

浙江创源环境科技股份有限公司

Zhejiang Chuangyuan Environmental Technology Co., Ltd

(嘉兴市南湖区大桥镇经二路东)



公开转让说明书 (申报稿)

推荐主办券商



住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

二〇一五年九月

公司声明

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

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

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

（一）区域性市场依赖较大的风险

中国环保产业发展起步晚，业务不同程度存在地域性特点。公司业务主要集中在浙江省内，近年来，公司在巩固主营业务区域市场地位的同时，积极拓展省外市场，已经开始山东省的市场开拓，但在新进市场培育成熟前，公司主要业务存在对区域性市场依赖较大的风险。如果浙江市场出现需求萎缩或增速放缓的情形，将会对公司主营业务产生不利影响，从而影响公司经营业绩和财务状况。

（二）应收账款的风险

截止 2015 年 4 月 30 日，公司应收账款余额为 35,858,254.34 元，占资产总额的比重为 55.10%。由于环境监测行业招投标、安装、验收、结算周期较长，导致货款回笼时间周期较长。目前，公司款项收回情况基本正常，未出现重大不利变化，且公司大额的应账账款客户对象主要为环保局等政府机构，信誉较好，产生坏账的风险较小。

（三）影响环境在线监测和运维服务公司品牌的风险

环境在线监测和运维服务公司的品牌效应明显，品牌代表了客户对检测设备和后期运维质量的高度认可，同时品牌影响力也是取得持续订单的重要因素。如果运维服务公司出现品牌受损事件，如公司工作疏忽或者发生未预测的事故，将会影响客户的选择，进而影响运维公司的业务展开和业务收入。

（四）治理风险

2015 年 1 月，有限公司整体变更为股份公司后，建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及其他内部控制管理制度。由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

（五）市场竞争加剧导致毛利率下降风险

公司 2015 年 1-4 月、2014 年度和 2013 年度主营业务综合毛利率分别为 37.56%、39.51%和 35.15%，波动较小。但是公司的在线监控系统产品毛利率分别为 18.67%、33.32%和 14.20%，毛利率波动较大。一方面受公司在市场开拓的初期阶段和行业内 2014 年取消在线监测企业的资质要求的影响，另一方面公司所销售的在线监控系统产品，应客户的需求、功能要求进行定制，并不是设备批

量生产制造销售，且客户对象分散，客户重合度不高，不同客户的合同毛利率不同，毛利率的稳定性较低，因此整体波动较大。目前公司的市场主要集中在嘉兴地区，未来行业内将取消在线监测企业的资质要求，会有更多企业进入在线监测行业，市场竞争激烈。未来若公司不能妥善应对日趋激烈的市场竞争，通过加强产品研发、品牌建设、经营管理以不断提升整体竞争力、市场占有率和毛利率水平，则将对公司长远发展产生一定影响。

目 录

公司声明	2
重大事项提示	3
目 录	5
释 义	7
第一节 公司概况	9
一、基本情况	9
二、股份挂牌情况	9
三、股权结构	11
四、股本形成及变化情况	13
五、重大资产重组情况	18
六、董事、监事及高级管理人员情况	18
七、报告期主要会计数据及财务指标简表	19
八、相关机构	20
第二节 公司业务	23
一、主营业务、主要产品或服务及其用途	23
二、主要生产或服务流程及方式	30
三、商业模式	31
四、与业务相关的关键资源要素	33
五、主营业务相关情况	41
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	47
第三节 公司治理	59
一、三会建立健全及运行情况	59
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况	61
三、独立运营情况	61
四、同业竞争	63
五、报告期资金占用情况及相关措施	66
六、董事、监事、高级管理人员相关情况	66
第四节 公司财务	70

一、财务报表	70
二、审计意见	86
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况	86
四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况	86
五、主要税项	90
六、报告期主要财务数据及财务指标分析	90
七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	115
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	120
九、报告期资产评估情况	121
十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	122
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	122
十二、经营发展目标及风险因素	124
第五节 有关声明	128
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章	128
二、主办券商声明	129
三、律师声明	130
四、审计机构声明	131
五、资产评估师事务所声明	132
第六节 附件	133
一、主办券商推荐报告	133
二、财务报表及审计报告	133
三、法律意见书	133
四、公司章程	133
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	133
六、其他与公开转让有关的重要文件	133

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、股份公司、创源环境	指	浙江创源环境科技股份有限公司
创源有限、有限责任公司、有限公司	指	嘉兴市创源环境监控技术有限公司、浙江创源环境监控技术有限公司
创见智能	指	嘉兴市创见智能科技有限公司
环科所	指	嘉兴市环境科学研究所有限公司
平湖分公司	指	浙江创源环境科技股份有限公司平湖分公司
桐乡分公司	指	浙江创源环境科技股份有限公司桐乡分公司
海盐分公司	指	浙江创源环境科技股份有限公司海盐分公司
海宁分公司	指	浙江创源环境科技股份有限公司海宁分公司
宏泰环保	指	海宁市宏泰环保设备有限公司，为公司子公司，目前已注销
源源农业	指	嘉兴市源源农业开发有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司及其管理的股份转让平台
主办券商、国信证券	指	国信证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	《浙江创源环境科技股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	经创源环境 2015 年第二次临时股东大会审议通过，并将于公司本次挂牌后生效的《浙江创源环境科技股份有限公司章程（草案）》
环境监测	指	通过对影响环境质量因素的代表值的测定，确定环境质量或污染程度及其变化趋势。监测包括：环境质量监测、污染源监测、突发环境污染事件应急监测，以及为环境状况调查和评价等环境管理提供监测数据的其他环境监测活动。
VOC	指	是挥发性有机化合物(volatile organic compounds)的英文缩写。普通意义上的 VOC 就是指挥发性有机物；但是环保意义上的定义是指活泼的一类挥发性有机物，即会产生危害的那一类挥发性有机物。
机房环境监控系统	指	是一个综合利用计算机网络技术、数据库技术、通信技术、自动控制技术、新型传感技术等构成的计算机网络，提供了一种以计算机技术为基础、基于集中管理监控模式的自动化、智能化和高效率的技术手段，系统监控对象主要是机房动力和环境设备等设备（如：配电、UPS、空调、温湿度、漏水、烟雾、视频、门禁、防雷、消防系统等）。

运行维护	指	保证环保监测仪器设备手段在正常的条件下运行，通过维护，确保监测仪器的准确性，减少仪器的故障频率。
在线监测一般工作流程	指	控制设备实现采样频率的调节，监测仪器控制、数据传输的频率，双向的控制，可以根据传输设备接受指令，临时采样监测上传数据，实现远程控制采集数据。
环保物联网	指	在传统环保行业引入自动化和信息化的技术来实现环境保护科学化管理的系统网络。
GPRS (General Packet Radio Service)	指	在现有 GSM 网络上开通的一项高速数据处理技术，方法是以“分组”的形式传送数据到用户设备。
环境信息	指	包括政府环境信息和企业环境信息。政府环境信息，是指环保部门在履行环境保护职责中制作或者获取的，以一定形式记录、保存的信息。企业环境信息，是指企业以一定形式记录、保存的，与企业经营活动产生的环境影响和企业环境行为有关的信息。
长天思源	指	广东长天思源环保科技股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月

第一节 公司概况

一、基本情况

中文名称：浙江创源环境科技股份有限公司

英文名称：Zhejiang Chuangyuan Environmental Technology Co., Ltd

法定代表人：陈晓军

设立日期：2005年4月14日

变更为股份有限公司日期：2015年1月29日

注册资本：1,200.00万元

住所：嘉兴市南湖区大桥镇经二路东

邮编：314006

董事会秘书或信息披露负责人：李薇

电话号码：0573-82582003

传真号码：0573-82582000

电子信箱：zjcyhjkj@163.com

组织机构代码：77314392-7

所属行业：根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于专业技术服务业（M74）；按照国家统计局《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》公司所处行业属于环境保护监测（M7461）；按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所处行业属于环境保护监测（M7461）；全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》公司所处行业属于环境与设施服务（12111011）

主营业务：专业从事环保远程监控系统运维服务，以及环保在线监控系统产品的研发和销售

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：12,000,000.00 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票交易方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

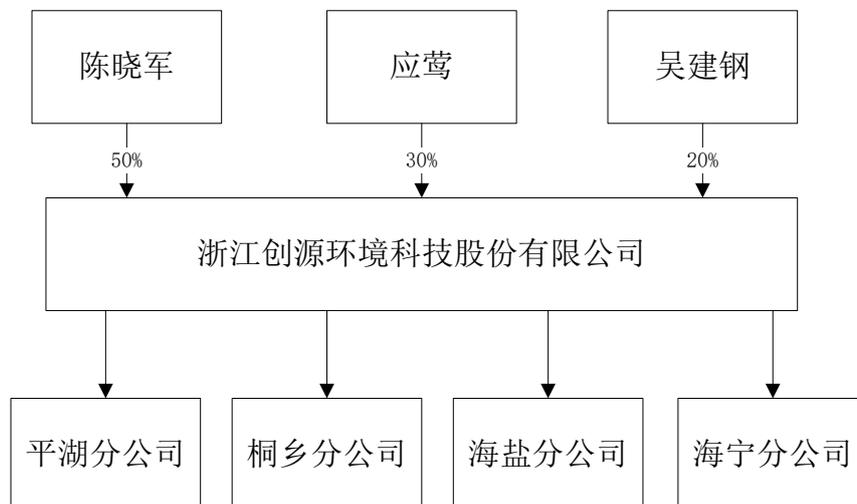
股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	1、根据《公司法》和《公司章程》，发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。控股股东陈晓军自 2016 年 1 月 30 日起方可转让所持股份。 2、根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，控股股东、实际控制人陈晓军直接或间接持有本公司的股份，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让。	公司控股股东、实际控制人及其他股东未对其所持股份自愿锁定作出承诺
担任董事、监事及高级管理人员的股东	1、根据《公司法》和《公司章程》，发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。陈晓军、吴建钢自 2016 年 1 月 30 日起方可转让所持股份。 2、根据《公司法》和《公司章程》，陈晓军作为公司董事长、总经理，吴建钢作为公司监事会主席，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。	
其他股东	根据《公司法》和《公司章程》，发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。其他股东自 2016 年 1 月 30 日起方可转让所持股份。	

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

股东名称或姓名	任职情况	持股数量（股）	持股比例	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量（股）取整
陈晓军	董事长、总经理	6,000,000.00	50.00%	否	0
应莺	-	3,600,000.00	30.00%	否	0
吴建钢	监事会主席	2,400,000.00	20.00%	否	0

三、股权结构

(一) 股权结构图



浙江创源环境科技股份有限公司平湖分公司，由浙江创源环境监控技术有限公司（创源环境前身）投资设立，负责人为陈卫，经营范围为总公司联系接洽业务，住所为平湖经济开发区新兴一路 588 号 B 区 4 楼 405 室。2013 年 10 月 16 日，完成工商设立登记，取得平湖市工商行政管理局颁发的注册号为 330482000101906 的《营业执照》。

浙江创源环境科技股份有限公司桐乡分公司，由浙江创源环境监控技术有限公司（创源环境前身）投资设立，负责人为孙维良，经营范围为母公司联系接洽业务，住所为桐乡市梧桐街道幸福路 425 号。2013 年 8 月 28 日，完成工商设立登记，取得桐乡市工商行政管理局颁发的注册号为 330483000124316 的《营业执照》。

浙江创源环境科技股份有限公司海盐分公司，由浙江创源环境监控技术有限公司（创源环境前身）投资设立，负责人为彭峰，经营范围为总公司联系接洽业务，住所为海盐县武原街道百尺北路宜家花城风情 1 幢。2013 年 9 月 16 日，完成工商设立登记，取得海盐县工商行政管理局颁发的注册号为 330424000075919 的《营业执照》。

浙江创源环境科技股份有限公司海宁分公司，由浙江创源环境监控技术有限公司（创源环境前身）投资设立，负责人为高清焕，经营范围为总公司联系接洽

业务，住所为海宁市海宁经济开发区文苑路 399 号百汇海隆广场 F004。2013 年 8 月 29 日，完成工商设立登记，取得海宁市工商行政管理局颁发的注册号为 330481000156630 的《营业执照》。

（二）股东情况

截至本说明书签署日，公司股东情况如下：

股东名称或姓名	持股数量(股)	持股比例	股东性质	质押情况
陈晓军	6,000,000.00	50.00%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
应 莺	3,600,000.00	30.00%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
吴建钢	2,400,000.00	20.00%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
股东间的关联关系：公司股东间不存在关联关系。				

（1）股东简介

陈晓军，男，1971 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2001 年至 2005 年就职于嘉兴市创见智能科技有限公司，任董事长；2005 年起至今就职于本公司，历任董事长、总经理。现任股份公司董事长、总经理，任期三年。

应 莺，女，1962 年出生，中国籍，拥有美国永久居留权。1979 年至 1984 年就职于晨广化工研究院，任职工；1985 年至 1999 年就职于嘉兴化肥厂，任职工；2000 年至 2012 年就职于嘉兴市委党校，任图书馆员；2012 年起至今退休在家。

吴建钢，男，1958 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1982 年至 1986 年就职于浙江三门盐场，历任副科长、副厂长；1986 年至 1997 年就职于桐乡市环境保护监测站，历任副站长、站长；1997 年至 2002 年就职于桐乡远大电脑技术有限公司，任软件开发部经理；2003 年至 2005 年就职于嘉兴市环境科学研究所有限公司，任工程部主任；2005 年起至今就职于本公司，历任副总经理、监事会主席。现任股份公司监事会主席，任期三年。

（2）私募基金备案情况

公司现有股东均为自然人，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》中规定的私募投资基金管理人或私募投资基金，不需要履行登记备案程序。

（三）实际控制人认定及报告期变化情况

公司控股股东与实际控制人为陈晓军，陈晓军自 2009 年 12 月起一直持有创源环境 50.00% 的股权，且陈晓军自公司成立至今一直为公司执行董事、董事长，为公司的实际控制人。

最近两年，公司实际控制人未发生变化。

四、股本形成及变化情况

（一）有限公司设立

公司前身为嘉兴市创源环境监控技术有限公司，是经嘉兴市南湖区工商行政管理局批准设立的有限责任公司，成立于 2005 年 4 月 14 日。《企业法人营业执照》注册号为 330402000049879，注册地址为嘉兴市南湖区大桥镇经二路东，经营范围为：环境监测技术研发与技术服务；环境监测专用仪器仪表的销售、安装及运行维护；计算机软件开发及应用；计算机及配件、耗材、办公设备的销售及维护；环境污染防治设备的销售、安装及维修；环保专用设备的研制及开发。（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）

有限公司设立时的注册资本为 60.00 万元，其中货币出资 45.67 万元，实物出资 14.33 万元。2005 年 4 月 6 日，嘉兴新联资产评估有限公司出具嘉联评报[2005]65 号《资产评估报告书》，确认创见智能用于出资的车辆评估价值为 143,300.00 元。上述非货币出资明细表为：

序号	机器设备名称及型号	生产厂家	单位	数量	启用日期	重置价值	成新率(%)	评估值
1	东南 6493K8 面包车	福建	辆	1	2001 年 12 月	112,500.00	80	90,000.00
2	长安 SC6381 面包车	南京	辆	1	2005 年 2 月	54,400.00	98	53,300.00
合计						166,900.00		143,300.00

2005 年 4 月 12 日，嘉兴新联会计师事务所有限公司出具了嘉新验[2005]第 285 号《验资报告》，对申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验。有限公司的出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	创见智能	货币、实物	30.00	50.00%

2	环科所	货币	18.00	30.00%
3	吴建钢	货币	12.00	20.00%
合计			60.00	100.00%

（二）有限公司第一次增资

2005年8月20日，有限公司股东决定公司注册资本由60.00万元增资至100.00万元，由原股东创见智能以货币增资20.00万元，环科所以货币增资12.00万元，吴建钢以货币增资8.00万元。

2005年9月2日，嘉兴新联会计师事务所有限公司出具了嘉新验[2005]711号《验资报告》，对本次增资的实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	创见智能	货币、实物	50.00	50.00%
2	环科所	货币	30.00	30.00%
3	吴建钢	货币	20.00	20.00%
合计			100.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2005年9月13日办理了工商变更登记手续。

（三）有限公司第二次增资

2006年4月5日，有限公司股东决定公司注册资本由100.00万元增资至300.00万元，由原股东创见智能以货币增资100.00万元，环科所以货币增资60.00万元，吴建钢以货币增资40.00万元。

2006年4月7日，嘉兴恒信会计师事务所有限公司出具了嘉恒会内验(2006)039号《验资报告》，对本次增资的实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	创见智能	货币、实物	150.00	50.00%
2	环科所	货币	90.00	30.00%
3	吴建钢	货币	60.00	20.00%
合计			300.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2006年4月11日办理了工商变更登记手续。

（四）有限公司第三次增资

2009年9月3日，有限公司股东决定公司注册资本由300.00万元增资至500.00万元，由原股东创见智能以货币增资100.00万元，环科所以货币增资60.00万元，吴建钢以货币增资40.00万元。

2009年9月14日，嘉兴恒信会计师事务所有限公司出具了嘉恒会内验（2009）232号《验资报告》，对本次增资的实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	创见智能	货币、实物	250.00	50.00%
2	环科所	货币	150.00	30.00%
3	吴建钢	货币	100.00	20.00%
合计			500.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2009年9月16日办理了工商变更登记手续。

（五）有限公司第一次股权转让

2009年12月19日，有限公司股东决定环科所将所持公司30.00%的150.00万元股权以1:1的价格转让给应莺；创见智能将所持公司50.00%的250.00万元股权以1:1的价格转让给陈晓军。2009年12月20日，陈晓军与创见智能签署了《股权转让协议》，2009年12月22日，应莺与环科所签署了《股权转让协议》。本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	创见智能	陈晓军	250.00	250.00
2	环科所	应莺	150.00	150.00

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	陈晓军	货币、实物	250.00	50.00%
2	应莺	货币	150.00	30.00%
3	吴建钢	货币	100.00	20.00%
合计			500.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2010年1月5日办理了工商变更登记手

续。

（六）有限公司第一次公司名称变更

2011年4月6日，有限公司股东决定公司名称变更为“浙江创源环境监控技术有限公司”。

有限公司修改了公司章程，并于2011年4月20日办理了工商变更登记手续。

（七）有限公司第四次增资

2013年12月18日，有限公司股东决定公司注册资本由500.00万元增资至4,000.00万元，实缴出资由500.00万元增资至1,200.00万元，由原股东陈晓军以货币增资1,750.00万元，应莺以货币增资1,050.00万元，吴建钢以货币增资700.00万元。

2013年12月25日，嘉兴恒信会计师事务所有限公司出具了嘉恒会内验（2013）230号《验资报告》，对本次增资的实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额 (万元)	占注册资本 总额比例	实缴资本 (万元)	占注册资本 总额比例
1	陈晓军	货币、实物	2,000.00	50.00%	600.00	15.00%
2	应莺	货币	1,200.00	30.00%	360.00	9.00%
3	吴建钢	货币	800.00	20.00%	240.00	6.00%
合计			4,000.00	100.00%	1,200.00	30.00%

有限公司修改了公司章程，并于2013年12月27日办理了工商变更登记手续。

（八）有限公司第一次减资

因公司决定在全国股份转让系统公司挂牌，短时间难以筹措资金，2014年6月3日，有限公司股东决定公司注册资本由4,000.00万元减少至1,200.00万元，其中陈晓军减少1,400.00万元，应莺减少840.00万元，吴建钢减少560.00万元。

2014年6月6日，公司于《嘉兴日报》总第9641期刊登减资公告，并于2014

年7月26日在《嘉兴日报》总第9691期刊登更正公告，更正前述公告中对于公告期的描述。2014年7月28日，公司出具《债务清偿（或担保）情况说明》，如公告期内有尚未向公司申报债权的，公司将继续承担清偿责任。

本次减少注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	陈晓军	货币、实物	600.00	50.00%
2	应 莺	货币	360.00	30.00%
3	吴建钢	货币	240.00	20.00%
合计			1,200.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2014年7月28日办理了工商变更登记手续。

（九）整体变更为股份公司

2014年7月25日，有限公司股东会作出决议，同意以2014年7月31日为改制基准日，以经审计的净资产折股，整体变更为股份有限公司。2015年1月26日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过股份有限公司章程、选举五名董事组成第一届董事会，选举二名监事与职工代表监事组成第一届监事会。

根据利安达会计师事务所（特殊普通合伙）出具利安达审字[2014]1392号《审计报告》（审计基准日为2014年7月31日），有限公司净资产审计值为22,732,368.45元。根据北京北方亚事资产评估有限责任公司出具北方亚事评报字[2014]第01-332号《资产评估报告》（评估基准日为2014年7月31日），有限公司净资产评估值为28,406,971.35元。有限公司以截至2014年7月31日经审计的净资产22,732,368.45元折合为股份公司的股本1,200.00万股，每股面值1.00元，注册资本为人民币1,200.00万元，其余超出注册资本部分计入股份公司的资本公积，有限公司整体变更为股份公司。

2015年1月26日，利安达会计师事务所（特殊普通合伙）出具利安达验字[2015]第1023号《验资报告》，对股份公司设立时的注册资本进行了审验。各股东持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	股份数（万股）	持股比例
1	陈晓军	600.00	50.00%

2	应 莺	360.00	30.00%
3	吴建钢	240.00	20.00%

2015年1月29日，股份公司取得了嘉兴市工商行政管理局核发的注册号为330402000049879的企业法人营业执照。

有限公司在整体变更设立股份公司时，不存在以未分配利润、盈余公积金转增股本的情形，但存在盈余公积、未分配利润调至资本公积的情况，该部分税款尚未缴纳，对此公司实际控制人已作出承诺：“若税务主管机关要求作为发起人的股东就公司整体变更设立（改制）时净资产折股事项缴纳相应的个人所得税，本人将以连带责任方式，共同承担缴纳义务，保证不因该事项致使公司及公司上市后的公众股东遭受任何经济损失。”

五、重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生重大资产重组情形。

六、董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

陈晓军，董事长，基本情况见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

王国庆，男，1964年出生，中国籍，拥有美国永久居留权。1986年至1988年就职于嘉兴市环境监测站，任职员；1989年至2002年就职于嘉兴市环境科学研究所，任所长；2003年起至今就职于嘉兴市环境科学研究所有限公司，任董事长。现任股份公司董事，任期三年。

李剑峰，男，1974年出生，中国籍，无境外永久居留权。1995年至2006年就职于嘉兴石油机械厂，任工程师；2006年起至今就职于本公司，任副总经理。现任股份公司董事、副总经理，任期三年。

陆建明，男，1966年出生，中国籍，无境外永久居留权。1988年至2002年就职于嘉兴市环境科学研究所，任副所长；2002年起至今就职于嘉兴市环境科学研究所有限公司，任董事。现任股份公司董事，任期三年。

汪 伟，男，1966年出生，中国籍，无境外永久居留权。1989年至2002年就职于嘉兴市环境科学研究所，任室主任；2002年起至今就职于嘉兴市环境

科学研究所有限公司，任董事、总经理。现任股份公司董事，任期三年。

（二）公司监事

吴建钢，监事会主席，基本情况见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

沈建英，女，1970年出生，中国籍，无境外永久居留权。1989年至1999年就职于浙江省嘉兴百货纺织品批发公司，任职员；1999年至2005年就职于嘉兴市法澜诗丹服饰有限公司，任财务部副经理；2005年起至今就职于本公司，历任财务部经理助理、财务部副经理、监事。现任股份公司监事，任期三年。

程毅，男，1981年出生，中国籍，无境外永久居留权。2000年至2001年就职于嘉兴市创新电脑有限公司，任技术员；2001年至2002年就职于嘉兴博大办公有限公司，任技术员；2002年至2004年就职于嘉兴市创见智能科技有限公司，任工程部副经理；2005年起至今就职于本公司，历任部门经理、总工、监事。现任股份公司监事，任期三年。

（三）高级管理人员

陈晓军，总经理，基本情况见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

李剑峰，副总经理，基本情况见本节“六、董事、监事及高级管理人员情况（一）公司董事”。

肖敏，财务负责人，男，1968年出生，中国籍，无境外永久居留权。1990年至2002年就职于湖南常德通用机械厂，任会计；2002年至2004年就职于湖南天华有限责任会计师事务所常德分所，任业务经理；2004年至2009年就职于嘉兴市水务集团有限公司，任财务总监；2010年至2013年就职于嘉兴市湘家荡发展投资集团有限公司，任财务总监；2014年至2015年，就职于嘉兴市城市投资发展集团有限公司，任财务总监；2015年3月起至今就职于本公司，任财务负责人。现任股份公司财务负责人，任期三年。

七、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	6,507.41	6,371.16	5,834.28

股东权益合计（万元）	2,810.25	2,804.05	2,344.31
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,810.25	2,804.05	2,327.20
每股净资产（元）	2.34	2.34	1.95
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.34	2.34	1.94
资产负债率（母公司）	56.81%	55.99%	59.73%
流动比率（倍）	1.69	1.71	1.56
速动比率（倍）	1.05	1.09	1.10
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,513.03	5,111.98	5,043.83
净利润（万元）	6.20	477.20	416.44
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	6.20	476.84	432.75
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-7.99	442.05	400.76
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-7.99	446.47	416.15
毛利率（%）	37.56	39.51	35.42
净资产收益率（%）	0.22	18.59	30.67
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-0.28	17.40	29.50
基本每股收益（元/股）	0.01	0.40	0.87
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.40	0.87
应收帐款周转率（次）	0.50	1.86	2.00
存货周转率（次）	0.41	1.62	2.39
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-516.82	-321.70	158.97
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.43	-0.27	0.13

注：上表中净资产收益率、每股收益系按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求进行计算而得。

八、相关机构

（一）主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层

联系电话：0755-82130634

传真：0755-82133196

项目小组负责人：王子娟

项目小组成员：何娜、刘爽

（二）律师事务所

名称：上海市锦天城律师事务所

负责人：吴明德

住所：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼

联系电话：0571-56890188

传真：0571-56890199

经办律师：梁瑾、丁天

（三）会计师事务所

名称：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：黄锦辉

主要经营场所：北京市朝阳区八里庄西里 100 号 1 号楼东区 2008 号

联系电话：010-85886680

传真：010-85886690

经办注册会计师：庞玉文、王科宇

（四）资产评估机构

名称：北京北方亚事资产评估有限责任公司

法定代表人：闫全山

住所：北京市东城区东兴隆街 56 号 6 层 615 室

联系电话：010-83549216

传真：010-83549215

经办注册评估师：张晓筠、张洪涛

(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

负责人：王彦龙

经营场所：北京市海淀区地锦路 5 号 1 幢 401

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有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

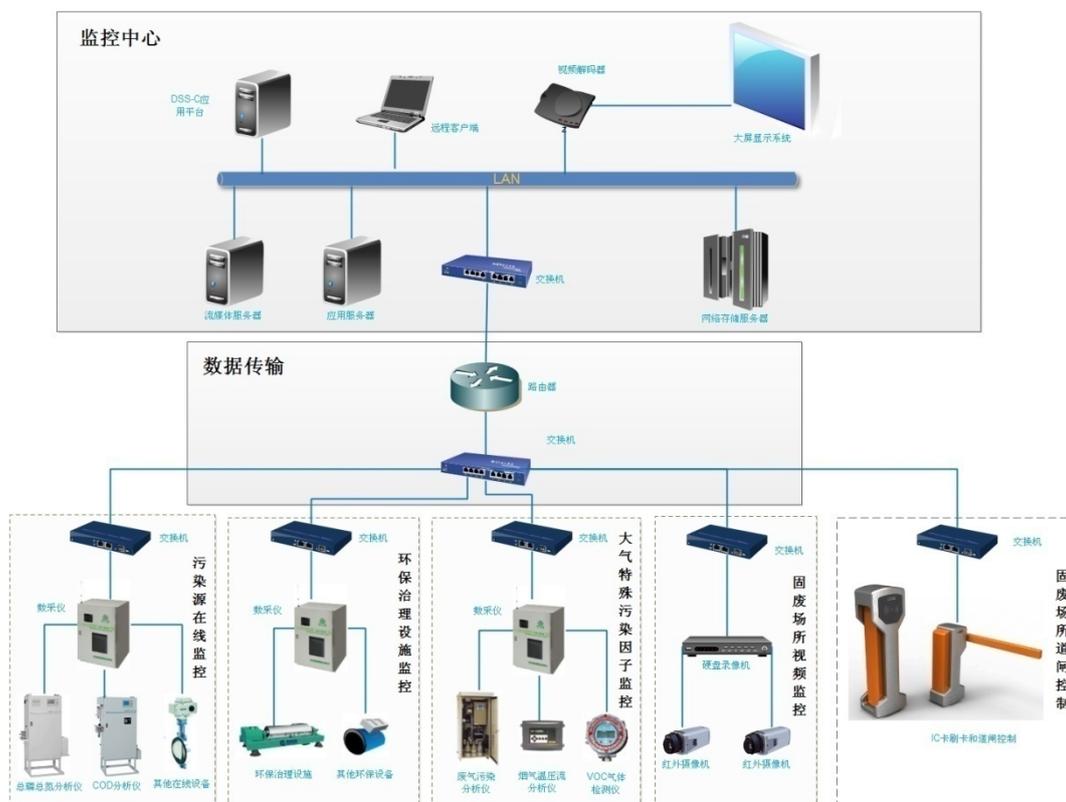
联系电话：010-63889513

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品或服务及其用途

(一) 主营业务

公司专业从事环保远程监控系统运维服务,以及环保在线监控系统产品的研发和销售。



(二) 主要产品或服务及其用途

1、主要产品及用途

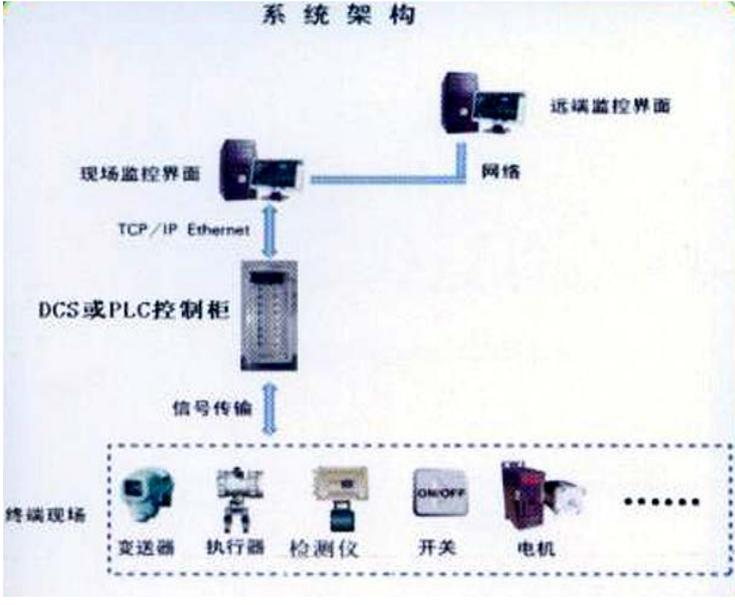
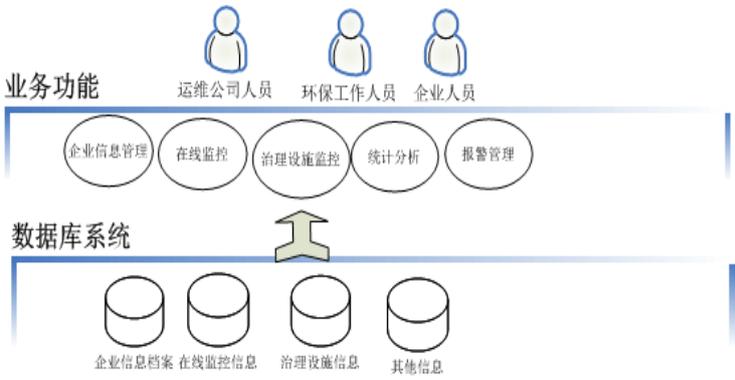
公司的主要业务产品为:环保远程监控系统运维服务,以及环保在线监控系统产品的研发和销售。

(1) 公司环保领域在线监控系统产品具体介绍如下:

系统名称	系统组成	系统介绍
------	------	------

<p>污染源（废水）在线监控系统</p>	<p>1. 采样单元 2. 监测单元 3. 数据采集单元</p> <p>电子水样分瓶采样器 数据采集器</p> <p>总有机碳分析仪 在线水质 TN / TP 测定仪 氨氮测定仪</p>	<p>污染源（废水）在线自动监测系统是一套以在线自动分析仪器和视频监控设备为核心，自动测量 COD、氨氮、pH、流量等因子和监控视频图像，运用各种自动控制和通讯网络所组成的一个综合性水质自动监测和数据、图像处理系统，可存储、处理、传输和打印各项水质在线监测数据和视频图像。</p>
<p>污染源（废气）在线监控系统</p>	<p>烟气在线监控系统结构示意图</p> <p>固定污染源</p> <p>气态污染物 气态污染物采样器 气态污染物分析仪 零气、标准气体 烟气预处理装置 气体控制器 采样器吹扫装置</p> <p>颗粒物 颗粒物测量仪 校准、校标</p> <p>气体参数测量子系统 烟气温度 烟气压力 烟气流量 烟气速度 可输入含氧量</p> <p>数据采集控制系统</p> <p>数据处理与远程通信系统 打印 显示</p> <p>污染源监控系统 环保行政主管部门</p>	<p>污染源（废气）在线监控系统是一套以在线自动分析仪器为核心，自动测量 SO₂、NO_x 等气态污染物及颗粒物浓度与排放总量，同时测量烟气温度的、压力、流速、含氧量等子参数，运用各种自动控制和通讯网络所组成的一套综合性烟气自动监测和数据处理系统，可存储、处理、传输和打印各项烟气在线监测数据。</p>

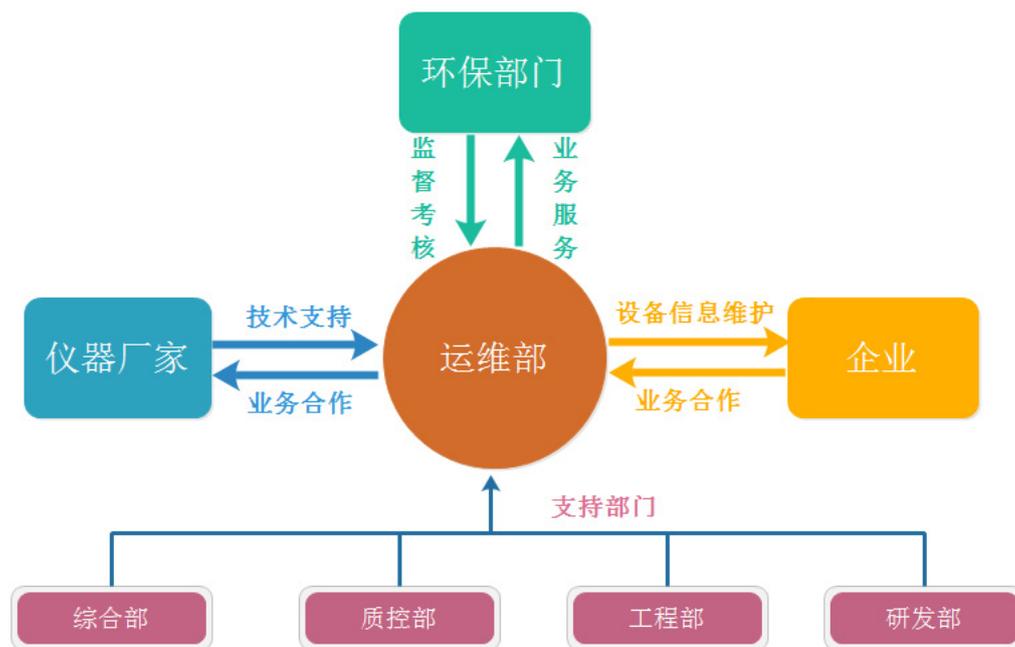
<p>总量控制 刷卡排污 系统</p>		<p>总量控制刷卡排污系统是以污染减排为目的，以排污许可证为依据，以刷卡排污为手段，实现对企业环境管理从浓度控制向浓度、总量双控制转变。刷卡排污总量自动控制系统由企业端的刷卡排污总量自动控制设备、各级环保部门中心端的管理平台和数据安全传输网络三部分组成。</p>
<p>固废视频 在线监控 系统</p>		<p>固废视频在线监控系统是为了预防企业随意倾倒固废，公司制定的方案是给每个堆放场所划定区域并安装道闸，一旦企业需要运输固废，必须先通过 IC 卡刷卡开闸，然后运输车辆才能进入贮存场所。企业刷卡开闸时，第一时间将企业的各项信息发送至监控中心，监控中心软件将数据存储后，大大提高以后调阅现场视频的针对性。</p>

<p>企业污水 中控系统</p>		<p>企业污水中控系统包括：满足要求的控制系统硬件设备、监控和编程软件、辅助装置以及操作台、控制箱柜等。污水厂中控系统采用“集中管理、分散控制、数据共享”的分层、分布式的拓扑结构，符合当前工业自动化监测系统发展趋势，能够实现全厂工艺参数及设备集中监测和生产过程的自动控制。</p>
<p>治理设施运行状态 监控（废水、有机废气）</p>		<p>治理设施运行状态监控（废水、有机废气）的建设内容主要分两大部分：第一部分是各监控点的终端监控设备的建设，包括测量仪器、数据采集系统及网络上传设施。第二部分是用户监控中心的“信息中心监控平台”的建设，包括网络服务器等硬件设施及信息平台控制等程序软件。能实时监测被监控企业生产过程中的排放情况。</p>

(2) 环保远程监控系统运维

公司环保远程监控系统运维可分为：污染源在线监控系统运维、环境质量监测系统运维、企业在线监控运维项目及环境监控中心运维等类型。运维服务以区域为单位，各小组负责管辖区域内的所有系统运维。

公司运维业务模型如下：



污染源在线监控系统运维包含：废水在线监控系统、废气在线监控系统、辅助采样系统、数据上传、网络通讯设备的维护及维修。运维工作包含：在线仪器仪表的日常保养、校准及试剂更换；采样系统的检查；常用耗材的更换以及在线仪器仪表的维修等。

环境质量监测系统运维包含：地表水水质自动站监控系统、饮用水源地预警监控系统、大气特征污染因子监控系统、辅助采样系统、数据上传、网络通讯设备的维护及维修。运维工作包含：分析仪表的日常保养检修；采样系统的检查；常用耗材的更换及分析仪表的维修等。

企业在线监控运维包含：治理设施监控系统、放射源在线监控系统、污水泵站在在线监控系统、企业中控系统的维护及维修。运维工作包括：在线仪器仪表的日常保养、校准及试剂更换；在线仪器仪表的日常保养、校准及试剂更换；采样系统的检查；常用耗材的更换；在线仪器仪表的维修及数据传输信号值的匹配核对等。

环境监控中心运维包含：对环保管理部门监控中心软件、硬件提供一体化服务系统。对各在线监控系统平台网络实时巡查、维护，对监控中心现有硬件设备及软件平台定期进行性能测试，对各在线监控数据进行有效性审核等。



在线监控房



废水在线监控系统



废气在线监控系统



泵站在线监控系统



地表水水质监控系统



饮用水源地监控系统



大气特征污染因子监控系统



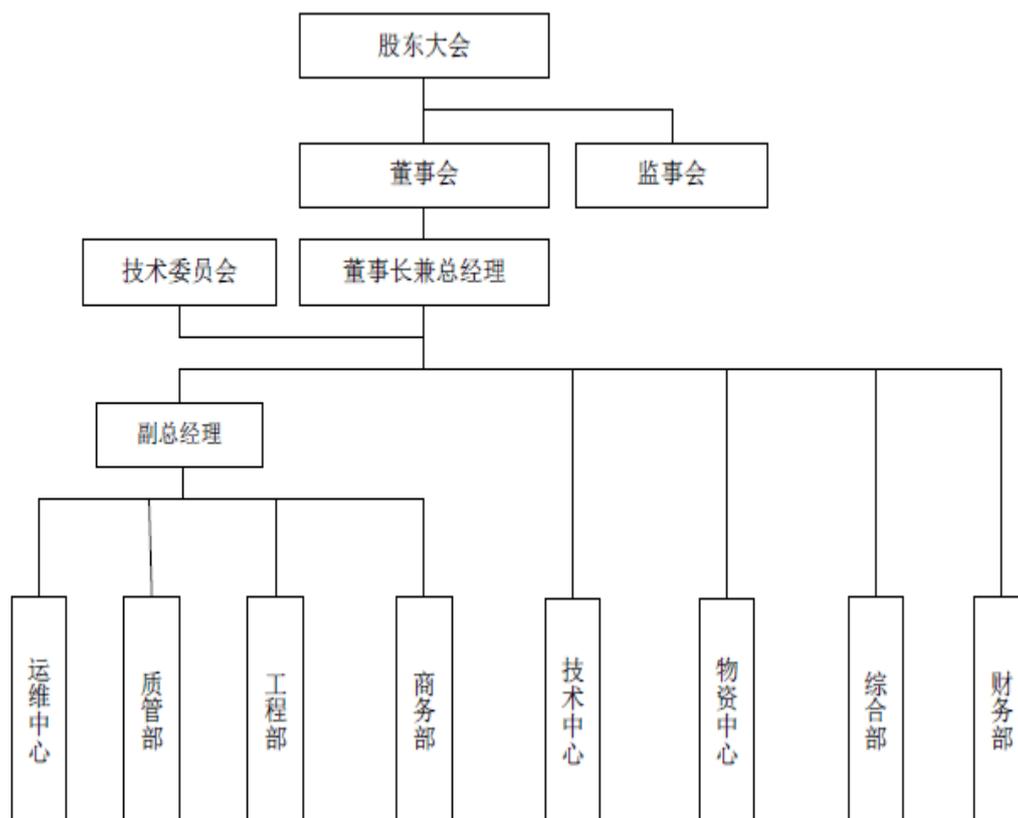
环境监控中心



运维队伍

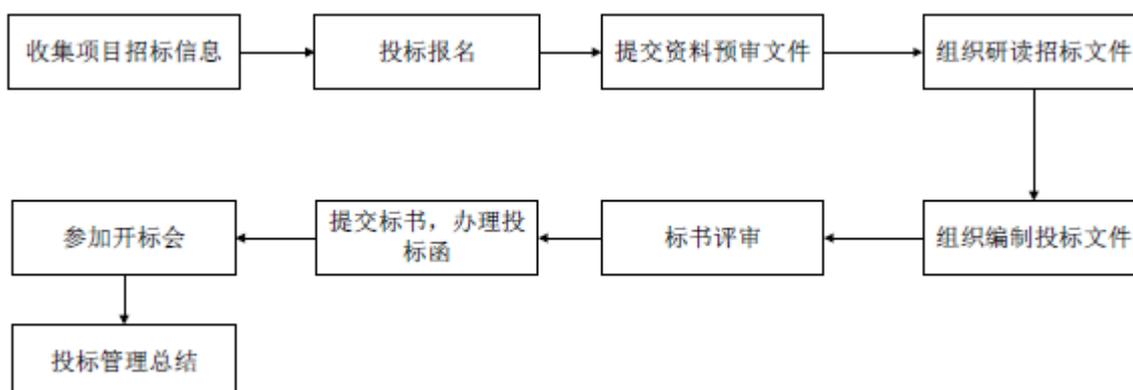
二、主要生产或服务流程及方式

（一）内部组织结构图



（二）主要生产或服务流程及方式

1、运维服务投标流程



2、环保在线监控系统产品销售流程

口仪器运行情况，承担中心系统的维护工作，并对监控数据进行审核和统计分析，编报监控日报、月报和年报。同时公司为加强对系统运行的质量控制，依据国家相关标准定期和不定期进行监控数据比对试验和仪器计量检定，确保自动监控数据的准确性。

（二）销售模式

公司的销售模式是直接销售，公司专职销售人员通过接触到的招投标信息或其它市场信息实现销售。

公司的招投标销售方式是通过公开招投标流程，在技术及价格上参与竞争，中标后实现销售。公司的招投标项目主要通过招标专门网站、媒体公开信息发布、自身信息搜集等途径获得招标信息。在标书制作上，公司成立专门的投标小组，集中全公司最优秀的技术、销售力量准备标书；投标人员具有丰富技术经验，熟悉政府环保部门的技术要求、环保发展方向。招投标项目的主要工作内容是负责为政府的环保部门提供在线监测运维服务。

公司的直接谈判方式是通过为客户制定个性化技术方案，满足客户需求，通过直接商务谈判，签订合同，实现销售。直接谈判方式是通过公司收集重点行业企业的市场需求信息、解读政府文件、系统开发重点行业客户资源；在确定目标客户后，根据客户个性化产品需求，实现销售。在线监测可以为企业节省原料消耗、减少人力物力浪费、提高治污水平和效果，近年来，随着环保理念的提升，这类企业逐渐增加。

公司在业务取得方式上，主要分为两种。第一，政府采购项目，一般均采用公开招标、网上发布形式，公司商务部安排专门人员进行收集整理，对适应公司业务的项目进行跟踪分析，并通过相应的报名、制作标书、投标、签订合同等工作流程，最终成功取得业务经营资格。第二，对于污染源企业，一方面公司通过增强自身实力、扩大宣传、提高知名度，从而获得客户主动联系取得项目介入资格；另一方面，公司有专门的销售团队，对行业、技术及业务发展方向均有较广泛的洞察力，从而可以通过主动上门沟通等行为，向潜在客户进行项目销售工作。

（三）研发模式

公司主要采用自主研发的技术研发模式。公司组建了一支较强的技术开发队伍，拥有独立开发在线监测系统的能力，并具有软硬件开发的完全知识产权。根据公司销售部提供的市场需求，充分了解客户对产品技术和性能的需求，将获得的产品相关信息汇总后与研发部门讨论产品技术方案，研发部门根据产品技术方案以项目负责人制组成小组专门负责项目的进程，制定研发课题、执行技术研发、协调工程部试验等。公司新产品通常以定制产品方式投向市场，随着客户对新产品的认可度和使用熟练度不断提升，新产品即逐渐转变为公司的标准产品。

公司专注于环保在线监测行业，充分利用互联网技术（光缆传输、无线数据传输 GPRS 等）对环境检测的数据进行采样传输，开发了多种数据传输使用平台软件，如环保治理设施运行状态实时监控系統、放射源在线监控系统、多功能远程自动监控系统下位机软件和上位机平台、固体废物在线监控系统。同时也开发了环保相关业务管理系统，如热电企业环保管理系统、监测站样品管理系统、环保审批管理系统、排污权交易管理系统等，为公司环境在线监测发展提供技术支持。

（四）质量控制模式

公司自成立以来一直重视检测过程和结果的质量控制。公司质量管理涉及环境监测技术的设计、专用设备调试及运行维护和相关技术服务等。公司严格按照《质量管理体系程序文件》执行质量控制，《质量管理体系程序文件》包括文件控制程序、记录控制程序、资源管理控制程序、顾客产品要求确定、评审和沟通程序、采购控制程序、安装/运维管理控制程序、内部质量审核程序、产品的监视和测量控制程序、不合格品控制程序、纠正/预防措施控制程序。质控部负责污染源数据上传的准确性和有效性过程的控制和监督。运管部负责环境监测设备的交接验收、日常维护、设备采集污染源数据后的准确上传。公司多年来着力于公司软硬件的基本建设和公司制度的完善，并已建成标准化实验室，可满足环保监测项目的化验、比对、检验分析等工作。

四、与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

公司的核心技术主要来源于公司研发团队的经验积累及自主创新，主要包括废水污染源化学分析仪实时采样运行控制系统、液体采样泵智能控制电路。

具体情况如下：

序号	技术名称	取得方式	技术特点描述
1	废水污染源化学分析仪实时采样运行控制系统	原始取得	提供一种废水污染源化学分析仪实时采样运行控制系统，当预处理装置定时换水后，立即启动化学分析仪，抽取经预处理装置处理后的废水进行分析，从而得到最接近当前排放情况的真实数据，提高化学分析仪的分析数据结果的实时性。
2	液体采样泵智能控制电路	原始取得	根据被监测液体的排出流量大小能自动启停采样泵，使用方便，既节约能源又能延长采样泵的使用寿命。

（二）研发情况

1、研发部门设置及人员情况

公司拥有高层次、高素质的研发设计团队，目前研发团队共有成员 42 人，其中研发人员占公司总人数的 32.06%。研发部门根据产品技术方案以项目负责人制组成研发项目小组专门负责项目的进程，制定研发课题、执行技术研发、协调工程部试验等。公司员工具有环保监测专业素质，技术人员具有相关教育背景，积累了环保监测行业多年的工作经验，能较好把握行业的产品和技术发展方向。公司拥有 2 项实用新型专利和 13 项软件著作权。公司的核心技术主要来源于公司研发团队的经验积累及自主创新，主要包括废水污染源化学分析仪实时采样运行控制系统、液体采样泵智能控制电路。

2、研发投入

年份	研究开发费用（元）	营业收入（元）	比重（%）
2013年度	3,613,294.17	50,438,288.83	7.16
2014年度	3,684,842.40	51,119,819.88	7.21
2015年1-4月	1,020,125.13	15,130,291.41	6.74

（三）主要无形资产情况

1、专利

公司拥有 2 项专利，具体情况如下：

序号	专利类型	权利证书名称	权利证书编号	取得方式	申请日	实际使用情况	使用期限或保护期
1	实用新型	液体采样泵智能控制电路	ZL2010202011900	原始取得	2010.05.25	是	2010.05.25 至 2020.05.24
2	实用新型	废水污染源化学分析仪实时采样运行控制系统	ZL201320575185.X	原始取得	2013.09.17	是	2013.09.17 至 2023.09.16

2、计算机软件著作权

公司拥有 13 件著作权，具体情况如下：

序号	名称	证书编号	取得方式	首次发表日	实际使用情况	使用期限或保护期
1	创源自动监控工程建设管理平台	2013SR131923	原始取得	2011.12.31	是	2011.12.31 至 2061.12.31
2	创源在线系统巡检报警软件	2013SR132839	原始取得	2012.09.05	是	2012.09.05 至 2062.12.31
3	创源在线监控点运维管理平台	2013SR131925	原始取得	2012.12.10	是	2012.12.10 至 2062.12.31
4	创源污染源在线监控系统运维签到软件	2014SR006411	原始取得	2013.01.20	是	2013.01.20 至 2063.12.31
5	创源污染源在线监控系统数据转发软件	2014SR004794	原始取得	2012.06.01	是	2012.06.01 至 2062.12.31
6	创源污染源在线监控系统上位机平台管理软件	2013SR131054	原始取得	2012.02.19	是	2012.02.19 至 2062.12.31
7	创源污染源在	2014SR006454	原始取得	2011.03.01	是	2011.03.01

	线监测系统_国际 GB212 通讯软件					至 2061. 12. 31
8	创源污染物排放总量控制刷卡排污系统上位机平台	2013SR132422	原始取得	2011. 12. 20	是	2011. 12. 20 至 2061. 12. 31
9	创源基于物联网的固体废物在线监控系统	2013SR132834	原始取得	2013. 08. 02	是	2013. 08. 02 至 2063. 12. 31
10	创源基于工控机数据采集系统平台	2013SR132836	原始取得	2012. 12. 30	是	2012. 12. 30 至 2062. 12. 31
11	创源环保治理设施实时监控系统中上位机平台	2013SR131916	原始取得	2010. 10. 21	是	2010. 10. 21 至 2060. 12. 31
12	创源放射源在线监控系统中上位机平台	2013SR132842	原始取得	2013. 04. 29	是	2013. 04. 29 至 2063. 12. 31
13	创源常用设备模拟软件	2014SR006458	原始取得	2012. 12. 30	是	2012. 12. 30 至 2062. 12. 31

3、域名

截止本公开转让说明书签署日,公司拥有的域名为:<http://www.zjjxcy.net>

4、房屋及土地使用权

(1) 房屋产权

序号	所有权人	权属证号	取得方式	房屋类型	坐落	面积(m ²)	使用期限	他项权利
1	浙江创源环境监控技术有限公司	海宁房权证海房字第00236427号	购买	商业	海宁市海宁经济开发区文苑路399号百汇海隆广场F004	121.30	2046. 12. 30	无

(2) 土地使用权

序号	所有人	权属证号	取得方式	土地类型	坐落	面积(m ²)	使用期限	他项权利
1	浙江创源环境监控技术有限公司	海国用(2011)第07988号	出让	商业	海宁市海宁经济开发区文苑路399号百汇海隆广场F004	62.82	2046.12.30	无

(四) 取得的业务许可资格或资质情况

1、公司及子公司获得资质与荣誉情况

证书名称	取得时间	证书编号	有效期	认证内容	颁证机关
质量管理体系认证证书 ISO9001:2008	2014.05.29	00114Q24334R1M/3600	2014.05.29至2017.05.28	符合质量管理体系	中国质量认证中心
环境管理体系认证证书 ISO14001:2004	2014.01.09	E5105	2014.01.09至2017.01.09	符合环境管理体系	UKAS Environment Management
运营资质证书	2012.03.22	国环运营证3652	2012.03至2015.03	自动连续监测(水、气)	国家环境保护部
浙江省科技型中小企业证书	2013.12	20133304000048	--	认定为科技型中小企业	浙江省科学技术厅
浙江省环境监测协会理事单位	2008.09	--	--	认定为浙江省环境监测协会理事单位	浙江省环境监测协会
浙江环保产业协会第五届理事会理事单位	2013.04	--	--	认定为浙江环保产业协会第五届理事会理事单位	浙江环保产业协会
科学技术成果登记证书	2012.04.09	12004161	--	科学技术成果登记证书	浙江省科技厅
2011年度浙江省环境保护科学技术奖	2012.01.30	浙环函(2012)25号	--	2011年度省环境保护科学技术奖	浙江省环境保护局
浙江省环境保护科	2012.01	HBKJ2011-3-15-G01/	--	三等奖	浙江省环境保护局

学技术奖		HBKJ2011-3-15-G02/ HBKJ2011-3-15-G03			
高新技术企业	2014. 10. 27	GR201433001244	2014. 10. 27 至 2017. 10. 26	公司被评为高新技术企业	浙江省科技技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局

根据国务院《关于取消和下放一批行政审批项目的决定》（国发〔2014〕5号）、环境保护部办公厅《关于改革环境污染治理设施运行许可工作的通知》（环办〔2014〕31号）的要求，浙江省依法行政领导小组办公室公布《关于确认全省环保系统行政许可项目调整情况的函》（浙依组办函〔2014〕4号）及取消“环境污染治理设施运营资质（乙级、临时）”。公司具有的自动连续监测（水、气）资质属于乙级运营资质，因此，公司不再需要申请此资质。

公司取得高新技术企业证书，其有效期为2014. 12. 27-2017. 10. 26。公司报告期内的研发投入详见本节“四、与业务相关的关键技术资源要素（二）研发情况”，满足高新技术企业“最近一年销售收入在5,000万元至20,000万元的企业，比例不低于4%”的要求。公司报告期内的员工情况详见本节“四、与业务相关的关键技术资源要素（七）员工情况”，满足高新技术企业“具有大学专科以上学历的科技人员占企业当年职工总人数的30%以上，其中研发人员占企业当年职工总数的10%以上”的要求。公司不存在无法通过高新技术企业资格复审的风险。

（五）环境保护、安全生产、质量标准

1、环境保护

（1）根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司属于专业技术服务业（M74）。根据《国民经济行业分类》及《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为环境保护监测（M7461）。参照《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函〔2008〕373号）和《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿），火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等16类行业为重污染行业。

公司所处行业根据上述规定不属于重污染行业。

（2）公司的经营范围为环境监测技术研发与技术服务；环境监测专用仪器

仪表的销售、安装及运行维护；计算机软件开发及应用；计算机及配件、耗材、办公设备的销售及维护；环境污染防治设备的销售、安装及维修；环保专用设备的研制及开发，主营业务为专业从事环保远程监控系统运维服务，以及环保在线监控系统产品的研发和销售，根据《建设项目环境保护管理条例》、《建设项目环境保护分类管理名录》，公司的经营活动不需要办理相关环评手续，日常环保运营合法合规。

2、安全生产

(1) 根据国务院颁发的《安全生产许可证条例》（2004年1月13日施行）第二条规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。公司所处行业不需要实行安全生产许可制度，不需要取得相关部门的安全生产许可。

(2) 公司在生产经营环节制定了多项规范公司的安全作业，如《运维制度及质控措施》、《运管部考核办法》、《质量控制部管理制度细则(质控部)》等一系列与安全相关的规章制度，建立安全考核机制，规范安全作业行为，使各业务环节符合有关安全生产法律法规和标准规范的要求。公司安全作业制度、安全施工防护、风险防控措施等较为健全，公司安全生产合法合规。

公司报告期内未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚，公司遵守国家安全生产有关法律、法规，近三年来未发生较大及以上安全生产事故。

3、质量标准

公司自成立以来一直重视检测过程和结果的质量控制。公司持有《质量管理体系认证证书》、公司产品的质量管理情况符合质量管理体系要求。公司目前采用的质量标准符合法律、法规及其他规范性文件的规定。

(六) 主要生产设备情况

资产类别	原值（元）	预计使用年限	截至 2015 年 4 月 30 日 累计折旧	成新率
运输设备	4,240,297.82	4	2,893,293.21	31.77%
办公设备及其他	1,189,768.31	3-5	1,031,269.64	13.32%

(七) 员工情况

1、截至 2015 年 4 月 30 日，公司员工总数 131 人。公司在职员工分布情况

如下表：

工作种类	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
行政管理人员	14	10.69%	50岁以上	3	2.29%	博士生	0	0.00%
技术工程人员	66	50.38%	40-50岁	16	12.21%	研究生	0	0.00%
研发人员	42	32.06%	30-40岁	49	37.40%	本科	46	35.11%
销售人员	5	3.82%	30岁以下	63	48.09%	专科	62	47.33%
财务人员	4	3.05%				其他学历	23	17.56%
合计	131	100.00%	合计	131	100.00%	合计	131	100.00%

注：截至2015年5月31日，除退休返聘员工1名外，公司已为所有员工缴纳社会保险，除退休返聘员工1名、自愿放弃缴纳员工1名外，公司已为所有员工缴纳公积金。

2、核心技术（业务）人员情况

（1）核心技术人员简介

周浩，男，1982年出生，中国籍，无境外永久居留权。2001至2004年就读于嘉兴职业技术学院。2004年7月起就职于本公司，任技术员。

王琴，女，1982年出生，中国籍，无境外永久居留权。2001年至2004年就读于嘉兴学院，2004年至2006年就读于杭州电子科技大学。2006年7月至2007年2月，就职于浙大网新科技股份有限公司国际事业部，从事软件开发与测试工作；2007年3月-2009年2月，就职于浙江网新集团有限公司从事软件开发工作；2009年3月至今就职于本公司，从事软件开发工作。

蒋涛，男，1982年出生，中国籍，无境外永久居留权。2002年至2006年就读于浙江大学宁波理工学院信息科学系，2006年7月至今，就职于浙江创源环境监控技术有限公司，任研发部开发人员。

王丽兴，男，1990年出生，中国籍，无境外永久居留权。2008年至2012年就读于哈尔滨工业大学软件工程专业。2012年9月起就职于浙江创源环境监控技术有限公司，任研发部开发人员。

（2）核心技术人员持有公司股份情况

核心技术 人员名称	直接持股数量（股）	直接持股比例	间接持股数量（股）	间接持股比例
周浩	-	-	-	-

王琴	-	-	-	-
蒋涛	-	-	-	-
王丽兴	-	-	-	-

(3) 报告期核心技术人员重大变化情况

报告期内，公司核心技术团队未发生重大变动。

(4) 核心技术人员竞业禁止情况

根据公司核心技术人员出具的竞业禁止承诺函，公司核心技术人员不存在违反关于竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷，也不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

五、主营业务相关情况

(一) 主要产品或服务的营业收入情况

1、按产品及服务类别

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
在线监控系统产品销售收入	7,406,207.80	48.95%	28,101,994.79	54.98%	24,135,199.07	48.13%
运维服务收入	7,723,633.18	51.05%	23,014,797.00	45.02%	26,011,580.45	51.87%
合计	15,129,840.98	100.00%	51,116,791.79	100.00%	50,146,779.52	100.00%

2、按地域

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
浙江	15,129,840.98	100.00%	51,116,791.79	100.00%	50,146,779.52	100.00%
合计	15,129,840.98	100.00%	51,116,791.79	100.00%	50,146,779.52	100.00%

(二) 产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司专业从事环保远程监控系统运维服务，以及环保在线监控系统产品的研发和销售。公司的客户主要为环境保护管理部门、污染源企业。

2、报告期内各期前五名客户收入金额及其占当期销售总额比重情况

2015年1-4月

客户名称	收入金额(元)	占当期营业收入的比例
桐乡市环境保护局	1,387,273.58	9.17%
嘉兴市南湖区环境保护局	1,220,478.38	8.07%
嘉兴市闻源水务投资有限公司	1,121,071.79	7.41%
海盐县环境监测站	997,696.71	6.59%
平湖市环境保护局	969,788.52	6.41%
小 计	5,696,308.98	37.65%

2014年度

客户名称	收入金额(元)	占当期营业收入的比例
嘉兴市南湖区环境保护局	4,989,145.00	9.76%
桐乡市环境保护局	4,252,095.28	8.32%
平湖市环境保护局	3,234,024.53	6.33%
嘉兴市秀洲区环境保护局	2,142,743.40	4.19%
浙江环茂自控科技有限公司	2,069,813.58	4.05%
小 计	16,687,821.79	32.65%

2013年度

客户名称	收入金额(元)	占当期营业收入的比例
嘉兴市环境保护局	7,239,024.25	14.44%
海宁市环境保护局	6,921,673.09	13.80%
桐乡市环境保护局	4,560,385.30	9.09%
洁华控股股份有限公司	2,841,709.40	5.67%
嘉兴市环境保护监测站	2,270,820.49	4.53%
小 计	23,833,612.53	47.53%

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

(三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司专业从事环保远程监控系统运维服务，以及环保在线监控系统产品的研发和销售。报告期内，公司主营业务成本结构如下：

单位：元

成本要素	2015年1-4月	2014年度	2013年度
材料成本	6,762,714.91	21,845,118.66	24,307,932.54
人工成本	879,402.10	3,117,119.79	2,644,539.16
制造费用	1,804,784.46	5,957,129.63	5,566,875.17
合计	9,446,901.47	30,919,368.08	32,519,346.87

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2015年1-4月

供应商名称	采购金额(元)	占当期采供总额的比例
岛津企业管理(中国)有限公司	3,547,203.41	41.32%
浙江环茂自控科技有限公司	493,911.11	5.75%
杭州鼎利环保科技有限公司	273,472.34	3.19%
上海仪脉自控科技有限公司	263,830.77	3.07%
福州福光水务科技有限公司	224,372.65	2.61%
小计	4,802,790.28	55.95%

2014年度

客户名称	收入金额(元)	占当期营业收入的比例
岛津企业管理(中国)有限公司	8,884,406.82	30.26%
杭州鼎利环保科技有限公司	3,514,384.78	11.97%
聚光科技(杭州)股份有限公司	3,421,232.50	11.65%
嘉兴市润恒自动化控制系统有限公司	1,878,568.39	6.40%
上海仪脉自控科技有限公司	1,644,575.91	5.60%
小计	19,343,168.40	65.87%

2013年度

客户名称	收入金额(元)	占当期营业收入的比例
岛津企业管理(中国)有限公司	4,360,692.34	14.05%
嘉兴市创见智能科技有限公司	4,008,384.65	12.91%
浙江环茂自控科技有限公司	1,860,141.85	5.99%
嘉兴市润恒自动化控制系统有限公司	1,524,073.49	4.91%
杭州鼎利环保科技有限公司	1,121,291.13	3.61%
小计	12,874,583.46	41.48%

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

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

1、销售合同

报告期内正在执行的及已经执行完毕的合同如下：

客户对象	合同标的	合同时间	合同金额（元）	执行情况
青岛市环境保护局黄岛分局	重点企业在线监测设施第三方运营	2015.06.12	1,104,000.00	正在执行
嘉兴市南环水处理有限公司	泵站监控系统运维	2015.06.16	1,065,000.00	正在执行
民丰特种纸股份有限公司	污染源（废气）在线监控系统	2015.04.28	1,100,000.00	正在执行
嘉兴市能达步云热电有限公司	污染源（废气）在线监控系统	2015.04.01	1,000,000.00	正在执行
海盐县环境保护局	远程自动监控系统运维采购项目	2015.05.07	1,724,100.00	正在执行
平湖市环境保护局	远程自动监控系统运维采购项目	2015.2.28	2,483,700.00	正在执行
嘉兴港区环境监测有限公司	空气监测设备采购	2015.1.9	2,350,000.00	正在执行
嘉兴市秀洲区环境保护局	环保远程自动监控系统运维项目	2015.3.26	2,503,000.00	正在执行
嘉兴中华热电开发有限公司	污染源（废气）在线监控系统	2012.12.10	4,300,000.00	正在执行
福莱特玻璃集团股份有限公司	在线固定污染源排放烟气连续检测仪	2014.11.24	2,280,000.00	正在执行
嘉兴市南环水处理有限公司	COD在线分析仪、前处理及采样配套系统等	2014.09.04	1,755,000.00	正在执行
桐乡市环境保护局	远程自动监控系统运维采购项目	2014.05.01	4,901,700.00	正在执行
嘉兴市南湖区环境保护局	远程自动监控系统运维采购项目	2013.12.09	3,649,600.00	正在执行
嘉兴市南湖区环境保护局经济技术开发区分局	环境在线监控系统运维项目	2014.01.03	1,674,800.00	正在执行
桐乡市环境保护局	环境在线监控系统运维项目	2014.01.01	1,569,969.00	执行完毕
海宁市环境保护局	环境在线监控系统运维项目	2013.12.27	1,191,074.00	执行完毕

客户对象	合同标的	合同时间	合同金额（元）	执行情况
嘉兴市秀洲区环境保护局	环境在线监控系统运维项目	2013.12.05	2,271,308.00	执行完毕
平湖区环境保护局	环境在线监控系统运维项目	2014.02.28	2,483,700.00	执行完毕
南湖区环境保护局	固废视频监控系统设备项目	2013.09.04	1,854,348.00	执行完毕
浙江百能科技有限公司	聚光烟气排放连续监测系统	2013.11.13	1,460,000.00	执行完毕
浙江华是科技有限公司	中控系统设备安装工程	2013.12.06	2,400,000.00	执行完毕
洁华控股股份有限公司	污染源（废气）在线监控系统	2013.10.16	1,082,800.00	执行完毕
南京东大苏威能源环保工程有限公司	脱硝 CEMS	2014.05.19	1,315,000.00	执行完毕
嘉兴市环境保护局	监控系统运行维护	2013.03.15	7,673,365.71	执行完毕
海宁市环境保护局	监控系统运行维护	2013.04.19	7,336,973.48	执行完毕
桐乡市环境保护局	监控系统运行维护	2013.01.01	4,516,552.00	执行完毕
海盐县环境保护局	监控系统运行维护	2013.01.01	1,769,036.24	执行完毕
洁华控股股份有限公司	污染源（废气）在线监控系统	2013.04.10	1,479,600.00	执行完毕

2、采购合同

报告期内正在执行及已经执行完毕的合同如下：

采购对象	签订时间	合同金额（元）	执行情况	合同内容
浙江环茂自控科技有限公司	2015.05.20	528,000.00	正在执行	烟气在线分析仪
岛津企业管理（中国）有限公司	2015.04.13	350,000.00	正在执行	烟气在线分析仪、脱硝采样探头等
浙江环茂自控科技有限公司	2015.01.28	1,980,000.00	正在执行	臭氧分析仪、一氧化碳分析仪等
聚光科技（杭州）股份有限公司	2015.01.05	180,000.00	正在执行	聚光激光气体分析仪
西克麦哈克（北京）仪器有限公司	2014.11.13	410,000.00	正在执行	氨逃逸监测仪
岛津企业管理（中国）有限公司	2014.10.10	561,809.00	正在执行	驱动板、雾吸收器等
浙江环茂自控科技有限公司	2015.03.04	175,000.00	执行完毕	总量控制器
浙江环茂自控科技	2015.01.14	175,000.00	执行完毕	总量控制器

采购对象	签订时间	合同金额(元)	执行情况	合同内容
有限公司				
岛津企业管理(中国)有限公司	2014.11.23	528,000.00	执行完毕	烟气在线分析仪
岛津企业管理(中国)有限公司	2014.12.12	700,000.00	执行完毕	烟气在线分析仪、脱硝采样探头
杭州鼎利环保科技有限公司	2014.10.31	896,916.96	执行完毕	CODmax 化学需氧量在线自动检测仪、COD试剂等
聚光科技(杭州)股份有限公司	2014.02.02	720,000.00	执行完毕	含聚光烟气连续监测系统软件
西克麦哈克(北京)仪器有限公司	2013.04.25	594,000.00	执行完毕	GM700 氨逃逸检测仪
岛津企业管理(中国)有限公司	2013.10.22	700,000.00	执行完毕	宝峰脱硝
上海方腾国际贸易有限公司	2013.08.13	560,000.00	执行完毕	三通道流动注射分析仪等
西克麦哈克(北京)仪器有限公司	2013.03.10	675,000.00	执行完毕	GM700 氨逃逸检测仪

3、其他合同

(1) 报告期内，公司及其子公司签订的房屋租赁协议具体情况如下：

租赁方	出租方	地址	建筑面积(m ²)	租期	合同内容	支付情况
浙江创源环境科技股份有限公司	嘉兴市环境科学研究所有限公司	南湖区凌公塘路 3439 号 辅助用房	360.00	2015.01.01 至 2015-12-31	64,800.00	正常
浙江创源环境科技股份有限公司	嘉兴市环境科学研究所有限公司	南湖区凌公塘路 3439 号 3 幢一层厂房	1,040.68	2015.01.01 至 2015.12.30	131,125.68	正常
浙江创源环境科技股份有限公司	嘉兴市环境科学研究所有限公司	南湖区凌公塘路 3439 号 房屋一层	1,007.50	2015.01.01 至 2015.12.30	181,350.00	正常
浙江创源环境监控技术有限公司平湖分公司	平湖市保丽洁服务有限公司	平湖经济开发区新兴一路 588 号 B 区 4 楼 405 室	42.00	2013.10.01 至 2016.09.30	10,080.00	正常
浙江创源环境监控技术有限公司桐乡分公司	嘉兴市环境科学研究所有限公司	桐乡市梧桐街道幸福路 425 号	50.00	2013.08.01 至 2016.07.31	10,200.00	正常
浙江创源环境监控技术	嘉兴市环境科学研究所	海盐县武原镇百尺北路	40.00	2013.08.01 至	8,160.00	正常

租赁方	出租方	地址	建筑面积 (m ²)	租期	合同内容	支付情况
有限公司海盐分公司	有限公司	宜家花城风情1幢06室		2016.07.31		

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

(一) 行业概况

1、行业所处生命周期

工业发达国家的环境监测工作已有半个多世纪的历史，其发展经历了以典型污染事故调查监测、以污染源监督性监测和以环境质量监测为主的阶段。

起步阶段：二十世纪五六十年代：发达国家政府在1963年和1956年分别颁布了《清洁空气法》和《水法》。监测对象除了水质监测以外，空气监测开始受到重视。监测技术以化学法为主，电化学法开始兴起，监测要素在常规项目的基础上增加有毒有害物质。

发展阶段：二十世纪七十年代：发达国家政府环保力度加大，《联邦水污染控制修正法》、《清洁空气法》修订、《环境税》开征。逐步开展固废监测，监测要素进一步丰富。利用大型实验室仪器构建全国监测网。

高科技阶段：二十世纪八十年代至今：发达国家环境法规体系越来越严格，实现了对水质、空气、固体废弃物三大领域的全面监控。监测要素增加“三致”（致癌、致畸、致突变）毒性的有机化合物和金属。监测技术不断高科技化，出现气相色谱法(GC)，高效液相色谱法(HPLC)等创新。

我国环境监测行业发展时间较短，虽然从上世纪50年代起我国的污染物质分析活动已经开始，但发展较慢。从立法角度看，目前我国的立法水平仍只相当于发达国家70年代，而环保作为一个政策导向性极强的行业，若无强大的政策法规支持，其发展速度必会较为缓慢。由此可见，2000年后，随着环保立法逐步完善，以及随着环境形势愈加严峻，环境监测领域飞速发展的时机也已到来。

五十年代初期，我国已开始对某些环境中污染物质进行分析（水利地质部门－地下水、地表水；卫生部门－大气、饮用水）。1953年卫生防疫站开始建立。

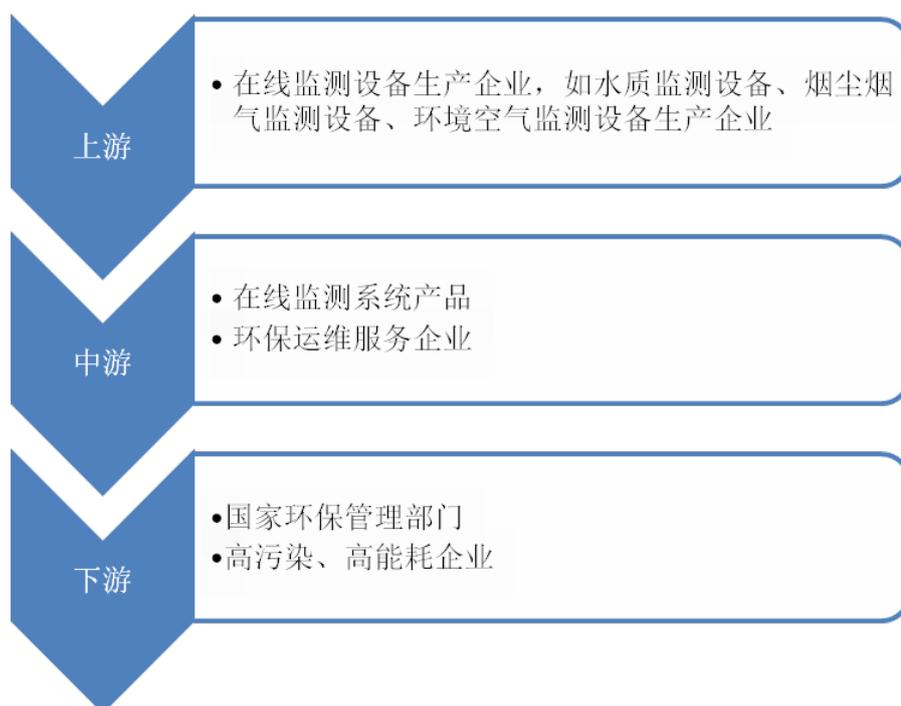
1970s至20世纪末，空气、水质等环境监测仪器被引入中国，中国开始加大环境监测领域的投资，1979年，中国环境监测总站批准建设。

2000年后，环保领域立法逐步完善，这段时间出台了大量与大气及水相关

的排放标准，此外国务院和环保部也陆续出台一系列环保法规及“十二五”规划。基本建立了覆盖大气、内陆水系及海洋等的公共监测网络，同时建立了针对污染源的监控网络。行业竞争愈加激烈，ThermoFisher, Danaher 等国际巨头进入中国；国内也成长起一批专业领域公司。环保问题日益突出，环境监测行业飞速发展时期到来。

2、与行业上下游的关系

(1) 上下游行业之间的关联性



(2) 上游行业对本行业发展的影响

环境在线监测和运营维护行业的上游是环境监测仪器制造业，环境监测仪器作为监测各环节环境质量的手段，应用于与大气、污水、土壤相关的广泛的工业领域。

从目前情况来看，环境监测仪器等分析设备的市场发展平稳。行业上主要运用的设备包括COD在线分析仪、氨氮在线分析仪、常规7参数烟气在线分析系统等，这些产品市场竞争较激烈，对在线监控和运维公司的经营成本影响较小。

如果未来终端客户需要更先进的设备，对在线监测和运维类型公司的经营成本会造成一定的压力，但是公司可以转嫁一部分或者全部成本给企业终端用户，总体来说，对公司影响不大。

（3）下游行业对本行业发展的影响

需要建设安装在线监测系统的下游企业包括国家强制安装和根据自身需要安装在线监测系统的企业，如水泥、冶金、石油化工、印染、皮革等属于高污染、高能耗的污染源企业。运维服务行业的下游主要为环保管理部门，通过招投标方式签订合同；也包括根据企业自身需要，提供个性化运维服务的企业。

随着科技进步，国内外在线监测系统产品必将不断实现技术创新，推动本行业整体技术发展，设备技术进步直接提升监测的准确度，为在线监测行业快速发展奠定基础。如今，环保越来越被重视，国家环保部门和排污企业对本行业需求旺盛，本行业整体呈现快速的发展态势。

3、行业壁垒

（1）技术壁垒

环境在线监测和运维行业作为新兴产业，涉及到多门学科的综合运用，如火电行业、皮革行业、造纸业、钢铁业等等，不同行业要求不同的环境在线监测和运维技术，不同监测对象的技术差异较大，使得新进入市场的在线监测运维企业难以快速进入新的细分市场。

（2）资金壁垒

对于在线监测和运维企业需要资金拓展市场，打破区域化市场模式，发展销售部门和办事处等，需要推广成本。部分上市公司利用资金优势，通过并购打破不同细分领域之间的壁垒。对于拟进入环境在线监测和运维行业的企业而言，如果不具备足够的资金实力则将在市场持续竞争中处于弱势。

（3）区域壁垒

中国环保产业发展起步晚，业务不同程度存在地域性特点。国内环保企业多数是中小型企业，企业规模至多在几十亿元至几百亿元之间，而国外一些大型企业集团，产值则在千亿规模以上，区域优势没有中国这么明显。国内的环境监测类公司的区域分散性比较强，几乎每个省（市）都有环境监测企业。区域化市场壁垒导致成本高，对于新进入者在市场推广的开始阶段有一点难度。

4、行业监管

（1）行业主管部门

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于专业技术服务业（M74）；按照国家统计局《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司

所处行业属于环境保护监测（M7461）；按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于环境保护监测（M7461）；按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于环境与设施服务（12111011）。

本行业涉及的主要监管部门为工业和信息化部、国家质量监督检验检疫总局、环境保护部三个部门及其下属机构。

工业和信息化部：工业和信息化部是行业管理部门，负责拟定并组织实施行业规划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策和建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作。

国家质量监督检验检疫总局：国家质量监督检验检疫总局主要负责监督及制定国家计量技术规范和检定规程，并对环境在线自动监测系统的安装和验收等方面进行的监管工作。

环境保护部：环境保护部作为全国环保工作的主管部门，负责制定国家环境监测的规划和政策，提出产业优化布局和政策建议，拟订行业技术规范和标准并组织实施。

（2）主要法律法规和产业政策

为促进、规范和引导在线监测和运维服务行业的健康快速发展，我国政府制定了相关的产业政策和法律法规，明确了在线监测和运维服务行业的发展方向。

文件名称	说明
《国务院关于加快发展节能环保产业的意见》	节能环保产业产值年均增速在 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。通过推广节能环保产品，有效拉动消费需求；通过增强工程技术能力，拉动节能环保社会投资增长，有力支撑传统产业改造升级和经济发展方式加快转变。
《大气污染防治行动计划实施情况考核办法（试行）》	大气污染防治重点任务完成情况包括产业结构调整优化、清洁生产、煤炭管理与油品供应、燃煤小锅炉整治、工业大气污染治理、城市扬尘污染控制、机动车污染防治、建筑节能与供热计量、大气污染防治资金投入、大气环境管理等 10 项指标。
《全国地下水污染防治规划》	到 2015 年，基本掌握地下水污染状况，初步控制地下水污染源，初步遏制地下水水质恶化趋势，全面建立地下水环境监管体系；到 2020 年，对典型地下水污染源实现全面监控，重要地下水饮用水水源水质安全得到基本保障，重点地区地

	下水水质明显改善,地下水环境监管能力全面提高,地下水污染防治体系基本建成。
《污染源自动监控设施现场检查办法》	加强对污染源自动监控设施的现场检查,保障其正常运行,保证自动监控数据的真实、可靠和有效。
《环境监测管理办法》	确定了县级以上环保部门的环境监测工作的监测内容、工作职责与技术规范。是对环境监测行业提出的基础的政策指导。
《国家环境保护“十二五”科技发展规划》	指出开发天地一体化环境监测新技术、新方法和新设备。研发农用地土壤环境监测技术与设备。研究环境监测信息化集成与资源共享技术、无线传感网络在环境监测中的应用技术。研究新型污染物监测方法。研发重金属污染物在线监测技术和挥发性有机化合物(VOC)污染源监测技术和设备。研究环境应急监测的技术和方法。
《重点区域大气污染防治“十二五”规划》	建立统一的区域空气质量监测网络。加快制定完善环境空气和固定污染源挥发性有机物测定方法标准、监测技术规范以及监测仪器标准。所有城市监测点位新增细颗粒物、臭氧、一氧化碳等监测因子和数字环境摄影记录系统,开展全指标监测;区域站还应增加能见度、气象五参数等监测能力。
《国家环境保护“十二五”规划》	空气质量标准有关指标:地级以上城市空气质量达到二级标准以上的比例上升8个百分点,从72%上升至80%以上。
《关于继续开展燃煤电厂大气汞排放监测试点工作的通知》	为我国大气汞污染防治提供基础数据,开展燃煤电厂大气汞排放监测试点。各试点电力集团完成汞CEMS安装,同时进行手工监测和汞CEMS比对监测
《钢铁工业污染防治技术政策》	钢铁企业安装化学需氧量、颗粒物、二氧化硫、氮氧化物、重点重金属等主要污染物在线监测和传输装置,并与环境保护行政主管部门的污染监控系统联网。
《水泥工业污染防治技术政策》、	在水泥生产设施安装大气污染物排放自动监测和传输设备,并与环境保护管理部门联网,保证设备正常运行。
《硫酸工业污染防治技术政策》	硫酸生产企业应按照有关规定,在废气和废水排放口安装二氧化硫、颗粒物、pH和COD等主要污染物的在线监测和传输装置,并与环境保护行政主管部门的污染监控系统联网;在车间或处理设施排放口设置监控点,控制砷及铅、镉、铬、汞等重金属排放。
《挥发性有机物(VOCs)污染防治技术政策》	通过积极开展VOCs摸底调查、制修订重点行业VOCs排放标准和管理制度等文件、加强VOCs监测和治理、推广使用环境标志产品等措施,到2015年,基本建立起重点区域VOCs污染防治体系;到2020年,基本实现VOCs从原料到产品、从生产到消费的全过程减排

5、影响行业的重要因素

(1) 有利因素

①环保治理政策自上而下,目标明确

为治理环境，国家及各部委相继出台了相关的治理措施和资金激励政策，如《国家环境监管能力建设“十二五”规划》和《全国地下水污染防治规划（2011-2020）》等等。整体而言，环境治理规划方案自上而下，各部委落实具体细则，各地方提出明确措施及目标，更好调动各地区的环境治理积极性，带动在线监测行业和运维行业发展。

②受益于环保形势不断升级的高技术领域

我国目前环保监测行业仅相当于发达国家 70 年代水平，而环保作为一个政策导向性极强的行业，若无强大的政策法规支持，其发展速度必会较为缓慢。2000 年后，随着环保立法逐步完善，以及随着环境形势愈加严峻，环境监测领域飞速发展的时机也已到来。

③智慧环保开启行业发展新高度

2013 年，国家分两批公布近 200 个智慧城市试点，根据相关意见，我国将在试点城市启动智能交通、智能电网、智能水务、智能环保、智慧医疗、智能养老、智慧社区、智能家居、智慧教育、智慧国土等 10 个领域智慧工程建设。

智慧环保是物联网技术与环境信息化相结合的概念，将各种环境监控对象——水质监测、空气监测、噪声监测和烟气监测在环保领域物联网平台进行整合，实现人类社会与环境业务系统的融合，以更加精细的方式进行环境管理。智慧环保提升环境监测产业发展新高度，智慧城市的建设也必将给在线监测和运维行业带来更好发展空间。

④中国监测行业加速发展条件已具备

我国环保行业目前发展阶段与美国上世纪 70 年代相当，环境监测行业快速发展条件已经具备；薄弱的环境监测能力与政府迫切的环境治理需求不匹配；环境治理的重点在向市场化驱动方向发展；国内监测企业技术国产化积累基本完成。这样的背景之下，中国环境监测网络建设的加速时期将至，环境监测产业即将进入快速发展期。

（2）不利因素

①企业规模较小、产业集中度低

在线监测和运维服务是细分行业，受到区域限制。行业内专职做在线监测和运维服务的企业规模较小、产业集中度低，产品同质化严重，技术开发创新能力和市场开发能力需要进一步提高。

②研发投入少、创新能力弱

在线监测和运维行业是以研发投入推动创新，但是现有环境监测网络的监测参数和覆盖范围远不能达到政府监管的基本要求，如重金属、VOC 等新领域方面监测能力基本处于空白状态，行业内的企业需要加大研发投入，加快创新步伐。研发投入不足限制了我国在线监测和运维企业的创新能力，进而影响了产业升级的进程。

（二）市场规模

由于排污企业缺乏足够的专业技术人员以及相关设备的易损件、易耗品，环境监测系统维护成本高、难度大，将系统维护任务交予第三方，可以有效解决设备供应商与排污用户之间互相推诿、系统故障不能及时处理的问题，保证监测系统正常运行，提高环保部门监管效率。

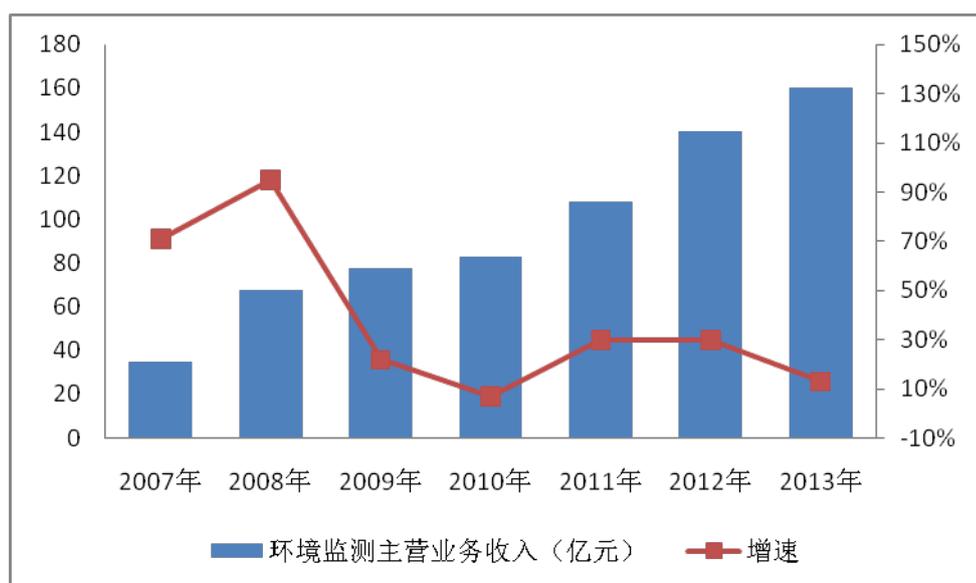
随着我国产业结构调整与产业升级的发展，面向“高能耗、高物耗、高污染”的监测和专用优化系统将有较大的市场需求。国家的产业政策也推动了环境监测行业的发展，比如 2009 年出台的《钢铁产业调整和振兴规划》明确提出加大技术进步及技术改造投入；《先进的环境监测预警体系建设纲要》（2010-2020 年）指出，到 2020 年，在国家环境宏观战略规划基本架构的基础上，全面改善我国环境监测网络、技术装备、人才队伍等方面薄弱的状况，重点区域流域具备前瞻性和战略性监测预警评价能力，支撑环境监测发展的基础得到有效巩固，环境质量监管能力显著提升，全面实现环境监测管理和技术体系的定位、转型和发展。同时，国家将实施环境监测站标准化建设工程，按照全面加强省级监测站、重点加强地市级监测站、逐步完善重点县级监测站的建设思路，加大向中西部及边境地区倾斜力度，开展各级环境监测站标准化建设，并且还将实施环境监测专项能力建设。

目前，随着客户对产品品质要求的不断提升，高污染高耗能的企业日益重视过程参数的检测与控制，以及生产信息的分析和模型的建立，使得过程分析仪器的需求量不断增加。同时，为了满足实现循环经济和节能减排的要求，高污染高耗能企业在环境监测系统和安全监测系统的需求也将进一步增加。石化、电力、有色金属等行业也面临着迫切的产业升级需求，这将带动工业过程分析系统、环境监测系统、安全监测系统的市场进一步发展。我国冶金、石

化、电力、生物制药、造纸等行业均存在较大的发展机遇，也是国家节能减排重点控制的对象，行业中企业将成为污染物排放重点监控企业。因此，为了满足实现循环经济和节能减排的要求，这些行业对在环境监测系统的需求也将进一步增加。

2012 年全国环境监测产业规模已达到 132 亿元，增长 21%。其中，环境质量监测 48 亿元，同比增长 10%；污染源监测产业规模 62 亿元，同比增长 28%，我国环境监测行业发展快速。2003 年以来，环境监测行业收入增速一直在较高水平。2007 至 2008 年间，环境监测主营业务收入规模增幅持续攀升，到 2008 年达到峰值 95%，这主要源于 2007 年环保局为加快“三大体系”（污染指标体系、监测体系和考核体系）的建设，启动了国控重点污染源自动监控系统建设项目，环境监测主营业务收入快速增长是在线监测和运维行业的快速增长的真实写照。截至 2012 年底，国家环境监测网包括 1436 个点位组成的国家环境空气监测网、972 个断面组成的国家地表水环境监测网、1000 余个点位组成的国家酸沉降监测网、389 个集中式饮用水源地的饮用水源地水环境监测网、301 个点位近岸海域环境监测网、近 8 万个点位组成的城市声环境监测网等。2014 年环境在线监测市场容量总体保持发展的态势，环境监测行业未来拥有良好发展前景。

2007 年-2013 年环境监测主营业务收入（亿元）



（三）基本风险特征

1、行业的周期性特点使公司需要大量的营运资金

公司主营业务收入主要来源于政府采购，而政府采购往往有较强的周期性。在政府采购过程中，多数是上半年制订预算及采购计划，下半年甚至第四季度开始集中采购，因此行业一般表现出上半年是销售淡季、下半年是销售旺季的特点；并且，政府采购往往回款周期也较长，对公司形成了较大的资金占用压力。

2、行业快速发展，公司规模与内部管理不匹配风险

当前，国内环保产业才刚刚进入快速发展期，企业的发展壮大还需要很长的路要走，环保企业实现跨越式发展还在探索阶段。国内的环境监测行业小而分散，而在政策驱动下，行业爆发“短平快”，而细分子行业容量有限，单个子行业市场容量有限。一些具有专一技术和区域优势的运维类公司，通过技术与资本结合，短时期内拓展自身业务的市场占有规模使得企业规模、自身技术和市场需求难以匹配。

3、优秀的技术人员和市场开发人员短缺与流失的风险

环境运维行业起步较晚，而且监测行业属于技术性行业，缺乏复合型专业生产和技术人员。由于环保行业的快速发展，监测企业对高素质人才需求日益增长。此外，随着国内环境检测和运维服务市场竞争的日益加剧，优秀的市场扩展、开发人员成为了各监测公司竞相争夺的对象。

（四）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

根据中国环境保护协会环境监测仪器专委会的数据，我国环境监测类企业超过 200 家，其中 65%的企业（130 家）总资产不足 1 亿元，不足 1000 万元的有 36 家，占比 18%；废气监测和水质监测行业 CR4 不到 50%。行业对比，废气监测行业集中度 CR4 仅 41%，而与之相关的脱硫脱硝工程行业 CR4 则为 70%，相比之下，环境监测行业的产业结构非常分散。我国环境监测企业中，提供在线监测和运维服务规模比较大的企业主要集中在上市公司，这些上市公司以仪器设备的生产和制作作为主营业务，该类企业以设备销售带动系统集成和运维服务业

务，如雪铁龙、先河环保和聚光科技，这几家企业涉及到系统改造和运维服务，其中，聚光科技的系统改造和运维服务占主营业务收入的 40%以上；雪铁龙公司主营业务围绕环境监测和工业过程分析领域，把产品和系统应用扩展到运维服务行业。上市的企业，发展思路侧重做大市场规模，借助规模经济效应在降低生产服务成本的同时，增加销售规模。规模相对小一些的运维公司是专业从事环境监控系统集成和运维服务的企业，企业各占据一方监测区域。通过采购并销售设备、系统集成、提供运维等服务，实现销售。这类企业专业性较强，售后服务更细致、更具有个性化，创源环境属于这个类别。第三类是小型系统集成商，相对更细分的行业，这类企业创新能力有限。

公司从成立至今经历了环保行业快速发展阶段，按照国家的政策指引，不断突破技术，提供个性化和标准化服务。公司在污染物、放射源的监控、固体废弃物的在线监控等方面具有雄厚的技术力量，通过自主研发方式获得实用新型专利 2 项，软件著作权 13 项，并发表学术论文 3 篇，即《污染物总量控制实施》、《污染源化学分析仪实时采样运行控制系统》、《基于 GPRS 的污染源在线监测系统的设计》。公司获得 2011 年度浙江省环境保护科学技术三等奖 1 项，开发的在线监测系统等均受到嘉兴市平湖区、秀洲区、南湖区等环保局一致好评，为当地的环保事业提供有力的技术保证。公司在嘉兴市首创了 B00 运作模式，即首个大气在线监控系统采取 B00 运作模式，当时行业领先。公司为环保监管、环境监测和实验分析开发了多种系统，方便了系统监测和管理。公司开发的系统，符合环保局实际需求，为企业解决监控和节能问题，使企业接受了能源优化管理，提高治污水平，降低人力成本，促进技术改进和提升。

2、公司竞争优势与劣势

（1）竞争优势

①技术和产品优势

公司自成立以来，一直专注于环保远程控制系统的运维服务、研发、建设和销售。公司在浙江省内领先研发并实施污染源在线监测系统（废水废气类）、放射源在线监控系统（高温监控）、治理设施在线监控系统、固废视频监控系统、化工企业的 TVOC 在线监控系统、面向企业的刷卡排污管理监控系统等等，公司的技术和产品优势明显。

②质控优势

公司在环保局监控中心派遣了专门人员实时监管，给终端提供零距离服务，第一时间反馈情况。公司成立质控部门和标准化实验室，进行各个数据的比对校准和实时的现场检查，同时进行定期和不定期检查，确保数据准确性。公司承诺提供 7X24 小时快速反馈并跟踪服务。公司重视培训质量控制人员，提升质控人员的综合素质和工作能力。

③销售模式优势

公司的主营业务为在线监控和运维服务，多年来积攒了丰富的在线监测经验，也积累了庞大客户群体，有稳定客户来源。近年来，随着各个企业环保理念的提升，也逐渐对在线监测行业有了了解，部分企业根据自身实际需求，为节省能源成本、减少污染、节省人力物力，要求公司提供服务，这种衍生出来的销售模式给公司未来的发展提供了销售良机。

(2) 竞争劣势

①资金规模约束

公司创立至今，主要依靠自有资金滚动发展，业务规模增长速度受到资金实力的制约。如果单纯依照公司自有资金发展，资本实力有限，对于 BOO 项目的开展和新产品在研发、应用、规模化销售等方面可能会受到限制。

②市场份额尚待提高

目前国内在线监测市场正处于快速成长阶段，在线监测产品安装在企业中的普及率也正在逐步提高，市场的发展潜力很大。虽然公司的生产规模逐年增大，但是公司在线监控运维和建设的市场份额有待进一步提高。现在公司在全国市场内有主导市场地位的省份还不多，对业务承接总量、团队规模等方面有一定限制。

3、公司采取的竞争策略及应对措施

(1) 进一步加强市场拓展

未来，公司将继续跨区域经营，将按照区域设立销售部门，增加市场部门，开拓省外业务，如现在公司已经把市场开拓到山东省，设立办事处提升售后服务响应速度，把客户服务切实提高到新的水平。加强营销队伍的建设，并对营销队伍进行有计划的培训，提高其专业水平，以保证公司业务的快速有效拓展，使业务达到较高的覆盖率。

公司将把技术和经营这种软实力输出，输出公司的价值观，提升全国环境

监控理念，带动行业和公司同发展；公司将建设区域分公司，结合当地特点，转化为本地化服务，把环保的经营和理念输送给企业；公司将继续加大在市场和营销上的投入，加强市场宣传，带动公司品牌的形象建立，进一步提升公司市场知名度，进而实现市场拓展。

（2）完善人才培养及引进

为落实公司发展规划，公司需要引进和培养大量生产型复合型人才，提升公司整体上对各类污染源企业，如火电企业、光伏企业、化工企业、造纸企业、皮革企业、印染企业的了解，提升服务水平和个性化管理。同时，引进多位管理人员、销售人员、技术人员和运维人员，充实到管理部门和员工队伍中，以便将各项计划落到实处。公司将加强优秀人才的引进和培养，提供行业内有竞争力的薪酬福利体系、人才培养体系等一系列有利于人才发展的措施，加快在技术、营销、管理等领域优秀人才的引进，为企业未来发展和落实战略计划打好基础。

（3）保持技术领先优势

公司的业务范围定位在以围绕在线监测和运维为中心的发展思路，核心内容就是为客户提供技术服务，切实提高技术服务的水平，未来需要继续扩大技术服务队伍规模，不断总结归纳客户的问题，提升环境在线监控运维服务能力。公司在运维技术及手段上将不断研发创新，保证行业领先性。在适当时机，把服务转型为产品生产和运维相结合的企业。在技术储备等方面将继续领先于行业水平，保证公司业务的稳健发展。

（4）提高融资能力

为了进一步扩大公司产品市场占有率，公司将根据业务发展及优化资本结构需要，选择适当的股权融资和债权融资组合，满足公司可持续发展所需要的资金，实现企业价值及股东价值的最大化。针对行业竞争环境，公司时刻关注资本市场发展，借助全国中小企业股份转让系统挂牌契机，使公司在资本市场的支持下快速发展。

第三节 公司治理

一、三会建立健全及运行情况

(一) 三会建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司制定了章程，设立了股东会、执行董事、监事及经理，建立了法人治理的基本架构。

2015年1月26日股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，表决通过了股份公司章程、三会议事规则等规章制度，选举产生了股份公司第一届董事会和除职工代表监事以外的监事会成员。公司职工代表大会选举产生了一名职工监事。2015年1月26日股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了高级管理人员。2015年1月26日股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了健全的股东大会、董事会、监事会制度。

公司章程明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了合理的职责分工和制衡机制：股东大会是公司的最高权力机构，公司制定《股东大会议事规则》，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利；董事会是公司的决策管理机构，对公司治理机制的建立和监督负责，确立治理机制的政策和方案，监督治理机制的执行；监事会是公司的监督机构，对董事、总经理及其他高级管理人员执行职务的行为及公司财务状况进行监督及检查，并向股东大会负责并报告工作。

随着公司不断发展，公司的治理机制将进一步健全、完善和有效执行。

2015年3月2日股份公司召开第一届董事会第二次会议，2015年3月18日股份公司召开2015年第二次临时股东大会审议通过了《关于申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，纳入非上市公众公司监管的议案》、《关于公司股票采取协议转让方式进行转让的议案》等相关议案，同意创源环境向全国中小企业股份转让系统申请挂牌并公开转让股票。

（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。

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

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司章程明确规定了股东享有的参与决策权、选择监督管理者权、知情权、资产收益权等各项股东权利，基本能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

1、投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理制度》，将通过各种方式的投资者关系活动，加强与投资者和潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司了解的管理行为。

股东大会：公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，在召开时间和地点等方面充分考虑，以便于股东参加。

现场参观：公司可安排投资者到公司或项目所在地进行现场参观，便于参观人员了解公司业务和经营情况。

电话咨询：公司设立专门的投资者咨询电话，投资者可通过电话方式向公司询问、了解其关心的问题。

2、关联股东和董事回避制度

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会会议，并有权参与关联事项的审议讨论，发表自己的意见，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

3、内部管理制度建设

公司建立了一套内控制度，包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范，主要包括运维制度及质控措施、工程部管理规程、采购审核制度、研发经费投入核算体系、质量控制部管理制度细则、出入库流程、财务管理制度、车辆管理规定、档案管理制度、关联交易管理制度、投资关系管理制度等。这些程序、制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行，涵盖了公司管理的各个环节，符合公司的特点和现实情况，能够得到有效执行。

4、纠纷解决机制

公司章程规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东股权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人员损害公司利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照公司法和公司章程的规定提起诉讼。

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、变更住所、变更经营范围、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在关联交易未履行三会决策程序等情况。

股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及受处罚的情况。

三、独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务方面与控股股东、实际控制人及其控

制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

（二）资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，正在办理相关资产的变更登记手续。

截至公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定

独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

四、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人投资的其他企业如下：

1、嘉兴市净源循环环保科技有限公司

注册号	330424000010414
企业名称	嘉兴市净源循环环保科技有限公司
住所	海盐大桥新区郑家埭村
法定代表人	王云平
注册资本	3,000.00 万元
股权结构	陈晓军持有 55%的股权；屠惠强持有 15%的股权；富杨金持有 15%的股权；富杨妹持有 15%的股权
成立日期	2008 年 3 月 21 日
经营范围	许可经营项目：废酸（废酸类别详见危险废物经营许可证副本内容）收集、贮存、利用（危险废物经营许可证有效期至 2018 年 3 月 13 日）；硫酸、液碱、盐酸、氨水、次氯酸钠、冰醋酸、三氯化铁批发（直拨直销）（危险化学品经营许可证有效期至 2017 年 3 月 23 日）；循环利用环保技术研发；水处理剂（不含化学危险品）开发、生产、销售；环保技术咨询。
主营业务	销售聚合硫酸铁、处置废酸水

2、嘉兴求源检测技术有限公司

注册号	330402000149478
企业名称	嘉兴求源检测技术有限公司
住所	浙江省嘉兴市南湖区凌公塘路 3439 号 1 幢
法定代表人	吴建钢
注册资本	500.00 万元
股权结构	陈晓军持有 50.00%的股权；应莺持有 30.00%的股权；吴建钢持有 20.00%的股权
成立日期	2014 年 6 月 27 日
经营范围	环境检测服务；公共安全检测服务
主营业务	未实际经营

2015年6月17日,陈晓军已将所持嘉兴求源检测技术有限公司50.00%的股权转让给屠惠强,应莺已将所持嘉兴求源检测技术有限公司30.00%的股权转让给嘉兴市益洁环保科技服务有限公司,吴建钢已分别将所持嘉兴求源检测技术有限公司的10.00%、10.00%的股权转让给屠惠强、许科文。至此,嘉兴求源检测技术有限公司不再是公司实际控制人控制的企业,与公司不存在关联关系。

3、臣润环境科技（上海）有限公司（已注销）

注册号	310114002423902
企业名称	臣润环境科技（上海）有限公司
住所	上海市嘉定区南翔镇德力西路88号2幢A区295号
法定代表人	王万勤
注册资本	100.00万元
股权结构	陈晓军持有44.00%的股权；王万勤持有51.00%的股权；周顺军持有5.00%的股权
成立日期	2012年7月20日
经营范围	从事环境科技、电子技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，电子产品、机电设备、仪器仪表、环保设备的销售
主营业务	在线分析仪的销售

4、嘉兴市松辰索具有限公司

注册号	330411000026518
企业名称	嘉兴市松辰索具有限公司
住所	嘉兴市秀洲区油车港镇经济开发区正原北路333号
法定代表人	刘长松
注册资本	100.00万元
股权结构	陈晓军持有26.00%的股权；刘长松持有41.00%的股权；陈马海持有23.00%的股权；杨小君持有10.00%的股权
成立日期	2010年1月4日
经营范围	一般经营项目：索具、织带、一般劳保用品、纺织机械的销售；索具、安全带、吊装带、圆套带、捆绑带、五金工具、纺织机械设备的制造、加工、销售；从事进出口业务。
主营业务	捆绑带、捆绑器的销售

5、嘉兴市创见智能科技有限公司（已注销）

注册号	330411000022571
企业名称	嘉兴市创见智能科技有限公司

住所	嘉兴市秀洲区油车港乐源路 123 号 202 室
法定代表人	陈晓军
注册资本	100.00 万元
股权结构	陈晓军持有 80.00% 的股权；陈根祥持有 20.00% 的股权
营业期限	2003 年 4 月 22 日-2014 年 5 月 22 日
经营范围	一般经营项目：软件开发及利用；软件技术服务；计算机及其配件、耗材、办公设备、环保设备、教学设备、工程控制机、数码产品、电子产品、仪器仪表、环境监测设备、化工产品的销售。
主营业务	环保设备、教学设备、工程控制机、数码产品、电子产品、仪器仪表、环境监测设备的销售

（二）同业竞争分析

报告期内，公司的经营范围为环境监测技术研发与技术服务；环境监测专用仪器仪表的销售、安装及运行维护；计算机软件开发及应用；计算机及配件、耗材、办公设备的销售及维护；环境污染防治设备的销售、安装及维修；环保专用设备的研制及开发，主营业务为专业从事环保远程自动控制系统的运维服务、研发、建设和销售。上述关联企业中，臣润环境科技（上海）有限公司、创见智能与公司的经营范围存在重叠之处，为规范同业竞争、避免关联交易，创见智能已于 2014 年 5 月 22 日注销，臣润环境科技（上海）有限公司已于 2015 年 5 月 11 日注销。

截至本说明书出具之日，上述控股股东、实际控制人控制的企业，未从事与公司相似或相近的业务，与公司不存在同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

1、本人/本公司目前除持有创源环境股份外，未投资其他与创源环境相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事其他与创源环境相同、类似的经营活动；也未派遣他人在与创源环境经营业务相同、类似或构成竞争的任何企业任职；

2、本人/本公司未来将不以任何方式从事（包括与他人合作直接或间接从事）或投资于任何业务与创源环境及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公

司、企业或其他机构、组织；或派遣他人在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；

3、当本人/本公司及控制的企业与创源环境之间存在竞争性同类业务时，本人/本公司及控制的企业自愿放弃同创源环境的业务竞争；

4、本人/本公司及控制的企业不向其他在业务上与创源环境相同、类似或构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息等支持；

5、上述承诺在本人/本公司持有创源环境股份期间有效，如违反上述承诺，本人/本公司愿意承担给公司造成的全部经济损失。

五、报告期资金占用情况及相关措施

报告期内，公司与关联方之间存在关联往来，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”部分介绍。截至报告期末，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情形，也不存在为公司股东提供担保的情形。

同时，公司制定了《关联交易决策制度》，建立了资金管理制度，以规范关联资金往来。

六、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量(万股)	比例	数量(万股)	比例
陈晓军	董事长、总经理	600.00	50.00%	-	-
王国庆	董事	-	-	-	-
李剑峰	董事、副总经理	-	-	-	-
陆建明	董事	-	-	-	-
汪伟	董事	-	-	-	-
吴建钢	监事会主席	240.00	20.00%	-	-
沈建英	监事	-	-	-	-
程毅	监事	-	-	-	-

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量(万股)	比例	数量(万股)	比例
肖敏	财务负责人	-	-	-	-

公司董事、监事、高级管理人员不存在间接持有公司股份的情况。

除公司董事王国庆的配偶应莺持有公司 30.00%的股份外，公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属不存在直接或间接持有公司股份的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

经核查，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》。

除上述协议约定的内容外，公司董事、监事、高级管理人员还向公司作出了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺在任职期间将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动。

(四) 董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
陈晓军	董事长、总经理	-	-	-
王国庆	董事	环科所	董事长	-
		嘉兴市秀城广源水处理有限责任公司	董事	-
		嘉兴市博源生物化工科技有限公司	董事长、总经理	-
李剑峰	董事、副总经理	-	-	-
陆建明	董事	环科所	董事	-
		嘉兴市秀城广源水处理有限责任公司	董事长	-
		嘉兴市博源生物化工科技有限公司	董事	-
汪伟	董事	环科所	董事、总经理	-
		嘉兴市博源生物化工科技有限公司	监事	-
吴建钢	监事会主席	-	-	-

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼任职务	兼职单位与本公司关系
沈建英	监事	-	-	-
程毅	监事	-	-	-
肖敏	财务负责人	-	-	-

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额（万元）	出资比例
陈晓军	董事长、总经理	嘉兴市净源循环环保科技有限公司	1650.00	55.00%
		嘉兴市松辰索具有限公司	26.00	26.00%
王国庆	董事	-	-	-
李剑峰	董事、副总经理	-	-	-
陆建明	董事	环科所	105.00	15.00%
		嘉兴市博源生物化工科技有限公司	190.32	6.24%
汪伟	董事	嘉兴市博源生物化工科技有限公司	158.60	5.20%
吴建钢	监事会主席	-	-	-
沈建英	监事	-	-	-
程毅	监事	-	-	-
肖敏	财务负责人	-	-	-

(六) 董事、监事、高级管理人员合法合规、竞业禁止、诚信情况

根据公司董事、监事、高级管理人员简历、出具的任职资格声明，公司董事、监事、高级管理人员具备法律法规规定的任职资格；根据证监会信息查询，公司董事、监事和高级管理人员最近 24 个月内是否存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形；根据公安机关出具的无犯罪记录证明，公司董事、监事、高级管理人员不存在犯罪记录；根据全国法院被执行人查询信息，公司董事、监事、高级管理人员最近 24 个月内不存在重大违法违规行为；

根据公司董事、监事、高级管理人员出具的竞业禁止承诺函，公司董事、监事、高级管理人员不存在违反关于竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷，也不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

根据中国人民银行出具的个人信用报告，公司董事、监事、高级管理人员不

存在个人贷款逾期未还记录；同时公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于诚信状况的书面声明》，承诺如下：

1、本人最近二年内未出现因违反国家法律、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的情形。

2、本人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。

3、最近二年内本人所任职的公司不存在重大违法违规行为而被处罚的情形。

4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形。

5、本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

（七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

2010年1月，公司执行董事为陈晓军；经理为吴建钢；监事为应莺。

2015年1月26日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举陈晓军、王国庆、李剑峰、陆建明、汪伟组成公司第一届董事会；选举吴建钢、沈建英为非职工代表监事，与由职工代表大会选举产生的职工代表程毅共同组成公司第一届监事会。股份公司第一届董事会会议选举陈晓军为董事长，聘任陈晓军为总经理、李剑峰为副总经理。股份公司第一届监事会选举吴建钢为监事会主席。

2015年6月5日，公司召开第一届董事会第三次会议，聘任肖敏为公司财务负责人。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 合并报表（单位：元）

合并资产负债表

项 目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	340,890.98	5,654,005.82	5,748,689.04
交易性金融资产			
应收票据	223,000.00	949,500.00	-
应收账款	33,243,987.07	27,438,155.04	27,437,984.15
预付款项	2,523,943.09	2,318,653.41	2,621,800.84
应收利息			
其他应收款	998,710.56	1,206,207.57	1,743,750.54
存货	23,613,311.28	21,915,096.44	16,171,973.42
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,481,254.76	1,406,461.89	838,958.62
流动资产合计	62,425,097.74	60,888,080.17	54,563,156.61
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
长期股权投资	-	-	387,575.14
固定资产	2,238,820.58	2,530,092.55	2,913,906.32
在建工程			
无形资产			
长期待摊费用	-	-	46,277.12
递延所得税资产	410,182.65	293,462.55	431,846.40
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,649,003.23	2,823,555.10	3,779,604.98
资产总计	65,074,100.97	63,711,635.27	58,342,761.59

合并资产负债表（续表）

项 目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	6,000,000.00	6,000,000.00	3,000,000.00
应付票据			
应付账款	8,481,401.79	5,066,188.85	13,865,873.46
预收款项	17,774,753.60	19,627,017.60	10,464,376.71
应付职工薪酬	602,124.29	1,352,147.17	1,335,545.56
应交税费	2,906,775.63	3,419,473.19	3,622,037.63
应付利息			
其他应付款	1,206,594.90	206,328.11	2,611,866.23
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	36,971,650.21	35,671,154.92	34,899,699.59
非流动负债：			
长期借款			
专项应付款			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	36,971,650.21	35,671,154.92	34,899,699.59
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	10,732,368.45	-	-
盈余公积	443,950.20	12,100,701.92	7,355,457.20
未分配利润	4,926,132.11	3,939,778.43	3,916,590.94
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	28,102,450.76	28,040,480.35	23,272,048.14
少数股东权益	-	-	171,013.86
所有者权益合计	28,102,450.76	28,040,480.35	23,443,062.00
负债和所有者权益总计	65,074,100.97	63,711,635.27	58,342,761.59

合并利润表

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	15,130,291.41	51,119,819.88	50,438,288.83
其中：营业收入	15,130,291.41	51,119,819.88	50,438,288.83
利息收入			
二、营业总成本	15,264,186.79	45,567,305.89	45,733,457.48
其中：营业成本	9,446,901.47	30,924,511.96	32,572,918.61
营业税金及附加	42,057.50	89,310.87	211,723.38
销售费用	1,043,246.54	3,259,499.27	3,360,930.54
管理费用	3,778,290.50	10,447,766.74	8,944,274.21
财务费用	175,556.79	97,079.30	459,706.11
资产减值损失	778,133.99	749,137.75	183,904.63
加：公允价值变动收益			
投资收益	-	-66,309.49	387,575.14
三、营业利润	-133,895.38	5,486,204.50	5,092,406.49
加：营业外收入	167,457.75	426,079.40	263,844.77
减：营业外支出	546.39	12,579.62	54,790.00
四、利润总额	33,015.98	5,899,704.28	5,301,461.26
减：所得税费用	-28,954.43	1,127,720.86	1,137,039.57
五、净利润	61,970.41	4,771,983.42	4,164,421.69
归属于母公司的净利润	61,970.41	4,768,432.21	4,327,517.17
少数股东损益	-	3,551.21	-163,095.48
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.01	0.40	0.87
（二）稀释每股收益	0.01	0.40	0.87
七、其他综合收益			
归属于母公司所有者的其他综合收益			
归属于少数股东的其他综合收益			
八、综合收益总额			
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益综合收益总额			

合并现金流量表

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	9,526,690.15	65,801,307.35	51,769,421.69
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,656,275.64	5,485,850.22	6,784,653.51
经营活动现金流入小计	11,182,965.79	71,287,157.57	58,554,075.20
购买商品、接受劳务支付的现金	8,448,893.63	47,810,771.97	35,019,063.11
支付给职工以及为职工支付的现金	3,965,413.46	10,517,212.41	9,046,779.46
支付的各项税费	1,354,277.27	2,038,378.07	1,572,668.76
支付其他与经营活动有关的现金	2,582,575.11	14,137,768.31	11,325,860.16
经营活动现金流出小计	16,351,159.47	74,504,130.76	56,964,371.49
经营活动产生的现金流量净额	-5,168,193.68	-3,216,973.19	1,589,703.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	350,000.00	-
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	31,000.00	59,650.00	41,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	539,211.71	-
收到其他与投资活动有关的现金			3,203,275.10
投资活动现金流入小计	31,000.00	948,861.71	3,244,275.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	728,291.74	1,074,491.20
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	3,000,000.00
投资活动现金流出小计	-	728,291.74	4,074,491.20
投资活动产生的现金流量净额	31,000.00	220,569.97	-830,216.10
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	7,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收			

到的现金			
取得借款收到的现金	-	6,000,000.00	6,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	-	6,000,000.00	13,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	3,000,000.00	11,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	175,921.16	98,280.00	471,390.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	-	90,000.00	-
筹资活动现金流出小计	175,921.16	3,188,280.00	11,471,390.50
筹资活动产生的现金流量净额	-175,921.16	2,811,720.00	1,528,609.50
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	-5,313,114.84	-184,683.22	2,288,097.11
加：期初现金及现金等价物余额	5,564,005.82	5,748,689.04	3,460,591.93
六、期末现金及现金等价物余额	250,890.98	5,564,005.82	5,748,689.04

合并股东权益变动表
2015年1-4月

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	12,000,000.00			12,100,701.92	3,939,778.43			28,040,480.35
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	12,000,000.00			12,100,701.92	3,939,778.43			28,040,480.35
三、本年增减变动金额		10,732,368.45		-11,656,751.72	986,353.68			61,970.41
（一）净利润					61,970.41			61,970.41
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计					61,970.41			61,970.41
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配				6,197.04	-6,197.04			
1. 提取盈余公积				6,197.04	-6,197.04			
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
（五）所有者权益内部结转		10,732,368.45		-11,662,948.76	930,580.31			
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		10,732,368.45		-11,662,948.76	930,580.31			
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	12,000,000.00	10,732,368.45		443,950.20	4,926,132.11			28,102,450.76

合并股东权益变动表
2014 年度

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	12,000,000.00			7,355,457.20	3,916,590.94		171,013.86	23,443,062.00
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	12,000,000.00			7,355,457.20	3,916,590.94		171,013.86	23,443,062.00
三、本年增减变动金额				4,745,244.72	23,187.49		-171,013.86	4,597,418.35
（一）净利润					4,768,432.21		3,551.21	4,771,983.42
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计					4,768,432.21		3,551.21	4,771,983.42
（三）所有者投入和减少资本							-174,565.07	-174,565.07
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他							-174,565.07	-174,565.07
（四）利润分配				4,745,244.72	-4,745,244.72			
1. 提取盈余公积				4,745,244.72	-4,745,244.72			
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）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								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	12,000,000.00			12,100,701.92	3,939,778.43		-	28,040,480.35

合并股东权益变动表
2013 年度

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00			5,706,113.57	1,238,417.40		334,109.34	12,278,640.31
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,000,000.00			5,706,113.57	1,238,417.40		334,109.34	12,278,640.31
三、本年增减变动金额	7,000,000.00			1,649,343.63	2,678,173.54		-163,095.48	11,164,421.69
（一）净利润					4,327,517.17		-163,095.48	4,164,421.69
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计					4,327,517.17		-163,095.48	4,164,421.69
（三）所有者投入和减少资本	7,000,000.00							7,000,000.00
1. 所有者投入资本	7,000,000.00							7,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配				1,649,343.63	-1,649,343.63			
1. 提取盈余公积				1,649,343.63	-1,649,343.63			
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）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								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	12,000,000.00			7,355,457.20	3,916,590.94		171,013.86	23,443,062.00

(二) 母公司报表 (单位: 元)

母公司资产负债表

项 目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	340,890.98	5,654,005.82	5,636,589.51
交易性金融资产			
应收票据	223,000.00	949,500.00	-
应收账款	33,243,987.07	27,438,155.04	27,390,484.15
预付款项	2,523,943.09	2,318,653.41	2,621,800.84
其他应收款	998,710.56	1,206,207.57	1,743,750.54
存货	23,613,311.28	21,915,096.44	16,089,068.42
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,481,254.76	1,406,461.89	838,958.62
流动资产合计	62,425,097.74	60,888,080.17	54,320,652.08
非流动资产:			
长期股权投资	-	-	1,219,275.14
固定资产	2,238,820.58	2,530,092.55	2,793,228.28
在建工程			
无形资产			
长期待摊费用			
递延所得税资产	410,182.65	293,462.55	431,846.40
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,649,003.23	2,823,555.10	4,444,349.82
资产总计	65,074,100.97	63,711,635.27	58,765,001.90

母公司资产负债表（续表）

项 目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	6,000,000.00	6,000,000.00	3,000,000.00
应付票据			
应付账款	8,481,401.79	5,066,188.85	13,896,038.46
预收款项	17,774,753.60	19,627,017.60	10,464,376.71
应付职工薪酬	602,124.29	1,352,147.17	1,307,341.81
应交税费	2,906,775.63	3,419,473.19	3,410,436.23
应付利息			
其他应付款	1,206,594.90	206,328.11	3,023,859.93
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	36,971,650.21	35,671,154.92	35,102,053.14
非流动负债：			
长期借款			
专项应付款			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	36,971,650.21	35,671,154.92	35,102,053.14
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	10,732,368.45	-	-
盈余公积	443,950.20	12,100,701.92	7,355,457.20
未分配利润	4,926,132.11	3,939,778.43	4,307,491.56
所有者权益合计	28,102,450.76	28,040,480.35	23,662,948.76
负债和所有者权益总计	65,074,100.97	63,711,635.27	58,765,001.90

母公司利润表

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	15,130,291.41	51,382,910.85	50,842,939.32
其中：营业收入	15,130,291.41	51,382,910.85	50,842,939.32
二、营业总成本	15,264,186.79	45,647,730.47	45,565,588.85
其中：营业成本	9,446,901.47	31,184,658.08	33,022,974.84
营业税金及附加	42,057.50	88,878.63	210,823.38
销售费用	1,043,246.54	3,244,332.58	3,341,725.54
管理费用	3,778,290.50	10,281,054.98	8,410,646.71
财务费用	175,556.79	97,281.70	459,854.46
资产减值损失	778,133.99	751,524.50	119,563.92
加：公允价值变动收益			
投资收益	-	-456,064.64	387,575.14
三、营业利润	-133,895.38	5,279,115.74	5,664,925.61
加：营业外收入	167,457.75	238,611.38	261,215.69
减：营业外支出	546.39	12,474.67	3,000.00
四、利润总额	33,015.98	5,505,252.45	5,923,141.30
减：所得税费用	-28,954.43	1,127,720.86	1,137,039.57
五、净利润	61,970.41	4,377,531.59	4,786,101.73
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额			

母公司现金流量表

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	9,526,690.15	65,553,597.35	51,716,568.90
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,656,275.64	5,411,593.45	6,696,127.27
经营活动现金流入小计	11,182,965.79	70,965,190.80	58,412,696.17
购买商品、接受劳务支付的现金	8,448,893.63	48,075,474.47	35,388,906.00
支付给职工以及为职工支付的现金	3,965,413.46	10,379,086.91	8,703,028.23
支付的各项税费	1,354,277.27	2,037,519.79	1,549,978.76
支付其他与经营活动有关的现金	2,582,575.11	13,451,982.08	11,006,512.76
经营活动现金流出小计	16,351,159.47	73,944,063.25	56,648,425.75
经营活动产生的现金流量净额	-5,168,193.68	-2,978,872.45	1,764,270.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	-	350,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	31,000.00	59,650.00	41,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,013,210.50	
收到其他与投资活动有关的现金			3,203,275.10
投资活动现金流入小计	31,000.00	1,422,860.50	3,244,275.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	728,291.74	1,027,362.89
投资支付的现金	-	600,000.00	-
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	-	-	3,000,000.00
投资活动现金流出小计	-	1,328,291.74	4,027,362.89
投资活动产生的现金流量净额	31,000.00	94,568.76	-783,087.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	7,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	-	6,000,000.00	6,000,000.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	-	6,000,000.00	13,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	3,000,000.00	11,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	175,921.16	98,280.00	471,390.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	-	90,000.00	-
筹资活动现金流出小计	175,921.16	3,188,280.00	11,471,390.50
筹资活动产生的现金流量净额	-175,921.16	2,811,720.00	1,528,609.50
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	-5,313,114.84	-72,583.69	2,509,792.13
加：期初现金及现金等价物余额	5,564,005.82	5,636,589.51	3,126,797.38
六、期末现金及现金等价物余额	250,890.98	5,564,005.82	5,636,589.51

母公司股东权益变动表
2015年1-4月

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	12,000,000.00				12,100,701.92		3,939,778.43	28,040,480.35
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	12,000,000.00				12,100,701.92		3,939,778.43	28,040,480.35
三、本年增减变动金额		10,732,368.45			-11,656,751.72		986,353.68	61,970.41
（一）净利润							61,970.41	61,970.41
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							61,970.41	
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					6,197.04		-6,197.04	
1. 提取盈余公积					6,197.04		-6,197.04	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
（五）所有者权益内部结转		10,732,368.45			-11,662,948.76		930,580.31	
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		10,732,368.45			-11,662,948.76		930,580.31	
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	12,000,000.00	10,732,368.45			443,950.20		4,926,132.11	28,102,450.76

母公司股东权益变动表
2014 年度

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	12,000,000.00				7,355,457.20		4,307,491.56	23,662,948.76
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	12,000,000.00				7,355,457.20		4,307,491.56	23,662,948.76
三、本年增减变动金额					4,745,244.72		-367,713.13	4,377,531.59
（一）净利润							4,377,531.59	4,377,531.59
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							4,377,531.59	
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					4,745,244.72		-4,745,244.72	
1. 提取盈余公积					4,745,244.72		-4,745,244.72	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）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								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	12,000,000.00				12,100,701.92		3,939,778.43	28,040,480.35

母公司股东权益变动表
2013 年度

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	5,000,000.00				5,706,113.57		1,170,733.46	11,876,847.03
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	5,000,000.00				5,706,113.57		1,170,733.46	11,876,847.03
三、本年增减变动金额	7,000,000.00				1,649,343.63		3,136,758.10	11,786,101.73
（一）净利润							4,786,101.73	4,786,101.73
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							4,786,101.73	4,786,101.73
（三）所有者投入和减少资本	7,000,000.00							7,000,000.00
1. 所有者投入资本	7,000,000.00							7,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					1,649,343.63		-1,649,343.63	
1. 提取盈余公积					1,649,343.63		-1,649,343.63	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）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								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	12,000,000.00				7,355,457.20		4,307,491.56	23,662,948.76

二、 审计意见

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2015年4月30日、2014年12月31日、2013年12月31日的资产负债表及合并资产负债表，2015年1-4月、2014年度、2103年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了利安达审字[2015]第1350号标准无保留意见《审计报告》。

三、 财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一）财务报表编制基础

公司执行财政部于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、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

（二）报告期合并范围变化情况

2013年度，合并范围包含子公司嘉兴市源源农业开发有限公司和海宁市宏泰环保设备有限公司

2014年7月22日，本公司将前期已纳入合并范围的子公司嘉兴市源源农业开发有限公司作价转让给了自然人毛怡敏，因此2014年12月31日合并财务报表的合并范围与2013年度相比，减少了嘉兴市源源农业开发有限公司。

2014年9月13日，本公司前期已纳入合并范围的子公司海宁市宏泰环保设备有限公司经股东会决议解散清算，并已取得海宁市国家税务局、海宁市地方税务及海宁市工商行政管理局核准。因此2014年12月31日合并财务报表的合并范围与2013年度相比，减少了海宁市宏泰环保设备有限公司。

四、 主要会计政策、会计估计及报告期变化情况

（一）主要会计政策和会计估计

1、收入确认原则

（1）销售产品

根据《企业会计准则》的规定，销售商品收入同时满足下列条件的，才能予

以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

在线监控系统产品销售的收入确认具体原则如下：公司与客户签订合同，对于合同条款明确需要调试验收的（客户自行验收或环保局验收），取得客户的验收单或环保局的验收单后确认收入；对于合同条款未约定调试验收的，于产品发出，对方签收后确认收入。

（2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

公司提供运维服务，其收入确认的具体原则如下：公司与客户签订运维服务合同，提供运维服务后，按合同约定的维护期限平均分摊确认收入。实际操作中，由于公司主要通过招标流程，中标政府机构的运维服务项目。公司按期提供运维服务，同时按照约定的考核办法先进行自评，再将自评报告提交政府机构考核，政府考核通过后支付款项。根据历年考核结果，考评得分率在90%以上。因此，收入按照合同总金额做5%-10%的预估扣除后，按服务期限确认收入。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2、应收款项

对于单项金额重大的金融资产单独进行减值测试。坏账准备根据其未来现金

流量现值低于其账面价值的差额计提；单项金额重大主要指 50 万元以上的款项；

对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	指 50 万元以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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。

(2) 按信用风险特征组合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计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1：账龄分析法组合	账龄分析法
单组合 2：应收关联方款项	经测试后，未发生减值的，不计提坏账准备

组合中，以账龄为信用风险特征计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	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	70.00%	70.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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。

对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），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。

3、存货

(1) 公司存货主要包括在产品、库存商品、消耗性生物资产、发出商品等。

(2) 发出存货采用全月一次加权平均法。

(3) 公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。

本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

可变现净值为在正常生产过程中，以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品于领用时一次摊销法摊销；包装物于领用时一次摊销法摊销。

4、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	30	5	3.17
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
办公设备及其他	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00

(3) 已计提减值准备的固定资产折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折

旧方法进行复核，如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，进行相应的调整。

（二）报告期会计政策、会计估计变更情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更。

五、主要税项

（一）税项

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入、运行维护收入	17%、6%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	5%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
房产税	房产余值、租赁收入	1.2%、12%

公司 2013 年度执行企业所得税税率为 25%，2014 年度、2015 年 1-4 月执行企业所得税税率为 15%。

（二）税收优惠情况

根据浙江省高新技术企业认定管理工作领导小组 2014 年 10 月 27 日核发的浙高企认〔2014〕05 号《关于公示浙江省 2014 年第二批 1087 家和 2 家复审拟认定高新技术企业名单的通知》，本公司于 2014 年被评定为国家级高新技术企业，于 2014 年 10 月 27 日取得证书编号为 GR201433001244《高新技术企业证书》，自 2014 年度始执行企业所得税税率为 15%。

六、报告期主要财务数据及财务指标分析

（一）营业收入、营业成本及毛利率

1、营业收入

（1）主营业务收入占营业收入的比例

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例

主营业务收入	15,129,840.98	100.00%	51,116,791.79	99.99%	50,146,779.52	99.42%
其他业务收入	450.43	0.00%	3,028.09	0.01%	291,509.31	0.58%
合计	15,130,291.41	100.00%	51,119,819.88	100.00%	50,438,288.83	100.00%

公司主营业务收入为在线监控系统产品的销售收入和运维服务收入。2013年其他业务收入主要为利息收入，2014年及2015年1-4月的其他业务收入为零星废品收入。主营业务收入占比高达99%，主营业务突出。

(2) 主营业务收入结构

①按产品及服务类别

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
在线监控系统产品销售收入	7,406,207.80	48.95%	28,101,994.79	54.98%	24,135,199.07	48.13%
运维服务收入	7,723,633.18	51.05%	23,014,797.00	45.02%	26,011,580.45	51.87%
合计	15,129,840.98	100.00%	51,116,791.79	100.00%	50,146,779.52	100.00%

②按地区分布

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
浙江	15,129,840.98	100.00%	51,116,791.79	100.00%	50,146,779.52	100.00%
合计	15,129,840.98	100.00%	51,116,791.79	100.00%	50,146,779.52	100.00%

③主营业务收入变动趋势及原因

2015年1-4月主营业务收入占2014年全年收入的比重约为29.60%，2014年公司主营业务收入总额较2013年略有增长，具体如下：

在线监控系统产品销售收入，较上年增长约396万元，增长率为16.44%，主要由于环保政策趋严，市场需求增加，业务拓展所致。

运维服务收入下降约299万元，减少率为11.52%。主要原因为2014年海宁地区的运维服务未能中标，该地区收入下降约582万元。运维区域明细如下：

地区	2014年金额(万元)	2013年金额(万元)
嘉兴	997.12	919.80
桐乡	468.17	469.25
海宁	167.75	749.78

平湖	390.10	161.03
海盐	190.76	215.69
嘉善	56.61	59.36
其他	30.96	26.26
合计	2,301.48	2,601.16

2、营业成本

公司产品成本构成主要是材料成本、直接人工成本、相关的间接费用成本。

报告期内，公司产品成本构成如下表：

在线监控系统产品销售：

成本要素	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料成本	5,575,741.93	92.57%	16,961,037.48	90.52%	19,686,245.75	95.07%
人工成本	112,695.78	1.87%	567,816.02	3.03%	664,113.84	3.21%
间接费用	334,768.31	5.56%	1,208,283.36	6.45%	356,669.05	1.72%
合计	6,023,206.02	100.00%	18,737,136.86	100.00%	20,707,028.64	100.00%

运维服务：

成本要素	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料成本	1,186,972.98	34.67%	4,884,081.18	40.09%	4,621,686.79	39.13%
人工成本	766,706.32	22.39%	2,549,303.77	20.93%	1,980,425.32	16.77%
间接费用	1,470,016.15	42.94%	4,748,846.27	38.98%	5,210,206.12	44.10%
合计	3,423,695.45	100.00%	12,182,231.22	100.00%	11,812,318.23	100.00%

由上表可知，报告期内，公司产品成本构成总体保持稳定，营业成本中料、工、费三项比约为70%、10%、20%。

3、毛利率波动情况

(1) 报告期波动分析

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
在线监控系统产品：			
营业收入	7,406,207.80	28,101,994.79	24,135,199.07
营业成本	6,023,206.02	18,737,136.86	20,707,028.64

毛利率	18.67%	33.32%	14.20%
运维服务:			
营业收入	7,723,633.18	23,014,797.00	26,011,580.45
营业成本	3,423,695.45	12,182,231.22	11,812,318.23
毛利率	55.67%	47.07%	54.59%
综合毛利率:	37.56%	39.51%	35.15%

公司分业务毛利率分析如下:

在线监控系统产品: 公司所销售的在线监控系统产品, 应客户的需求、功能要求进行定制, 并不是设备批量生产制造销售, 且客户对象分散, 客户重合度不高, 且合同单价金额较少, 因此不同客户的合同毛利率不同, 毛利率的稳定性较低, 因此整体波动较大。公司在线监控系统产品合同及客户统计情况如下:

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
在线监控系统产品:			
收入金额	7,406,207.80	28,101,994.79	24,135,199.07
合同数量	70.00	198.00	188.00
平均合同价格	105,802.97	137,751.28	122,455.15
客户总数量	65.00	155.00	159.00
较上年重复的客户数量	9	45	-
重复客户数量占比	13.85%	29.03%	-
较上年重复的客户金额	456,676.99	8,422,444.44	-
重复客户金额占比	6.17%	29.97%	-

运维服务: 2014年运维服务毛利下降约7.52%, 主要原因: 一方面2014年未能中标海宁地区的合同, 导致收入下降; 另一方面, 人工成本支出上涨。综合导致毛利率下降。2015年1-4月运维服务均系对2014年的延续服务, 服务对象相同导致2015年1-4月材料领用相对较少, 毛利率上升。

(2) 同行业公众公司对比分析

同行业公众公司-长天思源披露了2013年、2014年年报, 未披露2015年1-4月数据, 具体毛利率如下:

项目	2014年度		2013年度	
	收入	毛利率	收入	毛利率

系统集成项目	28,760,815.93	42.64%	23,151,983.46	30.52%
系统运维服务	12,525,006.44	65.19%	9,508,061.56	51.77%
商品销售	1,809,579.73	3.60%	-	-
检查项目	928,017.52	32.08%	-	-
合计	44,023,419.62	47.23%	32,660,045.02	36.70%

本公司 2014 年的毛利率为 39.51%、2013 年 35.15%，基本稳定。本公司与长天思源 2013 年同期数据比较，整体毛利接近。但在线监控系统产品的毛利低于长天思源，这与公司开拓市场，低毛利推广有关。运维服务由于其本身业务的特点，两家公司的毛利高于 50%，符合行业、业务的特点。

本公司 2014 年毛利率低于长天思源。根据长天思源的年度报告，随着营业规模扩大，批量采购、增加备货，材料成本降低；加强员工技术培训，提高技术熟练程度，设备运行效率提高，设备故障减少，降低了运维成本，推动公司盈利能力增强，长天思源公司的毛利率提高。本公司基本经营环境未发生变化，故毛利变化较小。

（二）主要费用情况

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
销售费用（元）	1,043,246.54	3,259,499.27	3,360,930.54
管理费用（元）	3,778,290.50	10,447,766.74	8,944,274.21
财务费用（元）	175,556.79	97,079.30	459,706.11
销售费用占营业收入比重（%）	2.04	6.37	6.66
管理费用占营业收入比重（%）	7.39	20.42	17.73
财务费用占营业收入比重（%）	0.34	0.19	0.91
期间费用占营业收入比重（%）	9.77	26.98	25.31

1、销售费用明细及变动分析

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
职工工资	243,396.61	898,937.61	775,054.49
劳务费	0.00	0.00	2,200.00
差旅费	309,518.50	1,367,205.19	1,441,165.26
办公费	232,265.74	246,977.81	171,622.62
折旧费	173,681.89	622,556.61	633,759.02
保险费	0.00	0.00	104,393.07

劳动保护费	10,731.77	17,560.00	23,757.27
通信服务费	69,102.93	52,125.36	46,245.10
租赁费	0.00	15,166.69	19,205.00
其他	4,549.10	38,970.00	143,528.71
合计	1,043,246.54	3,259,499.27	3,360,930.54
营业收入	15,130,291.41	51,119,819.88	50,438,288.83
占营业收入比例(%)	2.04	6.37	6.66

报告期内，公司销售费用主要由工资薪酬、差旅费用、折旧费用等构成。2015年1-4月销售费用占上年销售费用总额的比重为32.01%。2014年销售费用发生总额与2013年比较，基本持平。

2、管理费用明细及变动分析

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
职工薪酬	1,125,188.22	3,559,950.80	3,378,157.81
折旧费	66,134.60	206,402.17	201,758.69
办公费	376,448.27	631,979.83	630,402.13
差旅费	120,287.95	282,680.69	254,074.23
装修费	0.00	4,125.00	27,429.28
中介机构费	395,900.94	618,347.47	0.00
咨询费	0.00	3,500.00	15,350.00
低值易耗品摊销	54,514.00	0.00	0.00
房租费	125,758.56	467,399.68	269,280.00
物业费	16,385.44	20,152.21	21,095.00
保险费	188,115.27	100,661.43	0.00
税费	2,434.87	6,312.19	15,031.33
劳动保护费	2,700.00	85,302.58	46,742.51
研发费用	1,020,125.13	3,684,842.40	3,613,294.17
水电费	8,388.65	54,863.55	0.00
装修费	0.00	99,000.00	0.00
诉讼费	0.00	2,500.00	0.00
业务招待费	218,570.60	494,455.70	264,412.51
其他	57,338.00	125,291.04	207,246.55
合计	3,778,290.50	10,447,766.74	8,944,274.21

报告期内，公司管理费用主要由研发费用、管理人员薪酬及社保、房租费等

构成。2015年1-4月管理费用占上年管理费用总额的比重为36.16%。公司2014年度管理费用较2013年增长约150万元，主要原因为：公司为筹备新三板挂牌聘请中介机构及咨询公司，导致中介咨询费用增长约60万元；扩大经营，增加租赁面积，导致房租上涨约18.5万元；2014年业务招待费增长约23万元；2014年度劳动保险费增长约11万元。

3、财务费用明细及变动分析

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
利息支出	175,921.16	98,280.00	471,390.50
利息收入	2,509.85	-5,744.26	12,206.89
银行手续费	2,145.48	4,543.56	522.50
合计	175,556.79	97,079.30	459,706.11

公司财务费用为利息支出、利息收入及手续费，其波动主要受到信贷规模与利率波动影响。

（三）重大投资收益情况

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
权益法核算的长期股权投资收益	-	-37,575.14	387,575.14
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-28,734.35	-
合计	-	-66,309.49	387,575.14

（四）非经常性损益

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益（元）	13,722.36	8,484.62	25,215.69
计入当期损益的政府补助（元）	150,000.00	159,325.00	236,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,189.00	245,690.16	-52,160.92
小计	166,911.36	413,499.78	209,054.77
所得税影响额（元）	25,036.70	62,024.97	52,263.69
少数股东所占份额（元）	-	47,774.78	-9,217.67
归属于母公司股东的非经常性损益净额（元）	141,874.66	303,700.03	166,008.75

政府补助明细如下：

补助项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度	与资产相关/ 与收益相关
推进“工业强区”建设财政扶持资金	100,000.00	-	-	与收益相关
2014年省科技产出绩效挂钩补助资金	50,000.00	-	-	与收益相关
2010年度嘉兴市级环境保护专项资金项目补助	-	119,325.00	-	与收益相关
嘉兴市博士后创业创新驿站补贴	-	40,000.00	-	与收益相关
2012年度嘉兴市环境保护专项资金项目补助	-	-	80,000.00	与收益相关
2013年嘉兴市第二批信息产业发展资金补助	-	-	150,000.00	与收益相关
2012年参加中国工业博览会等展会补助资金	-	-	6,000.00	与收益相关
合计	150,000.00	159,325.00	236,000.00	

(五) 主要资产情况

1、应收账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年4月30日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额
1年以内	29,242,713.45	81.56	1,462,135.67	27,780,577.78
1-2年	5,283,533.38	14.73	528,353.34	4,755,180.04
2-3年	595,767.50	1.66	178,730.25	417,037.25
3-4年	441,600.01	1.23	220,800.01	220,800.00
4-5年	234,640.00	0.65	164,248.00	70,392.00
5年以上	60,000.00	0.17	60,000.00	-
合计	35,858,254.34	100.00	2,614,267.27	33,243,987.07

账龄	2014年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额
1年以内	26,888,275.62	91.69	1,344,413.78	25,543,861.84
1-2年	1,307,489.99	4.46	130,749.00	1,176,740.99
2-3年	821,046.01	2.80	246,313.80	574,732.21
3-4年	249,640.00	0.85	124,820.00	124,820.00
4-5年	60,000.00	0.20	42,000.00	18,000.00
合计	29,326,451.62	100.00	1,888,296.58	27,438,155.04

账龄	2013年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额
1年以内	27,135,320.14	93.31	1,356,766.01	25,778,554.13
1-2年	1,551,722.02	5.34	155,172.20	1,396,549.82
2-3年	332,686.00	1.14	99,805.80	232,880.20
3-4年	60,000.00	0.21	30,000.00	30,000.00
合计	29,572,893.16	100.00	1,641,744.01	27,437,984.15

报告期内，应收账款余额较大，但两年波动较小。从账龄结构上看，一年以内的应收款项占比高于80%。从客户对象上看，主要面向环保局等政府机构，受政府财政预算资金的审批等程序，时间较长，但信誉较好。因此，出现坏账损失的可能性较小。

(2) 报告期各期末，应收账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	2015年4月30日 余额(元)	占期末余额比 例(%)	账龄
浙江环茂自控科技有限公司	3,743,383.78	10.44	1年以内
南湖区环境保护局	3,165,371.08	8.83	1年以内
嘉兴市秀洲区环境保护局	2,518,824.67	7.02	1年以内
海盐县环境保护局	2,229,801.34	6.22	1年以内
嘉兴市环境保护局经济技术开发区分局	2,009,760.00	5.60	1年以内
合计	13,667,140.87	38.11	

单位名称	2014年12月31日余额 (元)	占期末余额 比例(%)	账龄
浙江环茂自控科技有限公司	3,633,649.07	12.39	1年以内
浙江华是科技有限公司	2,001,600.00	6.83	1年以内
南湖区环境保护局	1,871,664.00	6.38	1年以内
嘉兴市秀洲区环境保护局	1,726,208.00	5.89	1年以内
嘉兴市环境保护局经济技术开发区分局	1,507,320.00	5.14	1年以内
合计	10,740,441.07	36.62	

单位名称	2013年12月31日余额(元)	占期末余额比例(%)	账龄
嘉兴市环境保护局	7,748,361.71	26.95	1年以内
	49,996.01		1-2年
	24,996.00		2-3年
浙江环茂自控科技有限公司	7,192,175.55	24.78	1年以内
海宁市环境保护局	3,097,969.68	10.67	1年以内
桐乡市环境保护局	2,189,852.00	7.54	1年以内
洁华控股股份有限公司	2,087,400.00	7.19	1年以内
合计	22,390,750.95	77.13	

(4) 应收账款实际核销情况:

2014年实际核销的应收账款金额为28,810.50元,其中重要的应收账款核销情况如下表:

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
浙江柏丽印染服装有限公司	营业应收款	8,300.00	坏账无法收回	法院判决	否
海宁比尔特针织有限公司	营业应收款	20,500.00	坏账无法收回	法院判决	否
合计		28,800.00			

2013年实际核销的应收账款金额为68,328.90元,其中重要的应收账款核销情况如下表:

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
浙江协成硅业有限公司	营业应收款	27,105.60	坏账无法收回	法院判决	否
平湖市三禾染整有限公司	营业应收款	9,600.00	坏账无法收回	法院判决	否
浙江宏昌制革有限公司	营业应收款	31,623.30	坏账无法收回	法院判决	否
合计		68,328.90			

2、其他应收款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年4月30日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额
1年以内	232,194.46	20.75	11,609.72	220,584.74
1-2年	814,639.80	72.80	81,463.98	733,175.82

2-3年	49,000.00	4.38	14,700.00	34,300.00
3-4年	21,000.00	1.88	10,500.00	10,500.00
4-5年	500.00	0.04	350.00	150.00
5年以上	1,660.00	0.15	1,660.00	-
合计	1,118,994.26	100.00	120,283.70	998,710.56

账龄	2014年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额
1年以内	1,197,167.97	93.94	54,888.40	1,142,279.57
1-2年	54,000.00	4.24	5,400.00	48,600.00
2-3年	21,000.00	1.65	6,300.00	14,700.00
3-4年	500.00	0.04	250.00	250.00
4-5年	1,260.00	0.10	882.00	378.00
5年以上	400.00	0.03	400.00	-
合计	1,274,327.97	100.00	68,120.40	1,206,207.57

账龄	2013年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额
1年以内	1,513,832.15	82.63	50,691.61	1,463,140.54
1-2年	303,900.00	16.59	30,390.00	273,510.00
2-3年	3,500.00	0.19	1,050.00	2,450.00
3-4年	7,260.00	0.40	3,630.00	3,630.00
4-5年	3,400.00	0.19	2,380.00	1,020.00
5年以上	-	-	-	-
合计	1,831,892.15	100.00	88,141.61	1,743,750.54

报告期内，其他应收款主要为投标保证金、往来款。2014年期末较2013年期末减少约55万元，主要原因为与关联方嘉兴市松辰索具有限公司的往来款50万元已归还。

(2) 报告期各期末，其他应收款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015年4月30日 余额(元)	占期末余 额比例(%)	账龄
------	------	---------------------	----------------	----

桐乡市公共资源交易中心	投标保证金	15,000.00	29.22	1年以内
		305,000.00		1-2年
		7,000.00		2-3年
苏州市环境保护有限公司	往来款	500.00	19.66	1年以内
		219,500.00		1-2年
中国人寿财产保险股份有限公司浙江分公司	垫付车险维修费	95,867.76	13.82	1年以内
		58,739.80		1-2年
沈建华	备用金	67,900.00	6.07	1-2年
嘉兴市公共资源交易中心	投标保证金	60,500.00	5.41	1-2年
合计		830,007.56	74.17	

单位名称	款项性质	2014年12月31日余额(元)	占期末余额比例(%)	账龄
桐乡市公共资源交易中心	投标保证金	312,000.00	24.48	1年以内
苏州市环境保护有限公司	往来款	219,500.00	17.22	1年以内
中国人寿财产保险股份有限公司浙江分公司	垫付车险维修费	139,979.55	10.98	1年以内
沈建华	备用金	99,900.00	7.84	1年以内
嘉兴求源检测技术有限公司	往来款	99,400.00	7.80	1年以内
合计		870,779.55	68.32	

单位名称	款项性质	2013年12月31日余额(元)	占期末余额比例(%)	账龄
嘉兴市松辰索具有限公司	往来款	500,000.00	27.29	1年以内
嘉兴市美塑废品再生有限公司	计提的利息	196,800.00	10.74	1-2年
嘉兴市公共资源交易中心	投标保证金	176,500.00	9.63	1年以内
人寿财产嘉兴分公司	保险赔款	175,753.79	9.59	1年以内
无锡中讯科技有限公司	往来款	120,000.00	6.55	1年以内
合计		1,169,053.79	63.82	

(4) 2014年度实际核销的其他应收款情况:

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
嘉兴市美塑废品再生有限公司	利息收入	196,800.00	款项滞收	股东批准	否
中国人寿财产保险股份有限公司浙江分公司	垫付车险维修费	296,882.19	垫付车险费用未获得赔偿	股东批准	否

合计		493,682.19			
----	--	------------	--	--	--

2011年嘉兴市美塑废品再生有限公司向浙江创源监控技术有限公司借款人民币300万元，借款期限为一年。根据上述协议，2011年11月28日创源环境汇出300万元，2012年11月06日收回300万元。在归还此款时口头承诺按银行贷款利息归还利息，故创源环境于2012年12月在新丰地税开应收利息发票。由于多次催讨无果，且2013年底美塑废品再生公司法人变更，原协议未写明应付利息，故此笔业务成为滞帐，无法收回。予以核销。

3、预付账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年4月30日 余额(元)	2014年12月31日 余额(元)	2013年12月31日 余额(元)
1年以内	1,998,031.63	2,090,683.41	2,533,166.84
1-2年	380,851.46	160,401.50	63,220.50
2-3年	79,491.50	42,155.00	20,685.00
3年以上	65,568.50	25,413.50	4,728.50
合计	2,523,943.09	2,318,653.41	2,621,800.84

(2) 报告期各期末，预付账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015年4月30日 余额(元)	占期末余额比例 (%)	账龄
浙江环茂自控科技有限公司	购货款	662,200.00	26.24	1年以内
西克麦哈克(北京)仪器有限公司	购货款	381,399.99	15.11	1年以内
中国石油化工股份有限公司 浙江嘉兴石油分公司	加油费	194,279.91	7.70	1年以内
杭州凯日环保科技有限公司	购货款	131,400.00	7.49	1年以内
		57,600.00		1-2年
福州福光水务科技有限公司	购货款	54,516.00	5.71	1年以内
		89,484.00		1-2年
合计		1,570,879.90	62.25	

单位名称	款项性质	2014年12月31日余 额(元)	占期末余额 比例(%)	账龄
------	------	----------------------	----------------	----

福州福光水务科技有限公司	购货款	352,000.00	15.18	1年以内
嘉兴迪创机电工程有限公司	购货款	280,000.00	12.08	1年以内
杭州鼎利环保科技有限公司	购货款	239,971.96	10.35	1年以内
中国石油化工股份有限公司浙江嘉兴石油分公司	加油费	201,075.91	8.67	1年以内
杭州方雁科技有限公司	购货款	132,000.00	5.69	1年以内
合计		1,205,047.87	51.97	1年以内

单位名称	款项性质	2013年12月31日 余额(元)	占期末余额 比例(%)	账龄
上海仪脉自控科技有限公司	购货款	368,938.86	14.07	1年以内
杭州鼎利环保科技有限公司	购货款	341,715.43	13.03	1年以内
福州福光水务科技有限公司	购货款	235,176.00	8.97	1年以内
嘉兴市嘉仪网络有限公司	购货款	205,570.00	7.84	1年以内
中国石油化工股份有限公司浙江嘉兴石油分公司	加油费	190,604.75	7.27	1年以内
合计		1,342,005.04	51.19	

4、存货

(1) 存货结构及其变动分析

项目	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
库存商品	3,749,996.75	15.88	3,339,516.17	15.24	3,521,414.90	21.78
发出商品	19,830,394.10	83.98	18,575,580.27	84.76	12,567,653.52	77.71
委托加工物资	32,920.43	0.14	-	-	-	-
在产品	-	-	-	-	34,365.00	0.21
消耗性生物资产	-	-	-	-	48,540.00	0.30
合计	23,613,311.28	100.00	21,915,096.44	100.00	16,171,973.42	100.00

公司的主营业务是环保在线监控设备销售及运维服务，公司与普通工业企业相比，主要以组装、调试为主，极少经过加工生产环节。

公司根据合同订单及开工时间，采购元器件及设备入库公司总仓的存货，计入库存商品核算。公司根据合同、客户需求，开工组装、调试后，到验收前的存货，计入发出商品核算。期末由于未验收的合同项目较多，导致发出商品增加，存货总额增加。

(2) 存货减值情况

公司期末存货不存在减值的情况，故未计提存货资产减值准备。

5、固定资产

(1) 固定资产构成及变动情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年4月30日
固定资产原值	6,588,295.13	-	333,505.00	6,254,790.13
房屋及建筑物	824,724.00	-	-	824,724.00
运输设备	4,573,802.82	-	333,505.00	4,240,297.82
办公设备及其他	1,189,768.31	-	-	1,189,768.31
累计折旧	4,058,202.58	274,596.25	316,829.28	4,015,969.55
房屋及建筑物	82,701.30	8,705.40	-	91,406.70
运输设备	3,006,824.65	203,297.84	316,829.28	2,893,293.21
办公设备及其他	968,676.63	62,593.01	-	1,031,269.64
固定资产净值	2,530,092.55	-	-	2,238,820.58
房屋及建筑物	742,022.70	-	-	733,317.30
运输设备	1,566,978.17	-	-	1,347,004.61
办公设备及其他	221,091.68	-	-	158,498.67

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
固定资产原值	6,357,098.89	728,291.74	497,095.50	6,588,295.13
房屋及建筑物	824,724.00	-	-	824,724.00
运输设备	4,366,479.00	623,043.82	415,720.00	4,573,802.82
办公设备及其他	1,165,895.89	105,247.92	81,375.50	1,189,768.31
累计折旧	3,443,192.57	957,102.46	342,092.45	4,058,202.58
房屋及建筑物	56,585.10	26,116.20	-	82,701.30
运输设备	2,564,822.17	733,006.54	291,004.06	3,006,824.65
办公设备及其他	821,785.30	197,979.72	51,088.39	968,676.63
固定资产净值	2,913,906.32	-	-	2,530,092.55
房屋及建筑物	768,138.90	-	-	742,022.70
运输设备	1,801,656.83	-	-	1,566,978.17
办公设备及其他	344,110.59	-	-	221,091.68

(2) 固定资产减值情况

公司期末固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。

6、对外投资情况

被投资单位	2013年12月31日	本期增减变动			2014年12月31日
		减少投资	权益法下确认的投资损益	计提减值准备	
嘉兴市净源水处理技术开发有限公司 (注1)	387,575.14	350,000.00	-37,575.14	-	-

注1：嘉兴市净源水处理技术开发有限公司于2014年9月23日名称变更为嘉兴市净源循环环保科技有限公司。

2014年6月24日，公司将其持有嘉兴市净源水处理技术开发有限公司15%股权（出资额15万元）以15万元的价格转让给富杨金，将其持有净源公司15%的股权（出资额15万元）以15万元的价格转让给富杨妹，将其持有净源公司5%的股权（出资额5万元）以5万元的价格转让给陈晓军。

7、主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

项目	计提原因及依据	2015年1-4月计提额（元）	2014年度计提额（元）	2013年度计提额（元）
坏账准备	个别分析与账龄分析法	778,133.99	749,137.75	121,204.63
商誉减值损失	所有者权益账面价值份额与初始投资成本的差额	-	-	62,700.00
合计		778,133.99	749,137.75	183,904.63

（六）主要负债

1、短期借款

（1）分类情况

项目	2015年4月30日余额（元）	2014年12月31日余额（元）	2013年12月31日余额（元）
保证借款	6,000,000.00	6,000,000.00	3,000,000.00
合计	6,000,000.00	6,000,000.00	3,000,000.00

（2）截至2015年4月30日借款具体情款如下：

2014年9月28日，公司向兴业银行嘉兴支行借款300万元，借款合同号为兴银嘉企金一短借（2014）132号，借款期限为一年，固定利率，同期贷款基准利率*130%。

2014年10月9日，公司向兴业银行嘉兴支行借款300万元，借款合同号为

兴银嘉企金一短借（2014）135 号，借款期限为一年，浮动利率，以上海银行间同业拆放利率（SHIBOR）3 个月期为定价基准+3.57%。

上述两笔借款由嘉兴市环境科学研究所有限提供担保（最高额保证合同号为兴银嘉企金-高保（2014）047）；由嘉兴市秀城广源水处理有限责任公司提供保证（兴银嘉企金-高保（2014）048 号）；毛怡敏提供保证（兴银嘉企金-一个高保（2014）077 号）；陈晓军提供保证（兴银嘉企金-一个高保（2014）078 号）。

2、应付账款

（1）账龄及期末余额变动分析

账龄	2015 年 4 月 30 日 余额（元）	2014 年 12 月 31 日 余额（元）	2013 年 12 月 31 日 余额（元）
1 年以内	7,519,502.60	4,916,451.72	12,326,521.59
1-2 年	888,999.59	118,317.03	1,507,706.47
2-3 年	41,479.50	23,642.30	29,645.20
3 年以上	31,420.10	7,777.80	2,000.20
合计	8,481,401.79	5,066,188.85	13,865,873.46

报告期内，公司应付账款主要为采购货款。2015 年 4 月 30 日，应付账款金额较上年增长约 340 万元，主要原因为主要供应商的结算款尚未支付，岛津企业管理（中国）有限公司应付账款增加约 230 万元，嘉兴市润恒自动化控制系统有限公司应付账款增加约 130 万元。2014 年 12 月 31 日，应付账款金额较上年减少约 880 万元，主要原因为 2014 年当期货到发票未到导致的暂估货款金额减少约 475 万元；2014 年供应商调整，浙江环茂自控科技有限公司采购减少，2013 年底应付账款约 300 万元，2014 年款项基本结清。

（2）报告期各期末，应付账款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（3）报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015 年 4 月 30 日 余额（元）	占期末余 额比例（%）	账龄
岛津企业管理（中国）有限公司	货款	3,615,930.85	42.63	1 年以内
嘉兴市润恒自动化控制系统有限公司	货款	1,337,714.72	15.77	1 年以内
聚光科技（杭州）股份有限公司	货款	465,080.00	12.88	1 年以内
		627,528.63		1-2 年
西克麦哈克（北京）仪器有限公司	货款	525,000.00	6.19	1 年以内

上海仪脉自控科技有限公司	货款	268,358.00	3.16	1年以内
合计		6,839,612.20	80.64	

单位名称	款项性质	2014年12月31日余额(元)	占期末余额比例(%)	账龄
聚光科技(杭州)股份有限公司	货款	1,302,475.30	25.71	1年以内
岛津企业管理(中国)有限公司	货款	1,281,349.43	25.29	1年以内
浙江恒达仪器仪表有限公司	货款	935,089.00	18.46	1年以内
上海仪脉自控科技有限公司	货款	271,866.55	5.37	1年以内
北京银谷亿达科技有限公司	货款	218,404.28	4.31	1年以内
合计		4,009,184.56	79.14	

单位名称	款项性质	2013年12月31日余额(元)	占期末余额比例(%)	账龄
岛津企业管理(中国)有限公司	货款	3,054,571.32	21.98	1年以内
浙江环茂自控科技有限公司	货款	3,038,043.46	21.86	1年以内
嘉兴市南湖区凤桥镇创诚环保工程安装队	外委费用	777,000.00	16.28	1年以内
		1,485,000.00		1-2年
嘉兴市恒润自动化控制系统有限公司	货款	1,739,043.49	12.51	1年以内
嘉兴悦玺电器设备有限公司	货款	419,214.00	3.02	1年以内
合计		10,512,872.27	75.65	

3、其他应付款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年4月30日余额(元)	2014年12月31日余额(元)	2013年12月31日余额(元)
1年以内	1,182,615.35	206,328.11	2,604,181.23
1-2年	23,979.55	-	7,060.00
2-3年	-	-	625.00
合计	1,206,594.90	206,328.11	2,611,866.23

报告期内，其他应付款主要为往来款、代扣社保、公积金、个税款项。2015年4月30日较2014年末余额增加约100万元，主要为与嘉兴市润恒自动化控制系统有限公司的往来款项100万元。2014年期末较上年余额减少，主要为与关联方嘉兴市环境科学研究所有限公司的往来款250万元已归还。

(2) 报告期各期末，其他应付款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决

权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015年4月30日 余额（元）	占期末余 额比例（%）	账龄
嘉兴市润恒自动化控制系统有限公司	往来款	1,170,000.00	96.97	1年以内
余瞻远	待付款	10,000.00	2.82	1年以内
		23,979.55		1-2年
代扣社保	代扣款	2,079.35	0.17	1年以内
代扣公积金	代扣款	536.00	0.04	1年以内
合计		1,206,594.90	100.00	

单位名称	款项性质	2014年12月31日 余额（元）	占期末余额比 例（%）	账龄
嘉兴市源源农业开发有限公司	往来款	170,000.00	82.39	1年以内
余瞻远	待付款	23,979.55	11.62	1年以内
代扣个税	代扣款	6,293.55	3.05	1年以内
职工工会	工会费	3,030.00	1.47	1年以内
代扣社保	代扣款	3,025.01	1.47	1年以内
合计		206,328.11	100.00	

单位名称	款项性质	2013年12月31日 余额（元）	占期末余额比 例（%）	账龄
嘉兴市环境科学研究所有限公司	往来款	2,500,000.00	95.72	1年以内
永诚财产嘉兴分公司	理赔款	35,662.88	17.73	1年以内
职工工会	代扣款	8,830.00	1.37	1年以内
		7,060.00		1-2年
		625.00		2-3年
代扣社保	工会费	6,141.96	0.63	1年以内
代扣个税	代扣款	2,064.09	0.24	1年以内
合计		2,560,383.93	100.00	

4、预收账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年4月30日 余额（元）	2014年12月31日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）
1年以内	12,958,147.00	15,947,004.01	9,434,685.78

1-2年	4,642,656.60	3,502,650.00	737,357.60
2-3年	132,450.00	177,363.59	265,333.33
3年以上	41,500.00	-	27,000.00
合计	17,774,753.60	19,627,017.60	10,464,376.71

报告期内，公司预收账款余额较大，主要原因为：公司销售在线监控系统产品，对于合同条款明确需要调试验收的，需取得客户的验收单或环保局的验收单后才予以确认收入，而验收时间尤其是需要环保局验收的，时间较长。财务核算时，验收前收到的款项均计入到预收账款。

(2) 报告期各期末，预收账款中无预收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015年4月30日余额 (元)	占期末余额 比例(%)	账龄
嘉兴中华热电开发有限公司	货款	860,000.00	19.35	1年以内
		2,580,000.00		1-2年
福莱特光伏玻璃集团股份有限公司	货款	1,360,000.00	7.65	1年以内
嘉兴市南环水处理有限公司	货款	965,250.00	5.43	1年以内
嘉兴新嘉爱斯热电有限公司	货款	831,000.00	4.68	1年以内
浙江嘉福玻璃有限公司	货款	726,000.00	4.08	1年以内
合计		7,322,250.00	41.19	

单位名称	款项性质	2014年12月31日余额 (元)	占期末余额 比例(%)	账龄
嘉兴中华热电开发有限公司	货款	860,000.00	17.53%	1年以内
		2,580,000.00		1-2年
福莱特光伏玻璃集团股份有限公司	货款	980,000.00	4.99%	1年以内
嘉兴市南环水处理有限公司	货款	965,250.00	4.92%	1年以内
浙江新都绿色能源有限公司	货款	950,000.00	4.84%	1年以内
嘉兴新嘉爱斯热电有限公司	货款	495,000.00	3.38%	1年以内
		168,000.00		1-2年
合计		6,998,250.00	35.66%	1年以内

单位名称	款项性质	2013年12月31日 余额(元)	占期末余额比 例(%)	账龄
------	------	----------------------	----------------	----

嘉兴中华热电开发有限公司	货款	2,580,000.00	24.66%	1年以内
嘉兴市南湖区环境保护局	货款	602,336.66	5.76%	1年以内
浙江嘉化能源化工股份有限公司	货款	599,800.00	5.73%	1年以内
嘉兴市新永联纺织整理有限公司	货款	226,000.00	3.63%	1年以内
		154,100.00		1-2年
浙江海利纸业股份有限公司	货款	380,000.00	3.63%	1年以内
合计		4,542,236.66	43.41%	

5、应交税费

项目	2015年4月30日 余额(元)	2014年12月31日 余额(元)	2013年12月31日 余额(元)
营业税	-	-	25,000.00
企业所得税	2,886,797.87	3,396,916.13	3,567,482.07
城市维护建设税	-	-	943.60
教育费附加	-	-	404.40
地方教育费附加	-	-	169.60
水利建设基金	4,249.58	7,931.47	5,374.75
印花税	577.44	1,189.72	881.21
车船税	-720.00	-	-
房产税	15,745.10	13,435.87	21,782.00
土地使用税	125.64	-	-
合计	2,906,775.63	3,419,473.19	3,622,037.63

(七) 股东权益情况

1、实收资本(或股本)

股东	2015年4月30日 余额(元)	2014年12月31日 余额(元)	2013年12月31日 余额(元)
陈晓军	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
应莺	3,600,000.00	3,600,000.00	3,600,000.00
吴建钢	2,400,000.00	2,400,000.00	2,400,000.00
合计	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00

2、资本公积

项目	2015年4月30日 余额(元)	2014年12月31日 余额(元)	2013年12月31日 余额(元)
股本溢价	10,732,368.45	-	-

合计	10,732,368.45	-	-
----	---------------	---	---

有限公司以截至 2014 年 7 月 31 日经审计的净资产 22,732,368.45 元折合为股份公司的股本 1,200.00 万股，每股面值 1.00 元，注册资本为人民币 1,200.00 万元，其余超出注册资本部分 10,732,368.45 元计入股份公司的资本公积。2015 年 1 月 29 日，股份公司取得了嘉兴市工商行政管理局核发的注册号为 330402000049879 的企业法人营业执照。

3、盈余公积

项目	2015 年 4 月 30 日 余额（元）	2014 年 12 月 31 日 余额（元）	2013 年 12 月 31 日 余额（元）
法定盈余公积	443,950.20	1,365,499.07	1,166,294.87
任意盈余公积	-	10,496,653.89	6,189,162.33
合计	443,950.20	11,862,152.96	7,355,457.20

2015 年 1 月 29 日完成有限公司整体变更为股份公司，股改基准日时净资产中盈余公积转入资本公积。公司按照 2015 年 1-4 月份净利润 10% 计提法定盈余公积，未计提任意盈余公积。

根据股东会决议，公司按照 2014 年净利润 10% 计提法定盈余公积，按照 2013 年净利润 90% 计提任意盈余公积。

根据股东会决议，公司按照 2013 年净利润 10% 计提法定盈余公积，按照 2012 年净利润 90% 计提任意盈余公积。

4、未分配利润

项目	2015 年 1-4 月 金额（元）	2014 年度 金额（元）	2013 年度 金额（元）
年初未分配利润余额	3,939,778.43	3,916,590.94	1,238,417.40
加：本期净利润	61,970.41	4,768,432.21	4,327,517.17
减：提取法定盈余公积	6,197.04	437,753.16	478,610.17
减：提取任意盈余公积	-	4,307,491.56	1,170,733.46
转增资本	-	-	-
分配股东股利	-	-	-
其他	-930,580.31	-	-
年末未分配利润余额	4,926,132.11	3,939,778.43	3,916,590.94

其他金额系股改时点的未分配利润金额，2015 年 1 月 29 日完成股份制改造

将其作为股本溢价转入资本公积。

(八) 现金流量表补充信息

1、其他与经营活动、投资活动、筹资活动相关的现金流

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
公司往来款	1,503,765.79	5,320,780.96	6,536,446.62
收到的存款利息	2,509.85	5,744.26	12,206.89
财政补贴奖金	150,000.00	159,325.00	236,000.00
合计	1,656,275.64	5,485,850.22	6,784,653.51

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
支付销售费用	626,168.04	1,722,838.36	1,952,117.03
支付管理费用	1,609,285.30	3,584,185.76	2,975,974.86
公司往来款	344,976.29	8,826,200.63	6,397,245.77
支付手续费	2,145.48	4,543.56	522.50
合计	2,582,575.11	14,137,768.31	11,325,860.16

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
收回借出款	-	-	3,000,000.00
利息收入	-	-	203,275.10
合计	-	-	3,203,275.10

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
投资性借款	-	-	3,000,000.00

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
短期借款保证金	-	90,000.00	-

2、现金流补充资料

补充资料	2015年1-4月	2014年度	2013年度
------	-----------	--------	--------

1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	61,970.41	4,771,983.42	4,164,421.69
加：资产减值准备	778,133.99	749,137.75	183,904.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	274,596.25	957,102.46	968,711.18
无形资产摊销	-	-	-
长期待摊费用摊销	-	4,562.32	71,154.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-13,722.36	-8,484.62	-25,215.69
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	175,921.16	98,280.00	268,115.40
投资损失（收益以“-”号填列）	-	66,309.49	-387,575.14
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-116,720.10	138,383.85	-12,808.75
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,698,214.84	-5,854,313.26	-5,051,859.18
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-5,151,917.57	-967,160.01	-1,790,408.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	521,759.38	-3,172,774.59	3,201,263.70
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-5,168,193.68	-3,216,973.19	1,589,703.71
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的年末余额	250,890.98	5,564,005.82	5,748,689.04
减：现金的期初余额	5,564,005.82	5,748,689.04	3,460,591.93
加：现金等价物的年末余额	-	-	-

减：现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-5,313,114.84	-184,683.22	2,288,097.11

（九）报告期主要财务指标分析

1、偿债能力分析

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（母公司）	56.81%	55.99%	59.73%
流动比率（倍）	1.69	1.71	1.56
速动比率（倍）	1.05	1.09	1.10

报告期内，公司偿债能力各项指标较稳定。

2、营运能力分析

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	0.50	1.86	2.00
应收账款周转天数	240.64	193.23	179.86
存货周转率（次）	0.41	1.62	2.39
存货周转天数	289.16	221.69	150.82

公司应收账款周转天数较长，这和公司所处的行业经营特点、结算方式有关：

公司主要客户为政府机构如环保局、监测站，公司按期提供运维服务，同时按照约定的考核办法先进行自评，再将自评报告提交政府机构考核，政府考核通过后支付款项。根据历年考核结果，考评得分率在90%以上。因此，收入按照合同总金额做5%-10%的预估扣除后，按服务期限确认收入。该种模式导致账面确认收入和应收账款，与回款存在时间差。另外，政府机构付款受财政预算的审批，时间较长。导致公司整体应收账款周转天数较长，但是政府机构信誉较好，不存在坏账的风险。

公司存货周转天数较长，这与公司的生产销售模式有关：公司的主营业务主要为在线监控系统产品的销售，以组装、系统调试为主要工序，极少经过加工生产环节。公司将存货发出客户后，一般需经调试验收，尤其是合同明确需要环保局验收的，时间较长，导致存货整体周转时间较长。

与同行业公众公司长天思源比较如下：

项目	长天思源-2014年	长天思源-2013年
应收账款周转率（次）	2.74	2.55
应收账款周转天数	131.52	141.18
存货周转率（次）	2.07	2.87
存货周转天数	174.09	125.44

由于行业特点，两家公司的应收账款周转天数和存货周转天数均较长。

3、盈利能力分析

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
净资产收益率	0.22%	18.59%	30.67%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	-0.28%	17.40%	29.50%
每股收益	0.01	0.40	0.87

2014年公司销售收入与、净利润与上年比较略有增长，但盈利能力指标下降，主要原因为公司原有注册资本为500万元，2013年12月增至1200万元，基数增加，导致比率降低。

2015年1-4月公司实现净利润仅为61,970.41元，盈利各项指标均大幅下降。主要原因为：一方面由于在线监控系统产品的销售需根据合同验收条款确认收入，而2015年1-4月验收的合同较少，导致收入下降。基于2014年全年收入5,111.98万元，测算4个月的收入约为1,703.99万元，而2015年1-4月实际实现收入1,513.03万元，相差190.96万元。另一方面，2015年1-4月发生各项成本费用支出1,526.42万元。基于2014年总成本4,556.73万元，测算4个月的成本约为1,518.91元，相差较小。

4、获取现金能力分析

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,168,193.68	-3,216,973.19	1,589,703.71
投资活动产生的现金流量净额	31,000.00	220,569.97	-830,216.10
筹资活动产生的现金流量净额	-175,921.16	2,811,720.00	1,528,609.50

（1）经营活动

2014年公司经营活动产生的现金净额较上年减少约480万元，且由2013年

的净流入转变为 2014 年的净流出，主要原因为：支付给职工以及为职工支付的现金增长约 147 万元，清理往来款导致支付其他与经营活动有关的现金增长约 281 万元。

2015 年 1-4 月公司经营活动产生的现金净额为负数，主要原因为由于财政预算等原因，导致 1-4 月销售回款较少。经营活动现金流入对成本费用等刚性开支的保障程度不高。

（2）投资活动

报告期内，公司投资活动主要与关联方环科所 300 万元的资金拆借活动、处置子公司，购买固定资产。2014 年投资活动产生的现金流量金额较上年增长约 105 万元，主要为当期收回投资及处置收益增加约 90 万元。2015 年 1-4 月仅发生处置固定资产的现金支出 31,000.00 元。

（3）筹资活动

报告期内，公司筹资活动为吸收股东投资和银行信贷融资活动。公司 2014 年筹资活动现金流量流出大于流入，且净额流出较上年增加约 128 万元，这与 2013 年新增股东投入 700 万元，偿还借款增加 800 万元有关。2015 年 1-4 月筹资活动仅发生支付利息 175,921.16 元。

七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
陈晓军	控股股东、实际控制人、董事长、总经理
海宁市宏泰环保设备有限公司	子公司（已注销）

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
吴建钢	持股 5%以上股东、监事会主席
应莺	持股 5%以上股东
王国庆	董事
李剑峰	董事、副总经理

关联方名称	与公司关系
陆建明	董事
汪伟	董事
沈建英	监事
程毅	监事
肖敏	财务负责人
嘉兴市净源循环环保科技有限公司	控股股东、实际控制人投资的企业（注 1）
嘉兴求源检测技术有限公司（已转让）	
臣润环境科技（上海）有限公司（已注销）	
嘉兴市松辰索具有限公司	
嘉兴市创见智能科技有限公司（已注销）	
嘉兴市源源农业开发有限公司	实际控制人关系密切亲属投资的企业（注 2）
嘉兴市环境科学研究所有限公司	董事投资的企业（注 3）
嘉兴市博源生物化工科技有限公司	董事投资的企业（注 4）
嘉兴市秀城广源水处理有限责任公司	董事兼职的企业（注 5）

注 1：见本公开转让说明书第三节“四、（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业”。

注 2：嘉兴市源源农业开发有限公司，成立于 2012 年 5 月 23 日，《企业法人营业执照》注册号为 330402000102975，注册地址为嘉兴市南湖区大桥镇经二路东 1 幢 101 室，注册资本为 100.00 万元，其中毛怡敏持有 100.00%的股权，法定代表人为毛怡敏，经营范围为农业技术的开发及推广服务；农业信息咨询；农副产品、农用机械、农具、化肥销售；粮油作物、水果、蔬菜、园艺作物的种植；水产养殖；农业休闲观光服务；农业生产作业服务；园林绿化工程施工。

注 3：嘉兴市环境科学研究所有限公司，成立于 2002 年 10 月 23 日，《企业法人营业执照》注册号为 330402000126909，注册地址为嘉兴市南湖区大桥镇经二路东，注册资本为 700.00 万元，其中王雨嘉（系董事王国庆的女儿）持有 40.00%的股权，陆建明持有 15.00%的股权，汪圣雨（系董事汪伟的女儿）持有 8.5%的股权，法定代表人为王国庆，经营范围为建设项目环境影响评价（凭环境影响评价证书经营）；环保技术咨询服务；环境治理工程的设计、施工、运行管理（凭资质证书经营）；环境污染防治设备的安装维修；环保产品的研制、开发；环境污染防治设备、建筑材料、技术开发用钢材、装饰材料（不含建筑陶瓷）、橡塑制品、建筑五金、化学纤维的销售。

注 4：嘉兴市博源生物化工科技有限公司，成立于 2007 年 11 月 6 日，《企业法人营业执照》注册号为 330400000009458，注册地址为嘉兴市乍浦雅山中路 336 号二楼 201-201 室，注册资本为 3,050.00 万元，其中王雨嘉（系董事王国庆的女儿）持有 36.76%的股权，陆建明持有 6.24%的股权，汪伟持有 5.20%的股权，法定代表人为王国庆，经营范围为生物制品

的研发；化工产品（不含危险化学品和易制毒化学品）的研发、销售；L-2-氨基丁酸的制造；从事进出口业务。

注 5：嘉兴市秀城广源水处理有限责任公司，成立于 2003 年 3 月 10 日，《企业法人营业执照》注册号为 330400400014532，注册地址为嘉兴市南湖区大桥镇经二路东（嘉兴市环境科学研究所有限公司内 1 号楼 207-210），注册资本为 500.00 万元，其中环科所持有 40.00% 的股权，法定代表人为陆建明，经营范围为南湖区范围内污水收集管网工程的建设及其污水收集、输送。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联租赁

出租方名称	关联交易定价方式	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
嘉兴市环境科学研究所有限公司	市场价	125,758.56	467,399.68	269,280.00

（2）关联担保

截止 2015 年 4 月 30 日，公司向兴业银行嘉兴支行借款 600 万元，由关联方为本公司提供担保：由嘉兴市环境科学研究所有限提供担保（最高额保证合同号为兴银嘉企金-高保（2014）047）；由嘉兴市秀城广源水处理有限责任公司提供保证（兴银嘉企金-高保（2014）048 号）；毛怡敏提供保证（兴银嘉企金-一个高保（2014）077 号）；陈晓军提供保证（兴银嘉企金-一个高保（2014）078 号）。

2、偶发性关联交易

（1）关联采购

关联方	关联交易内容	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
嘉兴市创见智能科技有限公司	购买商品	-	-	4,008,384.62
嘉兴市净源循环环保科技有限公司	购买汽车	-	12,000.00	-

（2）关联资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	利息
嘉兴市环境科学研究所有限公司	3,000,000.00	2012/10/31	2013/10/31	203,275.10

（3）股权交易

2014 年度：公司与毛怡敏签署《股权转让协议》，以 2014 年 7 月 31 日账面净资产为基准，转让嘉兴市源源农业开发有限公司 90% 的股权 727,084.26 元。公司与陈晓军签署《股权转让协议》，平价转让持有的嘉兴市净源水处理技术开

发有限公司 5%股权 50,000.00 元。

(4) 对外担保

报告期内，公司对关联方担保情况如下：

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
嘉兴市松辰索具有限公司	500,000.00	2013/6/26	2015/6/25
嘉兴市松辰索具有限公司	1,500,000.00	2013/12/11	2015/12/5
嘉兴市松辰索具有限公司	2,000,000.00	2014-5-29	2015-5-25
合计	4,000,000.00		

截止 2015 年 4 月 30 日，公司对上述关联方 400 万元的担保已提前解除。

(三) 关联方往来

项目	关联方	2015 年 4 月 30 日余额 (元)	2014 年 12 月 31 日 余额 (元)	2013 年 12 月 31 日余额(元)
其他应收款	嘉兴市松辰索具有限公司	-	-	500,000.00
其他应收款	嘉兴求源检测技术有限公司	-	99,400.00	-
其他应付款	嘉兴市源源农业开发有限公司	-	170,000.00	-
其他应付款	嘉兴市环境科学研究所有限公司	-	-	2,500,000.00
应付账款	嘉兴市环境科学研究所有限公司	172,144.00	30,000.00	-

(四) 关联交易的必要性、公允性、履行的程序、对公司的影响

报告期内，公司存在经常性关联交易，相关背景如下：

由于公司无办公场所，因此向关联方嘉兴市环境科学研究所进行房屋租赁。对比环科所将房屋出租给无关联第三方的租赁协议，价格公允，该事项未对公司财务状况及经营成果产生重大影响。

公司向银行借款600万元，均由关联方提供担保，未损害公司的利益。

报告期内，公司存在偶发性关联交易，相关背景如下：

嘉兴市创见智能科技有限公司原为公司的供应商，系控股股东、实际控制人投资的企业，为解决关联关系及同业竞争事项，决定注销该公司，在注销之前将相关货物按照市场价出售给本公司，创见智能已于2014年5月22日注销。

公司向嘉兴市净源循环环保科技有限公司零星采购一辆二手车，参照二手车市场价定价，金额较小，今后将杜绝该类交易。

2013年嘉兴市环境科学研究所有限公司向公司借款，签订借款协议，参照同

期贷款利率计息，价格公允，之后未发生该类交易。

2014年公司清理了与主业不相关的对外投资，将嘉兴市源源农业开发有限公司的90%股权转让给毛怡敏，以2014年7月31日账面净资产为基准定价，价格公允；将嘉兴市净源水处理技术开发有限公司5%的股权转让给陈晓军，平价转让，价格公允。上述交易已履行完毕，之后未发生该类交易。

2013年至2014年，公司向关联方嘉兴市松辰索具有限公司提供对外担保400万元，截止2015年4月30日已解除担保，今后将杜绝该类交易。

上述关联交易未履行相应的审批程序。

（五）公司规范关联交易的制度安排

有限公司阶段，公司治理机制不健全，关联交易未履行相应的审批程序。但是，全体股东对报告期内的关联交易进行确认，确认了公司与关联方交易行为系遵循公平及自愿原则进行，不存在损害公司和其他股东利益的情形。股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，用以规范公司关联交易行为。

八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

2013年4月，公司向平湖市人民法院提起民事诉讼，要求被告平湖市海港电镀五金有限公司支付拖欠的货款人民币64,800.00元及违约金人民币6,480.00元，合计人民币71,280.00元。2013年5月6日，平湖市人民法院出具（2013）嘉平商初字第602号《民事调解书》，双方自愿达成如下协议：被告平湖市海港电镀五金有限公司于2013年6月15日前向公司支付货款30,000.00元，于2013年7月15日前向公司支付货款34,800.00元。公司已于2013年6月18日、7月18日收到上述货款，至此，诉讼终结。

2013年7月，公司向嘉兴市南湖区人民法院提起民事诉讼，要求被告浙江诚邦新材料有限公司支付拖欠的货款人民币92,500.00元及违约金人民币9,250.00元，合计人民币101,750.00元。2013年7月31日，嘉兴市南湖区人民法院出具（2013）嘉南巡商初字第171号《民事判决书》，判决如下：被告浙江诚邦新材料有限公司于判决生效之日起七日内向公司支付货款92,500.00元，并承担违约金9,250.00元。因浙江诚邦新材料有限公司无法支付上述款项，经公司、法院与浙江诚邦新材料有限公司协商，公司拆回等同价值设备冲抵欠款，

至此，诉讼终结。

2013年7月，公司向嘉兴市南湖区人民法院提起民事诉讼，要求被告海宁比尔特针织有限公司支付拖欠的工程款人民币20,500.00元及违约金人民币2,050.00元，合计人民币22,550.00元。2013年9月4日，嘉兴市南湖区人民法院出具（2013）嘉南巡商初字第178号《民事判决书》，判决如下：被告海宁比尔特针织有限公司于判决生效之日起七日内向公司支付货款20,500.00元及违约金2,050.00元。2013年10月31日，嘉兴市南湖区人民法院出具（2013）嘉南执民初字第2120号《执行裁定书》，裁定如下：（2013）嘉南执民初字第2120号案终结执行。申请执行人发现被执行人有其它可供执行的财产线索的，可以依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百五十四条的规定请求继续执行。公司根据上述《执行裁定书》已做坏账处理损失。

2014年6月，公司向海盐县人民法院提起民事诉讼，要求被告浙江柏丽印染服装有限公司支付拖欠的货款人民币23,300.00元及违约金人民币2,330.00元，合计人民币25,630.00元。2014年8月14日，海盐县人民法院出具（2014）嘉盐商初字第797号《民事调解书》，双方自愿达成如下协议：被告浙江柏丽印染服装有限公司于2014年8月22日前向公司支付货款15,000.00元。公司已于2014年8月15日收到上述15,000.00元，其余8,300.00元做坏账处理损失，至此，诉讼终结。

2014年9月，祝磊向嘉兴市秀洲区人民法院提起民事诉讼，要求被告王方星、创源环境、中国人寿财产保险股份有限公司嘉兴中心支公司（以下简称“人寿保险”）赔偿原告因交通事故所受损失242,853.14元，其中人寿保险在交强险及商业险限额内赔偿原告且精神损害抚慰金优先在交强险范围内赔付。2014年11月3日，嘉兴市秀洲区人民法院出具（2014）嘉秀民初字第989号《民事判决书》，判决人寿保险在机动车第三者责任商业保险范围内赔偿原告祝磊各类损失101,953.38元。2014年12月15日，浙江省嘉兴市中级人民法院出具（2014）浙嘉民终字第825号《民事判决书》，判决驳回上诉，维持原判。至此，诉讼终结，不存在其他诉讼和仲裁情况。

九、报告期资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了北京北方亚事资产评估有限责任公司作为公司

整体变更为股份公司的资产评估事务所,出具了北方亚事评报字[2014]第01-332号《资产评估报告》,有限公司2014年7月31日经评估的净资产为28,406,971.35元。

十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

(一) 报告期公司股利分配政策

- 1、弥补以前年度亏损;
- 2、提取法定盈余公积金;
- 3、提取任意盈余公积金;
- 4、支付普通股股利。

(二) 报告期实际利润分配情况

报告期内,公司未进行利润分配。

(三) 公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后,公司股利分配政策适用《公司章程(草案)》中规定的股利分配制度。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

(一) 海宁市宏泰环保设备有限公司(已注销)

1、基本情况

企业名称	海宁市宏泰环保设备有限公司
注册号	330481000088618
住所	海宁市海宁经济开发区文苑路399号百汇海隆广场F004
法定代表人	吴建钢
注册资本	67.00万元
股权结构	创源环境持有70.00%的股权,章胜持有30.00%的股权
营业期限	2010年12月8日-2014年9月26日
经营范围	环保设备安装、维护、批发
主营业务	环保设备安装、维护、批发

2、简要历史沿革

(1) 宏泰环保设立

宏泰环保是经海宁市市场监督管理局批准设立的有限责任公司，成立于2010年12月8日。设立时的注册资本为67.00万元，全部为货币出资。2010年12月7日，海宁正明会计师事务所有限责任公司出具海正所验[2010]482号《验资报告》，对申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验。宏泰环保设立时的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	章胜	货币	33.50	50.00%
2	叶慧燕	货币	33.50	50.00%
合计			67.00	100.00%

（2）宏泰环保第一次股权转让

2011年5月27日，有限公司召开股东会，同意章胜将所持宏泰环保20.00%的13.40万元的股权以1:1.47的价格转让给创源有限；同意叶慧燕将所持宏泰环保的50.00%的33.50万元的股权以1:1的价格转让给创源有限。

本次股权转让后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	创源有限	货币	46.90	70.00%
2	章胜	货币	20.10	30.00%
合计			67.00	100.00%

宏泰环保修改了公司章程，并于2011年5月28日办理了工商变更登记手续。

（3）宏泰环保注销

2014年7月22日，宏泰环保召开股东会，决定解散宏泰环保，由章胜、吴建钢、王杰组成清算小组。2014年9月13日，宏泰环保清算组出具清算报告。2014年7月29日，宏泰环保于《市场导报》第60期（总第3029期）上刊登《清算公告》。

2014年9月26日，公司注销。

3、主要财务数据

项目	2014年度 金额（元）	2013年度 金额（元）
营业收入	-	-
净利润	47,540.91	-467,009.55
项目	2014年12月31日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）

资产总额	-	595,246.01
负债总额	-	234,035.15
净资产	-	361,210.86

(二) 嘉兴市源源农业开发有限公司（已转让）

1、基本情况

企业名称	嘉兴市源源农业开发有限公司
注册号	330402000102975
住所	嘉兴市南湖区大桥镇经二路东1幢101室
法定代表人	毛怡敏
注册资本	100.00万元
股权结构	毛怡敏持有100.00%的股权
成立日期	2012年5月23日
经营范围	农业技术的开发及推广服务；农业信息咨询；农副产品、农用机械、农具、化肥销售；粮油作物、水果、蔬菜、园艺作物的种植；水产养殖；农业休闲观光服务；农业生产作业服务；园林绿化工程施工。
主营业务	农产品销售

2、历史沿革

(1) 源源农业设立

源源农业是经嘉兴市工商局南湖分局批准设立的有限责任公司，成立于2012年5月23日。设立时的注册资本为100.00万元，全部为货币出资。2012年5月22日，嘉兴恒信会计师事务所有限公司出具嘉恒会内验（2012）079号《验资报告》，对申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验。源源农业设立时的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	注册资本（万元）	占注册资本总额比例	出资金额（万元）	占注册资本总额比例
1	创源有限	货币	90.00	90.00%	33.00	30.00%
2	毛怡敏	货币	10.00	10.00%	10.00	10.00%
合计			100.00	100.00%	40.00	40.00%

(2) 源源农业实收资本变更

2014年3月25日，创源有限实收资本变更为100万元。

本次实收资本变更后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	创源有限	货币	90.00	90.00%

2	毛怡敏	货币	10.00	10.00%
合计			100.00	100.00%

源源农业修改了公司章程，并办理了工商变更登记手续。

(3) 源源农业第一次股权转让

2014年8月8日，源源农业与毛怡敏签订《股权转让协议》，创源有限将其所持有的源源农业90.00%的90.00万元股权1:1的价格转让给毛怡敏。2014年8月10日，源源农业召开股东会，同意创源有限共同承担经营期间的投资亏损人民币172,915.74万元后退出公司，同意毛怡敏出资人民币727,084.26元购入原创源有限所拥有的股权。

本次股权转让完成后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	毛怡敏	货币	100.00	100.00%
合计			100.00	100.00%

3、主要财务数据

项目	2014年度 金额（元）	2013年度 金额（元）
营业收入	2,199.03	87,635.92
净利润	-42,844.23	-91,970.49
项目	2014年12月31日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）
资产总额	-	307,378.68
负债总额	-	56,776.30
净资产	-	250,602.38

十二、经营发展目标及风险因素

(一) 经营目标和计划

公司专业从事环保远程监控系统运维服务，以及环保在线监控系统产品的研发和销售。多年来，公司紧随国家环保政策的倡导，积累丰富运维经验，切身体会到污染源监控系统建设和运营服务的重要性。公司自创始以来，始终坚持“架设沟通交流桥梁，提高行业服务质量”的服务理念，不断钻研“领先行业、满足社会需求”的环境监控技术，并以“加强质控、专业运营，高水平管

理环境监控系统”这一目标作为公司的管理思想，不断革新、不断挑战、一如既往的为环保事业的发展做出贡献。未来，公司将增强合作关系维护，一方面增进公司与客户之间的沟通，保持与客户的紧密联系，并深入挖掘其需求，进一步提高公司的技术实力和服务水平；另一方面与全国有影响的协会继续保持密切联系和沟通，积极参加全国性的学术活动，多种方式塑造企业及产品形象。

在研发方面，公司将以市场为导向，研发适合市场发展的产品，依靠核心技术产品带动服务提升，以嘉兴为基础，逐步扩大市场占有率，提升行业地位，依靠核心技术产品带动和提升运维服务。

随着人们环保理念的提升，以及环保部门趋严的法规和政策，环境监测这个市场将逐步扩大，市场对公司产品需求量将进一步提升。未来，公司将依托原有产品和服务经验，逐步扩大投入力量。公司的服务将建成以产品为导向的形式，提高个性化定制能力，继续创新产品，丰富产品种类，努力实现在线监测运维行业内产品和技术领先。公司将更加准确监测产品定位，创造更多适合市场发展的产品，以标准化产品为导向，个性化服务为渠道，实现公司价值的逐年提升。同时，公司将逐步实现“同业跨地区，同区跨行业”，建设分公司和子公司，提升售后质量和速度，扩大市场占有率。

（二）可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

1、区域性市场依赖较大的风险

中国环保产业发展起步晚，业务不同程度存在地域性特点。公司业务主要集中在浙江省内，近年来，公司在巩固主营业务区域市场地位的同时，积极拓展省外市场，已经开始山东省的市场开拓，但在新进市场培育成熟前，公司主要业务存在对区域性市场依赖较大的风险。如果浙江市场出现需求萎缩或增速放缓的情形，将会对公司主营业务产生不利影响，从而影响公司经营业绩和财务状况。

风险评估管理措施：公司将更加准确监测产品定位，创造更多适合市场发展的产品，以标准化产品为导向，个性化服务为渠道，实现公司价值的逐年提升。同时，公司将逐步实现“同业跨地区，同区跨行业”，建设分公司和子公司，提升售后质量和速度，扩大市场占有率。

2、应收账款的风险

截止 2015 年 4 月 30 日，公司应收账款余额为 35,858,254.34 元，占资产总额的比重为 55.10%。由于环境监测行业招投标、安装、验收、结算周期较长，导致货款回笼时间周期较长。目前，公司款项收回情况基本正常，未出现重大不利变化，且公司大额的应账账款客户对象主要为环保局等政府机构，信誉较好，产生坏账的风险较小。

风险评估管理措施：对于运维服务，主要面向政府机构，信誉较好，发生坏账损失的可能性较小。对于在线监控系统产品，主要面向企业，公司根据以往的经验 and 客户行业状况，谨慎选择交易对象，以保证应收账款收款质量。公司安排专人对应收账款的回款情况进行统计记录，对逾期的应收款项提示催款。

3、影响环境在线监测和运维服务公司品牌的风险

环境在线监测和运维服务公司的品牌效应明显，品牌代表了客户对检测设备和后期运维质量的高度认可，同时品牌影响力也是取得持续订单的重要因素。如果运维服务公司出现品牌受损事件，如公司工作疏忽或者发生未预测的事故，将会影响客户的选择，进而影响运维公司的业务展开和业务收入。

风险评估管理措施：公司是专业的环境在线检测和运维服务公司，在行业里有一定的影响力，公司在政府招投标项目上有丰富的实践经验，在为企业安装和建设在线监控系统上也有丰富经验，能够最大程度上提供优质服务，保持公司品牌效应。公司将严格执行公司内部管理制度《程序文件》，以市场开拓为先锋，积极积累项目品牌效应，立足现有市场份额，放眼全国。

4、治理风险

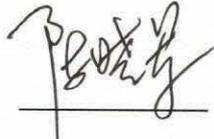
2015 年 1 月，有限公司整体变更为股份公司后，建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及其他内部控制管理制度。由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

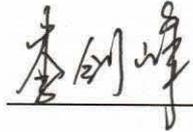
风险评估管理措施：公司将通过建立健全相关内控制度和加强内部管理培训，提高公司管理规范水平。

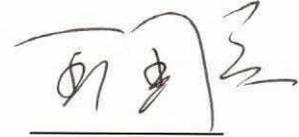
第五节 有关声明

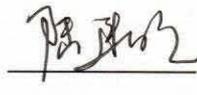
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

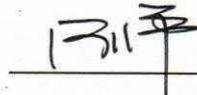
全体董事（签字）：


陈晓军


李剑峰

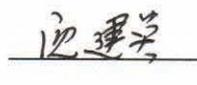

王国庆


陆建明


汪伟

全体监事（签字）：

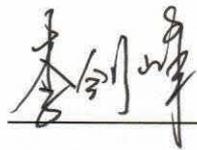

吴建钢

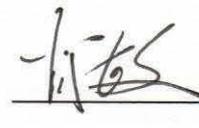

沈建英


程毅

全体高级管理人员
（签字）：


陈晓军


李剑峰


肖敏

浙江创源环境科技股份有限公司

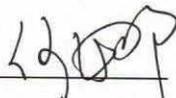
2015年9月16日

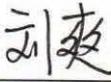


二、主办券商声明

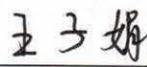
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员：

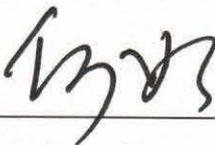

何 娜


刘 爽

项目负责人：


王子娟

法定代表人：


何 如



三、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:

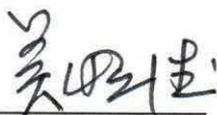


梁瑾



丁天

律师事务所负责人:



吴明德

上海市锦天城律师事务所

2015年9月16日

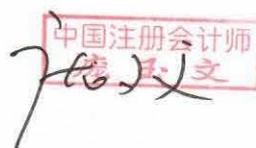


四、审计机构声明

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

签字注册会计师：

会计师事务所负责人：



利安达会计师事务所(特殊普通合伙)



2015年05月16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机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：



资产评估机构负责人：



北京北方亚事资产评估有限责任公司

2015年 9 月 16 日



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件