

# 扬州佳境环境科技股份有限公司

## 公开转让说明书



主办券商

西部证券股份有限公司



二零一五年二月

## 声 明

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

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

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。

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### （一）营运资金不足风险

近两年，公司应收账款年末余额一直保持高位，收款时间的延长和原材料年采购量的增大，使得公司运营资金压力骤增。2014 年公司与交通银行股份有限公司江苏省扬州分行签订《土地使用权抵押合同》，约定本公司以扬邗国用（2013）第 2013039 号土地使用权作为担保，取得短期借款 400 万元，并通过应收票据贴现等举措暂时缓解了此部分资金需求。但是，随着公司业务的持续快速增长，营运资金不足的压力仍有可能成为公司发展的瓶颈。

### （二）项目管理风险

公司主要从事工业废水处理系统设备的研发、制造和销售以及设备的运营管理服务，项目的实施过程涉及的技术和流程较为复杂，专业性高，需要公司工程师团队将大量精力集中于项目的全程管理。随着公司业务在全国范围内的扩展以及承接项目规模的扩大，若项目管理能力不能与之相应提高，将会影响公司项目实施的完成质量，对公司日后的经营产生不利影响。

### （三）技术更新开发的风险

随着工业废水处理市场竞争的加剧，技术更新换代周期越来越短。技术的创新、新技术的应用与新产品的开发是行业内企业核心竞争力的关键因素，若公司不能保持持续创新能力，或者不能及时准确把握产品、技术和行业的发展趋势，将影响公司的竞争能力和持续发展。

### （四）控股股东不当控制的风险

张临苏持有公司 66% 的股份，为公司董事长，邓志东持有公司 5% 的股份，为公司总经理，张临苏为邓志东的妻弟，两人合计持有公司 71% 的股份，为一致行动人。公司 2015 年 1 月 27 日变更为股份公司，逐步建立健全了法人治理结构，陆续制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。公司治理和内部控制体系需要在生产经营过程中逐渐完善和加强，张临苏对公司的发展战略、生产经营决策、人事和利润分配等重大事宜具有较强的控制力，公司的股权结构对公司法人治理结构有效运行有一定影响。

## （五）核心技术人员流失风险

专业人才是公司技术发展、创新的关键，经过几年的发展和技术积累，形成了较强的自主创新能力并拥有自主知识产权的核心技术。技术研发工作不可避免地依赖专业人才，特别是核心技术人员。虽然报告期内公司核心技术人员稳定，但如果发生核心技术人员的离职，而公司又不能及时安排适当人选接替或补充，将会对公司的生产经营造成重大不利影响。

## （六）大客户依赖风险

报告期内，广州中绿和广州通惠为公司关联方，二者合计占公司主营业务收入比例较大，2013年占比为72.48%，2014年占比为33.60%，且公司在华南地区依赖于关联方的销售毛利率略高于华东地区2%左右，随着2015年1月张临苏将其持有的广州中绿和广州通惠的股权转让给周晋黔，佳境科技与广州中绿和广州通惠不再有关联关系，佳境科技对广州中绿和广州通惠的销售将完全依靠其自身的市场竞争力，如果佳境科技产品不能满足广州中绿和广州通惠的需求，公司将失去这两个客户的风险。

对此公司将加强客户维护和市场管理工作，增强自身的市场销售能力，减小广州中绿和广州通惠对公司在华南地区市场销售的影响，深入挖掘工业废水治理领域，并积极拓展固废和废气净化处理领域，通过固废和废气净化处理设备打开市场，争取新的利润增长点，力争2015年主营业务销售收入实现较大增长。

## （七）实际控制人变更的重大提示

2014年11月28日，周晋黔将其持有的公司37%股权转让给张临苏，转让后张临苏持有公司66%股权，为公司控股股东、实际控制人，虽然公司实际控制人由周晋黔变更为张临苏，但是自公司成立以来，张临苏就担任公司总经理，实际参与公司的管理工作，对公司的经营发展、人员结构和业务资源十分了解，因此，实际控制人变更为张临苏后对公司业务经营、公司治理、董监高变动、持续经营能力等方面不会产生重大影响。

## 目录

声明	1
重大事项提示	2
(一) 营运资金不足风险	2
(二) 项目管理风险	2
(三) 技术更新开发的风险	2
(四) 控股股东不当控制的风险	2
(五) 核心技术人员流失风险	3
(六) 大客户依赖风险	3
(七) 实际控制人变更的重大提示	3
目录	4
释义	9
第一节 基本情况	13
一、公司基本情况	13
二、股票挂牌情况	14
(一) 股票挂牌基本情况	14
(二) 股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺	14
三、公司股权结构	16
(一) 股权结构图	16
(二) 主要股东情况	16
四、董事、监事及高级管理人员情况	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
五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表	24
六、相关机构的情况	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

<b>一、业务情况</b> .....	<b>27</b>
(一) 公司主营业务.....	27
(二) 公司主要产品及其用途.....	27
<b>二、公司内部组织结构及业务流程</b> .....	<b>39</b>
(一) 公司内部组织结构.....	39
(二) 主要业务流程.....	39
<b>三、业务关键资源要素</b> .....	<b>43</b>
(一) 公司主要产品技术含量.....	43
(二) 主要无形资产情况.....	45
(三) 业务许可资格(资质)情况.....	48
(四) 特许经营权情况.....	48
(五) 重要固定资产情况.....	49
(六) 员工情况.....	50
(七) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素.....	53
<b>四、业务经营情况</b> .....	<b>53</b>
(一) 业务收入构成及产品的销售情况.....	53
(二) 产品(服务)主要消费群体和近两年及一期前五大客户情况.....	54
(三) 产品原材料情况及报告期内前五大供应商情况.....	55
(四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	56
<b>五、公司商业模式</b> .....	<b>58</b>
<b>六、公司所处行业的基本情况</b> .....	<b>59</b>
(一) 公司所处行业概况.....	59
(二) 市场规模.....	66
(三) 行业风险特征.....	69
(四) 公司在行业中的竞争地位.....	69
<b>第三节 公司治理</b> .....	<b>74</b>
<b>一、公司最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况</b> .....	<b>74</b>
(一) 最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全.....	74
(二) 上述机构和相关人员履行职责情况.....	75
<b>二、公司董事会关于公司治理机制的说明评估</b> .....	<b>75</b>
<b>三、公司及控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况</b> .....	<b>76</b>
<b>四、独立运营情况</b> .....	<b>76</b>
(一) 业务独立.....	76
(二) 资产独立.....	76
(三) 人员独立.....	77
(四) 财务独立.....	77
(五) 机构独立.....	77

<b>五、同业竞争情况</b> .....	<b>77</b>
(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 .....	77
(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施与承诺 .....	80
<b>六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排</b> .....	<b>80</b>
(一) 公司最近二年内资金占用情况 .....	80
(二) 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排 .....	81
(三) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况 .....	82
<b>七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况</b> .....	<b>82</b>
(一) 公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况 .....	82
(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系 .....	83
(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形 .....	83
(四) 公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情形 .....	83
(五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形 .....	83
(六) 公司董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况 .....	83
(七) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形 .....	84
<b>八、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因</b> .....	<b>84</b>
<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>85</b>
<b>一、最近两年财务报表和审计意见</b> .....	<b>85</b>
(一) 最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表 .....	85
(二) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 .....	95
(三) 最近两年财务会计报告的审计意见 .....	95
<b>二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响</b> .....	<b>95</b>
(一) 会计期间 .....	95
(二) 记账本位币 .....	96
(三) 现金及现金等价物的确定标准 .....	96
(四) 外币业务 .....	96
(五) 金融工具 .....	96
(六) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法 .....	99
(七) 存货 .....	99
(八) 持有待售资产 .....	100
(九) 长期股权投资 .....	101
(十) 固定资产 .....	102
(十一) 在建工程 .....	104
(十二) 借款费用 .....	105
(十三) 无形资产与开发支出 .....	106
(十四) 研究与开发 .....	107
(十五) 长期待摊费用 .....	107

(十六) 预计负债 .....	107
(十七) 收入 .....	108
(十八) 政府补助 .....	108
(十九) 递延所得税资产和递延所得税负债 .....	109
(二十) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响 .....	109
<b>三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....</b>	<b>110</b>
(一) 最近两年的主要财务指标 .....	110
(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明 .....	113
(三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明 .....	124
(四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种 .....	126
(五) 主要资产情况及重大变化分析 .....	129
(六) 主要负债情况 .....	142
(七) 股东权益情况 .....	146
<b>四、关联交易 .....</b>	<b>146</b>
(一) 公司的关联方 .....	146
(二) 关联方交易 .....	147
(三) 关联交易的决策权限 .....	148
(四) 关联交易的决策程序 .....	148
(五) 关联交易定价机制、交易的合规性和公允性 .....	149
(六) 减少和规范关联交易的具体安排 .....	150
<b>五、重要事项 .....</b>	<b>150</b>
(一) 资产负债表日后事项 .....	150
(二) 或有事项 .....	150
(三) 其他重要事项 .....	150
<b>六、资产评估情况 .....</b>	<b>151</b>
<b>七、股利分配 .....</b>	<b>151</b>
(一) 报告期内股利分配政策 .....	151
(二) 实际股利分配情况 .....	152
(三) 公开转让后的股利分配政策 .....	152
<b>八、控股子公司（纳入合并报表）的情况 .....</b>	<b>152</b>
<b>九、风险因素和自我评价 .....</b>	<b>152</b>
(一) 营运资金不足风险 .....	152
(二) 项目管理风险 .....	152
(三) 技术更新开发的风险 .....	153
(四) 控股股东不当控制的风险 .....	153
(五) 核心技术人员流失风险 .....	154
(六) 大客户依赖风险 .....	154
(七) 实际控制人变更的重大提示 .....	154
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>156</b>

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 .....	156
二、主办券商声明 .....	157
三、申请挂牌公司律师声明 .....	158
四、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	159
五、资产评估机构声明 .....	160
第六节 附件.....	161
一、主办券商推荐报告 .....	161
二、财务报表及审计报告 .....	161
三、法律意见书.....	161
四、公司章程.....	161
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.....	161
六、其他与公开转让有关的主要文件.....	161

## 释 义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、佳境科技、股份公司	指	扬州佳境环境科技股份有限公司
佳境有限	指	公司前身“扬州佳境环境设备有限公司”
广州通惠	指	广州通惠工程设备有限公司
广州中绿	指	广州市中绿环保有限公司
佳境资源	指	扬州佳境资源环保科技有限公司
股东大会	指	扬州佳境环境科技股份有限公司股东大会
股东会	指	扬州佳境环境设备有限公司股东会
董事会	指	扬州佳境环境科技股份有限公司董事会
公司章程	指	扬州佳境环境科技股份有限公司章程
监事会	指	扬州佳境环境科技股份有限公司监事会
西部证券	指	西部证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份公开转让的行为
推荐主办券商	指	西部证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
会计师事务所	指	江苏天业公证会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市大安律师事务所
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
环保部	指	中华人民共和国环境保护部

电镀行业	指	指直接或间接进行电镀生产经营的行业，包括直接进行电镀生产、加工、销售的企业，也包括生产、销售电镀化学材料、电镀器材、电镀设备、研究开发电镀技术的企业和机构。
线路板行业	指	从事线路板生产、线路板设备等专用材料的科研、设计、生产的企业和机构。
电镀表三标准要求	指	《电镀污染物排放标准》（GB 21900—2008）中表 3 水污染物特别排放限值，属电镀行业内较为严格的污水排放标准。
中水	指	中水一般指再生水，是指废水或雨水经适当处理后，达到一定的水质指标，满足某种使用要求，可以进行有益使用的水。和海水淡化、跨流域调水相比，再生水具有明显的优势。
原水	指	取自天然水体或蓄水水体，如河流、湖泊、池塘或地下蓄水层等，用作供水水源的水；或者指流入水处理厂的第一个处理单元的水。
污水	指	通常指受一定污染的、来自生活和生产的排出水。污水主要有生活污水，工业废水和初期雨水。污水的主要污染物有病原体污染物，耗氧污染物，植物营养物，有毒污染物等。
废水	指	是指居民活动过程中排出的水及径流雨水的总称。它包括生活污水、工业废水和初雨径流入排水管渠等其它无用水，一般指经过一定技术处理后不能再循环利用或者一级污染后制纯处理难度达不到一定标准的水。
工业废水	指	包括生产废水和生产污水，是指工业生产过程中产生的废水和废液，其中含有随水流失的工业生产用料、中间产物、副产品以及生产过程中产生的污染物。
有机废水	指	有机废水就是以有机污染物为主的废水，有机废水易造成水质富营养化，危害比较大。
重金属废水	指	重金属废水是指矿冶、机械制造、化工、电子、仪表等工业生产过程中排出的含重金属的废水。重金属（如含镉、镍、汞、锌等）废水是对一环境污染最严重和对人类危害最大的工业废水之一，其水质水量与生产工艺有关。废水中的重金属一般不能分解破坏，只能转移其存在位置和转变其物化形态。
浓液	指	指污水、废水处理后排出的废液。
滤池	指	滤池是用于过滤的目的，用来去除水中的悬浮物，以获得浊度更低的水。
酸碱度	指	酸碱度描述的是水溶液的酸碱性强弱程度，用 pH 值来表示。热力学标准状况时，pH=7 的水溶液呈中性，pH<7 者显酸性，pH>7 者显碱性。

氧化还原	指	指化学反应前后，元素的氧化数有变化的一类反应。氧化还原反应的实质是电子的得失或共用电子对的偏移。
混凝	指	混凝现象是指微粒凝结现象。凝聚和絮凝总称为混凝。凝聚是指在水中加入某些溶解盐类，使水中细小悬浮物或胶体微粒互相吸附结合而成较大颗粒，从水中沉淀下来的过程。絮凝是指由高分子物质吸附架桥作用而使微粒相互黏结的过程；脱稳的胶粒相互聚结，称为凝聚。
沉淀	指	指发生化学反应时生成了不溶于反应物所在溶液的物质。
砂滤	指	以天然石英砂作为滤料，通常还有锰砂和无烟煤作为滤料的水过滤处理工艺过程。主要作用是截留水中的大分子固体颗粒和胶体，使水澄清。
BT	指	Build Transfer 即建设移交，是基础设施项目建设领域中采用的一种投资建设模式，是指根据项目发起人通过与投资者签订合同，由投资者负责项目的融资、建设，并在规定时限内将竣工后的项目移交项目发起人，项目发起人根据事先签订的回购协议分期向投资者支付项目总投资及确定的回报。
BOT	指	Build+Operate+Transfer，简称“BOT”，是指“建造—运营—转让”模式。该模式是由客户与服务商签订特许权协议，特许服务商承担水处理系统的投资、建设、经营与维护，在协议规定的运营期限内，服务商向客户定期收取费用，以此来回收系统的投资、融资、建造、经营和维护成本并获取合理回报，特许期结束，服务商将水处理系统整套固定资产无偿移交给客户。
EMC	指	合同能源管理(简称“EMC”)是一种新型的市场化节能机制。其实质就是以减少的能源费用来支付节能项目全部成本的节能业务方式。客户在改造项目的实施过程中，不需要任何投资，而全部投资由 EMC 公司承担，包括方案设计、设备采购、工程施工、监控系统安装及性能调试等一条龙服务工作。这种节能投资方式允许客户用未来的节能收益为工厂和设备升级，以降低目前的运行成本；或者节能服务公司以承诺节能项目的节能效益、或承包整体能源费用的方式为客户提供节能服务。
COD	指	化学耗氧量，水样中可氧化物从氧化剂（比如重铬酸钾）中所吸收的氧量。
反渗透（RO）	指	反渗透是一种以压力作为推动力，通过选择性膜，将溶液中的溶剂和溶质分离的技术。
纳滤（NF）	指	又称为低压反渗透，纳滤膜的孔径范围在几个纳米左右，是膜分离技术的一种新兴领域，其分离性能介于反渗透和超滤

		之间，允许一些无机盐和某些溶剂透过膜，从而达到分离的效果。可用于将相对分子质量较小的物质，如无机盐或葡萄糖、蔗糖等小分子有机物从溶剂中分离出来。
微滤（CMF）	指	又称微孔过滤，是以多孔膜（微孔滤膜）为过滤介质，在0.1~0.3MPa的压力推动下，截留溶液中的砂砾、淤泥、黏土等颗粒和贾第虫、隐孢子虫、藻类和一些细菌等，而大量溶剂、小分子及少量大分子溶质都能透过膜的分离过程。
海水淡化（DP）	指	即利用海水脱盐生产淡水，在这里指海水脱盐淡化技术，是实现水资源利用的开源增量技术，可以增加淡水总量。
悬浮物（SS）	指	Suspended Solids 指悬浮在水中的固体物质，包括不溶于水中的无机物、有机物及泥砂、黏土、微生物等。水中悬浮物含量是衡量水污染程度的指标之一。
蒸馏法	指	分离、纯化液态混合物的一种常用的方法，也可以测定液态化合物的沸点，因此对鉴定纯液态化合物有一定的意义。
电渗析法	指	利用电场的作用，强行将离子向电极处吸引，致使电极中间部位的离子浓度大为下降，从而制得淡水的。
反渗透法	指	指的是在半透膜的原水一侧施加比溶液渗透压高的外界压力，原水透过半透膜时，只允许水透过，其他物质不能透过而被截留在膜表面的过程。
表观消费量	指	当年产量加上净进口量

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：扬州佳境环境科技股份有限公司

公司英文名称：YANGZHOU INGREENTREE ENVIRONMENTAL TECHNOLOGY CO., LTD

法定代表人：张临苏

有限公司成立日期：2010年1月29日

股份公司成立日期：2015年1月27日

住所：扬州市维扬经济开发区平山路218号

电话：0514-80822077

传真：0514-80820778

电子邮箱：jiajing@ingreentree.com

互联网网址：www.ingreentree.com

信息披露负责人：丁文彬（董事会秘书）

所属行业：生态保护和环境治理业（代码 N77）（《上市公司行业分类指引》（2012年修订））；水污染治理业（代码 N7721）（《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011））

经营范围：从事水、气、固废环境机器、仪器、仪表、净水产品的研发、设计、制造，销售本公司自产产品及售后服务，从事以上产品研发生产相关技术的进出口业务（不含国家限制类项目，不涉及国营及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。（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）

组织机构代码证：55025115-4

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股份代码：

股份简称：佳境科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：20,000,000 股

挂牌日期：2015 年 月 日

### （二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

#### 1、公司股票分批进入全国中小企业股份转让系统报价转让的时间和数量

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

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

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

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》第二十七条规定：“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。

公司其他股东自愿或根据约定锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。

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。”

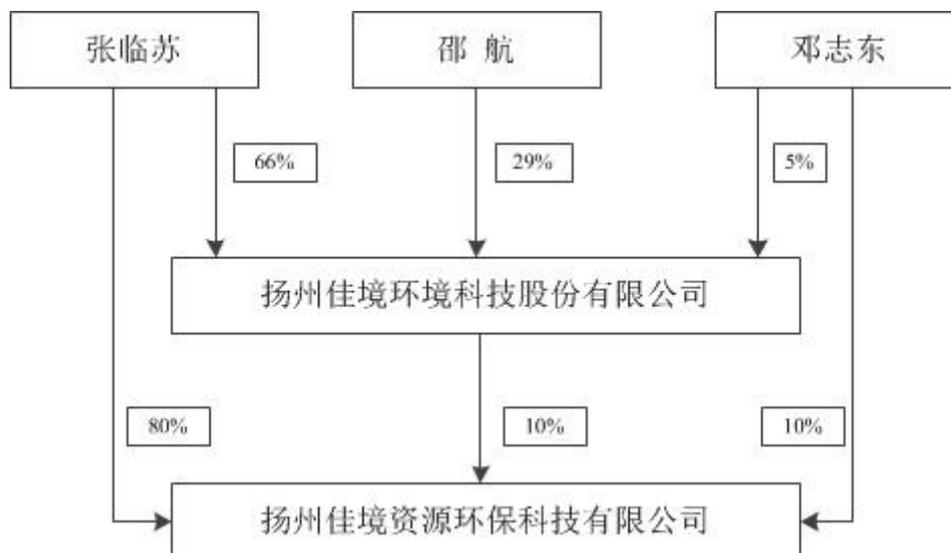
股份公司成立于 2015 年 1 月 27 日，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立不满一年，公司现有股东所持股份均不可进入股转系统转让。

## **2、股东对所持股票自愿锁定的承诺**

公司无此事项。

### 三、公司股权结构

#### (一) 股权结构图



#### (二) 主要股东情况

##### 1、控股股东、实际控制人的基本情况

**张临苏：**公司控股股东，男，出生于 1970 年，中国籍，无境外永久居留权。1992 年毕业于东南大学环境工程专业，获工学学士。1992 年 7 月至 1994 年 4 月，就职于江苏省植物研究所，任助理研究员；1994 年 5 月至 1996 年 12 月，就职于广州怡鹏环保有限公司，任副总经理；1997 年 1 月至 2009 年 12 月，就职于广州中绿，任总经理；2010 年至 2015 年 1 月 10 日，就职于佳境有限公司，任总经理；2015 年 1 月 11 日至今，担任佳境科技董事长。张临苏多年从事环境工程设计、规划、建造及建设项目的环境影响评价工作，先后主持相关工程的技术服务工作超过 200 项。长期致力于污染物零排放研究，工程实践及产品开发。在重金属资源回收，废水零排放等方面获得多项专利。张临苏持有公司 66% 股权。

##### 2、控股股东、实际控制人的认定

根据《公司法》第二百一十六条本法下列用语的含义：(二)控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。(三)实际控制人，是指虽不是公司的股东，但

通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

依据公司法的规定，由于张临苏持有公司 66% 的股份，其持有的股份超过了股份有限公司股本总额的百分之五十，同时张临苏在公司中担任董事长，能够对佳境科技的股东大会决议、董事和高级管理人员的提名及任免产生重大影响，因此，认定张临苏为公司的控股股东、实际控制人。

### 3、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

报告期初，公司的控股股东是郑元良先生；2013 年 4 月 18 日变更为内资企业后，周晋黔持有公司 100% 股权，公司控股股东变更为周晋黔；2014 年 8 月 8 日，周晋黔将股权转让给张临苏 29%、邵航 29%、邓志东 5%，转让后周晋黔持有公司 37% 的股权，为公司董事长，张临苏为公司总经理，邓志东为公司副总经理，邓志东是张临苏的姐夫，两人之间存在关联关系，公司实际上由张临苏和周晋黔共同控制；2014 年 12 月 29 日，周晋黔将股权全部转让给张临苏，张临苏为公司董事长，持有公司 66% 的股权，公司控股股东变更为张临苏。

公司近两年控股股东发生了变化，董事、监事及高级管理人员有相应变动，增加了高级管理人员，建立健全了法人治理机制，增强了公司的管理能力，但公司的管理团队没有发生变化，对公司持续经营无影响。

### 4、前十名股东及持有 5% 以上股份股东基本情况

#### (1) 公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东基本情况

**张临苏：**见“三、(二)之 1、控股股东，实际控制人的基本情况”。

**邵航：**女，1974 年 5 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2010 年 7 月毕业于中央民族大学物业管理专业，获学士学位。1993 年 12 月至 1996 年 12 月，应征入伍；1997 年 3 月至 2003 年 7 月，在北京万和兴业房地产公司任销售部经理；2003 年 8 月至今，在北京艾维克物业管理有限责任公司任经理；2011 年 4 月至 2014 年，在扬州佳境环境设备有限公司任董事，现任本公司董事。邵航持有公司 29% 股权。

**邓志东：**男，1967 年 5 月出生，中国籍，无境外永久居留权。1989 年毕业于南京理工大学，主修精密仪器。1989 年 9 月至 2000 年 7 月，在扬州宝城无线电厂从事设计工作；2000 年 8 月至 2003 年 9 月，在扬州普扬电子有限公任总经理；2003 年 10 月至 2007 年 5 月，在南京中基定向有限公司任副总经理；；2007 年 6 月至 2010 年 1 月，在广州中绿任华东地区市场总监；2010 年 2 月担任佳境

有限副总经理，陆续完成苏州惠利华电子、南京宏睿普林微波电子、镇江华科电镀产业园等公司废水处理及回用工程。工程师职称，注册二级建造师。现任佳境科技总经理，邓志东持有公司 5% 股份。

(2) 公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东姓名	持股数量(股)	占股本总额比例(%)	股东性质
1	张临苏	13,200,000	66.00	自然人股东
2	邵航	5,800,000	29.00	自然人股东
3	邓志东	1,000,000	5.00	自然人股东
合计		20,000,000	100.00	

### 5、股东之间的关联关系

股东邓志东是张临苏的姐夫，其他股东之间没有关联关系。

### (三) 公司成立以来股本的形成及其变化情况

#### 1、有限责任公司的设立

佳境有限是由台商郑元良注册成立的台商独资企业。2010 年 1 月 26 日，江苏省商务厅出具苏商资审字(2010)第 10014 号江苏省商务厅外商及台港澳侨投资企业批件，“关于同意批准设立扬州佳境环境设备有限公司的批复”；2010 年 1 月 28 日，江苏省人民政府出具商外资苏府资字(2010)84856 号中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书，批准成立扬州佳境环境设备有限公司，公司注册资本 1000 万元美元，投资总额 1500 万美元。2010 年 1 月 29 日公司取得企业法人营业执照，注册号：321000400018602。佳境有限成立时股东出资情况如下：

股东名称	出资额(万元美元)	出资方式	股权比例(%)
郑元良	1,000.00	货币	100.00
合计	1,000.00		100.00

#### 2、外资企业变更为内资企业

2013 年 4 月 16 日扬州市商务局出具杨商行服(2013)96 号文件，“关于同意扬州佳境环境设备有限公司股权转让及变更企业性质的批复”，同意台商郑元良先生将其持有的佳境有限 100% 的股权转让给境内自然人周晋黔先生。2013 年 4 月 18 日，郑元良与周晋黔签署《股权转让协议》，股东郑元良将持有的公司 100% 股权转让给周晋黔。企业由外商独资企业转变为内资企业，并由扬州迅达会计师事务所出具扬迅会验审字【2013】第 032 号《验资报告》验证，公司注册资本及

实收资本由原 1000 万美元变更为人民币 64,138,793.30 元。

2013 年 4 月 26 日，佳境有限就上述事项办理了工商变更登记手续。

转为内资企业后股东出资情况如下：

股东名称	出资额(元)	出资方式	股权比例 (%)
周晋黔	64,138,793.30	货币	100.00
<b>合 计</b>	<b>64,138,793.30</b>		<b>100.00</b>

2014 年 6 月 27 日，佳境有限取得国家外汇管理局扬州市中心支局的业务登记凭证，业务类型为“境内机构转股外转中”，业务编号为 17321000201406276493。

截至 2012 年 12 月 31 日公司经营亏损，此次股权转让，参考公司 2013 年财务状况，转让方与受让方经协商，受让方以原出资额受让。

### 3、佳境有限减少注册资本

2013 年 5 月 8 日，股东周晋黔决定减少公司注册资本，减少注册资本至 2000 万元，5 月 14 日在扬州日报刊登了减资公告，并编制了资产负债表和财产清单。2013 年 8 月 5 日，扬州迅达会计师事务所出具扬迅会验审字【2013】第 235 号《验资报告》，验证截至 2013 年 8 月 5 日，公司减少注册资本 4413.87933 万元，其中：周晋黔减少注册资本 4413.87933 万元。减资后公司注册资本为 2000 万元。

2013 年 8 月 5 日，公司就上述事项在扬州市工商行政管理局办理了变更登记手续。

减资后公司股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资方式	股权比例 (%)
周晋黔	2,000.00	货币	100.00
<b>合 计</b>	<b>2,000.00</b>		<b>100.00</b>

### 4、佳境有限第二次股权转让

2014 年 8 月 8 日，股东周晋黔分别与张临苏、邵航、邓志东签定《股权转让协议》，周晋黔将持有的公司股权 29% 转让给张临苏，29% 转让给邵航，5% 转让给邓志东。

截止 2013 年公司经营亏损，经协商此次股权转让以原出资额转让。

2014 年 9 月 2 日，公司就上述事项办理了工商变更登记。

股权转让后公司股东及持股情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资形式	股权比例（%）
周晋黔	740.00	货币	37.00
张临苏	580.00	货币	29.00
邵航	580.00	货币	29.00
邓志东	100.00	货币	5.00
<b>合计</b>	<b>2,000.00</b>		<b>100.00</b>

#### 5、佳境有限第三次股权转让

2014年11月28日，周晋黔与张临苏签署《股权转让协议》，股东周晋黔将所持的公司37%的股权全部转让给股东张临苏。

2014年12月29日，公司就上述事项办理了工商变更登记。

股权转让后公司股东及持股情况如下：

股东名称	出资额(万元)	出资方式	持股比例（%）
张临苏	1,320.00	货币	66.00
邵航	580.00	货币	29.00
邓志东	100.00	货币	5.00
<b>合计</b>	<b>2,000.00</b>		<b>100.00</b>

此次股权转让，是张临苏和周晋黔对广州通惠和广州中绿股权转让一揽子协议的一部分，张临苏将其持有的广州通惠和广州中绿的股权转让给周晋黔，周晋黔将其持有的扬州佳境的股权转让给张临苏，双方换股没有支付其他对价。

张临苏和周晋黔共同创业，先后共同设立了广州市中绿环保有限公司、广州通惠工程有限公司和扬州佳境环境设备有限公司，现3家公司经营规模不断扩大，两人对3家公司的发展方向和经营模式有不同的想法，扬州佳境刚刚起步，需要投入较多的精力，周晋黔年龄较大，精力不是很充沛，广州通惠和广州中绿已经经营很多年，业务已经走上轨道比较稳定，广州中绿在环保方面资质比较全，综合各方面情况，经协商，张临苏和周晋黔进行了股转转让，张临苏把广州通惠和广州中绿的股权转让给周晋黔，周晋黔把他在扬州佳境的股权转让给张临苏。

张临苏和周晋黔分别承诺，此次股权转让为双方真实意思表示，不存在股份代持情形。

#### 6、佳境有限整体变更为股份公司

2015年1月8日，江苏天业公证会计师事务所出具苏公W【2015】A010号《审计报告》，公司以2014年12月31日为基准日的账面净资产为人民币20,272,255.86元；2015年1月9日江苏中天资产评估事务所有限公司出具苏中资评报字【2015】第1001号《资产评估报告》，公司以2014年12月31日为基准日的净资产评估值为人民币2165.16万元。

2015年1月10日，佳境有限临时股东会决议同意佳境有限以2014年12月31日为基准日经审计的净资产折股，折合股本2000万股，整体变更为股份有限公司，股份有限公司中文名称拟为“扬州佳境环境科技股份有限公司”。

2015年1月10日，佳境有限全体股东作为发起人签订发起人协议，发起设立股份有限公司。

2015年1月11日，会计师出具苏公W（2015）B012号验资报告，验证公司已将截止2014年12月31日经审计的净资产折合股本2000万股，每股面值一元，余额作为资本公积。

2015年1月11日，公司召开股东大会，同意公司整体变更为股份公司，并选举产生公司第一届董事会和监事会。

2015年1月27日，公司取得股份公司营业执照，注册号321000400018602；住址：扬州市平山路218号。

股份公司成立时各股东持股情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资形式	持股比例（%）
张临苏	1,320.00	净资产	66.00
邵航	580.00	净资产	29.00
邓志东	100.00	净资产	5.00
<b>合计</b>	<b>2,000.00</b>		<b>100.00</b>

## 四、董事、监事及高级管理人员情况

### （一）董事基本情况

公司本届董事会共有 5 名董事组成，起任日期为 2015 年 1 月 11 日，任期三年。

1、**张临苏**：董事长，详见上述控股股东基本情况。

2、**邵航**：董事，详见上述主要股东情况。

3、**邓志东**：董事，详见上述主要股东情况。

4、**郑元良**：董事，男，出生于 1941 年。郑元良具有超过二十五年的多元化综合专业经验，郑元良于 1998 年加入美国新泽西州的路易斯·伯杰集团公司（Louis Berger Group, Inc.），主要负责该公司在大中国地区之交通与环境工程项目技术咨询服务的业务开发与项目执行工作。近年来郑先生将国外先进的膜技术引进国内，并在重金属废水处理及资源回收领域取得广泛应用。现任本公司董事。

5、**罗丹**：董事，女，出生于 1992 年 5 月，中国籍，无境外永久居留权。2014 年 7 月，毕业于华南理工大学，获学士学位，对公司所处行业有深刻的认识，在这个业务领域内有一定的人脉资源，对公司市场开拓有帮助，股份公司第一次股东大会选举其为公司董事。

### （二）监事基本情况

公司本届监事会共有三名监事构成，其中，陆志伟、张碧秋为 2015 年 1 月 11 日股份公司第一届职工代表大会选举产生的职工监事，吴浩汀由股份公司第一次股东大会选举产生，起任日期为 2015 年 1 月 11 日，任期三年。

1、**吴浩汀**：监事会主席，男，1945 年 2 月出生。1968 年毕业于清华大学化工系，后在同济大学环境工程系深造，于 1982 年研究生毕业，获工学硕士学位。任教于东南大学，先后担任讲师，副教授，教授。吴教授上世纪七十年代在贵阳有机化工厂从事化工污染防治工作，后期长期从事污水处理技术的研究开发，特别擅长电镀、化工、食品、制革等高浓度废水处理，是联合国环规署制革废水处理技术专家。吴教授发表专著多部，论文数十篇，主持废水处理项目数百项，是水处理界权威专家。

2、**张碧秋**：职工代表监事，女，1969 年 1 月出生，1988 年毕业于江苏广播

电视大学审计专业，2006年取得高级会计师职称。1988年至2000年就职于扬州市建材公司，从事财务工作；2000年至2001年就职于扬州宇盛纺织有限公司，任财务经理；2001年至2006年，就职于苏州宇元制衣有限公司，任财务经理；2006年至2008年，就职于扬州翔龙禽业公司，任财务经理；2008年至2012年，就职于扬州世纪城置业有限公司，任财务经理；2012年至今，就职于本公司，任财务经理。

**3、陆志伟：**职工代表监事，男，1951年10月出生，1969年3月参加工作，1969年至1977年在江苏滨淮农场工作；1977年至1998年，任职于扬州宝城无线电厂；1998年至2010年，任职于南京中基电子公司；2010年至今，任职于本公司，为公司核心技术人员。

### （三）高级管理人员基本情况

**邓志东：**总经理，详见上述主要股东情况。

**陈彦：**财务负责人，女，1976年5月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于扬州职业大学，大专学历。1998年8月至2005年1月，在扬州宇盛纺织有限公司任会计；2006年1月至2011年6月，在扬州群纺服装制衣有限公司任会计；2011年7月至2014年12月，在扬州佳境环境设备有限公司任会计；现担任公司财务负责人。

**丁文彬：**董事会秘书，男，1966年4月出生，中国籍，无境外永久居留权。1988年毕业于大连海洋大学应用电子专业，工学学士。1991年8月至1997年4月，任职于扬州宝城无线电厂，担任检验科副科长；1997年5月至2014年9月，任职于扬州宝城无线电厂，担任副总裁；2014年9月至2014年12月，任职于扬州佳境环境设备有限公司，担任总经理助理；现担任公司董事会秘书。

## 五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	3,779.00	3,051.60
负债总计（万元）	1,751.77	1,218.42
股东权益合计（万元）	2,027.23	1,833.19
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,027.23	1,833.19
每股净资产（元/股）	1.0136	0.3988
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.0136	0.3988
资产负债率（母公司）（%）	46.36	39.93
流动比率（倍）	1.37	1.70
速动比率（倍）	1.10	1.17
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	3,112.98	2,893.62
净利润（万元）	194.04	-103.14
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	195.47	-103.11
毛利率（%）	29.22	30.54
净资产收益率（%）	10.05	-2.30
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	10.13	-2.30
基本每股收益（元/股）	0.0970	-0.0224
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.0977	-0.0224
稀释每股收益（元/股）	0.0970	-0.0224
应收账款周转率（次）	2.17	2.84
存货周转率（次）	7.48	6.99
经营活动产生的现金流量净额（万元）	312.90	-380.36
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.1565	-0.0827

说明：为使会计数据和财务指标真实的反映企业的运营状况，表中毛利率的计算扣除了不具有实质性的贸易类部分。具体数据详见“第四节 公司财务”、“三 报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”、“（二）营业收入、利润、

毛利率的重大变化及说明”。

## 六、相关机构的情况

### （一）主办券商

名称：西部证券股份有限公司

法定代表人：刘建武

住所：陕西省西安市东大街 232 号信托大厦 16 层

联系电话：029-87406130

传真：029-87406134

项目小组负责人：张永军

项目小组成员：郭丽春、高峰、俞浩田

### （二）律师事务所

名称：北京市大安律师事务所

法定代表人：袁伟

住所：北京市朝阳区朝阳路 69 号锐城国际 629 室

联系电话：010-58460548

传真：010-58603738

项目小组负责人：毕振文

经办律师：毕振文、李艳芳

### （三）会计师事务所

名称：江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：张彩斌

住所：无锡市新区龙山路 4 号 C 栋 303 室

联系电话：0510-85888988

传真：0510-85885275

项目小组负责人：金射岗

经办注册会计师：金射岗、张健

#### **(四) 资产评估机构**

名称：江苏中天资产评估事务所有限公司

法定代表人：何宜华

住所：常州市博爱路 72 号

联系电话：0519-88157878

传真：0519-88155675

项目小组负责人：周睿

经办注册评估师：周睿、荣季华

#### **(五) 证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### **(六) 证券交易场所**

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

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、业务情况

#### （一）公司主营业务

公司主要从事工业废水处理系统设备的研发、制造和销售以及设备的运营管理。公司拥有多项自主专利技术，结合成熟制成工艺，针对客户需求，为企业提供工业废水处理的整体解决方案。公司自设立以来，主营业务未发生过任何重大变化。

#### （二）公司主要产品及其用途

公司专注于工业废水治理领域，主要为工业类企业提供废水处理的整体解决方案。公司依托自有知识产权技术生产的电镀废水处理设备、线路板废水处理设备广泛应用于重金属废水、有机废水和高浓度有机废水的处理。公司针对重金属废水污染研发的处理系统设备，可满足线路板，电镀，电池，有色金属冶炼等行业的重金属废水达标排放和高比例回用要求。公司主要产品及服务情况如下：

##### 1、废水处理单元产品

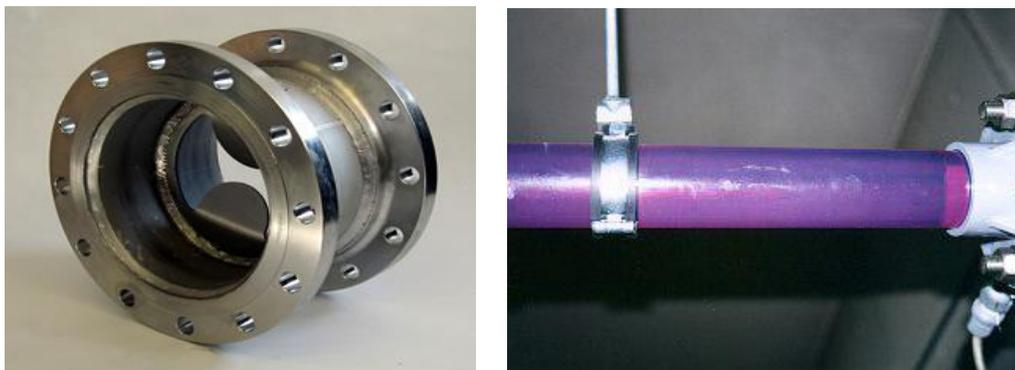
###### （1）快速反应单元 FM108

公司将快速混合技术与在线监测技术巧妙的结合在一起，研发出快速反应器 FM108，实现了水处理过程中加药与反应的高度集成，可在管道系统内完成酸碱调节、混凝、氧化还原等多种单元反应。

快速反应器 FM108 由静态快速混合器（即 TFS-TMS 闪混器）、在线监测仪表、药剂投加器以及自动化控制系统组成。其中，静态快速混合器是根据“液液”，“液固”，“液气”反应的长期实测数据专门设计而成，没有运动部件，无需维修，可根据水质类型选择不同的材质进行制造加装，简单有效地达到快速混合反应的效果，并能满足恶劣环境下长期使用。

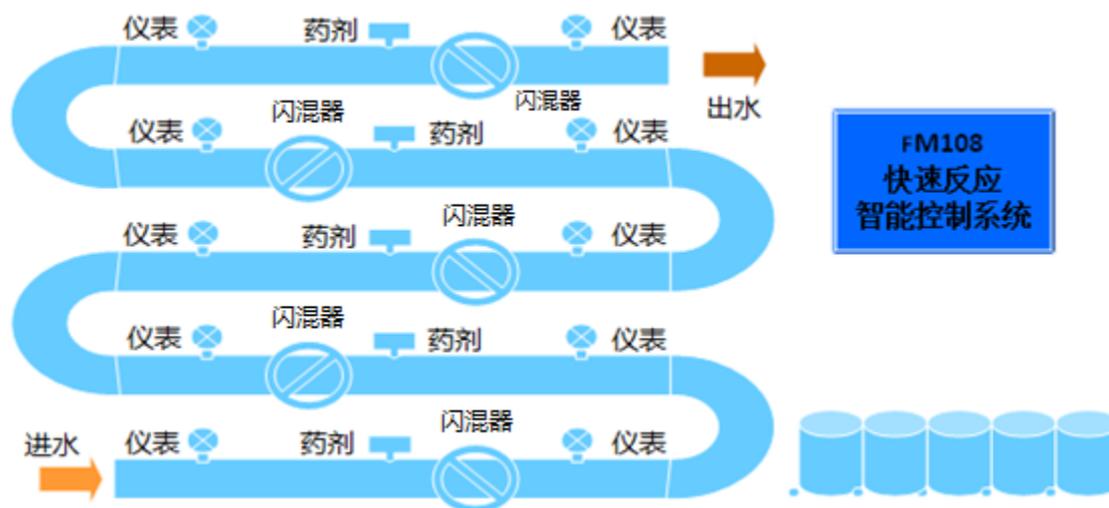
具体产品如下图所示：

图：静态快速混合器及管内闪混效果



在使用过程中，在线检测仪表将来水水质自动反馈到控制终端电脑，终端电脑根据反馈信息，按照既定程序控制加药机准确投加相应药剂，完成工艺混合反应要求。其具体系统工艺流程如下图所示：

图：快速反应单元 FM108



快速反应器可快速、高效地完成常规水处理要求的各项混合反应，能替代传统反应槽和搅拌机系统，有效节约占地空间，为槽边废水处理和槽边处理回收的实现奠定基础。

具体产品如下图所示：

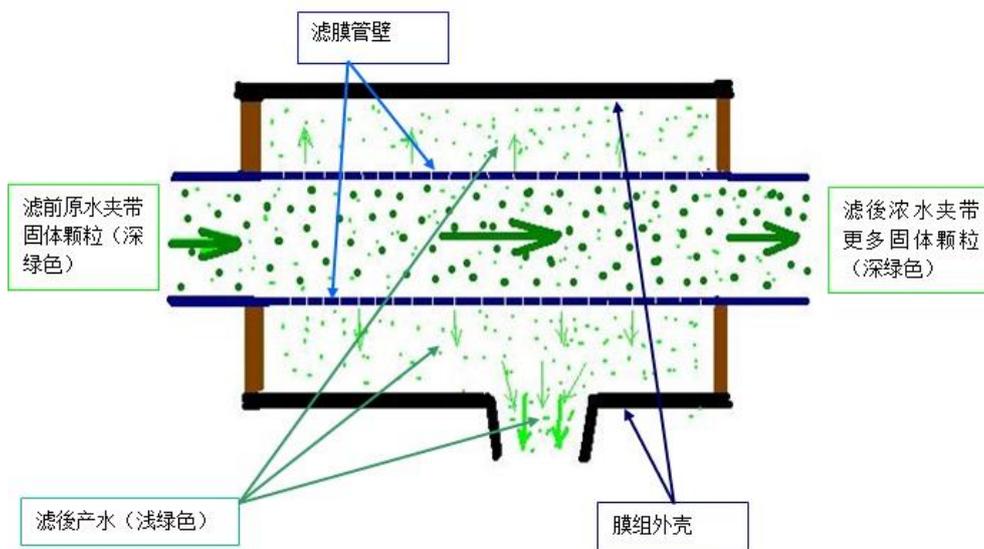
图：快速反应单元接口



(2) T720 膜组件

T720 膜组件是公司根据废水中高悬浮物高腐蚀性和水质变化大等特性开发的高效分离组件产品，具有性能稳定、耐用和可回收利用等特点，广泛应用于各种废水处理系统。T720 膜组以错流过滤形式解决传统膜过滤容易导致污堵的难题，在过滤进行的同时完成膜清洗的工作，其工作原理如下图所示：

图：膜组水过滤原理



T720 膜组件采用 PE、PVDF、PVC 等耐腐、耐盐、抗氧化材质，可满足不同水质和药洗药剂的长期使用，结合公司自主研发的机械封装技术，有效提高膜管过滤面积，充分发挥过滤效率，并可分支拆装、更换，有效提高膜组的性价比，并为后续的维修和更换提供了方便。

公司基于分子级混合分离技术开发的 T720 膜组件具有分离效率高、通量大、无污染等优点，而且过滤性能优异。公司将其作为核心部件运用于各种水质净化系统，在饮用水、应急供水、超纯水/纯水制备以及工业废水处理和回用方面均有较好的净化处理效果，已成为水资源保护的重要工具。具体如下图所示：

图：T720 膜组件



### （3）在线检测仪表

公司利用自身技术和人才优势，开发出适合高腐蚀环境下全系列污水在线检测仪表，采用国际先进设计理念和成熟处理工艺，可满足废水、废液处理过程中严苛的环境需求，达到军工级品质标准，能为废水处理过程中准确检测提供可靠数据，填补了国内这类仪器的空白。

具体如下表所示：

类别	产品名称	产品简介	产品图示
在线 检测 仪表	酸碱度/氧化还原控制器 (PH/ORP Controller)	功能：主要用来测量废水介质的酸碱度，并以 PH 值输出屏幕显示。 优点：①仪表电源采用 DC24V 供电，具有较高的安全系数，仪表正侧面防护等级达到了 IP65，具备防水、耐高腐蚀性作用，对恶劣环境具有较高的适应性。②体积小、重量轻，安装简单方便，可安装在废水现场，也可内置于控制柜内③仪表增设了 Hi 和 Lo 保持范围的设置，一台仪表同时具备高开低停，低开高停④外接的控制线路方便简单	
	电导率测量控制仪 (Conductivity Controller)	功能：主要用于测量液体介质电导率，用以判断废水中离子总浓度或含盐量，源于液体的电导率与其所含无机酸、碱、盐的量有一定的关系，并以数字输出显示溶液传导电流能力。 优点：①具备防水、耐高腐蚀性作用，稳定性好。②体积小、重量轻，安装简单方便，可安装在废水现场，也可内置于控制柜内③仪表增设了 Hi 和 Lo 保持范围的设置，一台仪表同时具备高开低停，低开高停④外接的控制线路方便简单	
	液位计	功能：主要用于测量强腐蚀性液体介质的液位，测量密封容器的液位，与介质的粘度、密度、工作压力无关。 优点：①抗腐蚀性。②体积小、重量轻。③固态结构，无可动部件，高可靠性，使用寿命长。④安装方便、结构简单、经济耐用。	

## 2、废水处理系统产品

### (1) TFS 膜过滤分离系统

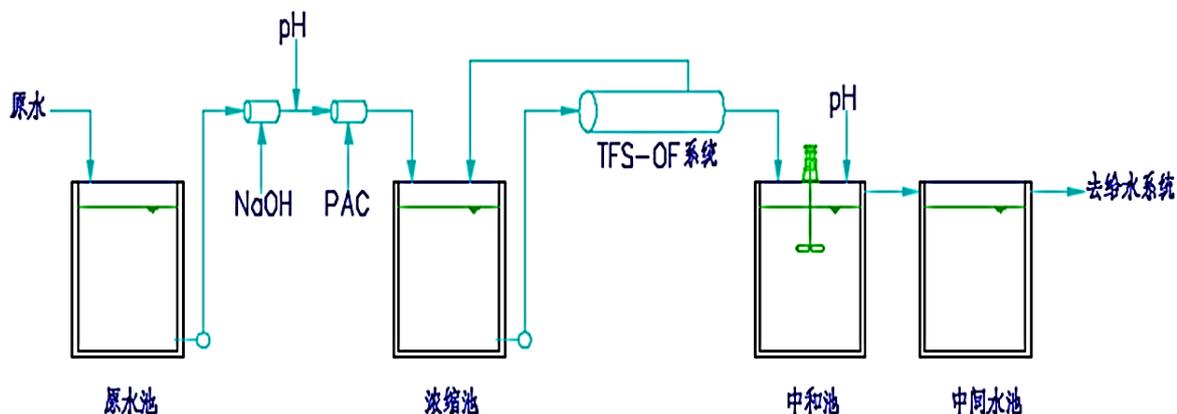
公司根据多年水处理的经验，针对客户不同需求和企业实地环境，整合微滤，超滤，纳滤，反渗透，离子膜等多种膜组件，运用不同过滤工艺原理，开发出多

套适用于不同用途的水处理膜系统。具体如下：

### ①给水系统（TFS-TW）

给水系统（TFS-TW）可用于江、河、湖、井等各类水源，制备符合国家饮用水标准的饮用水。由于没有传统工艺的混凝、沉淀、砂滤等净化环节，药剂投加量相比传统工艺大幅减少，甚至可做到零添加，有效减少净化过程中的二次污染，提高水质净化效果。水处理工艺流程如下图所示：

图：给水系统（TFS-TW）工艺流程



公司生产的给水系统设备高度集成，占地面积小，可安装于箱式货车，便于移动使用，适用于乡镇、工地、矿区以及营区等偏远地区的生活供水净化，也可作为救灾或应急供水水源的净化处理。

具体如下图所示：

图：给水系统（TFS-TW）

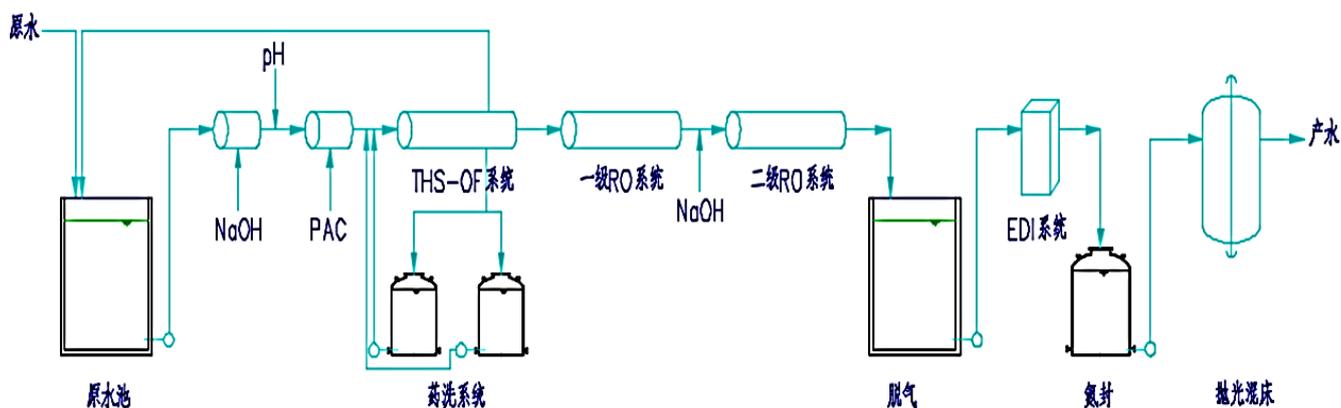


## ②纯水/超纯水系统（TFS-PW/UPW）

公司设计研发的纯水/超纯水系统，采用渗透膜与离子膜等纯化技术，对自来水净化处理，可满足日常生活、实验室研究、企业生产等高品质纯水的需求。公司针对传统处理工艺流程进行了重新设计和优化改良，有效简化了整个纯水处理流程，提高了整套水处理系统的稳定性，并降低了运行过程中药剂损耗，进一步提高水的回收率。

工艺流程如下图所示：

图：纯水/超纯水系统（TFS-PW/UPW）工艺流程



具体如下图所示：

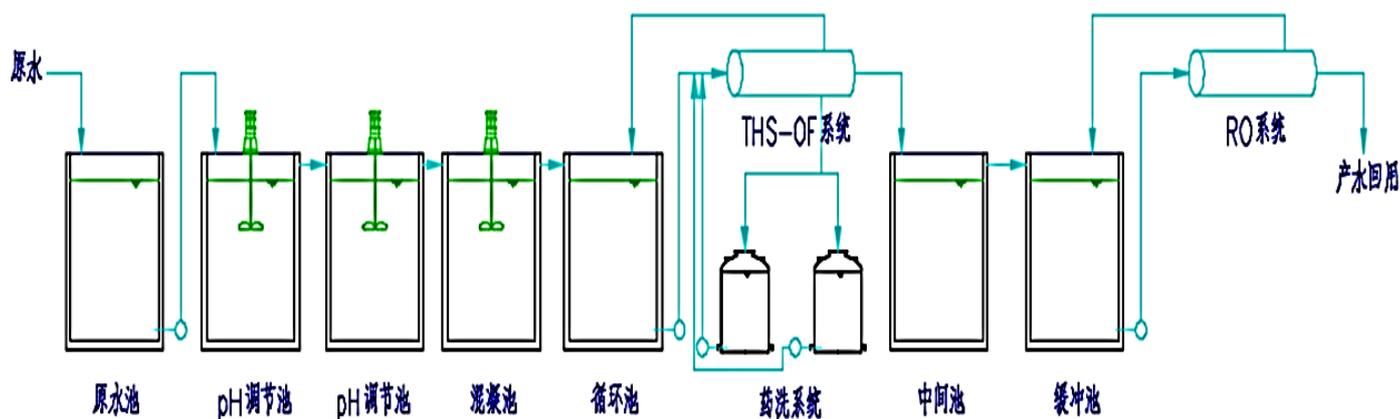
图：纯水/超纯水系统（TFS-PW/UPW）



## ③线路板废水处理及回用系统（TFS-PCB）

公司研发的线路板废水处理及回用系统，主要针对线路板工业生产过程中产生的大量废水，内含铜、铬、铅、锌、镍、汞等重金属，种类繁多，污染负荷大且难处理等问题，运用高效节能离子分类回收技术、管内闪混技术和浓液蒸馏晶化技术等，结合各类膜组过滤系统，有效分离废水中重金属、悬浮物、非溶解性有机物等各类污染物，最终达到净化排放和再生产回用。工艺流程图如下所示：

图：线路板废水处理及回用系统（TFS-PCB）工艺流程



公司已完成对整套过滤系统整厂输出的开发,处理能力涵盖 500~5000m<sup>3</sup>/d,可满足不同线路板企业对废水处理及回用的要求。客户只需提供所生产的产品及产量等相关信息,公司工程师团队即可提供针对性的系统工程设计、完整的废水过滤前处理规划、全流程的化学反应规划等全方位的工艺设计、设备选型和设置建议,并在公司内完成制造、组装和预测试等工作,有效节约现场作业时间,系统到厂后即可安装投入使用。具体如下图所示:

图：线路板废水处理及回用系统（TFS-PCB）

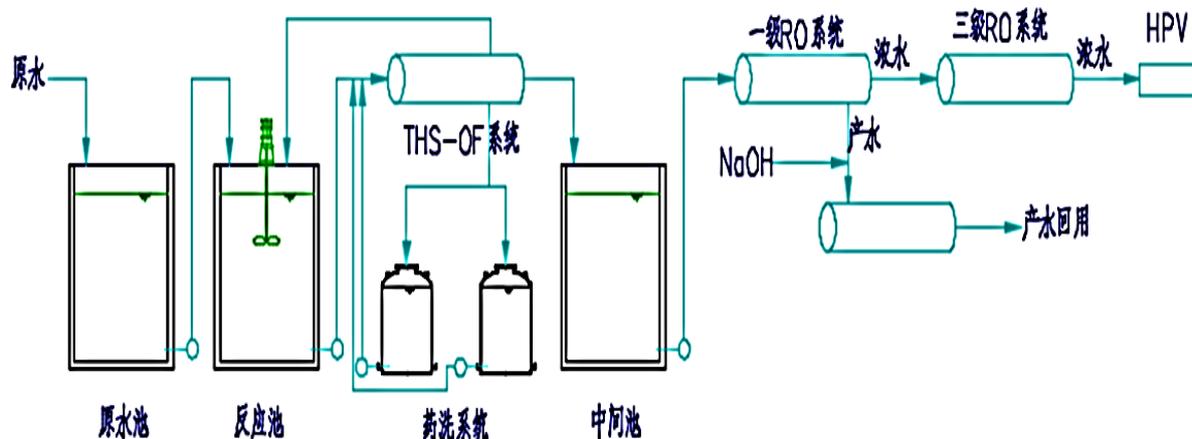


#### ④电镀废水处理回用系统（TFS-EPL）

电镀废水是国家重金属污染防治规划重点管控项目。由于镀种多,产线复杂,电镀废水的处理一直是个难题。随着国家电镀废水排放标准的实施,以及两高对污染环境罪的司法解释,对电镀废水处理的要求到了空前严格的高度。公司通过多年对电镀废水处理的研究,开发出满足电镀表三标准要求 TFS-EPL 系列电镀废水处理回用系统。

工艺流程如下所示：

图：电镀废水处理回用系统（TFS-EPL）工艺流程



TFS-EPL 系统能将废水中不同类型、性质污染物，经由处理流程中的各个阶段、以资源回收方式逐一隔离回收利用。最后，在工艺流程末端，回收纯水或生产特定用途的工业用水、民生用水，并进行管末资源回收。TFS-EPL 系统适合单厂及工业园区建设使用，处理效果好，稳定性强，投资省，占地小，运行费用低等特点。在建设初期，客户只需提供电镀生产线的相关情况，公司根据具体需求情况完成整厂输出设计，便可投入生产组装。

具体如下图所示：

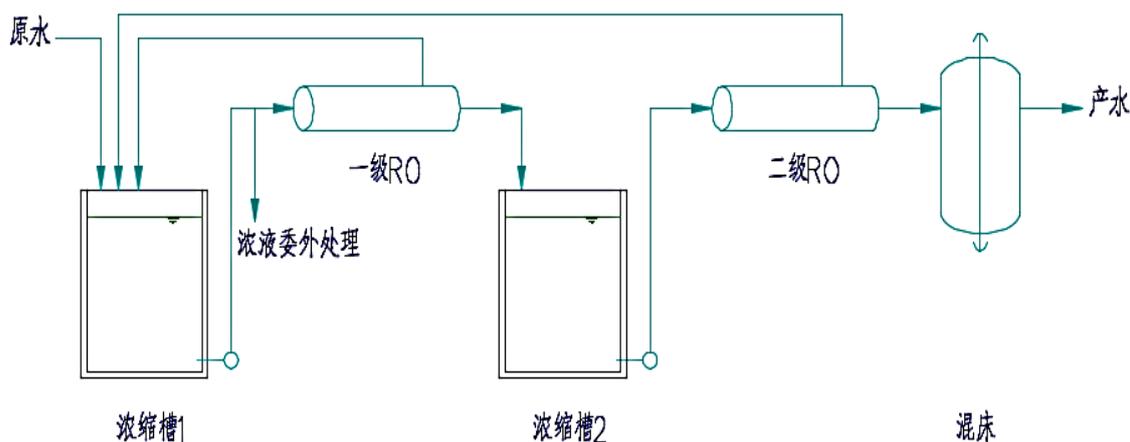
图：电镀废水处理回用系统（TFS-EPL）



### ⑤镍在线回收系统（TFS-TNI）

公司研发的 TFS-TNI 在线回收系统，与传统工艺将水中的镍通过化学反应生成污泥从水中去除的思路不同，采用了特种工艺分离膜技术，可将废水中所含的镍高倍率浓缩后回收，同时保证产水镍浓度低于 0.1ppm，并将剩水经调质后回用于生产线或达标排放。该系统采用工艺流程具体如下图所示：

图：镍在线回收系统（TFS-TNI）工艺流程



按照国际环保局的标准规定，镍是一类污染物；按照电镀污染物排放标准（GB 21900—2008）表三标准要求，其排放限值为 0.1mg/L。公司生产的镍在线回收系统可确保企业废水处理后出水稳定达标，废水中所含镍回收率可达 95% 以上。设备设计安装方便，可新建或加装于现有污水处理系统，为企业节约回收成本、具有占地面积小，工期短，现场组立 3 天完成，并有多种规格可供选择。

具体如下图所示：

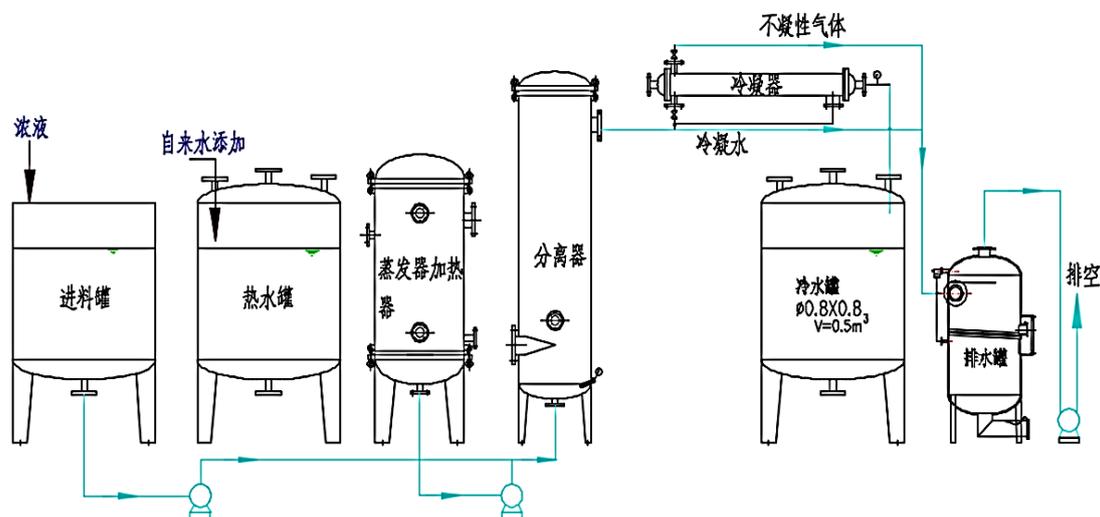
图：镍在线回收系统（TFS-TNI）



## (2) 高效低温蒸发浓缩系统 (TFS-HPV)

针对高浓度废液，公司开发了高效低耗蒸发浓缩系统，可对废液进行进一步浓缩，以回收各类重金属等资源，减少废水排放量。TFS-HPV 以热泵等新技术为核心，结合化工分离操作单元，针对废水水质多变，腐蚀性大等特点进行系统开发，并经长时间现场实际运行验证，处理效果显著。TFS-HPV 可设置为固定式和移动式，满足单个或多个用户需求。蒸发浓液结晶可以直接回收各类盐或重金属。工艺流程如下所示：

图：高效低温蒸发浓缩系统 (TFS-HPV) 工艺流程



具体如下图所示：

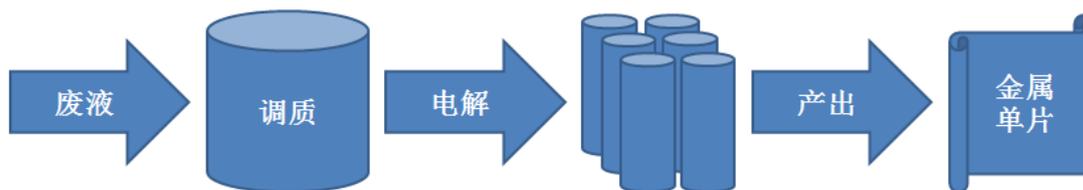
图：高效低温蒸发浓缩系统 (TFS-HPV)



### (3) 重金属电解回收系统 TFS-eM

针对电镀及线路板工厂生产线及污水处理系统产生的高浓度重金属废液，公司研发的重金属电解系统回收系统进行了总体优化设计，结合废液重金属电解技术，运用新型三维电极及高耐腐电解槽，对废液中所含重金属进行高效提纯，纯度可达 99% 以上，最终达到提纯回收的效果。工艺流程具体如下所示：

图：重金属电解回收系统（TFS-eM）工艺流程



废液回收重金属后，废水经过净化处理后同样可回用，减轻了污水处理系统负担，减少污水处理费用。

### 3、水处理自控及远程监控系统 IGT-MC

公司将水处理的处理流程、工艺经验转化为可操控的软件程序，结合硬件控制器和自动化控制技术，集成为一整套自动化控制系统柜，代替原始人为操作，避免失误，有效控制整个水处理过程中的关键环节，成为整个水处理系统的控制中枢。具体如下图所示：



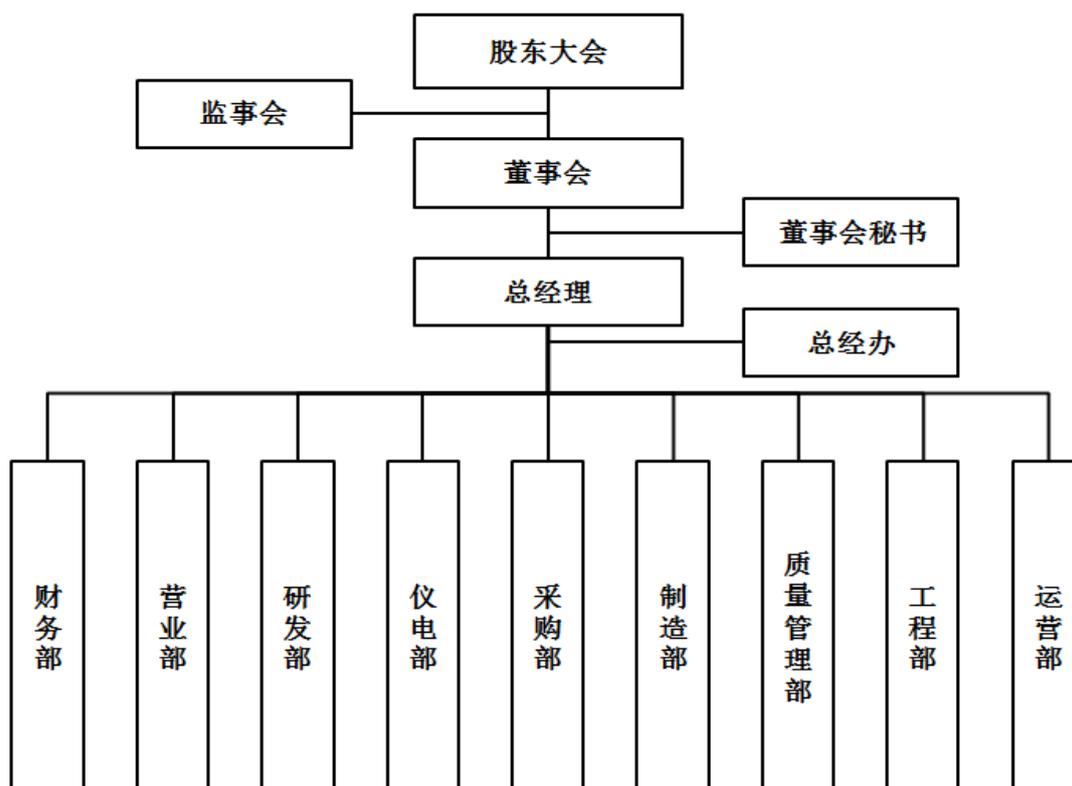
公司基于互联网、移动互联网平台研发的远程监控平台，可远程完成水处理系统日常监控、检修和应急处置等工作，减少人工消耗，提高整体管控效率。公司根据各类工业废水情况、企业实地环境及客户个性化需求，结合公司各类废水处理系统，设计生产相应的水处理自控及远程监控系统。

#### 4、运营管理业务

公司运营管理业务主要为企业提供工业废水处理托管运营服务，帮助企业建设废水处理设备，并通过为企业处理废水获取收入。

## 二、公司内部组织结构及业务流程

### （一）公司内部组织结构



### （二）主要业务流程

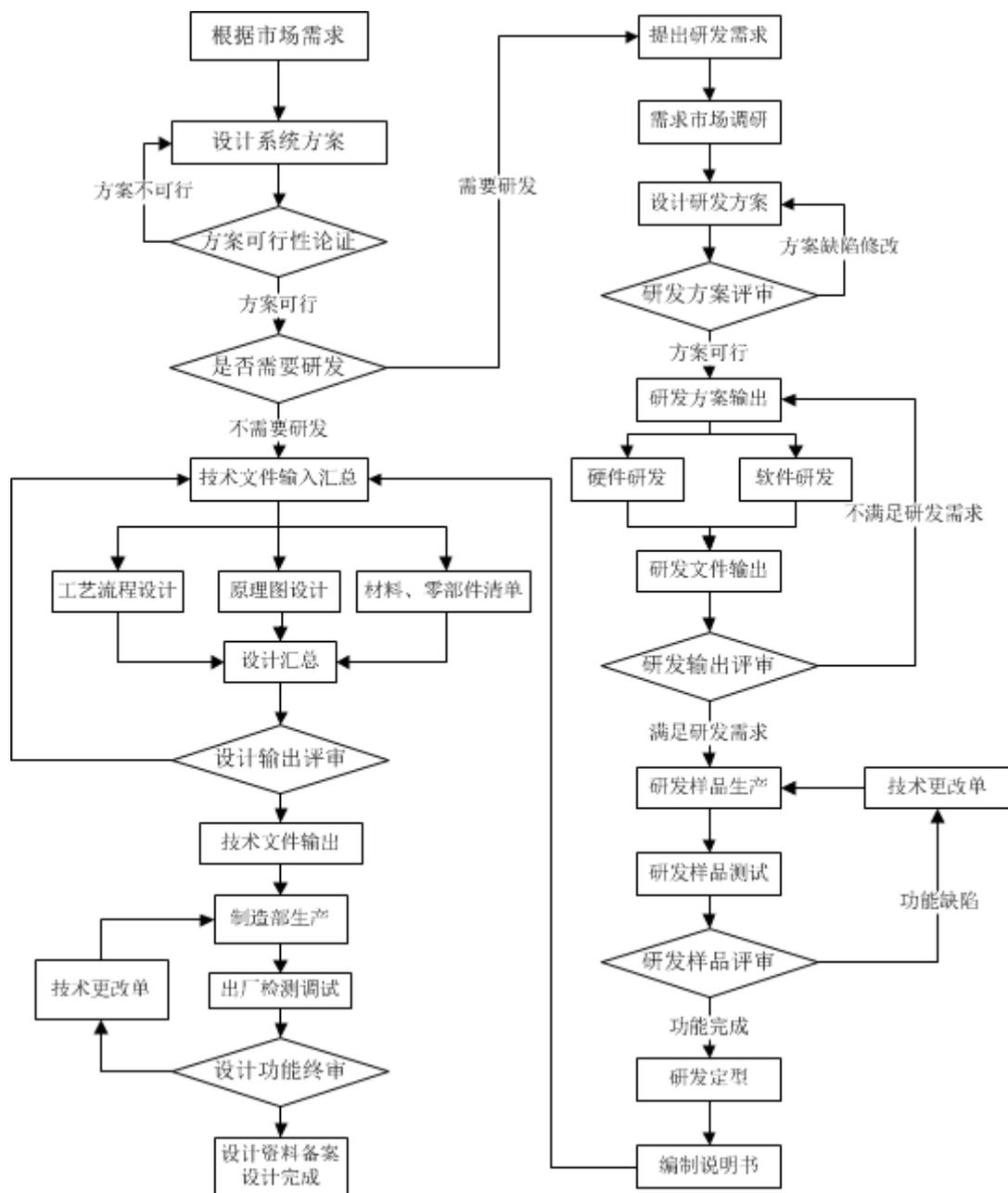
#### 1、研发流程

公司成立了研发部，下设：技术开发组和工艺设计组。技术开发组是公司技术和产品创新的主体，其主要负责新技术、新产品研发设计的总体规划，完成研发项目的实施、进度管理、技术决策。工艺设计组主要负责水处理工艺流程的总体设计，并配合技术开发组完成新技术和产品开发。

公司产品设计根据市场需求而定。公司的研发项目由关注国内外污水处理技术发展的研发部门提出并牵头项目开展，由研发部门做技术调研和市场调查，确

定产品性能和市场定位。研发部门设立项目开发小组，实行项目责任制，进行工艺设计和技术开发，并最终完成产品的研发。

具体研发流程图如下：

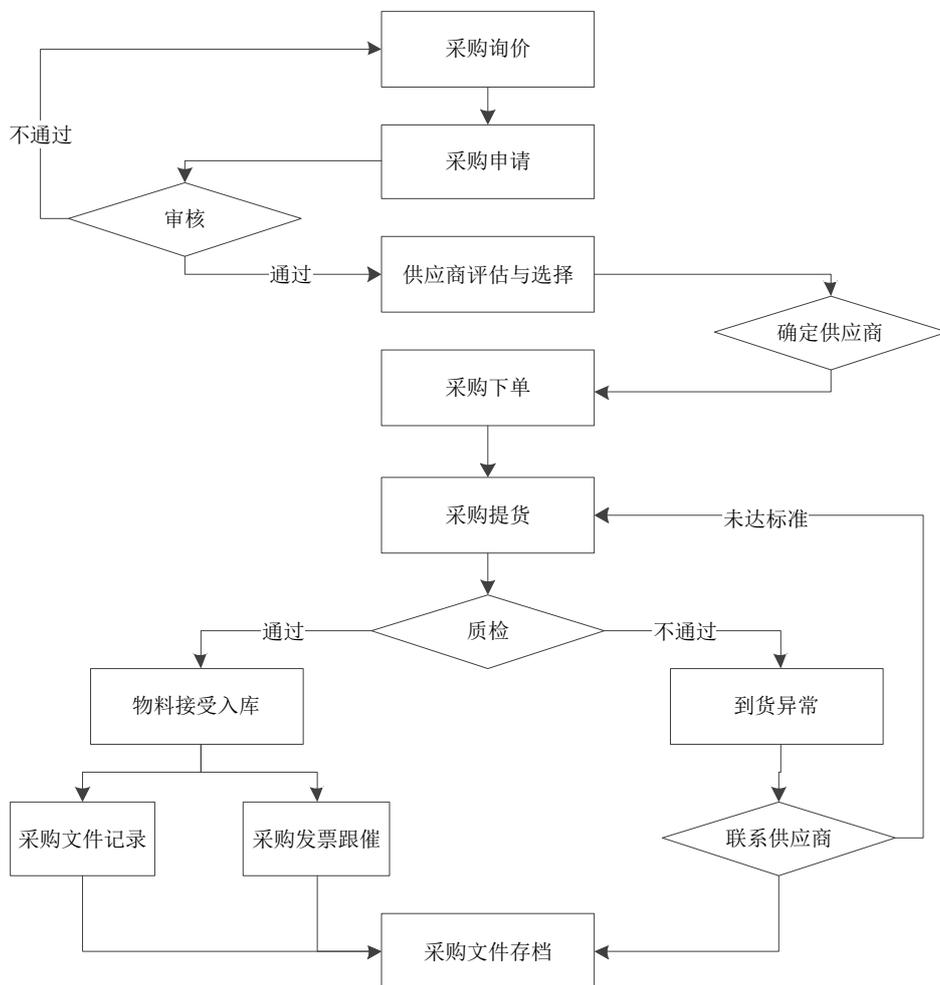


## 2、采购流程

公司主要是以产定购，合理制定采购计划。公司生产制造等部门根据生产任务及仓库库存情况向采购部提交采购申请，经部门负责人审批后，采购部根据采购申请拟订采购订单进行采购。为保证生产计划有序进行，每年年初公司与主要原辅料供应商签署框架性合同，对产品型号、规格、质量要求、技术标准、交货时间、结算方式、验收标准等做出原则性约定，并按照公司生产任务以订单方式

向供应商进行采购。对于价格可能存在较大季节性波动的大宗元器件和辅助材料，公司采用适度储备的采购模式，即根据生产预测和原材料上涨周期制定储备量；对于常规性的原辅材料，则视生产所需和库存量制订采购计划并实施采购。

具体采购流程图如下：



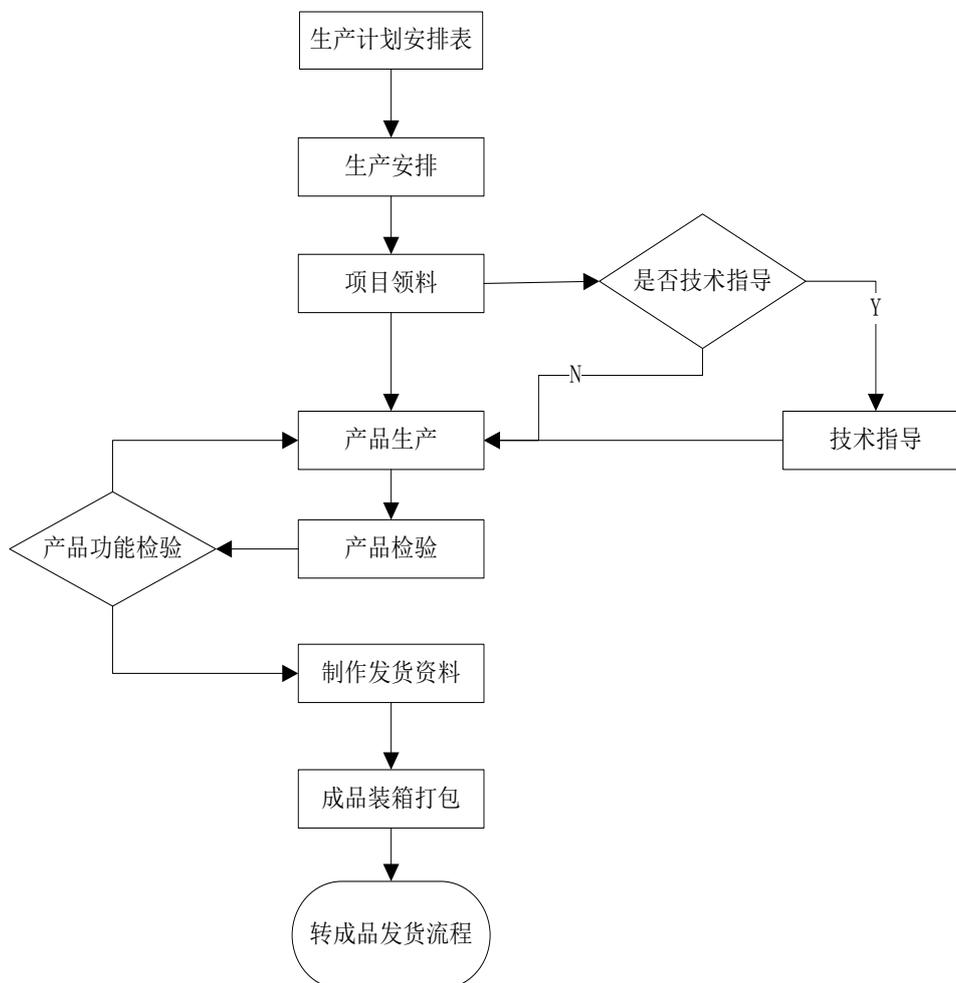
### 3、生产流程

公司以市场为导向，实行以销定产、按单排产的订单式生产管理模式。公司自身研发的标准化单元产品进行批量生产，该产品由制造部与仪电部根据库存和市场销售情况制定生产计划；废水处理系统产品则需要根据企业实地环境、特定需求安排工艺流程设计，进行定制生产，该产品以销定产，根据客户订单进行生产。

公司核心单元产品（膜组件、在线测试仪表、过滤装置、自动化控制柜等）自主研发生产，产品零部件向外采购。所有零部件齐备后，由制造部根据工艺流程图、施工图进行统一的产品组装、调试，并经过质量管理部的出厂实验测试和检验工序后进入成品仓库。考虑到技术保密及方案提供的完整性，在具体过程中，

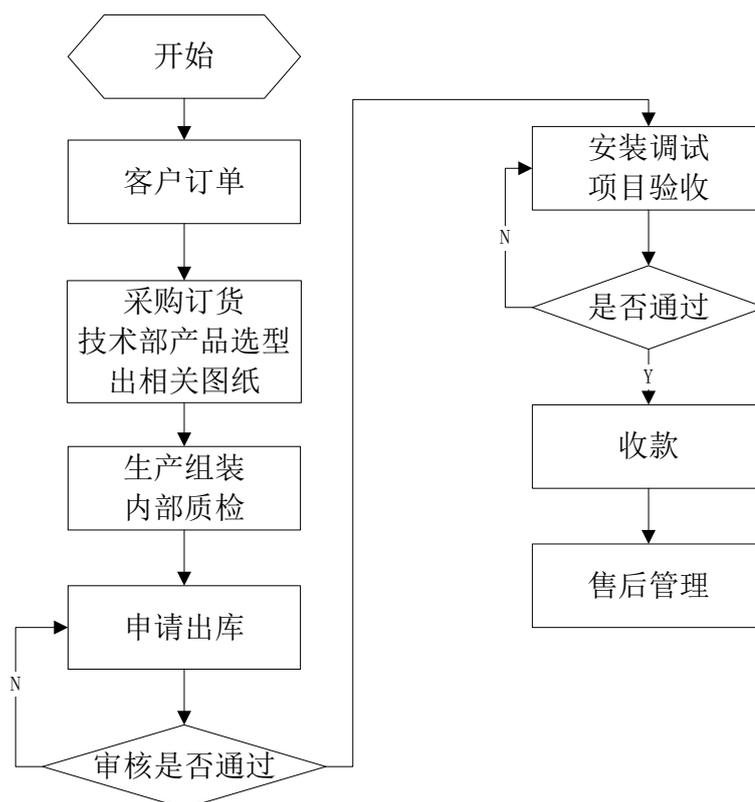
一般将生产工艺简单、技术附加值较低部分，如钢架、控制柜体制作（钣金和喷漆加工）等直接交由外协单位完成，而其他生产工艺相对复杂，技术附加值较高部分则由公司直接完成。

公司具体生产流程图如下：



#### 4、销售流程

公司的销售模式是根据企业客户行业特性及客户需求提供废水处理整体解决方案，并附带废水处理系统单元产品销售。由于公司业务技术的专业性，需要销售人员与技术工程师协同配合进行客户的开发、方案的设计和项目的实施。公司销售流程图如下：



为确保销售模式的有效性，公司营业部协同研发部，不定期与客户交流经验和技木，探讨行业发展趋势，及时了解市场最近需求，并进行有针对性的分析和研究，充分挖掘市场潜在机会，最终落实到新产品、新技术的研发过程中。

### 三、业务关键资源要素

#### （一）公司主要产品技术含量

公司专注于工业废水净化领域，特别是重金属废水处理系统的研究和开发，并提供技术服务和运营管理，经过多年的项目积累，形成了自主技术优势。公司的核心竞争力是对各类重金属废水特性和净化处理工艺的深入了解，结合多年的项目实施经验，以膜分离基础为核心，将水处理、化工、机械、自动化和信息化技术深度融合，实现工业废水达标排放或者重新回用，资源再回收。

公司的核心技术主要包括膜技术、重金属废水处理系统、以及对重金属废水处理过程和系统运行状况的远程监控和维护等，其来源和取得方式均是自主研发积累。

公司产品的技术含量及先进性表现具体如下：

产品名称	主要技术	技术含量及先进性描述
FM108 快速反应器	闪混-在线监测技术	①闪混技术，实现反应药剂瞬间混合。 ②在线监控反应进程，根据反应情况自动控制加药机。 ③利用变频节能技术，实现加药机定量调整，精准加药。 ④故障发生后，实现备用设备自动投入。
T720 膜元件	膜元件独立机械封装技术	①膜芯独立封装 ②实现膜芯独立替换 ③独创机械密封，安全环保
TFS 膜处理系统	膜组合技术	①可根据不同水质情况及处理需求，选择不同膜组，包括微滤、超滤、纳滤、反渗透、海水淡化等过滤技术结合，分离、回收资源，净化水质。 ②错流过滤，避免膜污堵。 ③大口径膜管，可耐受高悬浮物及杂质浓度。 ④强耐腐材料，可在强酸强碱环境下长期使用。 ⑤在线检测及远程控制技术，专家支持系统，确保安全有效使用。
TFS-TP 供水系统	应用于供水的TFS膜系统	①单一步续净化技术，水质安全可靠。 ②不投药或为投药，大大提高水质健康特性。 ③可应对水源污染的紧急情况。 ④有车载型号，可做应急供水水源。
TFS-PW/UPW 纯水/超纯水系统	应用于纯水/超纯水供应	①全膜系统，确保水质稳定。 ②可满足纯水/超纯水各级严苛水质要求。 ③药剂投加量少，水利用率高（可达90%以上，远超60%的常规水平）。 ④全自动控制技术，实现无人值守。
TFS-PCB 线路板废水处理系统	应用于线路板废水处理的整体解决方案	①单一步续将重金属处理到电镀表三标准要求。 ②水回用比例可达95%以上。 ③外置式膜系统，检修维护无需停机。 ④重金属资源可以回收。 ⑤全自动控制技术，实现无人值守。
TFS-EPL 电镀废水处理回用系统	应用于电镀废水处理的整体解决方案	①根据水质设置预处理系统，可应对各类电镀工艺排水需求。 ②处理后出水重金属含量稳定达到电镀表三标准要求。 ③水回用比例可达95%以上。 ④外置式膜系统，检修维护无需停机。 ⑤重金属资源可以回收。

产品名称	主要技术	技术含量及先进性描述
		⑥全自动控制技术，实现无人值守。
TFS-TNI 镍在线回收系统	应用于含镍废水处理的整体解决方案	①直接浓缩镍废水。 ②无药剂投加。 ③产水可直接回用到生产线。 ④镍浓缩液可回收。 ⑤全自动控制技术，实现无人值守。
TFS-HPV 高效低耗蒸发浓缩系统	应用于浓废液回收处理的高效低耗技术	①高效低耗技术，蒸发浓缩成本是传统方式的1/3-1/10。 ②全耐腐材料，可抗高浓度酸碱，氧化剂，盐分腐蚀。 ③产水可直接回用到生产线。 ④浓液/结晶可回收。 ⑤全自动控制，实现无人值守。 ⑥有车载型号，可作区域或工业园区服务。
TFS-eM 重金属电解回收系统	应用于重金属废液回收重金属的技术	①新型三维电极，大大提高电流效率。 ②柱形电解槽，全密闭，无污染。 ③重金属自动剥离，大大减少人力消耗。 ④耐冲击负荷，可适应不同废液浓度。 ⑤金属纯度高，回收效益明显。
TO 系列-污水在线检测仪表	污水水质的全系列在线检测技术	①适应污水水质复杂，多变要求。 ②适应污水处理高腐蚀环境要求。 ③精度高，重现性好，抗干扰能力强。 ④符合军工标准要求。 ⑤界面友好，操作简单。
TFS-MC 水处理自控及远程监控系统	应用于水处理设施的自动控制技术和远程监控技术	①总线远程传输技术，实现分布控制、集中监控的集散控制模式。 ②PH，重金属含量曝气自动控制技术，实现加药量自动调节。 ③膜通量监测，膜系统自动清洗。 ④水质在线监测，信号远程传输，随时掌握运行状况。 ⑤专家系统提供后台技术支持，随时应对紧急情况。

## （二）主要无形资产情况

### 1、专利技术

截至本说明书出具之日，公司共有 11 项专利技术，其中从广州中绿受让 3 项，发明专利 1 项，实用新型 2 项；已获得授权的专利 4 项，均为实用新型；公司正在申请并且已经获得受理的专利 4 项，其中发明专利 3 项、实用新型 1 项。

详见下表：

已获得授权的专利：

序号	权利名称	专利号	专利类型	专利权人	申请日期	期限	取得方式
1	一种印刷电路板显影废水零排放处理装置	ZL201420549369.3	实用新型	扬州佳境环境设备有限公司	2014.09.23	10年	原始取得
2	一种电镀络合废水零排放处理装置	ZL201420550163.2	实用新型	扬州佳境环境设备有限公司	2014.09.23	10年	原始取得
3	一种含铜氨络合废水资源回收及零排放膜系统	ZL201420550299.3	实用新型	扬州佳境环境设备有限公司	2014.09.23	10年	原始取得
4	烟草薄片白水在线回收系统	ZL201420645830.5	实用新型	扬州佳境环境设备有限公司	2014.10.31	10年	原始取得
5	电镀行业含镍废水处理装置	ZL201220353435.0	实用新型	扬州佳境环境设备有限公司	2012.07.20	10年	受让取得
6	微滤膜除杂装置	ZL201220353350.2	实用新型	扬州佳境环境设备有限公司	2012.07.20	10年	受让取得
7	电解锰行业钝化废液回收再生装置及其处理方法	ZL201210252270.2	发明	扬州佳境环境设备有限公司	2012.07.20	20年	受让取得

正在申请已经获得受理的专利：

序号	权利名称	申请号	专利类型	申请人	申请日期	取得方式
1	一种印刷电路板显影废水零排放处理工艺及装置	201410491754.1	发明	扬州佳境环境设备有限公司	2014.09.23	原始取得
2	烟草薄片白水在线回收系统和回收方法	201410607010.1	发明	扬州佳境环境设备有限公司	2014.10.31	原始取得
3	一种电镀络合废水零排放处理工艺及装置	201410492298.2	发明	扬州佳境环境设备有限公司	2014.09.23	原始取得
4	含铜氨络合废水资源回收及零排放膜系统及其处理方法及应用	201410491730.6	实用新型	扬州佳境环境设备有限公司	2014.09.23	原始取得

注：扬州佳境环境设备有限公司为本公司前身，目前上述专利正在申请过程中，注册完成后将变更注册人为扬州佳境环境科技股份有限公司。

## 2、商标权

截至本说明书出具之日，公司正在申请注册的商标4个，均拥有商标的《注册申请受理通知书》，目前处于公示阶段。各项商标均为正常使用状态，详见下

表:

序号	商标图像	发文编号	申请号	发文日期	类别	所有权人
1		ZC11483054SL	11483054	2012.9.25	11	扬州佳境环境设备有限公司
2		ZC11483025SL	11483025	2012.9.25	11	扬州佳境环境设备有限公司
3		ZC11482986SL	11482986	2012.9.25	11	扬州佳境环境设备有限公司
4		ZC11482945SL	11482945	2012.9.25	11	扬州佳境环境设备有限公司

注：扬州佳境环境设备有限公司为本公司前身，目前上述商标正在注册过程中，注册完成后将变更注册人为扬州佳境环境科技股份有限公司。

### 3、软件著作权

公司无软件著作权。

### 4、非专利技术

公司无非专利技术。

### 5、土地使用权证

地置	土地使用权证号	用途	取得方式	使用权面积 (m <sup>2</sup> )	使用权终止日期	取得时间	实际使用情况	他项权利
维扬经济开发区平山路218号	扬邗国用(2013)第2013039号	工业用地	出让	20,546.00	2060.10.8	2013.3.8	使用	抵押

注：2014年9月5日，公司与中国交通银行股份有限公司江苏省扬州分行签订《土地使用权抵押合同》，约定本公司以扬邗国用(2013)第2013039号土地使用权作为担保，双方协商确认抵押担保额为400万元，自2014年9月5日至2015年9月4日止。

### 6、网络域名

截至本说明书出具之日，公司拥有网络域名4个，详见下表：

序号	证书	域名	有效日期
----	----	----	------

序号	证书	域名	有效日期
1	顶级国际域名证书	www.ingreentree.com	2020.04.12
2	顶级国际域名证书	www.佳境.com	2020.04.12
3	中国国家顶级域名证书	www.ingreentree.cn	2020.04.21
4	中国国家顶级域名证书	www.佳境.cn	2020.04.21

上述网络域名目前在使用中。

### （三）业务许可资格（资质）情况

公司的经营范围为：从事水、气、固废环境机器、仪器、仪表、净水产品的研发、设计、制造，销售本公司自产产品及售后服务，从事以上产品研发生产相关技术的进出口业务（不含国家限制类项目，不涉及国营及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。其主营业务系废水处理设备的研发、制造和销售以及废水处理设备的运营和管理。

公司生产的环保设备不属于特种许可产品，不需取得业务许可资格或资质。

#### 1、中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书

2014年5月30日，公司取得编号为3210942548号《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》，有效期至2016年4月30日。

#### 2、自理报检企业备案登记证明书

公司现持有中华人民共和国扬州出入境检验检疫局于2010年12月10日颁发的备案登记号为“3218602602646”的《自理报检企业备案登记证明书》，该证书有效期5年。

#### 3、质量管理体系认证证书

2015年01月29日，公司取得北京中安质环认证中心（原8-1质量体系认证中心）核发注册号为02815Q10107ROM的《质量管理体系认证证书》（GB/T19001-2008/ISO9001:2008）。认证范围：膜系统等净水产品的研发、生产和服务，有效期至2018年1月28日。

### （四）特许经营权情况

公司目前涉及的业务没有需要获得特许经营权的情况。

### （五）重要固定资产情况

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备和其他。其中房屋及建筑物、运输工具和电子及电子设备为非生产相关的设备，机械设备是公司生产用设备。

电子及其他主要为办公电脑及办公家具等；公司运输工具为一辆小客车和一辆小轿车等；房屋及建筑物为五栋钢结构厂房，位于扬州市维扬经济开发区平山路 218 号，建筑面积为 5015.83 平方米，主要用于废水处理设备产品的研发、生产和检测。

公司以挂牌出让方式取得位于维扬经济开发区内的扬邗国用（2013）第 2013039 号国有土地所有权证，因公司生产急需，经开发区同意，先以临时建筑方式建设了现用的钢结构厂房（5015.83 平方米）用于生产，同时根据公司规划方案，办理了建设规划报批手续，2013 年 12 月 20 日，取得扬州市邗江区发展和改革委员会出具的企业投资项目备案通知书“登记备案号：扬邗发改备字（2013）第 0042 号”，项目总投资 9600 万元，总建筑面积 21505 平方米，备案通知书有效期 2 年；2013 年 12 月 26 日取得了扬州市规划局颁发的“地字第（3210002013H5015）号中华人民共和国建设用地规划许可证”，建设规模 21505 平方米，规划图纸正在报审。

表. 2014年12月31日固定资产情况表

单位：元

固定资产类别	折旧年限	固定资产账面原值	累计折旧	固定资产账面净值	成新率（%）
房屋及建筑物	20	3,237,361.98	71,070.96	3,166,291.02	97.80
机械设备	10	2,070,520.08	858,787.71	1,211,732.37	58.52
运输工具	4	721,500.00	103,629.10	617,870.90	85.64
电子设备	3	121,233.49	74,702.86	46,530.63	38.38
其他设备	5	205,818.11	41,973.95	163,844.16	79.61
合计		<b>6,356,433.66</b>	<b>1,150,164.58</b>	<b>5,206,269.08</b>	<b>81.91</b>

公司主要生产设备基本情况表（截至2014年12月31日）

序号	设备名称	数量	启用日期	购买价值（元）	用途
1	氩焊机	2	2010.7.30	3,060.00	生产
2	电焊机	1	2010.8.31	1,544.40	生产
3	空压机	1	2010.8.31	1,800.00	生产
4	线号机	1	2010.10.22	2,820.51	生产
5	焊机	1	2011.4.7	2,521.37	生产
6	液压开孔铜排机	1	2010.11.30	5,555.56	生产
7	铁磅称	1	2011.3.28	1,100.00	生产
8	温岭流水线工作台	1	2011.9.30	10,256.41	生产
9	紫外分光光度仪	1	2012.1.15	19,658.13	生产、研发
10	电子天平	1	2012.1.15	4,615.38	生产、研发
11	CODCR 微波消解仪	1	2012.1.15	3,931.62	生产、研发
12	生化培养箱	1	2012.1.15	3,589.74	生产、研发
13	电导率仪	1	2012.1.15	1,196.58	生产、研发
14	电热恒温干燥箱	1	2012.1.15	2,136.75	生产、研发
15	不锈钢电热板	1	2012.1.15	1,282.05	生产、研发
16	叉车	1	2012.4.15	1,709.40	生产
17	电焊机	1	2012.4.15	1,367.52	生产
18	液压叉车	2	2012.9.30	2,820.51	生产
19	等离子切割机	1	2012.10.30	2,735.04	生产
20	钻铣床	1	2012.11.15	8,803.42	生产
21	操作台	5	2012.12.30	6,965.82	生产
22	龙门架	1	2013.2.1	5,046.32	生产
23	电动葫芦	1	2013.3.22	3,162.39	生产
24	电动单梁起重机	1	2014.4.15	38,461.54	生产
	合计	30	-	136140.46	-

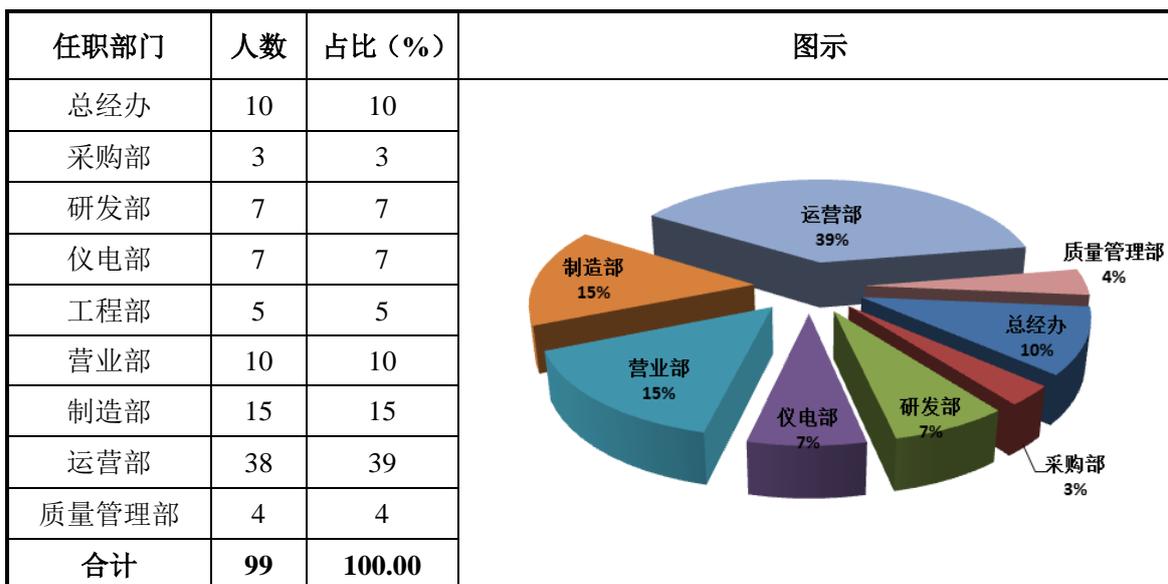
## （六）员工情况

### 1、员工基本情况

截至 2015 年 1 月 20 日，公司共有员工 99 名。岗位结构、学历结构、年龄结构、司龄结构如下所示：

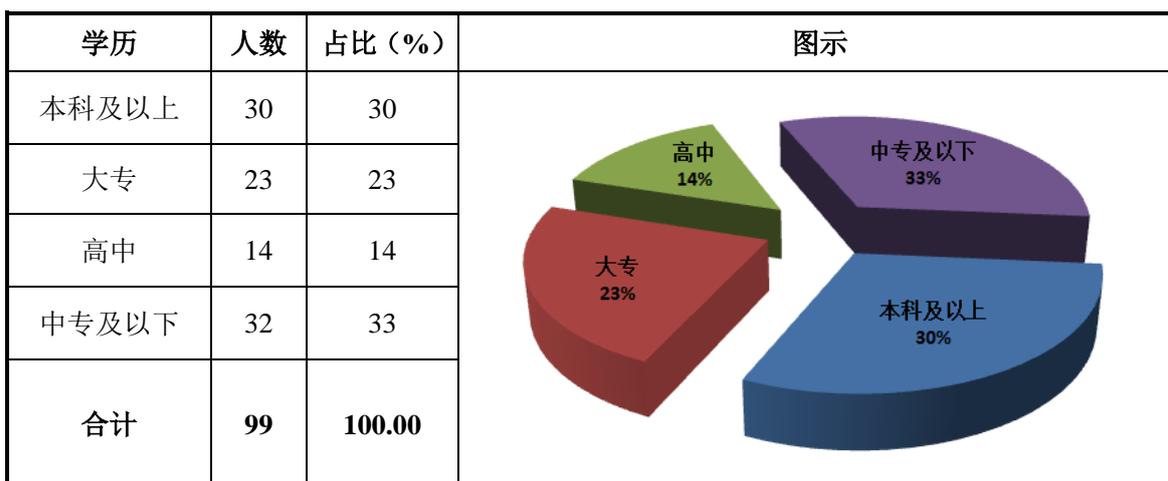
#### （1）岗位结构

人员岗位结构分析图



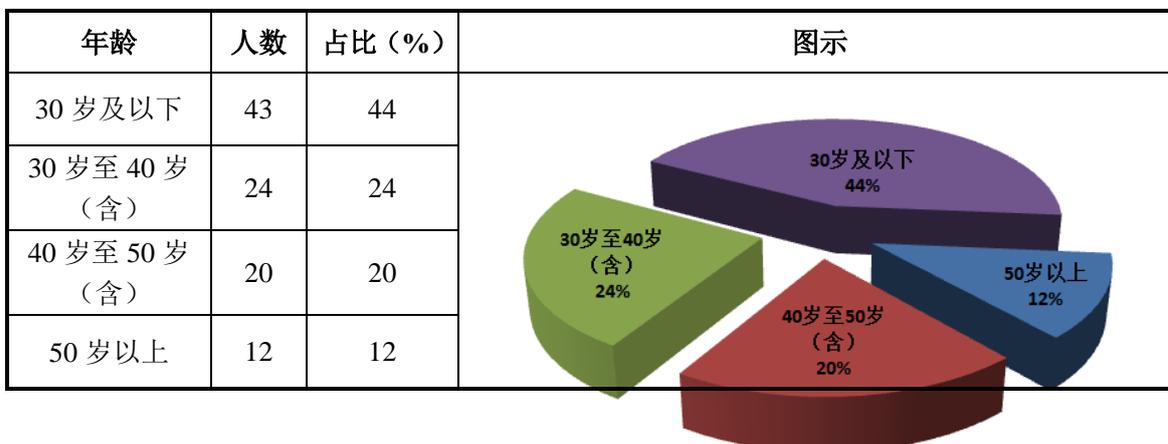
(2) 学历结构

人员学历结构分析图



(3) 年龄结构

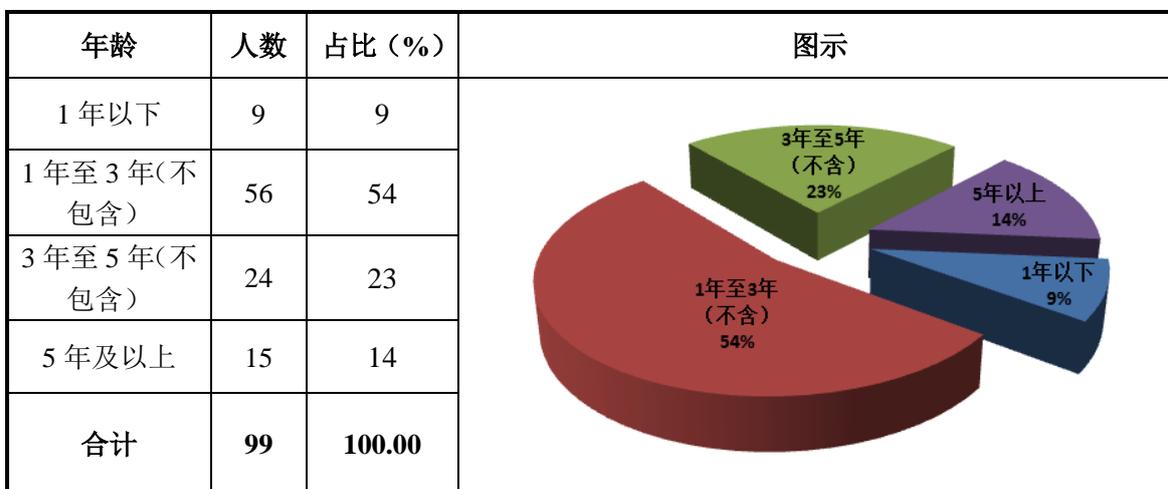
人员年龄结构分析图



合计	99	100.00	
----	----	--------	--

## (4) 司龄结构

人员司龄结构分析图



## 2、核心技术人员情况

序号	姓名	年龄	主要业务经历	职务	持股比例 (%)
1	张 临 苏	45	男，出生于1970年，中国籍。1992年东南大学环境工程专业毕业后分配到南京植物研究所，多年从事环境工程设计、规划、建造及建设项目的环境影响评价工作，先后主持相关工程的技术服务工作超过200项。长期致力于污染物零排放研究，工程实践及产品开发。在重金资源回收，废水零排放等方面获得多项专利。参与编写《环保设备设计手册》、《中国电镀史》等著作。获得国家注册投资咨询师、国家注册环境影响评价师、国家注册环保工程师执业资质。2010年创立扬州佳境环境设备有限公司并任总经理，现任公司董事长。	董事长	66.00
2	刘 利 生	62	男，中国籍。出生于1953年4月，毕业于南京大学，曾在江苏油田工程设计院从事石油机械研发工作，参与设计钻井卡瓦等项目。2012年进入扬州佳境设备有限公司，2013年担任公司制造部经理，现任公司研发部总工。	制造部经理	-
3	陆 志 伟	64	男，中国籍。出生于1951年10月。1969年3月参加工作，1969年-1977年知青上山下乡，在江苏滨淮农场工作。1977年-1998年任职于扬州宝城无线电厂，曾担任厂长助理、设计所所长。1998年-2010年任职于南京中基电子	仪电部经理	-

序号	姓名	年龄	主要业务经历	职务	持股比例 (%)
			公司，担任总工，负责铁路报警系统设计及生产工作。工程师职称；2010 年至今，任职于扬州佳境环境设备有限公司，担任仪电部经理，现任公司监事、仪电部部长。		

#### (七) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

##### 1、技术研发合作情况

在国家大力发展节能环保领域的背景下，公司依托多年在工业废水处理领域的技术和经验，深入挖掘技术优势，提高公司在市场竞争力和抗风险能力，并为公司未来发展做好前期的技术储备。2014 年 11 月 10 日，公司与东南大学环境科学与工程学院签订了《TFS-TNI 系列水处理装备智能化设计系统开发》，合作研发 TFS-TNI 系列水处理装备智能化设计系统。双方针对 TFS-TNI 系列水处理产品的设计、工艺、现场布局以及运行控制等特点，结合产品关键技术和约束条件，归纳设计与分析计算的要素和流程，形成设计准则规范，并在此基础上建立支持智能化设计数据库模型，优化设计工具，集成为一整套智能化设计系统。

##### 2、技术成果转化

公司工程师团队结合现有自主知识产权技术和最新工艺设计，研发而成的最新成果“TFS-ZLD 含镍废水高效低耗零排放系统（装置）技术”、“TFS-ZLD 含锰废水高效低耗零排放系统（装置）技术”，已通过了教育部科技查新工作站(L28)、扬州市科技局、扬州市科技情报所等机构的产品及技术科技查新检索，并申报江苏省“首台（套）重大技术装备及关键部件的研制应用”及“科技成果转化”计划认证项目，预计新技术应用具有巨大的市场需求。

## 四、业务经营情况

#### (一) 业务收入构成及产品的销售情况

##### 1、业务收入构成

报告期内，公司主要业务收入及比例如下表所示（按审计报告）：

项目	2014 年		2013 年	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
设备收入	25,260,032.41	81.24	6,397,614.55	22.11

运营收入	2,540,460.14	8.17	1,148,309.47	3.97
贸易收入	3,293,504.29	10.59	21,390,256.52	73.92
<b>合计</b>	<b>31,093,996.84</b>	<b>100.00</b>	<b>28,936,180.54</b>	<b>100.00</b>

公司是一体化废水处理设备供应商，主要从事工业废水处理设备的研发、制造和销售以及废水处理设备的运营管理。公司的主营业务为污水处理设备的研发、生产和销售，公司拥有多项自主专利技术，结合成熟制成工艺，针对客户需求，为企业提供废水处理的整体解决方案。

公司 2014 年度、2013 年度营业收入分别为 31,093,996.84 元、28,936,180.54 元，2014 年度比 2013 年度收入增加 2,157,816.34 元，增幅为 7.46%。公司 2014 年总体增幅不大，但是销售收入的整体结构有重大调整，其中 2014 年设备销售金额为 25,260,032.41 元，较 2013 年增长 18,862,417.90 元，增幅 294.84%。

上述增长的主要原因为公司 2014 年以来加大市场开拓力度和研发投入，产品的客户认可度增加，产品的市场份额扩大和议价能力提高所致。

目前，公司针对重金属废水污染研发的处理设备，可满足线路板，电镀，电池，有色冶炼等有重金属废水排放的行业达到排放标准和高比例回用要求。随着公司新产品的研制成功、国内业务的进一步拓展，公司的盈利能力还将继续增强。

## （二）产品（服务）主要消费群体和近两年及一期前五大客户情况

### 1、主要消费群体

公司的主要客户群体是涉及废水排放的工业类企业、包装线路板、电镀、半导体、冶金以及汽配等行业企业。

### 2、近两年及一期前五大客户情况

2014 年公司前五大客户情况表

序号	客户名称	营业收入（元）	占公司主营业务收入的比例（%）
1	苏州市惠利华电子有限公司	7,362,554.33	23.68
2	广州市中绿环保有限公司	5,402,538.87	17.37
3	广州通惠工程设备有限公司	3,938,502.13	12.67
4	苏州市亿利华电子有限公司	2,521,367.48	8.11
5	中电科技扬州宝军电子有限公司（扬州宝军无线电厂）	2,481,538.48	7.98
	<b>小计</b>	<b>21,706,501.29</b>	<b>69.81</b>

2013年公司前五大客户情况表

序号	客户名称	营业收入（元）	占公司主营业务收入比例（%）
1	北京中讯四方科技股份有限公司	21,390,256.52	73.92
2	广州通惠工程设备有限公司	3,293,974.34	11.38
3	广州市中绿环保有限公司	2,175,681.21	7.52
4	东莞市康庄电路有限公司	656,564.54	2.27
5	上海美维科技有限公司	416,495.74	1.44
小计		<b>27,932,972.35</b>	<b>96.53</b>

注：“广州通惠”、“广州中绿”系公司关联方，涉及关联方交易情况详见“第四节 公司财务”之“四、关联交易（二）关联方交易”。

### （三）产品原材料情况及报告期内前五大供应商情况

#### 1、主要产品原材料、能源及供应情况

公司产品的采购主要是水泵、电气元器件、电控柜、钢材、膜心及其他相关组件，公司通过代理商或者直接采购，目前公司所采购原材料市场供应充足，不存在依赖单一供应商的情况。

#### 2、近两年及一期前五大供应商情况

2014年前五大供应商情况表

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例（%）
1	Porex Filtration Corporation	2,861,718.50	16.55
2	昆山市仁杰化工材料有限公司	1,093,285.14	6.32
3	昆山市贝斯特机电有限公司	1,293,450.00	7.48
4	水翼(上海)成套工程有限公司	1,837,414.10	10.63
5	扬州市太湖机电液压气动设备有限公司	1,319,500.00	7.63
小计		<b>8,405,367.74</b>	<b>48.61</b>

2013年前五大供应商情况表

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例（%）
1	Porex Filtration Corporation	1,359,732.00	25.35
2	昆山市仁杰化工材料有限公司	1,026,370.30	19.13

3	昆山市贝斯特机电有限公司	602,411.40	11.23
4	水翼(上海)成套工程有限公司	535,100.00	9.98
5	扬州市太湖机电液压气动设备有限公司	359,774.50	6.71
小计		<b>3,883,388.20</b>	<b>72.39</b>

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述前五名供应商中占有权益。

#### (四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

结合合同金额及客户重要性两方面，报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同履行情况如下表所示：

合同性质	合同主体	合同产品	签订日期	履行状况	合同金额	合同摘要
销售合同	日立(苏州)超高压开关有限公司	银浓缩系统	2014.12.1	正在履行	35万	合同摘要：佳境科技向日立(苏州)超高压开关有限公司提供银浓缩系统，规格为TFS-TAG-01，数量为1套，单价为35万元。
	江苏迪飞达电子有限公司	废水处理工程及设备、纯水制供设备、回用水设备	2014.7.16	正在履行	428万	合同摘要：佳境科技向江苏迪飞达电子有限公司提供废水处理工程及设备，规格为TFS-OF-36，数量为1套，单价为298万元。纯水制供设备，规格为RO-EDI，数量为1套，单价为40万元。回用水设备，规格为TFS-RO，数量为1套，单价为90万元。
	南京宏睿普林微波技术股份有限公司	重金属去除器	2014.5.17	正在履行	140万	合同摘要：佳境科技向南京宏睿普林微波技术股份有限公司提供重金属去除器，规格为TFS-OF，数量为1套，单价为140万元。
	广州市中绿环保有限公司	TFS-OF设备	2014.5.23	正在履行	259.5万	佳境科技向广州市中绿环保有限公司提供TFS-OF设备。
采购合同	扬州东新水处理设备有限公司	过滤器、刮泥机	2014.4.15	正在履行	31.2万	合同摘要：扬州东新水处理设备有限公司为佳境科技定作过滤器、刮泥机。
	扬州东新水处理设备有限公司	气浮置、絮凝槽、桁架式泵吸泥机	2014.9.17	正在履行	66.2万	合同摘要：扬州东新水处理设备有限公司为佳境科技定作气浮置、絮凝槽、桁架式泵吸泥机。
	扬州春雨环保设备有限公司	刮泥机	2014.4.15	正在履行	24.5万	合同摘要：扬州春雨环保设备有限公司为佳境科技定作刮泥机5套。

合同性质	合同主体	合同产品	签订日期	履行状况	合同金额	合同摘要
	温州市瓯龙生化工程设备有限公司	1000 型蒸发器	2014 年	正在履行	37.5 万	合同摘要：温州市瓯龙生化工程设备有限公司向佳境科技提供 1000 型蒸发器。
	扬州春雨环保设备有限公司	组合气浮、混凝池	2014.10.11	正在履行	11.2 万	合同摘要：扬州春雨环保设备有限公司为佳境科技定作组合气浮、混凝池，总价为 11.2 万元
	扬州东新水处理设备有限公司	砂（碳）过滤器、离子交换器	2014.7.8	正在履行	15.95 万	合同摘要：扬州东新水处理设备有限公司为佳境科技定作砂（碳）过滤器、离子交换器。
技术合作合同	东南大学	TFS-TNi 系列水处理装备智能化设计系统开发	2014.11.10	正在履行	58 万	合同摘要：东南大学为佳境科技开发合同中约定的流程规范、产品规范等。
重大债务合同	交通银行股份有限公司	贷款	2014.9.5	正在履行	400 万	合同摘要：佳境科技于 2014 年 9 月 5 日向交通银行股份有限公司贷款 400 百万元正，贷款仅限用于购买原材料，期限不超过 12 月，自首次放款日起计，到期日为 2015 年 9 月 4 日。

公司披露的重大销售合同的标准为：截至公开转让说明书出具之日，正在履行或虽履行完毕但存在纠纷或者潜在纠纷的合同，且合同范围内总履行金额超过 100 万元的合同。其中，在重大销售合同中，与日立（苏州）超高压开关有限公司的合同金额为 35 万元，没有达到重大合同标准。之所以将其列为重大合同，原因系日立（苏州）超高压开关有限公司是公司的重要客户，对公司的发展有着比较大的影响。

公司披露的重大采购合同的标准为：截至公开转让说明书出具之日，正在履行或虽履行完毕但存在纠纷或者潜在纠纷的合同，且合同范围内总履行金额超过 10 万元的合同。由于公司的大部分采购合同金额均比较小，故制定的金额标准较小。

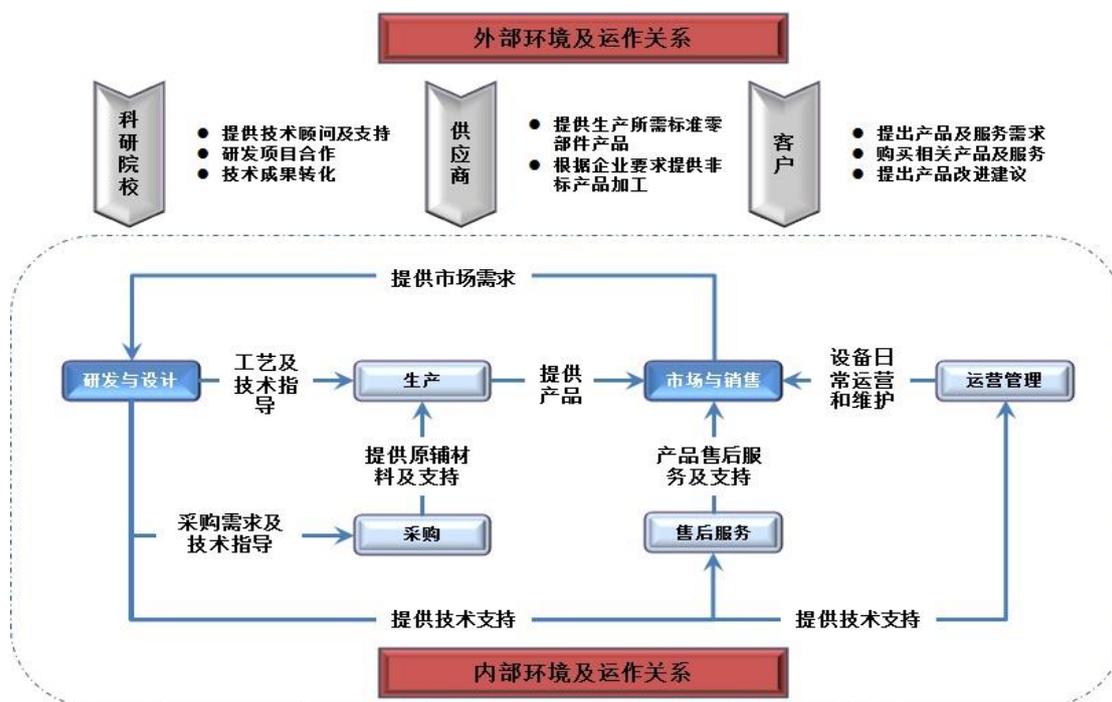
公司披露的重大技术合作合同的标准为：截至公开转让说明书出具之日，正在履行或虽履行完毕但存在纠纷或者潜在纠纷的合同，且合同范围内履行总金额超过 50 万元的合同。

公司披露的重大债务合同的标准为：截止公开转让说明书出具之日，正在履行或虽履行完毕但存在纠纷或者潜在纠纷的合同，且合同范围内履行总金额超过 200 万元的合同。

## 五、公司商业模式

公司致力于工业废水处理系统设备的研发、生产和销售，并为客户提供废水处理的运营管理和设备的维护服务。公司依托自有知识产权技术生产的电镀废水处理设备、线路板废水处理设备广泛应用于重金属废水、有机废水和高浓度有机废水的处理。公司针对重金属废水污染研发的处理系统设备，可满足线路板，电镀，电池，有色金属冶炼等行业的重金属废水达标排放和高比例回用要求。公司主要客户有惠利华、亿利华等线路板、电镀行业企业。

在研发环节，公司对水处理工艺和技术不断深入研究，积累了多项核心技术专利，并实现了研发紧跟市场需求的运作模式，为公司后续产品的工艺流程设计、研发以及市场的拓展打下了坚实的基础；在采购和生产环节，公司依靠内部建立的供应商管理制度、生产控制程序以及质量管理体系，采购合格原材料和零配件，严格控制生产过程的技术标准和质量要求，为企业提供优良的产品；在销售和售后环节，公司通过对各类工业企业的废水处理问题针对性的市场拓展，协同研发部门针对客户需求，设计水处理工艺流程，制定废水处理的整体解决方案，满足客户废水达标排放和再回用。公司在售后提供硬件系统操作指导、产品维护和运营管理服务，让客户摆脱所面临的环保法规压力，集中精力专注其自身产品的生产。



公司经过多年的经营发展，积累了丰富的项目经验，并已形成稳定、成熟的生产模式、采购模式、销售模式和盈利模式。公司依托自主研发的独立专利技术，

充分发挥工业废水处理技术优势。在经营过程中，公司采取以市场需求为导向、以项目为核心，进行新产品、新技术、新工艺的研究、开发和设计；并以产品带动服务，以服务促进产品的销售，发展营销创新和研发协同配合的运营模式；并采取核心单元和部件自主开发生产、低附加值零部件自主采购，在公司内完成组装生产和测试的生产模式，待全套设备运送至企业现场，再进行总装、调试和验收。公司通过此种模式，在确保产品和服务质量的基础上有效控制成本，通过水处理工艺设计、产品集成的技术附加值、设备的运营管理服务以及设备、模块单元、零部件的销售来获取利润。

## 六、公司所处行业的基本情况

### （一）公司所处行业概况

#### 1、行业基本情况及分类

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为生态保护和环境治理业（N77）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为水利、环境和公共设施管理业（N）—生态保护和环境治理业（N77）—环境治理业（N772）—水污染治理（N7721）。根据公司具体业务情况，公司所在的细分子行业为工业废水治理行业。

#### 2、监管体制、法律法规及政策

##### （1）行业监管机构及行业协会

①国家发展和改革委员会是污水处理行业的产业行政主管部门，负责制定产业发展政策、监督检查产业政策执行、提出产业发展战略和规划、指导拟定行业技术法规和行业标准、制定工业行业规划等。

②国家环境保护部负责拟定环境污染防治方针政策和战略规划、制定环境污染物排放标准、实施环境保护达标监测，负责建设项目环境保护设施验收、重大环保工程建设项目环境影响评价文件审批、环境保护设施运营单位资质认定等。

③地方环保部门的主要职责是制定地方环境质量标准或污染物排放标准；定期发布环境状况公告；对管辖范围内的排污单位进行现场检查；对管辖范围内的环境状况进行调查和评价，以及拟定环境保护规划等。

④中国环保产业协会是环保产业的自律组织，主要职责为：参与全国环保产业调查和行业发展规划的制定，开展环保产业发展战略的研究；为环保企事业单位

位提供技术、设备、市场信息，组织合作交流活动等。

## (2) 行业主要法律法规及政策

序号	发布时间	出台部门	政策名称	主要内容
1	2009年	国务院办公厅	2009年节能减排工作安排	新增城市污水日处理能力1000万立方米，全国36个大城市基本实现污水全部收集处理。
2	2010年	国务院	关于加快培养和发展战略性新兴产业的决定	立足中国国情和科技、产业基础，现阶段将重点培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备、新能源、新材料等产业
3	2011年	中共中央	中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议	加大环境保护力度，以解决饮用水不安全和空气、土壤污染等损害群众健康的突出环境问题为重点，加强综合治理，明显改善环境质量。落实减排责任，强化污染物减排和治理，增加主要污染物总量控制种类，加快城镇污水、垃圾处理设施建设，加大重点流域水污染防治力度。
4	2011年	发改委	国家发展改革委关于印发鼓励和引导民营企业发展战略性新兴产业的实施意见的通知	鼓励和引导民营企业在节能环保战略新兴产业领域形成一批具有国际竞争力的优势企业。
5	2011年	国务院	国民经济和社会第十二个五年规划纲要	大力发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料等战略性新兴产业
6	2011年	环保局	关于环保系统进一步推动环保产业发展的指导意见	在城镇污水处理厂、生活垃圾处理厂和危险废物处理厂等设施运营服务中全面引入市场机制，推进环境基础设施服务的社会化运营和特许经营。大力提升环保企业提供环境咨询、工程、投资、装备集成等综合环境服务的能力，鼓励环保企业提供系统环境解决方案和综合服务。
7	2012年	国务院	“十二五”国家战略新兴产业发展规划	突破一批环保产业技术瓶颈，形成一批拥有自主核心技术的骨干企业和一批比较优势明显、产业配套完善、有序集聚发展的先进环保产业基地，城镇污水、垃圾和脱硫、脱硝处理设施运营基本实现专业化、市场化。
8	2013	国务院	关于加快发展节能环保产业的意见	节能环保产业产值均增速在15%以上，到2015年，总产值达到4.5万亿元，成为国民经济新的支柱产业。

## 3、行业发展概况及发展趋势

### (1) 行业发展概况

污水主要包括生活污水和工业废水。生活污水，主要是日常生活中使用后产生的污水，其含有机物较多，处理起来较易；工业废水主要是工厂生产过程中所产生的污水，其含无机物较多，包括各类重金属污染物，处理起来较难。随着各国工业化和城市化的推进，日趋严重的水污染不仅降低了水体的使用功能，进一步加剧了水资源短缺的矛盾，对各国的可持续发展带来了严重影响，而且还严重威胁到城市居民的饮水安全和人民健康。因此，尽快提升污水处理行业技术和产业化水平，有效遏制水资源污染的状况，是缓解水资源短缺行之有效的方法。

九十年代开始，全球污水处理表观消费量以年均近 6% 的速度增长，我国污水处理表观消费量年均增长率达到 17.73%，是世界年均增长率的 2.9 倍。在污水处理的发展过程中，发达国家经历了水环境“先污染、后治理”的过程，生活污水处理产业于上世纪七十年代后得到迅速发展，到上世纪九十年代末，发达国家平均生活污水处理率已达到 80% 以上的较高水平。其中新西兰，新加坡，北欧等国家，已经基本实现了 100% 的收集和处理率。由于污水处理是一项系统工程，涉及面较广。所以，污水处理的建设投入在各发达国家以往基础设施建设投入中占比较大。据世界环境保护组织公布数据显示，美国从九十年代初至进入新世纪，美国非联邦政府投入到水基础设施的累计金额高达万亿美元，近 3 万个污水处理厂，服务人口占美国总人口的 80% 以上。相比发达国家，发展中国家则显然投入不够。

## （2）我国污水处理行业市场现状

我国污水处理产业发展起步较晚，在改革开放前，我国污水处理的需求主要是以工业和国防尖端使用为主。进入二十一世纪，随着我国现代化及工业化的不断推进，我国污水处理产业高速增长，废水排放总量不断增长。中国产业信息网统计显示，2001-2013 年，我国废水排放总量从 2001 年的 433 亿吨增长到 2013 年的 715 亿吨，废水排放总量增加了 282 亿吨，平均每年多排放了 22 亿吨废水，平均年复合增长率约 4.3%。污水排放量的逐年增加带动了我国污水处理行业的迅速发展，市场规模不断扩大，同时也带来了诸多问题。

### ①污水处理厂建设资金短缺

我国虽然已投入大量资金建设污水处理厂，但是还远远不能满足城市工农业生产 and 人民生活的需要，表现在某一个城市本身的处理率不高，也就是污水处理的产量不够；还表现在大城市已开始着手进行污水处理厂建设的规划和建设计划工作。但在中小城市，特别是在西北部中小城市甚至还没有将污水处理的规划建设纳入城市发展的议程。其主要原因之一就是没有专门的建设资金支持。随着工业化的发展，部分地区的水污染日趋严重。由于缺乏资金兴建污水处理厂，环

境将趋于恶化，并对人民生活和健康带来危害。

#### ②污水处理厂运行经费不能到位

全国目前已经建成并投产运行的污水处理厂大部分还未满负荷运行，主要原因均是由于运行经费不能到位所造成的。由于部分省市没有收取污水处理费，或者是只收工厂、企业的，不收居民的，又或是工厂、企业、居民的都收了，但收费标准定得较低，远远不能满足污水处理厂正常运行所需的最低费用，致使一些污水处理厂出现了能得到多少经费就处理多少吨污水的实际问题。长此下去，既发挥不了建设污水处理厂应有的效益，又会由于缺乏维护致使仪表、设备老化受损。

#### ③污水处理工艺选择有一阵风的现象

选择热门的污水处理工艺，脱离本地区的实际情况，单纯追求工艺新，不考虑本地区的进水水质、处理水量以及出水用途等问题。在我国已建成的一些污水处理厂中，本来进水水质都比较低，还要选择一些高纯过滤工艺，结果不能得到充分的利用，造成设施设备的闲置；部分地区出现将处理的再生水直接用于农业灌溉；并存在过分强调除磷脱氮，增大了建设投资也提高了日常运转成本。

#### ④污水处理后的再生水得不到充分的利用

巨大的投资建设了污水处理厂，经过处理后的再生水不能得到充分利用，甚至有的地区还将处理后的再生水与未经处理的污水混在一起同流合污，有的地区没有将再生水回用却排入大海造成淡水资源的浪费。目前世界的淡水资源极为匮乏，中国淡水资源的占有量在世界上排第 121 位，人均淡水占有量仅为 2000m<sup>3</sup>。

### （3）行业的未来发展趋势

随着国家实施节能减排战略、加快培育发展战略性新兴产业，我国污水处理行业的建设规模和服务范围将进一步扩大，整个市场容量将不断扩大。污水处理建设市场和运营市场进入高速发展期，产业整合逐步展开，污水处理市场化改革也将进一步推进，整个污水处理行业将具有广阔的市场空间。

#### ①行业投资将向中西部和地县地区倾斜

“十一五”期间的污水处理设施建设已将东部沿海大城市基本覆盖，进入“十二五”期间后，城镇污水处理行业的建设重点将由东部城市和主要的大中城市逐步向中西部、中小城市和县城渗透，优先支持目前尚无污水集中处理设施的城市和县城加快推进建设。单个项目建设规模会下降，但是项目数量将大幅增加。“十二五”期间，全国新增污水管网投资也以中西部和县城及建制镇为主，其中湖南、甘肃、宁夏、陕西、云南、湖北等地的管网增幅显著，增幅达 200%左右；新增

管网中有 54%分布在县城及建制镇；新增污水日处理能力中 43%落实在县城与建制镇。预计不久的将来，全国县级城镇都将具备污水处理能力。

## ②行业市场化程度不断提高

污水处理领域是我国基础设施重点投资领域，也是各国基础设施建设中需要资金最多的行业。目前，我国城镇污水处理行业投资已打破原有的单一政府投资体制，国家鼓励由政府、国有企业、民间资本和外资共同参与投资的多元化体制发展。各地政府通过市场竞标的方式，选择具有技术、管理、经验和规模优势的污水处理企业负责当地污水处理项目的经营，已经成为行业发展的显著趋势。

“十二五”期间，全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划投资近 4,300 亿元。随着巨大资金需求和城市建设资金不足的矛盾日益凸显，很多地方政府为避免进一步加重财政负担，将更倾向于选择多元化的社会资本参与城镇污水处理的建设与运营，污水处理行业的市场化程度将进一步提高。

## 4、影响行业发展的有利因素和不利因素

### (1) 有利因素

#### ①国家的产业政策支持

污水处理行业属于环保产业之一，是国家鼓励和支持的重点产业。近年来，国家先后出台了多项支持污水处理行业发展的法律法规政策，引导、支持和规范行业的发展。

2011 年我国颁布的《产业结构调整指导目录（2011 年本）》，将污水处理业务列为鼓励类项目；2011 年 4 月，环保部下发《关于环保系统进一步推动环保产业发展的指导意见》，提出要大力推进环境服务体系建设和在城镇污水处理厂、生活垃圾处理厂和危险废物处置场地等设施运营服务中全面引入市场机制，推进环境基础设施服务的社会化运营和特许经营。

2011 年 12 月，国务院下发《关于印发〈国家环境保护“十二五”规划〉的通知》，提出到 2015 年，全国新增城镇污水管网约 16 万公里，新增污水日处理能力 4200 万吨，基本实现所有县和重点建制镇具备污水处理能力。

2012 年 4 月，国务院办公厅发布《关于印发〈“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划〉的通知》，提出要加快对部分已建污水处理设施进行升级改造，进一步提高对主要污染物的削减能力，“十二五”期间我国要新增城镇污水处理规模 4,569 万立方米/日。

2013 年 8 月，国务院发布《关于加快发展节能环保产业的意见》，提出到 2015 年，所有设市城市和县城具备污水集中处理能力和生活垃圾无害化处理能力，城

镇污水处理规模达到 2 亿立方米/日以上，采取政府建网、企业建厂等方式，鼓励城镇污水垃圾处理设施市场化建设和运营。

2013 年 11 月，国务院颁布了《城镇排水与污水处理条例》，对污水处理行业市场管理及运营体制进行全面规范。这些产业政策的推出及落实，极大地促进了污水处理行业的快速健康发展。

## ②市场空间广阔

随着城镇化速度进一步加快，环境保护受重视程度逐渐加深，国家实施节能减排战略的不断加大，对于环境方面的投入也将逐年增加，污水处理行业迎来发展的高峰期，整体规模仍将实现高速增长。

根据《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》和《城镇污水处理“十二五”规划》要求，到 2015 年，全国污水处理率将进一步提高，其中城市污水处理率达到 85%，县城污水处理率平均达到 70%，建制镇污水处理率平均达到 30%；在“十二五”期间，全国城镇污水处理将新增污水处理规模 4,569 万立方米/日，升级改造污水处理规模 2,611 万立方米/日。根据投资估算，“十二五”期间，我国城镇污水处理及再生利用设施建设规划投资近 4,300 亿元。其中，新增城镇污水处理能力投资 1,040 亿元，升级改造城镇污水处理厂投资 137 亿元。上述规划目标的实施，将为污水处理行业带来广阔的市场空间。

## ③污水处理的提标改造为行业进步带来新的发展空间

我国的污水处理总量规模较大，但出水水质标准与发达国家存在一定的差距。随着社会对水环境质量要求的不断提高，我国仍有大批污水处理厂需要进行升级改造，如增加脱氮除磷功能、按二级标准设计的污水处理厂需要提升到一级 A 或一级 B 排放标准、部分按一级 B 标准设计的污水处理厂需要提升到一级 A 标准等。上述提标改造进程，也将为我国污水处理行业的整体技术进步带来新的发展空间。

## (2) 不利因素

### ①配套管网建设仍需进一步加快

城镇污水处理是一项系统工程，涵盖了工业废水处理和生活污水处理，只有配套和完善污水收集管网，提高污水收集率，才能发挥和提升污水处理厂的处理效能，实现污染减排的目标。与污水处理厂的建设相比，目前我国城市污水处理配套管网的普及率低，致使许多污水处理厂建成后未能及时实现有效运行并发挥环境效益，进而影响投资方的投资收益与投资积极性。

### ②污水处理项目运营的专业化程度不高

长期以来，我国的污水处理行业一直以政府直接经营为主体，市场化运作的时间较短，市场化运营程度不高，运营及管理人員的整体素质和技术水平仍较低，同时行业内缺乏较为完善的成本约束和激励机制，从而使得行业内的污水处理成本控制和工艺水平的差异较大，业内企业良莠不齐，限制了污水处理行业的健康持续发展。

### ③资金要求大，行业内融资方式单一

污水处理行业具有明显的资本沉淀性特征，项目建设期投资大，投资回收周期长，同时行业属于公共服务内容的特性又决定了其难以实现资本的高收益要求，因此行业发展对资金提出了很高的要求。目前，大多数污水处理企业主要的融资渠道仍以银行借款为主，而与产业发展相匹配的较低收益、长期、稳定的金融配套融资工具缺乏。

## 5、行业进入壁垒

总体来看，我国污水处理行业的进入壁垒主要包括以下几个方面：

### （1）资本壁垒

污水处理行业是资本密集型产业，具有较强的资产专用性和显著的沉淀成本特征。污水处理建设项目总投资较大，而相对于总成本来说，企业维持再生产或者回收运营成本所需要的运营收入比较低。投资形成的资产在事后容易受到侵占，即投资最后可能得不到合理的补偿，运营商的相当一部分投资属于沉淀性投资，一旦投资完成以后，需要很长的时间才能实现投资收益率的上升。同时，由于企业只有经营权而没有资产的所有权，难以依靠项目本身使用财务杠杆进行融资，增大了企业的融资成本。一般城市污水处理厂 BOT 模式的特许经营期都在 20~30 年，因此在整个特许权协议期限内存在较高的风险。这就要求涉足污水处理行业的投资者必须具备相当强的资金实力和抗风险的能力，并且一旦进入后企业难以退出。

### （2）地域壁垒

根据现有的技术，污水的传输成本非常高，不可能建立全国性的长途传输管网，调解全国污水处理市场的平衡。另外，由于不同污水的成分复杂，混合传输不仅使污染难以控制，而且会产生难以预见的化学反应，所以污水处理市场具有典型的区域性特征。同时，污水处理厂的布局必须考虑合理半径，通常在一定区域内只能布局一家，而且在相当长的时间内，它管辖的区域不适合再建第二家污水处理厂。这种区域内的自然垄断性成为新企业进入污水处理市场的自然障碍。

### （3）经营资质壁垒

基于环保工程的特殊性，我国政府对进入该行业的企业实行较为严格的资质准入制度。对于污水处理企业，相关政府主管部门根据其技术力量、管理水平、技术装备水平、资金实力、收入规模等多方面因素综合核定其资质等级，企业只能在核定的等级范围内开展业务。而资质的获取又要求企业拥有一定数量的持证人员和过往项目经验，这些都是很难在短时间内获得的。这构成了较高的市场进入壁垒。

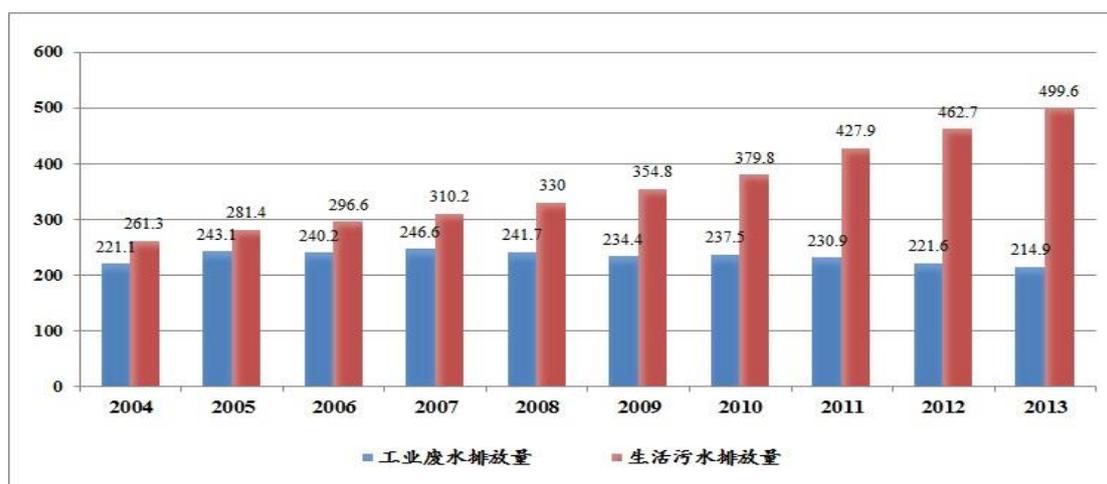
## （二）市场规模

### 1、污水排放规模

随着我国社会经济的发展、城镇化进程的加快以及人民生活水平的提高，我国工业废水、生活污水排放量日益增多。根据中国产业信息网数据显示，2004年-2013年，我国生活污水排放量由261.3亿吨增长到499.6亿吨。十年间，生活污水排放量逐年增加，年复合增长率达7.19%。随着我国城镇化进程加快，城镇化率每提高1个百分点，将会有一千多万人进入城镇居住和生活，按目前年人均生活污水排放量平均值65吨计算，将每年至少带来6.5亿吨的污水排放量，市场空间巨大。

工业废水方面，由于近年来国家对环境污染的治理力度和资金投入不断加大，工业废水排放量基本保持稳定，如2004年，我国工业废水排放量为221.1亿吨，到2013年，排放量为214.9亿吨，排放量略微降低。

2003年-2013年我国生活污水、工业废水排放量变化情况（单位：亿吨）



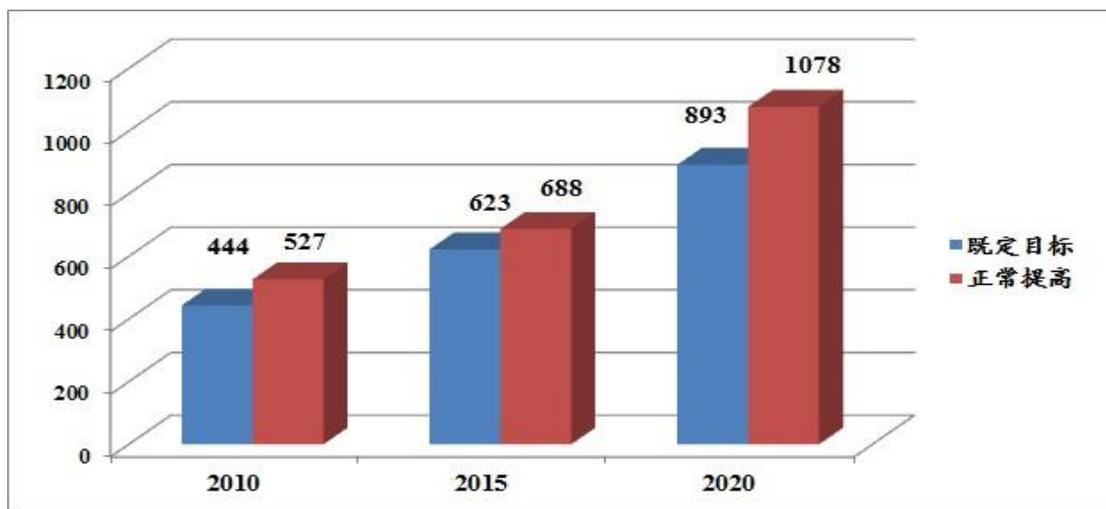
（资料来源：国家统计局 中国产业信息网，西部证券整理）

### 2、水治理投资规模

随着科技水平的不断发展，我国“十二五”和“十三五”期间的废水治理投入

（含治理投资和运行费用）将分别达到 10,583 亿元和 13,922 亿元；而在既定控制目标下，“十二五”和“十三五”期间我国废水治理投入将分别达到 12,781 亿元和 15,603 亿元。“十一五”后的十年，用于城镇生活污水处理的投入将保持持续增长。

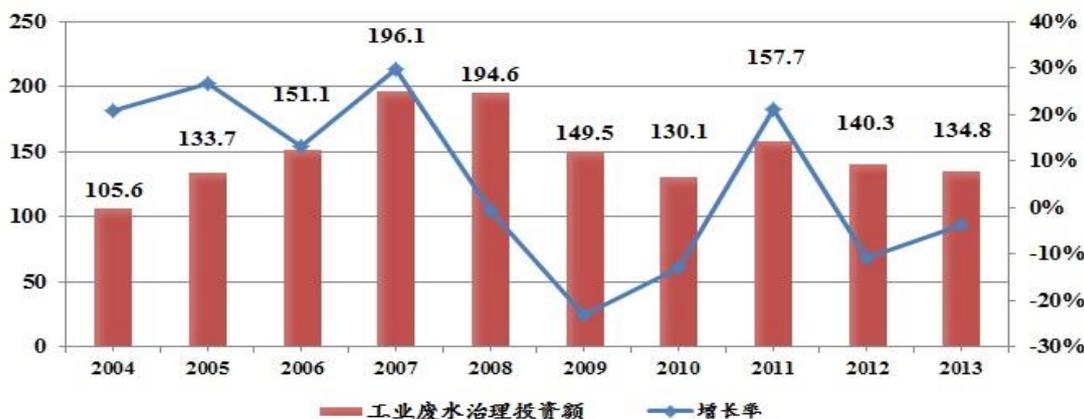
我国未来重要年份生活污水处理投入增长趋势图（单位：亿元）



（资料来源：国家统计局 中国产业信息网，西部证券整理）

目前，我国污水处理从数量、规模、普及率以及机械化、自动化程度上，同发达国家相比还存在着较大差距，资金不足是根本性问题，如下图所示，2003-2007 年，我国废水治理投资额不断增加，但 2008-2013 年，我国工业废水处理年投资额却出现了一定程度的波动。

2004-2013 年中国工业废水治理投资额及增长情况（单位：亿元）



（资料来源：国家统计局 中国产业信息网，西部证券整理）

“十二五”期间，我国全社会环保投资需求约为 3.4 万亿元，其中全国工业废

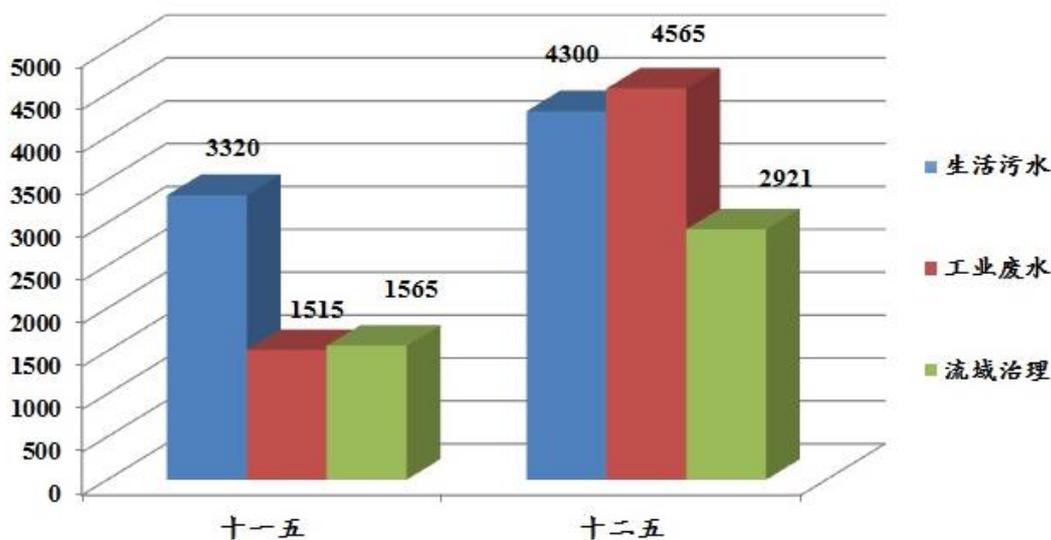
水治理领域的投资需求将达 1,292 亿元，较“十一五”期间将增长 57.37%。工业废水处理投资需求的快速增长，将为污染防治专用设备制造市场未来进一步壮大提供了重大发展机遇。

### 3、污水处理行业市场总体规模

“十二五”规划提出期间污水处理投资在 4300 亿，工业废水投资在 4500 亿，流域治理投资 2900 亿，总投资不低于 1.2 万亿。2013 年，我国环境污染治理总投资占 GDP 为 1.73%，预计“十二五”末在污染治理上的投资将继续增加，预计 15、16 年投资将超万亿，2015 年投资占 GDP 将近 2%，“十二五”期间污染治理总投资将达 4.5 万亿。

根据中国产业信息网数据显示，“十二五”污水处理生升级改造规模为 2611 万立方米/日，再生水利用规模期间复合年均增长率为 26.28%。我国《“十二五”污水处理及再生利用规划》中新增污水处理规模为 4569 万立方米/日，复合增速为 6.44%，其中县城复合增速 8.35%，建制镇“十二五”期间新增 955 万立方米/日，二者高于设施城市增速。全国新增成长污水再生利用“十二五”复合增速为 26.28%，新增利用规模为 2676 万立方米/日，其中设施城市、县城和建制镇分别占比 77.62%、17.83%和 4.97%。

“十一五”、“十二五”中国污水治理投资规划情况（单位：亿元）



（资料来源：国家统计局 中国产业信息网，西部证券整理）

### （三）行业风险特征

#### 1、产业政策风险

污水处理行业是一个政策主导的行业，政策导向很大程度影响着行业的发展。污水处理作为环境保护的核心产业之一，是保障国家实现节能减排计划的重要措施，其发展需要政府主导和宏观经济的支持。近年来，国家各部委先后出台了多项鼓励支持行业发展的法律法规和产业政策，大力促进污水处理行业的快速发展。在今后较长的时期内，我国污水处理行业仍将处于一个持续发展期。如果未来国家产业政策出现重大变动，将可能导致公司的市场环境和发展空间发生变化，给公司经营带来风险。

#### 2、投资风险

污水处理项目投资具有投资额大、项目回收期长的显著特点。一般情况下，投资一座日处理能力 5 万吨污水的污水处理厂需要近亿元的投资，且回收期通常超过 10 年。为了解决行业发展所需资金，政府近年来不断完善相关政策措施，积极吸收各类社会资本参与，促进投资主体与融资渠道的多元化。我国已有约 40% 的城镇污水处理设施通过 BOT、BT、TOT 等投融资模式引入社会资本，参与设施建设与运营，并取得了良好的效果，促进了污水处理行业的快速发展。因此，污水处理项目投资周期较长，风险较大。

#### 3、市场竞争风险

我国污水处理行业处于起步发展阶段，面临的直接问题就是资金问题，同时体制、技术工艺、管理经验等都还没有发展到较高水平。大部分的污水处理企业还是需要地方政府扶持，在地区范围内的运营。我国污水处理企业总体规模较小，技术水平较低，且数量不足。与有着丰富经验的国外企业相比，我国本土企业资金实力、技术、管理经验以及业务规模在与国外企业竞争中不具优势，面临较高的市场竞争风险。随着国际水务企业开始相继进入我国市场，并有了一定量的投资项目，抢占污水处理的市场份额，本土企业将受到极大的威胁，竞争风险较高。

### （四）公司在行业中的竞争地位

#### 1、行业竞争格局

##### （1）公司面临的竞争状况

长期以来，包括供水、污水处理在内的我国水务行业一直处于由政府高度控

制和管理的非市场化状态，污水处理厂主要由各地方政府授权下属市政部门或自来水公司经营管理。上世纪 90 年代，国家和相关部门颁布了系列涉及公用事业。改革政策放开了市场准入，允许社会资本、多元化投资主体进入污水处理行业，开始了我国污水处理行业的市场化探索。此时，包括威立雅集团、法国苏伊士水务、英国泰晤士水务、德国柏林水务等一批跨国水务巨头凭借其品牌、资本等优势通过直接投资、控股、参股等多种方式陆续大规模进入中国污水处理市场，取得了市场先导地位。

随后国家建设部等部门于 2002 年颁发《关于推进城市污水、垃圾处理产业化发展的意见》，于 2004 年颁发《市政公用事业特许经营管理办法》，确立了以特许经营制度为核心的中国城市水业市场化改革，使我国污水处理行业市场化进程进入快速发展阶段。以北控水务、首创股份、巴安水务、创业环保等为代表的一批大型国有上市企业凭借雄厚的资本实力、丰富的社会资源等优势迅速发展壮大，在全国范围内积极开拓抢占市场，业务规模已大幅领先于同行业大多数企业，成为跨国水务企业强力的竞争对手。

近年，随着国家进一步鼓励和引导民间资本进入市政公用事业领域，以桑德集团、国祯环保等为代表的一批优秀民营企业凭借着市场化的经营管理机制、技术创新等优势迅速崛起，成为具有良好发展潜力的行业新生力量。跨国水务巨头、大型国有上市企业、优秀民营企业构成了当前我国污水处理行业主要的市场化竞争主体。

在水资源紧缺、水污染加剧的背景下，国家日益重视环境保护，随着我国城镇化进程的不断加快以及市场化改革的全面深化推进，污水处理行业将迎来拥有巨大市场空间和良好的产业前景，同时也将引来更多的社会资本进入该行业，未来行业的市场化进程将进一步加快，市场竞争将更加激烈，行业集中度将不断提升，在市场竞争整合的过程中，对于一些拥有较强技术实力、运营能力、品牌影响力、市场规模等优势的优秀企业将更有可能把握行业发展机遇，实现更好更快发展，成为行业标杆。

## （2）行业内主要企业

国内大多数污水处理企业受资金和技术的制约，创新能力较为薄弱。其中，由于工业废水成分复杂、涉及行业广，在处理技术及行业集中度方面都有较大差距。此外，由于地方保护和行业保护现象严重，市场集中度低。我国污水处理公司大概可以分为三类：大型国有企业下属企业，科研院所下属企业，股份制、民营、外资类企业。由于水处理服务内容较为宽泛，以电厂水处理为例，就有从补

给水处理、循环水处理、凝结水精处理、废污水处理及中水回用等众多水处理系统设备，因此行业内能够提供全系列产品的企业较少，目前仅有华电工程、凯迪水务、西安热工院、中电环保等少数企业具有提供全方面水处理技术服务的能力。大部分具有相对优势的企业专注于部分系统，在细分领域市场表现良好，例如三维工程、东华科技等。

企业	污水处理主营业务
东华科技	主要业务是煤化工和石油化工的污水处理、回用、零排放和污泥处理等，集环保科技研发、工程设计、工程总承包、环保设施运营与管理、环保产品的生产与销售为一体
西安热工研究院有限公司	为中国华能集团控股的下属子公司，主要从事火电工程和核电常规岛工程技术领域咨询服务，在相关技术领域进行工程化应用研究及相关高科技产品与装置的开发、生产与销售。同时也承接部分电厂水处理系统设备的生产和系统集成业务
巴安水务	专业从事环保水处理业务，主要为电力大型工业项目和市政项目提供持续创新的智能化、全方位水处理技术经济解决方案及服务
万邦达	专业为石油化工、煤化工、电力行业提供多专业、全面性的工程建设服务的环保公司，包括技术研发、可行性研究、设计、采购、现场监管、施工、调试运转、项目管理、到委托运营服务
武汉凯迪水务有限公司	为新加坡上市公司亚洲水务下属的子公司，主要从事市政污水、市政自来水、工业废水、海水淡化、电力、石化、化工、冶金、煤炭、电子等行业的水处理及其控制系统的技术开发、技术服务、工程设计、设备成套及工程总承包业务
中电环保	为火电、核电、石化、煤化工、冶金等行业的大型工业项目提供工业水处理系统解决方案、水处理设备系统集成及工程承包业务。主要核心产品为凝结水精处理、给水处理、废污水处理及中水回用等工业水处理系统设备，占公司业务量的 90%左右
三维工程	公司汽提技术可以除去酸性石化、煤化工业污水中的酸性气体，以实现中水回用和减轻污水排放
华电工程	为中国华电集团公司所属企业，电厂水处理是该公司四大业务之一，主要包括电厂给水处理、凝结水精处理、循环水处理及电厂工业废水集中处理等方面。该公司主要承接火电大功率机组以及核电机组水处理系统设备的生产和系统集成业务

## 2、公司竞争地位、竞争优势与竞争劣势

### (1) 竞争地位

与目前市场上的工业废水治理企业相比，公司主要以自主研发的工业废水处理技术为核心，专注于为各类工业企业提供废水处理相关产品和服务。经过多年的建设，公司的生产基地已具备工业废水处理系统批量生产能力。公司构建的工业废水处理设备系统销售、设备运营管理服务以及重金属资源回收的全产业链盈利模式，为业绩的稳步增长提供了保障。

公司拥有自主创新的研发团队和运营管理人员，在工业废水处理领域具有较为丰富的行业经验，具备自主知识产权技术，并将已有技术转化为定型产品，形成了 TFS 系列工业废水处理系统，可实现重金属废水处理达到最严格的电镀废水排放限值表三标准要求，能满足高比例资源回收直至零排放的需求。这些技术已获得国家专利，并在多项工程实践中获得验证。公司制定了相关企业产品标准，可满足短时间内占领市场的批量生产需求。公司自成立以来承接的线路板、电镀以及汽配等行业的重金属废水处理项目取得良好的处理效果，获得了客户、环保管理部门的认可，树立了工业废水处理长期稳定达标的品牌效应。公司建立了完善的产品质量管理体系，克服了大型环保装备质量不稳定的缺陷，赢得了市场认可。此外，公司设立了运营部，针对公司销售的产品进行全生命周期跟踪维护，定期安排回访客户，为公司售后和运营管理服务打下了坚实的基础。

目前，由于需求信息的不对称导致工业废水治理市场充斥着大量小型企业，但普遍规模较小，产值不大，产业集中度比较低，大部分废水治理企业技术服务能力、资金实力较弱。从业务规模上看，公司与行业内的知名上市企业相比还存在一定差距，但与一些中小规模企业相比，公司已经具备一定的竞争实力。由于公司所处行业的特征，公司在生产设备和提供运营管理的过程中需要垫付大量资金。公司限于融资渠道单一，资金实力有限等因素，在市场拓展上要弱于行业内龙头企业。公司的市场定位为废水处理和处理设备制造的市场挑战者，以工业废水治理行业的合资品牌为竞争对手，不断开拓新的市场，增强公司品牌影响力。

## （2）竞争优势

### ①行业经验优势

经过多年的行业积累，公司已经发展成为集废水处理规划、设计、实施和运营管理于一体的整体解决方案提供商。公司已形成了较为完整的自主知识产权技术体系和项目运营管理体系，并积累了丰富的工业废水处理行业的工艺设计、项目实施经验，未来随着环保行业的快速发展，公司能够依靠自身的行业经验获得更多的市场份额。

### ②产品技术优势

公司产品技术优势包括模块化的设计结构、膜组过滤工艺以及将水处理、化

工、机械、自动化和信息化技术深度融合,实现工业废水达标排放或者重新回用,资源再回收,这些技术能力帮助公司在产品质量、产品性能都树立了良好的品质效应,是公司的核心竞争优势。

### ③综合服务优势

公司作为一家专业从事废水处理服务的公司,能够为客户提供水处理净化咨询,能够根据客户需求设计废水处理方案、废水处理项目实施和运营管理等各类服务。在项目具体实施过程中,也可采用合同能源管理、BT、BOT等多种运营模式,为客户提供多样化的服务,满足客户的个性化需求。

## (3) 竞争劣势

### ①资金实力劣势

由于公司主要从事废水处理设备的设计、生产以及运营管理,项目投资大、周期长,需要大量资金先期投入,致使公司在运营过程中面临的资金压力较大。目前,公司属于成长性企业,在融资上吸引力不强。公司需要通过资本市场的支持,建造或者收购其他厂商,搭建相对完善的产品价值链,充分发挥公司自主研发技术的产业化,进一步拓展市场份额,提高利润空间。

对策:公司将通过改善自身的管理水平,增强自身的财务规范程度,树立自身的信用形象、改变传统的融资观念,积极拓宽外部融资渠道。并通过这次能在全国中小企业股份转让系统挂牌的良机,进一步加强与金融机构的沟通和合作,拓宽公司的融资能力,支持公司业务的发展。

### ②品牌劣势

公司虽然进入时间较长,但由于公司更多的关注提供服务的质量和市场的开拓,在品牌营销方面投入较少,与上市公司、国外竞争对手相比,公司自身的品牌影响力较弱,未来需要公司的加大营销及广告投入,提供公司品牌知名度。

对策:一方面,公司将深入贯彻执行公司营销战略,进一步加大营销区域范围,并根据市场和产品的特点,制定公司品牌传播方案,加强宣传力度,不断开拓新的市场,增强公司品牌的整体影响力;另一方面,公司将不断提升自身的工艺和技术水平,提高公司产品和服务质量,增强整体核心竞争力。力求在深入理解每一个客户个性化需求的基础上,为其提供量身定制的产品和服务,提升客户的满意度和忠诚度,逐步在客户群体中树立良好的品牌效应。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### （一）最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全

报告期初至 2014 年 8 月 8 日前，因股东仅为一，公司治理相对简单，依据《公司法》及相关法律法规制定了公司章程，未设立董事会和监事会，仅设立一名执行董事和一名监事，聘任了公司经理；2014 年 8 月 8 日，公司股东变更为 4 人，公司成立了董事会，董事一共有三人，并选举了董事长，但公司没有设立监事会，只设立了一名监事。

股份公司成立后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理结构，2015 年 1 月 11 日，股份公司第一次股东大会选举产生了股份公司第一届董事会和监事会成员，公职工代表大会选举产生了二名职工监事，董事会选举产生了董事长，聘任了总经理、董事会秘书、财务负责人，监事会选举产生了监事会主席。

公司制订了《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》、《总经理办公细则》、《关联交易管理办法》、《重大事项处理决策管理办法》等规章制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，三会决议能够得到较好的执行。

自股份公司成立至本公开转让说明书签署日，公司共召开了二次股东大会、二次董事会、一次监事会。

##### （1）股东大会制度的建立健全及运行情况

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

##### （2）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司

《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

### (3) 监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

## (二) 上述机构和相关人员履行职责情况

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

## 二、公司董事会关于公司治理机制的说明评估

本公司前身是由台商郑元良 2010 年设立的台商独资企业：扬州佳境环境设备有限公司，成立之日至 2014 年 8 月 8 日，因股东仅为一人，公司治理相对简单，依据《公司法》及相关法律法规制定了公司章程，未设立董事会和监事会，仅设立一名执行董事和一名监事，聘任了公司经理；2014 年 8 月 8 日，公司股东变更为 4 人，公司成立了董事会，董事一共有三人，并选举了董事长，但公司没有设立监事会，只设立了一名监事。

2015 年 1 月 27 日有限公司整体变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理机制，公司全体股东组成了股东大会，选举产生了董事会、监事会，聘任了董事会秘书和总经理，建立了完备的三会体系；按照《公司法》及法定程序制定了较为完善的《公司章程》，对公司经营中的一些重大问题都做了较为详细的规定，制定了《关联交易管理办法》和《重大事项处理决策管理办法》，各部门根据经营实践制定了较为详细的管理制度等内部控制制度体系，从管理上强化了公司规范运营的能力。

针对《非上市公众公司管理办法》的要求，公司修订了公司章程，增加了纠纷解决机制等内容，制定了《投资者关系管理制度》和《信息披露制度》等，加强了投资者关系管理工作，履行作为公众公司应尽的社会责任，从制度上防范控股股东及其关联方非经营性占用公司资源。

股份公司刚刚成立，虽然建立了完善的公司治理机制，但在实际运作中仍需

要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况

公司依法纳税，合规经营，依据土地出让合同的约定使用土地，不存在违反工商、税务、土地、环保等法律法规的情形，未发生因违反国家法律、行政法规、部门规章等而受处罚的情况。公司高级管理人员对此出具了公司无违法违规的声明。

公司控股股东张临苏出具了书面声明，承诺最近两年内未因违反国家法律、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；最近两年内不存在对所任职(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等情形。

公司及其控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规行为。

### 四、独立运营情况

公司产权明晰、权责明确、运作规范，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全分开，拥有独立的产供销体系，并具有面向市场的自主经营能力。

#### (一) 业务独立

公司拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售体系和技术研发体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

#### (二) 资产独立

公司在变更设立时，原有限公司全部资产和负债均由股份公司承继。公司资产与股东的资产严格分开，并独立运营。公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施；拥有独立完整的生产经营场所，不存在与股东单位共用的情形；拥有与生产经营相关的机器设备，具有独立的原料采购和产品销售系统，公司正在申请已经被受理的专利有四项，其中三项为发明专利，一项为实用新型，公司正在申请的商标有四项，权利人均为公司，不存在与他人共有情形。

### （三）人员独立

公司建立、健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效；公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。

### （四）财务独立

公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行独立结算，办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和缴纳。公司设有独立的财务部门，配备专职财务管理人员，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。

### （五）机构独立

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等完备的法人治理结构；公司具有完备的内部管理制度，设有技术部、财务部、营业部、制造部、仪电部、采购部、质量管理部、工程部、运营部、总经理办公室，各部门依照《公司章程》等内部规章制度在各自职责范围内独立决策，行使经营管理职权。

## 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

截至本公开转让说明书签署之日，控股股东控制的其他企业情况如下：

#### （1）扬州佳境资源环保科技有限公司

扬州佳境资源环保科技有限公司是由扬州佳境环境科技股份有限公司、张临苏和邓志东共同出资组建，于2012年7月3日取得扬州工商行政管理局经济技术开发区分局核发的321091000057390号《企业法人营业执照》。公司注册资本为人民币1000万元，其中张临苏持有80%的股权，邓志东持有10%的股权，佳境科技持有10%的股权。法定代表人：张临苏；公司的注册地址是扬州市邗江区杨庙镇创业园8号厂房。经营范围：资源回收利用技术研发（涉及许可经营的凭

许可证经营)。

股权结构如下图所示：

姓 名	出资额（万元）	实际出资（万元）	持股比例（%）
张临苏	800.00	280.00	80.00
邓志东	100.00	35.00	10.00
佳境有限	100.00	35.00	10.00
<b>总计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>350.00</b>	<b>100.00</b>

### (2) 广州通惠工程设备有限公司

广州通惠是由广州佳境有限公司、陶东共同出资于 1998 年 5 月 5 日注册成立的，取得广州市工商行政管理局核发的 440108000005534 号《企业法人营业执照》，注册资本为人民币 160 万元，实收资本为人民币 160 万元，法定代表人为周晋黔；注册地址是广州高新技术产业开发区科学城科学大道 182 号 C2 区第 6 层 602 单元，公司经营范围是：机械配件批发；仪器仪表批发；办公设备批发；计算机零配件批发；通讯设备及配套设备批发；化工产品批发(危险化学品除外)；商品信息咨询服务；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；环境监测专用仪器仪表制造（仅限分支机构经营）；化工产品批发（含危险化学品；不含成品油、易制毒化学品）。

截至 2015 年 1 月 7 日，广州通惠股权结构如下：

姓 名	出资额（万元）	实际出资（万元）	持股比例（%）
周晋黔	186.00	186.00	37.20
张临苏	170.00	170.00	34.00
祁尚清	144.00	144.00	28.80
<b>总计</b>	<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>

2015 年 1 月 8 日，股东张临苏将持有的广州通惠 34% 的股权转让给了周晋黔，不再持有广州通惠的股权，转让后广州通惠股权结构为：

姓 名	出资额（万元）	实际出资（万元）	持股比例（%）
周晋黔	356.00	356.00	71.20
祁尚清	144.00	144.00	28.80
<b>总计</b>	<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>

### (3) 广州市中绿环保有限公司

广州中绿是由周晋黔、张临苏、唐纪跃 1997 年出资设立的有限公司，公司注册资本为人民币 1000 万元，实收资本为 1000 万元，法定代表人：周晋黔。注册号为 440101000073513,公司注册地址：广州市天河区员村黄埔大道北白路休岑岗东侧伟城广场 1 号 707 至 709 房，经营范围：环境评估；环保技术开发服务；环保技术推广服务；环保技术咨询、交流服务；企业管理咨询服务；污水处理及其再生利用；工程环保设施施工；水处理安装服务；工程排水施工服务；水污染治理；大气污染治理；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；工程项目管理服务；商品零售贸易（许可审批类商品除外）。

截至 2015 年 1 月 8 号，广州中绿的股权结构如下：

姓名	出资额（万元）	实际出资（万元）	持股比例（%）
黄经岑	50.00	50.00	5.00
吴锐文	50.00	50.00	5.00
唐纪跃	300.00	300.00	30.00
张临苏	300.00	300.00	30.00
周晋黔	300.00	300.00	30.00
<b>总计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

2015 年 1 月 9 日，股东张临苏将持有广州中绿的 30% 的股权转让给周晋黔，转让后公司股权结构为：

姓名	出资额（万元）	实际出资（万元）	持股比例（%）
黄经岑	50.00	50.00	5.00
吴锐文	50.00	50.00	5.00
唐纪跃	300.00	300.00	30.00
周晋黔	600.00	600.00	60.00
<b>总计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

佳境科技主营业务是环保设备的生产和销售，佳境资源的主营业务为资源的回收与利用，主营业务是废弃物中重金属的回收，系佳境科技产业链的下游，两者主营业务性质不同，所面对的客户群体不同，存在明显的区别，不具有可比性、可替代性，不存在同业竞争。

重金属回收须取得许可，截至本说明书签署之日，佳境资源没有取得许可，未正式营业。

广州通惠的主要经营范围是设备的批发和进出口业务；广州中绿的主营范围是环境评估、环保技术咨询、工程环保设施施工、水处理安装服务，两者是佳境

科技产业链的上下游，不存在同业竞争。

广州通惠在污水处理设备的销售方面有丰富的经验，广州中绿具有环境评估资质，可以对客户提供包括环境测评、污水处理设计方案、安装施工等全方位服务。广州通惠、广州中绿根据客户要求，向佳境科技提交污水处理设备订单。公司在考虑设备设计、材料采购、生产等成本因素的基础上，参照公司同期设备销售的市场价格，遵循公平合理的原则进行交易。与两者的合作可以提高佳境科技在华南地区的知名度，节约商业谈判成本，提高交易效率，扩大公司的销售收入，促进企业健康稳健发展，对公司的发展大有裨益。基于此，公司与广州通惠和广州中绿形成了良好、稳定的合作关系，不存在同业竞争。

张临苏将其持有的广州通惠和广州中绿的股权转让后，佳境科技与广州通惠和广州中绿不再有关联关系。

## **(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施与承诺**

2015年1月15日，公司控股股东出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前从未从事与股份公司存在同业竞争的行为；并承诺：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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

## **六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排**

### **(一) 公司最近二年内资金占用情况**

公司最近两年不存在对外担保情况，2013年12月31日，其他应收款余额中，张碧秋欠付公司60.03万元，其中300元是公司水电费押金，5万元是公司向交通银行贷款的保证金，55万元是公司项目运营临时需要资金，为了工作方便，张碧秋以个人名义向公司借款先行支付，上述款项已于2014年3月还清。邓志东欠付公司24,545.00元，为邓志东借支的备用金。佳境资源欠付公司3万元，是佳境科技为佳境资源代付的租房保证金，已偿还。2014年12月31日，其他应收款余额中邓志东欠付公司3,020.00元，为邓志东借支的备用金。

截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，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。

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

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，《公司章程（草案）》规定：

第三十七条 公司股东及其关联方不得占用或转移公司资金、资产及其他资源。公司股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源并因此给公司造成损失的，公司董事会应立即收回被占用或转移的公司资金、资产及其他资源并追究相关股东责任。

公司董事会不履行前款规定之义务的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前述股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

第三十八条 公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及公司章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司《关联交易管理办法》规定：

第三条公司的资产属于公司所有。公司应采取有效措施防止股东及其关联方通过关联交易违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源。

第九条 关联交易应当遵循以下基本原则：

（一）符合诚实信用的原则；

（二）关联方如享有公司股东大会表决权，应当回避表决；

(三) 与关联方有利害关系的董事，在董事会就该事项表决时，应当回避；

(四) 公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估机构或独立财务顾问出具意见。

### (三) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

1、报告期内，公司不存在对外担保、重大投资、委托理财情况。

2、关联方交易情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务之四、关联交易”。

公司 2014 年 9 月 2 日以前为一人有限责任公司，没有成立董事会，没有制定《关联交易管理办法》等内控制度，也没有规定关联交易的决策权限和程序，发生的关联交易没有履行表决程序。公司变更为股份公司后，为减少和规范关联交易，在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司治理文件中对关联交易决策权限与程序做出了规定，就关联股东或利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了详尽的规定。同时，公司针对关联交易事项专门建立了《关联交易决策管理办法》等内控制度，明确了关联交易决策的程序和防范措施。股份公司成立之后，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易决策管理办法》的规定执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

### (一) 公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

序号	姓名	在公司任职	持股数 (万股)	持股比例 (%)	持股锁定情况 (万股)
1	张临苏	董事长/核心技术人员	1,320.00	66.00	1,320.00
2	邵航	董事	580.00	29.00	580.00
3	邓志东	董事/总经理	100.00	5.00	100.00
4	罗丹	董事	—	—	—
5	丁文彬	董事会秘书	—	—	—
6	陈彦	财务负责人	—	—	—
7	郑元良	董事	—	—	—
8	吴浩汀	监事会主席	—	—	—

序号	姓名	在公司任职	持股数 (万股)	持股比例 (%)	持股锁定情 况(万股)
9	陆志伟	监事/核心技术人员	—	—	—
10	张碧秋	监事	—	—	—
合计			2,000.00	100.00	2,000.00

公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属中,张碧秋的丈夫邓志东为公司董事、总经理,持有公司股份。

## (二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司监事张碧秋是董事长张临苏的姐姐,公司总经理邓志东与公司监事张碧秋为夫妻关系,其他董事、监事高级管理人员之间不存在关联关系。

## (三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司董事、监事、高级管理人员中,除与公司签订劳动合同外,没有签订其他重要协议。

## (四) 公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情形

姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务
邵航	董事	北京艾维克物业管理有限责任公司	经理

## (五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事及高级管理人员的对外投资见本公开转让说明书“五(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”,除此之外,不存在与公司存在利益冲突的情形。

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

公司董事、监事及高级管理人员最近二年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施,未受到全国股份转让系统公司的公开谴责。

### （七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因

郑元良先生 2010 年 1 月 29 日注册成立了佳境有限，任公司执行董事，公司监事为周晋黔，总经理为张临苏，副总经理为邓志东。2013 年 4 月 18 日，郑元良将全部股权转让给周晋黔，公司执行董事变更为周晋黔，监事为郑元良，其他高级管理人员没有变化。

2014 年 8 月 8 日，周晋黔将股权转让给张临苏、邵航、邓志东，公司股东变更为 4 人，周晋黔持有公司 37% 股权，为公司第一大股东。公司成立了董事会，董事会成员为周晋黔、邵航、张临苏，周晋黔为董事长，其他高级管理人员没有变化；2014 年 11 月 28 日，周晋黔将其持有的公司 37% 股权转让给张临苏，张临苏持有公司 66% 股权，为公司控股股东，董事会成员变更为张临苏、邵航、郑元良，张临苏被选举为董事长，其他高级管理人员没有变化；2015 年 1 月，公司整体变更为股份公司，成立了董事会、监事会。董事会成员为张临苏、邵航、邓志东、郑元良、罗丹，监事会成员为吴浩汀、陆志伟、张碧秋。监事会主席为吴浩汀，职工监事为陆志伟、张碧秋，公司总经理为邓志东，董事会秘书为丁文彬，财务负责人为陈彦，上述人员均是通过股东大会、董事会、监事会选举产生，符合相关法律法规的规定。

公司近两年董事、监事及高级管理人员的变动，是因为公司控股股东和股权结构的变动而所做的调整，随着公司发展规模的扩大，公司建立健全了法人治理机制，增加了高级管理人员，增强了公司的管理能力，但公司的管理团队没有发生变化，对公司持续经营无影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年财务报表和审计意见

#### (一) 最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>资产</b>		
流动资产：		
货币资金	232,689.02	323,147.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,110,400.00	1,120,000.00
应收账款	16,409,148.91	11,858,011.06
预付账款	784,788.79	1,911,314.08
应收利息		
应收股利		
其他应收款	143,033.13	811,578.39
存货	3,893,710.24	4,428,026.75
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
<b>流动资产合计</b>	<b>23,573,770.09</b>	<b>20,452,077.87</b>
非流动资产：		
可供出售金融资产	350,000.00	350,000.00
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	5,206,269.08	2,117,757.38
工程物资		
在建工程	2,048,761.45	642,418.92
固定资产清理		

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	6,530,601.70	6,673,347.06
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		73,208.21
递延所得税资产	80,600.83	
其他非流动资产		207,200.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>14,216,233.06</b>	<b>10,063,931.57</b>
<b>资产总计</b>	<b>37,790,003.15</b>	<b>30,516,009.44</b>
<b>负债</b>		
流动负债：		
短期借款	4,000,000.00	4,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付账款	7,508,303.49	1,615,486.45
预收账款	3,046,128.23	5,623,198.51
应付职工薪酬	576,364.47	353,044.22
应交税费	1,899,479.97	359,210.46
应付利息	7,466.00	8,000.00
应付股利		
其他应付款	125,264.60	66,980.55
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>17,163,006.76</b>	<b>12,025,920.19</b>
非流动负债：		
长期借款	354,740.53	158,232.13
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	354,740.53	158,232.13
<b>负债合计</b>	<b>17,517,747.29</b>	<b>12,184,152.32</b>
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积		
减：库存股		
盈余公积	27,225.59	
未分配利润	245,030.27	-1,668,142.88
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>20,272,255.86</b>	<b>18,331,857.12</b>
<b>负债及所有者权益总计</b>	<b>37,790,003.15</b>	<b>30,516,009.44</b>

## 利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>31,129,845.90</b>	<b>28,936,180.54</b>
减：营业成本	22,961,764.20	26,631,920.91
营业税金及附加	226,609.21	27,896.80
销售费用	1,643,955.46	1,070,057.37
管理费用	3,566,566.20	2,723,330.13
财务费用	348,521.08	106,638.89
资产减值损失	221,541.99	-592,588.33
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,160,887.76</b>	<b>-1,031,075.23</b>
加：营业外收入		
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	18,930.33	315.30
其中：非流动资产处置损失	5,942.31	
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,141,957.43</b>	<b>-1,031,390.53</b>
减：所得税费用	201,558.69	
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,940,398.74</b>	<b>-1,031,390.53</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		
<b>六、综合收益总额</b>	<b>1,940,398.74</b>	<b>-1,031,390.53</b>
<b>七、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	23,337,577.88	32,433,724.77
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,630,912.68	3,261,634.15
经营活动现金流入小计	24,968,490.56	35,695,358.92
购买商品、接受劳务支付的现金	12,721,882.58	31,711,923.21
支付给职工以及为职工支付的现金	4,479,622.95	2,743,806.74
支付的各项税费	673,235.18	1,046,040.64
支付其他与经营活动有关的现金	3,964,723.33	3,997,194.57
经营活动现金流出小计	21,839,464.04	39,498,965.16
经营活动产生的现金流量净额	3,129,026.52	-3,803,606.24
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
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	362,246.78	
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	362,246.78	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,445,782.43	1,179,505.53
投资支付的现金		150,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,445,782.43	1,329,505.53
投资活动产生的现金流量净额	-3,083,535.65	-1,329,505.53
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		-

取得借款收到的现金	4,260,000.00	4,180,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,260,000.00	4,180,000.00
偿还债务支付的现金	4,063,491.60	21,767.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	332,457.84	78,178.88
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	4,395,949.44	99,946.75
筹资活动产生的现金流量净额	-135,949.44	4,080,053.25
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	<b>-90,458.57</b>	<b>-1,053,058.52</b>
加：期初现金及现金等价物余额	323,147.59	1,376,206.11
六、期末现金及现金等价物余额	<b>232,689.02</b>	<b>323,147.59</b>



4. 其他								-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	27,225.59	-27,225.59	-
1. 提取盈余公积						27,225.59	-27,225.59	-
2. 对所有者（或股东）的分配								-
3. 其他								-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）								-
2. 盈余公积转增资本（或股本）								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取								-
2. 本期使用								-
(六) 其他								-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27,225.59</b>	<b>245,030.27</b>	<b>20,272,255.86</b>



(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	
1. 提取盈余公积								-
2. 对所有者（或股东）的分配								-
3. 其他								-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）								-
2. 盈余公积转增资本（或股本）								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取								-
2. 本期使用					-			-
(六) 其他								-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1,668,142.88</b>	<b>18,331,857.12</b>

## （二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### 1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 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”）、中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

### 2、合并报表范围及变化情况

无。

## （三）最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度财务会计报告已经由江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了苏公 W【2015】A010 号标准无保留意见审计报告。

“我们审计了后附的扬州佳境环境设备有限公司（以下简称“佳境公司”）财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的资产负债表，2014 年度、2013 年度的利润表、现金流量表和所有者权益变动表，以及财务报表附注。”

“我们认为，佳境公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了佳境公司 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量。”

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### （一）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。本报告期为 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

## （二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## （三）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（一般从购买日起，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。

## （四）外币业务

对发生的外币交易，以交易发生日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币记账。其中，对发生的外币兑换或涉及外币兑换的交易，按照交易实际采用的汇率进行折算。

资产负债表日，将外币货币性资产和负债账户余额，按资产负债表日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币金额。按照资产负债表日折算汇率折算的记账本位币金额与原账面记账本位币金额的差额，作为汇兑损益处理。其中，与购建固定资产有关的外币借款产生的汇兑损益，按借款费用资本化的原则处理；属开办期间发生的汇兑损益计入开办费；其余计入当期的财务费用。

资产负债表日，对以历史成本计量的外币非货币项目，仍按交易发生日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，不改变其原记账本位币金额；对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益，计入当期损益。

## （五）金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### 1、金融资产和金融负债的分类与计量。

本公司按投资目的和经济实质将拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、应收款项、持有至到期投资四类。其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入股东权益；应收款项及持有至到期投资以摊余成本计量。

本公司按经济实质将承担的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

## 2、金融资产和金融负债公允价值的确定。

(1) 存在活跃市场的，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债，采用活跃市场中的现行出价，本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债采用活跃市场中的现行要价，没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

(2) 不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## 3、金融资产转移的确认与计量。

本公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方为金融资产转移，转移金融资产可以是金融资产的全部，也可以是一部分。金融资产转移包括两种形式：

(1) 将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

(2) 将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务。

本公司已将全部或部分金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，终止确认该全部或部分金融资产，收到的对价与所转移金融资产账面价值的差额确认为损益，同时将原在所有者权益中确认的金融资产累计利得或损失转入损益；保留了所有权上几乎所有的风险和报酬时，继续确认该全部或部分金融资产，收到的对价确认为金融负债。

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

## 4、金融资产和金融负债终止确认

满足下列条件之一的公司金融资产将被终止确认：

(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

(2) 该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

## 5、金融资产减值

公司在资产负债表日对除交易性金融资产以外的金融资产账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。对单项重大的金融资产需单独进行减值测试，如有客观证据证明其已发生了减值，确认减值损失，计

入当期损益。对于单项金额不重大的和单独测试未发生减值的金融资产，公司根据客户的信用程度及历年发生坏账的实际情况，按信用组合进行减值测试，以确认减值损失。

金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

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

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，减值损失按账面价值与按原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计算。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产减值：股票等权益类：如果单个可供出售金融资产持续下跌时间在一年以上，并且资产负债表日其公允价值下跌幅度超过其持有成本的50%，预期这种下降趋势属于严重或非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出计入当期损益。

## （六）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的应收款项的确认标准：

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额超过 100 万元的应收账款、金额超过 50 万元的其他应收款视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

### 2、按组合计提坏账准备应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	无特殊情况关联方往来不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

### 3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

## （七）存货

### 1、存货的分类

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

## 2、存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按个别计价法。

## 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。产成品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取，其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

4、存货的盘存制度：永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法：一次摊销法。

## （八）持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的公司组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；公司已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

公司对于持有待售资产按预计可收回金额（但不超过符合持有待售条件时原账面价值）调整其账面价值，原账面价值高于调整后预计可收回金额部分作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产、无形资产不计提折旧、摊销，按账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

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

## （九）长期股权投资

### 1、初始投资成本确定

本公司长期股权投资的投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

（1）同一控制下企业合并取得的长期股权投资，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

（2）非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按交易日所涉及资产、发行的权益工具及产生或承担的负债的公允价值，加上直接与收购有关的成本所计算的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。在合并日被合并方的可识别资产及其所承担的负债（包括或有负债），全部按照公允价值计量，而不考虑少数股东权益的数额。合并成本超过本公司取得的被合并方可辨认净资产公允价值份额的数额记录为商誉，低于合并方可辨认净资产公允价值份额的数额直接在合并损益表确认。

### （3）其他方式取得的长期投资

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。

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

C. 通过非货币资产交换取得的长期股权投资，具有商业实质的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资投资成本；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值作为换入的长期股权投资投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按长期股权投资的公允价值确认。

### 2、长期股权投资的后续计量

（1）能够对被投资单位实施控制的投资，采用成本法核算

（2）对合营企业或联营企业的投资，采用权益法核算

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

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

### 3、长期投资减值测试方法和减值准备计提方法

长期股权投资的减值测试方法：对存在减值迹象的长期股权投资测试其可收回金额。可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值二者孰高确定。

本公司期末检查发现长期股权投资存在减值迹象时，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，按其可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

对于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，其账面价值低于按照类似金融资产当时的市场收益率对未来现金流量折现确定的现值的数额，确认为减值损失，计入当期损益。

对可供出售金融资产以外的长期股权投资，减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回，可供出售金融资产减值损失，可以通过权益转回。

## （十）固定资产

### 1、固定资产确认条件

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

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

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

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋构筑物	平均年限法	20	5	4.75
机器设备	平均年限法	10	0	10.00
运输设备	平均年限法	4	0	25.00
电子设备	平均年限法	3	0	33.33
其他设备	平均年限法	5	0	20.00

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于期末对固定资产进行检查，如发现存在下列情况，则计算固定资产的可收回金额，以确定资产是否已经发生减值。对于可收回金额低于其账面价值的固定资产，按该资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。计提时按单项资产计提，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该资产所属的资产组为基础计提。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

(1) 固定资产市价大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(3) 固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如固定资产已经或者将被闲置、企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对企业产生负面影响；

(4) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(5) 同期市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(6) 企业内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预

期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额；

（7）其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

#### 4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

本公司将符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁固定资产：

（1）在租赁合同中已经约定（或者在租赁开始日根据相关条件作出合理判断），在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权能够转移给本公司；

（2）本公司有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；

（3）即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁固定资产使用寿命的75%及以上；

（4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值的90%及以上；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值的90%及以上；

（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

（6）融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

### （十一）在建工程

#### 1、在建工程的计价

按实际发生的支出确定工程成本。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

#### 2、在建工程结转固定资产的标准和时点

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

### 3、在建工程减值准备的确认标准和计提方法

本公司于每年年度终了，对在建工程进行全面检查，当存在减值迹象时，估计其可收回金额，按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

## （十二）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。本公司发生的借款费用，属于需要经过1年以上（含1年）时间购建的固定资产、开发投资性房地产或存货所占用的专门借款或一般借款所产生的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。相关借款费用当同时具备以下三个条件时开始资本化：

- （1）资产支出已经发生；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

### 2、借款费用资本化的期间

为购建固定资产、投资性房地产、存货所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本；若固定资产、投资性房地产、存货的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始；在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

### 3、借款费用资本化金额的计算方法

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

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

权平均利率计算确定。

### （十三）无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、软件等。

#### 1、无形资产的计价方法

本公司的无形资产包括土地使用权等。

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

通过非货币资产交换取得的无形资产，具有商业实质的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值入账。

通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确认。

#### 2、无形资产摊销方法和期限

本公司的土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

本公司受益年限不确定的无形资产不摊销。

#### 3、无形资产减值准备的确认标准和计提方法

本公司对商标等受益年限不确定的无形资产，每年末均需进行减值测试，估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

对其他无形资产，年末进行检查，当存在减值迹象时估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

（1）已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；

（2）市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

(3) 已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

(4) 其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

#### (十四) 研究与开发

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；

(6) 运用该无形资产生产的产品周期在 1 年以上。

#### (十五) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用为已经支出，但受益期限在 1 年以上的费用，该等费用在受益期内平均摊销。

#### (十六) 预计负债

##### 1、确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：

(1) 该义务是本公司承担的现时义务；

(2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、计量方法：按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

## （十七）收入

### 1、销售商品收入确认时间的具体判断标准：

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

本公司销售商品收入的确认标准及收入确认时间的具体判断标准：

设备销售收入	在产品已发出，买方已确认收货，并将发票结算账单提交买方，相关收入和成本能可靠计量时，确认销售收入实现；合同约定验收条款的，经客户验收合格后，确认销售收入的实现。
运营收入	按照与客户签署的污水处理协议确定的价格，按照双方确认的污水处理量计算确定。
商贸业务收入	产品交付对方验收确认后，收到货款或获取收款的权利时，确认销售收入。

### 2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额：按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额：按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（3）租赁收入：在出租合同（或协议）规定日期收取租金后，确认收入实现。如果虽然在合同或协议规定的日期没有收到租金，但是租金能够收回，并且收入金额能够可靠计量的，也确认为收入。

## （十八）政府补助

### 1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（人

民币 1 元) 计量。

## 2、会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

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

### (十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：①企业合并；②直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

### (二十) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

#### 1、会计政策变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

#### 2、会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

### 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

#### (一) 最近两年的主要财务指标

根据公司 2014 年度、2013 年度的审计报告，计算出公司主要财务指标如下：

财务指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	3,779.00	3,051.60
负债总计（万元）	1,751.77	1,218.42
股东权益合计（万元）	2,027.23	1,833.19
每股净资产（元/股）	1.0136	0.3988
资产负债率（%）	46.36	39.93
流动比率（倍）	1.37	1.70
速动比率（倍）	1.10	1.17
项目	2014 年度	2013 年度
<b>营业收入（万元）</b>	<b>3,112.98</b>	<b>2,893.62</b>
净利润（万元）	194.04	-103.14
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	195.47	-103.11
毛利率（%）	29.22	30.54
净资产收益率（%）	10.05	-2.30
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	10.13	-2.30
基本每股收益（元/股）	0.0970	-0.0224
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.0977	-0.0224
稀释每股收益（元/股）	0.0970	-0.0224
应收账款周转率（次）	2.17	2.84
存货周转率（次）	7.48	6.99
经营活动产生的现金流量净额（万元）	312.90	-380.36
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.1565	-0.0827

说明：为使会计数据和财务指标真实的反映企业的运营状况，上表中毛利率的计算扣除了不具有实质性的贸易类部分。具体数据详见“第四节 公司财务”、“三 报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”、“（二） 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”。

计算公式：

1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算。

- 2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。
- 4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- 5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- 6、每股净资产按照“期末净资产/当期加权平均股本”计算；
- 7、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/当期加权平均股本”计算；
- 8、应收账款周转率按照“当期营业收入/(期初应收账款+期末应收账款)/2”计算。
- 9、存货周转率按照“当期营业收入/(期初存货+期末存货)/2”计算。
- 10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”（以母公司财务报表）计算。
- 11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。
- 12、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货-预付账款）/期末流动负债”计算。
- 13、当期加权平均股本  $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$
- 14、加权平均净资产  $E_2 = E_0 + P_1 \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0$

其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；P<sub>1</sub> 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>k</sub> 为其他事项引起的净资产增减变动；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

### 1、盈利能力分析

公司 2014 年度、2013 年度污水处理设备销售的毛利率分别为 29.22%、30.54%；净资产收益率分别为 10.05%、-2.30%；每股收益分别为 0.0970 元、-0.0224 元；净利润分别为 194.04 万元、-103.14 万元。

公司 2014 年实现污水处理设备类营业收入 2,783.63 万元，实现净利润 194.04 万元，净利润较上年增加 297.18 万元，公司业务取得了较快增长，实现了扭亏为盈。

主要原因为随着公司及产品知名度逐步提高，产品质量得到客户认可，公司的订单增加。

## 2、长短期偿债能力分析

公司 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 46.36%、39.93%。总体来说，公司资产负债率保持较低水平。

公司为补充购买原材料、生产设备所需的流动资金，近两年公司与中国交通银行股份有限公司江苏省扬州分行签订《土地使用权抵押合同》，约定本公司以扬邗国用（2013）第 2013039 号土地使用权作为担保，取得短期借款 400 万元。近两年公司短期借款期末余额占资产总额的比例为 10.58%、13.11%，所占比例较小。从公司近年的生产经营来看，公司偿债信用较好，长期偿债能力较强。

公司 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的流动比率分别为 1.37、1.70，速动比率分别为 1.10、1.17。近两年流动比率和速动比率均保持在大于 1 的较高水平，公司资产流动性较强，具有一定的短期偿债能力。同时考虑到公司较高的应收账款周转率和存货周转率以及公司的信用情况，公司目前具有较强的短期偿债能力，不存在到期债务无法偿还的风险。

公司资产负债结构符合公司当前所处的发展阶段，公司拥有良好的财务环境。

## 3、营运能力分析

公司 2014 年度、2013 年度的应收账款周转率分别为 2.17、2.84。2014 年度应收账款周转水平有所下降，主要原因为设备销售存在安装调试阶段，引起了应收账款账龄结构变化，造成了公司应收账款周转率的下降。

目前，公司已建立了较为严格的收款管理制度，对于包括收款条件、收款金额、应收款时间等均进行了严格的规定，并将每笔合同和相应的款项落实到个人并与其业绩挂钩，同时财务部对款项的收回进行监督。随着公司经营规模的不断扩大，收款制度的建立有助于款项的及时收回，降低财务风险。

公司 2014 年度、2013 年度的存货周转率分别为 7.48、6.99，总体保持平稳。报告期各期末，公司存货分别为 389.37 万元、442.80 万元，占总资产比例分别为 10.30%、14.51%。公司为订单式生产，存货占总资产比例很小，且账龄均在 1 年以内。报告期内存货余额真实，变动合理。

## 4、获取现金能力分析

公司 2014 年度、2013 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 312.90 万

元、-380.36万元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.1565元/股、-0.0827元/股。经营活动现金流波动较大，报告期内各期实现的净利润分别为194.04万元、-103.14万元，主要原因是公司当年污水处理设备销量大幅增加，该类设备利润较高所致。

公司2014年度、2013年度投资活动现金流量净额分别为-308.35万元、-132.95万元，主要变动原因为公司2014年扩大生产销售规模而修建房屋、建筑物和在建工程等发生支出较大。

公司2014年度、2013年度筹资活动现金流量净额分别为-13.59万元、408.01万元，2013年筹资活动现金流量净额较大主要原因为2013年借入短期借款400万所致。

## (二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

### 1、按产品类别列示营业收入和营业成本、利润、毛利率的主要构成

#### (1) 营业收入和营业成本构成

最近两年营业收入构成表

单位：元

产品类别	2014年		
	收入	成本	占营收比例(%)
设备销售	25,260,032.41	16,587,440.25	81.14
设备运营	2,540,460.14	3,090,537.59	8.16
贸易	3,293,504.29	3,283,786.36	10.58
小计	<b>31,093,996.84</b>	<b>22,961,764.20</b>	<b>99.88</b>
其他业务	35,849.06		0.12
合计	<b>31,129,845.90</b>	<b>22,961,764.20</b>	<b>100.00</b>

接上表

单位：元

产品类别	2013年		
	收入	成本	占营收比例(%)
设备销售	6,397,614.55	4,160,387.92	22.11
设备运营	1,148,309.47	1,081,276.75	3.97
贸易	21,390,256.52	21,390,256.24	73.92
合计	<b>28,936,180.54</b>	<b>26,631,920.91</b>	<b>100.00</b>

公司的收入类别为设备销售、设备运营和贸易三大类：1、设备销售为公司生产污水处理设备的生产和销售；2、设备运营分为两种：（1）公司生产污水处理设备销售给客户，该部分收入确认为设备销售收入，再与客户签订运营合同，执行运营合同期间收到的收入确认为运营收入；（2）公司在客户工厂的污水处理处，按照排放的污水废弃物含量设计生产工艺，生产组装污水处理设备，与客户签订污水处理合同按照污水处理量来收取污水处理费；3、贸易类收入为公司具有偶发性的转手贸易且不具有商业实质，后期不会再发生，单独作为一类列示。

公司 2014 年度、2013 年度营业收入分别为 31,129,845.90 元、28,936,180.54 元，2014 年度比 2013 年度收入增加 2,193,665.36 元，增幅为 7.58%。

其中，设备销售增长很快，2014 年污水处理设备销售金额为 25,260,032.41 元，较 2013 年增长 18,862,417.86 元，增幅 294.84 %。

上述增长的主要原因为公司 2014 年以来加大市场开拓力度，客户对产品的认可度增加，产品的订单增加和公司议价能力提高所致。

## （2）利润、毛利率构成

最近二年利润、毛利率构成表

单位：元

产品类别	2014 年			
	收入	成本	毛利率 (%)	占营收比例 (%)
设备销售	25,260,032.41	16,587,440.25	34.33	81.14
设备运营	2,540,460.14	3,090,537.59	-21.65	8.16
贸易	3,293,504.29	3,283,786.36	0.30	10.58
小计	<b>31,093,996.84</b>	<b>22,961,764.20</b>	<b>26.15</b>	<b>99.88</b>
其他业务	35,849.06		100.00	0.12
合计	<b>31,129,845.90</b>	<b>22,961,764.20</b>	<b>26.24</b>	<b>100.00</b>

接上表

单位：元

产品类别	2013 年			
	收入	成本	毛利率 (%)	占营收比例 (%)
设备销售	6,397,614.55	4,160,387.92	34.97	22.11
设备运营	1,148,309.47	1,081,276.75	5.84	3.97
贸易	21,390,256.52	21,390,256.24	0.00	73.92

合计	28,936,180.54	26,631,920.91	7.96	100.00
----	---------------	---------------	------	--------

公司近两年总体毛利率呈上升趋势，主要源于产品类别的调整，设备销售收入显著提高，带动了毛利率上升。随着公司品牌形象的逐步建立，公司的议价能力逐步提高。

#### 同行业类似公司的比较分析

##### (1) 京源环保 (831540)

#### 2014年1-6月份、2013年度同行业类似公司的比较分析

产品类别	2014年1-6月			
	收入	成本	毛利率 (%)	占营收比例 (%)
工业污水处理设备	10,078,881.17	7,020,563.42	30.34	96.67
备品备件及售后服务	348,628.09	228,991.81	34.32	3.33
合计	10,427,509.26	7,249,555.23	30.48	100.00

接上表

产品类别	2013年			
	收入	成本	毛利率 (%)	占营收比例 (%)
污水处理设备	23,649,726.5	17,247,406.7	27.07	93.43
备品备件及售后服务	1,474,407.34	737,988.52	49.95	5.82
其他业务	187,948.72	116,265.75	38.14	0.75
合计	25,312,082.6	18,101,661.0	28.49	100.00

来源：<http://www.neeq.com.cn>;

其中，2014年报未报出，以半年报作为参考，半年报未经审计，仅供参考。

##### (2) 芳笛环保 (430274)

#### 2014年1-6月份、2013年度同行业类似公司的比较分析

产品类别	2014年1-6月			
	收入	成本	毛利率 (%)	占营收比例 (%)
工程施工与设备安装	6,658,081.56	1,904,447.72	71.40	87.53
设计服务收入				-
运营服务收入	948,718.00	595,323.64	37.25	12.47
合计	7,606,799.56	2,499,771.36	67.14	100.00

接上表

产品类别	2013 年			
	收入	成本	毛利率 (%)	占营收比例 (%)
工程施工与设备安装	39,072,816.51	15,596,549.31	60.08	97.25
设计服务收入	156,132.07	9,918.96	93.65	0.39
运营服务收入	948,718.66	265,654.11	72.00	2.36
<b>合计</b>	<b>40,177,667.24</b>	<b>15,872,122.38</b>	<b>60.50</b>	<b>100.00</b>

来源：<http://www.neeq.com.cn>;

其中，2014 年报未报出，以半年报作为参考，半年报未经审计，仅供参考。

与上述两家对比公司相比，公司主营业务污水处理设备销售的毛利率与京源环保大体持平，与芳笛环保差距还很大。同时，公司的污水处理设备销售增长率相比两家对比公司来说较高，公司正处于快速成长期。

## 2、按业务类别列示营业收入和营业成本、利润、毛利率的主要构成

### (1) 营业收入和营业成本构成

最近二年营业收入构成表

单位：元

业务类别	2014 年		
	收入	成本	占营收比例 (%)
污水处理类设备	27,800,492.55	19,677,977.84	89.30
贸易	3,293,504.29	3,283,786.36	10.58
<b>小计</b>	<b>31,093,996.84</b>	<b>22,961,764.20</b>	<b>99.88</b>
其他业务	35,849.06		0.12
<b>合计</b>	<b>31,129,845.90</b>	<b>22,961,764.20</b>	<b>100.00</b>

接上表

单位：元

业务类别	2013 年		
	收入	成本	占营收比例 (%)
污水处理类设备	7,545,924.02	5,241,664.67	26.08
贸易	21,390,256.52	21,390,256.24	73.92
<b>合计</b>	<b>28,936,180.54</b>	<b>26,631,920.91</b>	<b>100.00</b>

公司 2014 年度、2013 年度营业收入分别为 31,129,845.90 元、28,936,180.54 元，2014 年度比 2013 年度收入增加 2,193,665.36 元，增幅为 7.58%。公司 2014

年销售收入中，污水处理设备的销售更加突出。其中 2014 年污水处理类设备销售金额为 27,800,492.55 元，较 2013 年增长 20,254,568.53 元，增幅 268.42%。

增长的主要原因为公司 2014 年以来加大了市场开拓力度，客户对产品认可度增加，产品的市场份额扩大和公司议价能力提高所致。随着公司新产品的开发和国内业务的进一步拓展，公司的盈利能力还将继续增强。

## (2) 利润、毛利率构成

单位：元

业务类别	2014 年			
	收入	成本	毛利率 (%)	占营收比例 (%)
污水处理类设备	27,800,492.55	19,677,977.84	29.22	89.30
贸易	3,293,504.29	3,283,786.36	0.30	10.58
<b>小计</b>	<b>31,093,996.84</b>	<b>22,961,764.20</b>	<b>26.15</b>	<b>99.88</b>
其他业务	35,849.06		100.00	0.12
<b>合计</b>	<b>31,129,845.90</b>	<b>22,961,764.20</b>	<b>26.24</b>	<b>100.00</b>

接上表

单位：元

业务类别	2013 年			
	收入	成本	毛利率 (%)	占营收比例 (%)
污水处理类设备	7,545,924.02	5,241,664.67	30.54	26.08
贸易	21,390,256.52	21,390,256.24	-	73.92
<b>合计</b>	<b>28,936,180.54</b>	<b>26,631,920.91</b>	<b>7.96</b>	<b>100.00</b>

公司 2014 年度、2013 年度综合毛利率分别为 26.24%、7.96%。其中，污水处理类设备毛利率为 29.22%、30.54%。

2014 年度，污水处理类设备销售收入显著提高，占营业收入的比重由上年的 26.08% 提升到 89.30%。污水处理类设备的毛利率一直稳定在 30% 左右，2014 年度，公司的主要毛利由该类产品销售提供。目前，公司的业务结构合理，发展前景良好。

## 3、按地区列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

### (1) 营业收入构成

#### 最近二年营业收入地区构成表

单位：元

区域分布	2014 年		2013 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
主营业务（污水处理设备的研发、设计、制造和销售及相关配件、维修、服务等）				
华东地区	17,582,900.24	56.48	931,403.16	3.22
华南地区	10,253,441.37	32.94	6,477,768.72	22.39
华中地区			136,752.14	0.47
华北地区	3,293,504.29	10.58	21,390,256.52	73.92
西北地区				
西南地区				
东北地区				
<b>合计</b>	<b>31,129,845.90</b>	<b>100.00</b>	<b>28,936,180.54</b>	<b>100.00</b>

注：华东地区（包括山东、江苏、上海）；华南地区（包括广东）；华中地区（包括湖北、湖南、河南）；华北地区（包括北京、天津、河北）；西北地区（包括宁夏、新疆、陕西、甘肃、内蒙古）；西南地区（包括四川）；东北地区（包括辽宁、吉林）

目前，公司产品销售主要集中于华东和华南地区。同时，公司也积极开拓国内其他地区的市场，公司污水处理设备销售金额及比例近两年均持续增长，发展前景良好。

## （2）利润、毛利率构成

最近两年利润、毛利率构成表

单位：元

区域分布	2014 年		2013 年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
主营业务（污水处理设备的研发、设计、制造和销售及相关配件、维修、服务等）				
华东地区	5,046,429.26	28.70	247,953.73	26.62
华南地区	3,111,934.51	30.35	2,022,117.58	31.22
华中地区			34,188.04	25.00
华北地区	9,717.93	0.30	0.28	-
西北地区				
西南地区				
东北地区				
<b>合计</b>	<b>8,168,081.70</b>	<b>26.24</b>	<b>2,304,259.63</b>	<b>7.96</b>

按地区的毛利率分布，公司华南地区销售的毛利率略高于其他地区。按地区的毛利分布中，2014 年公司毛利主要来源于华东地区，这是公司积极开拓新

市场的结果。总体而言，公司经营状况良好。

#### 4、营业成本的构成

公司以订单作为成本核算对象，按照直接材料、直接人工、制造费用进行成本核算。因此营业成本包括消耗的直接材料、直接人工，以及制造费用三部分。

直接材料按照消耗量直接计入相应的项目成本；由于产品成本中材料占比较高，直接人工、制造费用费占比较小，因此，直接人工、制造费用仅在完工产品进行分配，按照各完工产品消耗的直接材料成本进行分配。

公司生产成本的结转方法：根据经客户签字盖章的验收单，确认收入的同时，结转归集至合同项目的成本。

完工产品的发出采用个别计价法计价。

从直接材料、直接人工、制造费用角度看，报告期内，公司的污水处理设备成本构成如下：

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	1,516.79	91.44	336.39	80.86
直接人工	105.10	6.34	68.37	16.43
制造费用	36.85	2.22	11.27	2.71
合计	1,658.74	100.00	416.04	100.00

注：营业成本的分析仅包括污水处理设备的销售。

报告期内，公司污水处理设备成本中直接材料占比分别为 91.44%、80.86%；直接人工占比分别为 6.34%、16.43%；制造费用占比分别为 2.22%、2.71%。

营业成本构成中 2014 年较上年直接材料的占比上升，直接人工和制造费用的占比下降，主要原因为：直接材料在产成品中所占比重较大，随着产量的增加呈现同比增长的趋势。2013 年由于公司处于起步阶段，相应的生产设备、生产人员虽均已配备到位，但是生产设备、生产人员未能满负荷工作；2014 年公司生产经营稳步开展，设备销售业务较上年增长较快，相对应生产设备和人员增加幅度小于生产增长规模，因此随着产量的增加，每增加一单位产量所需的直接人工和制造费用比重会呈下降趋势。因此，2014 年的生产成本构成中直接材料的比重上升，直接人工和制造费用的比重下降。

## 5、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

最近两年营业收入、成本及利润对比表

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	增长 (%)	金额	增长 (%)
营业收入	31,129,845.90	7.58	28,936,180.54	-18.28
营业成本	22,961,764.20	-13.78	26,631,920.91	-9.15
营业利润	2,160,887.76	309.58	-1,031,075.23	-153.6
利润总额	2,141,957.43	307.68	-1,031,390.53	-126.95
净利润	1,940,398.74	288.13	-1,031,390.53	-127.7

2014年度营业利润、利润总额、净利润分别为2,160,887.76元、2,141,957.43元和1,940,398.74元。2013年度为-1,031,075.23元、-1,031,390.53元和-1,031,390.53元。

2014年与2013年相比，营业收入增长了7.58%。收入大幅增长的主要原因是：公司2014年销售收入中，污水处理设备的销售更加突出。其中2014年污水处理类设备销售金额为27,800,492.55元，较2013年增长20,254,568.53元，增幅268.42%。

其中，2013年净利润为-1,031,390.53元。原因为2013年扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润为-1,031,075.23元，主要原因为2013年营业收入28,936,180.54元，其中贸易收入21,390,256.52元，占比73.92%，而贸易收入并未产生毛利，导致2013年毛利仅有2,304,259.63元，2013年公司进行产品销售结构调整，积极扩展污水处理设备销售业务，人员薪酬、差旅费、招待费等销售费用、管理费用共发生3,793,387.50元，导致2013年净利润为负。

2014年与2013年相比，净利润增长288.13%。净利润大幅增长的主要原因是：营业收入的结构趋于优化，污水处理设备销售收入大幅增加，成为公司利润增长点。

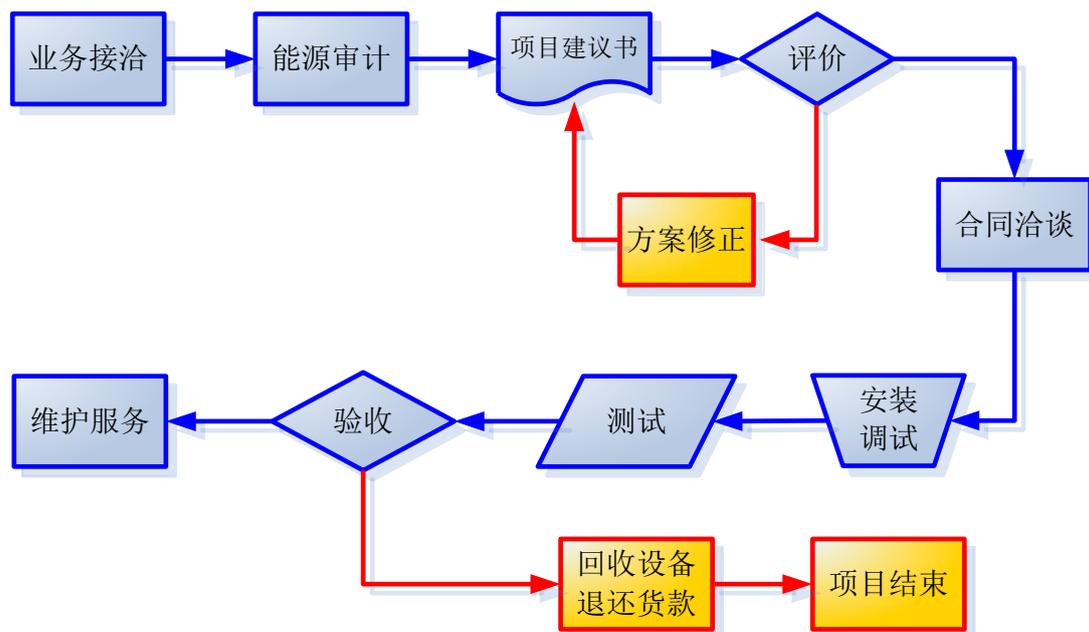
随着公司的研发实力不断增强，市场份额的不断增加，公司整体盈利能力会稳步提高，净利润也会逐年上升。

## 6、运营收入的详细情况说明

运营收入的确认主要有以下两种形式：（1）公司生产污水处理设备销售给客户，该部分收入确认为设备销售收入。再与客户签订运营合同，执行运营合同期间收到的收入确认为运营收入；相关运营成本主要为运营合同执行期间驻

点操作员的工资和处理污水重金属元素所添加的药剂。(2) 公司按照客户排放的污水废弃物设计生产工艺，生产安装调试污水处理设备，设备的归属权为公司，与客户签订污水处理合同按照污水处理量来收取污水处理费，确认为运营收入。相关运营成本主要为运营合同执行期间污水处理设备折旧费用、驻点操作员的工资和处理污水重金属元素所添加的药剂。

上述第二种运营方式为合同能源模式（EMC 模式），具体流程如下图：



其中重要的环节为：

**能源审计：**此阶段公司为污水排放客户提供服务的起点，由公司的专业技术人员对客户的生产工艺和污水排放废弃物进行考察和检测。此阶段需要企业的紧密配合，通过能源审计可以掌握本企业生产流程和污水废弃物中重金属含量，确定符合客户污水废弃物的污水处理设备，安装后使经处理的污水达到排放指标。

**设备生产、工程施工及性能调试：**合同签订，根据客户的生产工艺设计图纸，生产设备，客户在污水处理系统的安装调试过程中，不需要任何投资，全部投资由公司承担，包括方案设计、设备采购、工程施工、监控系统安装及性能调试等一条龙服务工作。安装在客户的污水处理设备确定为公司的固定资产并计提折旧。

**人员培训、设备管理及维护：**佳境科技负责污水处理设备的运行，派出现

场维护与巡视人员，以确保用能设备和系统能够正常操作和运行，制定详细的设备保养、维护手册，降低企业维护成本。

报告期内，公司 2014 年、2013 年确认的设备收入和运营收入分别为 27,800,492.55 元、7,545,924.02 元。分年、客户列示如下：

客 户	2014 年度	
	性质	收入确认金额（元）
苏州市惠利华电子有限公司	设备	6,027,350.43
广州市中绿环保有限公司	设备	5,402,538.87
广州通惠工程设备有限公司	设备	3,938,502.13
苏州市亿利华电子有限公司	设备	2,521,367.48
苏州固得电子股份有限公司	设备	2,351,282.05
苏州华扬电子有限公司	设备	1,585,333.33
镇江华科生态电镀科技发展有限公司	设备	1,495,726.52
宜兴硅谷电子科技有限公司	设备	1,382,051.28
苏州相城姑苏线路板厂	设备	341,880.34
苏州市吴杰电子有限公司	设备	145,299.14
晋亿实业股份有限公司	设备	64,102.55
日东精密螺丝工业（浙江）有限公司	设备	4,598.29
<b>设备收入小计</b>		<b>25,260,032.41</b>
苏州市惠利华电子有限公司	运营	1,335,203.90
东莞市康庄电路有限公司	运营	713,494.10
苏州华扬电子有限公司	运营	292,855.87
厦门众盛精密电路有限公司	运营	131,337.40
厦门爱谱生电子科技有限公司	运营	67,568.87
<b>运营小计</b>		<b>2,540,460.14</b>
<b>合 计</b>		<b>27,800,492.55</b>

接上表

客 户	2013 年度	
	性质	收入确认金额（元）
广州通惠工程设备有限公司	设备	3,293,974.34
广州市中绿环保有限公司	设备	2,175,681.21
上海美维科技有限公司	设备	416,495.74

扬州佳境环境科技股份有限公司股票挂牌公开转让说明书

竞陆电子（昆山）有限公司	设备	185,565.81
苏州固得电子股份有限公司	设备	171,538.47
鄂州富晶电子技术有限公司	设备	136,752.14
嘉兴和新精冲有限公司	设备	17,606.84
<b>设备收入小计</b>		<b>6,397,614.55</b>
东莞市康庄电路有限公司	运营	656,564.54
厦门爱谱生电子科技有限公司	运营	288,991.28
苏州市惠利华电子有限公司	运营	140,196.30
厦门众盛精密电路有限公司	运营	62,557.35
<b>运营收入小计</b>		<b>1,148,309.47</b>
<b>合 计</b>		<b>7,545,924.02</b>

报告期内，既涉及设备销售又涉及运营的项目主要合同条款列示如下：

客 户	设备合同主要条款	运营合同主要条款
苏州华扬电子有限公司	合同标的：TFS-OF-12 废水处理设备、回用水设备；价款：185.484 万；按照双方确认的报价单及技术协议为标准进行验收；标的物所有权自华扬电子支付全部货款后转移。	合同标的：废水处理产品服务；单价按采用的排放标准不同分别为 8.0 元/吨、9.0 元/吨；如果废水处理量低于 4000 吨/月，按 4000 吨/月计。
苏州市惠利华电子有限公司	合同标的：TFS-OF-60 废水处理设备、RO-EDI 纯水制供设备、TFS-RO 回用设备、纯水系统；设备价款：705.20 万；按照双方确认的报价单及技术协议为标准进行验收；标的物所有权自惠利华电子支付全部货款后转移。	合同标的：对惠利华电子排入废水处理站之污水一般清洗水进行处理，使之处理水质达到惠利华电子的回用水要求；单价为 6.5 元/吨

既涉及设备销售又涉及运营的项目中设备收入的确认为客户验收合格后，销售收入的实现；运营收入的确认按照与客户签署的污水处理协议确定的价格，按照双方确认的污水处理量计算确定。

报告期内除上述两个客户外，与其他客户签订的均为运营合同。其中，2014 年 9 月，厦门爱谱生电子科技有限公司的污水处理合同已经终止，相应的污水处理设备已经转让给厦门爱谱生电子科技有限公司。

2014 年度运营收入的收入成本配比表：

客户	运营收入	收入金额	成本金额	毛利	毛利率 (%)
厦门爱谱生电子科技有限公司	2014 年 1-9 月份 废水处理费	67,568.87	325,110.03	-257,541.16	-381.15
东莞市康庄电路有限公司	2014 年 1-12 月 份污水处理材料 费	713,494.10	555,195.66	158,298.44	22.19
厦门众盛精密电路有限公司	2014 年 1-9 月份 废水处理费	131,337.40	101,586.43	29,750.97	22.65
苏州华扬电子有限公司	2014 年 2-12 月 份废水处理药剂 及产品服务	292,855.87	483,395.21	-190,539.34	-65.06
苏州市惠利华电子有限公司	2014 年 1-12 月 份污水、5-12 月 回用水处理费	1,335,203.90	1,625,250.26	-290,046.36	-21.72
<b>运营收入合计</b>		<b>2,540,460.14</b>	<b>3,090,537.59</b>	<b>-550,077.45</b>	<b>-21.65</b>

2014 年度运营收入毛利率为-21.65%。主要原因公司以运营方式开展销售处在起步阶段，公司管理层在签订合同时候，考虑到各种因素并经过科学的核算，允许合同执行初期微亏。但是随着合同的进行，操作人员对企业生产工艺流程、污水排放物深入了解，相关操作更具有针对性，公司最终会盈利。

### (三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

最近两年费用及结构分析表

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)
营业收入	31,129,845.90	7.58	28,936,180.54	-18.28
销售费用	1,643,955.46	53.63	1,070,057.37	-1.37
管理费用	3,566,566.20	30.96	2,723,330.13	19.94
财务费用	348,521.08	226.82	106,638.89	-58.23
销售费用占营业收入比重 (%)	5.28		3.70	
管理费用占营业收入比重 (%)	11.46		9.41	
财务费用占营业收入比重 (%)	1.12		0.37	
营业利润 (元)	2,160,887.76	309.58	-1,031,075.23	153.60

利润总额（元）	2,141,957.43	307.68	-1,031,390.53	126.95
净利润（元）	1,940,398.74	288.13	-1,031,390.53	127.70

随着营业收入的增长，公司的期间费用总额保持相对稳定并呈增加趋势。2014年公司的期间费用合计为5,559,042.74元，占营业收入的比重为17.86%，2013年公司的期间费用合计为3,900,026.39元，占营业收入比重为13.48%，费用占营业收入比重变化不大，其增长与营业收入增长呈正相关性。

### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
薪资	824,283.66	543,993.99
运输费用	311,457.34	111,199.37
差旅费	219,670.66	187,201.66
社保	122,464.73	59,163.35
招待费	43,387.70	57,943.50
维护费	30,822.81	35,009.45
其他	91,868.56	75,546.05
<b>合计</b>	<b>1,643,955.46</b>	<b>1,070,057.37</b>

公司销售费用主要是销售部门的人员工资及各项社保支出、运输费等。2014年销售费用1,643,955.46元，比2013年增加573,898.09元，增幅为53.63%，主要为销售人员工资、社保及运输费、差旅费的增加。增加的原因是2014年公司设备销售收入增幅达294.84%。与此相对应，销售费用大幅增加。

### 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
工资	1,454,613.50	926,100.36
社保费	134,161.43	91,553.74
招待费	406,076.07	275,102.24
差旅费	350,563.53	242,400.26

项目	2014 年度	2013 年度
车辆费用	233,109.88	120,602.94
无形资产、长期待摊费用摊销	215,953.57	387,877.46
福利费	179,531.10	276,638.70
办公费	130,487.43	37,627.78
税金	96,231.94	76,576.58
折旧费	99,036.62	51,979.62
宣传费	68,808.76	3,600.00
电话费	34,310.62	27,537.85
邮寄费	28,032.01	8,992.00
会务费	17,973.00	86,323.47
其他	117,676.74	110,417.13
<b>合计</b>	<b>3,566,566.20</b>	<b>2,723,330.13</b>

公司管理费用主要是管理部门的人员工资及各项社保支出、招待费、差旅费等，2014年管理费用3,566,566.20元，比2013年增加843,236.07元，增幅为30.96%，主要为工人工资社保、差旅费和招待费等费用的增加。增加的原因同销售费用。

### 3、财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出	341,123.84	107,301.38
减：利息收入	2,181.51	2,675.28
手续费等	9,578.75	2,012.79
<b>合计</b>	<b>348,521.08</b>	<b>106,638.89</b>

公司2014年财务费用348,521.08元，与上年相比增加241,882.19元，主要原因为公司银行借款利息支出增加。

## （四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

### 1、非经常性损益情况

#### 最近两年非经常性损益情况表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-5,942.31	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12,988.02	-315.30
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-18,930.33</b>	<b>-315.30</b>
减：所得税影响额	-4,610.58	
非经常性损益净额（影响净利润）	-14,319.75	-315.30

项 目	2014 年度	2013 年度
减：少数股东权益影响额		
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	<b>-14,319.75</b>	<b>-315.30</b>
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	1,954,718.49	-1,031,075.23
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	<b>0.74</b>	<b>0.03</b>

公司近二年非经常性损益项目只包括营业外支出。2013 年为税收滞纳金支出 315.30 元。2014 年主要为对外捐赠支出 12,500.00 元、税收滞纳金 288.02 元、罚没支出 200 元和固定资产处置损失 5,942.31 元。

公司非经常性损益在公司净利润中占有非常微小比例，对公司经营无影响，不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

## 2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司主要税种及税率明细表

税种	税率	计税依据（%）
增值税	销售货物或提供应税劳务	17.00
城市维护建设税	应交流转税税额	5.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00
教育附加费	应交流转税税额	3.00
地方教育附加费	应交流转税税额	2.00

## (五) 主要资产情况及重大变化分析

## 1、货币资金

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	1,590.41	4,411.29
银行存款	231,098.61	318,736.30
其他货币资金		
合计	<b>232,689.02</b>	<b>323,147.59</b>

## 2、应收票据

单位：元

种类	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	2,110,400.00	1,120,000.00
合计	<b>2,110,400.00</b>	<b>1,120,000.00</b>

期末无已质押的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

## 3、应收账款

(1) 最近两年应收账款账龄及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	12,813,233.29	76.65	277,710.16	7,328,513.45	61.36	13,123.52
1-2年	3,804,325.78	22.76		4,614,421.14	38.64	71,800.01
2-3年	99,000.00	0.59	29,700.00			
合计	<b>16,716,559.07</b>	<b>100.00</b>	<b>307,410.16</b>	<b>11,942,934.59</b>	<b>100.00</b>	<b>84,923.53</b>

应收账款余额占比及周转率、平均天数表

项目	2014年度	2013年度
应收账款期末余额	16,716,559.07	11,942,934.59
营业收入	31,129,845.90	28,936,180.54
比例(%)	53.70	41.27

项目	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率	2.17	2.84
平均周转天数	168.02	128.71

2014年12月31日、2013年12月31日应收账款余额分别为16,716,559.07元、11,942,934.59元。2014年应收账款期末余额较2013年期末余额增加4,773,624.48元，增长39.97%。

应收账款增长较快的主要原因是受销售结构调整的影响，其中，污水处理设备销售额快速上升，该设备销售存在安装调试阶段，并且存在质保金，由此引起了应收账款账龄结构变化和期末余额的增加，造成了公司应收账款周转率的下降。

2014年度、2013年度应收账款的周转率分别为2.17、2.84。报告期内应收账款周转率较为稳定。略有下降的原因为2014年度污水处理设备的销售收入增长较快，导致应收账款的账龄和余额较上年有较大增长。

从应收账款账龄结构来看，2014年12月31日、2013年12月31日1年以内的应收账款比例分别为76.65%、61.36%，1-2年以内的应收账款比例分别为22.76%、6.01%，2-3年的应收账款比例分别为0.59%、32.63%。公司两年度应收账款账龄绝大部分集中在1年以内。报告期内存在账龄较长的款项主要为关联方欠款，金额为3,804,325.78元，账龄为1-2年，不存在无法收回的可能性。总体而言，公司应收账款账龄较短，结构稳定。同时，公司已按照应收账款的预计可回收情况计提了相应的坏账准备，坏账准备计提金额合理。报告期内，公司应收账款管理状况良好。

(2) 截至2014年12月31日应收账款余额中前五名情况如下：

单位：元

单位名称	欠款金额	占应收账款比例 (%)	款项性质	账龄
广州通惠工程设备有限公司	8,412,373.28	50.32	货款	2年以内
广州市中绿环保有限公司	2,650,982.60	15.86	货款	1年以内
苏州市惠利华电子有限公司	1,518,218.23	9.08	货款	1年以内
中电科技扬州宝军电子有限公司	1,086,400.00	6.50	货款	1年以内
苏州市亿利华电子有限公司	889,800.00	5.32	货款	1年以内
合计	14,557,774.11	87.08		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	欠款金额	占应收账款比例 (%)	款项性质	账龄
广州通惠工程设备有限公司	7,506,660.80	62.85	货款	2 年以内
广州市中绿环保有限公司	3,455,803.25	28.94	货款	1 年以内
水翼 (上海) 成套工程有限公司	609,700.07	5.11	货款	1 至 2 年
东莞市康庄电路有限公司	136,017.20	1.14	货款	1 年以内
中国石油集团渤海石油装备制造有限公司石油机械厂	99,000.00	0.83	货款	1 至 2 年
<b>合计</b>	<b>11,807,181.32</b>	<b>98.87</b>		

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应收账款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应收账款余额中应收其他关联方款项见下表:

单位: 元

关联方名称	欠款金额	占应收账款比例 (%)	款项性质	账龄
广州通惠工程设备有限公司	4,608,047.50	27.57	货款	1 年以内
	3,804,325.78	22.76	货款	1-2 年
广州市中绿环保有限公司	2,650,982.60	15.86	货款	1 年以内
<b>合计</b>	<b>11,063,355.88</b>	<b>66.18</b>		

期后收款事项: 2015 年 1 月 6 日, 收到广州通惠工程设备有限公司货款 400 万元; 2015 年 1 月 5 日, 收到广州市中绿环保有限公司货款 90 万元。

#### 4、预付账款

(1) 最近两年预付账款账龄分析表:

单位: 元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	723,739.79	92.22	1,749,314.08	91.52
1-2 年	61,049.00	7.78	162,000.00	8.48
2-3 年				

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
合计	784,788.79	100.00	1,911,314.08	100.00

如上表所述，2014年12月31日预付账款余额为784,788.79元，比上年末余额1,911,314.08元减少1,126,525.29元。减少原因为公司2013年预付账款期末余额主要为预付货款和工程款，2014年按工程进度情况完工结转。

(2) 截至2014年12月31日预付账款余额中前五名情况如下：

单位：元

单位名称	欠款金额	占预付账款比例(%)	款项性质	账龄
南京侨开贸易有限公司	145,150.00	18.50	货款	1年以内
扬州春雨环保设备有限公司	114,100.00	14.54	货款	1年以内
南京南微环保科技有限公司	106,690.00	13.59	货款	1年以内
东南大学	80,000.00	10.19	预付合同款	1年以内
江苏苏东化工机械有限公司	48,640.00	6.20	货款	1年以内
合计	494,580.00	63.02		

(3) 截至2013年12月31日预付账款余额中前五名情况如下：

单位：元

单位名称	欠款金额	占预付账款比例(%)	款项性质	账龄
中电科技扬州宝军电子有限公司	430,000.00	22.50	货款	1年以内
昆山市开发区荣德机电工程部	340,150.00	17.79	货款	1年以内
江苏苏东化工机械有限公司	196,400.00	10.28	工程款	1年以内
昆山开发区琪亚管道销售部	162,000.00	8.47	货款	1年以内
慈溪市爱迪威塑胶工业有限公司	110,997.00	5.81	货款	1-2年
合计	1,239,547.00	64.85		

(4) 截至2014年12月31日，预付账款余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 截至2014年12月31日，预付账款余额中无预付其他关联方款项。

## 5、其他应收款

## (1) 其他应收款按种类列示:

单位: 元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	150,560.30	100.00	820,050.20	100.00
(1) 账龄组合	147,540.30	97.99	165,205.20	20.91
(2) 关联方组合	3,020.00	2.01	654,845.00	79.09
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项				
<b>合计</b>	<b>150,560.30</b>	<b>100.00</b>	<b>820,050.20</b>	<b>100.00</b>

## (2) 其他应收款按账龄列示:

单位: 元

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	147,557.30	98.01	7,226.87	815,819.20	99.48	8,048.71
1-2年	3,003.00	1.99	300.30	4,231.00	0.52	423.10
2-3年						
<b>合计</b>	<b>150,560.30</b>	<b>100.00</b>	<b>7,527.17</b>	<b>820,050.20</b>	<b>100.00</b>	<b>8,471.81</b>

如上表所述, 2014年12月31日、2013年12月31日其他应收款余额分别为143,133.28元、811,739.94元, 金额均较小。公司其他应收款主要为员工借款及各项押金。

## (3) 截至2014年12月31日其他应收款余额中前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	欠款金额	占其他应收款比例(%)	款项性质	账龄
任远红	35,640.00	23.67	员工备用金	1年以内
古幼良	27,000.00	17.93	员工备用金	1年以内
王建新	17,200.00	11.42	员工备用金	1年以内
王昕	14,560.00	9.67	员工备用金	1年以内
崔赐鹏	12,000.00	7.97	员工备用金	1年以内
<b>合计</b>	<b>106,400.00</b>	<b>70.66</b>		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

单位：元

单位名称	欠款金额	占其他应收款比例 (%)	款项性质	账龄
张碧秋	600,300.00	73.20	关联方借款	1 年以内
曹红导	97,500.00	11.89	员工备用金	1 年以内
佳境资源	30,000.00	3.66	关联方借款	1 年以内
邓志东	24,545.00	2.99	关联方借款	1 年以内
王建新	12,000.00	1.46	员工备用金	1 年以内
<b>合计</b>	<b>764,345.00</b>	<b>93.20</b>		

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款：

单位：元

单位名称	欠款金额	占其他应收款比例 (%)	款项性质	账龄
邓志东	3,020.00	2.01	备用金	1 年以内

(6) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额中无应收其他关联方款项。

## 6、存货

### 1、存货期末余额

单位：元

存货项目	2014 年 12 月 31 日			
	金额	跌价准备	账面价值	比例 (%)
原材料	211,682.11		211,682.11	5.44
在产品	3,682,028.13		3,682,028.13	94.56
<b>合计</b>	<b>3,893,710.24</b>		<b>3,893,710.24</b>	<b>100.00</b>

接上表

单位：元

存货项目	2013 年 12 月 31 日			
	金额	跌价准备	账面价值	比例 (%)
原材料	666,666.60		666,666.60	15.06
在产品	3,761,360.15		3,761,360.15	84.94
<b>合计</b>	<b>4,428,026.75</b>		<b>4,428,026.75</b>	<b>100.00</b>

2014 年 12 月 31 日存货余额 3,893,710.24 元，较 2013 年 12 月 31 日存货余额减少 534,316.51 元，减幅 12.07%。

公司 2014 年发展势头良好，设备销售收入取得较大增长。公司生产为订单式生产，根据销售订单采购原材料进行生产。公司制订和完善了相关的存货管理政策，并利用 ERP 系统的生产业务模块对存货库存进行管理，从入库、领用到产成品出库，随时更新库存数据，使存货的管理高效，存货余额准确。

2、报告期各期末，存货不存在明显减值迹象，未计提存货跌价准备。

3、公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

4、存货构成的合理性

公司存货主要系原材料和在产品。报告期各期末公司对存货进行了减值测试，存货质量良好，未发现减值迹象，故未对存货计提减值准备。2014 年 12 月 31 日期末存货在产品余额为 3,682,028.13 元，占存货余额比例为 94.56%，主要为尚未完工的废水处理系统设备。扣除尚未完工的项目外，公司剩余的存货金额较小且存货账龄均在 1 年以内，符合公司以销定产、按单排产的经营特点。

## 7、固定资产及折旧

近两年，公司固定资产的主要变动为公司新厂房的竣工，以及公司生产设备、运输设备及办公设备的购置。

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	房屋、建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
<b>一、账面原值</b>						
1.2013-12-31		2,645,707.03	292,600.00	76,307.87	46,612.47	3,061,227.37
2.本期增加金额	3,237,361.98	38,461.54	428,900.00	44,925.62	159,205.64	3,908,854.78
(1) 外购		38,461.54	428,900.00	44,925.62	159,205.64	671,492.80
(2) 在建工程转入	3,237,361.98					3,237,361.98
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额		613,648.49				613,648.49
(1) 处置或报废		613,648.49				613,648.49
(2) 其他转出						
4.2014-12-31	3,237,361.98	2,070,520.08	721,500.00	121,233.49	205,818.11	6,356,433.66
<b>二、累计折旧</b>						

扬州佳境环境科技股份有限公司股票挂牌公开转让说明书

1.2013-12-31		818,135.86	30,479.15	61,522.70	33,332.28	943,469.99
2.本期增加金额	71,070.96	285,323.93	73,149.95	13,180.16	9428.99	452,153.99
(1) 计提	71,070.96	285,323.93	73,149.95	13,180.16	9428.99	452,153.99
3.本期减少金额		245,459.40				245,459.40
(1) 处置		245,459.40				245,459.40
(2) 其他转出						
4.2014-12-31	71,070.96	858000.39	103,629.10	74,702.86	42761.27	1,150,164.58
<b>三、减值准备</b>						
1.2013-12-31						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3、本期减少金额						
(1) 处置						
(2) 其他转出						
4.2014-12-31						
<b>四、账面价值</b>						
1. 2014-12-31 账面价值	3,166,291.02	1,212,519.69	617,870.90	46,530.63	163,056.84	5,206,269.08
2. 2013-12-31 账面价值		1,827,571.17	262,120.85	14,785.17	13,280.19	2,117,757.38

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	房屋、建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
<b>一、账面原值</b>						
1.2012-12-31		2,637,498.32		68,875.13	38,912.47	2,745,285.92
2.本期增加金额		8,208.71	292,600.00	7,432.74	7,700.00	315,941.45
(1) 外购		8,208.71	292,600.00	7,432.74	7,700.00	315,941.45
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
(2) 其他转出						
4.2013-12-31		2,645,707.03	292,600.00	76,307.87	46,612.47	3,061,227.37

<b>二、累计折旧</b>						
1.2012-12-31		534,037.14		39,994.61	21,511.49	595,543.24
2.本期增加金额		284,098.72	30,479.15	21,528.09	11,820.79	347,926.75
(1) 计提		284,098.72	30,479.15	21,528.09	11,820.79	347,926.75
3.本期减少金额						
(1) 处置						
(2) 其他转出						
4.2013-12-31		818,135.86	30,479.15	61,522.70	33,332.28	943,469.99
<b>三、减值准备</b>						
1.2012-12-31						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3、本期减少金额						
(1) 处置						
(2) 其他转出						
4.2013-12-31						
<b>四、账面价值</b>						
1.2013-12-31 账面价值		1,827,571.17	262,120.85	14,785.17	13,280.19	2,117,757.38
2.2012-12-31 账面价值		2,103,461.18		28,880.52	17,400.98	2,149,742.68

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司用于抵押的固定资产情况如下：

2013 年 7 月，公司因购入牌照号为苏 K57072 的别克商务车，车辆识别号：LSGUA84W9DE029554，向南京银行股份有限公司借款 18 万元，采取等额本息方法偿付贷款本息，借款期间自 2013 年 7 月 15 日起至 2016 年 7 月 15 日止，期限 36 月；公司以该车向南京银行股份有限公司提供抵押担保。

2014 年 10 月，公司因购入牌照号为苏 K96298 的奥迪轿车，车辆识别号：LFV5A24GGE3117148，向中国银行股份有限公司江都支行借款 26 万元，采取等额本息方法偿付本息，借款期间 2014 年 12 月起至 2017 年 12 月止，期限 36 月；公司以该车向中国银行股份有限公司江都支行提供抵押担保。

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项。

## 8、在建工程

### (1) 在建工程分项列示

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
厂房	50,369.44		50,369.44	309,465.00		309,465.00
湖北建浩运营设备	729,757.14		729,757.14	288,953.92		288,953.92
博扬运营设备	1,268,634.87		1,268,634.87			
<b>合计</b>	<b>2,048,761.45</b>		<b>2,048,761.45</b>	<b>598,418.92</b>		<b>598,418.92</b>

### (2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	2013年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	工程进度(%)	达到预计可使用状态的时间	资金来源	2014年12月31日
1-4号厂房	192,100.47	2,161,282.66	2,353,383.13		完工	2014年7月	自筹	
5号厂房	66,995.08	816,983.77	883,978.85		完工	2014年5月	自筹	
湖北建浩	288,953.92	979,680.95			90.00	2015年2月	自筹	1,268,634.87
博扬		729,757.14			90.00	2015年2月	自筹	729,757.14
<b>合计</b>	<b>548,049.47</b>	<b>4,687,704.52</b>	<b>3,237,361.98</b>					<b>1,998,392.01</b>

## 9、无形资产及摊销

### (1) 截至2014年12月31日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

项目	土地使用权	软件	专利技术	非专利技术	合计
<b>一、账面原值</b>					
1.2013-12-31	7,137,269.48				7,137,269.48
2.本期增加金额					
(1) 外购					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					

扬州佳境环境科技股份有限公司股票挂牌公开转让说明书

3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 其他转出				
4.2014-12-31	7,137,269.48			7,137,269.48
<b>二、累计摊销</b>				
1.2013-12-31	463,922.42			463,922.42
2.本期增加金额	142,745.36			142,745.36
(1) 计提	142,745.36			142,745.36
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.2014-12-31	606,667.78			606,667.78
<b>三、减值准备</b>				
1.2013-12-31				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.2014-12-31				
<b>四、账面价值</b>				
1.2014-12-31 账面价值	6,530,601.70			6,530,601.70
2.2013-12-31 账面价值	6,673,347.06			6,673,347.06

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

项目	土地使用权	软件	专利技术	非专利技术	合计
<b>一、账面原值</b>					
1.2012-12-31	7,137,269.48				7,137,269.48
2.本期增加金额					
(1) 外购					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					

(1) 处置或报废					
(2) 其他转出					
4.2013-12-31	7,137,269.48				7,137,269.48
<b>二、累计摊销</b>					
1.2012-12-31	321,177.06				321,177.06
2.本期增加金额	142,745.36				142,745.36
(1) 计提	142,745.36				142,745.36
3.本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他转出					
4.2013-12-31	463,922.42				463,922.42
<b>三、减值准备</b>					
1.2012-12-31					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3、本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他转出					
4.2013-12-31					
<b>四、账面价值</b>					
1.2013-12-31 账面价值	6,673,347.06				6,673,347.06
2.2012-12-31 账面价值	6,816,092.42				6,816,092.42

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司无闲置或准备处置的无形资产。

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司用于抵押的无形资产：

2014 年 9 月 5 日，公司与中国交通银行股份有限公司江苏省扬州分行签订《土地使用权抵押合同》，约定本公司以扬邗国用（2013）第 2013039 号土地使用权作为担保，双方协商确认抵押担保额为 400 万元，合同期限自 2014 年 9 月 5 日至 2015 年 9 月 4 日止。

(6) 截至 2014 年 12 月 31 日，无形资产未发生可收回金额低于账面价值的事项。

## 10、递延所得税资产和递延所得税负债

## (1) 递延所得税资产明细情况

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	314,937.33	78,734.33		
应付利息	7,466.00	1,866.50		
合计	<b>322,403.33</b>	<b>80,600.83</b>		

## 11、资产减值准备

## (1) 2014年度各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	93,395.34	222,486.63	944.64		314,937.33
其中：应收账款	84,923.53	222,486.63			307,410.16
其他应收款	8,471.81		944.64		7,527.17
存货跌价准备					
可供出售金融资产减值准备					
持有至到期投资减值准备					
长期股权投资减值准备					
投资性房地产减值准备					
固定资产减值准备					
工程物资减值准备					
在建工程减值准备					
无形资产减值准备					
商誉减值准备					
其他					
合计	<b>93,395.34</b>	<b>222,486.63</b>	<b>944.64</b>		<b>314,937.33</b>

## (2) 2013年度各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备					
其中：应收账款	189,041.00		104,117.47		84,923.53
其他应收款	496,942.67		488,470.86		8,471.81

项 目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转 回	转 销	
存货跌价准备					
可供出售金融资产减值准备					
持有至到期投资减值准备					
长期股权投资减值准备					
投资性房地产减值准备					
固定资产减值准备					
工程物资减值准备					
在建工程减值准备					
无形资产减值准备					
商誉减值准备					
其他					
<b>合计</b>	<b>685,983.67</b>		<b>592,588.33</b>		<b>93,395.34</b>

## （六）主要负债情况

### 1、短期借款

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	4,000,000.00	4,000,000.00
<b>合计</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>4,000,000.00</b>

2013年9月18日，公司与中国交通银行股份有限公司江苏省扬州分行签订《土地使用权抵押合同》，约定本公司以扬邗国用（2013）第2013039号土地使用权作为担保，双方协商确认抵押担保额为400万元，合同期限不超过12个月，自首次放款日起计，到期日为2014年9月18日。

2014年9月5日，公司与中国交通银行股份有限公司江苏省扬州分行签订《土地使用权抵押合同》，约定本公司以扬邗国用（2013）第2013039号土地使用权作为担保，双方协商确认抵押担保额为400万元，自2014年9月5日至2015年9月4日止。

### 2、应付账款

#### （1）最近两年应付账款余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2014年12月31日	2013年12月31日
------	-------------	-------------

	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	7,315,670.37	97.43	1,012,736.35	62.69
1至2年	190,396.56	2.54	317,414.04	19.65
2至3年	1,872.00	0.02	285,336.06	17.66
3年以上	364.56	-	-	-
<b>合计</b>	<b>7,508,303.49</b>	<b>100.00</b>	<b>1,615,486.45</b>	<b>100.00</b>

2014年12月31日、2013年12月31日应付账款余额分别为7,508,303.49元、1,615,486.45元，主要为公司应付的原材料采购款。2014年12月31日应付账款余额较2013年末余额增加5,892,817.04元，增幅为364.77%，源于公司原材料采购量增长引起的应付供应商货款的增加。

(2) 截至2014年12月31日应付账款余额中前五名情况如下：

单位名称	金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
北京中电宝军科技开发有限公司	1,905,830.00	25.38	货款	1年以内
昆山市仁杰化工材料有限公司	1,051,514.10	14.00	货款	1年以内
扬州东新水处理设备有限公司	598,050.00	7.97	配套工程款	1年以内
昆山市开发区荣德机电工程部	488,700.00	6.51	配套工程款	1年以内
台湾承杨有限公司	484,012.90	6.45	货款	1年以内
<b>合计</b>	<b>4,528,107.00</b>	<b>60.31</b>		

(3) 截至2013年12月31日应付账款余额中前五名情况如下：

单位名称	金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
水翼(上海)成套工程有限公司	307,458.24	19.03	货款	1-2年
广州通惠工程设备有限公司	284,971.50	17.64	货款	2-3年
扬州市太湖机电液压气动设备有限公司	281,394.60	17.42	货款	1年以内
昆山市贝斯特机电有限公司	193,196.27	11.96	货款	1年以内
无锡英威伦电气有限公司	186,000.00	11.51	货款	1年以内
<b>合计</b>	<b>1,253,020.61</b>	<b>77.56</b>		

(4) 截至2014年12月31日，应付账款余额中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(5) 截至2014年12月31日，应付账款余额中无应付其他关联方款项。

### 3、预收款项

#### (1) 最近两年预收款项余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,746,128.23	90.15	4,238,583.12	75.38
1-2年	300,000.00	9.85	1,384,615.39	24.62
合计	<b>3,046,128.23</b>	<b>100.00</b>	<b>5,623,198.51</b>	<b>100.00</b>

2014年12月31日、2013年12月31日预收款项余额分别为3,046,128.23元、5,623,198.51元，主要为预收的项目款。变动原因为部分2013年的项目预收款，2014年符合收入确认条件，确认收入。

#### (2) 截至2014年12月31日预收款项余额前五名情况

单位名称	金额(元)	占预收账款比例(%)	款项性质	账龄
江苏迪飞达电子有限公司	1,774,547.03	58.26	预收项目款	1年以内
南京宏睿普林微波技术股份有限公司	866,581.20	28.45	预收项目款	1年以内
湖北建浩科技有限公司	300,000.00	9.85	合约订金	1-2年
日立(苏州)超高压开关有限公司	105,000.00	3.44	预收项目款	1年以内
合计	<b>3,046,128.23</b>	<b>100.00</b>		

#### (3) 截至2013年12月31日预收款项余额前五名情况

单位名称	金额(元)	占预收账款比例(%)	款项性质	账龄
苏州市惠利华电子有限公司	2,776,483.12	49.38	预收项目款	1-2年
苏州固锝电子股份有限公司	1,384,615.39	24.62	预收项目款	1年以内
苏州市华扬电子有限公司	546,000.00	9.71	预收项目款	1年以内
宜兴硅谷电子科技有限公司	416,100.00	7.40	预收项目款	1年以内
湖北建浩科技有限公司	300,000.00	5.34	合约订金	1年以内
合计	<b>5,423,198.51</b>	<b>96.45</b>		

(4) 截至2014年12月31日，预收款项余额中无预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项余额中无预收其他关联方款项。

#### 4、应交税费

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31
增值税	1,316,620.22	207,395.34
企业所得税	384,881.27	102,721.75
城市维护建设税	92,163.42	17,369.36
教育费附加 及地方教育费附加	65,831.01	12,406.69
土地使用税	15,409.50	15,409.80
房产税	23,636.34	1,593.32
印花税	938.21	2,314.20
<b>合计</b>	<b>1,899,479.97</b>	<b>359,210.46</b>

#### 5、其他应付款

(1) 最近两年其他应付款余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	125,264.60	100.00	66,064.00	98.63
1-2 年			916.55	1.37
<b>合计</b>	<b>125,264.60</b>	<b>100.00</b>	<b>66,980.55</b>	<b>100.00</b>

公司其他应付款 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日余额分别为 125,264.60 元、66,980.55 元，主要为工程押金和员工代垫款。公司其他应付款金额较小。

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名情况

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例（%）	款项性质	账龄
扬州博扬汽配有限公司	100,000.00	79.83	工程项目押金	1 年以内
待付报销款	23,229.10	18.54	待付报销款	1 年以内
吴晓娟	1,735.50	1.39	员工代垫款项	1 年以内
王升飞	300.00	0.24	员工代垫款项	1 年以内
<b>合计</b>	<b>125,264.60</b>	<b>100.00</b>		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名情况

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例（%）	款项性质	账龄
王宏伟	44,000.00	65.69	员工代垫款项	1年以内
张临苏	14,400.00	21.50	代垫设计费	1年以内
夏冰	6,900.00	10.30	员工代垫款项	1年以内
郑元良	916.55	1.37	多汇入资本金	1-2年
卞素平	764.00	1.14	员工代垫款项	1年以内
<b>合计</b>	<b>66,980.55</b>	<b>100.00</b>		

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日，期末余额中无应付持有 5% 以上股权的股东单位款项。

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，期末余额中无应付其他关联方款项。

### （七）股东权益情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积		
盈余公积	27,225.59	
未分配利润	245,030.27	-1,668,142.88
<b>合计</b>	<b>20,272,255.86</b>	<b>18,331,857.12</b>

股本具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“5、公司成立以来股本的形成及其变化情况”。

## 四、关联交易

### （一）公司的关联方

#### 1、存在控制的关联方

张临苏，公司董事长、总经理。

#### 2、不存在控制的关联方

名称	与本企业的关系	组织机构代码	备注
广州中绿	张临苏持有 30% 股权、对其有重大影响	63320365X	2015 年 1 月 9 号，张临苏将持有广州中绿 30% 的股权转让给周晋黔，2015

名称	与本企业的关系	组织机构代码	备注
广州通惠	张临苏持有 34% 股权、对其有重大影响	70830602-1	年 1 月 8 日, 将持有的广州通惠 34% 的股权转让给了周晋黔, 不再持有广州中绿、通惠的股份。
佳境资源	同受张临苏控制	59864075-7	
邵航	公司董事、持有公司 29.00% 股权	-	
邓志东	公司总经理、持有本公司 5% 股权	-	
张碧秋	监事、邓志东配偶	-	
陈彦	公司财务负责人	-	
丁文彬	董事会秘书	-	
吴浩汀	监事	-	
陆志伟	监事	-	

## (二) 关联方交易

### 1、经常性关联交易

#### (1) 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度		2013 年度	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
广州通惠工程设备有限公司	销售	设备	市场价格	3,938,502.13	15.59	3,293,974.34	51.49
广州市中绿环保科技有限公司	销售	设备	市场价格	5,402,538.87	21.39	2,175,681.21	34.01

#### (2) 关联方资金往来

关联方资金往来为备用金和代垫费用, 金额较小, 且为生产经营所必需。详见下表:

项目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款	张碧秋		600,300.00
其他应收款	邓志东	3,020.00	24,545.00
其他应收款	扬州佳境资源环保科技有限公司		30,000.00

其他应付款	张临苏		14,400.00
合计		3,020.00	669,245.00

2013年12月31日其他应收款余额中，张碧秋欠付公司60.03万元，其中300元是公司水电费押金，5万元是公司向交通银行贷款的保证金，55万元是公司项目运营临时需要资金，为了工作方便，张碧秋以个人名义向公司借款先行支付。上述款项已于2014年3月还清。邓志东欠付公司24,545.00元，为邓志东借支的备用金。佳境资源欠付公司3万元，是佳境科技为佳境资源代付的租房保证金，该款项已于2014年偿还。

2014年12月31日其他应收款余额中邓志东欠付公司3,020.00元，为邓志东借支的备用金。

## 2、偶发性关联交易

项目名称	关联方	2014-12-31	2013-12-31
应付账款	广州通惠工程设备有限公司		284,971.50

### （三）关联交易的决策权限

公司拟与关联人达成的关联交易总额高于300万元（不含300万元）或公司最近一期经审计净资产值的10%以上的，必须向董事会报告，由公司董事会作出决议后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得股东大会批准后实施。

任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参加表决，公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明。

公司与其关联人达成的关联交易总额超过100万元（不含100万元）但尚未达到300万元且未达到公司最近一期经审计净资产值的10%的，由公司董事会作出决议。

公司与关联人达成的关联交易总额在100万元以下（含100万元）的，由公司总经理批准决定。

### （四）关联交易的决策程序

#### 1、董事会决策程序

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。

关联董事的回避和表决程序为：

（一）有关联关系的董事可以自行申请回避，其他董事可以申请有关联关系的董事回避，上述回避申请应在董事会召开前五日提出；

（二）对回避申请有异议的，可以要求监事会作出决议，监事会应在董事会表决之日前作出决议，不服该决议的可以向有关部门申诉，在申诉期间不影响决议的执行；

（三）董事会对有关关联交易事项表决时，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

## 2、股东大会决策程序

公司股东大会审议关联交易事项时,关联股东应当回避表决。

关联股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）关联股东在股东大会表决时，应当主动回避并放弃表决权；如关联股东未主动回避并放弃表决权，大会主持人应当要求关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（四）关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的过半数通过；形成特别决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的 2/3 以上通过；

关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

### （五）关联交易定价机制、交易的合规性和公允性

公司针对日常经营中所存在的关联交易情况，制定了《关联交易管理办法》。根据《关联交易管理办法》，董事会在审查关联交易时，要求关联交易价格公允、合理。

公司关联交易的关联方为广州通惠和广州中绿。

广州通惠创建于 1998 年，主要业务是污水处理设备、机械配件、仪器仪表的批发和销售。该公司位于广州市，根植华南地区近 20 年，具有广泛的客户资源，尤其在污水处理设备的销售方面有丰富的经验。公司与广州通惠的合作可以提高公司在华南地区的知名度，扩大公司的销售收入，对公司的发展大有裨益。基于此，公司与广州通惠形成了良好、稳定的合作关系。

广州中绿创建于 1997 年，主要业务是环境评估、水处理安装服务、工程排水施工等一体化服务，同样也在华南地区具有广泛的业务资源。该公司具有环境评估资质，可以对客户提供包括环境测评、污水处理设计方案、安装施工等全方位服务。公司与广州中绿的合作可以节约商业谈判的成本，提高交易效率，促进企业健康稳健发展。

在关联交易中，公司参照同期设备销售的市场价格，给两家关联方进行报价。公司在与广州通惠、中绿的关联交易过程，定价公允、交易合理，不存在损害公司和其他股东的利益的情况。

同时，公司也在积极拓展华东地区的市场，公司的主营业务不会对上述两家关联方的形成依赖。

#### **(六) 减少和规范关联交易的具体安排**

公司严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》的规定执行，减少关联交易与资金往来。对于无法避免的关联方交易及资金往来，公司严格按照《关联交易管理办法》对决策权限、决策程序以及定价机制的规定，履行相关程序。

## **五、重要事项**

#### **(一) 资产负债表日后事项**

公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

#### **(二) 或有事项**

公司无需要披露的或有事项。

#### **(三) 其他重要事项**

公司在无需要披露的其他重要事项。

## 六、资产评估情况

公司自成立以来，共进行过一次资产评估。

2015 年公司整体变更设立为股份有限公司时，委托江苏中天资产评估事务所有限公司进行了资产评估，评估公司于 2015 年 1 月 9 日出具了苏中资评报字（2015）第 1001 号《评估报告》，评估基准日为 2014 年 12 月 31 日。

评估结论：在评估基准日 2014 年 12 月 31 日，扬州佳境环境设备有限公司经审计后的总资产为 3,779.00 万元，负债为 1,751.77 万元，净资产为 2,027.23 万元。

采用资产基础法评估后总资产为 3,916.94 万元，负债为 1,751.77 万元，净资产为 2,165.16 万元，净资产增值 137.94 万元，增值率为 6.80 %。评估结论详细情况见下表：

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
资产总计	3,779.00	3,916.94	137.94	3.65
负债合计	1,751.77	1,751.77		
净资产	2,027.23	2,165.16	137.94	6.80

## 七、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

#### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

#### 2、具体分配政策

（1）公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

(2) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

(3) 公司股东大会对利润分配方案做出决议后，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；

(4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

## (二) 实际股利分配情况

公司尚未进行股利分配。

## (三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策一致。

# 八、控股子公司（纳入合并报表）的情况

无。

# 九、风险因素和自我评价

## (一) 营运资金不足风险

近两年，公司应收账款年末余额一直保持高位，收款时间的延长和原材料年采购量的增大，使得公司运营资金压力骤增。2014 年公司与中国交通银行股份有限公司江苏省扬州分行签订《土地使用权抵押合同》，约定本公司以扬邗国用（2013）第 2013039 号土地使用权作为担保，取得短期借款 400 万元，并通过应收票据贴现等举措暂时缓解了此部分资金需求。但是，随着公司业务的持续快速增长，营运资金不足的压力仍有可能成为公司发展的瓶颈。

自我评价：公司将加强销售回款管理、严格成本控制管理，提高公司现金回收能力；公司将积极谋求进入国内外资本市场，引入更多投资者，扩充资本实力，推动公司的快速发展，提升公司的价值创造能力。

## (二) 项目管理风险

公司主要从事工业废水处理系统设备的研发、制造和销售以及设备的运营管理服务，项目的实施过程涉及的技术和流程较为复杂，专业性高，需要公司工程师团队将大量精力集中于项目的全程管理。随着公司业务在全国范围内的

扩展以及承接项目规模的扩大，若项目管理能力不能与之相应提高，将会影响公司项目实施的完成质量，对公司日后的经营产生不利影响。

自我评价：采取更严格的法律约束，在投资协议中增加对风险投资的特别保护条款；推进企业内部治理结构的规范化；风险管理应对风险时，要根据具体的项目工程的自身特点，制定一个与建设工程总体目标相一致的风险管理对策，为后续的风险管理提供指导。

### （三）技术更新开发的风险

随着工业废水处理市场竞争的加剧，技术更新换代周期越来越短。技术的创新、新技术的应用与新产品的开发是行业内企业核心竞争力的关键因素，若公司不能保持持续创新能力，或者不能及时准确把握产品、技术和行业的发展趋势，将影响公司的竞争能力和持续发展。

自我评价：公司在核心技术方面有大量的积累，公司已建立并完善了对技术研发程序和控制制度；同时不断追踪国内外市场及技术的发展动态，学习、吸收国外的先进技术，以保证公司产品的先进性。

加强公司技术人员培训，掌握新技术，形成良性循环，不断提升公司整体实力。

加强对研发的资金投入，引进掌握关键新技术的人才，不断试用、应用最新技术和材料，同时加强技术保密管理措施，对核心技术人员实行研发激励措施。

### （四）控股股东不当控制的风险

张临苏持有公司 66% 的股份，为公司董事长，邓志东持有公司 5% 股份，为公司总经理，张临苏为邓志东的妻弟，两人合计持有公司 71% 的股份，为一致行动人。公司 2015 年 1 月 27 日变更为股份公司，逐步建立健全了法人治理结构，陆续制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。公司治理和内部控制体系需要在生产经营过程中逐渐完善和加强，张临苏对公司的发展战略、生产经营决策、人事和利润分配等重大事宜具有较强的控制力，公司的股权结构对公司法人治理结构有效运行有一定影响。

自我评价：为降低实际控制人不当控制的风险，股份公司已建立了法人治理结构，健全了各项规章制度，完善了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间尚短，公司将通过加强董事、监事、高级管理人员的公司治理规范培训，提高管理层的公司治理规范意识，规范“三会”运作等方式，

增强实际控制人和管理层的诚信和规范经营意识，督促实际控制人遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

#### （五）核心技术人员流失风险

专业人才是公司技术发展、创新的关键，经过几年的发展和技术积累，形成了较强的自主创新能力并拥有自主知识产权的核心技术。技术研发工作不可避免地依赖专业人才，特别是核心技术人员。虽然报告期内公司核心技术人员稳定，但如果发生核心技术人员的离职，而公司又不能及时安排适当人选接替或补充，将会对公司的生产经营造成重大不利影响。

自我评价：公司将更加注重人力资源的科学管理，制定合理的员工薪酬方案和公正的绩效评估体系，对主要技术人员签订具有法律约束力的劳动和保密合同，逐步降低对个别核心技术人员的依赖程度，丰富技术人员的人才储备，降低技术人员流失风险。

#### （六）大客户依赖风险

报告期内，广州中绿和广州通惠为公司关联方，二者合计占公司主营业务收入比例较大，2013年占比为72.48%，2014年占比为33.60%，且公司在华南地区依赖于关联方的销售毛利率略高于华东地区2%左右，随着2015年1月张临苏将其持有的广州中绿和广州通惠的股权转让给周晋黔，佳境科技与广州中绿和广州通惠不再有关联关系，佳境科技对广州中绿和广州通惠的销售将完全依靠其自身的市场竞争力，如果佳境科技产品不能满足广州中绿和广州通惠的需求，公司将失去这两个客户的风险。

自我评价：对此公司将加强客户维护和市场管理工作，增强自身的市场销售能力，减小广州中绿和广州通惠对公司在华南地区市场销售的影响，深入挖掘工业废水治理领域，并积极拓展固废和废气净化处理领域，通过固废和废气净化处理设备打开市场，争取新的利润增长点，力争2015年主营业务销售收入实现较大增长。

#### （七）实际控制人变更的重大提示

2014年11月28日，周晋黔将其持有的公司37%股权转让给张临苏，转让后张临苏持有公司66%股权，为公司控股股东、实际控制人。

自我评价：虽然公司实际控制人由周晋黔变更为张临苏，但是自公司成立以来，张临苏就担任公司总经理，实际参与公司的管理工作，对公司的经营发

展、人员结构和业务资源十分了解，因此，实际控制人变更为张临苏后对公司业务经营、公司治理、董监高变动、持续经营能力等方面不会产生重大影响。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

张临苏： 张临苏

邵航： 邵航

邓志东： 邓志东

郑元良： 郑元良

罗丹： 罗丹

全体监事签字：

吴浩汀： 吴浩汀

陆志伟： 陆志伟

张碧秋： 张碧秋

全体高级管理人员签字：

张临苏： 张临苏

邓志东： 邓志东

陈彦： 陈彦

丁文彬： 丁文彬

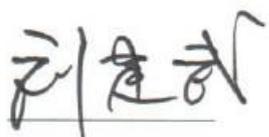
扬州佳境环境科技股份有限公司（盖章）



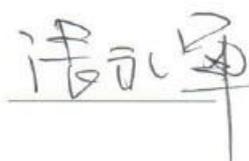
## 二、主办券商声明

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

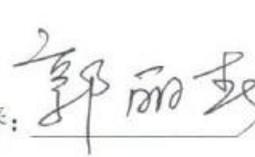
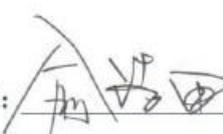
法定代表人签字：

刘建武：

项目负责人签字：

张永军：

项目小组成员签字：

郭丽春： 俞浩田： 高峰：



### 三、申请挂牌公司律师声明

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

经办律师签字：

： 许振文

： 李艳芳

单位负责人签字：

： 李伟



#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字：

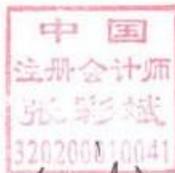
张健：



金射岗：



单位负责人签字：



张彩斌：

江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年4月3日

## 五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人：

  
中国注册  
资产评估师  
何国华  
32000452

签字注册资产评估师：

  
中国注册  
资产评估师  
周睿  
32090013

签字注册资产评估师：

  
中国注册  
资产评估师  
32000219

江苏中天资产评估事务所有限公司

2015年4月2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主要文件

（正文完）