

佛山市雅洁源科技股份有限公司

Foshan Yajieyuan Technology Co.,Ltd.



公开转让说明书

(封卷稿)

推荐主办券商



二零一四年九月

挂牌公司声明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益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。

目录

挂牌公司声明	1
目录	2
释义	9
重大事项提示	10
一、营业外收入对公司业绩影响较大的风险	10
二、公司收入规模较小，盈利能力较弱，面临市场竞争风险	10
三、公司股权高度集中，实际控制人控制不当的风险	10
四、购置厂房导致未来现金流短缺的风险	11
五、无形资产补正时部分出资款来源于股东向第三方借款	11
第一节基本情况	13
一、公司概况	13
二、股份挂牌情况	14
（一）股份代码、股份简称、挂牌日期	14
（二）股东所持股份限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	14
三、公司股东情况	15
（一）股权结构图	15
（二）控股股东、实际控制人及其它股东持有股份的情况	16
（三）其它股东基本情况	17
（四）股东之间的关系	18
四、公司历史沿革	18
五、董事、监事、高级管理人员基本情况	22
（一）董事基本情况	22
（二）监事基本情况	22
（三）高级管理人员基本情况	23
六、最近两年一期主要会计数据和财务指标	24

七、与本次挂牌有关的机构	25
(一) 主办券商	25
(二) 律师事务所.....	25
(三) 会计师事务所.....	25
(四) 资产评估机构.....	26
(五) 证券登记结算机构.....	26
(六) 证券交易场所.....	26
第二节公司业务.....	27
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	27
(一) 主营业务	27
(二) 主要产品或服务及其用途.....	28
二、公司组织结构及业务流程	30
(一) 公司组织结构.....	30
(二) 公司业务流程图.....	33
三、公司商业模式	37
(一) 研发模式	37
(二) 采购模式	38
(三) 生产模式	39
(四) 销售模式	39
(五) 服务模式	40
四、公司与业务相关的关键资源要素.....	40
(一) 产品或服务所使用的主要技术及资质	40
(二) 主要无形资产情况.....	43
(三) 主要生产设备情况.....	49
(四) 员工情况	49
(五) 公司质量保证体系.....	51
五、公司收入、成本情况	52

(一) 公司收入及成本结构.....	52
(二) 公司前五名客户情况.....	53
(三) 公司前五名供应商情况.....	55
(四) 报告期内重大业务合同.....	57
六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业中所处地位.....	62
(一) 公司所处行业基本情况.....	62
(二) 影响行业发展的有利因素和不利因素.....	77
(三) 行业基本风险特征.....	81
(四) 公司面临的主要竞争情况.....	82
第三节公司治理.....	89
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	89
(一) 关于股东大会、董事会、监事会的建立健全情况.....	89
(二) 股东大会、董事会、监事会议事规则及重要制度文件.....	91
(三) 股份公司设立至今历次股东大会、董事会、监事会的规范运作情况.....	91
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	92
三、最近两年有关处罚情况.....	93
(一) 公司最近二年不存在违法违规及受处罚的情况.....	93
(二) 公司董事、监事和高级管理人员报告期内不存在违法违规行为.....	93
四、公司的独立性.....	93
(一) 公司的业务独立.....	93
(二) 公司的资产独立.....	94
(三) 公司的人员独立.....	94
(四) 公司的财务独立.....	94
(五) 公司的机构独立.....	95
五、同业竞争情况.....	95
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况.....	95
(二) 关于避免同业竞争的承诺.....	95

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	96
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	96
(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况	96
(二) 相互之间存在亲属关系情况	96
(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况	96
(四) 在其他单位兼职情况	97
(五) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况	98
(六) 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转 让系统公司公开谴责情况	98
(七) 其他对公司持续经营有不利影响的情形	98
(八) 近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	98
(九) 近两年核心技术人员的变动情况及其原因	99
第四节公司财务	100
一、公司最近两年又一期财务会计报告的审计意见	100
(一) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围	100
(二) 最近两年又一期财务会计报告的审计意见	100
二、最近两年又一期经审计的财务报表	100
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	125
(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计	125
(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况	135
四、公司最近两年又一期的主要财务指标	135
五、公司最近两年又一期的主要财务指标分析	137
(一) 财务状况分析	137
(二) 盈利能力分析	138
(三) 偿债能力分析	142
(四) 营运能力分析	143
(五) 现金获取能力分析	143

六、报告期利润形成的有关情况	144
(一) 营业收入的具体确认方法.....	144
(二) 营业收入的主要构成情况.....	145
(三) 收入、利润变动趋势及分析.....	146
(四) 各产品（业务）毛利率变动分析.....	147
(五) 主要费用及变动情况.....	148
(六) 非经常性损益情况.....	151
(七) 适用税率及主要财政税收优惠政策.....	155
七、公司最近两年又一期主要资产情况.....	155
(一) 货币资金	155
(二) 应收账款	155
(三) 预付款项	157
(四) 其他应收款.....	159
(五) 存货	161
(六) 固定资产	163
(七) 无形资产	165
(八) 长期待摊费用.....	166
(九) 资产减值准备的计提依据及计提情况.....	166
八、公司最近两年又一期主要负债情况.....	166
(一) 应付账款	166
(二) 预收款项	167
(三) 应付职工薪酬.....	168
(四) 应交税费	169
(五) 其他应付款.....	170
(六) 其他非流动负债.....	171
九、公司股东权益情况	172
(一) 股东权益情况.....	172
(二) 资本公积	173

(三) 权益变动分析.....	173
十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	174
(一) 关联方及关联方关系.....	174
(二) 重大关联方关联交易情况.....	177
(三) 报告期关联方往来发生额.....	177
(四) 公司对关联交易的相关规定.....	180
(五) 减少和规范关联交易的具体安排.....	181
十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	181
(一) 资产负债表日后非调整事项.....	181
(二) 或有事项	182
(三) 承诺事项	182
(四) 其他重要事项.....	182
十二、资产评估情况	182
十三、股利分配政策和最近两年又一期分配及实施情况.....	183
(一) 股利分配政策.....	183
(二) 近两年实际股利分配情况.....	183
(三) 公司股利公开转让后的股利分配政策.....	183
十四、控股子公司的情况	184
十五、特有风险提示	186
(一) 营业外收入对公司业绩影响较大的风险.....	186
(二) 公司收入规模较小，盈利能力较弱，面临市场竞争风险	186
(三) 公司股权高度集中，实际控制人控制不当的风险	187
(四) 购置厂房导致未来现金流短缺的风险.....	187
(五) 无形资产补正时部分出资款来源于股东向第三方借款.....	188
十六、经营目标和计划	188
(一) 经营战略	188
(二) 业务规划	189

第六节附件	195
一、主办券商推荐报告	195
二、财务报表及审计报告	195
三、法律意见书	195
四、公司章程	195
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件	195
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	195

释义

公司、本公司、雅洁源、雅洁源有限	指	佛山市雅洁源科技股份有限公司及其前身佛山市雅洁源科技有限公司
股份公司	指	佛山市雅洁源科技股份有限公司
有限公司	指	佛山市雅洁源科技有限公司
三会	指	公司股东大会、董事会、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
股东会	指	佛山市雅洁源科技有限公司股东会
股东大会	指	佛山市雅洁源科技股份有限公司股东大会
董事会	指	佛山市雅洁源科技股份有限公司董事会
监事会	指	佛山市雅洁源科技股份有限公司监事会
本说明书	指	佛山市雅洁源科技股份有限公司公开转让说明书
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
东兴证券	指	东兴证券股份有限公司
公司章程	指	佛山市雅洁源科技股份有限公司章程
公司法	指	中华人民共和国公司法
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
内核小组	指	东兴证券股份有限公司推荐挂牌项目内部审核小组
挂牌	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让之行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险：

一、营业外收入对公司业绩影响较大的风险

报告期内，公司参与多项与公司经营项目有关的政府扶持研发项目，并先后获得“高新技术企业扶持基金”、“佛山市禅城区科技开发专项资金”、“佛山市技术标准战略专项经费项目”、“佛山市科技发展专项资金项目”、“佛山市技术标准战略专项经费项目”、“广东省科技计划项目”、“2013年新进驻环保产业企业奖励资金”等多项政府补贴。上述资金及补助构成公司营业外收入。

2012-2013年，公司营业收入为3,275,730.36元和4,027,015.68元，2013年，公司营业外收入为1,257,706.90元，占当期营业收入比例为31.23%，2012年，公司营业外收入为662,143.07元，占当期营业收入比例为20.21%。2012-2013年，公司净利润分别为9,273.23元和37,220.30元，扣除非经常性损益后的净利润分别为-487,334.07元和-906,049.47元。营业外收入对公司利润情况影响较大。未来，如果公司在不能加快自身业务发展，扩大主营业务收入及利润规模，进而缩减上述政府专项扶持资金或补贴对公司业绩的影响，一旦财政补贴政策发生变动，公司业绩或将受到影响。

二、公司收入规模较小，盈利能力较弱，面临市场竞争风险

公司作为本土民营企业，报告期内，收入规模较小，盈利能力较弱，且销售区域主要集中在广东省内。鉴于中国直饮水设备行业存在的巨大的潜在市场和良好的发展势头，国外同行逐步进入中国，国内大型家电企业也纷纷介入该市场。行业参与者不断增加，在促进市场规模扩大的同时，也将使得市场竞争日益加剧。虽然公司已在商务直饮水、应急饮水等细分领域已具备一定的技术优势与行业经验，若公司不能凭借其所积累的技术及行业经验优势在国内市场进一步扩大市场的份额，公司的盈利能力或将受到影响。

三、公司股权高度集中，实际控制人控制不当的风险

公司目前仅有三名股东，股东李杰持有公司95%股份，股东莫娇持有公司

4%的股份，且莫娇与李杰系夫妻关系，李杰与莫娇共同构成公司的实际控制人，股东廖春华仅持有公司 1%股份。公司股东人数较少，股权高度集中，李杰、莫娇二人在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响。若其二人利用实际控制人的特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司及其他股东的权益产生不利影响。

四、购置厂房导致未来现金流短缺的风险

为满足公司经营发展的需要，公司于 2013 年 5 月 29 日与佛山市禅城区和硕投资管理有限公司签订了《厂房认购意向协议》，认购和硕投资管理有限公司位于广东省佛山市禅城区塱宝西路西侧的欧洲工业园 C 区兴业路厂房，该厂房建筑面积共计 2,418.43 平方，总价款为 1,088.29 万元。

鉴于该厂房购置款项金额较大，付款周期较长，公司目前规模较小，经营运作对现金流的依赖性较高，现阶段购置厂房，会增加公司的资金压力和财务费用，并对公司的经营业绩产生一定影响，公司有可能面临营运资金短缺的风险。另外，随着国家对房地产调控政策的变化，在房地产市场行业周期及价格波动的影响下，亦不排除所购置厂房发生贬值的风险。

五、无形资产补正时部分出资款来源于股东向第三方借款

2014 年 2 月 3 日，公司召开股东会并通过决议，同意股东李杰对其 2012 年 12 月出资的无形资产进行补正，该部分无形资产出资时作价 300 万元，现由李杰以对公司享有的 200 万应收购房款及 100 万货币出资进行补正。

2014 年 3 月 5 日，兴华出具了《审计报告》，对上述补正出资的资金进行了审验，确认截至 2014 年 2 月 28 日，公司已收到上述股东的补足出资，并已进行了合理的会计处理，补正出资后，公司的注册资本，实收资本不变。

李杰于 2014 年 10 月 20 日与公司签订了借款协议，为公司垫付 200 万购房款，后以该部分购房款置换等额无形资产出资，根据合同的相对性，李杰为该部分款项的出资人。但因该部分款项来源于股东李杰向第三方的借款，亦不能排除股东李杰以第三方借款出资的嫌疑。

对此，李杰出具了承诺函，保证将尽快向第三方履行借款义务，并声明该部分借款仅为其与第三人之间的私人借贷，不存在股权代持或其它利益安排的情形，若与声明不一致，对公司产生的一切不利后果由其个人承担。另外，公司其它股东莫娇、廖春华出具确认函，第三人方仪出具不存在代持之声明，对上述事实进行了确认。

第一节 基本情况

一、公司概况

中文名称：佛山市雅洁源科技股份有限公司

英文名称：Foshan Yajieyuan Technology Co.,Ltd.

注册资本：500 万元

法定代表人：李杰

有限公司成立日期：2007 年 12 月 25 日

股份公司成立日期：2014 年 6 月 12 日

住所：佛山市南海区桂城街道深海路 17 号瀚天科技城 A 区 6 号楼三楼 301 单元

电话：0757-82106169

传真：0757-83816099

网址：www.miclean.com

电子信箱：miclean@163.com

信息披露负责人：陈寒

所属行业：按照中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为专用设备制造业（C35）。按照国家统计局发布的《国民经济行业分类 GB/T4754-2011》，公司所处行业为水资源专用机械制造业（C3597）。

经营范围：水处理设备技术的研究、开发、技术成果转让及其技术咨询，水处理系统设备的设计、研制、安装及维护维修，国内贸易（法律、行政法规禁止和限制的项目除外）。

主营业务：直饮水设备的研发、生产及销售

组织机构代码：66985943-1

二、股份挂牌情况

(一) 股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：831197

股份简称：雅洁源

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：500 万股

挂牌日期：年月日

(二) 股东所持股份限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

根据《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。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第十八条规定：“公司股份总数为 500 万股，均为普通股，每

股面值壹元。”《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述规定的股份锁定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

3、股东对所持股份的限售安排

股份公司成立于 2014 年 6 月 12 日，截至本说明书签署日，股份公司设立未满足一年，无可公开转让的股份。

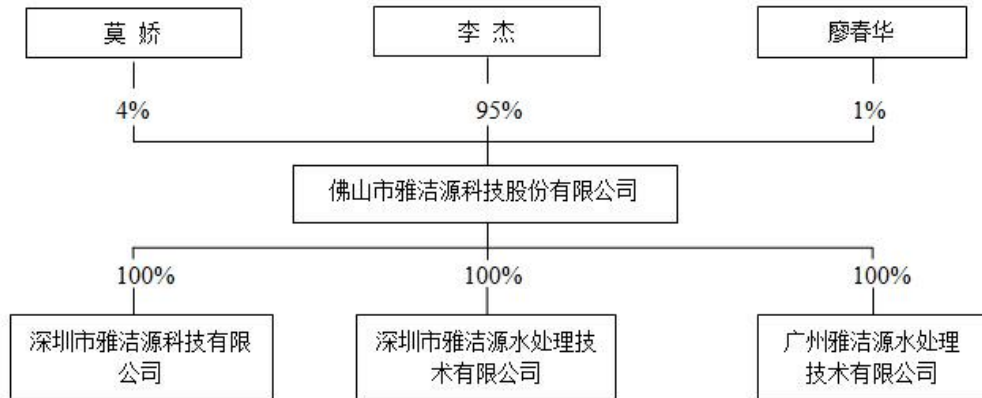
公司股东所持股份的限售情况如下表所示：

序号	股东姓名	所持股份数(股)	持股比例	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量(股)
1	李杰	4,750,000	95%	-
2	莫娇	200,000	4%	-
3	廖春华	50,000	1%	-
合计		5,000,000	100%	-

三、公司股东情况

(一) 股权结构图

截至本说明书签署日，公司的股权结构如下图所示：



（二）控股股东、实际控制人及其它股东持有股份的情况

1、控股股东及实际控制人基本情况

本公司控股股东为李杰，李杰与莫娇系夫妻关系，二人共同构成公司的实际控制人。

李杰，男，1966年7月2日出生，中国国籍，无境外永久居留权，1988年毕业于北京航空航天大学系统工程专业。1988年9月-1992年7月就职于贵州金筑大酒店，任客房部经理；1992年8月-1995年3月就职于佛山市华榕宫饮食娱乐有限公司筹建处；1995年4月-2000年1月就职于惠州世纪新苑大酒店，任总经理；2000年1月-2007年11月就职于广州雅洁源水处理技术有限公司，任总经理；2007年筹建并就职于佛山市雅洁源科技有限公司，任总经理；2014年6月12日起，任股份公司第一届董事会董事长、总经理。

莫娇，女，1966年12月14日出生，中国国籍，无境外永久居留权，1986年毕业于北京电子科技学院计算机专业。1986年-1993年4月就职于贵州省委办公厅，任科员；1993年5月-2000年1月就职于佛山市华榕宫饮食娱乐有限公司，历任总经办主任、总经理助理；2000年2月-2001年3年就职于南海燃气发展有限公司，任行政办企划员；2001年4月-2009年9月就职于广州雅洁源水处理技术有限公司，任办公室主任；2009年10月起就职于佛山市雅洁源科技有限公司，任副总经理；2014年6月12日起，任股份公司财务总监。

2、实际控制人的认定及最近两年内变动情况

李杰持有公司 4,750,000 股，持股比例为 95%。第二大股东莫娇持 200,000 股，持股比例为 4%，二人合计持有公司 99% 的股份。二人依其持有的股份所享有的表决权能对股东大会的决议产生决定性的影响。

李杰与莫娇系夫妻关系，根据《中华人民共和国民法通则》第七十八条规定：“财产可以由两个以上的公民、法人共有。共有分为按份共有和共同共有。按份共有人按照各自的份额，对共有财产分享权利，分担义务。共同共有人对共有财产享有权利，承担义务。”以及第十七条规定：“夫妻在婚姻关系存续期间所得的下列财产，归夫妻共同所有：（一）工资、奖金；（二）生产、经营的收益；（三）知识产权的收益；（四）继承或赠与所得的财产，但本法第十八条第三项规定的除外；（五）其他应当归共同所有的财产。夫妻对共同所有的财产，有平等的处理权。”因此，李杰、莫娇夫妇所获得公司股份，均系双方在婚姻关系存续期间所得。上述股份应为李杰、莫娇夫妻共有财产，李杰、莫娇对其拥有平等的处理权。

自 2007 年 12 月公司成立以来，李杰一直任公司董事长、总经理；2012 年 12 月莫娇加入公司后，在董事会和股东会的表决中，均与李杰的意思表示一致。因此，就董事会和公司的实际运营管理而言，两人能够实际控制公司，影响公司的经营理念及实际决策。

股份公司成立以后，为能够使公司实际控制权更加明确，便于统一决策，李杰与莫娇于 2014 年 9 月 16 日签订《一致行动协议》，协议对重大事项决策做了强制性约束，以保证共同实际控制权的发挥。

综上，李杰与莫娇共同构成公司的实际控制人。

最近两年内，公司实际控制人始终为李杰与莫娇，未发生变动。

（三）其它股东基本情况

1、莫娇

莫娇直接持有公司 200,000 股股份，占公司总股本的 4%，为公司股东。

莫娇简历详见公司第一节基本情况之（二）控股股东、实际控制人及其它股东持有股份的情况 1、控股股东及实际控制人基本情况。

2、廖春华

廖春华直接持有公司 50,000 股股份，占公司总股本的 1%，为公司股东。

廖春华，女，1969 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1992 年 7 月毕业于江西省职工大学中文专业。1992 年 10 月-1995 年 11 月就职于江西省景德镇窑炉建筑总公司，任总经办秘书；1995 年 12 月-1996 年 12 月就职于广东省佛山市华榕宫有限公司，任总经办秘书；1997 年 1 月-2000 年 7 月就职于广东省佛山市南丫岛酒店，任财务部会计主管；2000 年 8 月-2007 年 11 月就职于广东省佛山市大红灯笼有限公司，任行政部副总经理；2007 年 12 月份起就职于佛山市雅洁源科技有限公司，2014 年 6 月 12 日起，任股份公司第一届监事会主席兼行政部经理。

（四）股东之间的关系

公司股东李杰与股东莫娇为夫妻关系，除上述关系外，公司其它股东之间不存在关联关系。

四、公司历史沿革

1、2007 年 12 月，公司设立

佛山市雅洁源科技股份有限公司的前身为佛山市雅洁源科技有限公司，该公司系由自然人李杰、廖春华共同出资设立。

2007 年 12 月 20 日，自然人李杰、廖春华共同签署了《佛山市雅洁源科技有限公司章程》，约定由李杰、廖春华共同出资 1,000,000 元设立雅洁源有限，并就雅洁源有限设立相关情况进行约定。

佛山市金安达会计师事务所于 2007 年 12 月 24 日出具了佛金验字（2007）987 号《验资报告》，确认截至 2007 年 12 月 24 日，雅洁源有限已收到全体股东缴纳的实收资本，合计人民币 100 万元整。

2007 年 12 月 25 日，佛山市禅城区工商局为雅洁源有限核发了注册号为 440602000030445 的《企业法人营业执照》，公司注册地为佛山市禅城区同华路 9 号北座首层 B3 号；法定代表人为李杰；注册资本为 100 万元（实收资本：100

万元)；经营范围为：水处理设备技术的研究、开发、技术成果转让及其技术咨询，水处理系统设备的设计、研制及安装，国内贸易（法律、行政法规禁止和限制的项目除外）。

雅洁源有限设立时的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李杰	95.00	货币	95.00
2	廖春华	5.00	货币	5.00
合计		100.00	-	100.00

2、2012年12月，公司变更营业范围、增加注册资本

2012年12月3日，雅洁源有限召开股东会决议，一致同意公司变更经营范围。由设立时的经营范围变更为：水处理设备技术的研究、开发、技术成果转让及其技术咨询，水处理系统设备的设计、研制、安装及维护维修。国内贸易（法律、行政法规禁止和限制的项目除外）。2012年12月20日，该项变更通过了佛山市禅城区工商局核准。

2012年12月3日股东会通过决议，同意股东李杰以其所有的专利号为200610122585.X的专利权作价300万元入股；同意增加莫娇为股东；同意注册资本由100.00万元增加到500.00万元，增资后股东出资相应变更为：股东李杰出资475.00万元人民币（其中，以货币出资175万元，以知识产权作价300万元），占注册资本的95%，股东莫娇以货币出资20.00万元、占注册资本的4%，股东廖春华以货币出资5.00万元，占注册资本1%；并同意对雅洁源有限的章程作相应修订。

2012年9月20日，广州诚安信资产评估与房地产估价有限公司出具了穗诚评字[2012]第199号《关于李杰先生拟投资佛山市雅洁源科技有限公司的“环保节水型反渗透纯水生产方法及装置”相关无形资产项目资产评估报告》，对该项专利出资进行验证。李杰先生拟投资雅洁源有限的“环保节水型反渗透纯水生产方法及装置”相关无形资产项目的市场价值为3,031,983.00元（大写：叁佰零叁万壹仟玖佰捌拾叁元整）。

2012年12月12日,佛山中瑞诚会计师事务所有限公司出具“佛中会验字(2012)第Y1204号”《验资报告》,审验确认,截至2012年12月4日,雅洁源有限已收到股东新增注册资本(实收资本)合计人民币肆佰万元整,股东合计以货币出资1,000,000.00元,知识产权出资3,000,000.00元。

本次变更完成后,公司的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	李杰	175.00	货币	95.00
		300.00	知识产权	
2	莫娇	20.00	货币	4.00
3	廖春华	5.00	货币	1.00
合计		500.00	-	100.00

雅洁源有限股东李杰以发明专利“环保节水型反渗透纯水生产方法及装置”出资300万元,依据2004年修订的《公司法》对该发明专利进行了评估作价且依法办理了该专利财产权的转移手续。但由于该项发明专利与公司的生产经营相关,不排除李杰在发明过程中利用了公司的场地和办公设备甚至公司的相关技术成果,因此,为排除李杰先生此次用以增加注册资本的专利涉及职务发明的嫌疑,2014年2月3日,雅洁源有限召开股东会并通过决议,同意股东李杰以其对公司享有的200万应收购房款¹及100万货币对其用无形资产(专利名称“环保节水型反渗透纯水生产方法及装置”)于2012年12月向雅洁源有限出资的300万元进行补正,目前该无形资产仍归雅洁源有限所有。

2014年3月5日,兴华出具《审计报告》,对上述补正出资的资金进行了审验,确认:截至2014年2月28日,公司已收到上述股东的补足出资,并已进行了合理的会计处理,补正出资后,公司的注册资本,实收资本不变。

出资补足后公司的股权结构如下:

¹ 2013年5月29日,公司与和硕投资签订了《厂房认购意向协议》,拟认购位于佛山市禅城区塱宝西路西侧的欧洲工业园C区兴业路北侧编号为第2座第5层厂房,2013年10月20日,李杰与公司签订了《借款协议》,同意向公司提供借款200万元用以支付厂房的预付款。

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李杰	475.00	货币	95.00
2	莫娇	20.00	货币	4.00
3	廖春华	5.00	货币	1.00
合计		500.00	-	100.00

3、2014年6月，公司整体改制设立股份有限公司

2014年3月5日，兴华出具《审计报告》，确认截至2014年2月28日，雅洁源有限经审计的账面净资产值为5,416,506.94元。

2014年3月16日，北京大展资产评估有限公司出具“大展评报字[2014]第065A号”《资产评估报告》，确认截至2014年2月28日，雅洁源有限经评估的净资产价值为571.01万元。

2014年3月17日，雅洁源有限召开股东会并做出决议，全体股东一致同意将雅洁源有限依法整体变更设立为股份公司，并以雅洁源有限截至2014年2月28日经审计的净资产中的500万元折为公司股本，每股面值1.00元，共计股本人民币500.00万元，剩余部分计入公司资本公积金。

2014年3月31日，兴华出具[2014]京会兴验字第 10010018号《验资报告》，审验确认：截至2014年3月31日，公司已将截至2014年2月28日的雅洁源有限经审计的净资产中的5,000,000.00元（伍佰万元整）折为公司股本，剩余部分计入资本公积。

2014年6月12日，佛山市工商局核准公司改制登记，并核发了注册号为440602000030445的《企业法人营业执照》。

雅洁源有限整体变更为股份公司后的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	李杰	475.00	净资产折股	95.00
2	莫娇	20.00	净资产折股	4.00
3	廖春华	5.00	净资产折股	1.00
合计		500.00	-	100.00

五、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

截至本说明书签署之日，公司董事会由李杰、莫娇、王长华、张莉萍、邵利红五位董事组成，李杰任董事长。董事任期均为 2014 年 6 月至 2017 年 6 月，基本情况如下：

李杰，男，公司董事长，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

莫娇，女，公司董事，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

王长华，男，公司董事，1964 年 3 月 6 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1986 年毕业于华东地质学院（本科）；1986 年 7 月—1989 年 9 月就职于华东地勘局二六四地质队；1992 年毕业于南京大学地学院地球化学系（研究生）；1992 年 7 月—2011 年 5 月就职于中国科学院广州地球化学研究所。其中：2001 年 10 月—2005 年 12 月挂职于杭州国家高新区管委会，任主任助理；2007 年 5 月-2011 年 5 月挂职于佛山市科技局，任副局长；2011 年 6 月至今就职于佛山市中科院环境与安全检测认证中心有限公司。

张莉萍，女，公司董事，1967 年 1 月 28 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1988 年毕业于贵阳纺织职业技术学校。1988 年 9 月-1993 年 3 月就职于贵阳针织厂；1988 年 4 月-2007 年 10 月就职于佛荣骏有限公司；2011 年 6 月至今就职于本公司。

邵利红，女，公司董事，1985 年 8 月 23 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2007 年 7 月毕业于黄淮学院会计电算化专业。2007 年 7 月-2008 年 9 月就职于郑州市大唐针织服饰有限公司，任财务；2008 年 9 月至今就职于佛山市南方环保节能技术开发研究院，任会计。

（二）监事基本情况

监事会目前由廖春华、梁雄、芦小山三位监事组成，廖春华任监事会主席，

梁雄、芦小山为职工监事。监事任期均为 2014 年 6 月至 2017 年 6 月，基本情况如下：

廖春华，女，公司监事会主席，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（三）其它股东基本情况”相关内容。

梁雄，男，公司监事，1980 年 7 月 15 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2000 年 5 月-2005 年 3 月就职于广州友立佳电器有限公司，任车间主任；2005 年 4 月-2009 年 9 月就职于广州雅洁源水处理技术有限公司，任工程主管；2009 年 10 月至今就职于本公司，任生产部经理。

芦小山，男，1980 年 9 月 20 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004 年毕业于河南城建学院给排水工程专业。2004 年 9 月-2008 年 6 月就职于许昌市东羽科技有限公司，任技术部副部长；2008 年 7 月-2010 年 11 月就职于佛山市三水区高新环保节能技术研究院，任技术总监；2010 年 12 月至今就职于本公司，任技术部（水处理技术研发中心）主任。

（三）高级管理人员基本情况

目前公司的高级管理人员包括总经理李杰、财务总监莫娇以及董事会秘书陈寒，任期均为 2014 年 6 月至 2017 年 6 月，基本情况如下：

李杰，男，公司董事长兼总经理，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

莫娇，女，公司董事兼财务总监，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

陈寒，女，公司董事会秘书兼高级行政助理，1990 年 1 月生，中国国籍，无境外永久居留权。2012 年 7 月毕业于华南师范大学化学与环境学院化学专业。2012 年 8 月至 2014 年 3 月就职于禅城区发展规划和统计局，任办事员；2014 年 3 月至今就职于本公司，任董事会秘书兼高级行政助理。

六、最近两年一期主要会计数据和财务指标

财务指标	2014年1-2月	2013年度	2012年度
(一) 财务状况指标			
总资产(元)	7,051,920.59	8,960,701.28	8,259,738.54
股东权益(元)	5,416,506.94	6,407,307.40	6,370,087.10
归属于申请挂牌公司的股东权益(元)	5,416,506.94	6,407,307.40	6,370,087.10
(二) 经营状况指标			
营业收入(元)	439,345.88	4,027,015.68	3,275,730.36
净利润(元)	179,199.54	37,220.30	9,273.23
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	179,199.54	37,220.30	9,273.23
扣除非经常性损益后的净利润(元)	-197,241.59	-906,049.47	-487,334.07
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(元)	-197,241.59	-906,049.47	-487,334.07
(三) 盈利能力指标			
毛利率(%)	15.91	29.68	27.80
净资产收益率(%)	3.03	0.58	0.39
扣除非经常性损益的净资产收益率(%)	-3.34	-14.18	-20.60
基本每股收益(元)	0.04	0.01	0.01
稀释每股收益(元)	0.04	0.01	0.01
每股净资产(元)	1.08	1.28	1.27
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.08	1.28	1.27
(四) 偿债能力指标			
资产负债率(%)	30.03	36.67	25.82
流动比率	21.59	4.33	78.90
速动比率	15.94	3.58	73.02
(五) 营运能力指标			
应收账款周转率(次)	1.64	12.15	7.10
存货周转率(次)	0.31	4.64	9.62
(六) 现金获取能力指标			
经营活动产生的现金流量净额(元)	163,910.50	574,514.84	1,407,734.23
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.03	0.11	0.28

七、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：东兴证券股份有限公司

法定代表人：魏庆华

住所：北京市西城区金融大街5号（新盛大厦）12、15层

邮政编码：100032

电话：010-66555749

传真：010-68235588

项目负责人：王琼

项目小组成员：王琼、孙琼雅、樊潇婷、聂仲颖、彭程

（二）律师事务所

名称：北京市大成（深圳）律师事务所

负责人：夏蔚和

地址：深圳市福田区莲花支路1001号公交大厦10楼

邮政编码：518036

电话：0755-61391668

传真：0755-61391669

经办律师：杨其光、杨昊菲

（三）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王全洲

地址：北京市西城区裕民路18号北环中心22层

邮政编码：100029

电话：010-82250666

传真：010-82250851

经办注册会计师：李冬梅、孟繁强

（四）资产评估机构

名称：北京大展资产评估有限公司

法定代表人：杨振敏

住所：北京市海淀区中关村南大街甲6号11层1110室

邮政编码：100086

电话：010-63037193

传真：010-65800818

经办资产评估师：胡华、王福堂

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

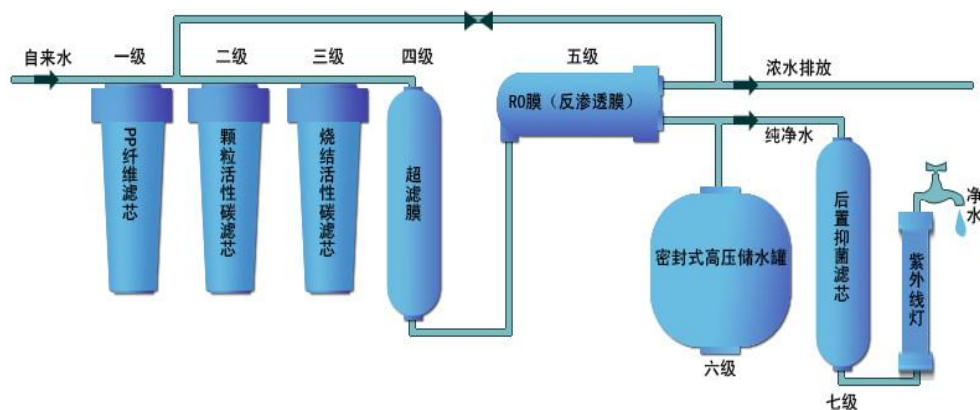
(一) 主营业务

公司致力于直饮水设备及应急饮水设备的研发、生产及销售，是水处理工程的综合解决方案提供商。报告期内，公司主要业务分为直饮水产品销售及直饮水系统售后维护服务两类。具体如下：

业务名称	业务内容
直饮水设备生产、销售 ²	直饮水设备（包括传统直饮水设备与应急饮水设备）的研发、生产、销售及安装。
直饮水系统维护服务	直饮水系统销售、安装完成后的定期维护服务，包括：定期检查设备的运行状态、定期检测水质、定期更换滤芯及其他耗材、故障响应及维修等。

报告期内，公司客户主要为政府机关、学校、工厂等人员较为密集的单位。

直饮水系统主要由主机、管道及饮水终端机三部分组成，其工艺原理如下：以市政自来水为水源，通过前置多介质过滤器、活性炭过滤器、软化器等预处理系统对水源进行前处理，通过泵加压进入膜处理系统，再用超滤、纳滤或反渗透膜对水进行深度处理，出水即可直接饮用。其工艺流程如下图所示：



²公司已取得《广东省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件》，为直饮水设备的生产企业。公司生产、销售的直饮水设备（系统）大多为根据业主要求及楼宇施工状况而度身定制的定制化产品，因此，由于直饮水设备（系统）的特殊性，在生产完成后，在销售环节，需对业主方提供安装服务。

报告期内，公司主营业务未发生变化。

(二) 主要产品或服务及其用途

公司的产品主要包括传统直饮水设备与应急饮水设备两大系列。

1、传统直饮水设备




传统直饮水设备主要包括家庭型直饮设备和商务型直饮水设备两类。具体如下所示：

序号	名称	图例	用途
1	环保节水型反渗透主机 (外观)		<p>反渗透技术是二十世纪六大发明之一，但反渗透膜的一大缺陷即是浪费水资源，据陶氏膜手册说明，净水出水率为15%。公司为解决这一行业难题，成功开发出环保节水型反渗透主机系列，在不损耗任何设备及耗材的前提下，使净水出水率达到50%。</p> <p>报告期内，公司自主研发的环保节水型反渗透主机系列涵盖了50-1000G(G-加仑)/天的主机系列及一体机、三温机系列，获得国家发明专利。</p>
	环保节水型反渗透主机 (内部构造)		
2	学生专用反渗透饮水台 (外观)		<p>针对中小学生在课间用水集中的特点开发的专用饮水设备，与传统的节能开水器相比较具有水质安全性高、节能、方便等特点。</p> <p>报告期内，公司自主研发的学生专用反渗透饮水一体机系列涵盖了300-900G/天及4头-9头的各型号设备，满足各类客户需求。</p>
	学生专用反渗透饮水台 (内部构造)		

序号	名称	图例	用途
3	环保节水型家用纯水机		饮水机采用反渗透技术,通过对自来水的过滤,制作出安全洁净的纯净水,生饮、烧开饮用皆可。除可直饮、煲汤煮饭外,还可以清除皮肤上的杂质,还适合用于加湿器、蒸汽熨斗、美容仪等小家电所需用水,不会出现水垢。环保节水型反渗透家用饮水机比传统饮水机可节省 3/4 的用水量,更加环保。

2、应急饮水设备

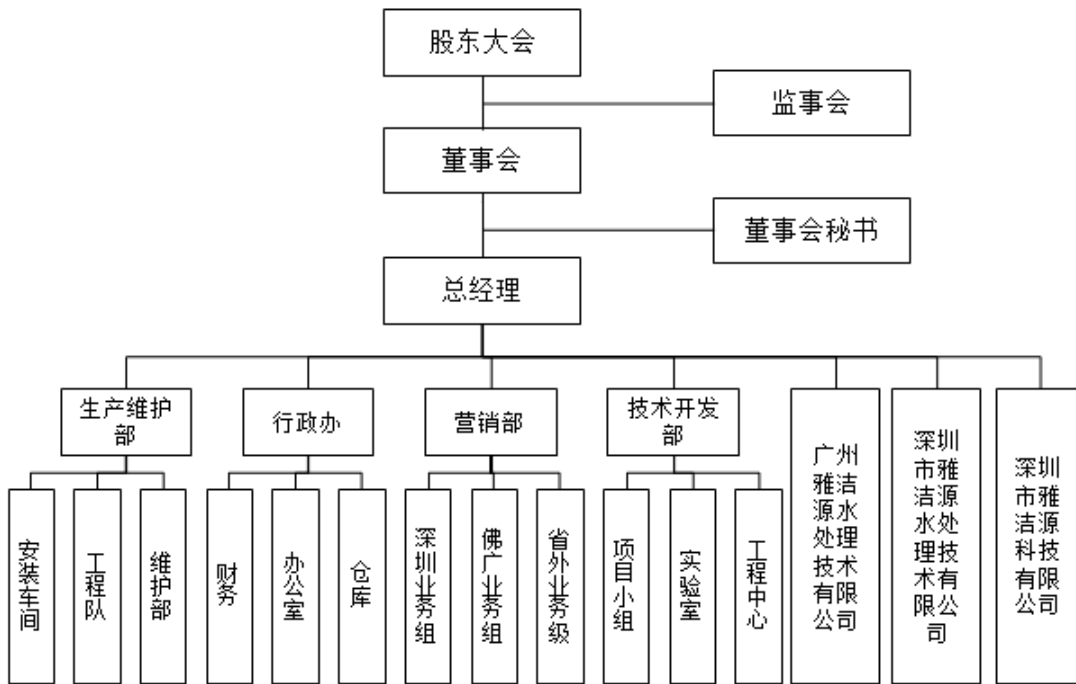
应急饮水设备主要包括:便携式应急饮水设备、可移动车载式应急饮水设备、可移动大型应急饮水设备三大类。具体如下表所示:

序号	名称	图例	用途
1	大型可移动应急饮水设备		功能: 解决应急状态下社团供水问题; 适用人数: 1000-5000 人; 净水产量: 1T/h; 工作电源: 自带汽油发动机; 创新点: 可移动性强,体积小,重量轻,自带电源,超强预处理能力,适合恶劣水源;采用国际领先技术,利用发电机余热回收加热水温;操作简易,与同类供水车相比价格仅为 1/5,性价比高。 本设备获得国家发明专利。
2	车载式应急饮水机		功能: 解决应急状态下小团体供水问题; 适用人数: 200-300 人; 净水产量: 70L/h; 工作电源: 车载蓄电池/民用交流电; 创新点: 可移动性强,体积小,重量轻可使用车载电瓶或民用交流电工作。 本设备获得实用新型专利。
3	便携式应急饮水机		功能: 解决应急状态下小分队供水问题; 适用人数: 10-20 人; 净水产量: 7L/h; 创新点: 利用人力通过设备制水,取地表水可制成安全直饮水。 本设备获得国家发明专利,并在央视科技频道做过多次专题报道。

二、公司组织结构及业务流程

（一）公司组织结构

1、公司内部组织结构



(1) 子公司情况

子公司	成立日期	注册资本	持股比例	享有的表决权	投资额	性质
广州市雅洁源水处理技术有限公司	2001年09月03日	101万元	100%	100%	101万元	全资子公司
深圳雅洁源水处理技术有限公司	2011年11月03日	10万元	100%	100%	10万元	全资子公司
深圳市雅洁源科技有限公司	2012年10月25日	6万元	100%	100%	6万元	全资子公司

(2) 子公司员工情况

截至本公开转让说明书签署之日，广州市雅洁源水处理技术有限公司员工数量为2名，深圳市雅洁源科技有限公司员工数量为1名，深圳市雅洁源水处理技术有限公司员工数量为14名。

(3) 子公司在公司业务流程中所从事的环节

- ①负责所在地的市场开拓、服务营销及合作洽谈；
- ②负责所在地产品销售、工程安装及后续维护服务。

(4) 母公司与子公司在业务上的分工与合作情况

母公司制定品牌推广战略，负责制订服务流程及标准，对子公司人员进行培训，为子公司业务推广提供技术指导和专业支持。

各地子公司的功能在于开拓各地市场，推广公司品牌，在母公司的专业支持下，对所在地客户进行营销，促成本地客户与公司的合作。

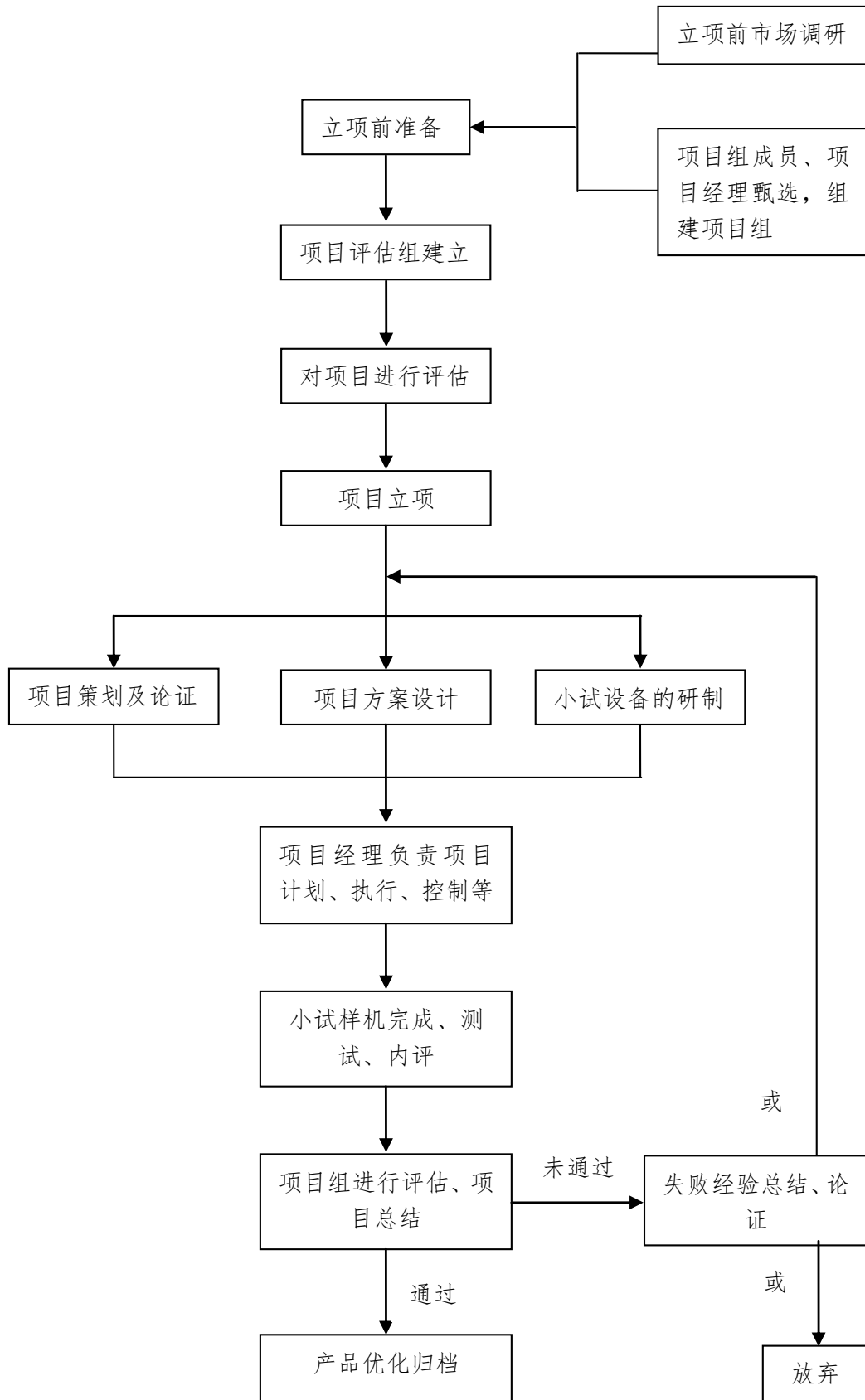
2、公司各部门职责

部门名称	部门职责
行政办	行政部下辖财务部、办公室和仓库。其中， 办公室负责： 公司的行政管理及人力资源管理工作，具体包括固定资产及办公区管理、行政公文起草及归档、协助公司管理层对各部门进行考核、监督及协调，公司组织机构及岗位设置管理、人员招聘、劳动关系管理、考勤管理及薪酬福利管理等内容； 财务部负责： 建立、健全财务管理体系，统管公司财务预决算及财务报表的编制工作；

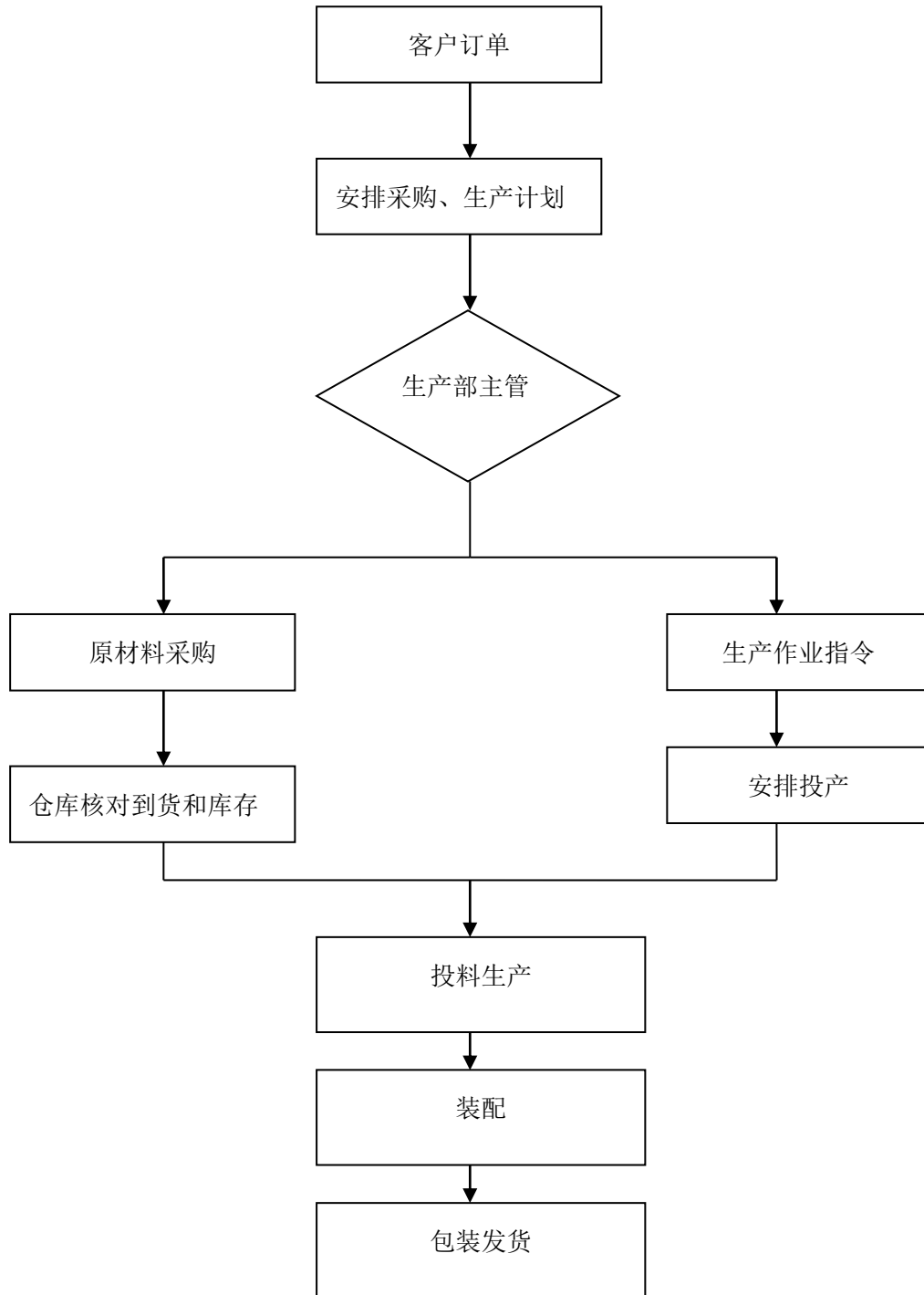
	预测和监控现金流量，统筹管理公司资金并对其进行有效的风险控制；为公司重大的投资、融资、并购等活动提供建议和决策支持，参与风险评估、跟踪和控制。
生产维护部	生产维护部下辖安装车间、工程队和维护部，分别负责产品装配、直饮水系统的现场安装及后续维护工作。
技术开发部	技术开发部下辖项目小组、实验室及工程中心。主要负责： 新产品开发及项目管理，确保技术进步计划及相关工作的顺利进行，保证新产品及项目按计划、按要求进行； 定型产品的系列化设计； 负责新工艺及特殊试验的研究； 为公司销售、生产等环节提供及时有效的技术支持。
营销部	负责开发、维护和健全国内外产品销售市场，完成公司营销计划；建立公司的市场营销组织，制定价格政策，完成公司产品的市场准入批准，负责公司宣传及企业文化推广工作。

(二) 公司业务流程图

(1) 研发流程



(2) 生产流程



(3) 安装流程

①公司接到客户需求后，安排业务人员上门与客户商谈，了解客户需求，要求客户提供现场平面图；

②公司安排工程人员勘察现场，根据实际情况及现场平面图计算管道及配件用量；

③工程师根据业务人员及工程人员提供的基础资料，设计直饮水系统总体设计方案；

④公司将直饮水系统总体设计方案反馈给客户，并根据客户意见做修改，双方无异议后，签订合同（方案及合同交由客户前，根据《合同评审程序 COP06》对方案及合同进行评审）；

⑤合同签订后，公司安排物料采购，制定生产计划，在公司内完成设备安装；

⑥按照管道施工方案安装直饮水管道，安装完成后，按相关标准试压（分为气试和水试）进行管道试压（对新建楼宇等待装修完后再进行主机、终端饮水机的安装）；

⑦主机的安装、调试（含校水、校电、排水等工程）、试运行；

⑧终端饮水机的安装、试水、试机；

⑨整体调试，包含系统试运行、系统消毒、循环系统测试等，水质测试；

⑩经直饮水系统整体调试运行正常、水质自检合格后，可建议客户投入试运行；

水样送检：经卫生检测机构检测后，拿到合格水质检测报告，即可正式投入使用。

(4) 运维服务流程

①与客户签订维护协议，建立客户电子档案；

②每月上门检测水质及设备运行状态，定期更换滤芯、耗材；

③故障响应，通过 400 服务电话与客户沟通，及时派人上门维修（一般不超过 4 小时响应时间）；

④根据客户维修维护情况，建立维修维护档案记录，由客户签名确认；

⑤维护维修工作完成后，由客服人员致电客户询问服务情况，并做好反馈记录。

三、公司商业模式

公司已取得《广东省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件》，作为直饮水设备的生产企业，以直饮水设备的研发、生产及销售为主业。经过多年经验积累，在借鉴融合行业内先进净水技术基础上，形成了一系列自有技术，并自主研发了多种净水设备。例如，环保节水型反渗透纯水生产方法及装置、一种纯净水生产方法及装置、便携式手动应急饮水机、可移动车载式应急饮水设备、可移动大型应急饮水设备等。

在业务拓展上，公司立足于广东省，以直销模式为主，依托公司本部及各地子公司（广州雅洁源水处理技术有限公司、深圳市雅洁源水处理技术有限公司、深圳市雅洁源科技有限公司）组建的营销网络，面向学校、医院、政府机关、工厂等人群较为密集的单位，通过为其提供直饮水设备、系统安装及维护服务，实现收入并赚取利润。与同行业公众公司（例如上海开能环保设备股份有限公司）相比，由于公司生产规模较小，相应的直接材料及人工劳务采购规模较小，在采购及生产方面尚不具备规模效益。另外，公司正处于成长期，为保持公司产品的持续竞争力，公司不断投入研发创新，相应的收入管理费用率较高。因此，相较于同行业上市公司，公司的毛利率及净利率偏低。

未来，公司将继续植根于直饮水领域，进一步壮大营销体系，拓宽销售半径，将业务拓展至广东省以外，扩大销售及生产规模，在采购、生产等环节实现规模效益，合理控制费用水平，实现业绩的持续增长。

（一）研发模式

公司技术开发部负责技术创新及产品研发工作，技术中心下设项目小组、实验室及工程中心。技术开发部在对国内市场、国际市场的技术现状及重点客户的技术改进需求进行充分调研的基础上，确定产品研发及技术改进方向，在经过可行性论证后负责立项。

公司产品为直饮水设备、应急饮水设备及系统，涉及用水安全，具有公共、公益属性，因此，在内部研发之外，公司还积极与外部科研院所合作，承担各级政府科研项目，例如国家星火计划、广东省战略性新兴产业核心技术攻关项目、广东省科技计划等。从 2013 年开始，公司参与了多项净水行业标准和国家标准的制订工作，例如，公司受全国家用电器标准化技术委员会邀请，参加《家用和类似用途的中央净水机》行业标准起草工作组，并担任副组长；公司受全国工业节水标准化技术委员会邀请，参与《反渗透净水机用水效率限定值及用水效率等级》国际标准的研究和制定工作。

截至本公开转让说明书签署之日，公司技术团队基于业务发展需要，自主研发了多种净水设备，并已申请多项专利并形成了一系列自有技术，例如环保节水型反渗透纯水生产方法及装置、一种纯净水生产方法及装置、便携式手动应急饮水机、可移动车载式应急饮水设备、可移动大型应急饮水设备等。

（二）采购模式

报告期内，采购内容主要包括 RO 反渗透膜、RO 泵、压力罐、滤芯等配件及少量的外协服务。

为保障产品质量，公司的 RO 反渗透膜、压力罐等核心配件，主要以美国及台湾等地的进口产品为主。公司按照 ISO9000 质量管理体系对采购原材料及配件实行严格准入，所有零配件都经质量考评组经过严格的测试，按各类零配件的技术标准及寿命要求进行抽样样品测试。公司对各类供应商的供货能力、原材料质量、价格等方面进行定期审核，并保证每种原材料及配件都备有两家以上的供应商。对于上述部件的采购，公司采用货比三家的询价策略，在定价机制上，均依照市场通行的公允价格。由于上述产品市场供应充分，且公司的采购量与市场供应量相比较小，公司的采购需求可以得到充分满足。

另外，对于传统直饮水设备中终端机的壳体加工这一技术附加值较低的生产环节，为了适应业务的快速发展，出于成本、效益综合考量，公司会采用外协加工的方式进行。

公司根据《供方评估与采购控制程序 COP08》对外协厂商进行评估，选出

合格外协供应商。公司作为委托方，与受托方签订《委托加工协议》，受托方根据公司技术开发部出具外协件图纸、技术协议等有关资料，完成开模、加工等工作，并向公司提交协议规定的各种文档。公司根据《材料检验标准》中“终端机来料检验指导书”及“不锈钢机壳来料检验指导书”对产品进行鉴定、验收，符合标准的产品予以入仓。在业务流程及质量控制上，公司拥有完备的质量控制体系对外包项目进行管控。

由于传统直饮水设备中终端机的壳体加工环节技术含量较低，且具有劳动密集的属性，市场上同类劳务供应较充分，在定价机制上，公司会参考市场上同类劳务的供应价格，在依据《供方评估与采购控制程序 COP08》对外协劳务质量进行评估的基础上，遵循市场化定价的原则，对此类外协劳务进行采购。未来，随着公司人员配备及生产能力的不断增强，这一业务的外购比例将逐渐降低。

（三）生产模式

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得广东省卫生厅颁发的批准文号为“粤卫水字[2012]第 S1304 号”的《广东省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件》，立足于广东省内，研发、生产传统商用直饮水设备（系统）、应急饮水设备。

公司实行“以销定产”的生产模式，根据营销部提供的销售计划和市场销售预测信息，并结合往年同期的实际生产情况制定年度生产计划，生产维护部按照拟定的计划组织生产及相关服务。

生产维护部下设安装车间、工程队及维护部。安装车间主要负责传统直饮水设备等标准化产品的装配，例如主机、终端机等。对于应急饮水设备等非标准化产品，则由公司技术开发部自行研制模具，自行生产并组装。工程队主要负责直饮水系统的安装及施工服务。对于新建楼宇，工程队先期进场，完成埋管线、试压、封存等工作；待楼宇装修完成后，工程队再次进场，对设备进行安装、测试、消毒、抽水，并最终完成验收。维护部主要负责既已安装完成的直饮水系统后期运营维护及滤芯等相关耗材的更换等工作。

（四）销售模式

报告期内，公司立足于广东省，以直销模式为主，由公司的营销部及各地子

公司（广州雅洁源水处理技术有限公司、深圳市雅洁源水处理技术有限公司、深圳市雅洁源科技有限公司），共同对其产品及服务进行销售。

公司的客户群体主要包括学校、医院、政府机关、工厂等人群较为密集的单位，上述单位对直饮水系统或设备的采购多以招投标方式进行，即业主单位先就财务预算向上级主管单位申报，审批通过后，再进行招标。为保障公司收入的持续性与稳定性，公司采取“以产品带动服务，以服务促进产品”的营销策略，向客户提供水处理的综合解决方案，即将直饮水工程设计、实施、设备销售及后续服务作为一个整体，此举在完善公司业务链条的同时，也提升了客户的消费满意度。

未来，公司将进一步壮大营销体系，拓宽销售半径，将业务拓展至广东省以外。对于北京、上海等一线城市，公司仍将以直销模式为主，对于广大的二三线城市，公司将采取与经销商合作的模式。另外，作为传统招投标模式的补充，公司未来还将采用合同能源管理的模式与业主单位开展合作。

（五）服务模式

公司建立了客户设备户口电子档案系统，保证所有设备能长期稳定运行且水质达到国家相关直饮水标准。设备初装并验收完成后，公司会与客户签订长期设备维护协议。客户只需支付合理的维护费用，即可享受诸如定期上门更换设备所有到期应更换的滤芯、每月定期上门检测水质及设备运行情况、更换故障设备零配件等免费服务。

公司还设立了 400 服务热线，保证与客户沟通信息的畅通。如遇客户投诉，公司均有专人及时处理。另外，在销售相对集中的区域，公司还设立售后维护中心，保证及时为客户提供服务。

四、公司与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术及资质

1、主要技术情况

公司开发的直饮水设备（系统）采用世界先进的反渗透制水技术生产纯净水，解决了饮用水的卫生安全问题。公司生产的传统直饮水设备与其他同类设备的区

别主要体现在：公司的传统直饮水设备是拥有自主知识产权的环保节水型设备，采用该设备，废水与净水产水比可达到 1:1，远远优于传统的 4:1，节水性能强；设备采用享有自主知识产权的循环消毒系统，可使水质更安全。

在技术来源上，公司核心技术人员李杰经过多年经验积累，基于公司自身业务发展需求，自主研发了多项技术并已申请专利。上述专利虽为李杰在本职工作中作出，与公司的生产经营相关，且利用了公司的产品、技术信息等物质条件，为职务发明。但是，李杰申请专利后一直授权公司无偿使用，不存在占用公司资产或资源为股东个人获利的情形。李杰对其个人名下的专利均已无偿转让给公司，对其与公司共有的专利，已与公司签订《放弃共有专利权协议》，自愿放弃专利共有部分的权利。因此，公司核心技术均为自主所有。截至本公开转让说明书签署之日，公司技术情况如下：

序号	技术名称	技术创新点	适用领域	研究实例
1	环保节水型反渗透纯水生产方法及装置	在保证出水水质与传统反渗透装置一样的前提下，本技术可实现废水纯水比 1:1（传统装置：4:1）； 本技术对反渗透膜具有更好的保护作用，延长膜的使用寿命。	传统直饮水领域	禅城区专利实施计划《环保节水型反渗透设备应用及推广》
2	一种纯净水生产方法及装置	使管道内的纯净水重新流动过滤、消毒、约 2 小时即可把系统的纯水全部过滤消毒处理一遍，保证末端管道内水质新鲜，不受二次污染。	传统直饮水领域	广东省产学研专项资金《多重安全饮水系统的研究开发及应用》
3	便携式手动应急饮水机	用水按压即可轻松获得安全洁净的饮用水、体积小、重量轻。	应急饮水领域	广东省科技创新基金《手动便携式应急饮水机》
4	可移动车载式应急饮水设备	可移动性强、体积小、重量轻、双电源（可使用车载电瓶或民用交流电工作）。	应急饮水领域	广东省战略新兴产业核心技术攻关项目《高效去除水源水中重金属、有毒有机物等微量污染物应急技术及成套装备工程示范》
5	可移动大型应急饮水设备	可移动性强、体积小、重量轻、自带电源、超强预处理能力、适应恶劣水源、采用国际领先	应急饮水领域	广东省战略新兴产业核心技术攻关项目《高效去除水源水中

序号	技术名称	技术创新点	适用领域	研究实例
		技术、利用发电机余热回收加热水温、操作简易。		重金属、有毒有机物等微量污染物应急技术及成套装备工程示范》

另外，公司核心技术还体现在对直饮水设备消费用户的消费需求、消费模式、消费能力以及消费趋势的深刻理解与准确把握上，从直饮水设备的设计构思，到策划方案的提出，再到外形包装、程序开发、软件测试、机型适配等各个环节，公司研发团队基于对直饮水设备社区化、大众化趋势的充分认识，紧密贴合直饮水设备市场的发展动态，有针对性地打造出适合不同年龄、不同消费阶层、不同地域的全民型直饮水设备产品。

2、技术储备

公司拥有多项尚处于基础研究和试验中的产品和技术，形成了未来发展的项目储备。具体情况如下：

序号	在研项目名称	适用领域	项目进度	拟达到目的
1	大型可移动式应急综合水净化系统设备	应急饮水领域	设备完成研制，具备小规模生产能力	可移动性强、体积小、重量轻、自带电源、超强预处理能力，适应恶劣水源，并可利用发电机余热回收加热水温，操作简易。
2	一种便携式车载手动型应急用方便饮水机	应急饮水领域	设备完成研制，具备小规模生产能力	用水按压即可轻松获得安全洁净的饮用水、体积小、重量轻。
3	商务型全自动电子集成 RO 机	传统直饮水领域	研制完成测试中	可实现快接式操作，无需复杂的原理研究，提高主机的装配效率。
4	托盘式自动防漏 RO 主机	传统直饮水领域	研制中	在主机设备漏水情况下，利用电容接近开关切断系统运行，防止漏水损坏主机系统，实现安全保护的目的。

序号	在研项目名称	适用领域	项目进度	拟达到目的
5	商务型无水箱系列饮水机	传统直饮水领域	研制中	实现无水箱存水，即用即制，防止二次污染。

(二) 主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司商标情况如下：

序号	商标图案	注册证号	取得方式	注册有效期限	核定服务项目(类别)	注册人	使用状态
1		7289749	继受取得	2010年12月21日至2020年12月20日	11	佛山市雅洁源科技有限公司	正常使用
2		8427235	继受取得	2011年07月14日至2021年07月13日	11	佛山市雅洁源科技有限公司	正常使用
3		9063606	继受取得	2012年01月28日至2022年01月27日	11	佛山市雅洁源科技有限公司	正常使用
4		9763892	继受取得	2012年12月07日至2022年12月06日	7	佛山市雅洁源科技有限公司	正常使用
5		9763893	继受取得	2012年10月14日至2022年10月13日	11	佛山市雅洁源科技有限公司	正常使用
6		9763894	继受取得	2012年12月21日至2022年12月20日	9	佛山市雅洁源科技有限公司	正常使用

公司正在办理上述商标的注册人更名手续。

广州雅洁源水处理技术有限公司的商标情况如下：

序号	商标图案	注册证号	注册有效期限	核定服务项目(类别)	注册人
1		9763890	2013年02月21日至2023年02月20日	18	广州雅洁源水处理技术有限公司

序号	商标图案	注册证号	注册有效期限	核定服务项目 (类别)	注册人
2	 雅洁源	9763891	2012年09月21日至2022年09月20日	7	广州雅洁源水处理技术有限公司
3	雅洁源	9763895	2012年09月21日至2022年09月20日	11	广州雅洁源水处理技术有限公司
4	雅生源	9763896	2012年09月21日至2022年09月20日	11	广州雅洁源水处理技术有限公司

2、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司已拥有四项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	授权公告日	专利权人	取得方式	取得日期	权利期限
1	环保节水型反渗透纯水生产方法及装置	发明	ZL200610122585.X	2006.09.25	2012.05.23	公司	继受取得	2012.11.13	申请之日起二十年
2	一种纯净水生产方法及装置	发明	ZL200810028190.2	2008.05.16	2010.03.17	公司、李杰	继受取得	2013.01.08	申请之日起二十年
3	一种直饮水终端供水装置	实用新型	ZL200920273270.4	2009.12.8	2010.08.18	公司、李杰	继受取得	2013.01.04	申请之日起十年
4	一种应急方便饮水机	发明	ZL200910253930.7	2009.11.30	2011.06.08	公司、李杰	继受取得	2013.01.08	申请之日起二十年

上表所示专利均为李杰在本职工作中作出，与公司的生产经营相关，且利用了公司的产品、技术信息等物质条件，为职务发明。为避免潜在的权属纠纷，李杰于2012年7月10日就上表中第一项专利与公司签订《专利无偿转让协议》，将该项专利无偿转让给雅洁源有限公司。公司已于2012年12月12日完成此项变更，

该项专利权利人现已由雅洁源有限更名为股份公司。

上表中后三项专利发明人及初始申请人为李杰，为提升公司的整体研发水平并提高公司的核心竞争力，有限公司存续期内，上述专利的申请人曾发生过一次变更，由李杰所有变更为李杰及雅洁源共有。为避免潜在的权属纠纷，李杰于2014年8月26日与公司签订了《放弃共有专利权协议》，自愿放弃上述三项专利共有部分的权利，将同意在协议签订之日起17日内将其变更至公司一人名下。此三项专利的变更流程正在进行之中，在变更手续完成前，此三项专利的申请人仍为李杰及公司。

2014年6月20日，李杰自愿将其名下11项专利无偿转让给公司，并委托代理机构办理上述专利的变更事宜，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	发明人	申请日	授权公告日	原专利权人	专利权人	取得方式	取得时间	权利期限
1	大型可移动式应急综合水净化系统设备	发明	ZL201310081290.2	李杰	2013.03.14	2014.05.07	李杰	公司	继受取得	2014.07.16	自申请之日起二十年
2	一种车载应急饮水生产装置	发明	ZL201210456009.4	李杰	2012.11.14	2014.02.12	李杰	公司	继受取得	2014.07.16	自申请之日起二十年
3	一种便携式车载手动型应急方便饮水机	发明	ZL20101010201665.0	李杰	2010.06.07	2012.10.31	李杰	公司	继受取得	2014.07.17	自申请之日起二十年
4	一种节水型分质供水水处理装置	发明	ZL20101010174871.7	李杰	2010.04.29	2012.02.22	李杰	公司	继受取得	2014.07.17	自申请之日起二十年
5	一种小型应急饮水器	实用新型	ZL20131013201096	李杰	2013.03.12	2013.08.07	李杰	公司	继受取得	2014.07.18	自申请之日起

序号	专利名称	专利类型	专利号	发明人	申请日	授权公告日	原专利权人	专利权人	取得方式	取得时间	权利期限
		型	26.7								十年
6	一种从湖或池塘中取干净水的装置	实用新型	ZL201120540256.3	李杰	2011.12.21	2012.08.08	李杰	公司	继受取得	2014.07.16	自申请之日起十年
7	一种方便携带的应急用饮水机	实用新型	ZL201120473680.0	李杰；张统；李志颖	2011.11.24	2012.08.08	李杰	公司	继受取得	2014.07.16	自申请之日起十年
8	一种安全饮用水的生产装置	实用新型	ZL201020591031.6	李杰	2010.10.26	2011.07.06	李杰	公司	继受取得	2014.07.16	自申请之日起十年
9	饮水机(2011-1)	外观设计	ZL201130123739.9	李杰	2011.05.17	2011.10.05	李杰	公司	继受取得	2014.07.16	自申请之日起十年
10	饮水机(学生集体用)	外观设计	ZL200930258412.5	李杰	2009.10.27	2010.06.09	李杰	公司	继受取得	2014.07.16	自申请之日起十年
11	饮水机(应急)	外观设计	ZL200930258413.X	李杰	2009.10.27	2010.06.09	李杰	公司	继受取得	2014.07.16	自申请之日起十年

截至本公开转让说明书签署之日，上述专利已经全部变更至股份公司名下。

上述 11 项专利初始权利人为李杰，李杰申请专利后一直授权公司无偿使用，未曾向公司收取过使用费或申请过补贴，未授权其它组织或个人使用上述专利，亦未向其它组织或个人收取过专利使用费。虽为职务发明，但不存在占用公司资产或资源为股东个人获利的情形，亦不构成关联方对公司资金或资源的占用。为

避免潜在的权属纠纷，李杰已将上述专利通过无偿转让的方式转移给公司。转让行为真实、合法、有效，转让后公司通过继受取得专利所有权，权属明确，不存在任何纠纷或潜在纠纷。

3、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司域名情况如下：

域名	证书名称	有效期	发证机构	申请人
miclean.com	国际域名注册证书	自 2011 年 7 月 18 日至 2021 年 7 月 18 日	北京万维联创科技有限公司	佛山市雅洁源科技有限公司

4、业务许可、资质

截至本公开转让说明书签署之日，公司业务许可、资质情况如下：

序号	名称	编号	颁发机构	取得日期	有效期
1	《质量管理体系认证证书》	U006613Q0160R1S	华夏认证有限公司	2013/5/3	2016/5/2
2	《中国国家强制性产品认证证书》	2014010717700355	中国质量认证中心	2014/6/16	2018/4/19
3	《广东省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件》	粤卫水字【2012】第 S1304	广东省卫生厅	2012/10/22	2016/10/21

根据(<卫生部关于印发《省级涉及饮用水卫生安全产品卫生行政许可程序》的通知>卫监督发(2009)75号)“第三条涉水产品经生产能力审核和产品检验后，由申请单位直接向实际生产企业所在地的省级卫生行政部门申报卫生行政许可。省级卫生监督部门负责对涉水产品进行生产能力审核。省级及以上卫生行政部门认定的检验机构按有关规定承担相应的涉水产品检验工作”的规定，公司注册地位于广东省内，公司现已取得广东省卫生厅颁发的批准文号为“粤卫水字[2012]

第 S1304 号”的《广东省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件》，符合相关法律法规对生产涉水产品的资质要求。

目前，公司仅在广东省生产涉水产品，与省外客户之间虽存在业务往来，但该业务活动主要为销售、安装饮用水设备，不涉及相关产品的生产。公司目前持有的资质文件已涵盖公司目前的业务范围，不存在无资质或在超出资质证书的地域范围开展业务的情况，公司具备行业主要法律法规要求从事相关业务的全部资质。

5、房屋租赁

截至本公开转让说明书签署之日，公司房屋租赁情况如下：

序号	承租方	出租方	租金	面积	地址	付款方式	有效期	使用情况
1	公司	广东天盈都市型产业投资发展有限公司	16.8 元/月/平方米	1178.2 m ²	佛山市南海区桂城街道深海路 17 号瀚天科技城 A 区 6 号楼三楼	按月支付	2013.6.1 - 2018.12.31	正常使用
2	广州雅洁源水处理技术有限公司	广州富贵竹商务服务有限公司	600 元/年	10 m ²	天河区黄埔大道中金兴一街(巷、里) 29-33 单元首层自编 3327 房号	按年支付	2013.10.20 - 2014.10.19	正常使用
3	深圳市雅洁源水处理技术有限公司	深圳一六八商务秘书有限公司	1800 元/年	30 m ²	深圳市龙岗区龙城街道爱联社区新屯中路 50 号新屯大厦 402 室	一次性支付	2012.6.12 - 2014.6.11	正常使用
4	深圳市雅洁源科技有限公司	深圳一六八商务秘书有限公司	1800 元/年	30 m ²	深圳市龙岗区龙城街道爱联社区新屯中路 50 号新屯大厦 402 室	一次性支付	2012.10.25 - 2014.10.24	正常使用

（三）主要生产设备情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司主要生产设备及其在产品生产中的使用情况如下：

固定资产名称	使用状态	数量	成新率	尚可使用年限
光幕	正常使用	1 个	20.83%	1 年
门机变频器	正常使用	1 台	20.83%	1 年
模具	正常使用	1 套	-	已足额计提折旧
变频器	正常使用	1 台	-	已足额计提折旧
卧式 IT 锤架	正常使用	1 个	-	已足额计提折旧
立式 IT 锤架全加厚	正常使用	1 个	-	已足额计提折旧
模具钢材	正常使用	1 套	-	已足额计提折旧

（四）员工情况

1、员工概况

截至本转让说明书签署之日，公司共有人员 24 人，具体构成情况如下：

工作种类	人数	比例
管理类	6	25%
技术研发类	3	13%
销售类	2	8%
生产类	9	38%
行政类	4	16%
合计	24	100%

教育程度	人数	比例
本科	4	17%
大专及以下	20	83%
合计	24	100%

年龄结构	人数	比例
20-30 岁	8	33%

31-40 岁	8	33%
40 岁以上	8	34%
合计	24	100%

2、主要技术（业务）人员情况

（1）主要技术人员简介

公司主要技术人员为李杰、芦小山、梁雄、钟茂干。

李杰简历详见本说明书第一节之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

芦小山，男，1980年9月20日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年毕业于河南城建学院给排水工程专业。2004年9月至2008年6月就职于许昌市东羽科技有限公司，任技术部副部长；2008年7月至2010年11月就职于佛山市三水区高新环保节能技术研究院，任技术总监；2010年12月至今就职于本公司，任技术部（水处理技术研发中心）主任；现任公司监事，任期为2014年6月至2017年6月。

梁雄，男，1980年7月15日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2000年5月至2005年3月就职于广州友立佳电器有限公司，任车间主任；2005年4月至2009年9月就职于广州雅洁源水处理技术有限公司，任工程主管；2009年10月至今就职于本公司，任生产部经理。现任公司监事，任期为2014年6月至2017年6月。

钟茂干，男，1947年1月7日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1969年至1982年7月就职于贵阳制药厂。1982年毕业于贵州工学院自动控制系仪器仪表专业。1982年至1993年11月就职于北京汇丰公司；1993年11月至2007年12月就职于北京菁华科技有限公司，任高级工程师；2008年1月至今就职于本公司，现任技术总监，任期为2014年6月至2017年6月。

公司主要技术人员的岗位安排及职责分工如下：

姓名	岗位安排及职责分工
----	-----------

李杰	拥有多项发明专利，是研发课题提出者，凭借其对市场的敏感，负责制定公司技术研发方向及设计技术路线，组织各类科研项目的实施，设计直饮水系统方案等工作。
梁雄	生产部经理，拥有多年设备安装及工程施工经验，擅于将创新思维落实在具体研发工作中，负责各类直饮水设备样机的检测及设备试制工作的实施
芦小山	技术部主任，了解多种技术的量化关系具有全面的机械制图能力及资料整合能力，在研发中作为工业设计者，负责直饮水设备工业设计、制图及资料整理工作。
钟茂干	高级工程师，技术总监，具有多年的科技研发经验，精通电路、制图、机械知识，负责技术可行性评估、工艺改进、小（中）试数据分析等工作。

（2）主要技术（业务）人员持有公司的股份情况

主要技术人员名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
李杰	475.00	95.00

（五）公司质量保证体系

1、公司的质量保证标准

公司按照 ISO9000 质量管理体系对采购和销售的产品进行严格的控制。另外，公司还严格执行《饮用净水水质标准》（CJ94-2005）。

2、公司的质量保证措施及执行情况

为保障公司质量保证体系的顺利运行，在制度安排上，总经理负责组织质量管理体系的建立、实施和持续改善工作，具体质量控制工作贯穿采购、生产、销售、服务等各个环节。公司采用以过程为基础的质量管理体系模式，统一、协调公司质量管理体系运行的全过程，并持续改进其有效性。

在原材料采购环节，公司制定了一系列采购标准及检测程序，所有原材料必须按照技术参数标准经检验后方可入库。公司对各类供应商的供货能力、原材料质量、价格等方面进行定期审核，建立了完善的供应商信息库禁止、淘汰不合格供应商，确保原材料的质量。

在产品生产环节，公司建立了完善的生产质量控制体系，制定了每道工序的具体操作标准，每一工序分别执行首件确认、自检和巡检相结合的质量控制措施，合格品方可入库或转入下一工序。产成品只有经过检验合格后方可入库和出厂，确保不合格的产品不流出。

另外，公司还建立了售后服务制度，跟踪产品交付到客户后的质量状态，针对客户的投诉制定了处理流程，积极采取措施进行纠正并制定改进措施，防止类似问题再次发生。

公司质量控制体系健全，质量控制措施有效，报告期内未出现因违反有关产品及服务质量和技术监督方面的法律、法规而被有关部门处罚的情况，也未出现因产品质量问题而与客户发生重大法律诉讼的情况。

五、公司收入、成本情况

（一）公司收入及成本结构

1、报告期内主营业务收入的构成情况

单位：元

项目	2014年1-2月		2013年度		2012年度	
	主营业务收入	占比(%)	主营业务收入	占比(%)	主营业务收入	占比(%)
销售商品	320,643.91	72.98	2,775,180.71	68.91	1,987,702.37	60.68
维护收入	118,701.97	27.02	1,251,834.97	31.09	1,288,027.99	39.32
合计	439,345.88	100.00	4,027,015.68	100.00	3,275,730.36	100.00

2、报告期内主营业务成本的构成情况

单位：元

项目	2014年1-2月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	主营业务成本	占比(%)	主营业务成本	占比(%)
主营业务成本	369,453.53	100.00	2,831,896.64	100.00	2,365,129.89	100.00

原材料	808,811.80	2.19	74,390.77	2.62	126,364.63	5.34
当年水电费	2,529.40	0.68	10,806.03	0.38	19,514.00	0.83

（二）公司前五名客户情况

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-2 月前五名客户情况如下：

客户名称		2012 年	
		金额（元）	占比（%）
广东鸿图科技股份有限公司	广东鸿图南通压铸有限公司（子公司）	270,256.39	8.25
	广东鸿图科技股份有限公司（母公司）	128,775.21	3.93
合计		399,031.60	12.18
佛山市南海燃气发展有限公司		272,451.28	8.32
贵阳市众益志愿者服务发展中心		213,592.23	6.52
东风本田汽车零部件有限公司		146,658.62	4.48
合计		1,031,733.73	31.5

客户名称		2013 年	
		金额（元）	占比（%）
广东鸿图科技股份有限公司	广东鸿图南通压铸有限公司（子公司）	250,421.21	6.22
	广东鸿图科技股份有限公司（母公司）	236,821.37	5.88
合计		487,242.58	12.1
东风本田汽车零部件有限公司		250,478.63	6.22
佛山市南海燃气发展有限公司		244,145.38	6.06
佛山市禅城区发展规划和统计局		166,491.41	4.13
合计		1,148,358.00	28.51

客户名称	2014年1-2月	
	金额(元)	占比(%)
广东省紫金县地方税务局	165,521.37	37.67
佛山市南海区经济和科技促进局	102,549.17	23.34
广东鸿图南通压铸有限公司	28,133.33	6.40
佛山市禅城区和硕投资管理有限公司	18,472.65	4.20
肇庆市水务集团有限公司	16,230.77	3.69
合计	330,907.29	75.30

1、客户依赖情况

报告期内，公司立足于广东省，销售区域较为集中，但客户所属行业较为广泛，主要分布在政府机关、工厂、学校、医院等领域。2012-2013年，公司对前五大客户的销售金额分别占其营业收入的31.50%、28.51%，比例稳中有降。其中，广东鸿图南通压铸有限公司系广东鸿图科技股份有限公司全资子公司，2012-2013年，公司对上述两家企业的合计销售金额为399,031.60元、497,242.58元，占同期营业收入比例合计为12.18%、12.10%。2014年1-2月，公司对前五大客户的销售金额分别占其营业收入的比例上升至75.30%，主要原因系公司与广东省紫金县地方税务局、佛山市南海区经济和科技促进局签订的合同金额相对较大，但是，由于该期间跨度较短，随着公司业务的逐渐开展，上述比例将逐渐降低。就单个客户销售占比来看，公司客户分布较为分散，不存在对某一客户过于依赖的情况。

未来，公司将不断拓宽销售渠道，在销售区域上，在巩固广东省内市场份额的基础上，逐步将销售区域扩展至省外。在客户分布上，公司将逐渐加大对医院、学校、金融机构、应急救援等领域客户的业务拓展，以改善现有销售区域过于集中、客户分布较为集中的情况。

2、公司董事、监事、高级管理人员和主要技术人员持股情况

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

（三）公司前五名供应商情况

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-2 月前五名供应商情况如下：

供应商名称	2012 年	
	金额（元）	占比（%）
广州捷纺贸易发展有限公司	104,840.00	21.10
深圳市绿点净水科技有限公司	54,369.00	10.94
邓元水处理器材有限公司	23,950.00	4.82
康晟电器实业有限公司	3,870.00	0.78
深圳市沁源春科技有限公司	3,691.00	0.74
合计	190,720.00	38.38

供应商名称	2013 年	
	金额（元）	占比（%）
广州捷纺贸易发展有限公司	237,780.00	19.37
顺德区淋斯莱克节能科技有限公司	41,040.00	3.34
肇庆市佳顺达不锈钢设备有限公司	20,365.00	1.66
佛山市三角洲电器厂	10,440.00	0.85
深圳市陶氏水处理设备技术开发有限公司	5,962.00	0.49
合计	315,587.00	25.71

供应商名称	2014 年 1-2 月	
	金额（元）	占比（%）
洁洛源水务科技有限公司	23,100.00	12.66
广州典冠水科技有限公司	15,105.80	8.28
广州捷纺贸易发展有限公司	11,950.00	6.55
邓元水处理器材有限公司	9,750.00	5.35
广州市霍克实业有限公司	5,200.00	2.85
合计	65,105.80	35.69

1、供应商依赖情况

报告期内，公司采购内容主要包括 RO 反渗透膜、压力罐、水泵、高低压开关、滤芯等配件、不锈钢管件及终端机壳体加工劳务等。

其中，公司向广州捷纺贸易发展有限公司（该公司系美国陶氏化学公司在中国的代理商）的采购内容主要为陶氏反渗透膜及超滤膜等，为保障产品质量，公司对 RO 反渗透膜等核心组件的采购均以进口产品为主。

对于 RO 反渗透膜，国际市场上较为知名的品牌除美国陶氏化学公司外，尚有美国海德能公司、美国科氏、美国 GE、韩国世韩、日本东丽等品牌可供选择。公司采用货比三家的询价策略，向广州捷纺贸易发展有限公司的采购均依照市场通行的公允价格，且 RO 反渗透膜尚有其它品牌可供选择，可替代性较强。另外，公司在反渗透膜技术方面已拥有自主的专利及核心技术，公司自主研发的环保节水型反渗透主机系列，在不损耗任何设备及耗材的前提下，净水出水率即可达到 50%，公司对 RO 反渗透膜等产品的依赖程度较低，公司不存在对某一供应商的绝对依赖。

另外，对于传统直饮水设备中终端机的壳体加工这一技术附加值较低的生产环节，为了适应业务的快速发展，出于成本、效益综合考量，公司会采用外协加工的方式进行。公司向深圳绿点水科技有限公司、康晟电器实业有限公司、顺德淋斯莱克节能科技有限公司的采购内容为终端饮水机外壳加工劳务。公司根据《供方评估与采购控制程序 COP08》对外协厂商进行评估，选出合格外协供应商。公司作为委托方，与受托方签订《委托加工协议》，受托方根据公司技术开发部出具外协件图纸、技术协议等有关资料，完成开模、加工等工作，并向公司提交协议规定的各种文档。公司根据《材料检验标准》中“终端机来料检验指导书”及“不锈钢机壳来料检验指导书”对产品进行鉴定、验收，符合标准的产品予以入仓。在业务流程及质量控制上，公司拥有完备的质量控制体系对外包项目进行管控。

2012 年，公司外协采购成本占公司生产成本的比例为 11.72%，2013 年占比为 3.34%，2014 年 1-2 月占比为 0%，公司外协采购金额占公司生产成本的比例逐渐下降。由于传统直饮水设备中终端机的壳体加工环节技术含量较低，且具有劳动密集的属性，市场上同类劳务供应较充分，在定价机制上，公司会参考市场

上同类劳务的供应价格，在依据《供方评估与采购控制程序 COP08》对外协劳务质量进行评估的基础上，遵循市场化定价的原则，对此类外协劳务进行采购。未来，随着公司人员配备及生产能力的不断增强，这一业务的外购比例将逐渐降低。

公司不存在对外协厂商的重大依赖。

2、公司董事、监事、高级管理人员和主要技术人员持股情况

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

（四）报告期内重大业务合同

（备注：公司对重大业务合同的列示标准为：优先选取正在执行或执行完毕的金额较大、对公司业务具有重大影响的合同。金额较大且具有重要影响是指：单笔合同金额占最近一个会计年度收入总额 10% 以上，或者，在合同金额占比不足的情况下，则按金额顺序排列，优先列示公司对前五大客户的销售合同及对前五大供应商的采购合同。）

1、销售合同

年份	客户名称		合同类别	合同标的	合同金额 (含税)	合同签订 时间	履行 情况
2012	佛山市南海燃气发展有限公司		直饮水系统 安装合同	设备销售 及系统安 装	¥68,430.00	2012/5/4	履行 完毕
			直饮水设备 销售合同	设备销售 及系统安 装	¥131,458.00	2012/5/4	履行 完毕
			直饮水工程 增补单	设备销售 及系统安 装	¥5,405.00	2012/8/28	履行 完毕
			设备（系统） 维护协议	维护服务	第一年维护费： 7272.00/年；第二 年开始 10380.00/ 年	2012-11	正在 执行
	广东	广东鸿图 南通压铸	设备（系统） 维修协议	维修服务	第一年维护费： 29316.00/年；第	2012-4-8	正在 执行

年份	客户名称		合同类别	合同标的	合同金额 (含税)	合同签订 时间	履行 情况	
	鸿图 科技股份 有限公 司	有限公司			二年开始 41880.00/年			
			直饮水设备 安装项目	设备销售 及系统安 装	¥237,893.00	2012/9/26	2013 年7 月履 行完 毕	
			直饮水设备 安装合同	设备销售 及系统安 装	¥176,200.00	2012/4/8	履行 完毕	
	广东鸿图 科技股份 有限公司		直饮水设备 安装协议书	设备销售 及系统安 装	¥65,782.00	2012/3/1	履行 完毕	
			直饮水系统 设备销售合 同	设备销售	¥91,012.00	2012/6/27	履行 完毕	
			直饮水设备 (系统)维护 协议	维护服务	第一年维护费: 11808.00/年; 第 二年开始 16860.00/年	2012-3-1	正在 执行	
			直饮水设备 (系统)维护 协议	维护服务	第一年维护费: 12012.00/年; 第 二年开始 17160.00/年	2012-6	正在 执行	
		贵阳市众益志 愿者服务发展 中心		设备购销合 同	设备销售	¥220,000.00	2012/7/8	履行 完毕
		东风本田汽车 零部件有限公 司		设备(系统) 维护总协议	维护服务	¥15000.00/月	2012/1/5	履行 完毕
	2013	佛山市南海燃 气发展有限公 司		设备(系统) 维护协议	维护服务	第一年维护费: 12876.00/年; 第 二年开始 18396.00/年	2013-10	正在 执行
直饮水设备 维护协议				维护服务	¥10344/年	2013/9/24	正在 执行	
直饮水工程 补充协议				设备销售 及系统安	¥5,405.00	2013/10/1 0	履行 完毕	

年份	客户名称	合同类别	合同标的	合同金额 (含税)	合同签订 时间	履行 情况
			装			
	佛山市禅城区 发展规划和统 计局	设备(系统) 维护协议	维护服务	第一年维护费: 11004.00/年;第 二年开始 15720.00/年	2013-12	正在 执行
		直饮水设备 维修合同	设备销售 及系统安 装	¥89,130.00	2013/12/1	履行 完毕
		水管管道修 缮合同	设备销售 及系统安 装	¥54,035.00	2013/12/6	履行 完毕
	东风本田汽车 零部件有限公 司	直饮水设备 (系统)维护 总协议	维护服务	¥188000/年	2013/1/1	履行 完毕
		买卖合同	设备销售	¥11,500.00	2013/5/14	履行 完毕
		直饮水系统 安装协议书 (设备销售 合同)	设备销售 及系统安 装	¥108,000.00	2013/7/24	履行 完毕
		直饮水系统 安装合同	设备销售 及系统安 装	¥50,000.00	2013/7/24	履行 完毕
广东鸿图科 技股份有 限公司	广东鸿图 科技股份 有限公司	职工宿舍楼 直饮水系统 安装合同	设备销售 及系统安 装	¥44,000.00	2013/6/9	履行 完毕
		职工宿舍楼 直饮水设备 销售合同	设备销售 及系统安 装	¥31,000.00	2013/6/9	履行 完毕
		直饮水设备 增补单	设备销售 及系统安 装	¥3,967.00	2013/9/27	履行 完毕
	广东鸿图 南通压铸 有限公司	直饮水设备 (系统)维护 协议	维护服务	第一年维护费: ¥11388/年;第二 年开始¥16260/ 年	2013/7/11	正在 执行
	深圳市龙岗区 甘李学校	直饮水系统 安装合同	设备销售 及系统安 装	¥179,652.00	2013/10/1 6	履行 完毕
	佛山市科学技	直饮水设备	设备销售	¥89,158.00	2013/4/9	履行

年份	客户名称	合同类别	合同标的	合同金额 (含税)	合同签订 时间	履行 情况
	术局	销售合同	及系统安 装			完毕
		设备(系统) 维护协议	维护服务	第一年维护费 为: ¥5340/年; 第二年开始为 ¥7620/年	2013/4/9	正在 执行
		直饮水设备 增补单	设备销售 及系统安 装	¥1,311.00	2013/8/23	履行 完毕
	南海信息技术 学校	直饮水设备 销售合同	设备销售 及系统安 装	¥84,889.00	2013/7/6	履行 完毕
		设备(系统) 维护协议	维护服务	第一年维护费 为: ¥7980/年; 第二年开始为 ¥11400/年	2013/8/30	正在 执行
2014	广东省紫金县 地方税务局	直饮水系统 安装合同	设备销售 及系统安 装	¥163,800.00	2013/12/2 4	履行 完成
		直饮水设备 增补单	设备销售 及系统安 装	¥2,014.00	2013/12/3 1	履行 完成
		设备(系统) 维护协议	维护服务	2014年下半年维 护费: 6468.00; 2015年起 18480.00/年	2014-1	正在 执行
	佛山市南海区 经济和科技促 进局	设备(系统) 维护协议	维护服务	第一年维护费: 9072.00/年; 第二 年开始 12960.00/ 年	2014-1	正在 执行
		直饮水设备 销售合同	设备销售 及系统安 装	¥85,691.00	2014/1/2	履行 完毕
		直饮水系统 安装合同	设备销售 及系统安 装	¥29,309.00	2014/1/2	履行 完毕
	广东鸿图南通 压铸有限公司	直饮水设备 (系统)维护 协议	维护服务	第一年维护费: 11388.00/年; 第 二年开始 16260.00/年	2013-7	正在 执行

年份	客户名称	合同类别	合同标的	合同金额 (含税)	合同签订 时间	履行 情况
	佛山市禅城区 和硕投资管理 有限公司	设备(系统) 维护协议	维护服务	第一年维护费: 2400.00/年, 第二 年开始 3420.00/ 年	2013-12	正在 执行
	佛山市南海区 桂城街道桂江 小学	直饮水设备 销售合同	设备销售 及系统安 装	¥86,478.00	2014/1/3	履行 完毕
	东风本田汽车 零部件有限公 司	设备(系统) 维护总协议	维护服务	¥229380/年	2014/1/8	正在 执行
	佛山市第二人 民医院	安装合同	设备销售 及系统安 装	¥75,000.00	2014/1/6	履行 完毕

2、采购合同

年份	客户名称	合同 类别	合同标的	合同金额 (含税)	合同签订 时间	履行情况
2012	广州捷纺 贸易发展 有限公司	框架 合同	沛毅压力罐 \陶氏膜	104,840.00	2012-1	履行 完毕
2012	深圳市绿 点净水科 技有限公 司	框架 合同	终端机\不 锈钢壳	54,369.00	2012-1	履行 完毕
2012	邓元水处 理器材有 限公司	框架 合同	泵	23,950.00	2012-1	履行 完毕
2012	康晟电器 实业有限 公司	框架 合同	终端机\配 件	3,870.00	2012-1	履行 完毕
2012	深圳市沁 源春科技 有限公司	框架 合同	耗材\配件	3,691.00	2012-1	履行 完毕
2012	广州典冠 水科技有 限公司	框架 合同	耗材\配件	3350.00	2012-1	履行 完毕
2013	广州捷纺 贸易发展 有限公司	框架 合同	沛毅压力罐 \陶氏膜	237,780.00	2013-1	履行 完毕

2013	顺德区淋斯莱克节能科技有限公司	框架合同	终端机\不锈钢机壳	41,040.00	2013-1	履行完毕
2013	肇庆市佳顺达不锈钢设备有限公司	框架合同	不锈钢配件	20,365.00	2013-1	履行完毕
2013	佛山市三角洲电器厂	框架合同	泵	10,440.00	2013-1	履行完毕
2013	深圳市陶氏水处理设备技术开发有限公司	框架合同	陶氏膜	5,962.000	2013-1	履行完毕
2014	洁洛源水务科技有限公司	框架合同	陶氏膜	实际发生额	2014-1	正在执行
2014	广州典冠水科技有限公司	框架合同	耗材配件	实际发生额	2014-1	正在执行
2014	广州捷纺贸易发展有限公司	框架合同	沛毅压力罐 \陶氏膜	实际发生额	2014-1	正在执行
2014	邓元水处理器材有限公司	框架合同	泵	实际发生额	2014-1	正在执行
2014	广州市霍克实业有限公司	框架合同	不锈钢配件	实际发生额	2014-1	正在执行

六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业中所处地位

（一）公司所处行业基本情况

1、行业监管体制和有关政策

（1）行业监管体制

公司利用先进的水处理技术，专注于净水系统和设备的研发、生产和销售。

按照中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为专用设备制造业(C35)。按照国家统计局发布的《国民经济行业分类 GB/T4754-2011》，公司所处行业为水资源专用机械制造业（C3597）。

基于净水设备行业是关系到国计民生的新兴产业，国家发改委以及地方的发改委均给予了较大的关注。该委员会的工作职责主要是：在国家发改委的领导下“开展对本行业调查研究、信息收集和交流工作，对政府提出本行业中长期发展规划的建议；对本行业发展的技术经济政策、法规、标准的制定进行研讨、提出建议，并参与有关活动；组织推动资源综合利用技术装备等方面的新产品、新技术、新工艺、新材料开发和科技成果的推广应用。”

卫生部卫生监督中心负责对各种涉及饮用水卫生安全的产品申办许可证进行审核和批准。各地卫生监督检验部门则对涉水产品的制造和销售过程进行监督和检查，保证各种产品符合卫生规范要求。

中国环保产业协会是环保产业的自律性组织，其主要职责为：制定环境保护产业行业的《行规行约》，参与制定国家环境保护产业发展规划、经济技术政策、行业技术标准、环保产业调查和行业发展规划，开展环保产业发展战略的研究；组织实施环境保护产业领域的产品认证、技术评估、鉴定与推广，为环保企事业单位提供技术、设备、市场信息，组织合作交流活动等。

净水设备行业，在国内目前尚未设立具有国家级影响力的行业协会，部分企业或部分地区自发组成行业协会，如：中国民（私）营经济研究会水家电行业专业委员会、上海家电协会水家电专业委员会，正在逐步形成行业自律能力，并积极参与国家标准化委员会关于水处理产品的国家标准和地方标准的制定。

(2) 主要法律法规及行业政策

序号	文件名	文号	发文单位	发文时间	主要内容
1	生活饮用水卫生监督管理办法	建设部、卫生部令第53号	建设部、卫生部	1996-7	本办法主要用于集中式供水、二次供水单元和涉及饮用水卫生安全的产品的卫生监督管理。
2	中华人民共和国水污染防治法实施细则	国发[2000]284号	国务院	2000-3	根据《中华人民共和国水污染防治法》制定本实施细则，主要包括水污染防治的监督管理，防止地表水、地下水污染办法，以及明确各方的法律责任。
3	生活饮用水卫生规范	卫法监发[2001]161号	卫生部	2001-9	生活饮用水卫生标准是从保护人群身体健康和保证人类生活质量出发，对饮用水中与人群健康的各种因素（物理、化学和生物），以法律形式作的量值规定，以及为实现量值所作的有关行为规范的规定。
4	中华人民共和国水法	中华人民共和国主席令第74号	全国人大常委会	2002-8	水资源权属的法律制度，开发、利用、节约、保护水资源应当遵循的基本原则，县级以上人民政府应当加强水利基础设施建设，国家对水资源实行取水许可和有偿使用制度，厉行节约用水，建立节水型社会以及会随资源管理制度的规定。
6	城市供水水质标准	CJ/T206-2005	建设部	2005-2	本标准规定了供水水质要求、水源水质要求、水质检验和监测、水质安全规定。
8	饮用净水水质标准	CJ94-2005	建设部	2005-6	本标准适用于以符合生活饮用水水质标准的自来水或水源水为原水，经再净化后供给用户直接饮用的管道直饮水。
9	国家环境保护“十一五”科技发展规划	环发(2006)103号	国家环境保护总局	2006-7	把“饮用水安全保障及关键支撑技术”中课题列为重点发展领域与优先主题。
10	生活饮用水	GB5749-20	卫生部、标准化	200	本标准规定了生活饮用水水质

序号	文件名	文号	发文单位	发文时间	主要内容
	卫生标准	06	管理委员会	6-7	卫生要求、生活饮用水水源水质卫生要求、集中式供水单位卫生要求、二次供水卫生要求、涉及生活饮用水卫生安全产品卫生要求、水质监测和水质监测方法。
11	中华人民共和国水污染防治法	中华人民共和国主席令第 87 号	全国人大常委会	2008-2	确立水污染防治规划、环境影响评价、排污收费、重点水体总量控制、饮用水地表水源保护区、限期治理等基本制度。
12	城市给水工程规划规范	GB50282-98	国家质量技术监督局、建设部	2009-3	预测城市用水量，并进行水资源与城市用水量之间的供需平衡分析；选择城市给予水水源并提出相应的给水系统布局框架；确定给水枢纽工程的位置和用地；提出水资源保护以及开源节流的要求和措施。
13	关于加快培育和发展的战略性新兴产业的决定	国发[2010]32号	国务院	2010-10	加快培育和发展的新兴产业第一个就是“节能环保产业”，包括“示范推广先进环保技术装备及产品，提升污染防治水平”，并强调“坚持以应用促发展，围绕提高人民群众健康水平、缓解环境资源制约等紧迫需求”。
14	饮用水水源保护区污染防治管理规定	国发[2010]16号	国务院	2010-12	为保障人民身体健康和经济建设发展，保护饮用水水源，按照不同的水质标准和防护要求分级划分饮用水水源保护区，规定明确饮用水水源各级保护区及准保护区的水质标准并限期达标，将饮用水水源保护区的设置和污染防治纳入当地的经济和社会发展规划和水污染防治规划。
15	产业结构调整指导目录	国发[2011]21号	发改委	2011-5	鼓励“环境保护与资源节约综合利用类项目”，包括“节水、节能产品生产”、“节能、节水、环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造”。

序号	文件名	文号	发文单位	发文时间	主要内容
16	当前优先发展的高技术产业化重点领域指南	2007年第6号	发改委、科技部、商务部、国家知识产权局	2011-6	确定了“先进环保和资源综合利用”领域“饮用水安全保障技术”属于当前优先发展的重点。
17	关于开展环境安全大检查的通知	环办[2013]72号	国务院	2013-6	指出要突出保障环境安全特别是饮用水安全的要求，根据地方政府安全生产大检查工作重点，针对易次生突发环境事件的重点行业企业开展大检查，把饮水安全上升到了国家战略的高度。

2、行业发展概况及前景

(1) 我国净水设备行业发展概况

① 净水设备简介

净水设备是一种通过物理和化学方法去除水中氯、细菌、重金属离子等多种污染物从而达到无害化的水处理设备。具体的工作流程为：市政自来水通过净水设备的进水口进入到净水设备的滤芯里面，经过滤芯过滤，水分子从滤芯中穿过，截留水中的泥沙、铁锈、悬浮物、细菌病毒、有害重金属、余氯、异色和异味。

当前净水设备应用的主要技术，根据滤芯的不同，可以分为丙纶棉（也称PP棉）过滤、活性炭吸附、超滤膜过滤、反渗透膜过滤、电解水、以及铜锌合金（KDF）净水技术。在实际应用中，净水设备利用其中一种或多种技术综合实施净水处理。

净水设备应用的主要的净水技术

技术名称	主要作用
PP棉过滤	去除悬浮物、微粒、铁锈等杂质
活性炭吸附	吸附余氯、异色和异味
超滤膜过滤	滤除悬浊物、胶体、微生物热源、高分子有机化合物
反渗透膜过滤	滤除水中一切杂质（有害的和有益的），只允许水分子通过
电解水	制取碱性水
铜锌合金（KDF）	去除水中的重金属和余氯，同时补充水中的锌元素

目前，行业中净水设备生产加工所采用的主流技术为超滤膜净水技术和反渗透膜净水技术。反渗透净水技术是以外界压力为推动力，利用反渗透膜孔径较小（仅为10埃左右，与水分子大小相当）的原理，由于细菌、病毒、以及大部分有机污染物和水合离子均较水分子大，因此能够有效去除水中的溶解盐类、胶体、微生物、有机物等，去除率高达97%-98%。而超滤膜净水技术则是以膜两侧自身压力为驱动力，以超滤膜为过滤介质，在一定的压力下，当水体流过膜表面时，超滤膜表面密布的许多细小的微孔只能允许水及小分子物质通过，而水体中体积大于膜表面微孔径的物质则被截留在膜的进液侧，成为浓缩液，从而实现了对水体的净化、分离和浓缩的目的。

反渗透膜净水技术与超滤膜净水技术比较

项目	反渗透膜净水技术	超滤膜净水技术
膜孔径	0.1—1nm	5—100nm
膜组件形式	绝大多数为卷式膜，极少量为中空纤维膜	绝大多数为中空纤维膜，及少量为卷式和平板式膜
去除杂质	悬浊物、胶体、微生物、热源、有机化合物、无机化金属离子和酸根离子	悬浊物、胶体、微生物、热源、高分子有机物
可处理污染	物理污染、生物污染、化学污染	物理污染、生物污染
出水水质标准	符合卫生部《生活饮用水水质处理器安全与功能评价规范——反渗透处理装置》	符合卫生部《生活饮用水水质处理器安全与功能评价规范——一般水质处理器》
使用用途	分质供水、纯水供饮用、浓水供洗涤用	一般用作洗涤用水；当自来水水质很好时也可用作饮用水
优点	水质安全，能够去除水中各种有害杂质；出水口感较好	无需泵、不耗电，无电气安全问题；结构简单，价格较低
缺点	用泵、耗电，有电器问题；结构复杂，价格较贵；水资源耗用量较大	较易堵塞，导致无效过滤；出水口感较差

②净水设备行业发展历程

我国净水设备行业的发展可以分为三个阶段：

第一个阶段是 80 年代到 90 年代，处于萌芽期。一些企业从发达国家的净水设备市场中看到机遇，开始从事用于厨房终端饮水的小型净水设备的生产。于是，终端净水设备开始出现，如：上海轻工机械厂生产的水晶牌净水设备、从国外引进的 Everpure（爱惠浦）等。但在水质污染尚未真正威胁到人们健康的年代，这类产品的市场非常有限。

第二个阶段是 90 年代到 2000 年，处于探索和发展期。随着改革开放、经济发展进程的全面展开，各种国际发达国家已经经历过的水质污染也因这类工业迁移到我国而出现在人们日常生活当中。于是，人们开始关注饮水的安全与健康，寻求解决饮水水质的方案。由于标准化的、常规的城市自来水供水系统很难满足家庭的个性化生活饮用水需求，因此，桶装水、瓶装水作为解决饮水水质的一种新兴方案，在此期间迅速发展，并涌现了一批制造和销售桶装水、饮水机的知名企业，如：广东的安吉尔、浙江的沁园等。同时，简单终端净水设备（尤其是厨房用的饮水处理设备）也开始逐渐发展起来。简单终端净水设备由于价格相对较低、使用方便受到越来越多消费者的认可，现已发展得较为成熟，生产参与者众

多，消费者群体广泛。

第三个阶段是 2001 年至今，处于成长期。在该期间，中国经受着更加现代的化学、电子工业带来的许多发达国家并没有经历的污染，每年都会出现不同程度的突发性水污染事件。人们对健康饮水的关注程度逐步提高，同时公共饮水安全的问题也日益突出，办公地点、学校、医院等公共场所饮水系统的也被纳入了人们考量的卫生安全领域。因此，仅应用于家庭饮水的简单净水设备已经不能满足人们对生活饮水水质进行全方位处理的水健康需求，从而促进了高性能家用、商用净水设备、系统，及后续管理服务细分市场的发展。随着该类产品 and 品牌在市场上获得认同，越来越多的消费者接受净水设备，越来越多的企业也认识到高性能家用、商用净水设备的发展前景，开始参与到这个细分市场中来，也纷纷开始利用其有利的销售渠道或已经形成的品牌效应推出净水设备，包括一些过去从事简单终端水处理设备和桶装水饮水机产品的企业以及一些拥有家电销售渠道的企业，如：沁园、美的、安吉尔等。

③净水设备行业发展现状

A.我国净水设备行业近年来发展迅速

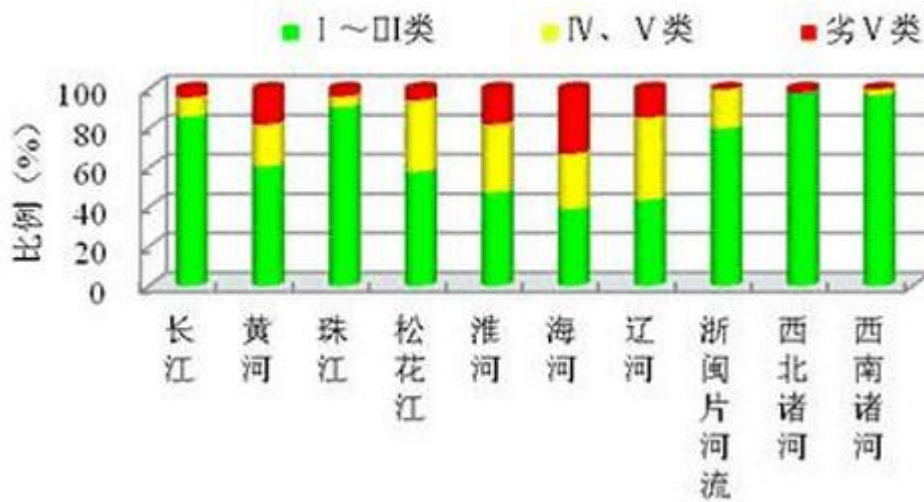
净水产品起源于八十年代初的美国，九十年代初进入我国。国内的净水设备的生产企业在九十年代初期迅猛发展，九十年代中期鼎盛兴旺，1996 年末达 800 余家。此后，由于当时产品的一些缺陷、售后服务不完善和净水产品市场混乱，特别是假冒伪劣产品泛滥成灾，造成恶劣影响，随着后续桶装水的兴起，净水产品行业每况愈下，生产企业纷纷转产或倒闭，全行业陷入低谷。

1998 年起，国家卫生部对净水产品生产加强监管并逐步推行行政审批制度，其生产和产品质量逐渐有所规范。2000 年以来，净水产品生产企业迅速发展壮大，行业迅速复苏和增长。根据中商情报研究，截至 2012 年，我国净水设备生产企业已达 3,000 多家，虽然由于各种原因每年约有 10% 的企业改行或者倒闭，但新增企业仍以每年 40% 的速度增长。

随着经济的迅速发展，全球水资源正在遭受前所未有的污染和破坏。据我国环保部统计：全国 82% 的河流受到不同程度的污染；在我国十大流域中，不适合

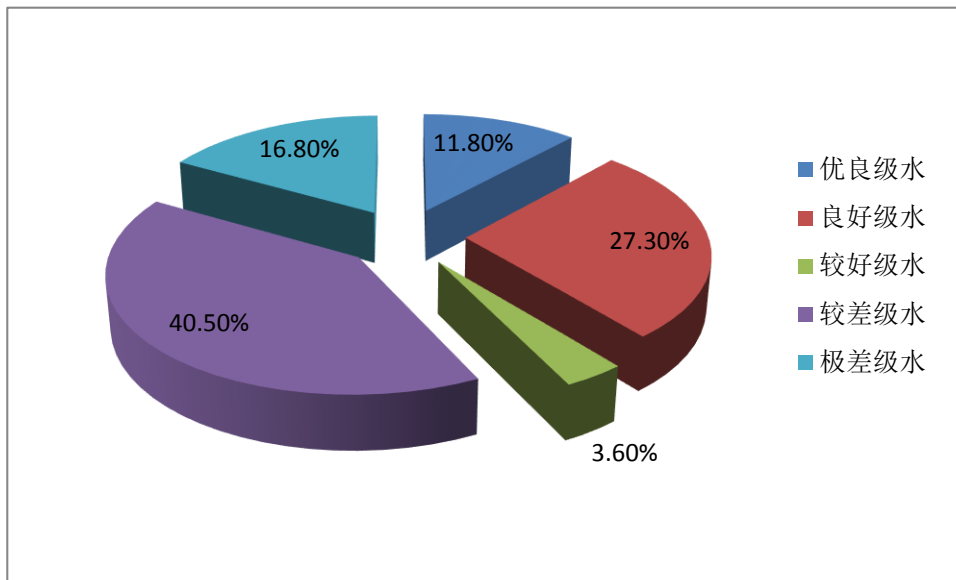
做引用水源的河段已接近 40%；城市水域中 78%的河段不适合做饮用水源；约 50%的城市地下水受到污染。这些都给给净水产品行业的快速发展提供了契机。

2012 年十大流域水质类别比例



(数据来源：2012 年中国环境状况公报)

我国地下水水质情况

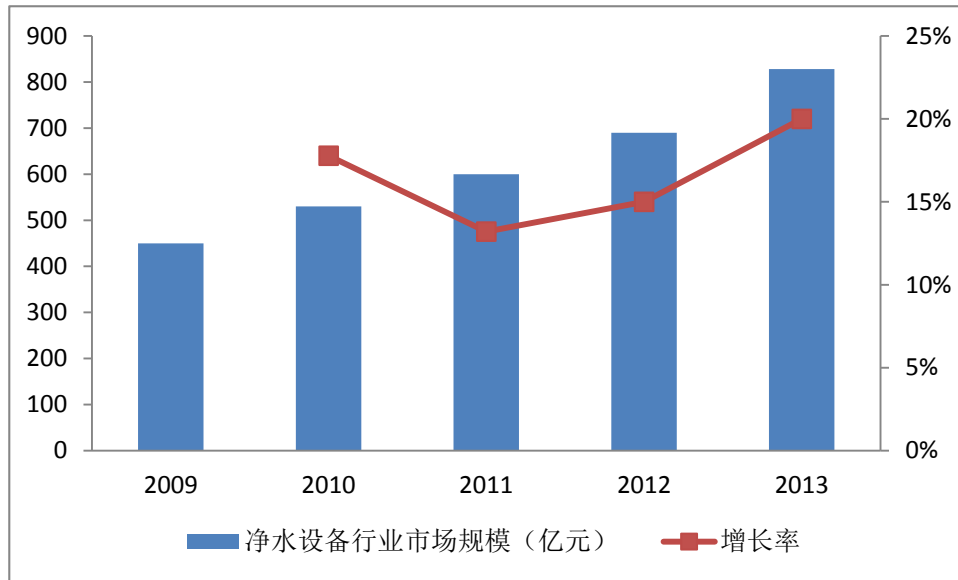


(数据来源：2012 年中国环境状况公报)

近年来，我国净水设备行业不断引进国外的先进生产技术，提高设计生产水平，国内净水设备厂家的制造技术和品质正不断提升，净水设备的销售业绩也呈逐年上升趋势。根据环境保护部数据显示发布的 2012 年中国环境状况公报显示，

自 2000 年以来，我国家用净水设备的表观消费量年均增长率达 17.73%。2013 年，净水设备产量为 4,500 万台，实现产值近 800 多亿元，同比增长近 20%。其中，内销产量为 2,688 万台，进口 112 万台，国内消费增速 23%，显示出国内消费者对净水设备已逐步认可，国内市场已经处于快速发展阶段。

2009-2013 年我国净水设备行业市场规模及增长率



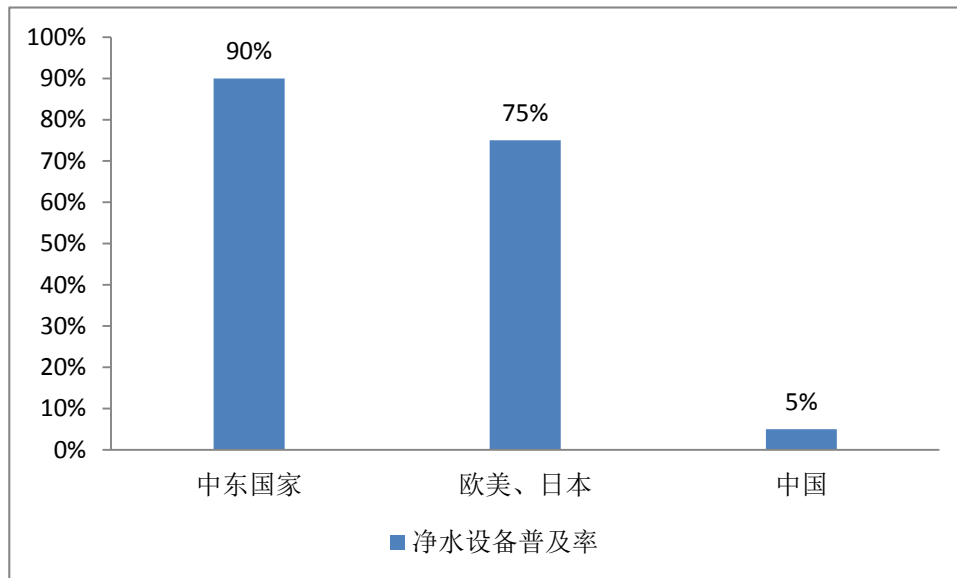
(数据来源：2012 年中国环境状况公报)

B. 我国净水设备普及程度远低于发达国家

发达国家饮用水安全意识较强，根据产业在线数据显示，从从各国净水设备的普及率上来看，最高的中东地区可以达到 90%，另外，欧美、日本等国家的净水设备市场普及率也高达 75%，欧美发达国家净水设备市场已经发展到一定高度，其发展历程大约耗时 30 余年。

目前，我国净水设备市场普及率仅为 3%-5%，不少水污染严重的地区普及率甚至不足 1%，在北京、上海、广州等一线城市，净水产品的使用率也仅为 15% 左右，整体而言，我国净水设备市场处于起步发展阶段，与发达国家相比具有明显的差距。但是，净水设备在我国的发展潜力巨大，。净水设备市场包括新机 and 更换两个市场，按照全国家庭 40,152 万户估算，净水设备新机安装市场将达到 1,200 亿，每年净水设备配件更换需求将达到 108 亿。

不同国家净水设备普及程度比较



(数据来源：产业在线)

C. 行业发展缺乏监管，产品质量良莠不齐

早在 2007 年，我国净水产品系列国家标准的制订就已经正式启动，目标是进一步规范净水产品的生产和产品质量，净化净水产品市场，使之有法可依，从而使千家万户能喝上更好、更放心的优质饮用水。但截至目前，净水产品行业在历经近 10 多年的发展之后，一直没有一个国家标准，净水产品标准除城镇建设行业标准《CJ3023-93 活性炭净水产品》、《CJ3026-94 饮用水一体化净水产品标准》之外，几乎没有其他方面的检验衡量标准，行业缺乏统一的标准。

因此，伴随着净水设备市场的壮大，在没有国家强制标准和相关职能部门监督的情况下，行业的低门槛性质使得品牌数量呈现井喷式发展趋势。虽然我国的净水设备生产企业已超 3,000 家，但大多数的企业技术发展相对落后，真正能拥有独立研发能力、全面掌握核心制造技术的企业，所占比例大致在 5% 左右。当前国内大部分的净水设备企业较小且处于仿制阶段，只能生产中型普通净水设备，开发设计雷同的现象也很普遍，在生产具有高科技含量类型的净水设备的产量和功能方面都存在欠缺。这种现状导致产品质量良莠不齐，影响了消费者对行业的整体信任度。

D. 行业中企业品牌意识逐步确立

2013 年，国内净水设备行业产业集群的特点愈发明显，主要有浙江、广东

两大生产基地和安徽、江苏、福建等地小规模产业集群。目前，国内企业的争相入行和外资品牌争相涌入的势头使得国产品牌和合资品牌呈现出齐头并进的局面，同时拥有创新研发能力，以及实力强大的国内企业正在逐步树立品牌形象，从行业中脱颖而出。

品牌是广大消费者对一个企业及其产品过硬的产品质量、完善的售后服务、良好的产品形象、美好的文化价值、优秀的管理结果等等所形成的一种评价和认知，是企业经营和管理者投入巨大的人力、物力甚至几代人长期辛勤耕耘建立起来的与消费者之间的一种信任。中国的净水设备生产企业正在逐渐脱离低质低价的竞争阶段，纷纷转而走上注重品牌建设和发展的轨道。一批新秀也开始崭露头角，一些综合实力不济的厂家开始逐渐退出市场，市场初步得到规范。

因此，总体上而言，当消费逐渐成熟，水环境恶化与饮水健康逐渐被认识后，以及领袖消费群体的队伍逐渐壮大时，杂牌的状态再无法满足消费者的需求，品牌之争将成为新一轮竞赛。

（2）净水设备行业的发展趋势

① 行业将继续保持增长，普及率进一步提升

中国经济的发展史，是一部工业化发展史，同时也是中国环境污染史。现在工业化社会的演进，使中国的水污染不在是一个地方的问题，而是全国普遍性的问题，不仅仅是城市面临的问题，还是农村面临的问题。工业化进程带来经济发展的同时，也带来了污染，随着近年各地方污染事件的不断攀升，和媒体的曝光，将更加激发中国消费者的环保消费意识，进一步加大对净水设备的认知和接受。根据国务院发展研究中心市场经济研究所调查：未来5年中国净水设备市场容量年增长率将达到50%，预计到2019年全国家用净水设备市场普及率将达到20%~30%，约3亿人左右使用净水设备，年平均增长率为30%，我国净水设备保有量将超过9000万台，每年增长速度近30%，市场潜力巨大。

② 产品功能不断完善，行业集中度逐步提升

任何一种行业的发展，都会趋向规模化，最终将会变成品牌之战，在该过程中则是伴随着产品质量的优胜劣汰。净水设备企业近年来，不断学习外资企业的

先进技术，加大自主研发力度，创新产品性能，力争在行业内处于领先水平，产品的性能已经较行业发展初期得到了很大的提升。未来产品在外观设计，制造工艺，功能特性等方面，与国外产品的差距将不断缩小，同时产品的性能与价格的梯度将逐步充实，不同类型的产品定位不同的消费群体，以满足消费者的个性化需求。随着净水设备国家标准陆续出台，行业中技术先进，经验丰富，资金实力雄厚的企业将具备先发优势和比较优势，从而脱颖而出，抢占市场份额；而技术落后，人才匮乏，融资不畅的企业则将在激烈的竞争中退出市场，届时净水设备行业开始洗牌，品牌集中度将逐步提升。未来，市场格局将由数家大型净水设备企业主导，同时呈现国内企业与国外企业齐头并进的态势。

③ 净水设备后续服务市场将逐渐成熟

净水设备的滤芯是保障水质纯净安全的重要部件，因此若要常年保持最佳使用状态，必须定期更换滤芯。但行业发展初期，一方面由于净水设备的普及程度较低，人们对其应用的认知不足，所以缺乏更换滤芯的常识，同时滤芯部件较为昂贵，人们在初次消费后，再次支出的意愿较低。另一方面，商家多为净水设备的制造加工企业，仅重视产品的销售环节，以期短期内实现盈利，而后续服务管理相对持续时间较长，市场规模较小又造成服务成本较高，因此行业基本上忽视了后续服务环节。但随着净水设备市场容量的释放，净水设备的保有量持续增长，为行业发展后续服务市场奠定了坚实的基础，同时企业对于品牌的重视和培育，驱使企业加大力度开展后续服务业务，为消费者提供优质满意的服务，保持与消费者长期联系，树立企业良好的品牌形象。

3、与行业上下游的关系

(1) 与上游行业的关系

净水设备行业的上游行业是反渗透膜、陶氏膜、复合材料压力容器、多路控制阀、泵等零部件，上下游产品关联度较高。

净水设备的零部件，尤其是滤芯等核心部件直接影响着产品的净水效果和用户体验，决定了企业在行业中的竞争力。随着科技的进步，净水设备零部件的制造水平和功能特性得到了进一步的发展，为净水设备行业提供提供了强劲的助力。

两者之间的合作关系日益密切。

同时，人们对净水设备的需求增长以及对水污染防治的不断重视也带来了相关零部件产品的发展。全球范围内企业逐渐增多，虽然市场需求仍主要集中在经济较发达的北美和西欧国家，但鉴于成本优势及新兴市场快速发展等原因，零部件的生产制造商主要向东欧、亚洲、南美等新兴市场转移。目前，北美的复合材料压力容器和多路控制阀的生产规模在全球的份额较高，但随着中国相关企业的生产制造能力的不断提高，其在全球零部件市场中的比重也在不断提升。

（2）与下游行业的关系

净水设备直接面向广大消费者销售，因此行业在整体上不存在下游行业。随着人们收入水平提高、购买力增强、以及健康消费意识提升等都将带动净水设备行业的稳步发展。

4、行业壁垒

对于净水设备行业而言，行业的准入壁垒主要体现在以下几个方面：

（1）技术壁垒

净水处理设备，尤其是商用净化饮水设备属于高技术含量的环保设备，必须在满足大流量用水需求的前提下，实现高效率去除污染的功能，并为客户提供安全可靠、操作便捷的使用功能。所以，设计技术将同时包括多个方面，如：结构设计、功能设计、工艺设计、相关的模具设计等。没有深厚的技术研发水平积累，一般净水处理企业的产品很难达到客户要求，从而对后入者形成较高的技术壁垒。

同时，净水处理设备在产品的生物和化学安全性、密封性、承压性、抗疲劳性、以及涉水安全等方面都有非常高的要求。因此，在制造过程中，从原材料的筛选、采购到产品的制造工艺、操作流程设计，再到整个生产过程中的品质控制和管理，企业必须有专业、持续、稳定的制造能力。产品质量稳定、产品性能卓越是该类设备的生产企业发展壮大的必备要素。而新进入的企业通常缺乏该类制造技术的相关经验，从而存在一定的准入壁垒。

（2）研发能力壁垒

要满足客户不断变化的需求，企业还必须在产品种类上推陈出新，这需要企业拥有核心技术，并具备可以形成新技术储备的研发能力。研发解决环境水污染问题的产品，不但要使产品的各项功能符合人们的使用需求，而且要跟踪和关注日益严重的水污染现状和未来的趋势，以便能及时提供合适的产品，应对环境污染的变化带来的挑战。研发成功一项新技术或新产品需要不断地努力和尝试，因此，先进的生产技术和优秀的研发技术不仅需要有良好的生产和实验设备为支撑，更需要企业持续投入相当的人力和物力，并能够承担失败的风险，基于此对新进入者造成一定的准入壁垒。

（3）国际认证壁垒

在国际市场竞争中，由于北美和欧洲等发达地区的相关法规较为严格，生产企业出口该地区的产品只要达到相关的国际标准、或获得权威认证后，就非常容易获得该等地区的行业内专业客户的认可，易于建立合作关系。此外，要建立长期合作关系，国内生产企业不仅要满足客户对出口产品的质量、价格、交货期等要求，还需在生产规模、安全环境、内控体系、财务状况、社会责任方面接受客户的严格考查。虽然取得国际认证和接受客户考查的过程较为繁复，但是一旦企业成为国外客户的优质供货商，其合作关系就会较为稳定。所以，对于新进入企业而言，因无法在短期内取得规模、技术和产品的优势，很难在国际市场中获得认可。

（4）终端服务壁垒

为保证客户能够获得持续的、优质的供水，水处理设备需要专业的安装和长期、持续的后期维护。设备安装是用户真正享用设备的第一关。鉴于水处理设备用于多管道终端或向多人同时供水，且涉及微量电耗，首先要求安装技师必须具备管道、电路等方面的知识，面对不同的水压、不同的电路情况、不同的管道质量和铺设方式，均可以进行灵活机动的处理；其次，要求安装技师熟悉各类设备的不同安装要求，充分执行各类设备的安装程序，不仅确保用户可以安全地使用处理后的水，而且必须确保用户正常用水不因安装设备而受到影响。

设备维护是继安装服务后关键的服务项目，是消费者长期享用设备的有效支持。水处理设备的净化或软化材料均有一定的使用期间限制，每一台使用中的设

备都需要进行定期的滤料更换、设备安全检测等专业保养维护。而且，水质环境在不断变化，企业需要通过专业的服务为客户解决用水方面出现的新问题。然而，培养成熟的、具备统一服务标准的服务人员需要时间和实践的积淀。倘若企业只注重短期内产品销售规模的扩张，而在服务人员的培训和管理方面没有协同发展，那么，面对快速增加的终端消费者，服务水平的局限性将直接给企业形象和产品消费体验带来负面影响，进而制约企业的长期发展。

（5）行业经验壁垒

净水处理设备面对的是变化的水质、多样化的客户需求。全国各地水质的特点以及污染的程度、物质有很大区别，客户的喜好也有很大差异，对净化程度的要求可能不同，安装的环境更是千变万化，因此，企业需要形成多样化的产品和服务模式。只有企业拥有多年从事人居水处理设备生产、制造、销售、安装的经验积累和传递，才能更好地把握市场需求，逐步形成有效的运营方式，培育出富有能力的销售工程师和安装服务技师队伍，因而行业经验成为新进入者所面对的障碍之一。

（6）人才壁垒

由于净水处理行业在我国是一个新兴的产业，因此缺少对行业研发技术、生产等方面富有专业经验的人才。企业只有通过良好的培训体系、技术实践和经验积累，才能培养出高水平的制造技术人才，只有愿意为研发人员提供良好的研发环境、激励措施，才能拥有专业的技术研发团队，也才有可能在技术上取得领先。但是，这样的人才培养和研发投入需要资金和时间成本，却在短期内无法带来直接收益，因而成为行业新进入者审慎考量的因素。

（二）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）国家政策大力支持，产业环境持续优化

近年来，我国对水处理行业加大了支持和鼓励。2007年，国家发展和改革委员会、科技部、商务部联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2007年度)》中确定了“先进环保和资源综合利用”领域“饮用水安全保障技术”

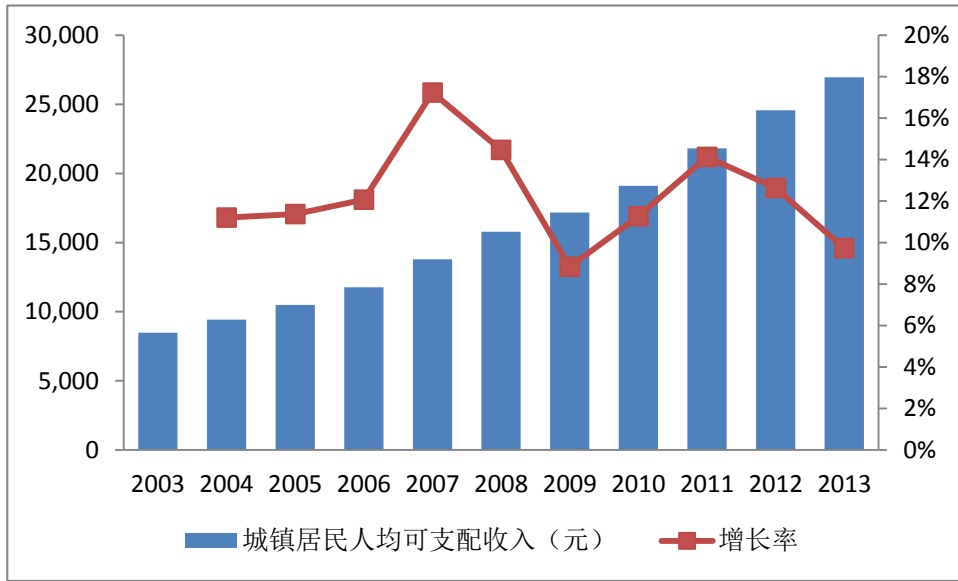
属于当前优先发展的重点。《国家环境保护“十一五”科技发展规划》把“饮用水安全保障及关键支撑技术”中相关课题列为重点发展领域与优先主题，包括以大中型城市供水为重点，以水质安全风险控制为核心，研究开发饮用水水质安全保障的技术体系，进行技术集成和应用示范；针对村镇地表水源和浅层下水源污染、净水工艺技术落后、水质安全缺乏保障等重要问题，研究开发适合村镇饮用供给特征和经济水平、工艺先进、运行简便的系列技术和集成系统。国家发改委和环境保护部于2010年公布的《当前国家鼓励发展的环保产业设备(产品)目录》(2010年版)，列示了“净水机”项目的主要性能指标和主要应用领域。同年，国务院还发布了《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，强调“坚持以应用促发展，围绕提高人民群众健康水平、缓解环境资源制约等紧迫需求”。决定明确透露出，政府在发展新兴产业过程中越来越意识到当前环境污染问题严重，提高全民健康水平任务艰巨，并鼓励企业在这方面有所贡献。2013年，国务院下发《关于开展环境安全大检查的通知》，其中指出要突出保障环境安全特别是饮用水安全的要求，根据地方政府安全生产大检查工作重点，针对易次生突发环境事件的重点行业企业开展大检查，把饮水安全上升到了国家战略的高度。

(2) 城乡居民购买力提高，消费市场潜力巨大

随着国民经济的快速增长，中国城乡居民的收入水平也相应地保持较高的增长态势，2013年，中国城镇居民人均的可支配收入达到19,109元，农村居民人均纯收入达到5,919元，分别比上年增长7.8%和10.9%。我国购买力水平较大幅度提高，人们在满足温饱和基本生活需求基础上，会考虑提升生活品质，更加注重身体健康。

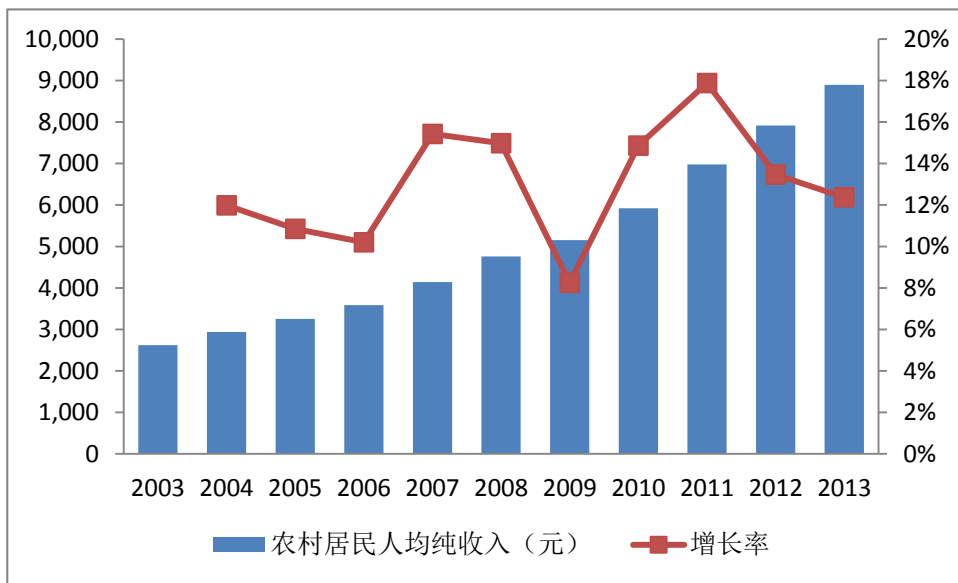
同时，由于我国是人口大国，拥有13亿多的人口总量，且目前的人口结构使中国仍存在着较大的人口红利，决定了未来中国具有巨大的消费潜力空间。另一方面，政府推动实施的城镇化建设、社会主义新农村建设等政策还将成为居民消费扩张的新动力。我国城镇人口占比已达到全国总人数的47%，即超过6亿的人群都将使用城镇自来水供应体系。所以，对于基于自来水进行深度处理为主要功能的水处理设备而言，目标消费者群体数量庞大。

2003-2013年我国城镇居民人均可支配收入及其增长率



(数据来源: Wind 资讯)

2003-2013 年我国农村居民人均纯收入及其增长率



(数据来源: Wind 资讯)

(3) 消费结构升级, 健康消费成为趋势

2013年, 我国人均GDP已达到6,629美元, 直辖市北京、上海和天津, 以及省级行政区中的第一经济集团——粤鲁苏浙闽的人均GDP水平则更高。此外, 全国城镇、农村居民家庭恩格尔系数(食品支出总额占个人消费支出总额的比重)分别为35%、37.5%, 其中, 北京、上海、广州等地居民恩格尔系数已降至35%以下。按照联合国粮农组织提出的标准, 恩格尔系数在59%以上为贫困、50-59%

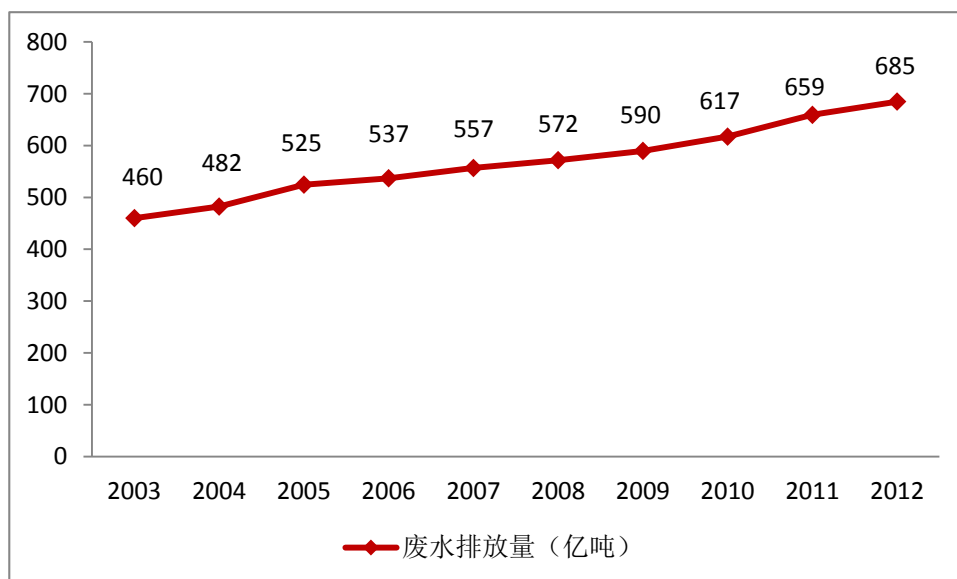
为温饱、40-50%为小康、30-40%为富裕、低于30%为最富裕，中国目前城乡的平均生活状况均处于或接近富裕水平。

根据发达国家的经验，在人均GDP达3,500美元的经济发展阶段，经济增长方式将从粗放型转向集约型，产业结构中第三产业和服务业将占据主要份额，居民消费将出现结构升级、总量扩大的态势。在中国，居民改善生活品质、提高生活质量的健康消费已成为发展趋势。人居水处理设备作为一种新型的、健康、环保、节能的家用设备，也将会逐渐成为越来越多的关注健康用水的家庭的选择。

(4) 水环境恶化状况，短期内治理难以显著改善

快速发展的现代化工、电子、畜牧等行业在给人们生活带来各种便利的同时，也给水环境等带来了严重的污染，在我国大部分工业比较发达的城镇地区尤为明显。污水是我国居民工作、生活中的永续增长点，无论是市政污水，还是工业废水，其排放量每年均保持一定的增长态势。目前我国的污染治理工作还处于起步向上的阶段，大量前期存留问题需要纠正和改善，因此短期内的治理难以使我们的水环境得到明显改善。虽然自来水厂为了保障供水安全，会通过加药剂等方法，降低污染物，但无法有效保障居民工作、生活的用水安全。突发的水环境污染事件和人们对健康越来越高的追求，形成了水处理行业发展的驱动力，促使水处理设备的消费增长。

2003-2012 年我国废水排放量



（数据来源：Wind 资讯）

2、不利因素

（1）人们对安全用水的认知不足，对净水设备的消费观念有待加强

国内水处理设备行业是一个新兴行业，还未能获得消费者的广泛认知。虽然随着人们生活水平的提高，人们对健康生活的关注予以增加，范围越来越广泛，但是由于国内的大多消费者仍处于传统观念的饮水的安全和健康的思维之中，对目前饮水安全理念以及净水设备使用的接受均需要一定时间，尤其对于洗浴、烧煮等生活用水与饮水同等重要的用水健康意识尚未完全建立，净水设备的消费观念尚未普遍形成，从而在一定程度上影响了净水设备的市场推广。

（2）行业制度及监管体系有待健全

净水处理设备行业尚未形成完整的、权威的行业标准和监管体系，水处理产品的制造、销售、服务的水平参差不齐，市场秩序有待规范。目前行业内竞争还不规范，很多净水设备企业进入到行业后，为了短期逐利，及时收回投资，以低价倾销的方式进行市场开拓。造成了部分假冒伪劣产品充斥消费市场的局面，对行业发展产生了极其负面的影响，在一定程度上也影响了消费者对该行业的认知和信任。

（3）行业从业人员的技術能力和技術水平有待提高

由于水处理设备是去除污染、净化或软化水质的产品，水环境的变化会直接影响到设备的使用效果。同时，水处理设备的安装、调试以及后续长期的服务质量也会直接影响到处理效果。在西方发达国家，成熟的注册水管工（Plumber）制度为水处理设备的应用和发展提供了良好的支持。目前，中国水处理行业刚刚兴起，相对缺乏富有技术、服务经验的安装服务从业人员，进而在一定程度上可能会制约行业的快速发展。

（三）行业基本风险特征

1、政策风险

国内水处理设备行业是一个新兴行业，尚未形成完整的、权威的行业标准和

监管体系。但随着行业发展得越来越成熟，一方面，国家可能会制定出更完善的国家级标准，对水处理设备的生产企业提出更高标准的要求，规范行业竞争状况，提高行业准入门槛；另一方面，当有众多企业参与到水处理设备的生产中时，国家所给予的扶持性政策将可能会越来越少，企业所能享受到的政策优惠也会相对有限。所以，未来公司将面临政策的不确定性风险。

2、宏观经济波动的风险

公司生产的水处理设备属于可选消费品，因此行业与宏观经济之间具有较强相关性，如果宏观经济预期变差或实际下行，水处理设备行业的需求也将同步下降，属于典型的周期性行业。水处理设备售后服务业的发展主要受到人均可支配收入、消费观念、以及地域和文化等因素的影响，对宏观经济波动较敏感。经济环境恶化，收入水平降低，将导致购买、维修、接受后续服务的意愿降低，从而影响市场的需求，所以行业存在宏观经济波动的风险。

3、市场竞争加剧的风险

中国水处理设备行业良好的发展前景，使得国外同行逐步进入中国，国内大型家电企业也纷纷介入这一市场。行业参与者不断增加，在促进市场规模扩大的同时，也将使得市场竞争日益加剧。对此，需要行业内企业把握机会，在水处理设备、多路控制阀、复合材料压力容器等产品的研发与制造等方面加大投入，扩大水处理设备及其核心部件产品的竞争力，扩大与行业内其他企业的差异性。

4、营业成本上升的风险

随着行业规模不断扩大，行业或面临一定成本上升风险，包括人力成本上升和部分原材料价格上涨。其中，人力成本上升表现在，行业产能的扩张，对专业技术师和销售人员的的需求也将同步增加，相关培训和培养机制需相应完善，若相关人才不能获得及时补充或现有储备不足，行业发展将受到阻碍。同时，原材料成本上升也将对行业发展造成影响，对于自动化程度不高，生产效率低下，单位产品的人工成本较高的企业，将被行业淘汰。

（四）公司面临的主要竞争情况

1、行业竞争格局

随着人们健康意识的不断提升，在空气污染、食品污染、水污染这三大污染中，唯有水污染可以通过入口处的净化方式获得真正的解决。中国企业在水处理领域起步较晚，但近几年随着人们健康意识和消费水平的不断提高，中国水处理行业快速发展，成为潜力巨大的市场。中国庞大的市场吸引着国内外、行业内越来越多的参与者，使得行业竞争程度增加。由于国外品牌对相当一部分的中国消费者来说仍具有较高的吸引力，从而对中国本土的具有水处理设备研发和整机制造能力的生产企业构成了一定的挑战。目前，行业竞争格局处于鱼龙混杂的局面，消费者对于产品的选择还处于比较盲目的阶段，对产品的功能和品质的判断能力还比较薄弱。

未来，随着国家有关标准和制度的逐步完善，水处理设备的生产企业将面临重新洗牌的格局，不达标企业将被淘汰出局，而资金实力雄厚、技术研发、成本控制、售后服务及长期营销策划等综合管理能力强的企业将在竞争中取得优势地位。同时，与其他的普通家用电器产品不同，水处理产品具有极强的地域特征，中国的水质问题的区域特征尤为明显，随着人们对此类产品功能和品质的认知度提升，能够从实际出发，根据中国水质特点，以人为本，以健康为本，采用传统的滤料和现代控制方式研发的产品和企业将会得到更多消费者的认可。

目前，中国净水设备行业竞争格局主要划分为“四大阵营”。

第一阵营，国外知名净水设备企业。以国际知名品牌圣帝尼、威世顿、3M、爱惠浦、日本松下等为主，虽然在中国市场企业数量不多，但占据了中国三分之一的销售总额；而且因为做工精细、服务周到等因素占据了国内中高档市场，在上海、北京、广州、成都等地的中高消费端拥有主要的影响力。国外品牌在技术水平、制造工艺、设计理念等方面处于领先地位，注重差异化、人性化，在国内具有无可替代的作用。

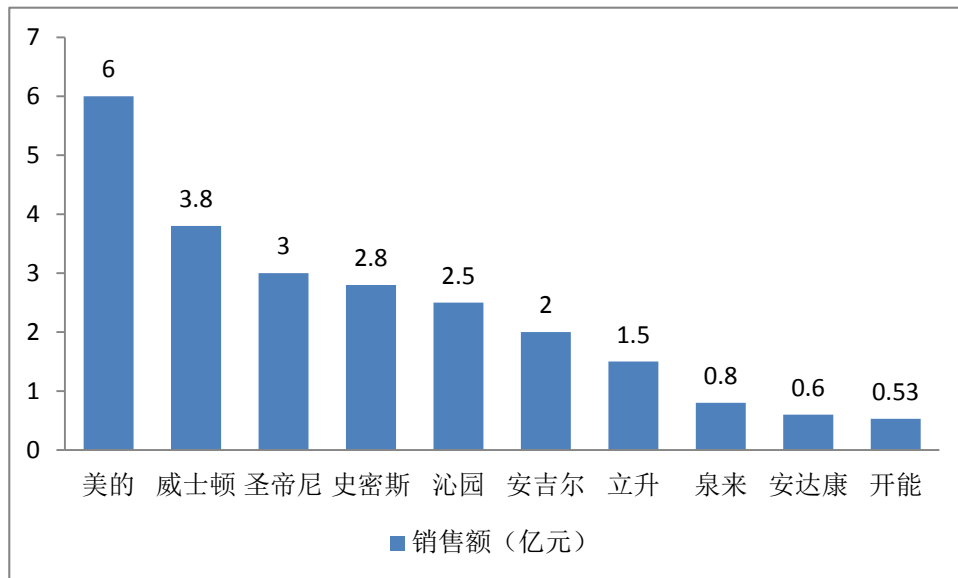
第二阵营，国内从事多年的净水设备企业。主要以立升、美的、沁园、泉来、开能、安吉尔为主，这些企业进入行业的时间较长，实力较为雄厚，在市场中具有一定知名度，或在全国市场、区域市场、或在技术领域、细分市场拥有较大影响力。这些企业凭借自身鲜明的特色，在行业中占据一席之地，并不断向国际大品牌的行列进军。

第三阵营，国内新介入行业的传统家电品牌。以格力、九阳、帅康、海尔、华帝、乔兴为代表，这一阵营的普遍特征是势力雄厚、网点齐全、在某一家电领域具有主导权，但同时行业经验不足、人才欠缺、技术匮乏，代工生产现象较为普遍。在理念和产品上尚处于摸索阶段，但其资源支持力度较大，未来成长性不容忽视。

第四阵营，国内新介入行业的其他行业企业。以沁尔康、碧水源、南方汇通等企业为代表，这些企业处于净水设备行业的上下游或其他行业，具有一定水处理行业相关经验，由于看好中国净水设备市场的发展前景，基于其拥有的核心技术优势，向净水设备行业进行渗透。该类企业技术优势明显，但缺乏市场运作经验。

由于国内当前仍属于行业发展的早期阶段，目前尚未有具有国家级影响力的行业协会，缺乏完整的、权威的市场统计数据，净水设备产品的市场情况主要来源于慧聪邓白氏研究出具的《家用中央水处理设备行业研究报告》。

2012年我国主要净水设备企业销售额



(资料来源：慧聪邓白氏)

在净水设备行业中，一些综合实力较强的企业情况如下：

公司名称	主营业务
广东美的饮水设备	成立于1999年，主营：净水设备、饮水机、管线式饮水机、纯水机、

有限公司	楼宇分质供水设备、活氧净洗机等产品，是中国最大的饮水设备生产基地。
艾欧史密斯（上海）水处理有限公司	成立于2000年，是由美国A.O.史密斯集团投资建立的外商独资企业，生产基地位于江苏省南京市溧水开发区。旗下佳尼特品牌是2013年净水行业十大知名品牌之一。生产并销售净水全系列产品，包括家用直饮水机、商用直饮水机、净水设备，中央软水器和工业水处理设备等。
浙江沁园水处理设备有限公司	成立于1998年，专业从事民用处理设备、工业成套水处理设备、水处理膜等系列产品。
深圳安吉尔	深圳安吉尔饮水产业集团有限公司是中国创建最早、规模最大的饮水设备研究与开发、制造机销售安装专业公司，主导产品为“安吉尔”牌饮水机与净水设备等小家电。公司成立于1992年。
淋斯莱克节能科技（中国）有限公司	淋斯莱克节能科技（中国）有限公司2008年成立。主营：饮水机；空气源热泵热水器；不锈钢保温水箱；节能设备；过滤器；水处理设备；不锈钢饮水台；不锈钢饮水机；工厂节能饮水机；车间节能饮水机；学校节能饮水机；不锈钢开水器；节能开水器；热水工程；冰热节能饮水机；方形组合水箱；不锈钢水箱；组合式不锈钢水箱；开水机；开水器。

2、公司在行业竞争中的地位

公司是中国质量检验协会净水设备专业委员会理事单位，从2013年开始参与了多项净水行业标准和国家标准的制订工作，是“国家标准起草工作组组员单位”，公司解决了净水行业一些共性的技术问题，现已得到同行的认可。经过多年发展，公司在商务直饮水方面积累了丰富的施工经验，针对中小型的商务客户，如学校、医院、政府机关、工厂等已有千余个成功工程案例。另外，公司还积极承接各级政府的科研课题项目，从制水、储存、净水输送管道、终端机各个环节进行技术创新，全面系统的解决了商务饮水的二次污染问题，逐渐形成了公司在商务饮水方面独特的技术优势。

除了直饮水行业，公司也高度关注应急饮水产业。公司自主研发的应急饮水设备，因其可利用地表水迅速为人们解决应急安全饮水的问题，已被央视10频道进行《污水变身纯净水》、《污水变形记》等多次专题报道。在芦山地震救灾中，公司应急饮水设备为5,000多灾民提供了安全饮水，连续工作十五天。在贺江铊污染事件中，广东封开南丰县全县停水，经省、市两级专家组检测机构对公司的应急饮水设备（以受铊污染贺江水为水源）处理后的水检测，水质全部达到国家标准，为封开县几千民众提供安全饮水十余天。2014年5月，公司已被广东省应急产业协会吸纳为常务理事单位。2014年5月24日，广东省应急高峰论坛会正式成立了“广东省应急饮水专业救援队”，公司作为技术提供商，保证救援队的

供水能力。

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的资质、认证及相关荣誉如下：

序号	发证机关	证书名称	证书编号	发证时间	有效期/有效期限
1	中国质量认证中心	《中国国家强制性产品认证证书》	2014010717700355	2014年6月16日	2018年4月19日
2	广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局	《高新技术企业证书》	GF201344000140	2013年10月16日	有效期三年
3	华夏认证中心有限公司	《质量管理体系认证证书》	U006613Q0160R1S	2013年5月3日	2016年5月2日
4	广东省科学技术厅	《广东省高新技术产品证书》	粤科高字[2014]54号	2014年4月14日	三年
5	佛山市人民政府	《佛山市科学技术奖励证书》	佛科奖字[2010]059号	2011年7月	--
6	佛山市禅城区人民政府	《佛山市禅城区专利奖证书》	禅知奖字[2010]018号	2010年11月11日	--
7	佛山市禅城区人民政府	《佛山市禅城区科学技术奖励证书》	禅科奖字[2010]009号	2011年10月	--
8	中国发明协会	《全国发明展览会获奖证书》	2002152	2011年8月	--
9	四川省城镇供水排水协会	《荣誉证书》	--	2013年7月	--
10	广东省环境保护宣传教育中心	《荣誉证书》	--	2013年12月	--
11	佛山市禅城区人民政府	《佛山市禅城区专利奖证书》	--	2008年9月	--

3、竞争优势

（1）技术优势

公司致力于反渗透系统的开发研究及实际应用，在直饮水系统工程、污水处理、中水回用等领域有着丰富的实践经验。除了内部研发之外，公司积极拓展与中国地质大学、广东省工业大学、佛山纺织学院研究所、中国科学院地球化学研究所等各类高校、科研院所的技术合作。另外，公司还积极承接各级政府的科研课题项目，通过“多重安全饮水系统原理研究与控制技术”科研项目的实现，已成功解决商务饮水项目的二次污染问题。目前，公司是中国质量检验协会净水设备专业委员会理事单位，并于 2013 年开始参与了多项净水行业标准和国家标准的制订工作，例如，公司受全国家用电器标准化技术委员会邀请，参加《家用和类似用途的中央净水机》行业标准起草工作组，并担任副组长；公司受全国工业节水标准化技术委员会邀请，参与《反渗透净水机用水效率限定值及用水效率等级》国际标准的研究和制定工作。

（2）应急饮水细分领域的先发优势

公司发明的应急系列饮水设备，如便携式应急饮水机、车载式应急饮水机、大型可移动应急饮水机等，可利用地表淡水在应急情况下分别解决 10~20 人、200~300 人、5,000 人的饮水问题。上述设备的成功开发，可以解决如地震、水灾、水污染事件等各种危急情况下人们的安全饮水需求，不仅携带方便，而且解决了停电状态下的能源供给问题，水质优良，出水达到直饮水要求。

公司的应急饮水设备已先后在芦山地震救灾、贺江铊污染等事件中取得成功应用。2014 年 5 月，公司已被广东省应急产业协会吸纳为常务理事单位。2014 年 5 月 24 日，广东省应急高峰论坛会正式成立了“广东省应急饮水专业救援队”，公司作为技术提供商，保证救援队的供水能力。

未来，应急饮水设备将形成公司新的收入及利润增长点。

4、竞争劣势

（1）资本规模较小，发展受到制约

客户对直饮水系统的采购通常通过招投标方式来进行。在招投标过程中，招标方一般会对投标方的资质及资本规模等做出一定要求，并以此作为综合评分的

依据。与同行业的其他资金实力较雄厚、资本规模较大的公司相比，公司在资本规模方面居于劣势，可能使公司业务的进一步拓展受到影响。

（2）融资渠道受限

公司作为本土民营高科技企业，经营资金主要依靠自有资金和银行贷款。作为轻资产型企业，公司资产构成中固定资产比例较低，使公司通过固定资产抵押等途径获得银行贷款的难度较大、融资渠道有限，缺乏足够的资金对现有产品及服务进行全面升级换代。国内已有多家同行业企业实现境内上市，这些上市公司通过公开募集资金获得先发优势，频频通过资本运作，提升公司规模，扩大业务领域，实现了跳跃式增长。与已经上市国内同行相比，公司在资金规模方面存在较大差距，公司现有资金状况已经严重制约了公司快速发展。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）关于股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司期间，公司根据《公司法》制定了公司章程，并依此建立了公司治理结构，有限公司设立了股东会，设立执行董事和一名监事。有限责任公司期间，由于公司规模较小，公司的治理结构不够健全，相应的规章制度没有完全建立。因此公司在治理机制的执行方面存在很多不足之处。

虽然股东会决议的内容都得到了有效执行，但在股东会的召开程序上存在一定的瑕疵，主要体现在股东会的召开没能按照公司章程的规定提前通知，记录记载内容不规范，记录存档不完整；公司执行董事的职能未能正常发挥；公司监事的监督职能未能得到充分体现。

股份公司自成立以来，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规及规范性文件的要求，制订通过了《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》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》等内部制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度能够从制度层面保证现有公司治理机制为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。股份公司自成立以来，股东大会、董事会和监事会会议的召集和召开程序、决议内容未违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

1、股东的权利

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与

或质押其所持有的股份；（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，可以依法要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利做出了明确规定。

2、纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可通过向公司所在地人民法院起诉解决。

依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事和高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事和高级管理人员。

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十四条规定了关联股东回避制度。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百零九条规定了董事回避制度。董事会审议关联交易的，关联董事不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》等内部制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜做出了明确规定。

（二）股东大会、董事会、监事会议事规则及重要制度文件

2014年5月12日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议并通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度规则。

《股东大会议事规则》对股东大会的职权、召集、召开和表决程序，包括通知、提案的审议、投票、计票、会议决议的形成、会议记录及其签署、公告等作出明确规定，确保股东大会合法召开并决策。

《董事会议事规则》对董事会的召集、召开、主持、表决和提案的提交、审议等内容作出规定，确保董事会高效运作和合法决策。

《监事会议事规则》明确了监事会的职权，对会议通知，议事、决议规则等内容作出了明确规定，确保监事会有效履行监督职责。

此外，公司还依法通过并实施了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等重要内部控制制度。

公司具有健全的股东大会、董事会、监事会议事规则，公司的股东大会、董事会、监事会议事规则及其他重要制度文件符合法律、法规和规范性文件的规定。

（三）股份公司设立至今历次股东大会、董事会、监事会的规范运作情况

1、股东大会的召开情况

截至本说明书签署日，股份公司共召开了一次股东大会，公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，公司股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益，会议记录正常签署、记录完整、及时存档。

2、董事会的召开情况

截至本说明书签署日，股份公司共选举了一届董事会，召开了两次董事会会议。公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权力、义务和责任，会议记录正常签署、记录完整、及时存档。

3、监事会的召开情况

截至本说明书签署日，股份公司共选举了一届监事会，召开了一次监事会会议。公司严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开监事会，公司监事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权力、义务和责任，会议记录正常签署、记录完整、及时存档。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

董事会认为：截至本说明书签署日，公司根据实际情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能够保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。

股份公司阶段，公司共召开了1次股东大会、2次董事会及1次监事会会议。公司“三会”会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定；在历次“三会”中，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。“三会”决议内容完整，会议决议均能够正常签署，决议均能够得到有效执行。

规范三会运作的同时，公司进一步完善了内部控制制度，并注重公司各项管理制度的有效执行。目前公司已经建立了完整、合理、有效的公司内部控制制度体系，符合公司的实际情况，并得到了较好的贯彻和执行，从而保证了公司经营管理可以正常进行，治理机制能够得到有效执行，且不会发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形，并对经营风险起到有效的控制作用。

随着管理的不断深化，将会对内控制度进一步给予补充和完善，使之始终适应公司发展的需要。

三、最近两年有关处罚情况

（一）公司最近二年不存在违法违规及受处罚的情况

公司最近二年没有发生因严重违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保等部门重大处罚的情况。

（二）公司董事、监事和高级管理人员报告期内不存在违法违规行为

最近二年内，公司董事、监事和高级管理人员未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近二年内，公司董事、监事和高级管理人员未对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况；不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

四、公司的独立性

（一）公司的业务独立

截至本说明书签署之日，公司的经营范围为：水处理设备技术的研究、开发、技术成果转让及其技术咨询，水处理系统设备的设计、研制、安装及维护维修。国内贸易（法律、行政法规禁止和限制的项目除外）。公司已于 2012 年 10 月 22 日取得粤卫水字[2012]第 S1304 号《广东省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件》，有效期至 2016 年 10 月 21 日，公司经营合法。

公司设置了业务经营所需的生产维护部、营销部、技术开发部等机构，拥有独立完整的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。拥有与上述经营相适应的管理人员及组织机构，具有与其经营相适应的场所、设备，具有独立运营业务的能力。不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，公司业务独立。

（二）公司的资产独立

股份公司系由雅洁源有限整体变更设立的股份有限公司，股份公司的各发起人以其各自拥有的雅洁源有限的股权对应的净资产折股作为出资投入股份公司，该等出资经兴华出具的“[2014]京会兴验字第 10010018 号”《验资报告》验证，已足额缴纳。本公司不存在资产、资金被控股股东和实际控制人占用的情形，不存在以资产、权益为控股股东和实际控制人担保的情形，本公司现有的资产独立、完整。

根据公司有关资产权属证明，公司已经取得的商标、专利、与生产经营相关的机器设备及其他自有资产，不存在与他人共同使用的情况。公司持有的专利权、商标权等财产权利证书目前大部分仍登记在雅洁源有限名下，公司由佛山市雅洁源科技有限公司整体变更而来，前述产权的权属变更不存在法律上的障碍，公司的主要资产不存在重大权属纠纷。

（三）公司的人员独立

本公司已经按照国家有关法律规定建立了独立的劳动、人事和分配管理制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事及工资管理。公司与员工签订劳动合同，公司员工在公司领薪，公司为员工缴纳社会保险。本公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员专职在本公司工作、领取薪酬。

公司的董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事、应由股东大会选举的监事由公司股东大会选举产生，职工监事由公司职工代表大会选举产生，董事长由公司董事会选举产生，总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均由公司董事会聘任，不存在股东越权任命的情形。公司的总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在其他企业中领薪。公司人员独立。

（四）公司的财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，具有规范、独立的财务会计制度，并配备了相关财务人员；公司独立开立银行账户，不存在与控

股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形；公司依法独立进行纳税申报和履行缴纳税款义务。公司财务独立。

（五）公司的机构独立

公司已设立股东大会、董事会和监事会等公司治理结构，且已聘请总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，并在公司内部设立了相应的职能部门。

公司历次股东大会、董事会关于组织机构设立及管理的相关议案、决议等文件以及公司其他经营资料，公司拥有独立、完整的组织管理及生产经营机构，各机构的设置和运行均独立于公司股东，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公等机构混同的情形。公司机构独立。

综上，公司在业务、资产、人员、财务、机构方面独立于控股股东和关联方，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司控股股东李杰、实际控制人李杰与莫娇未持有其它公司股权，公司与控股股东、实际控制人及上述股东控制的其他企业之间不存在同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司发生同业竞争的情形，2014年5月1日，公司持股5%以上自然人股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员已出具书面承诺如下：

“本人目前未从事或参与佛山市雅洁源科技股份有限公司存在同业竞争的行为，并承诺为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争；本人及本人关系密切的家庭成员，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；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或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。”

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

截至本说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	持股数额（万股）	持股比例（%）
李杰	董事长、总经理	475.00	95.00%
莫娇	董事、财务总监	20.00	4.00%
王长华	董事	0	0
张莉萍	董事	0	0
邵利红	董事	0	0
廖春华	监事长	5.00	1.00%
芦小山	监事	0	0
梁雄	监事	0	0
陈寒	董事会秘书	0	0

（二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事长李杰与董事莫娇为夫妻关系，除此之外，公司其它董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具了《避免同业竞争及减少关联交易的承诺函》，具体内容如下：

“为避免同业竞争，本人承诺如下：

本人目前未从事或参与佛山市雅洁源科技股份有限公司存在同业竞争的行为，并承诺为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争；本人及本人关系密切的家庭成员，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；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或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。

为规范和减少关联交易，保护股份公司及少数权益，本人承诺如下：

1、本人及本人控制的子公司将尽量避免与股份公司和其控股或控制的子公司之间发生关联交易。

2、如果关联交易难以避免，交易双方将严格按照正常商业行为准则进行。关联交易的定价政策遵循市场公平、公正、公开的原则，交易价格依据与市场独立第三方交易价格确定。无市场价格可资比较或定价受到限制的重大关联交易，按照交易的商品或劳务成本基础上加合理利润的标准予以确定交易价格，以保证交易价格的公允性。

3、禁止占用公司资金、资产或其他资源。”

除上述承诺外，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属未有与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况。

（四）在其他单位兼职情况

公司总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在其它单位担任除董事、监事以外的其它职务。

公司董事王长华任佛山市中科院环境与安全检测认证中心有限公司法定代表人及总经理。佛山市中科院环境与安全检测认证中心有限公司有关情况详见本公开转让说明书第三节之“十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

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

截至本说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

已查询中国人民银行征信系统并取得了董事、监事、高级管理人员的个人信用报告，未发现异常情况。

（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）近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

有限公司阶段，公司未设董事会和监事会，只设执行董事一名，监事一名，经理一名，李杰为公司执行董事及经理，廖春华为公司监事。

2014年5月12日，公司创立大会暨第一次股东大会选举李杰、莫娇、王长华、张莉萍、邵利红为公司董事，组成公司第一届董事会；选举廖春华为股东代表监事，与职工代表监事梁雄、芦小山共同组成公司第一届监事会。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任李杰为公司总经理、聘任莫娇为公司财务总监，聘任陈寒为董事会秘书。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举廖春华为监事会主席。

上述变化符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

截至本说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员未发生其他变化。

（九）近两年核心技术人员的变动情况及其原因

公司核心技术人员为李杰、芦小山、梁雄、钟茂干，报告期内，公司核心技术人员未发生变更。

综上分析，报告期内公司管理层及核心技术人员稳定，未发生重大变动。

第四节 公司财务

一、公司最近两年又一期财务会计报告的审计意见

(一) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

报告期内纳入合并范围的子公司情况如下：

子公司	成立日期	注册资本	持股比例	享有的表决权	投资额	性质
广州市雅洁源水技术有限公司	2001 年 09 月 03 日	101 万元	100%	100%	101 万元	全资子公司
深圳雅洁源水处理技术有限公司	2011 年 11 月 03 日	10 万元	100%	100%	10 万元	全资子公司
深圳市雅洁源科技有限公司	2012 年 10 月 25 日	6 万元	100%	100%	6 万元	全资子公司

(二) 最近两年又一期财务会计报告的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-2 月份的财务会计报告业经具有证券期货业务资质的北京兴华会计师事务所有限责任公司审计，并出具了[2014]京会兴审字第 10010193 号标准无保留意见的审计报告。

二、最近两年又一期经审计的财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	943,091.99	279,181.49	3,001,723.57
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	189,300.57	346,702.50	316,056.28
预付款项	3,274,662.50	3,325,324.79	31,520.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	31,300.00	86,950.12	1,410,516.68
存货	1,571,112.39	836,691.36	383,243.22
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	6,009,467.45	4,874,850.26	5,143,059.75
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	311,262.94	326,538.12	116,678.79
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	-	3,000,000.00	3,000,000.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	731,190.20	759,312.90	

项目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	1,042,453.14	4,085,851.02	3,116,678.79
资产总计	7,051,920.59	8,960,701.28	8,259,738.54
流动负债:			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据			
应付账款	-	87,000.00	10,137.98
预收款项	136,400.00	86,400.00	-
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	49,685.65	41,455.04	4,671.46
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	92,280.90	911,780.74	50,377.00
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	278,366.55	1,126,635.78	65,186.44
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	1,357,047.10	1,426,758.10	1,824,465.00
非流动负债合计	1,357,047.10	1,426,758.10	1,824,465.00
负债合计	1,635,413.65	2,553,393.88	1,889,651.44
股东权益:			
实收资本(或股本)	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	-	1,170,000.00	1,170,000.00
减: 库存股	-	-	-

项目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	416,506.94	237,307.40	200,087.10
归属于母公司股东权益合计	5,416,506.94	6,407,307.40	6,370,087.10
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	5,416,506.94	6,407,307.40	6,370,087.10
负债和股东权益总计	7,051,920.59	8,960,701.28	8,259,738.54

合并利润表

单位：元

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
一、营业收入	439,345.88	4,027,015.68	3,275,730.36
减：营业成本	369,453.53	2,831,896.64	2,365,129.89
营业税金及附加	6,840.94	40,525.81	62,584.88
销售费用	-	-	-
管理费用	344,315.72	2,355,523.30	1,475,406.84
财务费用	93.50	-737.29	3,747.74
资产减值损失	-	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-281,357.81	-1,200,192.78	-631,138.99
加：营业外收入	569,711.00	1,257,706.90	662,143.07
减：营业外支出	66,950.12	13.87	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	221,403.07	57,500.25	31,004.08
减：所得税费用	42,203.53	20,279.95	21,730.85
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	179,199.54	37,220.30	9,273.23
归属于母公司所有者的净利润	179,199.54	37,220.30	9,273.23
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.04	0.01	0.01
（二）稀释每股收益	0.04	0.01	0.01
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	179,199.54	37,220.30	9,273.23
归属于母公司所有者的综合收益总额	179,199.54	37,220.30	9,273.23
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-2月	2013年度	2012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	683,001.93	4,376,492.69	4,024,632.36
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	500,000.00	2,864,465.70	2,585,641.37
经营活动现金流入小计	1,183,001.93	7,240,958.39	6,610,273.73
购买商品、接受劳务支付的现金	370,671.48	2,112,388.97	2,866,314.99
支付给职工以及为职工支付的现金	119,451.78	1,119,078.91	1,108,004.85
支付的各项税费	41,075.10	130,919.44	148,488.67
支付其他与经营活动有关的现金	487,893.07	3,304,056.23	1,079,730.99
经营活动现金流出小计	1,019,091.43	6,666,443.55	5,202,539.50
经营活动产生的现金流量净额	163,910.50	574,514.84	1,407,734.23
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	-	3,297,056.92	64,845.00
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	500,000.00	-	-

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	500,000.00	3,297,056.92	64,845.00
投资活动产生的现金流量净额	-500,000.00	-3,297,056.92	-64,845.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,000,000.00	-	1,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
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	1,000,000.00	-	1,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,000,000.00	-	1,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	663,910.50	-2,722,542.08	2,342,889.23
加：期初现金及现金等价物余额	279,181.49	3,001,723.57	658,834.34
六、期末现金及现金等价物余额	943,091.99	279,181.49	3,001,723.57

2014年1至2月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益								少数 股东 权益	股东权益合 计
	股本	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00	1,170,000.00	-	-	--	-	237,307.40	-	-	6,407,307.40
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	1,170,000.00	-	-	--	-	237,307.40	-	-	6,407,307.40
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-1,170,000.00	-	-	-	-	179,199.54	-	-	-990,800.46
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	179,199.54	-	-	179,199.54
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	179,199.54	-	-	179,199.54
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	归属于母公司股东权益								少数 股东 权益	股东权益合 计
	股本	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他		
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-1,170,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-1,170,000.00
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	416,506.94	-	-	5,416,506.94

2013年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益							少数 股东 权益	股东权益合 计	
	股本	资本公积	减：库存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	5,000,000.00	1,170,000.00	-	-	-	-	200,087.10	-	-	6,370,087.10
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	1,170,000.00	-	-	-	-	200,087.10	-	-	6,370,087.10
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	37,220.30	-	-	37,220.30
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	37,220.30	-	-	37,220.30
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	37,220.30	-	-	37,220.30
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金 额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	9,610.12	-	-9,610.12	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	9,610.12	-	-9,610.12	-	-	-

项目	归属于母公司股东权益							少数 股东 权益	股东权益合 计
	股本	资本公积	减：库存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-9,610.12	-	9,610.12	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	1,170,000.00	-	-	-	-	237,307.40	-	6,407,307.40

2012年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益								少数 股东 权益	股东权益合 计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,000,000.00	1,170,000.00	-	-	-	-	190,813.87	-	-	2,360,813.87
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,000,000.00	1,170,000.00	-	-	-	-	190,813.87	-	-	2,360,813.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00	-	-	-	-	-	9,273.23	-	-	4,009,273.23
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	9,273.23	-	-	9,273.23
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	9,273.23	-	-	9,273.23
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	4,978.19	-	-4,978.19	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	4,978.19	-	-4,978.19	-	-	-

项目	归属于母公司股东权益								少数 股东 权益	股东权益合 计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-4,978.19	-	4,978.19	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	1,170,000.00	-	-	-	-	200,087.10	-	-	6,370,087.10

母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	834,984.56	157,968.63	2,750,579.13
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	165,711.22	192,000.57	157,633.92
预付款项	3,274,662.50	3,325,324.79	31,520.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	31,300.00	86,950.12	856,535.35
存货	1,548,539.14	821,045.41	376,771.05
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	5,855,197.42	4,583,289.52	4,173,039.45
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	885,621.66	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	269,005.61	282,227.37	60,047.49
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	-	3,000,000.00	3,000,000.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	731,190.20	759,312.90	-

项目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	1,885,817.47	4,041,540.27	3,060,047.49
资产总计	7,741,014.89	8,624,829.79	7,233,086.94
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	-	87,000.00	10,137.98
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	50,341.28	27,876.70	3,267.33
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	917,119.57	1,621,398.21	29,521.00
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	967,460.85	1,736,274.91	42,926.31
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	1,357,047.10	1,426,758.10	1,824,465.00
非流动负债合计	1,357,047.10	1,426,758.10	1,824,465.00
负债合计	2,324,507.95	3,163,033.01	1,867,391.31
股东权益：			
实收资本(或股本)	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-

项目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	46,179.68	36,569.56
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	416,506.94	415,617.10	329,126.07
归属于母公司股东权益合计	5,416,506.94	5,461,796.78	5,365,695.63
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	5,416,506.94	5,461,796.78	5,365,695.63
负债和股东权益总计	7,741,014.89	8,624,829.79	7,233,086.94

母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
一、营业收入	402,160.62	2,609,760.76	1,875,231.01
减：营业成本	327,403.71	1,806,761.09	1,328,948.22
营业税金及附加	6,809.31	29,217.16	30,775.19
销售费用	-	-	-
管理费用	289,358.55	1,919,307.41	1,108,276.13
财务费用	57.90	-1,210.41	1,129.78
资产减值损失	-	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-221,468.85	-1,144,314.49	-593,898.31
加：营业外收入	569,711.00	1,257,706.90	662,143.07
减：营业外支出	66,950.12	11.45	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	281,292.03	113,380.96	68,244.76
减：所得税费用	42,203.53	17,279.81	18,462.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	239,088.50	96,101.15	49,781.87
归属于母公司所有者的净利润	239,088.50	96,101.15	49,781.87
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益：	-	-	-
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	239,088.50	96,101.15	49,781.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	239,088.50	96,101.15	49,781.87
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-2月	2013年度	2012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	472,066.05	2,904,042.46	2,435,353.44
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	500,000.00	1,834,204.28	3,432,879.99
经营活动现金流入小计	972,066.05	4,738,246.74	5,868,233.43
购买商品、接受劳务支付的现金	324,799.29	1,044,892.71	1,642,014.31
支付给职工以及为职工支付的现金	72,906.63	543,840.90	489,389.23
支付的各项税费	26,953.68	72,396.36	78,276.96
支付其他与经营活动有关的现金	370,390.52	2,372,670.35	2,298,688.72
经营活动现金流出小计	795,050.12	4,033,800.32	4,508,369.22
经营活动产生的现金流量净额	177,015.93	704,446.42	1,359,864.21
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	-	-	-
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	-	3,297,056.92	-
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	500,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	500,000.00	3,297,056.92	-
投资活动产生的现金流量净额	-500,000.00	-3,297,056.92	-
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,000,000.00	-	1,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	1,000,000.00	-	1,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,000,000.00	-	1,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	677,015.93	-2,592,610.50	2,359,864.21
加：期初现金及现金等价物余额	157,968.63	2,750,579.13	390,714.92
六、期末现金及现金等价物余额	834,984.56	157,968.63	2,750,579.13

2014年1至2月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	46,179.68	-	415,617.10	-	-	5,461,796.78
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5,000,000.00	-	-	-	46,179.68	-	415,617.10	-	-	5,461,796.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-46,179.68	-	889.84	-	-	-45,289.84
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	239,088.50	-	-	239,088.50
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	239,088.50	-	-	239,088.50
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-46,179.68	-	-238,198.66	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	416,506.94	-	-	5,416,506.94

2013年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	36,569.56	-	329,126.07	-	-	5,365,695.63
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5,000,000.00	-	-	-	36,569.56	-	329,126.07	-	-	5,365,695.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-	-	-	9,610.12	-	86,491.03	-	-	96,101.15
（一）净利润		-	-	-	-	-	96,101.15	-	-	96,101.15
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	96,101.15	-	-	96,101.15
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	9,610.12	-	-9,610.12	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	9,610.12	-	-9,610.12	-	-	-

项目	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	46,179.68	-	415,617.10	-	-	5,461,796.78

2012年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	31,591.37	-	284,322.39	-	-	1,315,913.76
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5,000,000.00	-	-	-	31,591.37	-	284,322.39	-	-	1,315,913.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00	-	-	-	4,978.19	-	44,803.68	-	-	4,049,781.87
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	49,781.87	-	-	49,781.87
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	49,781.87	-	-	49,781.87
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	4,978.19	-	-4,978.19	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	4,978.19	-	-4,978.19	-	-	-

项目	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	36,569.56	-	329,126.07	-	-	5,365,695.63

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

2、记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

3、记账基础和计价原则

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

4、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

5、现金及现金等价物的确定标准

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

6、应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债

务人违反合同条款；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

A. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准

本公司将金额为人民币 5 万元以上确认为单项金额重大的应收款项。

B. 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法。

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对应收款项进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	账龄
押金组合	款项性质

押金组合主要包含：仍存在经济往来的押金等。

B. 根据信用风险特征组合确定的计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	按照账龄分组计提
押金组合	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，计提坏账准备。

账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	计提比例(%)	
	应收账款	其他应收款
1年以内（含1年）	0	0
1-2年（含2年）	10	10
2-3年（含3年）	20	20
3-4年（含4年）	40	40
4-5年（含5年）	80	80
5年以上	100	100

③单项金额不重大但单项计提坏账准备的计提方法：

本公司对于单项金额虽不重大但出现明显减值迹象的应收款项，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，计提坏账准备。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

7、存货

（1）存货分类

本公司存货主要包括原材料及库存商品。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对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，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

8、长期股权投资

（1）初始投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，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；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

9、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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。

(2) 固定资产的分类、计价方法及折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，一般采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

按年限平均法的各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产分类	折旧年限	净残值(%)	年折旧率(%)
生产工具	2-3	5	35.09-47.50
运输设备	5	5	19.00

固定资产分类	折旧年限	净残值(%)	年折旧率(%)
办公设备	3	5	31.67
办公家具	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四（九）“非流动非金融资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

10、非流动非金融资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资

产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

11、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。本公司各主要长期待摊费用摊销政策如下：

内容	摊销方法	摊销年限（年）
装修费	直线法	5

12、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、辞退福利、内退补偿等与获得职工提供的服务相关的支出。

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出

自愿裁减建议并即将实施,同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的,确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债,并计入当期损益。

13、收入

(1) 销售商品收入

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

(2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,确认提供的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足:①收入的金额能够可靠地计量;②相关的经济利益很可能流入企业;③交易的完工程度能够可靠地确定;④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计,则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入,并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的,则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的,将销售商品部分和提供劳务部分分别处理;如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分,或虽能区分但不能够单独计量的,将该合同全部作为销售商品处理。

14、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁,其所有权最终可能转移,也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

15、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

16、企业合并

同一控制下企业合并

对于同一控制下企业合并，本公司作为合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

17、合并财务报表编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策、会计期间不一致的，按照本公司的会计政策、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。

本公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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。少数股东分担的子公司的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，冲减少数股东权益。

18、所得税的会计处理方法

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本期度税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内，公司主要会计政策、会计估计未发生变更。

四、公司最近两年又一期的主要财务指标

财务指标	2014年1-2月	2013年度	2012年度
(一) 财务状况指标			
总资产(元)	7,051,920.59	8,960,701.28	8,259,738.54
股东权益(元)	5,416,506.94	6,407,307.40	6,370,087.10
归属于申请挂牌公司的股东权益(元)	5,416,506.94	6,407,307.40	6,370,087.10
(二) 经营状况指标			
营业收入(元)	439,345.88	4,027,015.68	3,275,730.36
净利润(元)	179,199.54	37,220.30	9,273.23
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	179,199.54	37,220.30	9,273.23
扣除非经常性损益后的净利润(元)	-197,241.59	-906,049.47	-487,334.07
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(元)	-197,241.59	-906,049.47	-487,334.07
(三) 盈利能力指标			
毛利率(%)	15.91	29.68	27.80
净资产收益率(%)	3.03	0.58	0.39
扣除非经常性损益的净资产收益率(%)	-3.34	-14.18	-20.60
基本每股收益(元)	0.04	0.01	0.01
稀释每股收益(元)	0.04	0.01	0.01

财务指标	2014年1-2月	2013年度	2012年度
每股净资产（元）	1.08	1.28	1.27
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	1.28	1.27
（四）偿债能力指标			
资产负债率（%）	30.03	36.67	25.82
流动比率	21.59	4.33	78.90
速动比率	15.94	3.58	73.02
（五）营运能力指标			
应收账款周转率（次）	1.64	12.15	7.10
存货周转率（次）	0.31	4.64	9.62
（六）现金获取能力指标			
经营活动产生的现金流量净额（元）	163,910.50	574,514.84	1,407,734.23
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.03	0.11	0.28

上述部分指标公式计算如下：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、净资产收益率和每股收益是根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的相关规定计算；
- 3、每股净资产以各期期末的净资产和股本为基础计算；
- 4、资产负债率按照母公司的财务数据计算，其它数据按照合并数据计算；
- 5、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 6、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算；
- 7、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）”计算（其中，2011年按照期末应收账款余额计算）；
- 8、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算；

9、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末总股本”计算。

五、公司最近两年又一期的主要财务指标分析

(一) 财务状况分析

1、资产结构分析

项目	2014年2月28日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动资产：						
货币资金	943,091.99	13.37	279,181.49	3.12	3,001,723.57	36.34
应收账款	189,300.57	2.68	346,702.50	3.87	316,056.28	3.83
预付款项	3,274,662.50	46.44	3,325,324.79	37.11	31,520.00	0.38
其他应收款	31,300.00	0.44	86,950.12	0.97	1,410,516.68	17.08
存货	1,571,112.39	22.28	836,691.36	9.34	383,243.22	4.28
流动资产合计	6,009,467.45	85.22	4,874,850.26	54.40	5,143,059.75	62.27
非流动资产：						
固定资产	311,262.94	4.41	326,538.12	3.64	116,678.79	1.41
无形资产	-	-	3,000,000.00	33.48	3,000,000.00	36.32
长期待摊费用	731,190.20	10.37	759,312.90	8.47	-	-
非流动资产合计	1,042,453.14	14.78	4,085,851.02	45.60	3,116,678.79	37.73
资产总计	7,051,920.59	100.00	8,960,701.28	100.00	8,259,738.54	100.00

与2012年末相比，2013年末公司总资产增加了70.09万元，流动资产减少了26.82万元，非流动资产增加了96.91万元，主要原因为：（1）2013年公司迁入瀚天科技城，预付给佛山市禅城区和硕投资管理有限公司的首付厂房款326万元，使货币资金减少、预付款项增加；（2）2013年公司支付装修费并购置办公用固定资产，长期待摊费用增加了75.93万元，固定资产原值增加了27.72万元；（3）公司储备了一批自研新产品--应急系列饮水机，增加存货45.37万元；（4）公司其他应收款减少了132.36万元，报告期内，公司其他应收款主要是股

东借款，用于支付职工薪酬、装修费及购买资产。随着公司逐步发展和规范，2013年，公司对股东的其他应收款大幅下降，导致公司流动资产减少。

与2013年末相比，2014年2月28日公司总资产减少了190.87万元，流动资产增加了113.46万元，非流动资产减少了304.34万元，主要原因为：（1）2014年，公司将无形资产评估入账的实收资本以货币资金置换，使得无形资产减少了300万元；（2）存货增加了73.44万，主要内容是便携式应急饮水机。

2、负债结构分析

项目	2014年1-2月		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动负债：						
应付账款	-	-	87,000.00	3.41	10,137.98	0.54
预收款项	136,400.00	8.34	86,400.00	3.38	-	-
应交税费	49,685.65	3.04	41,455.04	1.62	4,671.46	0.25
其他应付款	92,280.90	5.64	911,780.74	35.71	50,377.00	2.67
流动负债合计	278,366.55	17.02	1,126,635.78	44.12	65,186.44	3.45
非流动负债：						
其他非流动负债	1,357,047.10	82.98	1,426,758.10	55.88	1,824,465.00	96.55
非流动负债合计	1,357,047.10	82.98	1,426,758.10	55.88	1,824,465.00	96.55
负债合计	1,635,413.65	100.00	2,553,393.88	100.00	1,889,651.44	100.00

与2012年末相比，2013年末，公司流动负债增加了106.15万元，主要系公司向股东借款形成。与2013年末相比，2014年2月，公司流动负债减少了84.83万元，主要原因为公司归还了股东借款。报告期内，公司非流动负债主要为政府科技项目补贴经费。

（二）盈利能力分析

财务指标	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
毛利率(%)	15.91	29.68	27.80
净资产收益率(%)	3.03	0.58	0.39
扣除非经常性损益的净资产收益率(%)	-3.34	-14.18	-20.60

财务指标	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
基本每股收益（元）	0.04	0.01	0.01
稀释每股收益（元）	0.04	0.01	0.01
每股净资产（元）	1.08	1.28	1.27
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	1.28	1.27

1、毛利率：与2012年相比，2013年，公司毛利率上升了1.88%，主要原因为：（1）2013年公司主营业务收入增长了75.13万元；（2）2013年，公司维护费用单位价格稍有提高，2012年新增客户维护费用的七折优惠已到期，进而使得维护业务毛利率有所上升。与2013年相比，2014年2月，毛利率下降了13.77%，主要原因为：（1）此期间正值春节假期，生产成本中的人工费用较平时略高，进而增加了车间的生产成本；（2）此期间是直饮水安装行业的淡季，收入较低。

2014年1月-2月，公司按产品及服务分类的毛利率情况如下：

单位：元

类别	2014年1-2月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
应急饮水设备销售	0.00	0.00	0.00%
传统直饮水设备销售	320,643.91	262,265.97	18.21%
维护收入	118,701.97	107,187.56	9.70%
合计	439,345.88	369,453.53	15.91%

2013年度，公司按产品及服务分类的毛利率情况如下：

单位：元

类别	2013年		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
应急饮水设备销售	234,984.70	164,636.29	29.93%
传统直饮水设备销售	2,540,196.01	1,775,485.03	30.10%
维护收入	1,251,834.97	891,775.32	28.76%
合计	4,027,015.68	2,831,896.64	29.68%

2012 年度，公司按产品及服务分类的毛利率情况如下：

单位：元

类别	2012 年		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
应急饮水设备销售	12,094.02	8,601.77	28.88%
传统直饮水设备销售	1,975,608.35	1,402,659.09	29.00%
维护收入	1,288,027.99	953,869.03	25.94%
合计	3,275,730.36	2,365,129.89	27.80%

报告期内，公司各类业务成本构成如下：

单位：元

类别	2012 年					
	主营业务收入	毛利率	人工成本占对应主营业务收入比例	直接材料占对应主营业务收入比例	制造费用占对应主营业务收入比例	外协成本占对应主营业务收入比例
应急饮水设备销售	12,094.02	28.88%	38.32%	25.64%	7.16%	
传统直饮水设备销售	1,975,608.35	29.00%	38.27%	23.54%	6.24%	2.95%
维护收入	1,288,027.99	25.94%	38.49%	24.91%	6.96%	
合计	3,275,730.36	27.80%				
类别	2013 年					
	主营业务收入	毛利率	人工成本占对应主营业务收入比例	直接材料占对应主营业务收入比例	制造费用占对应主营业务收入比例	外协成本占对应主营业务收入比例

应急饮水设备销售	234,984.70	29.93%	39.66%	23.61%	6.74%	
传统直饮水设备销售	2,540,196.01	30.10%	39.64%	23.61%	6.74%	1.62%
维护收入	1,251,834.97	28.76%	33.14%	40.65%	6.60%	
合计	4,027,015.68	29.68%				
	2014 年					
类别	主营业务收入	毛利率	人工成本占对应主营业务收入比例	直接材料占对应主营业务收入比例	制造费用占对应主营业务收入比例	外协成本占对应主营业务收入比例
应急饮水设备销售	0	0.00%				
传统直饮水设备销售	320,643.91	18.21%	50.02%	21.45%	8.53%	
维护收入	118,701.97	9.70%	47.25%	28.20%	10.98%	
合计	439,345.88	15.91%				

报告期内，只有传统直饮水设备存在外协采购，2012 年、2013 年，该部分外协采购成本占对应产品收入的比例分别为 2.95%、1.62%。2012 年，公司外协采购成本占公司生产成本的比例为 2.46%，2013 年占比为 1.45%，公司外协采购

金额占公司生产成本的比例逐渐下降。2012-2013年，公司各类业务毛利率变动不大。2014年1-2月份，公司综合毛利率较2013年末有所下降，主要原因为：

（1）此期间正值春节假期，生产成本中的人工费用较平时略高，进而增加了车间的生产成本；（2）此期间是直饮水安装行业的淡季，收入较低。

2、净资产收益率和每股收益：2013年，公司净资产收益率较2012年略有上升，且2014年1-2月上升幅度较大，主要原因为：（1）随着公司业务规模扩大及技术能力的提升，公司毛利率稳定提高，使得业务毛利增长；（2）公司2013年收到政府科技项目补贴经费，营业外收入增加，导致净利润增加；（3）2014年2月，公司并购三家子公司，导致资本公积减少117万元，进而使得2014年1-2月公司加权平均净资产减少。

2013年，公司每股收益率较2012年保持稳定，主要原因为：公司2012年12月增资400万，加权平均股本增加，新增利润被稀释。

3、扣除非经常性损益的净资产收益率较净资产收益率相比有所变化，其中2012年、2013年变化较大，主要是受非经常性损益影响，详见本节之“六、（六）非经常性损益情况”。

4、每股净资产：2013年，公司每股净资产较2012年略有上升，主要原因为：2013年，公司净利润同比略有增加，使公司净资产增加。2014年1-2月，公司每股净资产较2013年有所下降，主要原因为：2014年2月，公司并购三家子公司，导致资本公积减少117万，使期末公司净资产减少。

综上，报告期内公司盈利能力有所提升。

（三）偿债能力分析

财务指标	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率（%）	30.03	36.67	25.82
流动比率	21.59	4.33	78.90
速动比率	15.94	3.58	73.02

注：资产负债率采用母公司单体数据计算。

1、资产负债率：相较于 2012 年，2013 年公司资产负债率增加了 10.85%，主要原因为：2013 年公司向股东借款增加了 81.56 万元，使得流动负债增加。2014 年 1-2 月公司资产负债率下降了 6.65%，主要原因为：公司归还向股东借款 76.83 万元，使得流动负债减少。

2、流动比率、速动比率：2013 年末，公司流动比率、速动比率同比大幅度下降且保持同向变动趋势，主要原因为：（1）2013 年公司向股东借款增加，导致流动负债增加；（2）2013 年股东归还向公司借款 139.05 万元，导致流动资产减少。与 2013 年末相比，2014 年 1-2 月，公司流动比率、速动比率大幅增加且保持同向变动趋势，主要原因为：公司归还向股东借款，使得流动负债减少。

（四）营运能力分析

财务指标	2014 年 2 月 28 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款周转率（次）	1.64	12.15	7.10
存货周转率（次）	0.31	4.64	9.62

报告期内，2013 年，公司应收账款周转率同比上升，主要原因为：对于新建楼宇，公司工程项目通常分为两个阶段，第一阶段为工程队进场，完成埋管线、试压、封存等工作，并收取 30-50%左右的定金；第二阶段为待楼宇装修完成后，工程队再次进场，对设备进行安装、测试、消毒、抽水，并最终完成验收。验收合格后，公司向客户收取尾款。由于新建楼宇的装修时间不可控，进而使得应收账款的回款周期受到影响。但是，公司客户主要为政府、学校、医院、大型企业，信用状况良好，且公司与主要客户保持着长期、稳定的合作关系，发生坏账的风险较小。2013 年，公司应收账款周转天数为 30 天，与公司实际经营状况相符。

报告期内，施工周期存在不确定性导致了生产周期的不确定，使得公司的存货周转率有所波动。另外，2013 年，公司自主研发并生产了部分应急饮水设备样机，目前仍处于推广期，使得存货有所增加，进而使得存货周转率有所降低。

（五）现金获取能力分析

财务指标	2014 年 1-2 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	163,910.50	574,514.84	1,407,734.23

投资活动产生的现金流量净额	-500,000.00	-3,297,056.92	-64,845.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,000,000.00	-	1,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	663,910.50	-2,722,542.08	2,342,889.23
每股经营活动产生的现金流量净额	0.03	0.11	0.28

1、经营活动产生的现金流量净额和每股经营活动产生的现金流量净额：2013年，公司由经营活动产生的现金流及每股经营活动产生的现金流量金额同比减少，主要原因为：（1）2013年，公司存货及其他应收款增幅较大，造成经营活动支出现金流增加；（2）2013年，公司收到的政府补助收入同比减少了119.50万元。

2、投资活动产生的现金流量净额：报告期内，公司投资活动所产生的现金流量净额均为负数，主要原因为：（1）2013年，公司向佛山市禅城区和硕投资管理有限公司支付的房屋购置款329.70万元；（2）2014年，公司因购入子公司股份而增加了投资活动现金净流出。

3、筹资活动产生的现金流量净额：2012年，公司吸收投资收到的现金为100万元，2014年，公司吸收投资收到的现金为100万元，上述资金流入均为股东投入。

项目	2014年1-2月	2013年	2012年
吸收投资收到的现金	1,000,000.00	-	1,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,000,000.00	-	1,000,000.00

六、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的具体确认方法

（1）销售商品收入

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

业务人员根据客户订单在业务系统发出销货申请，财务人员根据销货申请收取货款或进行信用额度审核后取得收取货款的凭据并通知仓库办理出库手续。工程队上门为客户进行安装和调试，安装完毕后由客户在服务工作单上签字验收。财务部收到客户签收的服务工作单后，确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，开具销售发票，确认销售收入。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，确认提供的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

公司提供的劳务收入是产品维修及保养服务收入，均于同一会计期间内开始并完成，在完成劳务时予以确认。生产维护部根据客户提出的维修保养需求填写维修保养申请。维护部完成维修保养工作后，客户在服务工作单上签字验收并付款。财务部收到客户签收的服务工作单后，开具销售发票，确认销售收入。

（二）营业收入的主要构成情况

单位：元

项目	2014年1-2月		2013年		2012年	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
销售商品	320,643.91	262,265.97	2,775,180.71	1,940,121.32	1,987,702.37	1,411,260.86

维护收入	118,701.97	107,187.56	1,251,834.97	891,775.32	1,288,027.99	953,869.03
合计	439,345.88	369,453.53	4,027,015.68	2,831,896.64	3,275,730.36	2,365,129.89

报告期内，公司销售商品、维护收入占比合计均为 100%，公司主营业务突出。

（三）收入、利润变动趋势及分析

公司营业收入及利润的变动趋势如下：

项目	2014 年 1-2 月	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率	金额（元）
营业收入	439,345.88	4,027,015.68	22.93%	3,275,730.36
营业成本	369,453.53	2,831,896.64	19.74%	2,365,129.89
营业毛利	69,892.35	1,195,119.04	31.25%	910,600.47
营业利润	-281,357.81	-1,200,192.78	90.16%	-631,138.99
利润总额	221,403.07	57,500.25	85.46%	31,004.08
净利润	179,199.54	37,220.30	301.37%	9,273.23

相较于 2012 年，公司 2013 年营业收入稳定增长，设备销售业务规模有所扩大，维护业务规模保持稳定。相较于 2012 年，公司 2013 年利润总额和净利润均有所增长，主要原因为：（1）公司积极向省外开拓业务，增加了江苏南通等省外较大客户业务；（2）公司在抓开源的同时还注意节流，节省各项成本。

公司利润总额与营业利润的差额是由营业外收入和营业外支出的影响所致，公司的营业外收入主要为政府各项专项基金。公司营业外支出情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-2 月	2013 年	2012 年
其他	66,950.12	13.87	--
合计	66,950.12	13.87	--

上述其他营业外支出 66,950.12 元系因公司租赁房产而产生。2013 年 4 月 22 日，公司拟设立北京办事处，遂与北京红山宏源物业管理有限公司签订编号为“宏

源大厦/租赁合同/2013 第 701 内号”的《租赁合同》，约定雅洁源有限租赁北京市朝阳区酒仙桥路甲 4 号 3 号楼 502C 室，租赁期限为 12 个月。同时，公司依据《租赁合同》中的约定，向北京红山宏源物业管理有限公司缴付 3 个月租金共计人民币 66,950.12 元作为保证金。

2014 年 1 月，因公司经营情况需要提前结束租房，按照《租赁合同》，若公司因自身经营情况提前终止《租赁合同》，则北京红山宏源物业管理有限公司无须返还公司已交的保证金，因此，公司无法收回已缴纳的保证金 66,950.12 元。上述营业外支出是因公司经营业务正常产生的，不存在违法、违规的情形。

（四）各产品（业务）毛利率变动分析

2014 年 1 月-2 月，公司按产品及服务分类的毛利率情况如下：

单位：元

类别	2014 年 1-2 月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
应急饮水设备销售	0.00	0.00	0.00%
传统直饮水设备销售	320,643.91	262,265.97	18.21%
维护收入	118,701.97	107,187.56	9.70%
合计	439,345.88	369,453.53	15.91%

2013 年度，公司按产品及服务分类的毛利率情况如下：

单位：元

类别	2013 年		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
应急饮水设备销售	234,984.70	164,636.29	29.93%
传统直饮水设备销售	2,540,196.01	1,775,485.03	30.10%
维护收入	1,251,834.97	891,775.32	28.76%
合计	4,027,015.68	2,831,896.64	29.68%

2012 年度，公司按产品及服务分类的毛利率情况如下：

单位：元

类别	2012 年		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
应急饮水设备销售	12,094.02	8,601.77	28.88%
传统直饮水设备销售	1,975,608.35	1,402,659.09	29.00%
维护收入	1,288,027.99	953,869.03	25.94%
合计	3,275,730.36	2,365,129.89	27.80%

报告期内，公司主营产品包括应急饮水设备销售、传统直饮水设备销售及维护，各项主营业务的毛利率在报告期内均保持稳定增长。

报告期内，公司各类业务毛利率上涨的主要原因为：（1）目前直饮水设备市场逐渐成熟，直饮水系统由于安全、方便、价格更低，替代桶装水将成为必然趋势，行业发展向好是公司收入上涨的最主要因素；（2）公司加快对原有产品升级换代，公司将专利技术环保节水型反渗透主机系统（专利号：ZL200610122585.X）替代传统的反渗透主机系统，降低了系统的废水排放率，从而降低了成本率；

公司技术部门还对带有循环系统的设备进行了技术改造，用电路板控制代替了原有的机械控制，节省了材料成本的同时也节省了人工成本，如一台 150G 主机系统的安装，原来两个熟练工需要两天完成，经过技术改造后，两个熟练工仅用半天可完成安装。

（五）主要费用及变动情况

项目	2014 年 1-2 月	2013 年		2012 年
	金额（元）	金额（元）	增长率	金额（元）
主营业务收入	439,345.88	4,027,015.68	22.93%	3,275,730.36
主营业务成本	369,453.53	2,831,896.64	19.74%	2,365,129.89
管理费用	344,315.72	2,355,523.30	59.65%	1,475,406.84
财务费用	93.50	-737.29	-119.67%	3,747.74
毛利率	15.91%		29.68%	27.80%
管理费用占收入比重	78.37%		58.49%	45.04%
财务费用占收入比重	0.02%		-0.02%	0.11%

1、2013年，公司管理费用发生额为235.55万元，较2012年增长了59.65%，主要原因为：（1）2013年，公司的研发费用同比增长了36.44万元；（2）北京拟成立办事处，支付的筹办费、租金费用为9.98万元；（2）2013年，公司员工工资同比增长了20.48万元。

报告期内，公司管理费用率较高，2012年为45%，2013年为58.4%，主要原因为：（1）公司为研发型企业，开发费用及研发人员工资占有相当比例；（2）公司营业收入尚不高，管理费用中包含了公司日常经营管理所需的各项开支。

管理费用明细：

单位：元

项目	2014年1-2月	2013年	2012年
职工薪酬	91,013.14	743,028.87	465,803.02
办公费	72,770.76	367,738.83	311,394.35
研发费用	115,898.82	923,834.90	559,448.69
折旧费	10,977.17	41,174.31	35,352.15
业务招待费		15,988.00	19,554.00
税金	547.13	10,077.18	6,612.10
房租	11,670.00	118,743.43	47,400.00
长期待摊费	28,122.70	84,368.10	
其他费用	13,316.00	50,569.68	29,842.53
合计	344,315.72	2,355,523.30	1,475,406.84

研发费用明细：

单位：元

项目	2014年1-2月	2013年	2012年
职工薪酬	42,501.33	252,642.43	249,630.94
材料费	72,848.86	596,409.08	289,465.00
办公费	548.63	74,783.39	20,352.75
合计	115,898.82	923,834.90	559,448.69

研发项目支出明细：

年度	项目名称	研发费用（元）
2012年	10年市院市合作项目(水中微量毒害有机污染物去除控制技术开发)	129620.67
2012年	佛山市禅城区直饮水工程中心(直饮水设备)	89214.54
2012年	高新技术企业扶持基金	16580.53
2012年	10年禅城区专利实施计划(环保节水型反渗透设备应用及推广)	27674.18
2012年	2011年禅城科技项目微污染原水处理及饮用水深度处理技术与装备	143506.07
2012年	2011年佛山市实施技术标准战略专项(便携式应急饮水机标准研究)	120978.94
2012年	2010度科技奖	31873.77
	合计	559448.69
2013年	2011年禅城科技项目微污染原水处理及饮用水深度处理技术与装备	51640.95
2013年	2011年佛山市实施技术标准战略专项(便携式应急饮水机标准研究)	22008.13
2013年	2010度科技奖	35307.16
2013年	佛山市科技计划资金	45800.35
2013年	2012年佛山市实施技术标准战略专项经费	92901.28
2013年	新兴产业核心技术项目经费	479216.12
2013年	2012年第二批禅城区科技开发、产研专项资金	54877.22
2013年	产学研结合重点项目资金	142083.69
	合计	923834.90
2014年	新兴产业核心技术项目经费	115634.82
	合计	115634.82

报告期内，公司研发人员数量基本维持不变，研发费用变化主要源于材料费用的变化，具体原因为：

由于各个项目的研发支出不同、研发进度不同，研发费用每年均有波动。2013年，公司研发费用大幅度增加，主要原因为：公司在2013年开始启动了一系列项目，例如：高效处理水源水中重金属、有毒有机物等微量污染物应急技术及成套装备工程示范项目（广东省科技计划项目）、高效处理水源水中重金属、有毒有机物等微量污染物关键技术研究及示范应用项目（佛山市科技发展专项资金项目）、生活饮用水污染物去除全自动成套设备的关键技术研发及产业化项目（广东省教育部产学研结合项目）。上述三个项目均属于研发支出金额较大的项目，且根据合同要求，均需在2013年内完成项目研发进度的90-100%。因此，由于项目研发支出金额较大且合同要求当年完成的比例较大，进而导致了公司2013年研发费用大幅度增加。

2、报告期内，公司财务费用率较低，主要用于汇款等，收益主要为存款利息。

3、报告期内，公司未就销售费用单独列示，主要原因为：公司销售人员较少，且业务拓展及市场销售工作主要有股东李杰负责，2名销售助理仅负责客户的后续跟踪及维护工作，上述人员工资直接计入了管理费用。

（六）非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
计入当期损益的政府补助	569,711.00	1,257,706.90	662,143.07
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-59,888.96	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-66,950.12	-13.87	-
减：非经常性损益所得税影响额	66,430.79	314,423.26	165,535.77
合计	376,441.13	943,269.77	496,607.30

报告期内，计入当期损益的政府补助较高，原因在于：报告期内公司参与了多项与公司经营项目有关的政府扶持研发项目。

报告期内，公司的政府补助利得明细如下：

单位：元

政府补助的种类及明细	金额	计入前期损益金额	计入2012年损益金额	计入2013年损益金额	计入2014年损益金额
佛山市院市合作项目--水中微量毒害有机污染物的去除原理与控制技术开发	300,000.00	7,681.50	292,318.50	-	-
佛山市禅城区直饮水工程中心	100,000.00	6,884.00	93,116.00	-	-
高新技术企业扶持基金	120,000.00	108,437.65	11,562.35	-	-
佛山市禅城区专利技术实施计划项目--环保节水型反渗透设备应用及推广	50,000.00	45,388.78	4,611.22	-	-
佛山市禅城区科技开发专项资金--微污染原水处理及饮用水深度处理技术与装备	105,000.00	-	96,800.00	8,200.00	-
年佛山市技术标准战略专项经费项目--便携式手动饮水机标准研制	130,000.00	-	112,235.00	17,765.00	-
佛山市科学技术奖（2010年度）	50,000.00	-	21,500.00	28,500.00	-
佛山市科技发展专项资金项目--高效处理水源水中重金属、有毒有机物等微量污染物关键技术研究及示范应用	200,000.00	-	-	200,000.00	-
佛山市禅城区专利奖	30,000.00	-	30,000.00	-	-
佛山市技术标准战略专项经费项	120,000.00	-	-	74,990.06	-

政府补助的种类及明细	金额	计入前期损益金额	计入2012年损益金额	计入2013年损益金额	计入2014年损益金额
目--《商用温热饮水机》标准研制					
广东省科技计划项目--高效处理水源水中重金属、有毒有机物等微量污染物应急技术及成套装备工程示范	1,450,000.00	-	-	682,251.85	69,711.00
佛山市禅城区产学研专项资金项目--生活污水回有实用技术研究	600,000.00	-	-	60,000.00	-
广东省教育部产学研结合项目--生活饮用水污染物去除全自动成套设备的关键技术研发及产业化	800,000.00	-	-	185,999.99	-
2013年新进驻环保产业企业奖励资金	500,000.00	-	-	-	500,000.00
合计	4,555,000.00	168,391.93	662,143.07	1,257,706.90	569,711.00

报告期内，公司每年都接受相关政府部门的研发任务，相关研发费用全部计入管理费用中的研发费用，导致净利润较薄，扣非后持续亏损。每年政府部门给公司相关的研发款项均及时到位，公司按照企业会计准则要求进行了会计处理，与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。相关差异如下表所示：

单位：元

项目/年度	2014年1-2月	2013年	2012年
每年收到政府补助明细表	500,000.00	860,000.00	2,055,000.00
每年计入营业外收入的政	569,711.00	1,257,706.90	662,143.07

府补助明细表			
每年收到政府补助与计入营业外收入的差异	-69,711.00	-397,706.90	1,392,856.93
经营活动产生的现金流量净额	163,910.50	574,514.84	1,407,734.23
净利润	179,199.54	37,220.30	9,273.23
扣除非经常性损益后的净利润	-197,241.59	-906,049.47	-487,334.07
政府补助用于研发费用	115,634.82	923,834.90	559,448.69
扣除非经常性损益后的净利润与政府补助用于研发费用差异	-81,606.77	17,785.43	72,114.62

报告期内，受政府补助的影响，经营活动现金流和净利润不匹配。每年收到政府补助与计入营业外收入的差异在逐年递减，与经营活动产生的现金流量净额呈同一趋势。2013年，公司亏损较大的原因为：2013年，公司执行的政府研发任务多达8项，导致2013年扣除非经常性损益后的净利润亏损高达90.6万元。2012年、2013年，扣除非经常性损益后的净利润与政府补助用于研发费用差异分别为72,114.62元、17,785.43元，亦即在不受研发任务的影响下，在不考虑公司为完成政府研发任务而支付额外支出的情况下，公司净利润至少应分别为72,114.62元、17,785.43元，处于微利状态。

截至2013年底，公司已研发成功并形成产品的项目有：大型可移动式应急综合水净化系统设备、一种便携式车载手动型应急用方便饮水机、商务型全自动电子集成RO机；研发到后期阶段的项目有托盘式自动防漏RO主机、商务型无水箱系列饮水机。随着公司将以上完成项目产品化，该部分产品已无后续研发支出或极少，公司的净利润也会相应增长。

（七）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税项

税种	计税基础	具体税率情况
增值税	应税销售额	3%、17%
营业税	应税营业额	3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%
教育费及地方教育费附加	实际缴纳的流转税	5%
堤围费	应税销售额	0.12%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

注：本公司为增值税一般纳税人，适用税率为 17%；子公司中：深圳市雅洁源科技有限公司及深圳雅洁源水处理技术有限公司均为增值税小规模纳税人，适用税率为 3%；广州市雅洁源水技术有限公司为增值税一般纳税人，适用税率为 17%。

2、主要财政税收优惠政策

公司 2013 年 10 月 16 日通过高新技术企业复审，证书编号为 GF201344000140，公司享受国家高新技术企业税收优惠政策，实际执行税率为 15%。

七、公司最近两年又一期主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2014 年 2 月 28 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金	91,279.63	46,727.14	84,974.32
银行存款	851,812.36	232,454.35	2,916,749.25
合计	943,091.99	279,181.49	3,001,723.57

（二）应收账款

1、应收账款账龄及坏账准备计提情况

单位：元

账龄	2014 年 2 月 28 日
----	-----------------

	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	189,300.57	100.00	-
合计	189,300.57	100.00	-

账龄	2013 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	346,702.50	100.00	-
合计	346,702.50	100.00	-

账龄	2012 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	316,056.28	100.00	-
合计	316,056.28	100.00	-

报告期内，公司应收账款有所增加，主要原因是随着公司业务规模扩大，收入水平有所提高，应收账款随之增加。

2、报告期内无实际核销的应收账款。

3、应收账款各期末余额中无应收持有公司 5% 以上 (含 5%) 表决权的股东款项。

4、截至 2014 年 2 月 28 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额 (元)	账龄	占比 (%)	备注
佛山市禅城区张槎街道机关事务所	非关联方	58,523.57	1 年以内	30.92	-
广东鸿图南通压铸有限公司	非关联方	32,916.00	1 年以内	17.39	-
佛山市第二人民医院	非关联方	14,816.00	1 年以内	7.83	-
佛山市南海燃气发展有限公司	非关联方	13,475.25	1 年以内	7.12	-
广东省和平县地方税务局	非关联方	12,593.00	1 年以内	6.65	-
合计		132,323.82		69.91	

5、截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)	备注
深圳市龙岗区南湾街道沙湾小学	非关联方	90,370.58	1年以内	26.07	子公司(深圳水处理)
佛山市禅城区张槎街道机关事务所	非关联方	58,523.57	1年以内	16.88	-
广东鸿图科技股份有限公司	非关联方	29,030.00	1年以内	8.37	-
佛山市南海区实验小学	非关联方	32,559.00	1年以内	9.39	母公司、子公司(深圳水处理)
深圳市龙岗区布吉街道可园学校	非关联方	25,800.00	1年以内	7.44	子公司(深圳水处理)
合计		231,528.15		68.15	

6、截至2012年12月31日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)	备注
佛山市南海燃气发展有限公司	非关联方	94,450.92	1年以内	29.88	-
深圳市龙岗区万科城实验学校	非关联方	89,712.36	1年以内	28.38	子公司(深圳水处理)
深圳市龙岗区坂田街道宝岗小学	非关联方	24,192.00	1年以内	7.65	子公司(深圳水处理)
广东鸿图科技股份有限公司	非关联方	15,612.00	1年以内	4.94	-
广东鸿图南通压铸有限公司	非关联方	14,656.00	1年以内	4.64	-
合计		238,623.28		75.49	

(三) 预付款项

1、预付款项账龄及坏账准备计提情况

单位：元

账龄	2014年2月28日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	3,274,662.50	100.00	3,325,324.79	100.00	31,520.00	100.00
合计	3,274,662.50	100.00	3,325,324.79	100.00	31,520.00	100.00

报告期内，公司的预付账款账龄都在1年以内，未计提坏账准备，其中金额较大的预付款项是公司2013年预付给佛山市禅城区和硕投资管理有限公司的首付厂房款，金额为3,264,880.00元。

2、报告期内无实际核销的预付账款。

3、预付账款各期末余额中无预付持有公司5%以上（含5%）表决权的股东款项。

4、截至2014年2月28日，预付款项前五名债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
佛山市禅城区和硕投资管理有限公司	非关联方	3,264,880.00	1年以内	99.7
佛山市海柏网络有限公司	非关联方	4,000.00	1年以内	0.12
深圳市沁源春科技有限公司	非关联方	2,966.00	1年以内	0.09
深圳市绿点净水科技有限公司	非关联方	1,566.50	1年以内	0.05
广州康郡水处理设备有限公司	非关联方	570.00	1年以内	0.02
合计		3,273,982.50		99.98

5、截至2013年12月31日，预付款项前五名债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
佛山市禅城区和硕投资管理有限公司	非关联方	3,264,880.00	1年以内	98.18
广州霍克实业有限公司	非关联方	14,061.99	1年以内	0.42
广州典冠水科技有限公司	非关联方	12,646.80	1年以内	0.38
南方泵业股份有限公司	非关联方	8,380.00	1年以内	0.25
深圳市沁源春科技有限公司	非关联方	7,338.00	1年以内	0.22
合计		3,307,306.79		99.45

6、截至2012年12月31日，预付款项前五名（共4名）债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
深圳市绿点净水科技有限公司	非关联方	13,381.00	1年以内	42.45
市绿性者低碳促进中心	非关联方	10,000.00	1年以内	31.73
广东经信应急科技服务有限公司	非关联方	7,525.00	1年以内	23.87
广州市佐利管道设备有限公司	非关联方	614.00	1年以内	1.95

合计		31,520.00		100.00
----	--	-----------	--	--------

(四) 其他应收款

1、其他应收款类别

单位：元

种类	2014年2月28日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款——押金组合	31,300.00	100.00	-	-
合计	31,300.00	100.00	-	-

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款——押金组合	86,950.12	100.00	-	-
合计	86,950.12	100.00	-	-

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款——账龄组合	1,390,516.68	98.58	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收账款——押金组合	20,000.00	1.42	-	-
合计	1,410,516.68	100.00	-	-

2、采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款账龄及坏账准备计提情况

单位：元

账龄	2012年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备

1年以内(含1年)	1,390,516.68	100.00	-
合计	1,390,516.68	100.00	-

报告期内，公司其他应收款主要是股东借款（用于支付职工薪酬、装修费及购买资产）、房租押金等，其中采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款账龄都1年以内，未计提坏账准备。

3、截至2014年2月28日，无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

4、截至2014年2月28日，其他应收款前五名（共3名）债务人情况如下：

单位：元

单位名称/个人姓名	与本公司关系	金额（元）	账龄	比例（%）	备注
广东天盈都市型产业投资发展有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	63.90	-
深圳市政府采购中心	非关联方	10,000.00	1年以内	31.95	-
广东瀚天投资发展有限公司	非关联方	1,300.00	1年以内	4.15	-
合计		31,300.00		100.00	

5、截至2013年12月31日，其他应收款前五名（共2名）债务人情况如下：

单位：元

单位名称/个人姓名	与本公司关系	金额（元）	账龄	比例（%）	备注
北京红山宏源物业管理有限公司	非关联方	66,950.12	1年以内	77.00	-
广东天盈都市型产业投资发展有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	23.00	-
合计		86,950.12		100.00	

6、截至2012年12月31日，其他应收款前五名（共2名）债务人情况如下：

单位：元

单位名称/个人姓名	与本公司关系	金额（元）	账龄	比例（%）	备注
李杰	非关联方	1,390,516.68	1年以内	98.58	母公司、子公司（广州雅洁

					源)
广东天盈都市型产业投资发展有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	1.42	-
合计		1,410,516.68		100.00	

7、报告期内，应收关联方款项如下：

单位：元

关联方名称	与本公司关系	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
李杰	控股股东	-	-	1,390,516.68

(五) 存货

单位：元

项目	2014年2月28日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	808,811.80	-	808,811.80
库存商品	762,300.59	-	762,300.59
合计	1,571,112.39	-	1,571,112.39

单位：元

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	74,390.77	-	74,390.77
库存商品	762,300.59	-	762,300.59
合计	836,691.36	-	836,691.36

单位：元

项目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	126,364.63	-	126,364.63
库存商品	256,878.59	-	256,878.59
合计	383,243.22	-	383,243.22

2013 年末，公司存货金额同比增长较大，主要原因为：公司于 2013 年开始加大应急饮水设备的研发力度，并试制多台应急饮水设备样机。截至 2013 年末，公司库存商品金额为 762,300.59 元，内容主要为 47 台新研发形成的样机，明细如下：

品名/规格/型号	单位	库存数	单价（元）	金额（元）
即热式带刷卡直饮水机	台	1	48,830.00	48,830.00
环保节水型反渗透 RO 主机	台	1	182,786.24	182,786.24
不锈钢三温机 GZ18-40	台	1	25,262.35	25,262.35
管线机 TG-R 13A	台	1	20,460.00	20,460.00
便携式应急饮水机	台	40	3,791.80	151,672.00
车载式应急饮水机	台	2	44,171.00	88,342.00
大型超净饮水机 1T	台	1	244,948.00	244,948.00
合计		47		762,300.59

2014 年 2 月末，公司存货余额较 2013 年末上升较大，主要原因是：1) 截至 2014 年 2 月 28 日，公司待执行的合同总金额为 2,050,534.36 元，且彼时公司正筹备北京电子城 IT 产业园 104、103 大厦净化水工程项目招标工作（截至本公开转让说明书签署之日，上述项目已中标且已开始施工，合同金额分别为 108 万元和 80 万元。为了保障待执行合同及新中标项目的正常履行，公司加大了原材料储备。截至 2014 年 2 月 28 日，公司待执行合同明细如下：

合同名称	签约时间	金额（元）	客户名称
废水处理设备安装合同	2013/9/6	288,000.00	佛山市胜邦唯洁洗涤有限公司
直饮水设备安装合同	2013/11/27	19,822.00	深圳市宝安区新湖中学
饮水机安装合同	2014/1/2	19,915.20	
直饮水设备安装合同	2014/2/20	17,018.00	
直饮水系统安装合同	2013/10/16	179,652.00	深圳市龙岗区甘李学校
直饮水设备销售合同	2014/1/3	86,478.00	佛山市南海区桂城街道

			桂江小学
2014年2月28日后正在执行的维护合同	2014年2月28日之前	1,439,649.16	108家需常年提供维护服务的客户
合计		2,050,534.36	

报告期内，公司主要存货为生产用原材料和库存商品。其中，2013年末，公司存货内容主要为47台新研发的直饮水设备样机，2014年2月末，公司存货主要内容为设备样机和为新中标项目而购进的原材料。

（六）固定资产

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

固定资产分类	折旧年限	净残值(%)	年折旧率(%)
生产工具	2-3	5	35.09-47.50
运输设备	5	5	19.00
办公设备	3	5	31.67
办公家具	5	5	19.00

2、固定资产及累计折旧

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年2月28日
一、账面原值合计	624,287.17	-	-	624,287.17
生产工具	136,800.00	-	-	136,800.00
运输工具	184,545.00	-	-	184,545.00
办公设备	57,917.17	-	-	57,917.17
办公家具	245,025.00	-	-	245,025.00
二、累计折旧合计	297,749.05	15,275.18	-	313,024.23
生产工具	128,925.63	258.62	-	129,184.25
运输工具	119,384.06	5,843.92	-	125,227.98
办公设备	26,161.98	1,413.51	-	27,575.49
办公家具	23,277.38	7,759.13	-	31,036.51
三、账面价值合计	326,538.12	-	-	311,262.94

生产工具	7,874.37	-	-	7,615.75
运输工具	65,160.94	-	-	59,317.02
办公设备	31,755.19	-	-	30,341.68
办公家具	221,747.62	-	-	213,988.49

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、账面原值合计	347,085.25	277,201.92	-	624,287.17
生产工具	136,800.00	-	-	136,800.00
运输工具	184,545.00	-	-	184,545.00
办公设备	25,740.25	32,176.92	-	57,917.17
办公家具	-	245,025.00	-	245,025.00
二、累计折旧合计	230,406.46	67,342.59	-	297,749.05
生产工具	127,373.91	1,551.72	-	128,925.63
运输工具	84,320.51	35,063.55	-	119,384.06
办公设备	18,712.04	7,449.94	-	26,161.98
办公家具	-	23,277.38	-	23,277.38
三、账面价值合计	116,678.79	-	-	326,538.12
生产工具	9,426.09	-	-	7,874.37
运输工具	100,224.49	-	-	65,160.94
办公设备	7,028.21	-	-	31,755.19
办公家具	-	-	-	221,747.62

项目	2012年1月1日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
一、账面原值合计	282,240.25	64,845.00	-	347,085.25
生产工具	136,800.00	-	-	136,800.00
运输工具	119,700.00	64,845.00	-	184,545.00
办公设备	25,740.25	-	-	25,740.25
二、累计折旧合计	155,962.29	74,444.17	-	230,406.46
生产工具	93,173.89	34,200.02	-	127,373.91
运输工具	53,230.31	31,090.20	-	84,320.51
办公设备	9,558.09	9,153.95	-	18,712.04
三、账面价值合计	126,277.96	-	-	116,678.79

生产工具	43,626.11	-	-	9,426.09
运输工具	66,469.69	-	-	100,224.49
办公设备	16,182.16	-	-	7,028.21

公司固定资产为电子设备，均处于正常使用状态，未发生明显减值迹象，故未计提减值准备。公司已按固定资产折旧政策足额计提折旧，不存在折旧计提不足的情况，固定资产质量较好。

(七) 无形资产

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年2月28日
一、原价合计	3,000,000.00	-	3,000,000.00	-
其中：专利权	3,000,000.00	-	3,000,000.00	-
二、累计摊销额合计	-	-	-	-
其中：专利权	-	-	-	-
三、账面价值合计	3,000,000.00	-	3,000,000.00	-
其中：专利权	3,000,000.00	-	3,000,000.00	-

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、原价合计	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00
其中：专利权	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00
二、累计摊销额合计	-	-	-	-
其中：专利权	-	-	-	-
三、账面价值合计	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00
其中：专利权	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00

项目	2012年1月1日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
一、原价合计	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00
其中：专利权	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00
二、累计摊销额合计	-	-	-	-
其中：专利权	-	-	-	-
三、账面价值合计	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00

其中：专利权	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00
--------	--------------	---	---	--------------

截至 2014 年 2 月 28 日，公司无形资产账面价值为零。

（八）长期待摊费用

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期摊销额	2014 年 2 月 28 日
装修费	759,312.90	-	28,122.70	731,190.20
合计	759,312.90	-	28,122.70	731,190.20

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期摊销额	2013 年 12 月 31 日
装修费	-	843,681.00	84,368.10	759,312.90
合计	-	843,681.00	84,368.10	759,312.90

（九）资产减值准备的计提依据及计提情况

1、资产减值准备计提依据

各项资产的减值准备计提依据详见本节之“三、（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计”中有关资产减值准备的说明。

2、资产减值准备计提情况

公司报告期内没有计提资产减值准备。

八、公司最近两年又一期主要负债情况

（一）应付账款

1、应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2014 年 2 月 28 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	-	-	87,000.00	100.00	10,137.98	100.00
合计	-	-	87,000.00	100.00	10,137.98	100.00

2、报告期各期末无应付本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及关联方款项。

3、截至 2014 年 2 月 28 日，公司应付账款余额为零。

4、截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名（共 1 名）债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
佛山市禅城区盛洋商贸有限公司	非关联方	87,000.00	1 年以内	100.00
合计		87,000.00		100.00

5、截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款前五名（共 1 名）债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
佛山市康晟电器实业有限公司	非关联方	10,137.98	1 年以内	100.00
合计		10,137.98		100.00

（二）预收款项

1、预收账款账龄情况

单位：元

项目	2014 年 2 月 28 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	136,400.00	86,400.00	-
合计	136,400.00	86,400.00	-

公司预收账款为向 2013 年新增大客户预收的维护费，报告期内余额基本保持稳定，且账龄均在 1 年以内，与公司业务实际相符合。

2、报告期各期末无预收本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及关联方款项。

3、截至 2014 年 2 月 28 日，预收账款前五名（共 1 名）债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
三山洗衣房	非关联方	136,400.00	1 年以内	100.00
合计		136,400.00		100.00

4、截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
三山洗衣房	非关联方	86,400.00	1年以内	100.00
合计		86,400.00		100.00

5、截至2012年12月31日，公司预收账款余额为零。

(三) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年2月28日
1.工资、奖金、津贴和补贴	-	228,280.00	228,280.00	-
2.社会保险费	-	12,572.44	12,572.44	-
其中：基本医疗保险费	-	4,719.85	4,719.85	-
基本养老保险费	-	6,555.15	6,555.15	-
失业保险费	-	404.95	404.95	-
工伤保险费	-	265.20	265.20	-
生育保险费	-	627.29	627.29	-
3.工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
合计	-	240,852.44	240,852.44	-

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	-	1,619,978.00	1,619,978.00	-
2.社会保险费	-	93,844.82	93,844.82	-
其中：基本医疗保险费	-	32,863.05	32,863.05	-
基本养老保险费	-	52,020.35	52,020.35	-
失业保险费	-	2,931.88	2,931.88	-
工伤保险费	-	1,835.35	1,835.35	-
生育保险费	-	4,194.19	4,194.19	-
3.工会经费和职工教育经费	-	80.00	80.00	-
合计	-	1,713,902.82	1,713,902.82	-

项目	2012年1月1日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	-	1,520,353.50	1,520,353.50	-
2.社会保险费	-	63,773.35	63,773.35	-
其中：基本医疗保险费	-	23,390.69	23,390.69	-
基本养老保险费	-	35,342.50	35,342.50	-
失业保险费	-	2,036.75	2,036.75	-
工伤保险费	-	1,337.03	1,337.03	-
生育保险费	-	1,666.38	1,666.38	-
3.工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
合计	-	1,584,126.85	1,584,126.85	-

(四) 应交税费

单位：元

项目	2014年1月1日	本期应交	本期已交	2014年2月28日
增值税	24,249.35	-285.89	28,253.52	-4,290.06
营业税	-	5,793.27	5,793.27	-
企业所得税	13,584.81	42,203.53	1,872.50	53,915.84
城市维护建设税	1,676.64	570.19	2,246.83	-
教育费附加	718.56	286.49	1,005.05	-
堤围费	512.04	392.63	871.80	32.87
印花税	234.60	154.50	362.10	27.00
地方性教育附加	479.04	190.99	670.03	-
合计	41,455.04	49,305.71	41,075.10	49,685.65

项目	2013年1月1日	本期应交	本期已交	2013年12月31日
增值税	-311.82	110,761.53	86,200.36	24,249.35
营业税	913.70	20,828.80	21,742.50	-
企业所得税	3,649.35	13,146.22	3,210.76	13,584.81
城市维护建设税	87.76	7,794.13	6,205.25	1,676.64

教育费附加	37.61	3,351.63	2,670.68	718.56
堤围费	269.79	2,992.25	2,750.00	512.04
个人所得税	-	2,905.71	2,905.71	-
印花税	-	3,688.30	3,453.70	234.60
地方性教育附加	25.07	2,234.45	1,780.48	479.04
合计	4,671.46	167,703.02	130,919.44	41,455.04

项目	2012年1月1日	本期应交	本期已交	2012年12月31日
增值税	18,504.33	74,792.40	93,608.55	-311.82
营业税	472.27	20,866.96	20,425.53	913.70
企业所得税	16,974.76	4,089.70	17,415.11	3,649.35
城市维护建设税	1,444.80	5,283.14	6,640.18	87.76
教育费附加	619.21	2,264.18	2,845.78	37.61
堤围费	257.87	1,572.94	1,561.02	269.79
个人所得税	-	268.69	268.69	-
印花税	-	3,888.41	3,888.41	-
地方性教育附加	351.00	1,509.47	1,835.40	25.07
合计	38,624.24	114,535.89	148,488.67	4,671.46

(五) 其他应付款

1、其他应付款账龄情况

单位：元

账龄	2014年2月28日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	92,280.90	100.00	911,780.74	100.00	50,377.00	100.00
合计	92,280.90	100.00	911,780.74	100.00	50,377.00	100.00

报告期内，公司其他应付款主要是股东垫款、租金和水电费等。

2、截至2014年2月28日，其他应付款前五名(共2名)债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)	备注
------	--------	-------	----	-------	----

李杰	股东	47,280.90	1年以内	51.24	母公司、子公司（深圳雅洁源）
佛山市南方环保节能技术开发研究院	非关联方	45,000.00	1年以内	48.76	子公司（深圳雅洁源）
合计		92,280.90		100.00	

3、截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名（共 3 名）债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）	备注
李杰	股东	815,607.29	1年以内	89.45	-
佛山市南方环保节能技术开发研究院	非关联方	85,000.00	1年以内	9.32	子公司（深圳水处理）
广东天盈都市型产业投资发展有限公司	非关联方	11,173.45	1年以内	1.23	
合计		911,780.74		100.00	

4、截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款前五名（共 3 名）债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）	备注
佛山高新技术产业开发总公司	非关联方	24,700.00	1年以内	49.03	-
龙岗中专	非关联方	20,856.00	1年以内	41.40	子公司（深圳水处理）
佛山市康盛物业经营管理有限公司	非关联方	4,821.00	1年以内	9.57	
合计		50,377.00		100.00	

（六）其他非流动负债

单位：元

项目/类别	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
佛山市禅城区科技开发专项资金--微污染原水处理及饮用水深度处理技术与装备	-	-	8,200.00
佛山市技术标准战略专项经费项目--便携式手动饮水机标准研制	-	-	17,765.00
佛山市科学技术奖（2010年度）	-	-	28,500.00
佛山市科技发展专项资金项目	-	-	200,000.00

项目/类别	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
--高效处理水源水中重金属、有毒有机物等微量污染物关键技术研究及示范应用			
佛山市技术标准战略专项经费项目--《商用温热饮水机》标准研制	45,009.94	45,009.94	120,000.00
广东省科技计划项目--高效处理水源水中重金属、有毒有机物等微量污染物应急技术及成套装备工程示范	698,037.15	767,748.15	1,450,000.00
广东省教育部产学研结合项目--生活饮用水污染物去除全自动成套设备的关键技术研发及产业化	614,000.01	614,000.01	-
合计	1,357,047.10	1,426,758.10	1,824,465.00

注：以上项目均为递延收益。

与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的划分标准:与技术研发有关的政府补助划分为与收益相关政府补助。如要求形成长期资产则划分为与资产相关政府补助。

与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法、政府补助在当期收益与递延收益之间进行结转的时点:根据企业会计准则中政府补助的规定,与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关费用和损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间计入当期损益;用于补偿已经发生的相关费用和损失的,直接计入当期损益。本公司完全按照要求执行,即当发生费用时即结转相关的政府补助至营业外收入。政府补助不具有持续性。

九、公司股东权益情况

(一) 股东权益情况

单位：元

项目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本(或股本)	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	-	1,170,000.00	1,170,000.00

未分配利润	416,506.94	237,307.40	200,087.10
股东权益合计	5,416,506.94	6,407,307.40	6,370,087.10

(二) 资本公积

单位：元

项目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他	-	1,170,000.00	1,170,000.00
合计	-	1,170,000.00	1,170,000.00

本公司2014年2月取得了三家子公司100%股权，但在2014年之前，三家子公司及本公司的实质控制人均均为李杰，因此，需对报告期期初的合并报表进行调整，将子公司中归属于母公司的所有者权益，计入合并层面的资本公积。

(三) 权益变动分析

2012年12月04日，经股东会决议本公司增资400.00万，李杰出资380.00万，其中：货币出资80.00万，专利权“环保节水型反渗透纯水生产方法及装置”出资300.00万（评估价）；莫娇以货币出资20.00万。以上出资由佛山市中瑞诚会计师事务所有限公司验证，并出具了“佛中会验字（2012）第Y1204号”验资报告。

2014年2月28日，经本公司股东大会决议通过，同意股东李杰将其2012年12月4日评估价为300.00万专利权“环保节水型反渗透纯水生产方法及装置”的出资，以300.00万货币进行出资置换。

2014年3月5日，兴华出具《审计报告》，确认截至2014年2月28日，雅洁源有限经审计的账面净资产值为5,416,506.94元。

2014年3月16日，北京大展资产评估有限公司出具“大展评报字[2014]第065A号”《资产评估报告》，确认截至2014年2月28日，雅洁源有限经评估的净资产价值为571.01万元。

2014年3月17日，雅洁源有限召开股东会并做出决议，全体股东一致同意将雅洁源有限依法整体变更设立为股份公司，并以雅洁源有限截至2014年2月

28 日经审计的净资产中的 500 万元折为公司股本，每股面值 1.00 元，共计股本人民币 500.00 万元，剩余部分计入公司资本公积金。

2014 年 3 月 31 日，兴华出具“[2014]京会兴验字第 10010018 号”《验资报告》，审验确认截至 2014 年 3 月 31 日，公司已将截至 2014 年 2 月 28 日的雅洁源有限经审计的净资产中的 5,000,000.00 元（伍佰万元整）折为公司股本，剩余部分计入资本公积。

2014 年 6 月 12 日，佛山市工商局核准公司改制登记，并核发了注册号为 440602000030445 的《企业法人营业执照》。

报告期内，公司未分配利润变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-2 月	2013 年	2012 年
上年年末未分配利润	237,307.40	200,087.10	190,813.87
加：会计政策变更	179,199.54	46,830.42	14,251.42
前期差错更正	179,199.54	37,220.30	9,273.23
年初未分配利润	-	9,610.12	4,978.19
加：本期净利润转入	-	9,610.12	4,978.19
减：提取法定盈余公积	-	9,610.12	4,978.19
企业改制转作资本公积	416,506.94	237,307.40	200,087.10
期末未分配利润	237,307.40	200,087.10	190,813.87

十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联方关系

1、关联方认定标准

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2012 年修订）》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：

（1）直接或者间接控制公司的法人或者其他组织；

(2) 由前项所述法人直接或者间接控制的除公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织；

(3) 公司关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的，除公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织；

(4) 持有公司 5% 以上股份的法人或者一致行动人；

(5) 直接或者间接持有公司 5% 以上股份的自然；

(6) 公司董事、监事及高级管理人员；

(7) 直接或者间接控制公司的法人或者其他组织的董事、监事及高级管理人员；

(8) 第 (5)、(6)、(7) 项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母；

(9) 其他与公司有特殊关系，可能造成公司对其利益倾斜的自然人、法人或者其他组织。

2、关联方及关联方关系列表

序号	关联方名称（姓名）	与公司的关系
1	李杰	持有公司 5% 以上股份的股东（持股比例为 95.00%）、公司董事长兼总经理、公司实际控制人
2	莫娇	公司股东（持股比例为 4.00%）、公司董事、财务总监、公司实际控制人
3	王长华	公司董事
4	张莉萍	公司董事
5	邵利红	公司董事
6	陈寒	公司董事会秘书
7	廖春华	公司股东（持股比例为 1%）、公司监事会主席
8	梁雄	公司监事
9	芦小山	公司监事
10	深圳市雅洁源科技有限公司	全资子公司

11	深圳市雅洁源水处理技术有限公司	全资子公司
12	广州雅洁源水处理技术有限公司	全资子公司
13	佛山市中科院环境与安全检测认证中心有限公司	公司董事、监事、高级管理人员控制或担任董事、高级管理人员的公司

(1) 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员情况见本说明书相关部分；

(2) 广州雅洁源水处理技术有限公司

成立于 2001 年 09 月 03 日，注册号 440106000200781，住所为广州市天河区黄埔大道中路金兴一街 29-33 单号首层自编 3327 房（不可作厂房用途），法定代表人李杰，注册资本 101 万，经营范围为：批发业（具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。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。）

(3) 深圳市雅洁源水处理技术有限公司

成立于 2011 年 11 月 03 日，注册号 440307105802061，住所为深圳市龙岗区龙城街道爱联社区新屯中路 50 号新屯大厦 402 室（入驻深圳一六八商务秘书有限公司），法定代表人李杰，注册资本 10 万，经营范围为：网上从事水处理设备技术的研发、水处理系统设备的设计、研发；网上承接水处理系统设备的上门安装、上门维护业务；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）。

(4) 深圳市雅洁源科技有限公司

成立于 2012 年 10 月 25 日，注册号 440301106637324，住所为深圳市龙岗区龙城街道爱联社区新屯中路 50 号新屯大厦 402 室（入驻深圳一六八商务秘书有限公司），法定代表人李杰，注册资本 6 万，经营范围为网上从事水处理设备技术的研发、水处理系统设备的设计、研发；网上承接水处理系统设备的上门安装及维修服务；国内贸易，货物进出口、技术进出口（以上涉及法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）。

(5) 佛山市中科院环境与安全检测认证中心有限公司

佛山市中科院环境与安全检测认证中心有限公司成立于 2012 年 6 月 5 日，注册号 440682000327430，住所为佛山市南海区桂城街道深海路 17 号瀚天科技城 A 区 8 号楼一楼 101 单元之一及二楼 201 单元之一，法定代表人王长华，注册资本 501 万元，实收资本 200 万元，经营范围为：环境与安全检测、认证；环境与安全咨询服务。

(二) 重大关联方关联交易情况

1、关联方采购

报告期内，公司无关联方采购交易。

2、关联方销售

公司报告期内无关联方销售交易。

3、专利无偿转让

2012 年 7 月 10 日，李杰与公司签订了《专利无偿转让协议》将专利名称为环保节水型反渗透纯水生产方法及装置（专利号：ZL200610122585.X）无偿转让给公司。

2014 年 6 月 20 日，股东李杰与公司签订《权利转移协议》，双方约定李杰将其合法拥有的 11 项专利无偿转让给佛山市科技股份有限公司，并决定由佛山市永裕信专利代理有限公司负责办理转让相关手续。经公司出具相关证明文件及本所律师核查，此次专利权转让符合法律、法规及相关规范性文件规定的程序和内容，转让过程中不存在损害公司及股东利益的行为。

(三) 报告期关联方往来发生额

单位：元

项目	2014 年 2 月 28 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
其他应收款						

项目	2014年2月28日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	所占余额比例(%)	金额	所占余额比例(%)	金额	所占余额比例(%)
李杰					1,390,516.68	98.58
其他应付款						
李杰	47,280.90	51.24	815,607.29	89.45		
合计	47,280.90	51.24	815,607.29	89.45	1,390,516.68	98.58

其他应收应付款项	2012年1月1日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
李杰	1,866,638.68	529,154.29	1,005,276.29	1,390,516.68
其他应收应付款项	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
李杰	1,390,516.68	1,942,011.30	4,148,135.27	815,607.29
其他应收应付款项	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年2月28日
李杰	815,607.29	2,316,929.95	1,548,603.56	47,280.90

报告期内，控股股东李杰与公司的往来款项增加额主要为股东借款，用于支付职工薪酬、装修费及购买房产等。

其中，公司向和硕投资支付购房款及向股东李杰借款的具体情况如下：

2013年4月15日，公司召开股东会，会议审议并一致通过了向佛山市禅城区和硕投资管理有限公司（以下简称“和硕投资”）购买厂房的决议。

2013年5月29日，公司与和硕投资签订了《厂房认购意向协议》，拟认购位于佛山市禅城区塱宝西路西侧的欧洲工业园C区兴业路北侧编号为第2座第5层厂房，该厂房建筑面积共计2418.43平，总价款为1088.29万元。

2013年10月20日，李杰与公司签订了《借款协议》，同意向公司借款200

万元垫付厂房的预付款，借款期为两年。

2013年12月1日，李杰向高中同学方仪借款人民币200万元以垫付购房款，借款期限为两年。

2013年12月4日，李杰收到方仪汇入的借款，共计人民币200万元。

2013年12月26日，李杰向公司兴业银行的帐户中汇入200万元购房款。

以下为公司与李杰、和硕投资因购房事宜发生的资金往来情况：

序号	付款日期	付款金额 (万元)	付款人	收款人	付款内容	支付方式	凭证/银行回单
1	2013-06-06	100.00	公司	和硕投资	购买厂房	银行转账	兴业银行 第117065424号 转账回单
2	2013-06-06	8.83	公司	和硕投资	购买厂房	银行转账	兴业银行 第117065424号 转账回单
3	2013-12-26	200.00	李杰	公司	----	银行转账	兴业银行 第271952108号 转账回单
4	2013-12-26	90.00	公司	和硕投资	购买厂房	银行转账	兴业银行 第119565154号 转账回单
5	2013-12-26	36.00	公司	和硕投资	购买厂房	银行转账	兴业银行 第119566447号 转账回单
6	2013-12-27	91.658	公司	和硕投资	购买厂房	银行转账	兴业银行 第119818610号 转账回单

2014年2月3日，公司召开股东会并通过决议，同意股东李杰对其2012年12月出资的无形资产进行补正，该部分无形资产出资时作价300万元，由李杰以对公司享有的200万应收购房款及100万货币出资进行补正。

2014年3月5日，股东莫娇、廖春华出具《确认函》，确认股东李杰用现金100万元及公司应付其200万元款项置换无形资产出资已经其同意，并对此置换无任何异议。

综上，李杰与公司签订了借款协议，为公司垫付200万购房款，后以其置换

等额无形资产出资，根据合同的相对性，李杰为该部分款项的出资人。但因该部分借款来源于方仪，为有效排除向第三方借款出资的嫌疑，李杰已于 2014 年 8 月 25 日出具《承诺函》，承诺：“本人向高中同学方仪的借款是真实有效的，本人与方仪之间并未存在任何股权代持的关系或其他利益安排的情形，现承诺若本人的行为有违上述所述，愿以自身财产承担因此而给公司造成的一切不利后果。”

2014 年 8 月 25 日，方仪出具《声明》对李杰的历次出资无争议，确认对李杰的 200 万元的借款属于私人借贷关系，不涉及其代持公司股份的事项。

从 2014 年 2 月 28 日至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，亦不存在任何股权代持的关系或其他利益安排的情形。

上述行为发生在有限公司期间，公司治理结构相对薄弱。公司进行股份改制后，经过主办券商及相关中介机构的辅导，公司在制度上进行了完善，针对采购、关联交易制定了《公司采购管理制度》《关联交易决策管理办法》等内部管理制度，对资金的使用有了更加严格的规范。

（四）公司对关联交易的相关规定

1、《公司章程》关于规范关联交易的规定

《公司章程》第七十四条对关联交易做出了具体规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。参与股东大会的股东均与审议的交易事项存在关联关系的，全体股东无需回避。

2、《关联交易管理制度》对于关联交易的规定

《关联交易管理制度》第十条规定，关联交易的决策权限：

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

(2) 如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的,公司应当就超出金额所涉及事项按以下规则提交董事会或者股东大会审议并披露: 1、公司与其关联方达成的关联交易总额超过本年度关联交易预计总金额的部分高于 300 万元(包含 300 万元)或公司最近经审计净资产值的 10%以上的,必须向董事会报告,由公司董事会做出决议后提交公司股东大会审议,该关联交易在获得公司股东大会批准后实施; 2、公司与其关联方达成的关联交易总额超过本年度关联交易预计总金额的部分未达到 300 万元(不包含 300 万元)且未达到公司最近经审计净资产值的 10%的,由公司董事会做出决议。

(3) 除日常性关联交易之外的其他关联交易,公司应当经过股东大会审议。日常性关联交易及偶发性关联交易:日常性关联交易指公司和关联方之间发生的购买原材料、燃料、动力,销售产品、商品,提供或者接受劳务,委托或者受托销售,投资(含共同投资、委托理财、委托贷款),财务资助(公司接受的)等的交易行为;公司章程中约定适用于公司的日常关联交易类型。除了日常性关联交易之外的为偶发性关联交易。

(五) 减少和规范关联交易的具体安排

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》中,规定了关联方及关联交易的认定,关联交易定价应遵循的原则,关联股东、关联董事对关联交易的回避制度等,明确了关联交易公允决策程序,采取了必要的措施对其他股东的利益进行保护。

同时,公司股东及关联方均已出具承诺,禁止股东及关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源,并将严格遵守公司内部治理制度。因此,《关联交易管理制度》等内部管理制度能够规范公司股东及关联方的行为,避免将来发生资金被关联方占用的问题。

十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后非调整事项

2014 年 3 月 5 日,兴华出具《审计报告》,确认截至 2014 年 2 月 28 日,雅洁源有限经审计的账面净资产值为 5,416,506.94 元。

2014年3月16日，北京大展资产评估有限公司出具“大展评报字[2014]第065A号”《资产评估报告》，确认截至2014年2月28日，雅洁源有限经评估的净资产价值为571.01万元。

2014年3月17日，雅洁源有限召开股东会并做出决议，全体股东一致同意将雅洁源有限依法整体变更设立为股份公司，并以雅洁源有限截至2014年2月28日经审计的净资产中的500万元折为公司股本，每股面值1.00元，共计股本人民币500.00万元，剩余部分计入公司资本公积金。

2014年3月31日，兴华出具“[2014]京会兴验字第10010018号”《验资报告》，审验确认截至2014年3月31日，公司已将截至2014年2月28日的雅洁源有限经审计的净资产中的5,000,000.00元（伍佰万元整）折为公司股本，剩余部分计入资本公积。

2014年6月12日，佛山市工商局核准公司改制登记，并核发了注册号为440602000030445的《企业法人营业执照》。

（二）或有事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需提醒投资者关注的或有事项。

（三）承诺事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需提醒投资者关注的承诺事项。

（四）其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需提醒投资者关注的其他重要事项

十二、资产评估情况

为量化公司于评估基准日2014年2月28日的股东全部权益价值，为公司拟整体变更为股份有限公司的经济行为提供价值参考，北京大展资产评估有限公司对公司截至2014年2月28日的资产进行了评估，并于2014年3月16日出具了大展评报字[2014]第065A号评估报告。

截至 2014 年 2 月 28 日，佛山市雅洁源科技有限公司评估前资产总额为 774.10 万元，负债总额为 232.45 万元，净资产为 541.65 万元；评估后资产总额为 775.02 万元，负债总额为 232.45 万元，净资产价值为 542.57 万元，评估增值 0.92 万元，增值率为 0.16%。

十三、股利分配政策和最近两年又一期分配及实施情况

（一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

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

（二）近两年实际股利分配情况

近两年又一期公司未分配股利。

（三）公司股利公开转让后的股利分配政策

公司《公司章程》中对股利分配事项作出的规定如下：

“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

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

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，但本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。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

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两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司当年盈利，且累计可分配利润为正值时，可以进行利润分配。公司当年利润分配不得超过累计可分配利润的百分之五十。

公司可以采取现金或股票方式分配股利。

如股东存在违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，应当先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。”

公司未来将参照《公司法》、《证券法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则中有关股利分配的规定进行分红。

十四、控股子公司的情况

截至本说明书签署之日，控股子公司为深圳市雅洁源科技有限公司、深圳市雅洁源水处理技术有限公司、广州雅洁源水处理技术有限公司。公司 2014 年 2 月通过同一控制下企业合并取得这三家公司 100% 股权，并于 2012 年将其纳入合并范围，编制合并财务报表。其主要财务指标如下：

(1) 深圳市雅洁源科技有限公司

单位：元

项目	2014.02.28 /2014 年 1-2 月	2013.12.31 /2013 年度	2012.12.31 /2012 年度

资产总额	34,600.99	18,490.79	65,776.82
负债总额	21,896.34	2,871.94	21,800.00
所有者权益	12,704.65	15,618.85	43,976.82
营业收入	22,539.81	87,287.38	-
利润总额	-2,914.20	-28,357.97	-16,023.18
净利润	-2,914.20	-28,357.97	-16,023.18
资产负债率	63.28%	15.53%	33.14%

(2) 深圳市雅洁源水处理技术有限公司

单位：元

项目	2014.02.28 /2014年1-2月	2013.12.31 /2013年度	2012.12.31 /2012年度
资产总额	251,730.69	304,482.77	398,271.75
负债总额	181,400.00	184,046.05	288,595.63
所有者权益	70,330.69	120,436.72	109,676.12
营业收入	11,636.90	1,190,659.75	1,157,500.92
利润总额	-50,106.02	13,560.57	11,539.71
净利润	-50,106.02	10,760.60	8,271.75
资产负债率	72.06%	60.45%	72.46%

(3) 广州雅洁源水处理技术有限公司

单位：元

项目	2014.02.28 /2014年1-2月	2013.12.31 /2013年度	2012.12.31 /2012年度
资产总额	802,586.31	810,387.34	851,119.32
负债总额	-	932.29	380.79
所有者权益	802,586.31	809,455.05	850,738.53
营业收入	3,008.55	139,307.79	242,998.43
利润总额	-6,868.74	-41,083.31	-32,757.22
净利润	-6,868.74	-41,283.48	-32,757.22
资产负债率	0.00%	0.12%	0.04%

十五、特有风险提示

（一）营业外收入对公司业绩影响较大的风险

报告期内，公司参与多项与公司经营项目有关的政府扶持研发项目，并先后获得“高新技术企业扶持基金”、“佛山市禅城区科技开发专项资金”、“佛山市技术标准战略专项经费项目”、“佛山市科技发展专项资金项目”、“佛山市技术标准战略专项经费项目”、“广东省科技计划项目”、“2013年新进驻环保产业企业奖励资金”等多项政府补贴。上述资金及补助构成公司营业外收入。

2012-2013年，公司营业收入为3,275,730.36元和4,027,015.68元，2013年，公司营业外收入为1,257,706.90元，占当期营业收入比例为31.23%，2012年，公司营业外收入为662,143.07元，占当期营业收入比例为20.21%。2012-2013年，公司净利润分别为9,273.23元和37,220.30元，扣除非经常性损益后的净利润分别为-487,334.07元和-906,049.47元。营业外收入对公司利润情况影响较大。未来，如果公司在不能加快自身业务发展，扩大主营业务收入及利润规模，进而缩减上述政府专项扶持资金或补贴对公司业绩的影响，一旦财政补贴政策发生变动，公司业绩或将受到影响。

应对措施：为消除上述政府专项扶持资金或补贴对公司业绩的影响，公司将加快主营业务发展，持续扩大主营业务收入及利润规模具体措施如下：在销售区域上，在巩固广东省内市场份额的基础上，逐步将销售区域扩展至省外；在客户分布上，公司将逐渐加大对医院、学校、金融机构、应急救灾等领域客户的业务拓展；在业务结构上，加快应急饮水设备的销售，使其成为公司新的收入及利润增长点。

（二）公司收入规模较小，盈利能力较弱，面临市场竞争风险

公司作为本土民营企业，报告期内，收入规模较小，盈利能力较弱，且销售区域主要集中在广东省内。鉴于中国直饮水设备行业存在的巨大的潜在市场和良好的发展势头，国外同行逐步进入中国，国内大型家电企业也纷纷介入该市场。行业参与者不断增加，在促进市场规模扩大的同时，也将使得市场竞争日益加剧。虽然公司已在商务直饮水、应急饮水等细分领域已具备一定的技术优势与行业经

验,若公司不能凭借其所积累的技术及行业经验优势在国内市场进一步扩大市场的份额,公司的盈利能力或将受到影响。

应对措施:为此,公司将不断拓宽销售渠道,在销售区域上,在巩固广东省内市场份额的基础上,逐步将销售区域扩展至省外。在客户分布上,公司将逐渐加大对医院、学校、金融机构、应急救援等领域客户的业务拓展。在业务结构上,公司在巩固在传统直饮水设备的技术优势及市场份额的基础上,不断加大对应急饮水设备的研发、生产机销售,并将其作为公司新的收入及利润增长点,持续完善业务链条,增强公司的市场竞争力。

(三) 公司股权高度集中,实际控制人控制不当的风险

公司目前仅有三名股东,股东李杰持有公司 95%股份,股东莫娇持有公司 4%的股份,且莫娇与李杰系夫妻关系,李杰与莫娇共同构成公司的实际控制人,股东廖春华仅持有公司 1%股份。公司股东人数较少,股权高度集中,李杰、莫娇二人在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响。若其二人利用实际控制人的特殊地位,通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、利润分配、对外投资等进行控制,可能对公司及其他股东的权益产生不利影响。

应对措施:公司进行股份改制后,经过主办券商及相关中介机构的辅导,公司建立了科学的法人治理结构,制定了《公司章程》、三会议事规则、关联交易及对外担保等制度,以规范控股股东、实际控制人的决策行为,防止控股股东、实际控制人对公司和其他股东权益的侵害。公司股票公开转让后,公司会全面接受投资者和监管部门的监督和约束。

(四) 购置厂房导致未来现金流短缺的风险

为满足公司经营发展的需要,公司于 2013 年 5 月 29 日与佛山市禅城区和硕投资管理有限公司签订了《厂房认购意向协议》,认购和硕投资管理有限公司位于广东省佛山市禅城区塍宝西路西侧的欧洲工业园 C 区兴业路厂房,该厂房建筑面积共计 2,418.43 平方,总价款为 1,088.29 万元。

鉴于该厂房购置款项金额较大,付款周期较长,公司目前规模较小,经营运作对现金流的依赖性较高,现阶段购置厂房,会增加公司的资金压力和财务费用,

并对公司的经营业绩产生一定影响,公司有可能面临营运资金短缺的风险。另外,随着国家对房地产调控政策的变化,在房地产市场行业周期及价格波动的影响下,亦不排除所购置厂房发生贬值的风险。

应对措施:公司正积极与佛山市禅城区和硕投资管理有限公司协商,希望可以解除意向协议,终止履行该项交易。若协商不成,则计划以向银行贷款的方式按季支付按揭房款,以缓解短期内公司营运资金的压力。

(五) 无形资产补正时部分出资款来源于股东向第三方借款

2014年2月3日,公司召开股东会并通过决议,同意股东李杰对其2012年12月出资的无形资产进行补正,该部分无形资产出资时作价300万元,现由李杰以对公司享有的200万应收购房款及100万货币出资进行补正。

2014年3月5日,兴华出具了《审计报告》,对上述补正出资的资金进行了审验,确认截至2014年2月28日,公司已收到上述股东的补足出资,并已进行了合理的会计处理,补正出资后,公司的注册资本、实收资本不变。

李杰于2014年10月20日与公司签订了借款协议,为公司垫付200万购房款,后以该部分购房款置换等额无形资产出资,根据合同的相对性,李杰为该部分款项的出资人。但因该部分款项来源于股东李杰向第三方的借款,亦不能排除股东李杰以第三方借款出资的嫌疑。

应对措施:李杰出具了承诺函,保证将尽快向第三方履行借款义务,并声明该部分借款仅为其与第三人之间的私人借贷,不存在股权代持或其它利益安排的情形,若与声明不一致,对公司产生的一切不利后果由其个人承担。另外,公司其它股东莫娇、廖春华出具确认函,第三人方仪出具不存在代持之声明,对上述事实进行了确认。

十六、经营目标和计划

(一) 经营战略

公司立足于水资源专用机械制造业,围绕水处理产业链,从高纯水设备研发到安全饮用水(含日常商务饮用水和应急饮用水),再到污水处理(含雨水收集

系统、河涌制冷、水体保持、中水回用、行业污水治理), 力争在未在 3-5 年内成长为安全饮用水行业具有影响力的品牌企业。

知识产权方面, 一、“专利战略”, 构建公司核心技术及产品的专利池, 建立技术壁垒, 保持公司的技术优势及核心竞争力; 二、“标准战略”, 逐步建立并完善公司产品的“企业标准”, 积极参与行业标准、国际标准的制定; 三、“商标战略”, 根据公司发展的整体需要, 着力打造公司核心商标以实现品牌效应。

市场发展方面, 立足广东, 并逐步将业务拓展至全国各地。在北京、上海、广州、深圳等一线城市, 建立自己的营销队伍, 着力打造公司品牌形象, 辐射全国; 在广大的二三线城市, 寻求理念共通、价值共享的合作伙伴, 以经销、加盟等模式, 快速占领市场。

(二) 业务规划

1、内部管理实现规范化、标准化。

组织管理规范化: 在主办券商及相关中介机构的持续督导与规范下, 公司逐步建立并完善了现代企业制度, 设置合理、运行科学的组织结构有利于公司业务的有序开展。

标准化: 持续贯彻“ISO9001”质量管理体系, 着手建立“ISO14001”环保体系, 在上述两大标准化体系之下, 设计符合公司运作模式的程序、文件、制度, 并对公司各部门、各岗位的工作流程、工作标准、信息反馈各环节进行系统化设计和梳理, 使公司生产、营销, 服务等各项工作的质量都得以保证。

2、人才发展规划

保有稳定、高效的人才队伍是公司业务持续性、可靠性的前提。公司将不断探索具有持久吸引力的绩效评价体系, 完善高端人才引入机制, 优化薪酬体系, 采取多样化的激励形式, 例如提供专业技能培训、管理培训、薪酬激励、股权激励等方式, 开放员工晋升通道, 建立公正、公平、公开的考核体系, 激发员工的学习能力、创新能力和奉献精神, 实现人力资源的可持续发展。

(本页无正文，为佛山市雅洁源科技股份有限公司公开转让说明书签字盖章页)

全体董事、监事、高级管理人员签字：

董事：李杰 莫培 邵红 张莉萍 王峰

监事：廖华 梁雄 苏山山

高级管理人员：李杰 莫培 陈寒

佛山市雅洁源科技股份有限公司 (盖章)

2014 年 9 月 23 日



第五节 有关声明

一、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

魏庆华

项目小组成员：

王博 孙陈维 聂仲颖
樊清峰 刘程

东兴证券股份有限公司

2014 年 9 月 23 日



二、律师事务所声明

本机构及经办律师签字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：



经办律师：



北京市大成（深圳）律师事务所



2014年9月23日


三、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师签字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。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



签字注册会计师：



北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年9月23日



四、评估师事务所声明

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

评估师事务所负责人：



签字注册资产评估师：



北京大展资产评估有限公司

2014年9月23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及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件