

# 浙江尼普顿科技股份有限公司

Zhejiang Neptune Technology Co., Ltd.

(杭州市拱墅区祥园路 99 号 1 号楼 6 楼 615 室)



## 公开转让说明书

主办券商



**西南证券股份有限公司**  
SOUTHWEST SECURITIES COMPANY, LTD.

二〇一六年六月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

### 一、资金运营不足风险

由于公司初始投资大且项目本身回收周期较长，因此前期需要投入大量的资金，资金依赖度高。由于公司投入主要为动产设备，从银行等一些大型金融机构获得融资难度较大。目前公司对外融资渠道主要包括：通过融资租赁公司售后回租、银行借款，但通过融资租赁公司整体融资成本较银行等机构高。公司目前需要不断的扩大规模，通过规模化经营提高效益，因此短期内对资金的需求旺盛，对资金的依赖程度较高。

应对措施：一方面，公司建立健全了相关的内部控制制度，以保证资金管理有章可循，有章必循。具体体现为：公司建立健全财务管理制度，加强货币资金、应收账款、其他应收款管理；公司建立了融资管理相关制度，为保证公司取得足够的资金以支持正常经营提供了健全的制度依据。另一方面，充分利用多种渠道，解决公司发展中的资金问题，融资渠道拓展层面，主要采取的措施包括：第一，加大与银行的合作力度；第二，在全国中小企业股份转让系统挂牌后，充分利用多种融资工具和方式，包括引进战略投资者、定向增发等。

### 二、市场竞争风险

公司所处的行业是一个资源抢占型的行业，谁占得先机，谁就能优先占领市场，这对于公司发展而言，既是优势，也是挑战。由于校园空调租赁行业及校园热水合作项目的项目合作协议一般签订的履约期限为 8 至 15 年，这意味着目标市场被其他竞争对手占领后，其他竞争对手则一般只能在 8 至 15 年之后再参与该项目后续的投标竞争。目前，部分公司为抢占市场、尽可能快速取得项目，在参与项目招标过程中盲目压低中标价格和缩短合作年限，导致市场出现部分区域招标价格下滑、合作年限缩短的情形。此状况增大了公司取得项目的难度，并且在部分项目招标中被动调低价格、缩短年限，导致项目的投资回报比下降。

应对措施：公司利用已有区域优势和规模优势，不断提升自身品牌价值，以

优质的产品和后续运维服务提升市场竞争力,在各业务省份的高校后勤协会年会或后勤产品的推介大会中加强推广和价格引导。考虑到校园空调租赁服务年限长,日常维护频次高,市场上目前部分高校在招投标中已限制价格下行区间,更注重全方位的服务质量。同时公司将积极开发并培育新的利润增长点,“后勤宝”平台(含子业务)计划在北京、广州、济南、天津、西安、武汉等全国 20 个重点城市、地区全面拓展,提高“后勤宝”后勤管理系统、公寓管理系统、手机端 app(安卓、iOS)用户量、水电缴费支付系统、微信平台接入量,通过自身研发的空调管理支付平台,积极提升管理能力和管理精细化程度以控制运行成本,提高竞争力并为未来的持续盈利能力提供基础。目前公司市场扩张需求强烈,通过规模化的经营和线上平台的开发,公司可以达到降低成本和新增利润的目的。

### 三、融资租赁增加资金成本的风险

现阶段公司采用融资租赁方式租入固定资产,使得报告期内财务费用增幅较大。高成本的利息费用支出会吞噬公司的利润,对公司经营业绩产生不利影响。如果公司未来继续采用高成本的融资租赁租入固定资产,会使得公司在租赁年限内的盈利能力下降。

应对措施:公司通过与多家融资租赁公司合作,减少对单一融资租赁公司的依赖性,增强融资租赁费用的话语权,另外,积极丰富公司的融资多样性,扩展融资渠道,如目前正在与部分商业银行沟通中长期项目贷款和供应链融资业务合作事宜,亦正在积极推进与PE、VC机构的合作来引入股权资金。

### 四、公司资产负债率较高的风险

公司2016年2月底、2015年底和2014年底的资产负债率分别为70.15%、74.42%和75.62%,资金相对紧张,主要原因系随着公司业务规模的扩张,公司自有资金无法覆盖项目扩张需求,故采用个人短期资金拆借的方式满足资金需求,由此导致负债规模增加和资产负债率维持在一个较高水平,对公司偿还债务能力产生一定风险。

应对措施:公司目前正在积极丰富融资的多样性,积极扩展融资渠道,如目前正在积极推进与PE、VC机构的合作来引入股权资金,从而降低公司的财务杠杆。

## 五、合同期限较长，未来收款波动风险

公司项目合同期一般为 8 至 15 年，初始投入较大，后续回款周期较长。公司校园空调租赁业务的主要消费群体为高校在校生，可能存在高校招生人数减少、设备利用率过低的情形，若学生实际租用空调数量达不到公司预估标准，致使回收期延长，将对项目收益产生不利影响。

应对措施：公司在锁定参与投标的目标院校招标项目前，充分利用积累多年的高校市场调研渠道及分析技能，以区域性销售团队获取的目标院校信息为基础，通过空调租赁平台、学生线上预订功能，避免空置，加强对目标院校包括招生人数、基础设施建设规划、学生宿舍数量及实际入住率、学生空调租赁意愿等基本维度的深入调查、研究，确定是否参与投标及投标方案；同时在中标之后，与校方保持充分的信息沟通，根据实际情况及时调整空调安装数量等，最大程度降低高校招生人数减少、设备利用率过低等外界因素的不利影响。此外，公司积极联合校方进行校园空调租赁宣传，通过多种促销方式，提升学生消费意愿，加快投资回报。

## 六、主要高管和核心市场人员流失风险

市场资源是公司的核心资源，公司目前市场开拓主要依靠高管和核心市场人员的开发，核心人员的稳定性对于公司的发展至关重要，面对愈加激烈的市场竞争和人才竞争环境，核心人员如若流失至竞争对手方将对公司市场开发与未来的持续发展造成较大不利影响。

应对措施：公司在业务开展过程中，重点突出尼普顿品牌，提升客户对公司整体服务依赖。同时，公司已经建立并将继续完善科学有效的激励机制，为员工发展提供平台，建立良好的企业氛围，通过成立持股平台实现对核心管理层及市场人员的激励，以保障公司人员的稳定性，实现员工和公司共成长。

## 七、公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构及内部控制制度不甚完善，股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，但是各项内控制度的执行还需要进一步加强，并且随着公司的快速发展，

经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高更严的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应公司快速发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的可能性与风险。为此，公司正逐步完善各种规章制度以及内部控制体系，不断完善公司法人治理结构，不断吸收先进管理理念，以此提高企业经营管理水平。

应对措施：公司股东、董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》以及《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》《信息披露管理制度》等相关规定行使权利和履行义务，避免对公司中小股东利益造成损害。另外，公司实际控制人已书面签署承诺，以避免损害公司和其他股东的利益。

## 八、实际控制人不当控制的风险

贾立民直接持有公司股份35.12%，自公司成立以来，一直对公司的经营管理具有实质决策权，贾立民为公司实际控制人。若实际控制人利用其对公司的控制地位，通过行使表决权对公司经营、人事、财务等方面的决策进行不当控制，可能给公司的正常运营带来风险，并最终损害公司、中小股东、债权人和其他利益相关者的利益。

应对措施：股份公司成立后，公司建立了较为合理健全的法人治理结构。《公司章程》中明确规定了董事会、监事会、股东大会的各项议事制度；公司股东大会审议并通过了“三会”议事规则、《对外投资管理制度》《投资者关系管理制度》《资金管理制度》以及《关联交易管理制度》等内控制度。公司严格按照《公司法》等法律法规要求规范操作，并认真贯彻落实公司各项内控制度，避免公司实际控制人不当控制的风险。

# 目录

声明 .....	1
重大事项提示.....	2
目录 .....	6
释义 .....	8
<b>第一节 公司基本情况</b> .....	11
一、基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	12
三、公司股东及股权结构情况.....	13
四、公司股本形成及变化情况.....	55
五、重大资产重组情况.....	64
六、董事、监事及高级管理人员基本情况.....	66
七、报告期主要会计数据及财务指标简表.....	70
八、相关机构.....	72
<b>第二节 公司业务</b> .....	75
一、主要业务、主要产品或服务及其用途.....	75
二、组织结构及业务流程.....	82
三、与业务相关的关键资源要素.....	88
四、主营业务相关情况.....	98
五、公司商业模式.....	104
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	107
<b>第三节 公司治理</b> .....	126
一、三会建立健全及运行情况.....	126
二、公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	128
三、分开运营情况.....	128
四、同业竞争.....	130
五、报告期资金占用和对外担保情况.....	131
六、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	131
<b>第四节 公司财务</b> .....	137
一、财务报表.....	137
二、审计意见.....	153
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况.....	153
四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况.....	157
五、主要税项.....	176
六、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	176
七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	235
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.....	246
九、报告期资产评估情况.....	247
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.....	248
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业主要财务数据.....	249
十二、经营发展目标及风险因素.....	249
<b>第五节 有关声明</b> .....	254

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	254
二、主办券商声明.....	255
三、律师声明.....	256
四、审计机构声明.....	257
<b>第六节 附件</b> .....	<b>259</b>
一、主办券商推荐报告.....	259
二、财务报表及审计报告.....	259
三、法律意见.....	259
四、公司章程.....	259
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	259
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	259



## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指或说明，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、尼普顿	指	浙江尼普顿科技股份有限公司
有限公司、尼普顿有限	指	浙江尼普顿科技有限公司
三鑫空调	指	杭州三鑫空调工程有限公司
弼恒贸易	指	杭州弼恒贸易有限公司
格式科技	指	杭州格式科技有限公司
先贝电子	指	浙江先贝电子科技有限公司
学沃网络	指	杭州学沃网络科技有限公司
南宁学沃	指	广西南宁学沃节能科技有限公司
湖南尼普顿	指	湖南尼普顿科技有限公司
昭晟投资	指	杭州昭晟投资管理合伙企业（有限合伙）
森合亿青	指	杭州森合亿青投资管理合伙企业（有限合伙）
鑫尼投资	指	杭州鑫尼投资管理合伙企业（有限合伙企业）
舞九信息	指	上海舞九信息科技有限公司
置澜投资	指	杭州置澜投资合伙企业（有限合伙）
欢校信息	指	上海欢校信息科技有限公司
本次挂牌	指	浙江尼普顿科技股份有限公司股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
主办券商、西南证券	指	西南证券股份有限公司
天册律师	指	浙江天册律师事务所
天健会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）

北方亚事	指	北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）
《股改审计报告》	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）以2016年2月29日为审计基准日对浙江尼普顿科技有限公司的财务报表进行审计后于2016年5月3日出具的天健审（2016）5082号《审计报告》
《申报审计报告》	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）以2016年2月29日为审计基准日对浙江尼普顿科技股份有限公司的财务报表进行审计后于2016年6月3日出具的天健审（2016）6778号《审计报告》
《评估报告》	指	北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）以2016年2月29日为评估基准日对浙江尼普顿科技有限公司的整体资产价值进行评估后出具的北方亚事评报字（2016）第01-243号《资产评估报告书》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
两年一期	指	2014年度、2015年度、2016年1-2月
业务规则（试行）	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》（草案）	指	股份公司2016年第一次临时股东大会审议通过，将自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之日起生效的浙江尼普顿科技股份有限公司章程（草案）
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》

本转让说明书数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍

五入原因造成。

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司中文名称	浙江尼普顿科技股份有限公司	
公司英文名称	Zhejiang Neptune Technology Co., Ltd	
统一社会信用代码	91330105557906301N	
法定代表人	贾立民	
有限公司成立日期	2010年7月1日	
股份公司成立日期	2016年5月30日	
注册资本	4,000.00万	
公司住所	杭州市拱墅区祥园路99号1号楼6楼615室	
董事会秘书	翁晋清	
公司电话	4000007723	
公司传真	0571-88369725	
电子邮箱	neptune@zjnipudun.com	
邮政编码	310015	
公司网址	www.zjnipudun.com	
主要业务	空调租赁、热水服务、空调销售	
所属行业	根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011）分类	公司所处行业为租赁和商务服务业（L）-租赁业（L71）-其他机械与设备租赁（L7119）
	根据证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》分类	公司所处行业为租赁和商务服务业（L）-租赁业（L71）
	根据《挂牌公司管理型行业分类指引》分类	公司所处行业为租赁和商务服务业（L）-租赁业（L71）-其他机械与设备租赁（L7119）
	根据《挂牌公司投资型行业分类指引》分类	公司所处行业为综合支持服务（12111013）

## 二、股票挂牌情况

### (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	人民币 1.00 元
股票总量	4,000.00 万股
挂牌日期	
挂牌后的转让方式	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

#### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

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

## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述规定的股份锁定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

## 3、股东所持股份的限售安排

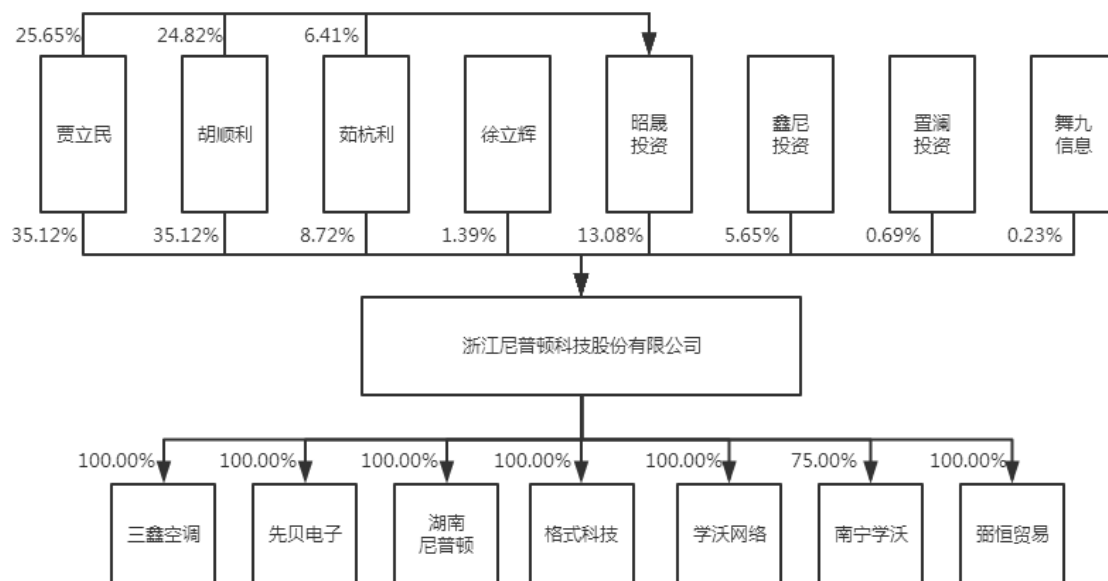
股份公司成立于2016年5月30日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立不足一年，无可转让股份，公司限售股份数额为4,000.00万股，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。具体情况如下：

单位：股

序号	股东姓名 / 名称	任职情况	持股数量	持股比例 (%)	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量	是否存在质押或冻结情况
1	贾立民	董事、总经理	14,048,000.00	35.12	0	否
2	胡顺利	董事长	14,048,000.00	35.12	0	否
3	茹杭利	董事、副总经	3,488,000.00	8.72	0	否
4	徐立辉	-	556,000.00	1.39	0	否
5	昭晟投资	-	5,232,000.00	13.08	0	否
6	鑫尼投资	-	2,260,000.00	5.65	0	否
7	置澜投资	-	276,000.00	0.69	0	否
8	舞九信息	-	92,000.00	0.23	0	否
总计		-	40,000,000.00	100.00	0	-

## 三、公司股东及股权结构情况

## （一）股权结构图



## （二）子公司情况

截至公开转让说明书出具之日，股份公司下设 7 家子公司，其基本情况如下：

### 1、控股子公司基本情况

#### （1）杭州三鑫空调工程有限公司

##### 1) 基本信息

公司名称	杭州三鑫空调工程有限公司
注册资本	1,818.00 万元
注册地	杭州市江干区杭海路 1107 号
注册号	91330104765468959L
成立日期	2004 年 8 月 27 日
企业类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	胡顺利
经营范围	服务：空调，暖通工程的施工、安装、租赁；批发零售：家用电器；其他无需报经审批的一切合法项目

截至公开转让说明书签署日，三鑫空调的股权结构如下：

股东名称/姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	持股比例（%）
---------	---------	---------	---------

尼普顿	1,818.00	1,818.00	100%
-----	----------	----------	------

主要财务数据:

项目	2016年1—2月 金额(元)	2015年度 金额(元)	2014年度 金额(元)
营业收入	4,112,560.27	2,335,900.94	
合并收入	8,073,757.56	27,502,774.03	
营业收入占比(%)	50.94	8.49	
净利润	<b>1,133,719.07</b>	<b>253,915.41</b>	
项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	94,470,934.48	102,920,263.89	
负债总额	74,799,926.76	84,382,975.24	
净资产	19,671,007.72	18,537,288.65	

按照区域市场销售情况统计的收入构成:

地区	2016年1—2月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
华北地区	295,443.93	7.18	184,690.38	7.91	-	-
华东地区	3,229,608.83	78.53	1,740,578.84	74.51	-	-
华南地区	-	-	-	-	-	-
华中地区	587,507.51	14.29	410,631.72	17.58	-	-
合计	4,112,560.27	100.00	2,335,900.94	100.00	-	-

## 2) 历史沿革

### ①三鑫空调设立

2004年8月27日,三鑫空调经杭州市江干区市场监督管理局核准成立并取得该局核发的《企业法人营业执照》,注册号为3301042307204,设立时公司名称为杭州三鑫空调工程有限公司,法定代表人为胡顺利,住所为杭州市江干区秋涛北路109号2楼,经营范围为“服务:空调工程施工、安装;批发零售:家用电器;其他无需报经审批的一切合法项目”。

三鑫空调设立时注册资本与实收资本均为50万元,出资方式为货币。2004



年 8 月 18 日，杭州大地会计师事务所有限公司出具了杭大地会所（2004）验字第 368 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，截至 2004 年 8 月 16 日止，公司已收到其全体股东缴纳的注册资本合计人民币 50 万元整，均以货币出资。三鑫空调设立时的出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	胡顺利	45.00	90.00	货币
2	潘利明	5.00	10.00	货币
合计		<b>50.00</b>	<b>100.00</b>	-

### ②三鑫空调第一次增资

2009 年 3 月 18 日，三鑫空调股东会作出决议，同意增加注册资本 150 万元，注册资本由 50 万元变更为 200 万元，新增资本由胡顺利以货币出资 135 万元，其中 135 万元计入注册资本。潘利明以货币出资 15 万元，其中 15 万元计入注册资本。

2009 年 3 月 24 日，浙江华夏会计师事务所有限公司出具了浙华会验字（2009）第 141 号验资报告对本次增资的实收情况进行了审验，截至 2009 年 3 月 23 日止，三鑫空调已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 150 万元整，均以货币出资。

本次增加注册资本后，三鑫空调的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	胡顺利	180.00	90.00	货币
2	潘利明	20.00	10.00	货币
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00</b>	-

三鑫空调修改了《公司章程》，并于 2009 年 3 月 25 日办理了工商变更登记手续。

### ③三鑫空调第二次增资

2013 年 8 月 8 日，三鑫空调股东会作出决议，同意增加注册资本 318 万元，注册资本由 200 万元变更为 518 万元，新增资本由胡顺利以货币出资 286.2 万元，

其中 286.2 万元计入注册资本。潘利明以货币出资 31.8 万元，其中 31.8 万元计入注册资本。

2013 年 8 月 12 日，浙江华夏会计师事务所有限公司出具了浙华会验字（2013）第 355 号验资报告对本次增资的实收情况进行了审验，截至 2013 年 8 月 9 日止，三鑫空调已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 318 万元整，均以货币出资。

本次增加注册资本后，三鑫空调的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	胡顺利	466.20	90.00	货币
2	潘利明	51.80	10.00	货币
合计		<b>518.00</b>	<b>100.00</b>	-

三鑫空调修改了《公司章程》，并于 2013 年 8 月 12 日办理了工商变更登记手续。

#### ④三鑫空调第三次增资

2014 年 5 月 28 日，三鑫空调股东会作出决议，同意增加注册资本 100 万元，注册资本由 518 万元变更为 618 万元，新增资本由胡顺利以货币出资 90 万元，其中 90 万元计入注册资本。潘利明以货币出资 10 万元，其中 10 万元计入注册资本。

2016 年 5 月 16 日，杭州正瑞会计师事务所（普通合伙）出具了杭正瑞验字（2016）第 2029 号验资报告对本次增资的实收情况进行了审验，截至 2014 年 5 月 29 日止，三鑫空调已收到各股东缴纳的投资款人民币合计 100 万元整，均以货币出资。

本次增加注册资本后，三鑫空调的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	胡顺利	556.20	90.00	货币
2	潘利明	61.80	10.00	货币
合计		<b>618.00</b>	<b>100.00</b>	-

三鑫空调修改了《公司章程》，并于 2014 年 5 月 30 日办理了工商变更登记手续。

#### ⑤三鑫空调第四次增资

2014 年 6 月 4 日，三鑫空调股东会作出决议，同意增加注册资本 1200 万元，注册资本由 618 万元变更为 1818 万元，新增资本由胡顺利以货币出资 1080 万元，其中 1080 万元计入注册资本。潘利明以货币出资 120 万元，其中 120 万元计入注册资本。

2016 年 5 月 16 日，杭州正瑞会计师事务所（普通合伙）出具了杭正瑞验字（2016）第 2029 号验资报告对本次增资的实收情况进行了审验，截至 2014 年 6 月 9 日止，三鑫空调已收到各股东缴纳的投资款人民币合计 1200 万元整，均以货币出资。

本次增加注册资本后，三鑫空调的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	胡顺利	1,636.20	90.00	货币
2	潘利明	181.80	10.00	货币
合计		<b>1,818.00</b>	<b>100.00</b>	-

三鑫空调修改了《公司章程》，并于 2014 年 6 月 5 日办理了工商变更登记手续。

#### ⑥三鑫空调第一次股权转让

2015 年 11 月 17 日，三鑫空调股东会作出决议：同意股东胡顺利将 1,636.2 万元出资转让给尼普顿；同意潘利明将 181.8 万元出资转让给尼普顿。

2015 年 11 月 17 日，转让各方签订了《股权转让协议》，本次股权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	胡顺利	尼普顿	1,636.20	1,716.40
2	潘利明	尼普顿	181.80	190.71

本次股权转让后，三鑫空调的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	尼普顿	1,818.00	100.00	货币
合计		1,818.00	100.00	-

三鑫空调修改了《公司章程》，并于2015年11月25日办理了工商变更登记手续。

### 3) 主营业务

三鑫空调的主营业务为空调租赁、空调销售；公司自成立以来专注于主营业务，业绩稳健，未发生重大变化。

### 4) 业务资质

请参见本公开转让说明书“第二节公司业务”“三、与业务相关的关键资源要素”之“（三）取得的业务许可资格或资质情况”。

### 5) 合法规范经营

报告期内，公司遵守国家的知识产权、劳动安全、工商、税务等方面的法律法规及行业规定，合法合规经营，无重大违法违规情形。在业务资质、合法规范经营方面符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》的相应规定。

### 6) 股份公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

股份公司股东、董事长胡顺利为三鑫空调执行董事兼总经理，合法合规。

### 7) 固定资产概况

截至2016年2月29日，公司主要固定资产具体情况如下：

单位：元

类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
专用设备	70,807,498.69	8,429,338.38	62,378,160.31	88.10%
运输工具	332,756.00	131,150.65	201,605.35	60.59%
合计	71,140,254.69	8,560,489.03	62,579,765.66	87.97%

### 8) 人员情况

截至本公开转让说明书签署之日，三鑫空调的员工总数为 76 人。

专业结构	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
管理人员	0	0	50 岁以上	5	6%	博士生	0	0
财务人员	3	4%	40-50 岁	12	16%	研究生	0	0
营销人员	21	27%	30-40 岁	18	24%	本科	1	1%
售后人员	52	69%	30 岁以下	41	54%	专科	17	22%
生产人员	0	0				其他学历	58	77%
合计	76	100.00%	合计	76	100.00%	合计	76	100.00%

## (2) 浙江先贝电子科技有限公司

### 1) 基本信息

公司名称	浙江先贝电子科技有限公司
注册资本	500.00 万元
注册地	杭州市江干区杭海路 1107-1 号
注册号	9133010431133151XT
成立日期	2014 年 8 月 20 日
企业类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	胡顺利
经营范围	服务：电子产品、家用电器的技术开发、技术服务，家用电器租赁，空调、暖通工程的施工、上门维修及保养；批发、零售：家用电器；其他无需报经审批的一切合法项目。

截至公开转让说明书签署日，先贝电子的股权结构如下：

股东名称/姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	持股比例（%）
尼普顿	500.00	500.00	100.00

主要财务数据：

项目	2016 年 1—2 月 金额（元）	2015 年度 金额（元）	2014 年度 金额（元）
营业收入	427,469.47	2,619,576.79	

合并收入	8,073,757.56	27,502,774.03	
营业收入占比 (%)	5.29	<b>9.52</b>	
净利润	<b>149,552.02</b>	<b>-23,213.27</b>	
<b>项目</b>	<b>2016年2月29日</b>	<b>2015年12月31日</b>	<b>2014年12月31日</b>
资产总额	13,652,525.87	14,072,715.69	
负债总额	7,903,325.57	8,473,067.41	
净资产	5,749,200.30	5,599,648.28	

按照区域市场销售情况统计的收入构成：

地区	2016年1—2月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
华北地区	-	-	-	-	-	-
华东地区	427,469.47	100.00	2,619,576.79	100.00	-	-
华南地区	-	-	-	-	-	-
华中地区	-	-	-	-	-	-
合计	427,469.47	100.00	2,619,576.79	100.00	-	-

## 2) 历史沿革

### ①先贝电子设立

2014年8月20日，先贝电子经杭州市江干区市场监督管理局核准成立并取得该局核发的《企业法人营业执照》，注册号为330104000248690，设立时公司名称为浙江先贝电子科技有限公司，法定代表人为胡顺利，住所为杭州市江干区杭海路1107-1号，经营范围为“服务：电子产品、家用电器的技术开发、技术服务，家用电器租赁，空调、暖通工程的施工、上门维修及保养；批发、零售：家用电器；其他无需报经审批的一切合法项目”。

先贝电子设立时注册资本为2800万元，出资方式为货币，先贝电子的出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	胡顺利	2,800.00	100.00	货币
合计		<b>2,800.00</b>	<b>100.00</b>	-

2016年5月16日，杭州正瑞会计师事务所（普通合伙）出具了杭正瑞验字（2016）第2030号验资报告对先贝电子设立时注册资本的实收情况进行了审验，截至2014年9月15日止，先贝电子已收到各股东缴纳的注册资本（实收资本）人民币合计500万元整，均以货币出资。

### ②先贝电子第一次股权转让

2015年11月21日，有限公司股东会作出决议，同意股东胡顺利将2800万元出资转让给尼普顿。2015年11月21日，转让各方签订了《股权转让协议》，本次股权转让后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	尼普顿	2,800.00	100.00	货币
合计		<b>2,800.00</b>	<b>100.00</b>	-

先贝电子修改了《公司章程》，并于2015年11月25日办理了工商变更登记手续。

### ③先贝电子减资

2015年11月，先贝电子股东会决议通过，同意将注册资本减少到500万元。先贝电子于《钱江晚报》发布减资公告：经本公司出资人决定，本公司认缴的注册资本2800万元减至500万元。请债权人自接到公司书面通知之日起30日内，未接到通知书的自本公告之日起四十五日内，有权要求本公司清偿债务或者提供相应的担保，逾期不提出的视其为没有提出要求。2016年1月22日，先贝电子向杭州市江干区市场监督管理局提交《公司债务清偿或债务担保情况的说明》：本公司已在45日前的30日内在报刊上刊登了公告；公司截至出资人作出减资决议之日共有315万元债务，至变更之日又新增1万元债务，本公司合计债务总额316万元。公司截至申请变更之日前已偿还0万元债务；剩余316万元已落实担保或已和债权人达成偿还协议。2016年1月22日，先贝电子出资人尼普顿有限向杭州市江干区市场监督管理局出具确认意见：本债务清偿或债务担保情况说明不含虚假内容，如有虚假，全体股东愿承担相应的一切法律责任。

2016年1月22日，杭州市江干区市场监督管理局出具（江）准予变更（2016）第090856号准予变更登记通知书：经审查，你企业提交的变更登记材

料齐全，符合法定形式，我局准予登记。

先贝电子减资后，出资结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	尼普顿	500.00	100.00	货币
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	-

### 3) 主营业务

先贝电子的主营业务为空调租赁；公司从成立以来专注于主营业务，业绩稳健，未发生重大变化。

### 4) 业务资质

请参见本公开转让说明书“第二节公司业务”“三、与业务相关的关键资源要素”之“（三）取得的业务许可资格或资质情况”。

### 5) 合法规范经营

报告期内，公司遵守国家的知识产权、劳动安全、工商、税务等方面的法律法规及行业规定，合法合规经营，无重大违法违规情形。在业务资质、合法规范经营方面符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》的相应规定。

### 6) 股份公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

股份公司董事长胡顺利担任先贝电子执行董事兼总经理，合法合规。

### 7) 固定资产概况

截至 2016 年 2 月 29 日，公司主要固定资产具体情况如下：

单位：元

类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
专用设备	9,686,022.25	1,815,959.32	7,870,062.9	81.25%
合计	9,686,022.25	1,815,959.32	7,870,062.9	81.25%

### 8) 人员情况



截至本公开转让说明书签署之日，先贝电子的员工总数为7人。

专业结构	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
管理人员	2	28%	50岁以上	0	0	博士生	0	0
财务人员	1	15%	40-50岁	1	15%	研究生	0	0
营销人员	4	57%	30-40岁	1	15%	本科	0	0
技术人员	0	0	30岁以下	5	70%	专科	4	57%
生产人员	0	0				其他学历	3	43%
合计	7	100.00%	合计	7	100.00%	合计	7	100.00%

### (3) 湖南尼普顿科技有限公司

#### 1) 基本信息

公司名称	湖南尼普顿科技有限公司
注册资本	200.00 万元
注册地	长沙市天心区韶山南路 498 号汇贤居 2 号栋 1401 房
注册号	430103000192972
成立日期	2015 年 7 月 1 日
企业类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	贾立民
经营范围	水处理设备的研发；家用电器租赁服务；合同能源管理；污水处理及其再生利用；环保技术推广服务；水处理设备、环保设备、节能环保产品的销售。 (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

截至公开转让说明书签署日，湖南尼普顿的股权结构如下：

股东名称/姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	持股比例（%）
尼普顿	200.00	5.06	100.00

主要财务数据：

项目	2016 年 1—2 月 金额（元）	2015 年度 金额（元）	2014 年度 金额（元）
营业收入	0.00		

合并收入	8,073,757.56		
营业收入占比（%）	0.00		
净利润	-11,078.00		
<b>项目</b>	<b>2016年2月29日</b>	<b>2015年12月31日</b>	<b>2014年12月31日</b>
资产总额	10,390.00		
负债总额	10,868.00		
净资产	-478.00		

## 2) 历史沿革

### ①湖南尼普顿设立

2015年7月1日，有限公司经长沙市工商行政管理局天心分局核准成立并取得该局核发的《企业法人营业执照》，注册号为430103000192972，设立时公司名称为湖南尼普顿科技有限公司，法定代表人为贾立民，住所为长沙市天心区韶山南路498号汇贤居2号栋1401房，经营范围为“水处理设备的研发；家用电器租赁服务；合同能源管理；污水处理及其再生利用；环保技术推广服务；水处理设备、环保设备、节能环保产品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

湖南尼普顿设立时注册资本为200万元，出资方式为货币，有限公司的出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	尼普顿	200.00	100.00	货币
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00</b>	-

2016年5月13日，杭州天辰会计师事务所有限公司出具杭州天辰验字（2016）第334号验资报告载：截至2016年4月30日止，湖南尼普顿已收到股东缴纳的实收资本合计人民币5.06万元。

## 3) 主营业务

主要负责公司在湖南区域（除长沙理工大学之外）空调租赁业务的开展。

## 4) 业务资质

请参见本公开转让说明书“第二节公司业务”“三、与业务相关的关键资源要素”之“（三）取得的业务许可资格或资质情况”。

#### 5) 合法规范经营

报告期内，公司遵守国家的知识产权、劳动安全、工商等方面的法律法规及行业规定，合法合规经营，无重大违法违规情形。在业务资质、合法规范经营方面符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》的相应规定。

#### 6) 股份公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

股份公司股东、董事、总经理贾立民担任湖南尼普顿的执行董事兼总经理，合法合规。

#### 7) 人员情况

截至本公开转让说明书签署之日，湖南尼普顿的员工总数为5人。

专业结构	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
管理人员	1	20%	50岁以上	0	0	博士生	0	0
财务人员	0	0	40-50岁	2	40%	研究生	0	0
营销人员	1	20%	30-40岁	0	0	本科	0	0
技术人员	3	60%	30岁以下	3	60%	专科	3	60%
生产人员	0	0				其他学历	2	40%
合计	5	100.00%	合计	5	100.00%	合计	5	100.00%

#### （4）杭州格式科技有限公司

##### 1) 基本信息

公司名称	杭州格式科技有限公司
注册资本	125.00 万元
注册地	杭州经济技术开发区白杨街道 6 号大街 452 号 2 幢 A0101 室内-39 号
注册号	91330101328154193X

成立日期	2015年3月24日
企业类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	郑鹏飞
经营范围	技术开发、技术服务：计算机软硬件、网络技术、手机游戏、计算机系统集成、计算机网络工程、通信工程、自动化控制系统、电子商务技术；服务：平面设计、广告设计与制作、网页设计、企业形象策划、企业管理咨询。

截至公开转让说明书签署日，格式科技的股权结构如下：

股东名称/姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	持股比例（%）
尼普顿	125.00	125.00	100.00

主要财务数据：

项目	2016年1—2月 金额（元）	2015年度 金额（元）	2014年度 金额（元）
营业收入	0.00		
合并收入	8,073,757.56		
营业收入占比（%）	0.00		
净利润	-102,010.07		
项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	2,465,474.20		
负债总额	100,099.18		
净资产	2,365,375.02		

## 2) 历史沿革

### ①格式科技设立

2015年3月24日，格式科技经杭州市市场监督管理局经开分局核准成立并取得该局核发的《企业法人营业执照》，注册号为330198000108910，设立时公司名称为杭州格式科技有限公司，法定代表人为徐冬，住所为杭州经济技术开发区福雷德广场1幢1单元902室，经营范围为“技术开发、技术服务：计算机软硬件、网络技术、手机游戏、计算机系统集成、计算机网络工程、通信工程、自动化控制系统、电子商务技术；服务：平面设计、广告设计与制作、网页设计、企业形象策划、企业管理咨询。”

格式科技设立时注册资本为 10 万元，出资方式为货币，出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	徐冬	3.00	30.00	货币
2	黄文英	6.30	63.00	货币
3	李祖晓	0.70	7.00	货币
合计		<b>10.00</b>	<b>100.00</b>	-

### ②格式科技第一次股权转让

2015 年 5 月 18 日，格式科技股东会作出决议，同意股东黄文英将 6.3 万元出资转让给郑鹏飞。2015 年 5 月 18 日，转让各方签订了《股权转让协议》，本次股权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	黄文英	郑鹏飞	6.30	6.30

本次股权转让后，格式科技的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	徐冬	3.00	30.00	货币
2	郑鹏飞	6.30	63.00	货币
3	李祖晓	0.70	7.00	货币
合计		<b>10.00</b>	<b>100.00</b>	-

格式科技修改了《公司章程》，并于 2015 年 5 月 25 日办理了工商变更登记手续。

### ③格式科技第一次增资

2015 年 8 月 21 日，格式科技股东会作出决议，同意增加注册资本 115 万元，注册资本由 10 万元变更为 125 万元，新增资本由郑鹏飞以货币出资 56.7 万元、徐冬以货币出资 27 万元、李祖晓以货币出资 6.3 万元、置澜投资以货币出资 18.75 万元、上海欢校信息科技有限公司以货币出资 6.25 万元，皆计入注册资本。

本次增加注册资本后，格式科技的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	郑鹏飞	63.00	50.40	货币

2	徐冬	30.00	24.00	货币
3	李祖晓	7.00	5.60	货币
4	置澜投资	18.75	15.00	货币
5	欢校信息	6.25	5.00	货币
合计		<b>125.00</b>	<b>100.00</b>	-

格式科技修改了《公司章程》，并于 2015 年 9 月 18 日办理了工商变更登记手续。

#### ④格式科技第二次股权转让

2016 年 2 月 3 日，格式科技股东会作出决议，同意变更公司股东“欢校信息”名称为“舞九信息”，同意股东郑鹏飞、徐冬、李祖晓、置澜投资、舞九信息将拥有格式科技全部的出资转让给尼普顿。2016 年 2 月 3 日，转让各方签订了《股权转让协议》，本次股权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	郑鹏飞	尼普顿	63.00	135.11
2	徐冬	尼普顿	30.00	64.34
3	李祖晓	尼普顿	7.00	15.01
4	置澜投资	尼普顿	18.75	40.21
5	欢校信息	尼普顿	6.25	13.40

本次股权转让后，格式科技的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	尼普顿	125.00	100.00	货币
合计		<b>125.00</b>	<b>100.00</b>	-

格式科技修改了《公司章程》，并于 2016 年 2 月 5 日办理了工商变更登记手续。

2016 年 1 月 7 日，浙江之江会计师事务所有限公司出具浙之验字（2016）第 002 号验资报告载：截至 2016 年 1 月 7 日止，格式科技已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 125 万元整。

### 3) 格式科技在浙江股权交易中心挂牌情况

#### ①格式科技在浙江股权交易中心挂牌情况

2015年11月6日，浙江股权交易中心出具浙股交股字（2015）38号《关于接受企业创业板挂牌备案的通知》载：根据《浙江股权交易中心创业板业务管理暂行办法》等相关规则，经浙江股权交易中心备案委员会核对通过，决定接受格式科技在内的85家企业在本中心创业板挂牌备案。企业简称：格式科技；企业代码：851709；2015年11月12日在浙江股权交易中心创业板正式挂牌。

2016年3月1日，格式科技2016年第一次股东会审议通过《关于〈终止格式科技在创业板挂牌〉的议案》。2016年4月7日，格式科技向浙江股权交易中心提交终止挂牌申请。2016年4月8日，格式科技发布临时停牌公告。2016年4月18日，浙江股权交易中心出具《关于同意“格式科技”终止挂牌的公告》，同意格式科技自2016年4月19日起在本中心创业板终止挂牌。

浙江股权交易中心于2016年6月7日出具浙股交函（2016）19号《浙江股权交易中心关于“格式科技”在挂牌期间合规情况的证明》载：格式科技于2015年11月12日在本中心创业板挂牌，至2016年4月18日已终止挂牌。该公司现有1位法人股东，除2016年2月4日被尼普顿科技全资收购的相关信息未在本中心网站进行披露外，其它无存在违反本中心相关业务规则的情况。

项目组经核查后认为，格式科技在浙江股权交易中心挂牌期间，虽2016年2月4日被尼普顿科技全资收购的相关信息未在中心网站进行披露，但后来履行了告知义务，且并未受到行政处罚，不存在重大违法违规情形。对本次挂牌不构成实质障碍。

#### 4) 主营业务

高校后勤服务类软件的研发、设计。

#### 5) 业务资质

请参见本公开转让说明书“第二节公司业务”“三、与业务相关的关键资源要素”之“（三）取得的业务许可资格或资质情况”。

#### 6) 合法规范经营

2016年5月26日，杭州市拱墅区国家税务局开具证明：该纳税户自2015

年 1 月 1 日到 2015 年 12 月 31 日，能正常申报纳税，无欠税，除以下已结案违章外无其他违法违规：2015-05-19，违规-逾期未申报，杭国简罚【2015】6478 号。

经项目组核查，格式科技因逾期未及时申报增值税（所属时期：2015-04-01 至 2015-04-30）原因，于 2015 年 5 月 21 日经杭国简罚[2015]6478 号税务行政处罚决定书处以 100 元人民币罚款。根据杭国简罚[2015]6478 号税务行政处罚决定书内容显示，处罚依据是：《中华人民共和国税收征收管理办法》第六十二条。

根据《中华人民共和国税收征收管理办法》第六十二条之规定：纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，或者扣缴义务人未按照规定的期限向税务机关报送代扣代缴、代收代缴税款报告表和有关资料的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款。项目组经核查后认为，该行为不构成重大违法违规：从处罚事由上，因格式科技未 2015 年 4 月份未及时申报纳税，后已按照税务部门要求的缴纳时间对该笔逾期税项及时申报缴纳；从处罚情节上，税务部门对格式科技处以 100 元罚款，几乎处于《中华人民共和国税收征收管理办法》第六十二条规定的罚款区间最下限。根据《中华人民共和国税收征收管理办法》第六十二条规定：“情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款”；再者，该项处罚经由简易程序作出，属轻微事项。此外，根据《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》规定：重大违法违规情形是指，凡被行政处罚的实施机关给予没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的行为，属于重大违法违规情形，但处罚机关依法认定不属于的除外；被行政处罚的实施机关给予罚款的行为，除主办券商和律师能依法合理说明或处罚机关认定该行为不属于重大违法违规行为的外，都视为重大违法违规情形。综上所述，项目组认为格式科技上述行为不属于重大违法违规行为，对尼普顿本次挂牌不构成挂牌实质性障碍。

2016 年 5 月 26 日，杭州市拱墅区国家税务局开具证明：该纳税户自 2016



年1月1日到2016年5月26日，能正常申报纳税，无欠税，无违法违章。

此外，报告期内，公司遵守国家的知识产权、劳动安全、工商等方面的法律法规及行业规定，合法合规经营，无重大违法违规情形。在业务资质、合法规范经营方面符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》的相应规定。

#### 7) 股份公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

股份公司董事、副总经理郑鹏飞担任格式科技执行董事兼总经理，B端事业部总经理徐冬担任监事，合法合规。

#### 8) 固定资产概况

截至2016年2月29日，公司主要固定资产具体情况如下：

单位：元

类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
通用设备	84,734.74	4,340.79	80,393.95	94.88%
合计	84,734.74	4,340.79	80,393.95	94.88%

#### 9) 人员情况

截至本公开转让说明书签署之日，格式科技的员工总数为62人。

专业结构	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
管理人员	6	9%	50岁以上	0		博士生	0	0
财务人员	1	1%	40-50岁	0		研究生	0	0
营销人员	18	29%	30-40岁	5	8%	本科	25	40%
技术人员	22	36%	30岁以下	57	92%	专科	37	60%
运营人员	15	25%				其他学历	0	0
合计	62	100.00%	合计	62	100.00%	合计	62	100.00%

#### (5) 杭州学沃网络科技有限公司

##### 1) 基本信息

公司名称	杭州学沃网络科技有限公司
注册资本	100.00 万元
注册地	杭州市江干区九盛路 9 号 24 幢 3 楼 3028 室
注册号	91330104328152403J
成立日期	2015 年 2 月 13 日
企业类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	贾立民
经营范围	一般经营项目：服务：计算机软硬件及网络技术的开发，国内广告的设计、制作、代理，计算机系统集成，网络工程，网页设计，汽车技术开发，物联网技术开发，通信系统开发，自动化控制系统开发，企业管理咨询，成年人的非职业技能培训（涉及前置审批的项目除外），家用电器的租赁；批发零售：家用电器。

截至公开转让说明书签署日，学沃网络的股权结构如下：

股东名称/姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	持股比例（%）
尼普顿	100.00	100.00	100.00

主要财务数据：

项目	2016 年 1—2 月 金额（元）	2015 年度 金额（元）	2014 年度 金额（元）
营业收入	<b>3,341.57</b>	<b>178,428.30</b>	
合并收入	8,073,757.56	27,502,774.03	
营业收入占比（%）	<b>0.04</b>	<b>0.65</b>	
净利润	<b>-100,071.69</b>	<b>-390,687.38</b>	
项目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额	669,784.90	688,877.24	
负债总额	248,543.97	272,564.62	
净资产	421,240.93	416,312.62	

按照区域市场销售情况统计的收入构成：

地区	2016 年 1—2 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
华北地区	-	-	-	-	-	-

华东地区	3,341.57	100.00	178,428.30	100.00	-	-
华南地区	-	-	-	-	-	-
华中地区	-	-	-	-	-	-
合计	3,341.57	100.00	178,428.30	100.00	-	-

## 2) 历史沿革

### ①学沃网络设立

2015年2月13日，学沃网络经杭州市江干区市场监督管理局核准成立并取得该局核发的《企业法人营业执照》，注册号为330104000269695，设立时公司名称为杭州学沃网络科技有限公司，法定代表人为贾立民，住所为杭州市江干区九盛路9号24幢3楼3038室，经营范围为“服务：计算机软硬件及网络技术的开发，国内广告的设计、制作、代理、发布（除网络），计算机系统集成，网络工程，网页设计，汽车技术开发，物联网技术开发，通信系统开发，自动化控制系统开发，企业管理咨询，成年人的非职业劳动技能培训；批发零售：计算机软件”。

学沃网络设立时注册资本为100万元，出资方式为货币，出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	尼普顿	51.00	51.00	货币
2	余冬梅	49.00	49.00	货币
合计		100.00	100.00	-

2016年5月13日，杭州天辰会计师事务所有限公司出具杭州天辰验字(2016)第333号验资报告载：截至2016年4月30日止，学沃网络已收到股东缴纳的实收资本合计人民币100万元整。

### ②学沃网络第一次股权转让

2015年11月15日，学沃网络作出决议，同意股东余冬梅将49万元出资转让给尼普顿。2015年11月15日，转让各方签订了《股权转让协议》，本次股权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	余冬梅	尼普顿	49.00	49.00
---	-----	-----	-------	-------

本次股权转让后，学沃网络的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	尼普顿	100.00	100.00	货币
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-

学沃网络修改了《公司章程》，并于 2015 年 11 月 26 日办理了工商变更登记手续。

### 3) 主营业务

主营业务为面对 C 端的增值业务开发及业务数据管理。

### 4) 业务资质

请参见本公开转让说明书“第二节公司业务”“三、与业务相关的关键资源要素”之“（三）取得的业务许可资格或资质情况”。

### 5) 合法规范经营

报告期内，公司遵守国家的知识产权、劳动安全、工商、税务等方面的法律法规及行业规定，合法合规经营，无重大违法违规情形。在业务资质、合法规范经营方面符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》的相应规定。

### 6) 股份公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

股份公司股东、董事、总经理贾立民担任公司执行董事兼总经理，合法合规。

### 7) 固定资产概况

截至 2016 年 2 月 29 日，公司主要固定资产具体情况如下：

单位：元

类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
通用设备	87,400.00	17,611.92	69,788.08	79.85%
合计	87,400.00	17,611.92	69,788.08	79.85%

### 8) 人员情况

截至本公开转让说明书签署之日，学沃网络的员工总数为 8 人。

专业结构	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
管理人员	0	0	50 岁以上	0	0	博士生		
财务人员	1	13%	40-50 岁	0	0	研究生		
营销人员	0	0	30-40 岁	0	0	本科	2	25%
技术人员	7	87%	30 岁以下	8	100%	专科	5	62%
生产人员	0	0				其他学历	1	13%
合计	8	100.00%	合计	8	100.00%	合计	8	100.00%

## (6) 广西南宁学沃节能科技有限公司

## 1) 基本信息

公司名称	广西南宁学沃节能科技有限公司
注册资本	50.00 万元
注册地	南宁市西乡塘区人民西路 3 号世贸商城 9 单元 8 层 08901
统一社会信用代码	91450107MA5K9JQ86B
成立日期	2015 年 10 月 20 日
企业类型	其他有限责任公司
法定代表人	贾立民
经营范围	环保设备、太阳能设备、智能水控系统设备、计算机软硬件、楼宇智能自动化设备的技术开发、安装及维护(以上项目除国家有专项规定外)，合同能源管理，家用电器、机电设备的租赁，汽车租赁；销售：消防设备（凭认证证书经营）、净水设备、水泵、厨房设备、教学仪器、办公家具、通讯设备（除国家专控产品）、家用电器、机械设备。

截至公开转让说明书签署之日，南宁学沃的股权结构如下：

股东名称/姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	持股比例（%）
尼普顿	37.50	0.00	75.00
南宁宸高电子科技有限公司	12.50	0.00	25.00

主要财务数据：

项目	2016年1—2月 金额（元）	2015年度 金额（元）	2014年度 金额（元）
营业收入	0.00		
合并收入	8,073,757.56		
营业收入占比（%）	0.00		
净利润	0.00		
项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	0.00		
负债总额	0.00		
净资产	0.00		

## 2) 历史沿革

### ①南宁学沃设立

2015年10月20日，南宁学沃经南宁市西乡塘区工商行政管理局核准成立并取得该局核发的《企业法人营业执照》，统一社会信用代码为91450107MA5K9JQ86B，设立时公司名称为广西南宁学沃节能科技有限公司，法定代表人为贾立民，住所为南宁市西乡塘区人民西路3号世贸商城9单元8层08901，经营范围为“环保设备、太阳能设备、智能水控系统设备、计算机软硬件、楼宇智能自动化设备的技术开发、安装及维护（以上项目除国家有专项规定外），合同能源管理，家用电器、机电设备的租赁，汽车租赁；销售：消防设备（凭认证证书经营）、净水设备、水泵、厨房设备、教学仪器、办公家具、通讯设备（除国家专控产品）、家用电器、机械设备”。

南宁学沃设立时注册资本为50万元，出资方式为货币，出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例（%）	出资方式
1	尼普顿	37.50	75.00	货币
2	南宁宸高电子科技有限公司	12.50	25.00	货币
合计		<b>50.00</b>	<b>100.00</b>	-

## 3) 主营业务

南宁学沃目前尚未实际开展业务。

## 4) 业务资质

请参见本公开转让说明书“第二节公司业务”“三、与业务相关的关键资源要素”之“（三）取得的业务许可资格或资质情况”。

#### 5) 股份公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

股份公司股东、董事贾立民担任公司执行董事，合法合规。

#### （7）杭州弼恒贸易有限公司

公司名称	杭州弼恒贸易有限公司
注册资本	50.00 万元
注册地	杭州市江干区三新路中豪湘座 2 号楼 3018 室
统一社会信用代码	9133010431138147X2
成立日期	2014 年 8 月 15 日
企业类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	贾立民
经营范围	批发零售：环保设备、太阳能设备、空气源热泵、节能开水器、节能饮水机、净水器、洗衣机；服务：合同能源管理，水处理工程，中央热水工程，家用电器的租赁；其他无需报经审批的一切合法项目。

截至公开转让说明书签署日，弼恒贸易的股权结构如下：

股东名称/姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	持股比例（%）
尼普顿	50.00	33.50	100.00

主要财务数据：

项目	2016 年 1—2 月 金额（元）	2015 年度 金额（元）	2014 年度 金额（元）
营业收入	0.00	64,385.20	
合并收入	8,073,757.56	27,502,774.03	
营业收入占比（%）	0.00	0.23	
净利润	12,541.41	12,132.04	
项目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额	420,911.02	1,324,393.83	
负债总额	65,179.03	1,131,203.25	

净资产	355,731.99	193,190.58	
-----	------------	------------	--

按照区域市场销售情况统计的收入构成：

地区	2016年1—2月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
华北地区	-	-	-	-	-	-
华东地区	-	-	64,385.20	100.00	-	-
华南地区	-	-	-	-	-	-
华中地区	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	64,385.20	100.00	-	-

## 2) 历史沿革

### ① 弼恒贸易设立

2014年8月15日，弼恒贸易经杭州市江干区市场监督管理局核准成立并取得该局核发的《企业法人营业执照》，统一社会信用代码为9133010431138147X2，设立时公司名称为杭州弼恒贸易有限公司，法定代表人为张磊，住所为杭州市江干区三新路中豪湘座2号楼3018室，经营范围为“批发零售：环保设备、太阳能设备、空气源热泵、节能开水器、节能饮水机、净水器、洗衣机；服务：合同能源管理，水处理工程，中央热水工程，家用电器的租赁；其他无需报经审批的一切合法项目。”

弼恒贸易设立时注册资本为50万元，出资方式为货币，出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	张磊	25.50	51.00	货币
2	胡育英	24.50	49.00	货币
合计		<b>50.00</b>	<b>100.00</b>	-

2016年5月13日，杭州天辰会计师事务所有限公司出具杭州天辰验字(2016)第332号验资报告载：截至2016年4月30日止，弼恒贸易已收到股东缴纳的实收资本合计人民币33.50万元整。

### ② 弼恒贸易第一次股权转让



2015年8月17日，弼恒贸易股东会作出决议，同意股东张磊将25.5万元出资转让给尼普顿、胡育英将12万元出资转让给尼普顿、胡育英将6.25万元出资转让给张俊杰、胡育英将6.25万元出资转让给胡飞进。2015年8月17日，转让各方签订了《股权转让协议》。

本次股权转让后，弼恒贸易的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	尼普顿	37.50	75.00	货币
2	张俊杰	6.25	12.50	货币
3	胡飞进	6.25	12.50	货币
合计		<b>50.00</b>	<b>100.00</b>	-

弼恒贸易修改了《公司章程》，并于2015年9月2日办理了工商变更登记手续。

## ②弼恒贸易第二次股权转让

2016年3月9日，弼恒贸易股东会作出决议，同意股东张俊杰将6.25万元出资转让给尼普顿、胡飞进将6.25万元出资转让给尼普顿。2016年3月9日，转让各方签订了《股权转让协议》。

本次股权转让后，弼恒贸易的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	尼普顿	50.00	100.00	货币
合计		<b>50.00</b>	<b>100.00</b>	-

弼恒贸易修改了《公司章程》，并于2016年3月29日办理了工商变更登记手续。

## 3) 主营业务

热水项目的河南区域开发及杭州万向职业技术学院空调租赁的委托开发。

## 4) 业务资质

请参见本公开转让说明书“第二节公司业务”“三、与业务相关的关键资源要素”之“（三）取得的业务许可资格或资质情况”。

## 5) 合法规范经营

报告期内，公司遵守国家的知识产权、劳动安全、工商、税务等方面的法律法规及行业规定，合法合规经营，无重大违法违规情形。在业务资质、合法规范经营方面符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》的相应规定。

## 6) 股份公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

股份公司股东、董事、总经理贾立民为公司执行董事兼总经理，股份公司股东、董事茹杭利为公司监事，合法合规。

## 2、子公司的取得方式，设立或收购各个子公司的必要性以及子公司与母公司的业务衔接情况

### 1) 子公司的取得方式

公司下设 7 家子公司。尼普顿对子公司取得股权的方式为出资设立、股权受让（收购）。具体取得方式统计如下：

序号	子公司名称	取得方式
1	三鑫空调	股权受让
2	先贝电子	股权受让
3	湖南尼普顿	出资设立
4	格式科技	股权受让
5	学沃网络	出资设立
6	南宁学沃	出资设立

7	弼恒贸易	股权受让
---	------	------

## 2) 出资设立或通过股权受让收购各子公司的必要性

①收购三鑫空调、先贝电子的必要性：三鑫空调及先贝电子原为胡顺利所控制，三鑫空调的主营业务为空调租赁、空调销售，先贝电子的主营业务为空调租赁，业绩稳健。通过股权受让收购三鑫空调及先贝电子之前，二者系尼普顿在空调租赁、空调销售领域的强有力竞争对手，为了扩大经营规模、拓宽市场布局、增强抗风险能力、实现强强联合，由尼普顿通过股权受让收购三鑫空调及先贝电子。收购后，公司空调租赁业务覆盖学校扩大至全国北方地区、江苏地区及其他区域重点学校，公司影响力迅速增加。

②收购格式科技的必要性：格式科技设置了独立的研发部门、配置资深研发人员，具备高校后勤服务软件体系的独立研发能力，尼普顿收购格式科技后，二者主要承担研发职能，格式科技负责研发“后勤宝”等高校后勤服务软件体系。收购格式科技符合尼普顿“互联网+后勤”的业务发展愿景及市场布局需求。

③收购弼恒贸易的必要性：弼恒贸易的主营业务为热水项目的河南区域开发及杭州万向职业技术学院空调租赁的委托开发。收购弼恒贸易的主要目的是拓宽公司在河南区域的市场布局，作为河南区域代理商合作的前期合作点。

④出资设立学沃网络的必要性：学沃网络设置了独立的研发部门、配置资深研发人员，具备高校后勤服务软件体系的独立研发能力，尼普顿设立学沃网络后，二者主要承担研发职能，学沃网络主要负责高校后勤服务类软件的开发，对现有产品线进行升级延伸，设立学沃网络符合尼普顿“互联网+后勤”的业务发展愿景及布局需求。

⑤出资设立湖南尼普顿及南宁学沃的必要性：拓宽公司在湖南及广西区域的市场布局。

## 3) 子公司与母公司的业务衔接情况

尼普顿是一家专业提供综合性高校后勤服务的企业，主要业务包括空调租

赁、热水服务、空调销售。三鑫空调、先贝电子主要专注于公司的传统优势业务：空调租赁、空调销售，二者被收购后，大力推动了母公司空调租赁业务在北方区域、江苏区域及全国其他重点区域院校的市场覆盖范围。

格式科技、学沃网络主要承担研发职能，母公司尼普顿以校园空调租赁为切入点，格式科技、学沃网络研发的高校后勤服务软件体系为母公司在传统优势业务的基础上对现有产品线进行升级延伸提供技术支撑。

湖南尼普顿、南宁学沃、弼恒贸易分别负责公司在湖南、广西、河南区域的市场拓展与业务运行，可以在统一的管理和协调下全面发展，扩大公司的市场份额又提升公司产品和技术品牌知名度，为客户提供更加优质的服务。

综上所述，结合股份公司业务开展区域、后勤服务平台的搭建等长远发展规划，对子公司的业务进行了明确划分，子公司的业务分工明确。子公司明确的业务分工满足了股份公司区域性市场开发、高校后勤服务平台研发等需求，母子公司业务衔接顺畅。

3、子公司在公司业务流程中从事的环节与作用，以及公司与子公司在业务上的分工与合作

1) 子公司在公司业务流程中从事的环节与作用

三鑫空调、先贝电子、湖南尼普顿、弼恒贸易、南宁学沃主要从事空调租赁、空调销售、热水服务，与母公司主营业务相同，格式科技、学沃网络主要承担研发职能，在业务流程上与公司不存在上下游业务承接。

2) 公司与子公司在业务上的分工与合作

三鑫空调、先贝电子、湖南尼普顿、弼恒贸易、南宁学沃主要在母公司的统一协调和安排下，负责区域性空调租赁、空调销售、热水服务业务的开拓与运行，格式科技、学沃网络研发的高校后勤服务软件体系为母公司在传统优势业务的基础上对现有产品线进行升级延伸提供技术支撑。子公司明确的业务分工满足了公司区域性市场开发、高校后勤服务平台研发等需求。

4、母公司实现对子公司在人员、财务、业务上控制的措施

1) 从股权状况角度，尼普顿持有三鑫空调、先贝电子、湖南尼普顿、格式

科技、学沃网络、弼恒贸易 100%的股权，持有南宁学沃 75%的股权，对 7 家子公司实现了绝对控股。

2) 决策机制层面，尼普顿建立健全了三会制度，公司重大事项均需由董事会、股东大会严格按照现行法律规定及公司章程做出决议，监事会履行监督职责；子公司执行董事、总经理及监事均由股份公司董事、高管担任。通过上述股份公司的三会制度及子公司管理层的任职安排，能够从决策机制到实际贯彻层面实现对子公司在人员、财务、业务上的控制。

3) 公司对子公司建立健全了完整的管理制度，对子公司的具体控制措施如下：公司通过用印管理制度及子公司管理制度实现子公司控制；子公司及其资产、人员由母公司人员统一人事管理；母公司对其项目采取项目管理制度，对异地合作项目费用、收益实现规范管理；严格实施审批权限控制。

4) 母公司对子公司的利润分配方式具有最终决定权。子公司执行董事制订利润分配方案，母公司董事会、股东大会研究决定对子公司《利润分配方案》的表决意见，并根据表决意见在子公司的股东会上进行审议。

综上所述，由于尼普顿绝对控股子公司，且具有健全的决策机制、管理制度及利润分配方式，能够实现对子公司人员、财务、业务等层面的控制。

### (三) 控股股东、实际控制人基本情况

#### 1、控股股东

根据《公司法》第二百一十六条第二款之规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东贾立民、胡顺利均直接持有公司 35.12%股份，除二人外，尼普顿其他股东持股比例分散，无任一股东持有的股份占股份公司股本总额 50% 以上；公司无任何一股东持有绝对多数股份，虽然贾立民、胡顺利签订了一致行动协议，但贾立民、胡顺利二人无法仅仅依据其持有的

股份所享有的表决权各自足以对股东大会的决议产生实质性重大影响，无代持或其他代行使表决权协议，因此公司无控股股东。

## 2、实际控制人

贾立民虽不是公司控股股东，但其为公司实际控制人。认定其为公司实际控制人的理由如下：

贾立民直接持有尼普顿股份35.12%，在持股平台昭晟投资出资占比为25.65%（昭晟投资持股尼普顿13.08%）且为昭晟投资执行事务合伙人。自公司成立以来，一直对公司的经营管理具有实质决策权。2016年3月1日，贾立民、胡顺利签署一致行动协议，协议约定内容如下：“在召开董事会或股东大会时，就重大投资、重大重组、融资、增资减资、引入战略投资者、对外担保、项目合作、股权结构调整以及其他公司重大事项进行表决，胡顺利承诺与贾立民的意思表示（同意、反对、弃权）保持一致。”根据协议约定，胡顺利承诺在进行前述重大事项决策时，与贾立民的决策结果保持一致。因此，贾立民系依据一致行动协议而非其持有的股份所享有的表决权对公司重大事项具有实质决策权。同时，贾立民系尼普顿总经理并担任公司法定代表人，负责尼普顿日常经营管理。

综上所述，基于贾立民持股比例、担任职务及负责事务，并结合一致行动协议，贾立民是尼普顿的实际控制人。

贾立民，男，1980年9月生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年至1997年就读于松山区蒙古族中学；1997年至2002年就读于赤峰卫校；2005年至2008年就读于杭州师范大学（函授）；2002年2月至2003年2月任赤峰市松山区中医院医生；2006年3月至2008年2月就职于广东省佛山市碧涑节能设备有限公司，任浙江办事处主任；2008年2月至2015年3月，任杭州碧蓝科技有限公司总经理；2010年7月至2016年4月，任有限公司总经理；2016年5月12日起，任股份公司董事、总经理。

## 3、控股股东、实际控制人报告期内变化情况

有限公司成立时，公司控股股东为王翠华，持有出资比例为90%，系代贾立民持有，贾立民为公司实际股东、实际控制人；2014年4月，王翠华、贾立军将其代贾立民持有的出资转让给贾立民，贾立民成为公司控股股东；2015年11月公

司第三次增资后，贾立民及其他任一股东持有的出资比例为未超过百分之五十，公司无任何一股东持有相对多数股份，也无任一股东控制董事会，无代持或其他代行使表决权协议，公司无控股股东。自公司成立至今，贾立民一直为公司实际控制人。

报告期内，公司控股股东发生变化，实际控制人未发生变化。公司的业务经营范围、主营业务和经营模式并未发生重大改变。公司严格按照公司法及相关法律规定，制定了各项公司治理制度、管理规范，建立了健全的股东大会、董事会、监事会、经营管理层的公司治理架构，治理架构清晰，股权明晰，不存在潜在股权纠纷。报告期内公司控股股东和实际控制人变更对公司经营、管理等方面无重大影响，不影响公司持续经营能力。

#### （四）前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，前十名股东及持股比例超过5%以上的股东如下：

单位：万股

序号	股东姓名 / 名称	持股数量	持股比例 (%)	股东性质	股份质押或其他争议事项
1	贾立民	1404.80	35.12	自然人	-
2	胡顺利	1404.80	35.12	自然人	-
3	茹杭利	348.80	8.72	自然人	-
4	徐立辉	55.60	1.39	自然人	-
5	昭晟投资	523.20	13.08	非法人组织	-
6	鑫尼投资	226.00	5.65	非法人组织	-
7	置澜投资	27.60	0.69	非法人组织	-
8	舞九信息	9.20	0.23	法人	-
合计		<b>4,000.00</b>	100.00	-	

##### 1、昭晟投资

昭晟投资的注册号为91330105328137182R，成立于2015年4月17日，主要经营场所为杭州市拱墅区长乐路29号3幢214室，执行事务合伙人为贾立民，类型为有限合伙企业，经营范围为：“一般经营项目：投资管理”，合伙期限至2025

年4月16日。

昭晟投资的出资结构如下：

序号	合伙人名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	贾立民	190.53	25.65	货币
2	郭强	5.00	0.67	货币
3	周禹	5.00	0.67	货币
4	杨国春	5.00	0.67	货币
5	许挺	5.00	0.67	货币
6	吴建辉	5.00	0.67	货币
7	李良举	5.00	0.67	货币
8	华必文	5.00	0.67	货币
9	张如明	5.00	0.67	货币
10	闫陈锋	5.00	0.67	货币
11	郑鹏飞	129.53	17.44	货币
12	徐冬	60.24	8.11	货币
13	李祖晓	14.39	1.94	货币
14	潘黎丽	43.63	5.87	货币
15	茹杭利	47.63	6.41	货币
16	翁晋清	9.32	1.25	货币
17	贾立军	9.00	1.21	货币
18	胡顺利	184.38	24.82	货币
19	陈林峰	3.00	0.40	货币
20	张华根	6.15	0.83	货币
合计		<b>742.80</b>	<b>100.00</b>	-

## 2、鑫尼投资

鑫尼投资的注册号为913301043524920298，成立于2015年8月19日，主要经营场所为杭州市江干区杭海路1107号一楼，执行事务合伙人为潘黎丽，类型为有限合伙企业，经营范围为：“一般经营项目：投资管理（除证券期货）”。

鑫尼投资的出资结构如下：

序号	合伙人名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
----	-------	----------	----------	------



1	潘黎丽	87.41	37.04	货币
2	徐春艳	6.90	2.92	货币
3	张金利	6.90	2.92	货币
4	洪少飞	6.90	2.92	货币
5	张小宝	3.45	1.46	货币
6	张武进	3.45	1.46	货币
7	程准杰	2.21	0.94	货币
8	吕民娟	1.79	0.76	货币
9	聂小玲	1.66	0.70	货币
10	余政海	1.38	0.59	货币
11	杜芳	1.38	0.59	货币
12	胡润生	1.38	0.59	货币
13	颜帅帅	1.38	0.59	货币
14	王炜	1.10	0.47	货币
15	郑杰	0.90	0.38	货币
16	张宏耀	0.69	0.29	货币
17	汪明峰	0.69	0.29	货币
18	李兵	0.69	0.29	货币
19	王恭喜	0.55	0.23	货币
20	吴贤义	0.41	0.18	货币
21	刘香民	0.28	0.12	货币
22	王开寿	0.28	0.12	货币
23	张春森	0.28	0.12	货币
24	刘磊	0.28	0.12	货币
25	赵承皇	0.28	0.12	货币
26	李小鲁	0.28	0.12	货币
27	易善映	0.28	0.12	货币
28	程元林	0.28	0.12	货币
29	叶郑骏	0.21	0.09	货币
30	倪鹏	0.14	0.06	货币
31	吕宝善	0.14	0.06	货币
32	胡庚才	0.14	0.06	货币
33	余伟明	0.14	0.06	货币
34	李芹	0.14	0.06	货币

35	潘嫒嫒	0.14	0.06	货币
36	程庆基	0.14	0.06	货币
37	李果	0.14	0.06	货币
38	孙克勇	90.39	38.30	货币
39	余冬梅	3.62	1.53	货币
40	周林法	7.23	3.06	货币
合计		<b>235.98</b>	<b>100.00</b>	-

### 3、置澜投资

置澜投资的注册号为91330110341786670X，成立于2015年5月20日，主要经营场所为杭州市余杭区仓前街道文一西路1500号6幢4单元516室，执行事务合伙人为杭州瞰澜投资管理有限公司（委派代表：姚勇杰），类型为有限合伙企业，经营范围为：“实业投资、投资管理、投资咨询（除证券、期货）【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】”，合伙期限至2023年5月19日。

置澜投资的出资结构如下：

序号	合伙人名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	杭州瞰澜投资管理有限公司	100.00	1.23	货币
2	杭州未澜投资合伙企业（有限合伙）	2,010.00	24.78	货币
3	曾林建	250.00	3.08	货币
4	蒋志伟	500.00	6.17	货币
5	陈红锋	250.00	3.08	货币
6	章忠灿	250.00	3.08	货币
7	汤为民	250.00	3.08	货币
8	范君	500.00	6.17	货币
9	项光新	250.00	3.08	货币
10	王增楸	250.00	3.08	货币
11	宋晓东	300.00	3.70	货币
12	程泉	200.00	2.47	货币
13	丁尔民	750.00	9.25	货币
14	杭州卓润投资管理合伙企业（有限合伙）	250.00	3.08	货币

15	杭州科创孵化器有限公司	2,000.00	24.66	货币
合计		<b>8,110.00</b>	<b>100.00</b>	-

#### 4、舞九信息

舞九信息的统一社会信用代码为91310112062593884G，成立于2013年3月5日，住所为上海市闵行区莘建东路58弄2号2103室，法定代表人为周坤鹏，注册资本为168.923800万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为：“从事信息科技、计算机科技领域内的技术开发、技术服务、技术支持、技术咨询、技术转让，日用百货、电子产品、通讯设备、床上用品、化妆品、玩具、工艺品、家纺制品、家用电器的批发，食品流通，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，图文设计制作，票务代理，动漫设计、标牌设计、灯光设计，资产管理，展览展示服务，投资咨询、商务信息咨询、企业管理咨询（咨询类项目除经纪）。【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】”，营业期限至2033年3月4日。

舞九信息的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	周坤鹏	75.50	44.69	货币
2	宁峰峰	24.50	14.50	货币
3	蒋舜	1.64	0.97	货币
4	杭州基本粒子投资管理合伙企业 (有限合伙)	4.10	2.43	货币
5	杭州中南瞰澜投资管理合伙企业 (有限合伙)	14.75	8.73	货币
6	上海祺迹创业投资管理合伙企业 (有限合伙)	19.26	11.40	货币
7	深圳市创新投资集团有限公司	12.51	7.40	货币
8	红土成长创业有限公司	5.19	3.07	货币
9	奥瑞金包装股份有限公司	6.65	3.93	货币
10	北京玖富时代投资顾问有限公司	4.15	2.46	货币
11	达孜铎投资顾问有限公司	0.69	0.41	货币
合计		168.92	100.00	

## 5、贾立民

请参见本《公开转让说明书》“第一节公司基本情况”之“实际控制人基本情况”。

## 6、胡顺利

胡顺利，男，1974年10月生，中国籍，无境外永久居留权。1991年毕业于安徽歙县巨川中学，高中学历。1992年至1997年，任杭州大东亚空调有限公司空调安装员；1998年至1999年，任杭州惠东空调工程有限公司空调安装、维修员；2000年至2001年，任浙江苏宁电器有限公司空调维修员；2002年至2003年，任杭州汇金电器有限公司售后管理主管；2003年至2008年，任杭州三新制冷设备服务有限公司经理；2005年至2015年，任杭州三鑫空调工程有限公司总经理；2016年1月至2016年4月，任有限公司董事长；2016年5月12日起，任股份公司董事长，任期三年。

## 7、茹杭利

茹杭利，女，1973年12月7日生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年6月毕业于闲林高中；1993年8月至1996年1月，就职于仓前织带厂，任副厂长，主管生产管理及后勤；1996年2月至2012年1月，就职于杭州闲林镇工艺实验厂，任厂长；2012年1月至2016年4月，任有限公司副总经理；2016年5月12日起，任股份公司董事、副总经理。

## 8、徐立辉

徐立辉，男，1971年5月生，中国籍，无境外永久居留权。1997年毕业于哈尔滨工程大学飞行器自动控制专业，本科学历。2000年至2005年，任杭州毅泰计算机网络有限公司董事长；2005年至2010年，任杭州优购实业有限公司董事长；2010年至今，任大合国际控股集团有限公司董事长。

关于机构投资者。尼普顿有8名股东，其中4名为自然人股东，4名为非自然人股东，4名非自然人股东包括：杭州昭晟投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州鑫尼投资管理合伙企业（有限合伙）、上海舞九信息科技有限公司、杭州置澜投资合伙企业（有限合伙）（以下分别简称“昭晟投资”“鑫尼投资”“舞

九信息”“置澜投资”）。其中，昭晟投资、鑫尼投资属于员工持股平台，不属于机构投资者；舞九信息、置澜投资属于机构投资者。

#### (1) 公司引入机构投资者的定价依据

2016年2月3日，舞九信息、置澜投资与有限公司签订《杭州置澜投资合伙企业（有限合伙）、上海舞九信息科技有限公司与胡顺利、贾立民与浙江尼普顿科技有限公司签订的浙江尼普顿科技有限公司增资协议书》（以下简称“《增资协议书》”），其第1.1条、1.2条约定：舞九信息以货币出资13.4040万元，其中6.8925万元计入注册资本，6.5115万元计入资本公积，占投资后公司股权的0.25%；置澜投资以货币出资40.2120万元，20.6775万元计入注册资本，19.5345万元计入资本公积，占投资后公司股权的0.75%。以协商定价的方式确认机构投资者舞九信息、置澜投资以约1.94元价格认购公司每元注册资本。

经主办券商核查公司与上述两名机构投资者签订的《增资协议书》并经公司说明，公司引入机构投资者的价格充分考虑并参照了公司所处行业、公司产品开发及运营实力、公司市场竞争力等因素，并经过与原股东、新增股东充分沟通、协商，达成一致意见后确定。主办认为，公司引入舞九信息、置澜投资两名机构投资者的定价依据合理，定价公允。

#### (2) 公司与投资者签署的协议情况

如上所述，2016年2月3日，舞九信息、置澜投资与有限公司签订《杭州置澜投资合伙企业（有限合伙）、上海舞九信息科技有限公司与胡顺利、贾立民与浙江尼普顿科技有限公司签订的浙江尼普顿科技有限公司增资协议书》，根据公司提供的相应增资协议及股东会决议文件并经主办券商核查，公司引入的机构投资者时签署的协议、定价依据及取得股权的价格、方式情况如下：

序号	机构投资者名称	取得股权的方式	股权价格及定价依据	引入投资者时签署的协议或决议
1	上海舞九信息科技有限公司	以13.404万元认购当时新增注册资本	以协商定价的方式确认机构	1、2016年2月3日《杭州置澜投资合伙企业（有限合伙）、上海舞九信息科技有限公司与胡顺利、贾立民

		6.8925万元，占投资后公司股权的0.25%	投资者以约1.94元价格认购	与浙江尼普顿科技有限公司签订的《浙江尼普顿科技有限公司增资协议书》。
2	杭州置澜投资合伙企业（有限合伙）	以40.212万元认购当时新增注册资本20.6775万元，占投资后公司股权的0.75%	公司每元注册资本	2、2016年2月5日，浙江尼普顿科技有限公司召开有限召开股东会，同意上海舞九信息科技有限公司认缴6.8925万元，由杭州置澜投资合伙企业（有限合伙）认缴20.6775万元

经主办券商核查此《增资协议书》，双方在《增资协议书》对投资方式、投资款的缴付等增资常规事项进行了约定，舞九信息、置澜投资与公司之间不存在对赌协议或其他投资安排。

综上所述，主办券商经核查后认为，公司通过协商定价方式确定引入机构投资者时的认购价格，充分考虑并参照了公司所处行业、公司产品开发及运营实力、公司市场竞争力等因素，定价依据合理，定价公允。机构投资者取得公司股权程序合法合规，且机构投资者与公司之间不存在对赌协议或其他投资安排。

#### （五）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，贾立民在股东昭晟投资出资190.53万元，占比25.65%，为昭晟投资执行事务合伙人；胡顺利在昭晟投资出资184.38万元，占比24.82%；茹杭利在昭晟投资出资47.63万元，占比6.41%。

## （六）股东股份质押情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东股份不存在质押情况。

## （七）私募基金备案情况

根据《私募投资基金监督管理暂行办法》第二条之规定：“本办法所称私募投资基金（以下简称私募基金），是指在中华人民共和国境内，以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金。私募基金财产的投资包括买卖股票、股权、债券、期货、期权、基金份额及投资合同约定的其他投资标的。非公开募集资金，以进行投资活动为目的设立的公司或者合伙企业，资产由基金管理人或者普通合伙人管理的，其登记备案、资金募集和投资运作适用本办法。”

截至本公开转让说明书签署之日，公司未开展任何私募投资业务，不属于私募投资基金或私募投资基金管理人，无需进行私募基金管理人登记和基金备案。

截至本公开转让说明书签署之日，尼普顿有 8 名股东，其中 4 名为自然人股东，无需根据《证券投资基金法》、《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）》等相关规定履行私募投资基金管理人或私募投资资金的备案登记程序。

4 名非自然人股东：

昭晟投资、鑫尼投资属于持股平台，出资人主要系公司员工，截至本公开转让说明书签署之日，无其他对外投资；上述有限合伙的执行事务合伙人分别为贾立民、潘黎丽，而非委托专业的基金管理人进行管理，且根据《证券投资基金法》之规定，自然人亦不能登记为私募基金管理人。故昭晟投资、鑫尼投资不属于以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金，无需根据《证券投资基金法》、《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）》等相关规定履行私募投资基金管理人或私募投资资金的备案登记程序。

舞九信息系一家有限责任公司，截至本公开转让说明书签署之日，舞九信息有 11 名股东，根据公司法及公司章程进行经营管理。舞九信息经营范围为：“从事信息科技、计算机科技领域内的技术开发、技术服务、技术支持、技术咨询、技术转让，日用百货、电子产品、通讯设备、床上用品、化妆品、玩具、工艺品、

家纺制品、家用电器的批发，食品流通，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，图文设计制作，票务代理，动漫设计、标牌设计、灯光设计，资产管理，展览展示服务，投资咨询、商务信息咨询、企业管理咨询（咨询类项目除经纪）。”其主要业务为专注于高校学生校园生活 O2O 服务，非以私募股权投资为单一业务。故舞九信息无需根据《证券投资基金法》、《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）》等相关规定履行私募投资基金管理人或私募投资基金的备案登记程序。

置澜投资属于私募投资基金，已经在中国证券投资基金业协会办理备案手续，中国证券投资基金业协会针对置澜投资颁发的备案编码为 S69812 的《私募投资基金备案证明》载：备案编码 S69812，基金名称为杭州置澜投资合伙企业（有限合伙），管理人为杭州瞰澜投资管理有限公司，备案日期为 2015 年 9 月 24 日，该基金已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在我协会备案。

#### （八）股东适格性

公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，也不存在不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

### 四、公司股本形成及变化情况

公司自设立以来的股本形成、变化以及股权转让情况如下表所示：

序号	项目	时间	注册资本	股权结构
1	有限公司的设立	2010 年 7 月	1,000.00 万元	王翠华 90.00%，贾立军 10.00%
2	第一次转让	2014 年 4 月	1,000.00 万元	贾立民 100.00%
3	第一次增资	2014 年 7 月	1,250.00 万元	贾立民 80.00%，茹杭利 20.00%
4	第二次增资	2015 年 4 月	1,310.00 万元	贾立民 76.34%，茹杭利 19.08%，昭晟投资 4.58%
5	第三次增资	2015 年 11 月	2,620.00 万元	贾立民 38.17%，胡顺利 45%，茹杭利 9.54%，潘利明 5%，昭晟投资 2.29%
6	第二次转让	2016 年 1 月	2,620.00 万元	贾立民 40.56%，胡顺利 40.56%，茹杭利 10.06%，昭晟投资 2.29%，鑫尼投



				资 6.53%
7	第四次增资	2016年 2月	2,757.89 万元	贾立民 38.53%，胡顺利 38.53%，茹杭利 9.56%，昭晟投资 6.18%，鑫尼投资 6.20%，置澜投资 0.75%，舞九信息 0.25%
8	第五次增资	2016年 2月	3,025.41 万元	贾立民 35.12%，胡顺利 35.12%，茹杭利 8.72%，昭晟投资 13.08%，置澜投资 0.685%，鑫尼投资 5.65%，舞九信息 0.23%，森合亿青 1.39%
9	第三次转让	2016年 4月	3,025.41 万元	贾立民 35.12%，胡顺利 35.12%，茹杭利 8.72%，昭晟投资 13.08%，置澜投资 0.685%，鑫尼投资 5.65%，舞九信息 0.23%，徐立辉 1.39%
10	股份制改造	2016年 5月	4,000.00 万元	贾立民 35.12%，胡顺利 35.12%，茹杭利 8.72%，昭晟投资 13.08%，置澜投资 0.685%，鑫尼投资 5.65%，舞九信息 0.23%，徐立辉 1.39%

### （一）有限公司设立

2010年7月1日，有限公司经杭州市工商行政管理局核准成立并取得该局核发的《企业法人营业执照》，注册号为330100000124349，设立时公司名称为浙江尼普顿科技有限公司，法定代表人为姚向花，住所为杭州市拱墅区清水公寓办公楼302-17室，经营范围为“许可经营范围：无。一般经营项目：服务：环保设备、太阳能设备、消防设备、空气源热泵、节能锅炉、节能中央空调、节能开水器、节能饮水机、智能水控系统、净水器、软水机、水泵、厨房设备、教学仪器、办公家具、计算机软硬件、多媒体通讯系统、计算机网络系统、家用电器、机械设备、楼宇智能控制系统的技术开发、安装、维护，承接给排水工程、水处理工程、中央热水工程、暖通工程；其他无需报经审批的一切合法项目。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）”。

有限公司设立时注册资本与实收资本均为1000万元，出资方式为货币。杭州正宇会计师事务所审验并于2010年7月1日出具正宇会验(2010)第0448号《验资报告》，截至2010年7月1日止，尼普顿有限已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币1000万元整，出资方式均为货币。

有限公司的出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	王翠华	900.00	90.00	货币
2	贾立军	100.00	10.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

注：贾立民、贾立军、王翠华三人签署了《股份代持确认函》，有限公司成立时注册资本为人民币 1000 万元，实际出资人为贾立民。设立时贾立民委托贾立军、王翠华作为显名股东代持该等股权，故王翠华、贾立军分别持有的 90%、10%股权实际是代贾立民持有。代持形成的原因：有限公司成立时属于创业初期，因为公司业务特点，贾立民经常出差在外地，为了便于经营管理、召开股东会并形成会议文件，基于信任关系，贾立民委托贾立军（系贾立民的兄长）、王翠华（系贾立民的母亲）代持股权。

## （二）有限公司第一次股权转让

2014 年 4 月 30 日，有限公司股东会作出决议，同意王翠华所持占公司注册资本 90.00%的出资转让给贾立民；贾立军所持占公司注册资本 10.00%的出资转让给贾立民；变更公司类型；并修改公司章程相关条款。

2014 年 4 月 30 日，转让各方签订了《股权转让协议》，本次股权转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额(万元)
1	王翠华	贾立民	900.00
2	贾立军	贾立民	100.00

本次股权转让后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	贾立民	1,000.00	100.00	货币

有限公司修改了《公司章程》，并于 2014 年 4 月 30 日办理了工商变更登记手续。

注：本次股权转让为代持的还原，股权转让完成后，名义股东贾立军、王翠华不再持有公司股份，贾立民与贾立军、王翠华之间的股份代持情况解除。贾立民、贾立军、王翠华三人签署的《股份代持确认函》载：“2014 年 4 月 30 日，

实际股东贾立民与显名股东贾立军、王翠华签订《股权转让协议》，将该等代持还原为实际出资情况。贾立民、贾立军、王翠华共同确认上述情况属实，股东权利和义务均由贾立民实际享有和承担。”至此，公司不存在股权代持情形，不存在股权纠纷及潜在纠纷，公司符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

### （三）有限公司第一次增资

2014年7月1日，有限公司股东会作出决议，同意增加注册资本250万元，注册资本由1000万元变更为1250万元，新增资本由茹杭利以货币出资250万元，其中250万元计入注册资本。

2016年5月16日，杭州正瑞会计师事务所（普通合伙）出具了杭正瑞验字（2016）第2026号验资报告对本次增资的实收情况进行了审验，截至2014年12月26日止，公司已收到新股东茹杭利缴纳的投资款人民币合计250万元整，以货币出资。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	贾立民	1,000.00	80.00	货币
2	茹杭利	250.00	20.00	货币
合计		<b>1,250.00</b>	<b>100.00</b>	-

有限公司修改了《公司章程》，并于2014年7月23日办理了工商变更登记手续。

### （四）有限公司第二次增资

2015年4月22日，有限公司股东会作出决议，同意增加注册资本60万元，注册资本由1250万元变更为1310万元，新增资本由昭晟投资以货币出资64.80万元，其中60万元计入注册资本，4.80万元计入资本公积。

2016年5月16日，杭州正瑞会计师事务所（普通合伙）出具了杭正瑞验字（2016）第2026号验资报告对本次增资的实收情况进行了审验，截至2015年4月30日止，公司已收到新股东昭晟投资缴纳的投资款人民币合计64.80万元，

以货币出资。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	贾立民	1,000.00	76.34	货币
2	茹杭利	250.00	19.08	货币
3	昭晟投资	60.00	4.58	货币
合计		<b>1,310.00</b>	<b>100.00</b>	-

有限公司修改了《公司章程》，并于 2015 年 4 月 23 日办理了工商变更登记手续。

#### (五) 有限公司第三次增资

2015 年 11 月 9 日，有限公司股东会作出决议，同意增加注册资本 1310 万元，注册资本由 1310 万元变更为 2620 万元。由胡顺利以货币出资 1716.48 万元，其中 1179 万元计入注册资本，537.48 万元计入资本公积；由潘利明以货币出资 190.72 万元，131 万元计入注册资本，59.72 万元计入资本公积。

2015 年 11 月 27 日，浙江南方会计师事务所有限公司出具了南方验字 [2015]046 号验资报告对本次增资的实收情况进行了审验。截至 2015 年 11 月 26 日止，连同本次审验，变更后的累计注册资本人民币 2620 万元，实收资本 2620 万元。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	贾立民	1,000.00	38.17	货币
2	胡顺利	1,179.00	45.00	货币
3	茹杭利	250.00	9.54	货币
4	潘利明	131.00	5.00	货币
5	昭晟投资	60.00	2.29	货币
合计		<b>2,620.00</b>	<b>100.00</b>	-

有限公司修改了《公司章程》，并于 2015 年 11 月 12 日办理了工商变更登记手续。

## （六）有限公司第二次股权转让

2016年1月20日，有限公司股东会作出决议，同意胡顺利所持占公司注册资本2.39%的出资转让给贾立民；胡顺利所持占公司注册资本1.53%的出资转让给杭州鑫尼投资管理合伙企业（有限合伙企业）；胡顺利所持占公司注册资本0.52%的出资转让给茹杭利；潘利明将所持占公司5%的出资转让给杭州鑫尼投资管理合伙企业（有限合伙企业）；并修改公司章程相关条款。

2016年1月20日，转让各方签订了《股权转让协议》，本次股权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	胡顺利	贾立民	62.65	86.46
2	胡顺利	鑫尼投资	40.00	55.2
3	胡顺利	茹杭利	13.70	18.91
4	潘利明	鑫尼投资	131.00	180.78

本次股权转让后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	贾立民	1062.65	40.56	货币
2	胡顺利	1062.65	40.56	货币
3	茹杭利	263.70	10.06	货币
4	昭晟投资	60.00	2.29	货币
5	鑫尼投资	171.00	6.53	货币
合计		<b>2,620.00</b>	<b>100.00</b>	-

有限公司修改了《公司章程》，并于2016年2月1日办理了工商变更登记手续。

## （七）有限公司第四次增资

2016年2月5日，有限公司股东会作出决议，同意增加注册资本137.89万元，注册资本由2620万元变更为2757.89万元。由舞九信息以货币出资13.4040万元，其中6.8925万元计入注册资本，6.5115万元计入资本公积；由置澜投资以货币出资40.2120万元，20.6775万元计入注册资本，19.5345万元计入资本公

积。杭州昭晟投资管理合伙企业（有限合伙）以货币方式追加投资 214.4640 万元，其中追加投资 110.32 万元计入注册资本，剩余 104.144 万元计入资本公积。

2016 年 5 月 16 日，杭州正瑞会计师事务所（普通合伙）出具了杭正瑞验字（2016）第 2025 号验资报告对本次增资的实收情况进行了审验，截至 2016 年 2 月 26 日止，公司已收到各股东缴纳的投资款人民币合计 268.08 万元，均以货币出资。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	贾立民	1062.65	38.53	货币
2	胡顺利	1062.65	38.53	货币
3	茹杭利	263.70	9.56	货币
4	鑫尼投资	171.00	6.20	货币
5	昭晟投资	170.32	6.18	货币
6	置澜投资	20.68	0.75	货币
7	舞九信息	6.89	0.25	货币
合计		2,757.89	100.00	-

有限公司修改了《公司章程》，并于 2016 年 2 月 5 日办理了工商变更登记手续。

#### （八）有限公司第五次增资

2016 年 2 月 26 日，有限公司股东会作出决议，同意增加注册资本 267.52 万元，注册资本由 2757.89 万元变更为 3025.41 万元。由杭州森合亿青投资管理合伙企业（有限合伙）以货币出资 86.08 万元，其中 41.99 万元计入注册资本，44.09 万元计入资本公积；由昭晟投资以货币出资 462.34 万元，其中 225.53 万元计入注册资本，236.81 万元计入资本公积。

2016 年 5 月 16 日，杭州正瑞会计师事务所（普通合伙）出具了杭正瑞验字（2016）第 2025 号验资报告对本次增资的实收情况进行了审验，截至 2016 年 2 月 26 日止，公司已收到各股东缴纳的投资款人民币合计 548.42 万元，均以货币出资。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	贾立民	1,062.65	35.12	货币
2	胡顺利	1,062.65	35.12	货币
3	茹杭利	263.70	8.72	货币
4	昭晟投资	395.85	13.08	货币
5	鑫尼投资	171.00	5.65	货币
6	置澜投资	20.68	0.69	货币
7	舞九信息	6.89	0.23	货币
8	森合亿青	41.99	1.39	货币
合计		<b>3,025.41</b>	<b>100.00</b>	-

有限公司修改了《公司章程》，并于2016年3月3日办理了工商变更登记手续。

#### (九) 有限公司第三次股权转让

2016年4月29日，有限公司股东会作出决议，同意股东森合亿青将41.99万元出资转让给徐立辉。2016年4月29日，转让各方签订了《股权转让协议》，本次股权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	森合亿青	徐立辉	41.99	86.08

本次股权转让后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	贾立民	1062.65	35.12	货币
2	胡顺利	1062.65	35.12	货币
3	茹杭利	263.70	8.72	货币
4	徐立辉	41.99	1.39	货币
5	昭晟投资	395.85	13.08	货币
6	鑫尼投资	171.00	5.65	货币
7	置澜投资	20.68	0.69	货币
8	舞九信息	6.89	0.23	货币
合计		<b>3,025.41</b>	<b>100.00</b>	-

有限公司修改了《公司章程》，并于 2016 年 5 月 3 日办理了工商变更登记手续。

#### (十) 有限公司整体变更为股份有限公司

2016 年 5 月 3 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（天健审〔2016〕5082 号）确认，截至 2016 年 2 月 29 日，尼普顿有限经审计的净资产为 43,718,199.54 元。

2016 年 5 月 5 日，北京北方亚事资产评估事务所出具北方亚事评报字(2016)第 01-243 号《资产评估报告书》确认，以 2016 年 2 月 29 日为评估基准日，尼普顿净资产评估值为 4954.21 万元。

2016 年 2 月 23 日，尼普顿有限召开股东会，决定公司以 2016 年 2 月 29 日为审计基准日整体变更为股份有限公司。

2016 年 5 月 12 日，全体股东签署了《发起人协议》，股份公司全体发起人召开股份公司创立大会暨 2016 年第一次股东大会，一致同意以有限公司截至 2016 年 2 月 29 日经天健会计师事务所（特殊普通合伙）2016 年 5 月 3 日出具的天健审〔2016〕5082 号《审计报告》审计的账面净资产 43,718,199.54 元，折合股份总额为 40,000,000 股，每股面值人民币 1 元，折合股本后超出股本部分的余额人民币 3,718,199.54 元计入股份公司资本公积，并选举产生股份公司第一届董事会成员和第一届监事会成员中非职工代表出任的监事。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）已出具《验资报告》确认：公司已收到全体出资者所拥有的截至 2016 年 2 月 29 日止尼普顿有限公司经审计的净资产 40,000,000 元，根据《公司法》的有关规定，按照公司的折股方案，将上述净资产折合股本为 40,000,000 元，折股后的余额 3,718,199.54 元计入资本公积。

公司于 2016 年 5 月 30 日取得了杭州市市场监督管理局换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330105557906301N）。

本次整体变更为股份有限公司后公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	贾立民	1,404.80	35.12	净资产折股



2	胡顺利	1,404.80	35.12	净资产折股
3	茹杭利	348.80	8.72	净资产折股
4	徐立辉	55.60	1.39	净资产折股
5	昭晟投资	523.20	13.08	净资产折股
6	鑫尼投资	226.00	5.65	净资产折股
7	置澜投资	27.60	0.69	净资产折股
8	舞九信息	9.20	0.23	净资产折股
合计		<b>4,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

此次整体变更为股份公司不涉及以未分配利润转增股本的情形，因此不存在需要公司代缴代扣个人所得税的情况。

#### （十一）公司股权明晰情况

公司各股东出资真实、足额，出资程序、出资形式及相应比例符合公司章程及当时有效的法律法规规定。

公司设立及历次股权变更均履行了必要的内部决议及外部审批程序，合法合规，历次股权转让均为当事人真实意愿的表现，并已办理了相关登记，不存在代持股等权属争议或潜在纠纷，公司符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

### 五、重大资产重组情况

根据《非上市公众公司重大资产重组管理办法》第二条第三款之规定：“公众公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产，达到下列标准之一的，构成重大资产重组：①购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 50% 以上；②购买、出售的资产净额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末净资产额的比例达到 50% 以上，且购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 30% 以上。”

报告期内，公司存在重大资产重组，具体情况如下：

2015 年 11 月 17 日胡顺利将三鑫空调 1636.2 万元出资以 1716.399 的转让价格转让给尼普顿，潘利明将三金空调 181.8 万元出资以 190.711 万元的出资转让

给尼普顿。

本次股权转让后，三鑫空调的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例	出资方式
1	尼普顿	1,818.00	100%	货币
合计		1,818.00	100%	-

根据公司审计机构天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的天健审(2016)6778号《审计报告》显示，尼普顿2014年12月31日经审计的合并财务会计报表期末资产总计55,709,891.61元，净资产13,581,016.07元。本次交易的价格为1907.11万元，占尼普顿最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末净资产额的比例达到50%以上，且购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到30%以上。根据《非上市公众公司重大资产重组管理办法》规定，本次交易构成重大资产重组。

### (一) 决策过程

2015年11月17日，三鑫空调股东会作出决议：同意股东胡顺利将1636.2万元出资转让给尼普顿；同意潘利明将181.8万元出资转让给尼普顿。2015年11月17日，转让各方签订了《股权转让协议》，本次股权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	胡顺利	尼普顿	1636.2	1716.40
2	潘利明	尼普顿	181.8	190.71

### (二) 交易标的作价

2015年11月7日，浙江浩华资产评估有限公司出具的浩华评字(2015)第126号《浙江尼普顿科技有限公司拟股权收购涉及的杭州三鑫空调工程有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告书》显示，三鑫空调于评估基准日2015年6月30日的股东全部权益的评估价值为1907.11万元。

三鑫空调修改了《公司章程》，并于2015年11月25日办理了工商变更登记手续。

本次交易符合《非上市公众公司重大资产重组管理办法》及其他有关法律、

法规及规范性文件的规定；本次交易定价合理；本次交易完成后公司的财务状况不存在损害股东合法权益的问题。

根据尼普顿说明及律师核查，三鑫空调以空调租赁、空调销售为主营业务，与尼普顿主营业务之一相同，本次重组扩大了尼普顿的市场份额，未改变尼普顿的主营业务。同时重组后原三鑫空调控股股东胡顺利与尼普顿实际控制人贾立民签署《一致行动协议》，同意与贾立民作为一致行动人身份参与尼普顿有限（含股改后股份公司）决策和管理相关事项，并承诺在董事会或股东大会时，就重大投资、重大重组、融资、增资减资、引入战略投资者、对外担保、项目合作、股权结构调整以及其他公司重大事项进行表决时与贾立民的意思表示保持一致，由此不改变贾立民为尼普顿实际控制人地位，对尼普顿经营管理不产生实质性影响。

## 六、董事、监事及高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会由5名董事组成，董事的基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	选聘日	任期	是否持有本公司股票
1	胡顺利	董事长	2016年4月30日	3年	是
2	贾立民	董事	2016年4月30日	3年	是
3	茹杭利	董事	2016年4月30日	3年	是
4	郑鹏飞	董事	2016年4月30日	3年	是（通过持股平台间接持有）
5	张金利	董事	2016年4月30日	3年	是（通过持股平台间接持有）

胡顺利，请参见本《公开转让说明书》“第一节公司基本情况”之“（四）前十名股东及持有5%以上股份股东情况”。

贾立民，请参见本《公开转让说明书》“第一节公司基本情况”之“实际控制人基本情况”。

茹杭利，请参见本《公开转让说明书》“第一节公司基本情况”之“（四）

前十名股东及持有5%以上股份股东情况”。

郑鹏飞，1982年9月生，中国籍，无境外永久居留权，绍兴文理学院机械制造及自动化专业本科学历。2001年9月至2005年6月就读于绍兴文理学院；2005年9月至2009年6月在绍兴文理学院电信代理店任代理总经理；2009年7月至2014年11月在杭州呐喊文化艺术策划有限公司任董事、总经理；2014年12月至今任杭州格式科技有限公司执行董事；2015年4月至2016年4月，任浙江尼普顿科技有限公司副总经理；2016年5月12日起，任股份公司董事、副总经理，董事任期三年。

张金利，男，1983年1月生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年6月毕业于杭州商学院；2005年至2011年，就职于浙江星普五星电器有限公司，任店长职位；2011年至2015年，任杭州三鑫空调工程有限公司副总经理；2016年1月至2016年4月，任有限公司空调事业部总经理；2016年5月12日起，任股份公司董事、空调事业部总经理，董事任期三年。

## （二）公司监事

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事会由3名监事组成，监事的基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	选聘日	任期	是否持有本公司股票
1	许挺	监事会主席	2016年4月30日	3年	是（通过持股平台间接持有）
2	吴彬	监事	2016年4月30日	3年	否
3	张宏耀	职工代表监事	2016年4月30日	3年	是（通过持股平台间接持有）

许挺，男，1985年1月生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年7月，毕业于浙江工业大学，ISO9001:2008内审员。2007年7月至2012年3月，就职于浙江传化物流基地有限公司，历任办公室综合管理主管、办公室主任；2012年4月至2014年2月，任浙江联大汽车网络股份有限公司合规部总监；2014年3月至2016年4月，任职有限公司企管部总监；2016年5月12日起，任股份公司监事会主席、企管部总监，监事会主席任期三年。

吴彬，1983年10月生，中国籍，无境外永久居留权，大连海事大学物流管理专业本科学历。2003年9月至2007年6月就读于大连海事大学；2007年9月至2008年6月，任上海南北公铁物流有限公司任烟台办事处业务主管；2008年7月至2010年12月，任临沂奇佳软件科技有限公司任客户经理；2010年12月至2014年9月，任金蝶国际软件集团任项目经理；2014年10月至2015年3月，任杭州衡泰软件有限公司任项目经理；2015年3月至今在杭州格式科技有限公司任运营总监兼产品经理兼监事；2016年5月12日起，任股份公司监事、互联网事业部运营总监，监事任期三年。

张宏耀，男，1979年8月生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1998年7月，毕业于安徽省行知学校机电专业，ISO9001:2008内审员，制冷维修三级职称。1998年7月至2000年3月，就职于杭州惠东贸易公司；2000年4月至2002年10月，就职于杭州城东家用电器有限公司，任售后安装部门负责人；2002年11月至2009年3月，任宁波奥克斯空调有限公司杭州分公司售后服务主管；2009年12月至2014年2月，就职于杭州三鑫空调工程有限公司，任售后经理；2014年3月至今，任公司南京区域经理；2016年5月12日起，任股份公司监事、南京区域经理，监事任期三年。

### （三）高级管理人员

序号	姓名	任职情况	是否持有本公司股票
1	贾立民	总经理	是
2	茹杭利	副总经理	是
3	郑鹏飞	副总经理	是（通过持股平台间接持有）
4	张金利	空调事业部总经理	是（通过持股平台间接持有）
5	翁晋清	财务总监、董事会秘书	是（通过持股平台间接持有）
6	华必文	热水事业1部总经理	是（通过持股平台间接持有）
7	张如明	热水事业2部总经理	是（通过持股平台间接持有）
8	徐冬	B端事业部总经理	是（通过持股平台间接持有）
9	颜帅帅	C端事业部总经理	是（通过持股平台间接持有）

贾立民，请参见本《公开转让说明书》“第一节公司基本情况”之“实际控制人基本情况”。

茹杭利，请参见本《公开转让说明书》“第一节公司基本情况”之“（四）前十名股东及持有5%以上股份股东情况”。

郑鹏飞，请参见本《公开转让说明书》“第一节公司基本情况”之“（一）公司董事”。

张金利，请参见本《公开转让说明书》“第一节公司基本情况”之“（一）公司董事”。

翁晋清，男，1979年3月生，中国籍，无境外永久居留权。2005年毕业于东北财经大学，本科学历，学士学位。2000年至2001年就职于建德会计师事务所，任审计助理；2001至2003年就职于PLAYWELL，任主办会计、财务经理；2003年至2006年就职于南大集团，任财务经理；2006年至2013就职于ASSA ABLOY（亚萨合莱），任大中华区并购经理、子公司（集团型）财务总监；2013年至2015年，任裕鑫集团财务总监；2015年11月至2016年4月，任有限公司财务总监；2016年5月12日起，任股份公司财务总监、董事会秘书。

华必文，男，1982年12月中国籍，无境外永久居留权。2005年7月南华大学本科毕业，本科学历；2005年7月至2007年2月，就职于浙江海华集团，任董事长助理兼职房地产销售；2007年3月至2014年3月在浙江华诚集团，任董事长助理兼项目管理；2014年3月入职有限公司；2016年5月12日起，任股份公司热水事业1部总经理。

张如明，男，1987年7月生，中国籍，无境外永久居留权。2008年至2009年，任杭州远博商标事务所有限公司总经理；2010年至2011年，任杭州群翔科技有限公司总经理；2011年入职有限公司；2016年5月12日起，任股份公司热水事业2部总经理。

徐冬，1991年11月生，中国籍，无境外居留权。2010年9月至2014年6月就读于温州大学，温州大学机械制造及其自动化专业本科学历。2013年5月至2014年6月在温州红点科技有限公司任联合创始人、产品合伙人；2014年6月至2014年12

月在杭州新麦科技有限公司任联合创始人、产品合伙人；2014年12月至今在杭州格式科技有限公司任监事、副总经理。2016年5月12日起，任股份公司B端事业部总经理。

颜帅帅，男，1988年4月生，中国籍，无境外永久居留权。2008年9月至2012年6月就读浙江工商大学，本科学历。2011年10月至2013年6月，自主创业成立杭州播泽文化创意有限公司，主营校园传媒业务；2013年8月至2015年1月，就职于杭州三鑫空调工程有限公司网络运营部，任职网络运营部主管；2015年1月至2016年3月，任职杭州学沃网络科技有限公司网络运营部总监；2015年3月入职有限公司；2016年5月12日起，任股份公司互联网C端事业部总经理。

## 七、报告期主要会计数据及财务指标简表

单位：万元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	22,408.64	22,614.21	5,570.99
股东权益合计（万元）	4,514.37	3,562.86	1,358.10
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,514.37	3,562.86	1,358.10
每股净资产（元）	1.49	1.36	1.09
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.49	1.36	1.09
资产负债率（母公司）（%）	70.15	74.42	75.62
流动比率（倍）	0.41	0.38	0.23
速动比率（倍）	0.23	0.21	0.22
项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	807.38	2,750.28	1,562.45
净利润（万元）	127.60	232.76	59.39
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	127.60	232.76	59.39
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	135.02	212.71	59.45
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）	135.02	212.71	59.45
毛利率（%）	45.23	40.05	37.17

净资产收益率（%）	3.51	13.88	5.51
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.72	12.69	5.51
基本每股收益（元/股）	0.05	0.17	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.17	0.05
应收帐款周转率（次）	3.80	12.28	12.65
存货周转率（次）	0.19	1.59	1645.62
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-322.89	1,930.37	1,424.50
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.11	0.74	1.14

注：计算上述财务指标时，有限公司期间以注册资本模拟股本进行计算。

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
  - 2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算；
  - 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；
  - 4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
  - 5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
  - 6、每股净资产按照“期末净资产/当期加权平均股本”计算；
  - 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本”计算；
  - 8、应收账款周转率按照“当期营业收入/(期初应收账款余额/2+期末应收账款余额/2)”计算；
  - 9、存货周转率按照“当期营业收入/（期初存货/2+期末存货/2）”计算；
  - 10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；
  - 11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算；
  - 12、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货-期末预付账款-期末一年内到期的非流动资产-期末其他流动资产）/期末流动负债”计算；
  - 13、当期加权平均净资产=  $E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0$
- 其中：NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净



资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数；

14、当期加权平均股本  $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i - M_0 - S_j \times M_j - M_0 - S_k$

其中： $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； $M_j$  为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

## 八、相关机构

### （一）主办券商

名称：西南证券股份有限公司

法定代表人：余维佳

住所：重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦

联系电话：023-67095675

传真：023-67003783

项目小组负责人：柯木玲

项目小组成员：柯木玲、刘朋、罗焯

### （二）律师事务所

名称：浙江天册律师事务所

负责人：章靖忠

住所：浙江省杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 11 楼

联系电话：0571-87901111

传真：0571-87901500

经办律师：胡愚、黄金

### **(三) 会计师事务所**

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：陈翔

住所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：程志刚、左芹芹

### **(四) 资产评估机构**

名称：北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）

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

联系电话：010-83549216

传真：010-83549215

经办注册评估师：赵姗姗、王继

### **(五) 证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

### **(六) 证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

邮编：100033

## 第二节 公司业务

### 一、主要业务、主要产品或服务及其用途

#### （一）公司主要业务

公司是一家专业提供综合性高校后勤服务的企业，主要业务包括面向在校学生提供的空调租赁、热水服务，空调销售。公司的业务发展愿景是以校园空调租赁为切入点，以公司自主研发的“后勤宝”等高校后勤服务软件体系为平台，解决传统高校后勤服务过程中的信息化滞后难题，研发新的产品线，利用“互联网+后勤”的概念，打破原有软硬件之间的隔阂，建立综合性高校后勤服务平台，打造完美的校园后勤服务生态圈。

结合公司具体业务情况，公司所处的细分行业领域为立足高校后勤服务市场、打造综合性高校后勤服务理念下的、面向高校在校生的租赁业之空调租赁行业。

子公司三鑫空调的主要业务为空调租赁、空调销售。

#### （二）主要产品或服务及其用途

公司的主要业务包括：

##### 1、空调租赁

公司面向高校学生提供公寓宿舍长期空调租赁服务。学校确认空调安装数量、规格等要求后进行招标，公司向学校投标，获得学校公寓宿舍楼的空调运营业务，由学生自主选择是否租赁公司空调、向其提供空调租赁服务。公司与有意向的学生以宿舍为单位签订空调租赁合同，为其提供空调设备并负责安装和后期维护，按照租赁年限向学生收取空调租赁费用。此外，部分项目中，公司与学校签订租赁合同，学生直接向学校租赁空调，由学校支付租金，租金由学校直接支付给公司。具体而言：空调租赁预收租金主要分为以下两种方式：

①学生租赁，租赁年限固定。这种形式下，学生租赁以一次性收取押金和租金形式收取4年费用。学生通过网络平台（目前采用学沃平台）签约并支付租金及押金。

②学校租赁，公司与学校签订租赁合同，学生直接向学校租赁空调，由学校支付租金，租金由学校直接支付给公司。

公司与美的、奥克斯、格力、海尔等国内知名空调厂商签订了长期供货协议。公司前期运用自有资金全额投资向厂商批量购买优质空调设备，由厂家直接负责安装，后期公司安排专业人员长期驻校，负责空调的维护保养，确保项目稳定运行。

## 2、热水服务

热水服务是指公司依托校园中央热水系统向在校生提供的热水服务。校园中央热水系统由公司负责设计、采购、安装、调试，并在协议有效期内负责维护、管理，达到为公寓内的学生提供相应时间段的生活热水供应效果。公司负责投资建设 IC 卡收费系统，实行充值消费，自行向学生按协议规定的收费标准计量收取热水费用。协议有效期内，项目维护、管理的人员费用、设备维护、更新等费用由公司负责。热水解决方案采用当下最节能热水加热形式（空气源或空气源+太阳能），控制产品能耗，达到节能环保目的；校园售后服务管理措施完善，24 小时人员驻点，提供维修服务。热水服务涉及到的主要产品如下：

### （1）产品概述：空气源热泵热水机组

公司的校园中央热水系统主要采用空气源热泵热水机组。空气能热泵热水机组（Air-Source Heat Pump Hot Water Unit）是继锅炉、燃气热水器、电热水器和太阳能热水器之后的新一代热水制取装置。在能源供应日益紧张的今天，空气能热泵热水机组凭借其高效节能、环保、安全等诸多优势迅速在市场上得以推广。

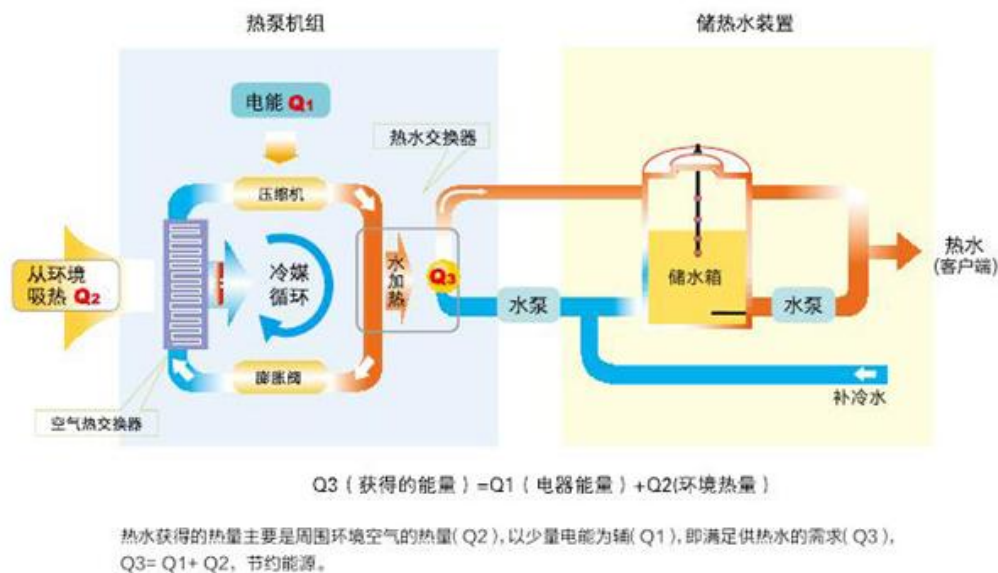
国外同类产品已经相当成熟，在发达国家的使用比例有的高达 70%。在日本的应用已经普及，生活热水工程中有 60%-70% 使用空气能热泵热水机组，在澳大利亚达到 30%-40%，在欧洲、美洲也有大量应用。

空气源热泵热水机组根据逆卡诺循环原理运行，机组以少量电能为驱动力，以制冷剂为载体，源源不断地吸收空气或自然环境中难以利用的低品位热能（-10~43℃），转化为高品位热能，实现低温热能向高温热能的转移；再将高品位热能释放到水中制取热水（40℃，最高达 60℃），通过热水供应管路输送给用户满足热水供应、供暖需求。

空气能热泵中央热水系统一般由空气能热泵热水机组、保温水箱、水泵及相

应的管道阀门等部分组成。而空气能热泵热水机组一般由压缩机、水侧换热器、空气侧换热器、节流装置、低压储液罐、水路调节阀等部分组成。

空气能热泵热水系统原理图



公司采购的空气能热泵主要是根据用户对于水的温度、节能以及性能参数的要求，选取国内知名的品牌如美的，格力等作为供应商，直接采购或者定制相应的机组。

## (2) 空气源热泵热水机组的优势

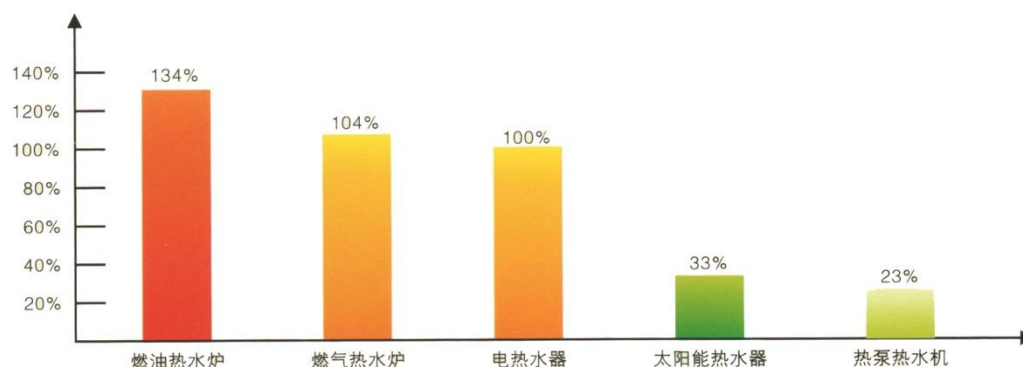
运行费用只是燃油热水锅炉的 19%, 燃油热水锅炉的 30%，电热热水锅炉的 25%，投资回收期短。另外，机组安装在室外（楼顶），不占有有效建筑，可节省土建投资；运行附加费用少，无需燃料输送和保管；无需复杂的维护、检修；无需专人看管。

热泵热水机组与其它热水设备的对比表

项目	热泵热水机组		燃油热水炉	燃气热水炉	电热热水炉	
	民用电	商用电	轻柴油	液化气	民用电	商用电
发热效率	860Kcal/度	860Kcal/度	10200Kcal/度	24000Kcal/度	860Kcal/度	860Kcal/度
加热生活用水年平均能效比	450%	450%	70%	80%	95%	95%
所耗能量	9.04 度	9.04 度	4.9kg	1.82m <sup>3</sup>	42.83 度	42.83 度
所需费用	6.06 元	8.1 元	24.5 元	25.48 元	28.69 元	38.54 元
噪音	小		中	中	大	

环境影响	无任何污染	污染严重，一些城市已禁止使用	有燃烧气体排放	无任何污染
安全性能	安全可靠	有漏气火灾爆炸等安全隐患	有漏气火灾爆炸等安全隐患	电热管易老化，有漏电隐患

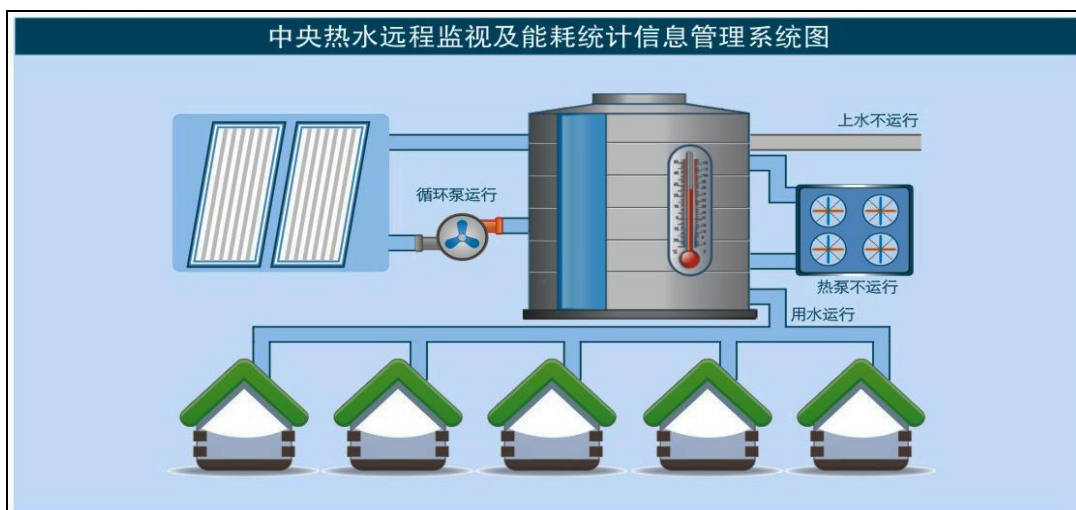
热泵热水机组与其它热水设备的能耗对比图



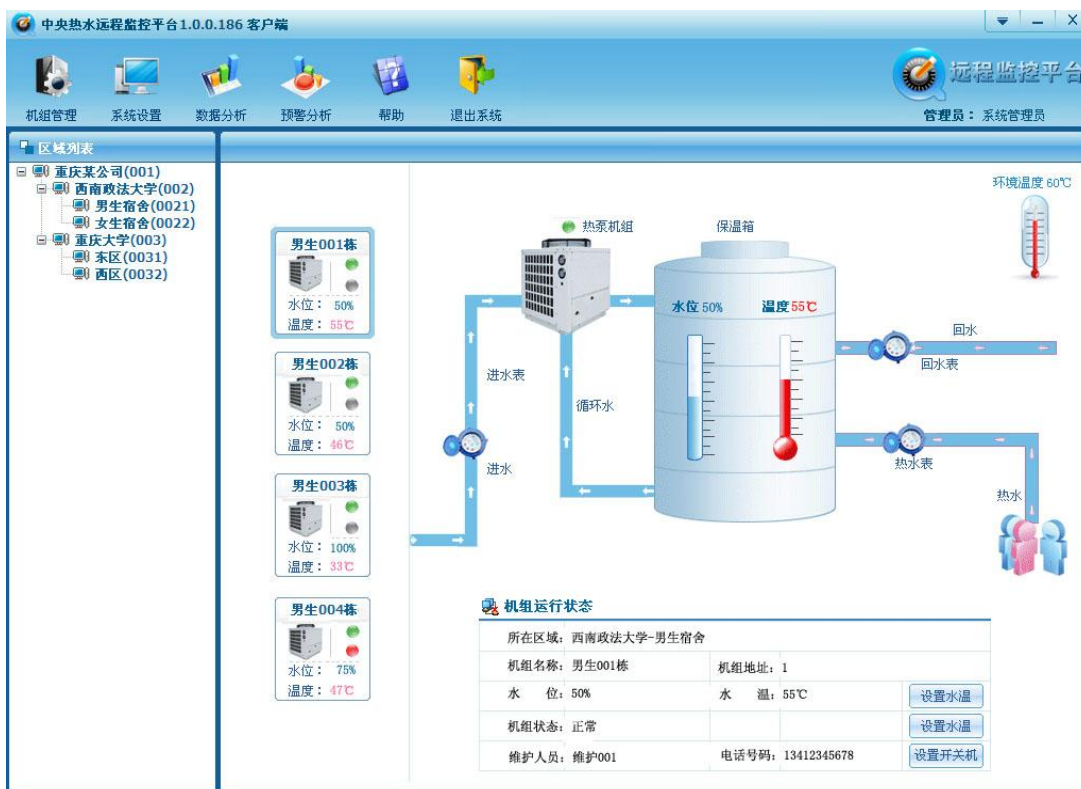
### (3) 监控系统

公司对于中央热水的节能监控采用的是基于 GPRS 无线网络传输数据的节能管理系统，可以根据现场设备数据，设备运行状态，监测的用水量，在各种特殊情况或用水高峰期，不同的季节和节假日根据学生实际用水量设定适宜的机组产水量，杜绝产热过量的浪费，达到节能管理效果。该系统可以实时记录设备故障，把监控数据、工作状态和运行故障实时传送到控制中心，实现对设备的远程监控和管理，提高机组设备的运行效率，同时也省去了大量的人力和时间在数据上的收集，做到更加节能、安全、高效率的运行管理。

基于 GPRS 的中央热水远程监控系统图



GPRS 远程监控系统示意图



(4) 节能水控和收费系统

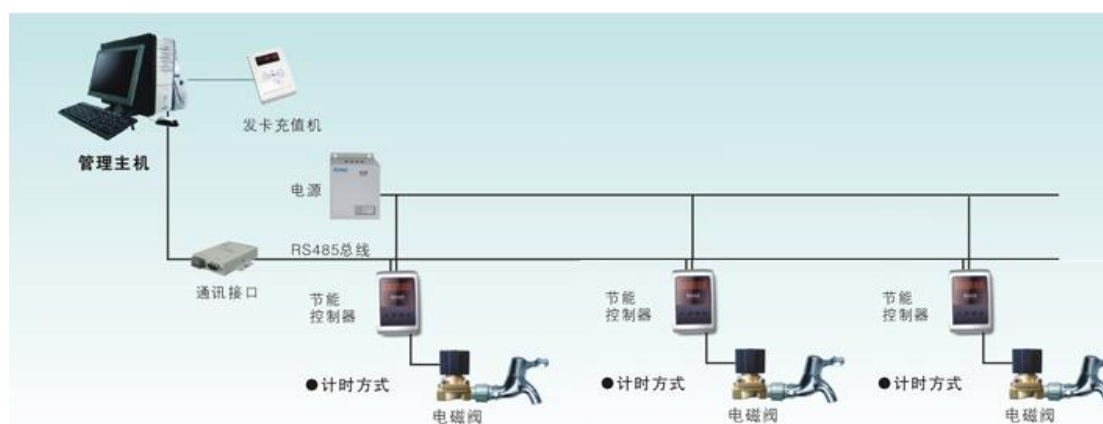
公司对于中央热水系统的分配和收费开发了一套相应的节能水控管理系统，包括有数据中心、帐务管理中心、卡务管理中心、前置系统和身份验证服



务系统五个子系统。

系统	功能
数据中心	主要运行系统后台服务核心软件，数据库等，以及系统中心数据的存储、更新、备份、维护。中心选择两台服务器，外挂磁盘阵列构成双机热备份系统，确保系统数据的安全可靠。
帐务管理中心	帐务管理中心负责对水表系统内的帐务进行统一管理，它是以借贷平衡为原则，通过建立各类总帐、分户帐和卡片帐对系统内的不同帐户进行分类管理，为系统各种不同应用提供了切实有效的保障。
卡务管理中心	卡务管理中心负责对水表系统的分类、卡发放、挂失、解挂、权限控制、注销、回收数据采集等卡务进行统一管理，为 IC 卡的正常流通、使用提供保障。
前置系统	前置系统是运行在前置机服务器上的软件系统，包括转帐前置系统、查询前置系统和综合前置系统，分别提供转帐、查询和为第三方软件提供综合服务功能，为系统整体的运作提供桥梁支持。
身份验证服务系统	身份认证及权限管理系统为 IC 卡水表系统运行于校园网中的操作服务网点操作人员提供安全、统一的身份认证和权限管理服务。

节能水控系统基本架构图

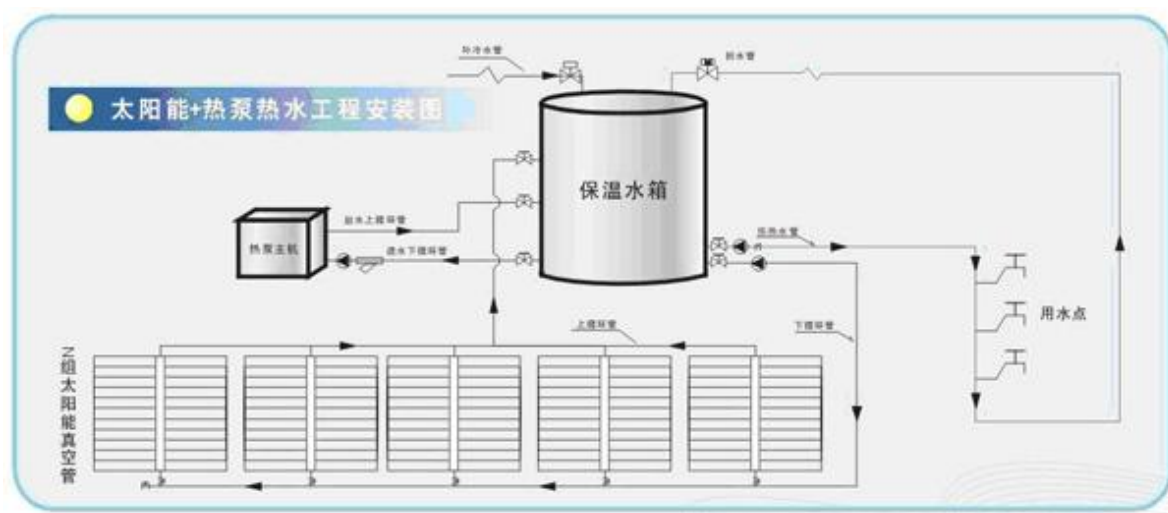


用户终端的收费系统采用了 PHILIPS 公司原产的 MIFARE I 型非接触式 IC 卡系统。MIFARE I 型非接触式 IC 卡在读写速度、读写安全性、系统的扩展性等方面远优于磁卡、ID 卡，适用于澡堂淋浴收费控制、开水/热水收费控制、饮用水收费控制等各种小额消费应用场所。该系统使用简单、操作容易、功能强大，完全取代了现金、票证、磁卡等落后的消费方式，利用 MIFARE I 多扇区的特性，可方便的原有的食堂售饭、小卖部和超市购物、收费等都可以凭借该卡片的一卡多用性能了得以实现。

### （5）太阳能辅助空气源热泵系统

公司在有条件的项目上将太阳能中央热水系统与空气源热泵系统相结合，解决了空气源热泵热水系统辅助能源问题。其原理是：在晴天，由太阳能真空管集热器吸收太阳辐射能用微循环方式直接加热储水箱内的冷水。当自动控制装置探测到太阳能水箱内的水温达不到设定值时，热泵开始工作并通过混合工质与水箱内的水进行热交换，最终保持水温稳定。

空气源热泵结合太阳能热水器示意图



太阳能辅助空气源热泵系统的优点一是使水箱里的水温始终在 50 度以上，可以随时用热水，不用等待；二是充分发挥直热加循环式热泵性能系数高的优点，又能充分利用太阳能。通过一套控制系统，将两者很好地结合起来，可以省去空气源热泵 40% 左右的用电量。空气源热泵结合太阳能此技术同时发挥了两者的优势，，实现了热水系统最节能、最合理的结合运用，是全球最节能的热水方案。

公司采用的太阳能热泵系统原价主要包括德国原装进口 CPC 反射光板，

AZURRO 真空管、U 型铜管、铝导热片、保温层、高密度铝型材支架。其中，CPC 反射光板运用复合抛物面柱原理，实现 360 度采光，可发射不同的波长光线，大大提高了集热效率，冬天和多云天气效果明显。集热器采用出口欧洲免检的 AZURRO 真空管,采用德国 PARADIGMA 溅射膜技术，太阳吸收比达到 96%以上，且具有真空管内不结垢，导热介质启动快，热效高的优点。

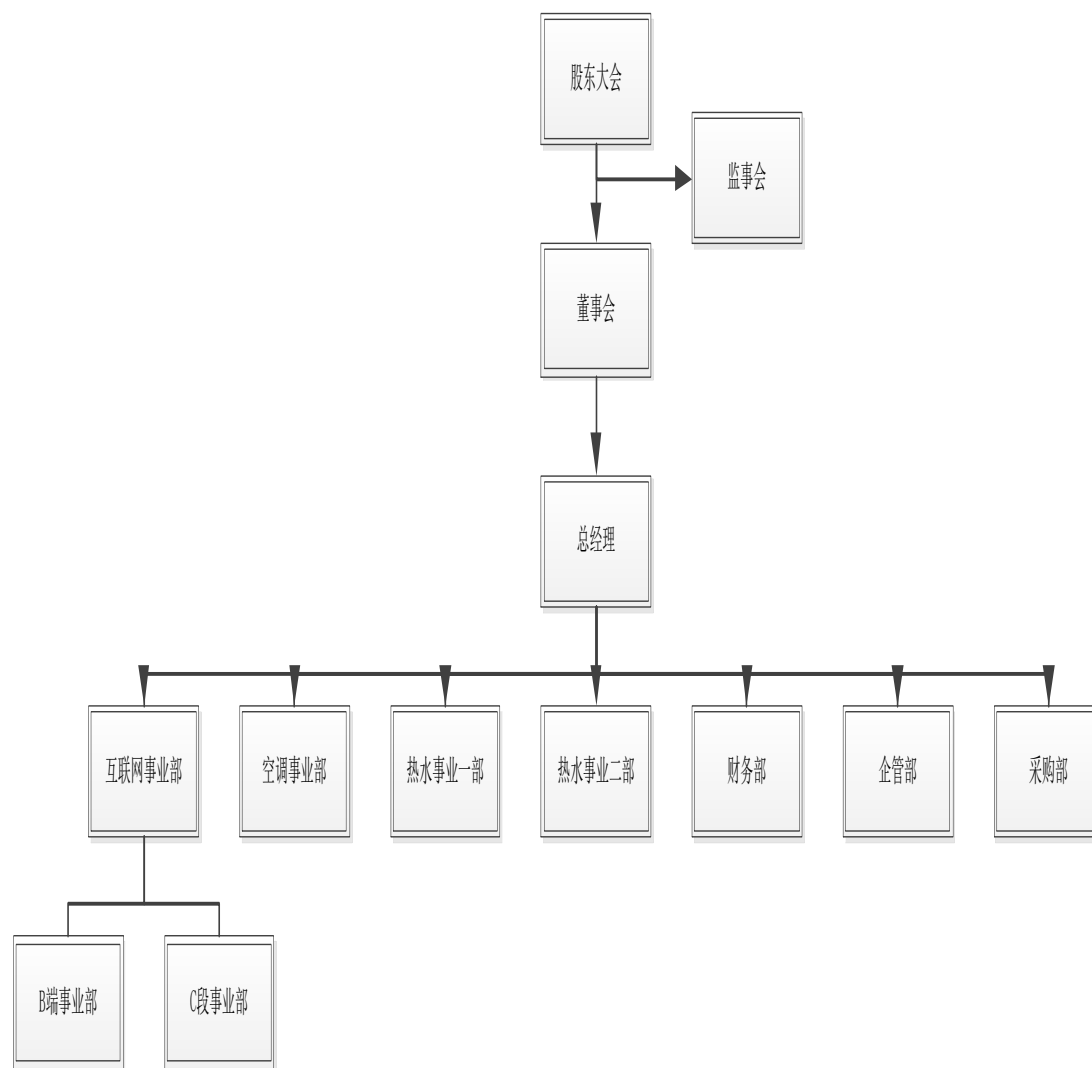
### 3、空调销售

公司在大批量采购空调时，供应商会给予一定的价格优惠，公司依托批量采购和厂家合作的价格优势，累计行业客户资源，采购一定数量的空调以作为销售或备用空调。

## 二、组织结构及业务流程

### （一）组织结构图

公司根据相关法律、法规及规范性文件和公司章程的要求，结合公司的实际情况，设置了各有关部门及职能机构。截至本公开转让说明书签署之日，公司内部组织结构情况如下：



公司组织结构明确，股东大会是公司的最高权力机构，董事会负责决定公司日常重大事项，总经理负责公司日常事务的处理。公司下设互联网事业部、空调事业部、热水事业一部、热水事业二部、财务部、企管部、采购部等，各部门分工协作、相互配合，共同保证公司的高效运作。各部门具体职责如下：

部门名称	部门职责
企管部	1、制度管理； 2、人事管理； 3、行政管理； 4、客服管理； 5、合同管理； 6、子公司管理； 7、公共关系。
财务部	1、财务管理； 2、资金管理； 3、预算管理； 4、融资管理。
采购部	负责空调、热水服务设备及公司其他采购需求。
空调事业部	1、空调项目营销管理； 2、空调项目代理商合作管理； 3、空调项目运营管理； 4、空调项目售后管理。
热水事业1部	1、热水项目建设前期咨询施工设计； 2、项目施工过程实施； 3、施工方验收； 4、在建项目的运营； 5、浙江区域外热水项目运营； 6、区域内热水、空调项目营销。
热水事业2部	1、浙江区域内热水项目运营； 2、现有热水项目节能分析、实施；

	3、区域内热水、空调项目营销。
互联网事业部	1、负责新产品设计和开发； 2、负责格式大学筹建和运营； 3、负责 B 端事业部和 C 端事业部整体规划设计、管理。
B 端事业部	1、负责高校后勤软件系统的开发； 2、负责高校后勤软件的销售和推广； 3、负责高校软件后期维护和 BUG 解决。
C 端事业部	负责面对学生群体的服务和系统开发。

## (二) 主要生产或服务流程及方式

### 1、空调租赁服务流程

空调租赁的服务流程主要包括：了解校方需求—参与公开招投标—合作协议签订—现场勘查提交设计方案—采购设备产品—投资建设—运营维护。

在中标且与校方签订合作协议后，公司具体开始开展为高校在校生提供空调服务，包括如下步骤：

**第一步：**首先针对项目，公司提前与校方人员对接空调安装位置，对校方安装空调的公寓检查空调孔位置、电源位置、外机安装位置等确认，确保按校方统一标准安装。

**第二步：**针对项目，遵守校方公寓管理制度，办理施工人员出入公寓手续，佩戴工作证明，制定施工计划。

**第三步：**公司按照招标方提供空调租赁活动开展日期，合理安排好备货进场，各个公寓区按实际情况分配空调备货，确保开学后学生随时申请随时能办理空调、用上空调。

**第四步：**针对项目，公司在开学期间做好充分的空调租赁策划宣传工作（如宣传彩页、横幅、易拉宝等），针对学生宿舍入住学生不同年级，新生、老生等情况分别制定空调租赁宣传方案，根据公寓区宿舍楼集中、分散的不同特点，公

公司在公寓区分别设置租赁申请服务点，根据每个公寓楼分布情况集中设点，由公司员工配合，充分做到随时办理、就近办理、便捷办理，确保服务满足学生空调租赁办理需要，随时申请随时安装（开通）空调服务。

**第五步：**学生公寓新空调的预装新生房间。

**第六步：**与学生签订电子合同。

**第七步：**资料备案入档，方便以后回访及维修。

**第八步：**针对项目，公司服从校方管理在学生公寓设立空调服务点。

**第九步：**针对项目租赁空调，每年2次清洗及检查。

**第十步：**学生租赁期满，公司及时办理退租手续与退还剩余押金。

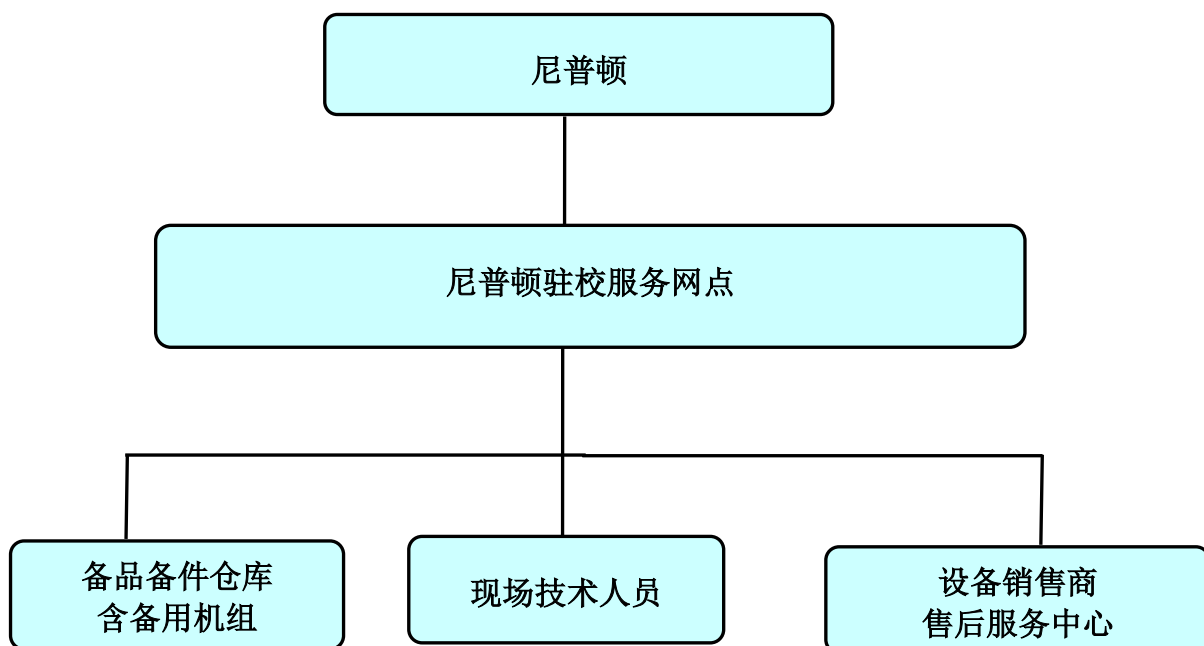
## 2、热水服务流程

### (1) 热水服务流程图



## (2) 尼普顿服务管理方案

### ①尼普顿服务管理体系

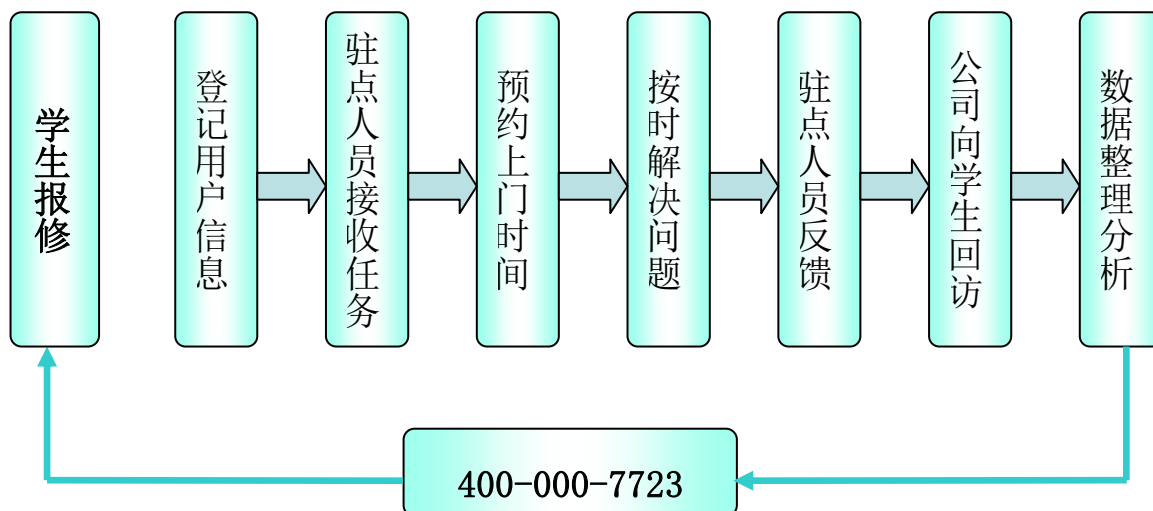


### ②公司的基本管理方案

公司安排专业技术人员驻点学校，每天对机组和水位监测，确保学生正常使用热水，并且负责日常设备的维修和保养，在合同期内，如发现质量问题，公司负责修理、更换，费用由公司承担，公司建立该设备的维修保养档案，定期向用户提供咨询服务。

## 3、维护方案

### (1) 尼普顿报修维护体系





为进一步提升服务能力，公司设有客服人员，接到学生报修电话后由客服人员记录派发《维修记录表》，驻点人员接到报修后按公司规定时间内上门维修，修复完毕后由学生在《维修记录表》上签名，每周客服人员将对《维修记录表》进行回访，确保维修服务保障，《维修登记表》一式两份，一份是每学期上交学校备案，另一份由公司存档备案。

公司设有全国统一 400 服务热线电话，除学校驻点直接报修以外，公司设有校园报修短号、QQ 报修 QQ 群、微信报修平台、网上报修平台，确保全方位接受学生各种服务需求。

### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）主要产品或服务所使用的主要技术

##### 1、高校后勤信息服务综合平台

公司目前针对中央热水和空调租赁业务建有两套监控管理系统，未来公司将投入资源，与相关方面合作，将校园生活的各个方面整合起来，建立起高校后勤信息服务综合平台，打通后勤服务商、学校和学生间的服务通道。公司目前投入运营的有中央热水和空调的网络管理系统。

##### （1）中央热水远程管理系统

公司运用中央热水机组远程远程管理系统，实时记录设备故障，把监控数据、工作状态和运行故障实时传送到控制中心，实现对设备的远程监控和管理。通过这一技术能更加的实时反映水温、水量、故障预警等现场工作情况，提高机组设备的运行效率，同时也省去了大量的人力和时间在数据上的收集，做到更加安全、高效率的运行管理。

##### （2）空调租赁网络管理系统

公司通过空调租赁网络管理系统向学生提供空调的租赁签约、网络保修、网上缴费和空调监控服务。学生经过管理系统以宿舍为单位申请空调租赁服务，同时可通过网上电子支付平台（支付宝、网银、微信支付、翼支付等）等支付费用。空调出现故障，学生也能通过网络管理系统或者微信客户端等方式及时保修。空调网络管理系统使得空调的租赁业务更为便捷，学生不用在开学期间因办理租赁

花费大量时间，凭借支付记录就可办理租赁合同用上空调，也使得公司对于运营中的空调实现了有效监控和管理。

## 2、中央热水项目核心技术

### (1) 增加水处理系统提高热水机组能效延长设备寿命。

公司建设的热水工程采用德国世保康阻垢型前置过滤器进行水处理，减少了水垢的产生，使热效率提高 20%-40% 左右，设备使用年限提高 1-2 倍，设备维修率下降 20%-30%。同时，软化的水沐浴感觉更为良好，衣物洗涤效果更好。



### (2) 独特施工工艺降低设备运行噪音。

公司建设的热水机组，在机组与工字钢固定地方铺垫减震垫，水管与机组连接采用波纹软管连接，水泵采用低噪音的变频泵外加减震垫固定，减轻设备运转及设备振动产生的机械噪音。管道安装严格执行国家规范，避免管道产生的噪音。公司设点驻校人员定时检测系统噪音情况，管网系统、机组系统等噪音源实时监控。

### (3) 节能管理系统

针对中央热泵热水系统，公司运用节能管理系统，该系统是基于 GPRS 无线网络传输数据，根据现场设备数据，设备运行状态，监测的用水量，在各种特殊情况或用水高峰期，不同的季节和或节假日根据学生实际用水量设定适宜的机组产水量，杜绝产热过量的浪费，达到节能管理效果。实时记录设备故障，把监控数据、工作状态和运行故障实时传送到控制中心，实现对设备的远程监控和管理。通过这一技术能更加的实时反映水温、水量、故障预警等现场工作情况，提高机

组设备的运行效率，同时也省去了大量的人力和时间在数据上的收集，做到更加节能、安全、高效率的运行管理。

#### (4) 投入变频机组供水系统

公司将对中央热水供水泵增加了变频机组。供水泵通过变频器的优化配合工作，可以大大提高节能效果。供水水泵一般是按供水系统设计时最大工况需求来考虑，而用水系统实际使用中有很多时间不一定能达到用水最大量，如果用阀门调节增大系统阻力来节流，造成电机用电损失，而采用变频器可使系统工作状态平缓稳定，改变转速来调节用水供应。

公司的主要技术均为原始取得，不存在其他单位职务发明、侵犯他人知识产权、竞业禁止问题。

## (二) 主要无形资产情况

### 1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，经查询国家工商行政管理总局商标局网站，公司现正在申请商标 5 项，具体情况如下：

序号	商标样式	类别	注册证号	备注
1		39-运输储藏	18136080	已受理
2		40-材料加工	18135933	已受理
3		42-设计研究	17295705	已受理
4		42-设计研究	16760724	已受理
5		42-设计研究	17516737	已受理

### 2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 7 项软件著作权，具体情况如下：

序号	名称	登记号	著作权人	取得方式	权利范围	首次发表日
1	尼普顿智能平台系统软件 V1.0	2015SR023960	浙江尼普顿科技有限公司	原始取得	全部权利	2013年3月28日
2	尼普顿安全运行决策分析系统软件 V1.0	2015SR023961	浙江尼普顿科技有限公司	原始取得	全部权利	2013年5月5日
3	尼普顿学校公寓管理系统软件 V1.0	2015SR023955	浙江尼普顿科技有限公司	原始取得	全部权利	2013年5月20日
4	尼普顿监控预警系统软件 V1.0	2015SR024029	浙江尼普顿科技有限公司	原始取得	全部权利	2013年7月13日
5	尼普顿热水能耗监测与节能管理系统 V1.0	2015SR213192	浙江尼普顿科技有限公司	原始取得	全部权利	2014年12月4日
6	尼普顿一卡通网络便捷支付平台 V1.0	2015SR213129	浙江尼普顿科技有限公司	原始取得	全部权利	2014年12月4日
7	智慧后勤管理系统 (V3.1)	2015SR230269	杭州格式科技有限公司;中国	原始取得	全部权利	2015年9月1日

### 3、域名

序号	域名	所有者	有效期	有效期
1	zjnipudun.com	尼普顿	2011年11月18日至2016年11月18日	浙 ICP 备 11060877 号-1
2	mideadc.com	尼普顿	2011年11月18日至2016年11月18日	浙 ICP 备 11060877 号-2
3	zjqinyuan.cn	尼普顿	2012年4月6日至2017年4月6日	浙 ICP 备 11060877 号-3

4	hzxwwl.com	学沃网络	2015年3月10日至2017年3月10日	浙 ICP 备 15009935 号-1
5	hzxwwl.cn	学沃网络	2015年3月10日至2017年3月10日	浙 ICP 备 15009935 号-1
6	igeese.cn	格式科技	2015年4月2日至2017年4月2日	浙 ICP 备 15017327 号-1
7	houqinbao.cn	格式科技	2015年2月27日至2017年2月27日	浙 ICP 备 15017327 号-2
8	houqinbao.com	格式科技	2014年12月14日至2017年12月14日	浙 ICP 备 15017327 号-3
9	sxktgc.com	三鑫空调	2013年12月2日至2018年12月2日	浙 ICP 备 13037871 号-1

经核实,公司的知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形,不存在对他方的依赖,不影响公司资产、业务的独立性,未发生因知识产权原因被提起诉讼或被申请仲裁,也未产生相关的侵权之债。

#### 4、土地使用权

截至公开转让说明书签署之日,公司无土地使用权。

#### (三) 取得的业务许可资格或资质情况

截至公开转让说明书签署之日,公司持有并尚在有效期内、与公司经营相关的认证证书如下:

序号	证书简称	证书编号	颁发机构	颁发日期	有效日期
1	质量管理体系认证证书	10114Q13077ROS	北京中联天润认证中心	2014.7.9	2017.7.8
2	环境管理体系认证证书	10114E20864ROS	北京中联天润认证中心	2014.7.9	2017.7.8
3	职业健康安全管理体系认证证书	10114S10586ROS	北京中联天润认证中心	2014.7.9	2017.7.8

4	环境管理体系认证证书	ISO14001:2004	意大利欧洲认证组织股份有限公司	2015.1.30	2018.1.29
5	职业健康安全管理体系认证证书	10131469S	意大利欧洲认证组织股份有限公司	2015.1.30	2018.1.29

截至公开转让说明书签署之日，公司所开展的业务不存在须按国家法律法规应取得行政许可经营、特殊业务许可资质、或其他认证、特许经营的情形，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。

公司曾获得的相关获奖证书如下：

序号	证书简称	证书编号	项目名称	颁发机构	颁发日期	获奖者
1	守合同重信用单位	拱市监(2015)48号	浙江省工商企业信用A级“守合同重信用”单位	杭州市拱墅区市场监督管理局	2015年10月13日	尼普顿有限
2	省级节能服务公司	浙经信资源(2014)381号	第四批省级备案节能服务公司	浙江省财政厅、省经信委	2014年8月21日	尼普顿有限
3	诚信经营单位	C200902090	浙江省诚信经营单位	中国品牌与质量监督中心	2014年5月	三鑫空调
4	技术等级资格证书	浙电维空字03007号	三级企业	浙江省家电维修行业等级管理办公室	2010年1月1日	三鑫空调
5	重合同守信用企业	-	中国重合同守信用企业	中国品牌与质量监督中心	2013年	三鑫空调
6	优秀电子服务商	-	全国优秀电子电器服务商	中国家用电器服务维修协会	2014年5月	三鑫空调
7	特色潜力企业	拱政字(2015)2号	区特色潜力企业	杭州市拱墅区人民政府	2015年3月7日	尼普顿有限
8	先进企业	拱湖办(2015)14号	最具潜力企业	拱墅区人民政府湖墅街道办事处	2015年6月11日	尼普顿有限

9	先进企业	拱湖办(2016)10号	优质成长企业	拱墅区人民政府湖墅街道办事处	2016年3月9日	尼普顿有限
---	------	--------------	--------	----------------	-----------	-------

#### (四) 公司环境保护情况

公司的主要业务为空调租赁、热水服务、空调销售，根据证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》分类，公司所处行业为租赁和商务服务业（L）-租赁业（L71），根据《上市公司环境保护核查行业分类管理名录》对重污染行业的规定，公司所处行业不属于重污染行业，公司无生产环节，不涉及环保、排污、安全生产等资质。

#### (五) 主要固定资产情况

##### 1、固定资产概况

公司固定资产主要为通用设备、专用设备、运输工具。根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审（2016）6778号《审计报告》显示，截至2016年2月29日，公司主要固定资产具体情况如下：

单位：元

类别	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
通用设备	3年	416,788.75	209,135.94	207,652.81	49.82%
专用设备	3-15年	161,975,860.06	9,437,165.95	142,538,694.11	88.00%
运输工具	5年	396,248.11	152,394.99	243,853.12	61.54%
合计		162,788,896.92	19,798,696.88	142,990,200.04	87.84%

##### 2、房屋及建筑物

###### (1) 房屋所有权

截至公开转让说明书签署之日，公司不存在房屋所有权。

###### (2) 租赁房屋情况

坐落位置	权利人	建筑面积	租赁期限	租赁价格（元）
------	-----	------	------	---------

杭州江干区杭海路 1107-1 号	胡顺利、潘黎丽	80.00 m <sup>2</sup>	2015 年 8 月 6 日到 2016 年 8 月 5 日	58,400.00
杭州江干区杭海路 1107 号	胡顺利、潘黎丽	245.00 m <sup>2</sup>	2016 年 1 月 1 日到 2016 年 12 月 31 日	198,000.00
拱墅区祥园路 99 号 1 号楼 6 楼 615 室	杭州运河广告 产业园管理委 员会	23.50 m <sup>2</sup>	2016 年 2 月 29 日到 2017 年 2 月 28 日	6,768.00
拱墅区祥园路 88 号 3 期 4 号楼 5 层	杭州运河广告 产业园管理委 员会	1,265.00 m <sup>2</sup>	2016 年 3 月 10 日-2020 年 3 月 9 日	847,727.00
拱墅区和睦路 553 号 3 幢一层 103 室	拱墅区人民政 府和睦街道办 事处	10.16 m <sup>2</sup>	2016 年 4 月 11 日到 2017 年 4 月 10 日	4,000.00
杭州市江干区三新路中豪湘座 2 号楼 3018 室（弼恒）	杭州水湘经济 合作社	45.00 m <sup>2</sup>	2014 年 8 月 12 日至 2018 年 8 月 11 日	20,000.00
南宁市西乡塘区人民西路 3 号世贸商城 9 单元 8 层 08901	玉无瑕、黄焱祥	75.77 m <sup>2</sup>	2015 年 10 月 13 日至 2016 年 10 月 12 日	12,000.00
江干区九盛路 9 号 24 幢 3 楼 3038 室	杭州江干科技 经济开发有限 公司	30.00 m <sup>2</sup>	2015 年 2 月 5 日到 2017 年 2 月 4 日	5,400.00
长沙市天心区韶山南路 498 号汇贤居 2 栋 1401 室	汤满意	135.00 m <sup>2</sup>	2015 年 6 月 20 日到 2017 年 6 月 19 日	14,400.00



### 3、公司固定资产的权属

公司的固定资产不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，公司不存在固定资产产权共有以及对对方重大依赖的情形，公司的固定资产不影响公司资产、业务的独立性。

#### (六) 公司人员结构及核心技术人员情况

##### 1、员工整体情况

截至 2016 年 5 月 31 日，公司员工总数 159 人。公司在职员工分布情况如下表：

专业结构	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
管理人员	24	15.10%	50 岁以上	1	0.60%	博士生	0	0.00%
财务人员	13	8.20%	40-50 岁	10	13.20%	研究生	0	0.00%
营销人员	9	5.70%	30-40 岁	28	17.60%	本科	41	25.80%
技术人员	18	11.30%	30 岁以下	21	68.60%	专科	58	36.50%
生产人员	95	59.70%				其他学历	60	37.70%
合计	159	100.00%	合计		100.00%	合计		100.00%

公司与上述员工全部签订了劳动合同，不存在劳务派遣用工情形。公司存在临时用工情况，主要包括两个方面：一方面，公司与部分学校的少数水电维修工人签订了劳务协议。由水电维修工人为公司提供劳务，工作内容如下：负责热水系统的维修，主要维修用户不能正常用水所产生的问题；每周楼顶两次的水电数据的反馈及巡查等。另一方面，公司在高校开学进入学校宣传促销时，会与高校合作，高校会推荐少数学生兼职帮忙进行现场宣传促销活动的开展，一般为期 1 到 3 天。截止本公开转让说明书签署之日，与公司签订劳务协议的水电维修工人为 12 人，兼职学生人数为 0。

项目组经核查后认为，公司用工模式合法合规，不存在违反《劳动法》《劳动合同法》等现行法律法规的情形。

## 2、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员简历

徐冬，1991年11月生，中国籍，无境外居留权。2010年9月至2014年6月就读于温州大学，温州大学机械制造及自动化专业本科学历。2013年5月至2014年6月在温州红点科技有限公司任联合创始人、产品合伙人；2014年6月至2014年12月在杭州新麦科技有限公司任联合创始人、产品合伙人；2014年12月至今在杭州格式科技有限公司任监事、副总经理。2016年5月12日起，任股份公司B端事业部总经理。

林锋，1989年4月生，中国籍，无境外居留权。中山火炬职业技术学院计算机网络技术专业大专学历。2011年2月至2014年6月就读于中山火炬职业技术学院；2010年1月至2010年9月在广东信灵科技有限公司任开发工程师；2010年10月至2013年12月在杭州九久科技有限公司任高级研发工程师；2013年12月至2016年2月在杭州涨潮蟹电商有限公司任技术总监；2016年3月至今在杭州格式科技有限公司任技术副总监。

### (2) 核心技术人员持有公司股份情况

核心技术人员名称	持股数量（万股）	持股比例
徐冬	在昭晟投资（持股平台）持股 60.24万股	在昭晟投资（持股平台）出资 占比8.11%
林锋	-	-

### (3) 公司为稳定核心技术人员、关键员工已采取的措施

公司与核心技术人员及各业务部门关键员工均已签订了保密协议，并采取了以下措施来提高核心技术人员及关键员工的稳定性：

①建立科学有效的激励机制：员工的薪酬与企业的整体盈利情况、部门业绩相挂钩，并根据每年绩效考核情况，对员工进行晋级或加薪奖励，形成科学合理的激励机制。

②为员工发展提供平台：公司帮助员工建立职业规划，提供各种内外部培训、学习机会，为每一位积极进取、勇于创新的员工提供晋升通道。

③建立良好的环境氛围：公司把企业人才管理和企业文化建设相结合，定期举办拓展活动，将公司的价值观传递给每一位员工，增强员工的归属感和满意度。

④核心管理层股权激励：公司以昭晟投资、鑫尼投资为持股平台，公司及子公司的核心管理人员参与持股平台出资，以实现股权激励目的。

#### （七）人员、资产、业务的匹配性

公司拥有日常经营所必须的资产，从公司员工的教育背景、学历、职业经历等方面看，公司员工状况与公司业务发展的匹配性和互补性较好，公司的资产、业务与人员具有匹配性、关联性。

### 四、主营业务相关情况

#### （一）主要产品或服务的营业收入情况

产品名称	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	营业收入 (元)	占比 (%)	营业收入 (元)	占比 (%)	营业收入 (元)	占比 (%)
一、主营业务收入	8,073,757.56	100.00	27,502,774.03	100.00	15,624,472.78	100.00
资产租赁	6,343,479.32	78.57	12,013,607.83	43.68	5,256,761.24	33.65
热水服务	1,037,579.93	12.85	10,180,448.56	37.02	5,848,377.20	37.43
商品销售	692,698.31	8.58	5,308,717.64	19.30	4,519,334.34	28.92
二、其他业务收入						
合计	<b>8,073,757.56</b>	<b>100.00</b>	<b>27,502,774.03</b>	<b>100.00</b>	<b>15,624,472.78</b>	<b>100.00</b>

#### （二）产品或服务的主要消费群体

##### 1、主要消费群体

公司服务的主要消费群体为高校学生。

##### 2、报告期内前五名客户情况

###### （1）2016年1-2月前五名客户销售金额及占比

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
------	---------	---------------

长沙理工大学	304,259.26	3.77
浙江农林大学	162,767.94	2.02
杭州翔威物业管理有限公司	186,666.66	2.31
杭州求知职业技能培训学校	167,307.69	2.07
浙江工贸职业技术学院	96,454.70	1.19
<b>前五名客户合计</b>	<b>917,456.25</b>	<b>11.36</b>

## (2) 2015 年前五名客户销售金额及占比

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
绍兴文理学院	1,663,986.90	6.05
绍兴恒通环保节能设备有限公司	1,551,282.08	5.64
浙江工业大学之江校区	1,012,995.74	3.68
绍兴文理学院元培学院	833,094.75	3.03
浙江农林大学	832,891.87	3.03
<b>前五名客户合计</b>	<b>5,894,251.34</b>	<b>21.43</b>

## (3) 2014 年前五名客户销售金额及占比

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
冯学军	2,789,487.18	17.85
绍兴文理学院	1,766,895.18	11.31
杭州弼恒贸易有限公司	1,221,880.34	7.82
浙江工业大学	876,789.65	5.61
绍兴文理学院元培学院	606,985.12	3.88
<b>前五名客户合计</b>	<b>7,262,037.47</b>	<b>46.47</b>

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、主要产品或服务的原材料及其供应情况

公司主要从供应商采购空调、机组设备及管材、水泵等。由于国内市场竞争充分，公司所需原材料供应充足。同时公司建立完善的供应商甄选制度，从质量、价格、供货时间等方面综合考核后确定最佳供应商，以保证公司生产经营的正常进行。

#### 2、报告期内前五名供应商情况

##### （1）2016年1-2月前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
宁波奥克斯家电销售有限公司	5,805,660.00	47.91
北京中天茂业科技发展有限公司	4,302,450.00	35.51
浙江亿龙电器有限公司	411,800.00	3.40
杭州豪诚制冷设备工程有限公司	308,150.00	2.54
南京鹏博士电子发展有限公司	100,000.00	0.83
<b>前五名供应商合计</b>	<b>10,928,060.00</b>	<b>90.19</b>

##### （2）2015年度前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
浙江五星电器有限公司	12,165,385.00	22.30
浙江正元智慧科技股份有限公司	6,918,703.00	12.68
长沙市恒锦电器贸易有限公司	6,726,000.00	12.33
浙江远诚电器有限公司	2,592,753.00	4.75
杭州格新制冷科技有限公司	2,010,000.00	3.68
<b>前五名供应商合计</b>	<b>30,412,841.00</b>	<b>55.75</b>

##### （3）2014年度前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
浙江五星电器有限公司	17,525,515.00	52.19
绍兴市百通电器有限公司	1,458,000.00	4.34
浙江正元智慧科技股份有限公司	1,445,778.00	4.31

杭州酷普环保科技有限公司	1,422,792.00	4.24
浙江鼎诚电器有限公司	1,257,600.00	3.74
<b>前五名供应商合计</b>	<b>23,109,685.60</b>	<b>68.82</b>

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

截至本公开转让说明书签署之日，公司履行完毕、将要履行和正在履行的可能对日常经营活动、资产、负债、权益产生重大影响的业务合同，具体如下：

##### 1、销售合同

公司的销售合同内容主要包括空调租赁、热水服务、空调销售。空调租赁、热水服务的客户绝大部分为学生，且金额较小，由公司与学生直接进行结算。但同时，也存在极少数空调租赁、热水服务项目，由公司与学校直接签订租赁合同，学生向学校租赁，公司与学校进行结算，此种情形下学校为公司客户，该等业务的重大销售合同认定标准：根据合同约定的合作内容、合作期限、合作模式及结算方式认定。具体情况如下：

客户对象	合同标的	合同时间	执行情况
长沙理工大学	空调租赁	2015 年 9 月 1 日 -2025 年 8 月 31 日	正在履行
长沙理工大学	热水服务	2015 年 9 月 1 日 -2028 年 9 月 30 日	正在履行
浙江农林大学	空调租赁	2013 年 6 月 24 日 -2021 年 6 月 24 日	正在履行
浙江工贸职业技术学院	空调租赁、热水服务	2015 年 8 月 20 日 -2021 年 8 月 20 日	正在履行
绍兴文理学院	热水服务	2013 年 7 月 31 日 -2025 年 7 月 30 日	正在履行
绍兴文理学院元培学院	热水服务	2013 年 2 月-2028 年 2 月	正在履行
浙江工业大学	热水服务	2013 年 1 月-2025 年 1 月	正在履行
浙江工业大学	空调租赁	2012 年 9 月 1 日 -2017 年 7 月 31 日	正在履行

空调销售合同则将金额 20 万元以上的合同认定为重大销售合同，其履行情

况如下：

客户对象	合同标的	合同时间	合同金额	执行情况
杭州翔威物业管理有限公司	空调销售	2015年11月20日	638,400.00	正在履行
杭州求知职业技能培训学校	空调销售	2016年1月3日	210,350.00	正在履行
绍兴恒通环保节能设备有限公司	空调销售	2015年8月31日	1,815,000.00	履行完毕
冯学军	空调销售	2014年5月22日	3,263,700.00	履行完毕

## 2、采购合同

报告期内，结合公司所处行业特点及公司实际业务情况，将金额 70 万元以上的空调采购合同、金额 15 万以上的热水服务设备采购合同认定为重大采购合同，其履行情况如下：

供应商	合同标的	合同时间	合同金额	执行情况
天津盛世美的制冷产品销售有限公司	美的空调	2015年7月1日	2,103,760.00	履行完毕
金华市普天家用电器有限公司	美的空调	2015年8月11日	9,120,000.00	正在履行
南京美的制冷产品销售有限公司	美的空调	2015年7月28日	6,750,000.00	正在履行
浙江正元智慧科技股份有限公司	空调及材料	2015年8月15日	6,959,518.70	履行完毕
杭州格新制冷科技有限公司	格力空调	2015年7月15日	5,220,000.00	履行完毕
长沙市恒锦电器贸易有限公司	格力空调	2015年8月3日	6,726,000.00	履行完毕
浙江五星电器有限公司	美的空调	2015年8月1日 -2016年12月31日	12,165,385.00	正在履行
重庆新日日顺家电销售有限公司杭州分公司	海尔空调	2015年1月1日 -2015年12月31日	712,200.14	履行完毕
杭州酷普环保科技有限公司	美的热水机及线控器	2015年7月22日	669,120.00	履行完毕
杭州酷普环保科技有限公司	美的热水机组	2014年4月14日	328,345.60	履行完毕
江西南昌德欧零实业有限公司	圆形水箱	2015年7月24日	187,680.00	履行完毕
浙江正元智慧科技股份有限公司	水控器	2015年7月16日	156,000.00	履行完毕

### 3、借款合同

借款方	合同签署时间	合同编号	借款金额	借款期限	借款利率
杭州联合农村商业银行股份有限公司上塘支行	2015年8月28日	杭联银（上塘）借字第8011120150030608	200万元	自2015年8月28日至2016年8月27日	7.092%
南京银行股份有限公司杭州城西小微企业专营银行	2015年8月20日	Ba1048011508170189	200万元	2015年8月20日至2017年8月20日	9.00%
浙江泰隆商业银行股份有限公司杭州分行	2014年7月25日	浙泰商银（流借）字第0080580567	100万元	2014年7月24日至2015年1月17日	9.75‰
浙江泰隆商业银行股份有限公司杭州分行	2015年1月23日	浙泰商银（流借）字第0080580008	100万元	2015年1月22日至2015年7月19日	6.75‰
杭州银行股份有限公司江城支行	2015年12月21日	010C110201500178	300万元	2015年12月21日至2016年12月16日	4.8938‰
杭州银行股份有限公司江城支行	2016年1月5日	010C129201600001	100万元	2016年1月5日至2016年7月4日	7.25‰

### 4、担保合同

担保方	被担保单位	授信银行	担保债务金额	担保到期日
三鑫空调	杭州豪诚制冷设备工程有限公司	杭州联合银行	200.00万元	履行完毕
三鑫空调	杭州奥服制冷设备工程有限公司	杭州联合银行	191.00万元	2016-9-24

上述担保事项始于有限公司期间，履行了公司法及公司章程规定的决策审批程序，经公司执行董事、股东会决议审批通过后执行。

### 5、融资租赁合同

序号	学校（项目）名称	出租方	合同签订日期	到期日	每期租金（元）	租金总额（元）
1	长沙理工大学热水	海尔融资租赁（中国）有限公司	2015年11月23日	2019年11月25日	120,692.00元（每月支付租金一次）	5,793,216.00
2	南京信息工程学	海尔融资	2015年8	2018年	2015年10月12日支	10,037,676.



	院空调租赁项目	租赁（中国）有限公司	月 13 日	10 月 12 日	付租金 3,679,500.00 元，2016 年 10 月 12 日支付租金 2,296,008.00 元，2017 年 10 月 12 日支付租金 2,119,392.00 元，2018 年 10 月 12 日支付租金 1,942,776.00 元	00
3	浙江科技学院安吉热水、浙江工业大学空调、浙江科技学院空调、农林空调	海尔融资租赁（中国）有限公司	2015 年 6 月 3 日	2020 年 6 月 5 日	1,378,231.08 元（每半年支付租金一次）	13,782,310.80
4	长沙理工大学空调租赁项目	海尔融资租赁（中国）有限公司	2015 年 8 月 13 日	2018 年 10 月 12 日	1,961,110.00 元（每年支付租金一次）	7,844,440.00
5	温州大学城市学院热水项目	上海卧龙融资租赁有限公司	2015 年 4 月 29 日	2018 年 4 月 28 日	79,266.67 元（每月支付租金一次）	3,307,200.00
6	温州大学城市学院空调租赁项目	上海卧龙融资租赁有限公司	2015 年 1 月 12 日	2017 年 12 月 12 日	2015 年 12 月 12 日还 507,600.00 元，2016 年 12 月 12 日还 638,730.00 元，2017 年 12 月 12 日还 784,984.37 元	1,931,314.37 元

## 五、公司商业模式

### （一）研发模式

公司的子公司格式科技、学沃网络主要承担研发职能，皆设置了独立的研发部门、配置资深研发人员，公司先后研发了中央热水远程管理系统、空调租赁网络管理系统、后勤管理综合服务平台、公寓管理系统、报修管理系统等。学沃网络主要负责高校后勤服务类软件的开发，对现有产品线进行升级延伸。

格式科技负责研发“后勤宝”等高校后勤服务软件体系，主要解决传统高校后勤服务过程中的信息化滞后难题，研发新的产品线，利用“互联网+”的概念，打破原有软硬件之间的隔阂，打造完美的校园后勤服务生态圈。

格式科技采用强矩阵式项目研发组织模式，2016 年开始，职能组织结构变化明显，打破原部门设置，建立企业管理平台，技术平台，运作支持平台三大类部门；实行全面的项目管理，建立跨部门矩阵组织；建立起企业知识库，企业资源有规划引入；建立起基本企业标准；建立企业基本标准过程，可以定制过程，打造更加合理的流程体系。在产品开发上主要有产品规划团队和研发团队，产品规划团队负责公司产品市场调研分析和具体产品需求分析以及决策。研发团队负责产品开发的整个过程，包括：从立项，到产品开发、将产品推向市场，再到量产的项目管理。格式科技研发项目管理组织模式的特征要素：①为适应市场竞争的变化，不断优化完善产品研发项目管理组织体系，达到不断提升研发竞争力的效果；②通过加强产品规划团队的建设，保证产品开发的市場导向；③通过跨部门决策团队和产品开发团队的建立，加强了公司内研发资源的协同和合作；④建立完善的有效沟通机制，提高跨部门团队开发效率。

## （二）采购模式

为了规范公司采购业务流程，及时监控公司采购订单付款及确认入库状态，公司制定了采购管理制度，严格规范采购流程和行为。

公司各部门按照公司办公、项目实际需求，向采购专员提交书面采购申请；采购专员负责供应商主数据维护及采购订单处理及后续跟踪工作；财务部负责采购支出申请的审核、材料支出预算的监控、采购订单核销的监控。

采购专员收集所有供应商盖章版的报价单明细，包含品名及单价，同时提供财务留存备案，根据公司向供应商申请品牌样品；在新增供应商时，填制《供应商维护申请表》，同时附报价单，经总经理审批后，进行供应商主数据的维护。财务部根据采购专员维护的供应商主数据管理供应商。

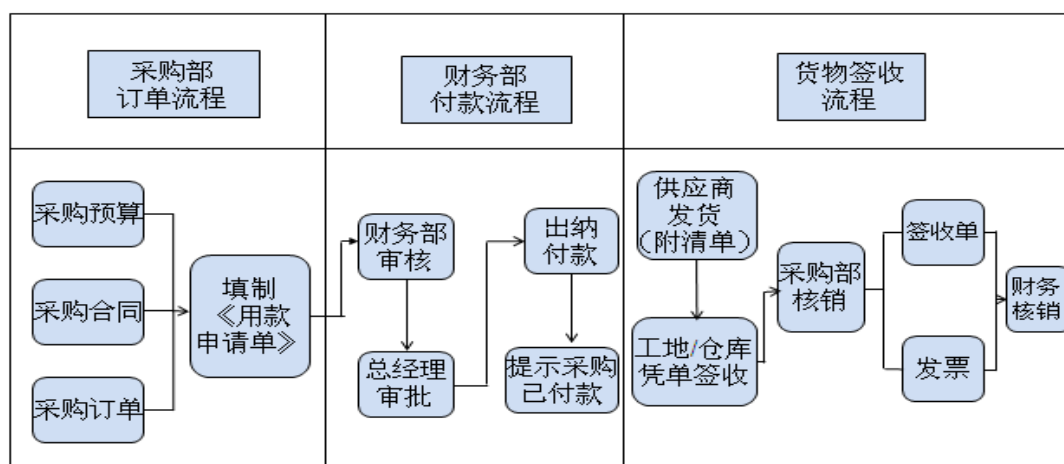
工程项目实施前业务部门编制项目预算表，列清项目施工使用物品、单价及供应商，采购专员在月初将采购预算提交至财务部，每周进行更新，以确保每笔采购支出均有预算。财务部建立《材料采购预算超支报警台账》。对于超支 10% 以上的预算，项目负责人出具预算变更说明并经总经理签字确认。

各部门根据采购需求向采购专员提出采购申请，采购专员生成系统采购订单，同时由采购需求部门的主管签字确认。其他零星采购是指淘宝零星材料采购和工程部临时零星材料采购，不在系统中生成采购订单，填报《无发票采购申报

表》，同时发送电子版至财务部。

采购流程总体上分为采购专员订单流程、财务部付款流程、签收核销流程三个过程，具体流程如下：

采购业务流程图



采购专员在收取货物后，将收货单、发票交由财务，核销采购订单台账的状态。对于未及时提交收货单和发票的部门和个人，财务部在超出相应的期限后进行通知或通报。

由各项目负责人不定期清理库存，对于多余并且不再使用的材料提出《退货申请清单》。核对后的清单一式两份，同时提交采购专员，采购专员核对退货单价及金额，签字后一联交于财务部，同时安排将材料退至供应商。

### （三）销售模式

由区域销售合作人员与产品销售对象长期保持沟通和联系，了解产品销售对象招标的时间及内容需求，设计投标方案，参与投标。公司的空调租赁业务、中央热水业务凭借自身实力直接向学校投标。中标之后，空调租赁业务通过和学校签订合作协议，开展学校一定范围内的空调运营业务，向学生提供优惠的空调租赁合同，在校方的支持和统一安排下，通过校园宣传、官方推荐、微信推广等方式，宣传公司空调租赁业务，由学生自主选择是否进行租赁，再与学生个人签订租赁合同。

公司在浙江省外其他地区采用地方性的销售团队与当地代理商进行结合的

模式，充分发挥代理商的区域优势，挖掘市场潜力，达到尽快占领市场的目的。

#### （四）盈利模式

公司的空调租赁业务在与学生签订租赁合同后，会采取按照租赁年限一次性收取学生全部年限租赁费用（一般为四年）并收取一定押金的方式提前收回投资成本，公司承担租赁期间的空调维护费用。公司这种预收租赁款的方式，保证了公司资金的快速回流，提前收回投资成本。在租赁合同期限届满后，公司专业人员根据空调性能及学生需求情况，将达到租赁合同约定服务期限的空调进行固定资产处置，获得收入。此外，公司在大批量采购空调时，供应商会给予一定的价格优惠，公司依托批量采购和厂家合作的价格优势，累计行业客户资源，采购一定数量的空调以作为销售或备用空调，且在实际项目运行过程中，可能存在高校招生人数减少、学生宿舍实际居住率过低等情形。如此，则可能存在一定数量富余的空调，公司会根据实际情况予以销售。

热水服务：经过前期热水业务施工方案设计、设备安装、运行之后，公司以销售热水充值卡的形式收取服务费，学生用热水需先付款后消费。可采用现场充值和网上充值的方式向学生热水充值卡中充值。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

公司是一家专业提供综合性高校后勤服务的企业，主要业务包括：空调租赁业务、热水服务、空调销售。空调租赁作为公司成立至今的传统优势业务，结合公司报告期内主要业务收入构成占比及公司后期发展规划，面向高校在校生的空调租赁业务决定了公司所处的行业类别。根据《国民经济行业分类与代码》

（GB/T4754-2011）分类，公司所处行业为租赁和商务服务业（L）-租赁业（L71）-其他机械与设备租赁（L7119）。根据证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》分类，公司所处行业为租赁和商务服务业（L）-租赁业（L71）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》分类，公司所处行业为租赁和商务服务业（L）-租赁业（L71）-其他机械与设备租赁（L7119）。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》分类，公司所处行业为综合支持服务（12111013）。结合公司具体情况，公司所处的细分行业领域为立足高校后勤服务市场、打造综合性高校后勤服务平台理念下的、面向高校在校生的校园空调租赁行业。

## （一）行业概况

租赁，是指在约定的期间内出租人将资产使用权让与承租人，以获取租金的协议。租赁行业古已有之，相较于购买设备来说，租赁设备可以有效解决企业施工生产的短期需要，有利于提高设备的利用率，减少设备投资，降低企业资金成本，避免技术落后的风险。任务不饱满时，将极大地降低设备的闲置成本、维护保养及储存保管费用，有效地降低企业的运营成本。也正是基于此，设备租赁的概念愈来愈渗透到人们的经济生活之中。融资租赁和经营租赁是现代租赁业最常见的两种业务方式。

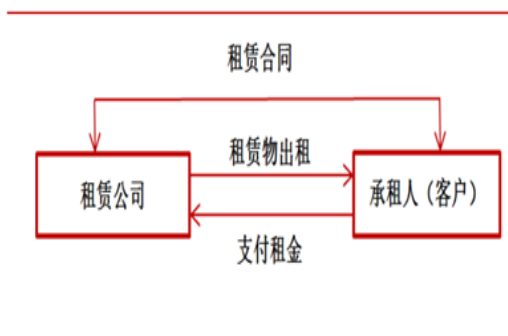
经营租赁是为满足承租人临时或季节性使用资产的需要而安排的“不完全支付”式租赁。经营租赁是一种短期租赁形式，它是指出租人不仅要向承租人提供设备的使用权，还要向承租人提供设备的保养、保险、维修和其他专门性技术服务的一种租赁形式。

融资租赁是指出租人根据承租人对租赁物的特定要求和对供货人的选择，出资向供货人购买租赁物，并租给承租人使用，承租人则分期向出租人支付资金，租赁期内租赁物件的所有权属于出租人所有，承租人拥有租赁物件的使用权。两者的本质区别在于承租人是否以获取租赁物所有权为目的。主要区别可以概括为以下几点：

	经营租赁	融资租赁
作用	缩短项目建设期限，有效规避市场风险	能使企业有选择地租赁企业急用但并不想拥有的资产。
租金的含义	使用资金的对价	物品的使用价格
租赁期限	短于资产有效使用期	接近于资产的有效使用期
风险转移	仅转移资产使用权	转移与资产所有权有关的全部风险和报酬
利率	固定模式	可根据承租方未来现金流灵活定制
维修责任	出租人	承租人
租赁期结束后物件归属	归还出租人	承租人购买

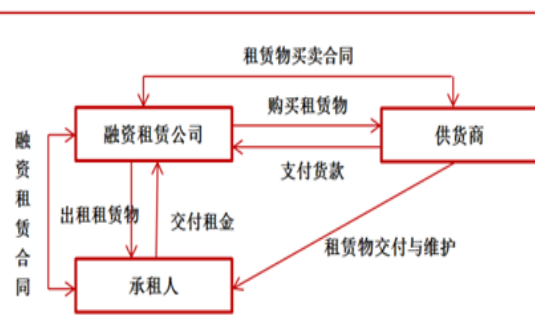
资料来源：公开资料，华泰证券研究所

经营租赁模式示意图



资料来源：公开资料，华泰证券研究所

融资租赁模式示意图



资料来源：公开资料，华泰证券研究所

结合公司具体业务情况，公司的空调租赁业务属于经营租赁模式。

## 1、行业所处生命周期

根据行业生命周期理论，行业的生命周期指行业从出现到完全退出社会经济活动所经历的时间。行业的生命发展周期主要包括四个发展阶段：幼稚期，成长期，成熟期，衰退期。其中行业发展处于成长期时，市场增长率很高，需求高速增长，技术渐趋定型，行业特点、行业竞争状况及用户特点已比较明朗，企业进入壁垒提高，产品品种及竞争者数量增多。

近年来，租赁市场容量扩张，全球租赁行业近二十年来一直保持近 5% 的复合增长率，我国目前租赁业务的市场渗透率较低，市场容量仍处于快速膨胀阶段，2006-2014 年，国内租赁余额增长了近 400 倍，复合增速 95%。2014 年末国内 2202 家租赁公司的租赁余额合计 3.2 万亿，目前国内租赁市场容量正在迅速扩张，租赁行业竞争环境仍相对宽松。综上，我国租赁行业的生命周期处于成长期阶段。

## 2、与行业上下游的关系

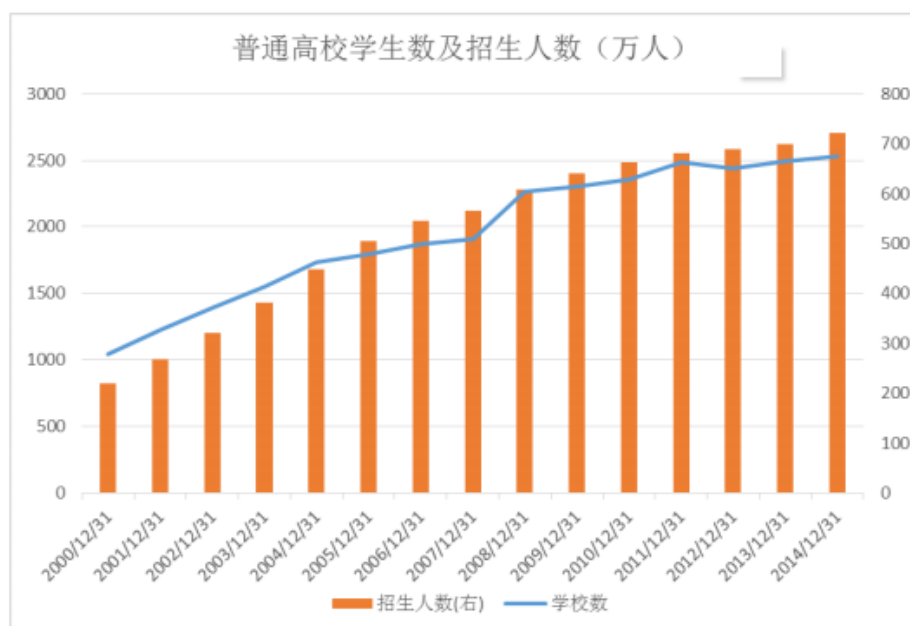
公司主要以经营租赁的方式向高校在校生提供空调租赁，公司除通过自有资金购进空调设备之外，同时以融资租赁（售后回租）的方式承租空调后用于出租，因此，公司的上游行业包括空调制造行业和融资租赁行业。公司与上游行业的空调生产商、销售商，譬如，美的、海尔、奥克斯等，在采购渠道、价格谈判层面搭建了顺畅、健全的对话机制、合作模式。且与海尔融资租赁（中国）有限公司、上海卧龙融资租赁有限公司等融资租赁公司建立了长期稳定的战略合作关系。

公司所处行业的下游客户主要为高校在校学生。根据国家统计局的数据，

2008-2013年，我国普通高等学校在校学生数稳定增加，到2013年超过2468万人，截至到2013年底，全国普通高等学校数目达2491家。随着人们生活水平的提高，学生对于校园硬件设施和服务水平的要求也在逐渐提高，对校园后期管理服务行业提出了新的要求。市场内在动力是该行业健康发展的基础。在数量和质量等方面需求的不断推动下，高校后勤管理服务行业空间巨大，校园空调租赁领域前景广阔。此外还有广大的小学、初中、高中市场有待开发。

### 普通高校学校数及招生人数

时间	学校数(所)	招生人数(万人)
2000/12/31	1041	220.61
2001/12/31	1225	268.28
2002/12/31	1396	320.5
2003/12/31	1552	382.17
2004/12/31	1731	447.34
2005/12/31	1792	504.46
2006/12/31	1867	546.05
2007/12/31	1908	565.92
2008/12/31	2263	607.66
2009/12/31	2305	639.49
2010/12/31	2358	661.76
2011/12/31	2483	681.5
2012/12/31	2442	688.83
2013/12/31	2491	699.83
2014/12/31	2529	721.4



### 3、行业壁垒

#### (1) 案例经验壁垒

高校空调租赁项目的招投标竞争激烈，学校在选择合作方时通常十分注重合作对象的项目经验以及运营案例。虽然这个行业内小公司众多，但大多缺乏成功的项目运行经验。公司是国内最早一批进入高校空调租赁行业的企业，自成立以来积累了丰富的空调租赁和项目管理经验，先后服务过 100 多所大专院校，累计服务学生超过 100 万人。丰富的案例运营经验使得公司具有很强的市场竞争力。

#### (2) 软件技术壁垒

目前校园后勤解决方案往往是单个事项的解决，缺乏信息流互动、资金流的明细支出等，对于软件的切入和专业化结合能力普遍缺乏整合能力。公司在引入后勤宝等专业软件后，具备“互联网+后勤”新概念，空调租赁、热水服务等传统业务与大后勤服务理念相结合。

#### (3) 人才壁垒

空调租赁、热水服务项目的设计、建设和运营等主要方面都对专业人才有较高的要求，必须拥有一批熟悉产品制造和服务行业发展的生产经营管理人才，能够熟练进行产品和服务的研发、市场推广，有效把握行业发展动向。因此，技术



人才资源构成了进入该行业的一大壁垒。尼普顿经过五年的发展，注重人才的培养与沉淀，集聚了一大批具有专业知识和丰富服务经验的技术人员及经营管理人员，为公司各项业务的进一步开拓与发展奠定了坚实的基础。

#### （4）资金壁垒

空调租赁业务属于资金密集型业务，项目前期需要公司投入较多的资金支持，项目一次性投入后需要分期收回投资，因此必须拥有强大的资本规模和资金筹措能力方能进行项目的投资、运营。企业资金实力和融资能力对企业发展起到重要作用，发展规模较小、资金实力较弱的企业很难进入大型项目、多个项目的竞争行列。

#### （5）综合管理能力壁垒

公司的经营理念是以校园空调租赁业务为主、打造综合的高校后勤服务生态圈。校园后勤服务管理行业面向广大的在校生，需要服务主体具备较强的综合管理能力。项目从前期洽谈到落地实施、运行，需要统筹投融资、设计、建设、运营等各个环节，保障融资渠道的畅通、保障设计的优化和技术的先进、保障建设的质量和进度、保障运营的稳定有效等，综合管理的复杂性较高。而空调租赁直接面对在校学生，服务对象众多，管理情况复杂。综合实力较弱的企业运营一两个项目就会十分吃力。

### 4、行业监管

#### （1）行业主管部门及监管体制

公司的空调租赁业务属于经营租赁，并非融资租赁，目前国家尚未针对空调租赁行业设置对口的行业主管部门及系统的法律监管规定。公司严格遵守工商管理部门、税务部门等对于企业经营的限制性规定，依法开展日常经营活动。

#### （2）主要法律法规及政策

##### ①国务院关于印发服务业发展“十二五”规划的通知

2012年12月1日，国务院发布国发〔2012〕62号《国务院关于印发服务业发展“十二五”规划的通知》，其中提到加快发展融资租赁、经营性租赁，推动拍卖、典当服务业发展，促进信用服务业发展。

## ②中国制造 2025

2015年5月8日，国务院发布了国发〔2015〕28号《中国制造2025》，其中提到，到2020年，40%的核心基础零部件、关键基础材料实现自主保障，受制于人的局面逐步缓解，航天装备、通信装备、发电与输变电设备、工程机械、轨道交通装备、家用电器等产业急需的核心基础零部件（元器件）和关键基础材料的先进制造工艺得到推广应用。到2025年，70%的核心基础零部件、关键基础材料实现自主保障，80种标志性先进工艺得到推广应用，部分达到国际领先水平，建成较为完善的产业技术基础服务体系，逐步形成整机牵引和基础支撑协调互动的产业创新发展格局。空调属于家用电器的重要组成部分之一，国家对于家用电器先进制作工艺的重视为空调制造行业营造了良好的政策环境。

## ③关于“十二五”期间促进融资租赁业发展的指导意见

2015年9月7日，国务院办公厅发布《关于加快融资租赁发展的指导意见》，全面系统部署加快发展融资租赁行业，提出到2020年融资租赁行业市场规模的竞争力位居世界前列的目标，2015年9月8日，国务院办公厅印发《关于促进金融租赁行业健康发展的指导意见》，提出要突出金融租赁特色，增强公司核心竞争力，发挥产融协作优势，支持产业结构优化调整，服务社会经济发展。根据前文分析可知，公司虽属于经营租赁，不属于融资租赁行业，但公司同时以融资租赁（售后回租）的方式承租空调后用于出租，因此，公司的上游行业包括融资租赁行业。融资租赁行业直击中小企业痛点，可有效解决中小企业融资难的问题，也是国家推进普惠金融、万众创新的有力金融工具。国家对于融资租赁行业的大力推动无疑也是空调租赁行业的重大利好。

## ④《中华人民共和国合同法》

公司的客户主要为高校在校学生，学生根据实际情况需要自主选择是否与公司签订空调租赁合同，签订空调租赁合同后，双方的权利义务及法律关系纳入《合同法》第十三章关于租赁合同的规定范围。《合同法》第十三章对租赁合同的定义、租赁合同签订的要求及年限、纠纷解决等进行了详细规定，是公司开展日常空调租赁业务过程中涉及的主要法律法规。

## ⑤《中华人民共和国物权法》

公司以售后回租的方式承租空调后，空调所有权与使用权发生了分离，由于空调安装之后，其使用年限较长，结合其业务特点，尤其需要法律对所有权与使用权分离期间所有权人（出租人）与使用人（承租人）的权利义务等进行明确规定。《物权法》对于物权的种类、归属等皆进行了详细规定，是双方履行合同、定纷止争的重要依据。

## 5、影响行业的重要因素

### （1）有利因素

中国社会高等教育的普及程度不断提升，根据国家统计局的数据显示，2008-2013年，高等学校招生人数近年来保持连续上升势头，到2013年超过2468万人，在校人数的上升也直接导致了校园基础设施投资的持续增长。2013年底，我国普通高等学校校舍总建筑面积已达81,060.42万平方米，高校物业管理规模也保持高速增长。此外，随着社会生活水平的提高，学生对于校园硬件设施和服务水平的要求也在逐渐提高，对校园后期管理服务行业提出了新的要求。市场内在动力是该行业健康发展的基础。在数量和质量等方面需求的不断推动下，高校后勤管理服务行业空间巨大，热水节能服务领域和空调租赁领域前景广阔。此外还有广大的小学、初、高中市场有待开发。

### （2）不利因素

空调租赁属于资金密集型产业，由于业务特性，高校空调租赁行业存在资金壁垒，从事高校空调租赁业务的企业前期需投入包括采购空调在内的大量资金，面临巨大的流动资金压力。企业普遍长期存在融资需求。因此，为适应经营规模不断扩大和快速发展的需要，公司需要改变目前单一的融资格局，公司股票在新三板挂牌以进入资本市场进行直接融资对于拓宽公司融资渠道、进一步降低资产负债率，以及防范债权融资风险具有重要作用。

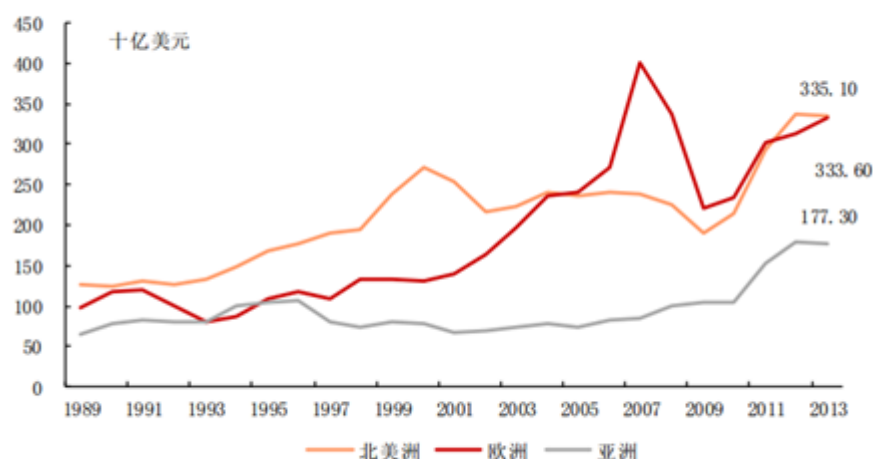
## （二）市场规模

### 1、全球租赁行业市场规模——以美国为例

发达国家的租赁行业在金融市场中均发挥着重要的融资渠道职能，是企业固定资产投资的重要融资手段。从地区分布上看，2013年世界租赁市场的三大主

体—北美洲、欧洲和亚洲占据全球租赁市场份额的 95% 以上。其中，北美洲在全球租赁市场份额中占据最高比重，达 37.9%，年成交量为 3351 亿美元；紧随其后的欧洲，占比 37.7%，年成交量为 3336 亿美元；亚洲排名第三，占比 20.1%，年成交量为 1773 亿美元。

2012-2013 年各区交易量<sup>1</sup>



资料来源：世界租赁年报，华泰证券研究所

全球租赁行业呈现蓬勃发展。呈现以下几个特点：（1）整体呈上升趋势，欧洲市场近几年受金融危机影响较大，亚洲市场则相对受创较小。（2）金融危机后租赁市场受影响波动大，全球租赁市场格局正在变化。（3）世界租赁行业对全球经济增长贡献逐年上升。国外租赁市场由于发展多年已趋成熟，各种涉及大型设备、高端高精机械的行业均与租赁息息相关且涉及的产业广泛，世界上主要发达国家租赁渗透率都远高于中国。（数据来源：东吴证券《租赁行业深度报告》）

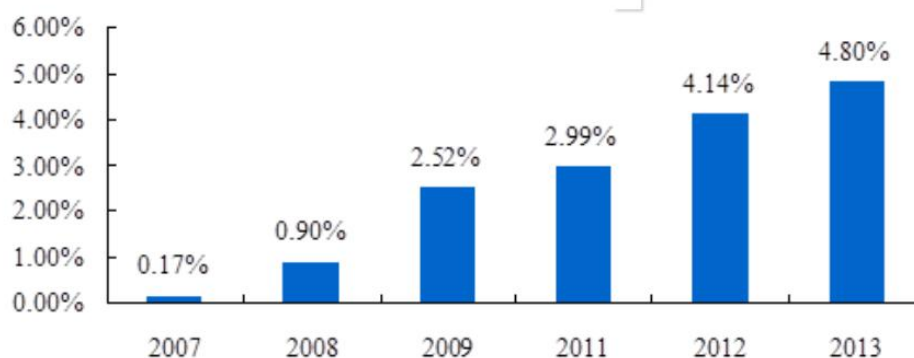
以美国为例，美国租赁业在二战后快速崛起，并伴随着各种精密制造行业不断发展、创新。随着战后经济的恢复，市场的容量也越来越大，租赁业逐渐深入到各个行业里。超过半个世纪的发展，美国已经形成了完整的金融租赁产业，与发达的制造业相辅进行全球化的扩张。据商务部的统计数据，2009 年，全球租赁总额为 5574 亿美元，美国租赁业的规模为 1739 亿美元，占全球总额的 31%，居于世界第一。

美国在北美洲租赁市场起着主导作用，同时也是世界租赁业最发达的国

家，其 2013 年租赁新业务量达到 3178.8 亿美元，超过排名紧随其后的四国——中国、德国、英国和日本。美国租赁业的早期发展由银行系租赁公司带动，后期在经营放开以及税收政策倾斜的影响下，租赁行业进入者快速增加，市场不断扩张，带动产品创新大量出现，租赁行业迅速发展，渗透率快速提升。近几年来美国租赁行业渗透率保持在 20% 以上。美国的租赁行业近年来一直保持较高的盈利水平。根据 ELFA 数据，2011-2014 年行业平均 ROE 水平约为 15%。较高的盈利水平是推动租赁行业快速发展的重要原因。

## 2、我国租赁行业市场规模

目前，在欧美发达国家一般其租赁渗透率为 15-30%，日本、韩国租赁渗透率也在 8-9% 左右，而我国的租赁渗透率水平，远低于发达国家水平。根据国泰君安证券研究显示，2007 年开始，我国租赁行业渗透率（定义为租赁业务规模/全年设备总投资额）逐年增长，由 2007 年的 0.17% 提高到 2013 年的 4.8%。由于我国总体市场容量较大，随着与租赁业发展相关的配套措施的完善，行业统筹规划、监管规范以及信息平台不断发展，国内市场对租赁认知的深入，未来国内租赁渗透率有望稳步提升，我国租赁业市场空间广阔。



资料来源：White Clark Global Leasing Reprot, 国泰君安证券研究

2015 年 4 月 20 日，中国租赁联盟、天津滨海融资租赁研究院编写发布了《2015 年第一季度中国融资租赁业发展报告》，其中提到截至 2015 年 3 月底，我国租赁企业总数约为 2661 家，比上年底的 2202 家增加 459 家，增幅达 20.8%。其中，内资租赁企业 191 家，增加 39 家；外资租赁企业 2440 家，增加 420 家。另外，全国租赁合同余额约 34200 亿元人民币，比 2014 年底的 32000 亿元增加

约 2200 亿元，增长幅度为 6.9%。其中，金融租赁合同余额约 13900 亿元，增长 6.9%；内资租赁合同余额约 10700 亿元，增长 7.0%；外商租赁合同余额约 9600 亿元，增长 6.7%。

中国租赁联盟召集人、经济学家杨海田认为，在国家和地方一系列利好政策的推动下，整个“十三五”时期，我国租赁业有望继续保持 30-50% 的增长速度。2013 年 10 月，国泰君安证券研究出具《中国租赁：不是银行。胜似信托》租赁专项研究报告指出，根据对美国和日本租赁行业发展历程和经验总结，中国正处于融资租赁和经营租赁相伴发展阶段。租赁行业发展时不我待，行业规模有望随经济结构转型、金融创新加速扩张。

综上所述，目前我国租赁行业市场规模与我国整体经济发展水平及发达国家租赁行业发展水平仍存在较大差距，我国租赁市场容量仍处快速膨胀阶段，成长潜力巨大。

### 3、细分行业市场规模及增长情况

公司所处的细分行业为高校空调租赁行业，高校空调租赁市场广阔，具体情况如下：

#### （1）高校空调市场占空调行业内销量一成左右

高等学校在校生人数逐年递增，2014 年高校在校生人数达到 2548 万人左右，十年间年复合增长率 7%。假设每 4 人一间宿舍，以 2014 年的高校在校生人数测算约有 637 万间宿舍，以 2014 年空调内销总量 7012 万台计算，高校宿舍空调市场约占内销的 9.1%。

#### （2）高校空调市场更新换代速度相对较快，具有规模优势

高校空调的更新换代快，通常本科四年、研究生三年期满将更新空调，相比较通常家用空调 8-10 年的更新换代期高校的空调更新换代期更短，且高校空调租赁通常在开学期间密集统一办理，数量可观，凸显规模优势。

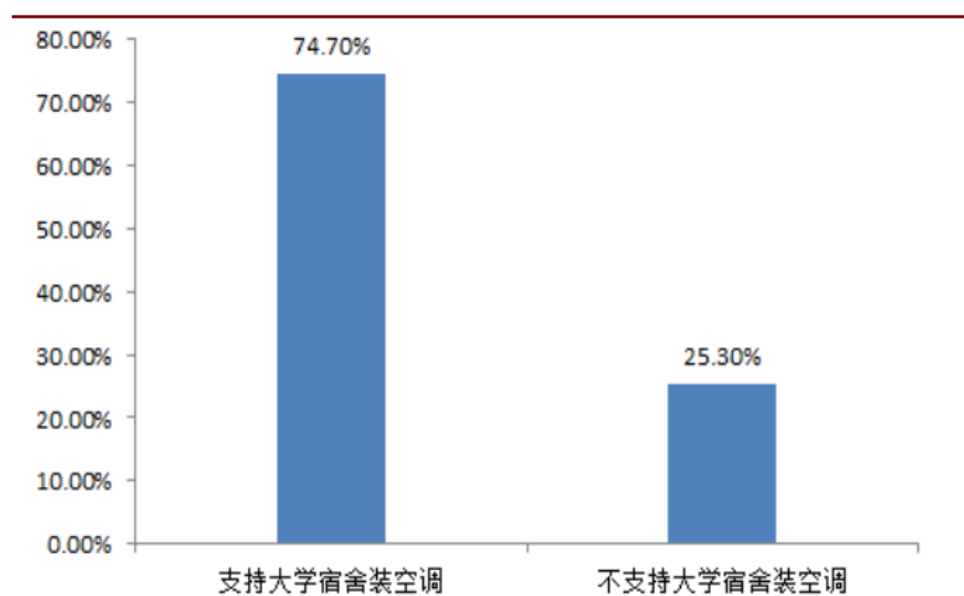
#### （3）高校在校生对宿舍安装空调的诉求日益迫切

近几年大学生要求宿舍安装空调的呼声日益高涨，折射出学生对高校寝室装

空调的刚需，空调进校园的速度正在加快，这是一个体量大且更新换代速度相对较快的市场，在当前空调行业量价承压的背景下高校是一个不容忽视的增量市场。针对这一增量市场，有企业成立了专门的学校工程机组与学校进行对接，也有制造商推出了对温度可以进行区间设定的学生定制空调。抢占高校空调市场有利于未来长远发展，当前的学生群体将是 5-10 年后的消费主力，品牌形象和服务口碑的建立有利于储备未来的消费群体。

#### （4）暑假短学期制度催生暑期空调需求

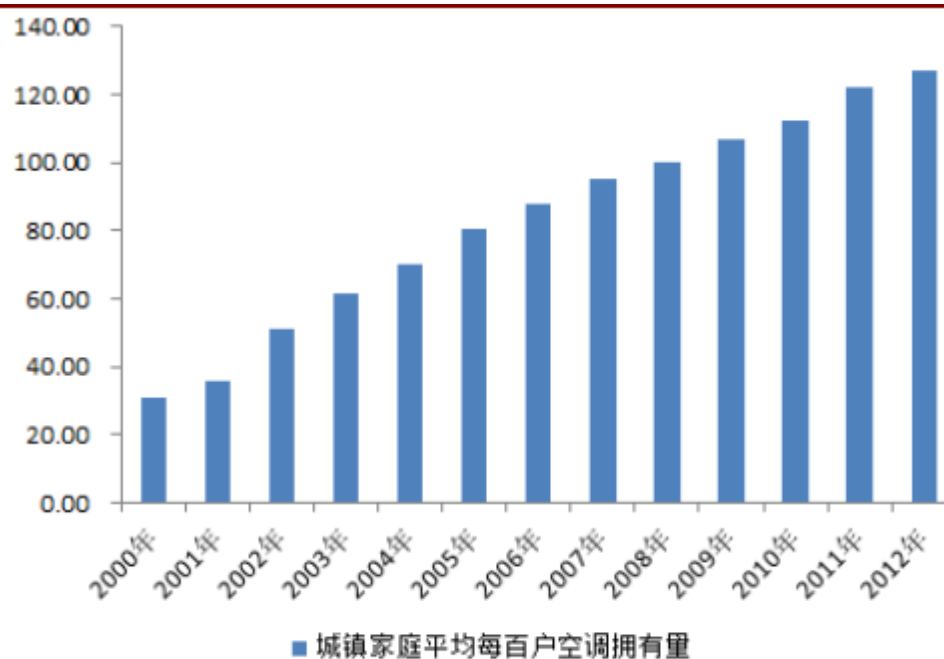
为与一流大学对接，越来越多的高校开始实施暑期短学期制度，推出为期一个月的短学期选修课程。短学期的推广使得暑期在校学生数增加，暑期酷热催生的高校宿舍空调需求日益增加。中国青年报社会调查中心通过民意中国网和搜狐网对 4880 人进行的一项题为“你支持大学宿舍装空调吗”的调查显示，有 74.7% 的受访者支持大学宿舍装空调。



资料来源：中国青年报社会调查中心，渤海证券

#### （5）90 后大学生从小生活环境较好，对空调的需求较高

目前高校主要以 90 年代出生的大学生为主，这一群体生活条件普遍比以前好，对空调的需求较高。从全国范围来看目前城乡大学生的比例分别是 82.3% 和 17.7%，大部分学生来自城镇，而城镇的空调保有量在 2012 年就达到了每百户 127 台的水平。



资料来源: Wind, 渤海证券

#### (6) 新校区搬迁以及老校区电力增容为空调安装提供支持

近年来大学生宿舍要装空调的呼声日益高涨,空调进入大学生宿舍的进程有所加速。一方面大学郊区化,搬迁至新校区后基础设施建设优化为空调安装提供了便利,另一方面没有搬迁的学校中很多高校都在规划线路改造和电力增容,为大学生宿舍空调的安装做好铺垫。

### (三) 基本风险特征

#### 1、资金运营不足风险

由于公司初始投资大且项目本身回收周期较长,因此需要前期投入大量的资金,资金依赖度高。由于公司投入主要为动产设备,从银行等一些大型金融机构获得融资难度大。目前公司对外融资渠道主要包括:通过融资租赁公司售后回租、银行借款,但通过融资租赁公司整体融资成本较银行等机构高。公司目前需要不断的扩大规模,通过规模化的经营不断的提高效益,因此短期内对资金的需求旺盛,对资金的依赖度较高。

#### 2、市场竞争风险

公司所处的行业是一个资源抢占型的行业,谁占得先机,谁就能优先占领市



场，这对于公司发展而言，既是优势，也是挑战。由于校园空调租赁行业的项目合作协议一般签订期限为 8 至 15 年，这意味着目标市场被其他竞争对手占领后，其他竞争对手则一般只能在 8 至 15 年之后再参与该项目后续的投标竞争。目前，部分公司为抢占市场、尽可能快速取得项目，在参与项目招标过程中盲目压低中标价格和缩短合作年限，导致市场出现部分区域招标价格下滑，合作年限缩短。此状况增大了公司取得项目的难度，并且在部分项目招标中被动调低价格、缩短年限，导致项目的投资回报比下降

### 3、融资租赁增加资金成本的风险

现阶段公司采用融资租赁方式租入固定资产，使得报告期内财务费用增幅较大。高成本的利息费用支出会吞噬公司的利润，对公司经营业绩产生不利影响。如果公司未来继续采用高成本的融资租赁租入固定资产，会使得公司在租赁年限内的盈利能力下降。

## （四）行业竞争格局

### 1、公司在行业中的竞争地位

2010 年以来公司在浙江省已与浙江大学、北京航空航天大学、南开大学、浙江科技学院、浙江工业大学、浙江工商大学、浙江农林大学、浙江树人大学、温州大学城市学院、绍兴文理学院、湖州师范学院等 100 多所学校签订项目协议，累计服务学生数量超过 100 余万人，公司目前的业务开展范围主要在北京、浙江、广西、湖南三地，此外在江苏、山东、安徽、河南等地区的业务正在有序开展。未来公司将努力提高公司在上述地区的市场占有率，并积极拓展其他地方的高校业务。

公司提供的主要产品的竞争对手中小公司众多，单个企业的市场占有率都不高，整个行业缺乏龙头企业，竞争较为激烈。由于行业标准不完善，缺乏相应的统计数据，无法准确计算市场占有率。管理层认为公司的空调租赁和热水服务业务居于行业第一梯队。公司较为凸出的优势之一是发展理念：以空调租赁、热水服务业务为切入点，立足高校后勤服务市场，建立综合性高校后勤服务平台，打造完美的校园后勤服务生态圈。特别是“互联网+后勤”的概念使公司具有独特的竞争优势，同时公司的方案设计标准和设备标准较同行业高。

公司以高校空调租赁业务为切入点，同时提供校园中央热水服务、空调销售。该细分领域准入门槛不高，但若企业欲做大做强则对企业资金实力、市场拓展、运维能力等多方面均有较高的要求，目前行业竞争比较充分，呈现出大企业数量不多、小企业散乱的行业特征。行业内目前仅限于少数几家规模以上企业，且各自有优势市场。综合分析运维能力、客户规模等方面，公司在校园空调租赁业务领域的主要竞争对手为：浙江金华厚普科技有限公司，主要业务包括空调销售、租赁、安装、维修服务以及中央空调、空气能热水器、楼宇智能控制系统、网络工程等设计、施工、售后的投资运营。近年来公司发展势头较快，目前，已与数十家学校单位建立了业务合作关系。在校园热水服务领域，同类型公司包括：重庆汇贤优策科技有限公司，其优势市场区域为西南；浙江正蓝节能科技有限公司，为新三板挂牌企业（证券代码：836151），主营业务为从事热水供应系统的节能化设计、运营及管理，为学校提供热水供应服务；广西天涌科技股份有限公司，为新三板挂牌企业（证券代码：430534），主要业务亦是为在校生提供热水服务。正蓝节能、天涌科技的主要业务均为热水服务，空调租赁业务较少。

## 2、公司竞争优势与劣势

### （1）公司竞争优势

#### ①案例经验优势

公司是国内最早一批进入高校空调租赁行业的企业，自成立以来积累了丰富的空调租赁和项目管理经验，先后服务过 100 多所大专院校，累计服务学生超过 100 万人。在热水服务领域，我公司从项目设计-材料采购-安装建设-运营维护一系列环节均实现制度化、流程化，譬如项目设计环节，专业人员现场勘探、投入评估、深入与校方人员与设计院之间的对接，出设计图纸，定建设方案、安装标准。丰富的案例运营经验使得公司市场竞争力突出。

#### ②行业内的先发优势、规模优势

公司所处的行业是一个资源抢占型的行业，国内高校空调租赁市场总量基本确定，而高校与企业签订的项目协议约定的合作期限一般在 8 至 15 年，因此，谁占得先机，谁就能优先占领市场。公司在业务区域覆盖范围内签约学校数量和服务人数均处于行业前列。在浙江省高校空调租赁、热水服务市场，公司的市场

占有率处于领先地位，具有规模优势。

### ③服务团队速度、机动优势

公司拥有自己的服务团队，服务能力辐射覆盖整个国内多个省份，售前、实施、售后均为公司员工，项目实施后安排驻点专业技术人员，长期驻校人员能够具备最快捷的维修响应速度，公司针对服务人员制定项目维护人员考核制度，本着“薪酬可用于获得实物、保障、社会关系以及尊重的需求，对这些需求的满足，在某种程度上也能满足自我实现价值的需求”的原则帮助员工实现自我价值。

### ④“互联网+后勤”的高校后勤服务生态圈理念优势

公司收购子公司格式科技的初衷之一便是基于打造“互联网+后勤”的高校综合后勤服务平台理念。公司的业务发展愿景是以校园空调租赁为切入点，以格式科技负责研发的“后勤宝”等高校后勤服务软件体系为翼，解决传统高校后勤服务过程中的信息化滞后难题，研发新的产品线，利用“互联网+”的概念，打破原有软硬件之间的隔阂，建立综合性高校后勤服务平台，打造完美的校园后勤服务生态圈。该理念使得公司在发展传统优势业务的同时，尤其注意研发投入、产品线的延伸，具有独特的竞争优势。

### ⑤品牌认可度、员工认可度优势

公司为第一届浙江省高校后勤协会会员单位，在浙江省内成功建设了大量高校案例工程，积累了良好的信誉和好评，稳定的服务能力得到普遍认可，公司管理层拥有多年的项目建设经验，管理层一致明确了稳定长久的核心发展方向，现有企业体制使员工在实现自身价值的同时能有归属感。现阶段公司投入支出良性有序，足够支持公司的长期稳定的发展。

### ⑥人才优势

空调租赁、热水服务项目的设计、建设和运营等主要方面都对专业人才有较高的要求，必须拥有一批熟悉产品制造和服务行业发展的生产经营管理人才，能够熟练进行产品和服务的研发、市场推广，有效把握行业发展动向。尼普顿经过五年的发展，注重人才的培养与沉淀，集聚了一大批具有专业知识和丰富服务经验的技术人员及生产经营管理人员，为公司各项业务的进一步开拓与发展奠定了

坚实的基础。

## （2）公司竞争劣势

### ①融资渠道单一，资金成本较高

由于公司初始投资大且项目本身回收周期较长，因此需要前期投入大量的资金，资金依赖度高。由于公司投入主要为动产设备，从银行等一些大型金融机构获得融资难度大。目前公司对外融资渠道主要包括：通过融资租赁公司售后回租、银行借款，但通过融资租赁公司整体融资成本较银行等机构高。公司目前需要不断的扩大规模，通过规模化的经营不断提高效益，因此短期内对资金的需求旺盛，对资金的依赖度较高。

### ②懂需求和产品的人才相对缺乏，需加强人才储备

公司所处行业在国内属于新兴行业，市场前景广阔，但目前市场上真正懂此行业 and 客户需求的人才相对较为缺乏，同时，公司的业务发展愿景是以校园空调租赁为切入点，以高校后勤服务软件体系为翼，解决传统高校后勤服务过程中的信息化滞后难题，研发新的产品线，利用“互联网+”的概念，打破原有软硬件之间的隔阂，建立综合性高校后勤服务平台，打造完美的校园后勤服务生态圈。这意味着公司需储备的人才，不仅要懂客户需求，同时需要懂产品设计、进行产品线延伸，公司目前正加强此类人才的储备力度。

### ③对于单一产品来说，目标市场较为有限

如前文所述，公司所处的行业是一个资源抢占型的行业，国内高校的数量以及在校学生的数量基本较为稳定，不会出现重大变动。以高校空调租赁业务为例，国内高校空调租赁市场总量基本是确定的，而高校与企业签订的项目协议约定的合作期限一般在 8 至 15 年，因此，谁占得先机，谁就能优先占领市场，这对于公司发展而言，既是优势，也是明显劣势。一般而言，目标市场被其他竞争对手占领后，其他竞争对手则只能在 8 至 15 年之后再次参与该项目的投标竞争。因此，如果公司仅以单一产品来抢占高校市场，则目标市场较为有限。

## 3、公司采取的竞争策略及应对措施

### （1）积极拓宽融资渠道

公司目前正积极拓宽融资渠道,已与部分银行沟通中长期项目贷款和供应链融资业务合作事宜,同时,公司在现有合作融资租赁公司的基础上,积极拓宽合作融资租赁公司,随着业务的扩张,公司将继续与融资租赁公司加强合作,为未来业务扩张提供资金支持。公司登陆新三板后,公司将充分利用新三板融资工具,采用股票发行等多种方式,降低公司资产负债率和财务成本,提升经营效益和持续经营能力。

## (2) 多维完善人才培养机制

①新人才招聘计划:公司将详细了解各事业部、子公司的业务发展需求,在人力资源方面给予大力支持,将各业务模块的用人需求采集并集中招聘。2016年3月,格式科技员工数量仅有20人,经过一个月的发展,现已经扩展到50余人,基本满足了格式科技的开发、开拓需求。公司将继续维持并加强招聘力度满足传统项目、互联网项目的用人需求。同时,公司将长期做好人员储备、甄选、淘汰工作,促进在职员工基本素质、能力的不断提升。

②现有员工提升(培训、晋升)计划:公司计划在2016年内,在现有事业部的基础上新开发出两块业务,并成立对应的事业部。这不仅是公司业务的拓展计划,也是公司在员工的提升机会。公司制定了完整的事事业部竞岗制度,支持所有在职员工参与竞岗。最终,公司将依旧所有竞岗人员的综合能力进行评估、选定。公司成立“格式大学”,建立了完整的培训体系。“格式大学”以全面提高公司员工的综合能力为目标,内设岗位职能、专业技能、工作技巧、心理指导等课程。公司将采用内部培训、外聘讲师、集训等模式对员工进行360°的全面培训。随着“格式大学”培训体系的不断执行与完善,公司员工的综合素质、能力将会得到长久且大幅度的提高。

## (3) 全面加快市场布局

①传统项目开拓计划(空调租赁、热水服务):传统项目(空调租赁、热水服务)采用互相结合、交叉开拓的发展方案;其中空调租赁项目计划在河南、北京、天津、山东、福建地区新开拓业务6个。热水服务项目计划在湖南、湖北、江西、重庆、陕西地区新开拓项目12个。

②后勤宝业务开拓计划:“后勤宝”平台(含子业务)计划在北京、广州、济南、天津、西安、武汉等全国20个重点城市、地区全面拓展,其中“后勤宝”后勤管理系统2016年年底之前新接入学校数400所;公寓管理系统完成50所

高校接入；手机端 app（安卓、iOS）用户量 100 万；水电缴费支付系统接入 50 所；微信平台接入量 300 所。

## 第三节 公司治理

### 一、三会建立健全及运行情况

#### (一) 三会的建立健全及运行情况

##### 1、有限公司阶段，股东会、董事会、监事会建立健全及运行情况

整体变更为股份公司前，有限公司初步建立了公司治理机制，公司未设股东会、董事会、监事会，设有1名执行董事和1名监事，有限公司制定了《公司章程》，在实际运作过程中，有限公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作。

##### 2、股份公司阶段，股东会、董事会、监事会建立健全及运行情况

2016年5月12日，公司召开第一次股东大会，批准通过了：股份公司筹建工作的议案；尼普顿整体变更并发起设立股份公司的议案；股份公司章程的议案；选举组成第一届董事会、监事会的议案；制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。

2016年5月12日，公司召开董事会第一次会议，决议通过了聘任公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书的议案。

2016年5月12日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举许挺为公司第一届监事会主席。

2016年5月18日，公司召开董事会第二次会议，决议通过了《关于公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让》的议案、《关于公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌后通过协议方式进行股票转让》的议案、《关于授权董事会全权办理公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让相关事宜》的议案、《对外投资管理制度》的议案、《关联交易决策制度》的议案、《对外担保管理制度》的议案、《信息披露披露管理制度》的议案、《投资者管理办法》的议案、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》的议案。

2016年6月3日，公司召开第一次临时股东大会，会议审议并通过了《关于公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让》的议案、《关于公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌后通过协议方式进行股票转让》的议案、《关于授权董事会全权办理公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂

牌转让相关事宜》的议案、《对外投资管理制度》的议案、《关联交易决策制度》的议案、《对外担保管理制度》的议案、《信息披露披露管理制度》的议案、《投资者管理办法》的议案、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》的议案。

股份公司成立后，公司严格执行三会制度。截至本公开转让说明书出具日，股份公司共召开过二次股东大会、二次董事会、一次监事会。同时，公司管理层也就公司治理机制执行情况进行了说明和自我评价。上述会议召开符合《公司法》、《公司章程》的规定，三会的议事程序、表决方式、决议内容及签署均合法、合规、真实、有效，所作决议、记录内容完备、合法有效。

## （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。

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

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会充分认识到良好、完善的公司治理机制及内控制度对保护投资者权益以及实现经营管理目标的重要性。已根据自身的实际情况，建立了相应的规章制度以及覆盖经营各环节的内部控制制度，以保证全体股东充分行使知情、参与、表决等权利以及公司业务活动的正常进行。公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果如下：

### 1、关于股东大会制度运行情况的评估意见

公司关于股东大会的相关制度健全，运行情况良好。公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了公司《股东大会议事规则》等相关议事规则。公司的股东大会通过三会议事规则，对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了相关规定。公司股东大会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。

公司重要决策制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关



会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开了两次股东大会。

### **2、关于董事会制度运行情况的评估意见**

自股份公司设立以来，历次董事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，董事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了两次董事会会议。

### **3、关于监事会制度运行情况的评估意见**

自股份公司设立以来，历次监事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，监事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了一次监事会会议。

## **二、公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况**

### **（一）报告期公司违法违规及受处罚情况**

公司及其子公司最近24个月内不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司已出具说明，郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

### **（二）报告期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况**

公司实际控制人贾立民最近24个月内不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。贾立民已出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

## **三、分开运营情况**

### （一）业务分开情况

公司具有独立的业务体系，主营业务明确，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。公司关联方与公司之间的关联交易以公允价格达成，且公司实际控制人及持有公司5%以上股份的股东已出具减少和规范关联交易的承诺。

### （二）资产分开情况

公司系由浙江尼普顿科技有限公司变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与主营业务有关的配套设施，具有独立的服务提供机制。公司实际控制人不存在占用公司资产和其他资源的情况。

### （三）人员分开情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的人力行政部门，独立进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司的总经理、副总经理、董事会秘书未在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在实际控制人及其控制的其他企业中兼职。根据股份公司董事、监事和高级管理人员出具的说明，股份公司的董监高不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密、竞业禁止的纠纷及潜在纠纷。

### （四）财务分开情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司作为独立的纳税人，在税务部门进行税务登记，公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司根据生产经营需要独立作出财务决策。

## （五）机构分开情况

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构，公司具有完备的内部管理制度。公司的办公场所独立运作，公司不存在与任何其他单位机构混同、合署办公的情形。

综上，公司的业务、资产、人员、财务、机构与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业相互分开，拥有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

## 四、同业竞争

### （一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人贾立民在昭晟投资出资 190.53 万元，出资比例为 25.65%。

统一社会信用代码	91330105328137182R
企业名称	杭州昭晟投资管理合伙企业（有限合伙）
住所	杭州市拱墅区长乐路 29 号 3 幢 214 室
执行事务合伙人	贾立民
出资额	742.80
出资结构	贾立民出资 190.53 万元，占比 25.65%
成立日期	2015 年 4 月 17 日
经营范围	“一般经营项目：投资管理”
主营业务	昭晟投资属于持股平台

### （二）同业竞争分析

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人贾立民在昭晟投资出资 190.53 万元，出资比例为 25.65%。昭晟投资属于持股平台，出资人主要系公司员工，不存在与公司业务相似、相同的情况。故不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的经营范围以及主要从事业务，与公司从事相同、相似业务的情况。



				(万股)	(%)	(万股)	(%)
贾立民	董事、总经理	1404.80	35.12	190.53	25.65	-	-
胡顺利	董事长	1404.80	35.12	184.38	24.82	-	-
茹杭利	董事、副总经理	348.80	8.72	47.63	6.41		
郑鹏飞	董事、副总经理	-	-	129.53	17.44	-	-
张金利	董事、空调事业部总经理	-	-	-	-	6.90	2.92
许挺	监事会主席、企业管理部总监	-	-	5.00	0.67	-	-
吴彬	监事、互联网事业部运营总监	-	-	-	-	-	-
翁晋清	财务总监、董事会秘书	-	-	9.32	1.25	-	-
张宏耀	监事、南京区域经理	-	-			0.69	0.29
华必文	热水事业1部总经理	-	-	5.00	0.67	-	-
张如明	热水事业2部总经理	-	-	5.00	0.67	-	-
徐冬	B端事业部总经理	-	-	60.24	8.11	-	-
颜帅帅	C端事业部总经理	-	-	-	-	1.38	0.59

备注：昭晟投资持有股份公司523.2万股股份，持股比例13.08%；鑫尼投资持有股份公司226万股股份，持股比例5.65%。

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有本公司股份。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

## (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

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

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，除

此之外，未签订其他重要协议。截至本公开转让说明书出具之日，上述合同、协议等均履行正常，不存在违约情形。

#### （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
胡顺利	董事长	三鑫空调	执行董事兼总经理	公司子公司
		先贝电子	执行董事兼总经理	公司子公司
贾立民	董事、总经理	湖南尼普顿	执行董事兼总经理	公司子公司
		学沃网络	执行董事兼总经理	公司子公司
		南宁学沃	执行董事	公司子公司
		弼恒贸易	执行董事兼总经理	公司子公司
		昭晟投资	执行事务合伙人	公司股东
郑鹏飞	董事、副总经理	格式科技	执行董事兼总经理	公司子公司
		杭州呐喊文化艺术策划有限公司	执行董事	公司董事、高管郑鹏飞控制的企业
茹杭利	董事、副总经理	弼恒贸易	监事	公司子公司
		杭州兰珀照明电器有限公司	监事	公司董事、高管茹杭利参股的企业
		杭州森莱装饰材料有限公司	监事	公司董事、高管茹杭利参股的企业
徐冬	B端事业部总经理	格式科技	监事	公司子公司
		宁波红点网络科技有限公司	执行董事兼总经理	公司高管徐冬控制的企业
颜帅帅	C端事业部总经理	杭州播泽文化创意有限公司	执行董事兼总经理	公司高管颜帅帅控制的企业

除上述兼职情况以外，公司其他董事、监事、高级管理人员均未在其他单位兼任职务。

**(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 (%)
贾立民	董事、总经理	昭晟投资	190.53	25.65
胡顺利	董事长	昭晟投资	184.38	24.82
茹杭利	董事、副总经理	昭晟投资	47.63	6.41
		杭州兰珀照明电器有限公司	25.00	50.00
		杭州森莱装饰材料有限公司	10.00	20.00
郑鹏飞	董事、副总经理	昭晟投资	129.53	17.44
		杭州呐喊文化艺术策划有限公司	9.00	90.00
张金利	董事、空调事业部总经理	鑫尼投资	6.90	2.92
许挺	监事会主席、企业管理部总监	昭晟投资	5.00	0.67
翁晋清	财务总监、董事会秘书	昭晟投资	9.32	1.25
张宏耀	监事、南京区域经理	鑫尼投资	0.69	0.29
华必文	热水事业1部总经理	昭晟投资	5.00	0.67
张如明	热水事业2部总经理	昭晟投资	5.00	0.67
徐冬	B端事业部总经理	昭晟投资	60.24	8.11
		宁波红点网络科技有限公司	90.00	90.00
颜帅帅	C端事业部总经理	鑫尼投资	1.38	0.59
		杭州播泽文化创意有限公司	5.10	10.00

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司有利益冲突的个人投资的情况。

**(六) 董事、监事、高级管理人员合法合规、竞业禁止、诚信情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况；不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、等受到刑事、民事、行政处罚的情形；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；不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行而被处罚负有责任的情形；不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚信行为。

公司董事、监事、高级管理人员在任职期间不存在违反竞业禁止的约定、法律规定的情形，不存在竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

### （七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

#### 1、董事的变动情况

序号	时间	任职情况	备注
1	2010.7.1	姚向花任执行董事	有限公司设立
2	2015.7.2	贾立民任执行董事	有限公司
3	2016.5.27	胡顺利、贾立民、茹杭利、郑鹏飞、张金利任董事，胡顺利任董事长	股份公司

#### 2、监事会成员的变动情况

序号	时间	任职情况	备注
1	2010.7.1	王翠华	有限公司设立
2	2014.7.23	茹杭利	有限公司
3	2016.5.27	许挺、吴彬、张宏耀任监事，张宏耀为职工监事，许挺为监事会主席	股份公司

#### 3、高级管理人员的变动情况

序号	时间	任职情况	备注
1	2010.7.1	姚向花任经理	有限公司设立
2	2015.7.2	贾立民任经理	有限公司
3	2016.5.12	贾立民任总经理，茹杭利、郑鹏飞任副总经理，张金利任空调事业部总经理，翁晋清任财务总监、董事会秘书，华必文任热水事业1部总经理，张如明任热水事业2部总经理，徐冬任B端事业部总经理，颜帅帅任C端事业部总经理	股份公司

公司上述董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件



和《公司章程》的规定。

## 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	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产:	-	-	-
货币资金	10,788,748.51	10,783,788.74	143,196.58
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	1,913,071.22	2,339,547.10	2,140,445.47
预付款项	2,770,632.79	8,764,734.81	438,894.35
应收利息	-	-	-
其他应收款	4,894,569.04	4,348,723.69	2,228,860.43
存货	25,332,438.34	20,744,802.32	11,930.08
一年内到期的非流动资产	2,000,000.00	2,000,000.00	-
其他流动资产	16,583,106.73	15,484,435.53	4,572,313.31
流动资产合计	64,282,566.63	64,466,032.19	9,535,640.22
非流动资产:	-	-	-
长期应收款	8,840,000.00	8,840,000.00	-
长期股权投资	-	-	-
固定资产	142,990,200.04	145,293,324.53	39,919,529.87
在建工程	744,885.00	542,090.78	3,108,585.73
无形资产	1,966,822.20	2,003,807.03	-
商誉	212,329.16	-	-
长期待摊费用	87,048.70	92,604.00	-
递延所得税资产	399,604.37	237,382.09	19,135.79
其他非流动资产	4,562,945.17	4,666,865.99	3,127,000.00
非流动资产合计	159,803,834.64	161,676,074.42	46,174,251.39
资产总计	224,086,401.27	226,142,106.61	55,709,891.61

## 合并资产负债表（续表）

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：	-	-	-
短期借款	7,200,000.00	6,000,000.00	2,400,000.00
应付票据	6,080,000.00	15,580,000.00	-
应付账款	2,417,749.73	2,333,672.02	1,616,780.64
预收款项	63,683,943.86	69,625,476.15	17,186,169.87
应付职工薪酬	511,978.55	908,014.78	444,012.37
应交税费	1,430,613.55	1,256,298.83	186,283.21
应付利息	72,397.37	11,918.50	7,325.02
其他应付款	67,714,129.59	64,677,297.03	20,288,304.43
一年内到期的非流动负债	8,420,938.73	8,563,414.99	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	157,531,751.38	168,956,092.30	42,128,875.54
非流动负债：	-	-	-
长期借款	500,000.00	750,000.00	-
长期应付款	20,910,966.51	20,807,389.69	-
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	21,410,966.51	21,557,389.69	-
负债合计	178,942,717.89	190,513,481.99	42,128,875.54
所有者权益（或股东权益）：	-	-	-
实收资本（或股本）	30,254,100.00	26,200,000.00	12,500,000.00
资本公积	10,204,943.15	6,020,000.00	-
盈余公积	325,915.63	304,800.68	108,101.60
未分配利润	4,358,724.60	3,103,823.94	972,914.47
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	45,143,683.38	35,628,624.62	13,581,016.07
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	45,143,683.38	35,628,624.62	13,581,016.07
负债和所有者权益总计	224,086,401.27	226,142,106.61	55,709,891.61

## 合并利润表

项 目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
一、营业总收入	8,073,757.56	27,502,774.03	15,624,472.78
其中：营业收入	8,073,757.56	27,502,774.03	15,624,472.78
二、营业总成本	6,293,211.76	24,423,419.25	14,875,919.79
其中：营业成本	4,422,274.88	16,487,893.87	9,816,205.23
营业税金及附加	-	-	-
销售费用	450,441.07	928,859.40	504,066.81
管理费用	1,198,133.13	5,892,734.94	4,592,369.53
财务费用	376,634.28	1,560,284.53	102,776.95
资产减值损失	-154,271.60	-446,353.49	-139,498.73
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
三、营业利润	1,780,545.80	3,079,354.78	748,552.99
加：营业外收入	116.23	292,039.40	0.02
减：营业外支出	11,140.57	145,881.52	16,011.79
四、利润总额	1,769,521.46	3,225,512.66	732,541.22
减：所得税费用	493,505.85	897,904.11	138,607.49
五、净利润	1,276,015.61	2,327,608.55	593,933.73
归属于母公司的净利润	1,276,015.61	2,327,608.55	593,933.73
少数股东损益	-	-	-
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	-	-	-
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	1,276,015.61	2,327,608.55	593,933.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,276,015.61	2,327,608.55	593,933.73
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	2016年1-2月	2015年度	2014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	3,025,292.93	36,487,045.72	21,633,690.65
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	7,519,886.11	14,010,885.83	7,636,212.51
经营活动现金流入小计	10,545,179.04	50,497,931.55	29,269,903.16
购买商品、接受劳务支付的现金	10,771,951.88	18,931,633.85	9,654,711.45
支付给职工以及为职工支付的现金	1,614,952.84	4,085,707.51	2,750,906.02
支付的各项税费	337,066.17	323,039.81	442,197.17
支付其他与经营活动有关的现金	1,050,153.87	7,853,870.69	2,177,137.81
经营活动现金流出小计	13,774,124.76	31,194,251.86	15,024,952.45
经营活动产生的现金流量净额	-3,228,945.72	19,303,679.69	14,244,950.71
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	378,632.48	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	2,300,000.00	4,051,644.33	9,122,420.97
投资活动现金流入小计	2,300,000.00	4,430,276.81	9,122,420.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,203,405.87	46,756,045.73	27,890,893.63
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	1,297,005.44	24,523,140.92	-
支付其他与投资活动有关的现金	2,300,000.00	12,500,000.00	475,000.00
投资活动现金流出小计	4,800,411.31	83,779,186.65	28,365,893.63
投资活动产生的现金流量净额	-2,500,411.31	-79,348,909.84	-19,243,472.66
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	8,164,956.00	19,720,000.00	2,500,000.00
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	2,200,000.00	9,000,000.00	2,400,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	13,458,107.84	74,016,136.43	8,472,474.87
筹资活动现金流入小计	23,823,063.84	102,736,136.43	13,372,474.87
偿还债务支付的现金	1,250,000.00	6,650,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,369.32	311,178.09	103,181.11
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	9,896,377.72	35,029,136.03	8,730,540.09
筹资活动现金流出小计	11,188,747.04	41,990,314.12	8,833,721.20
筹资活动产生的现金流量净额	12,634,316.80	60,745,822.31	4,538,753.67
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	6,904,959.77	700,592.16	-459,768.28
加：期初现金及现金等价物余额	843,788.74	143,196.58	602,964.86
六、期末现金及现金等价物余额	7,748,748.51	843,788.74	143,196.58

**合并股东权益变动表**  
2016年1-2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	26,200,000.00	6,020,000.00	-	304,800.68	3,103,823.94	-	-	35,628,624.62
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	26,200,000.00	6,020,000.00	-	304,800.68	3,103,823.94	-	-	35,628,624.62
三、本年增减变动金额	4,054,100.00	4,184,943.15	-	21,114.95	1,254,900.66	-	-	9,515,058.76
（一）净利润	-	-	-	-	1,276,015.61	-	-	1,276,015.61
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	1,276,015.61	-	-	1,276,015.61
（三）所有者投入和减少资本	4,054,100.00	4,184,943.15	-	-	-	-	-	8,239,043.15
1.所有者投入资本	4,054,100.00	4,110,856.00	-	-	-	-	-	8,164,956.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	74,087.15	-	-	-	-	-	74,087.15
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	21,114.95	-21,114.95	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	21,114.95	-21,114.95	-	-	-
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	30,254,100.00	10,204,943.15	-	325,915.63	4,358,724.60	-	-	45,143,683.38

**合并股东权益变动表**  
2015 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	12,500,000.00	-	-	108,101.60	972,914.47	-	-	13,581,016.07
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	12,500,000.00	-	-	108,101.60	972,914.47	-	-	13,581,016.07
三、本年增减变动金额	13,700,000.00	6,020,000.00	-	196,699.08	2,130,909.47	-	-	22,047,608.55
（一）净利润	-	-	-	-	2,327,608.55	-	-	2,327,608.55
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	2,327,608.55	-	-	2,327,608.55
（三）所有者投入和减少资本	13,700,000.00	6,020,000.00	-	-	-	-	-	19,720,000.00
1.所有者投入资本	13,700,000.00	6,020,000.00	-	-	-	-	-	19,720,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	196,699.08	-196,699.08	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	196,699.08	-196,699.08	-	-	-
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	26,200,000.00	6,020,000.00	-	304,800.68	3103,823.94	-	-	35,628,624.62



**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	10,000,000.00	-	-	48,708.23	438,374.11	-	-	10,487,082.34
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	48,708.23	438,374.11	-	-	10,487,082.34
三、本年增减变动金额	2,500,000.00	-	-	59,393.37	534,540.36	-	-	3,093,933.73
（一）净利润	-	-	-	-	593,933.73	-	-	593,933.73
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	593,933.73	-	-	593,933.73
（三）所有者投入和减少资本	2,500,000.00	-	-	-	-	-	-	2,500,000.00
1.所有者投入资本	2,500,000.00	-	-	-	-	-	-	2,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	59,393.37	-59,393.37	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	59,393.37	-59,393.37	-	-	-
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	12,500,000.00	-	-	108,101.60	972,914.47	-	-	13,581,016.07

## (二) 母公司报表 (单位: 元)

## 母公司资产负债表

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产:	-	-	-
货币资金	6,316,180.60	786,307.07	143,196.58
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	1,126,631.05	1,383,206.49	2,140,445.47
预付款项	1,165,411.76	1,296,684.54	438,894.35
其他应收款	2,898,868.59	2,440,113.10	2,228,860.43
存货	6,789,645.07	6,847,621.93	11,930.08
一年内到期的非流动资产	2,000,000.00	2,000,000.00	-
其他流动资产	9,950,680.81	10,017,433.99	4,572,313.31
流动资产合计	30,247,417.88	24,771,367.12	9,535,640.22
非流动资产:	-	-	-
长期应收款	8,840,000.00	8,840,000.00	-
长期股权投资	28,503,400.00	25,557,000.00	-
固定资产	72,399,271.57	72,184,736.79	39,919,529.87
在建工程	459,011.07	402,801.68	3,108,585.73
无形资产	1,413,006.99	1,438,248.50	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	13,554.42	15,538.25	19,135.79
其他非流动资产	4,562,945.17	4,666,865.99	3,127,000.00
非流动资产合计	116,191,189.22	113,105,191.21	46,174,251.39
资产总计	146,438,607.10	137,876,558.33	55,709,891.61

## 母公司资产负债表（续表）

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：	-	-	-
短期借款	3,200,000.00	3,000,000.00	2,400,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	1,837,897.31	2,105,672.02	1,616,780.64
预收款项	25,186,637.99	27,084,897.24	17,186,169.87
应付职工薪酬	267,847.44	411,492.80	444,012.37
应交税费	755,040.60	664,573.55	186,283.21
应付利息	39,357.37	11,918.50	7,325.02
其他应付款	41,601,721.61	39,209,192.68	20,288,304.43
一年内到期的非流动负债	8,420,938.73	8,563,414.99	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	81,309,441.05	81,051,161.78	42,128,875.54
非流动负债：	-	-	-
长期应付款	20,910,966.51	20,807,389.69	-
长期借款	500,000.00	750,000.00	-
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	21,410,966.51	21,557,389.69	-
负债合计	102,720,407.56	102,608,551.47	42,128,875.54
所有者权益（或股东权益）：	-	-	-
实收资本（或股本）	30,254,100.00	26,200,000.00	12,500,000.00
资本公积	10,204,943.15	6,020,000.00	-
盈余公积	325,915.63	304,800.68	108,101.60
未分配利润	2,933,240.76	2,743,206.18	972,914.47
所有者权益合计	43,718,199.54	35,268,006.86	13,581,016.07
负债和所有者权益总计	146,438,607.10	137,876,558.33	55,709,891.61

## 母公司利润表

项 目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
一、营业总收入	3,533,727.82	24,888,124.79	15,624,472.78
二、营业总成本	-	-	-
其中：营业成本	1,986,038.59	15,025,676.77	9,816,205.23
营业税金及附加	-	-	-
销售费用	86,014.20	616,443.21	504,066.81
管理费用	730,450.45	4,869,421.22	4,592,369.53
财务费用	409,994.45	1,363,476.54	102,776.95
资产减值损失	6,253.01	177,851.08	-139,498.73
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
三、营业利润	314,977.12	2,835,255.97	748,552.99
加：营业外收入	-	12,737.85	0.02
减：营业外支出	3,437.03	142,259.79	16,011.79
四、利润总额	311,540.09	2,705,734.03	732,541.22
减：所得税费用	100,390.56	738,743.24	138,607.49
五、净利润	211,149.53	1,966,990.79	593,933.73
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	211,149.53	1,966,990.79	593,933.73

## 母公司现金流量表

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 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	1,221,358.41	39,121,896.92	21,633,690.65
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	532,244.60	10,661,221.11	7,636,212.51
经营活动现金流入小计	1,753,603.01	49,783,118.03	29,269,903.16
购买商品、接受劳务支付的现金	561,516.26	18,455,871.41	9,654,711.45
支付给职工以及为职工支付的现金	703,358.15	3,554,793.39	2,750,906.02
支付的各项税费	10,544.63	316,638.87	442,197.17
支付其他与经营活动有关的现金	602,122.51	2,924,779.55	2,177,137.81
经营活动现金流出小计	1,877,541.55	25,252,083.22	15,024,952.45
经营活动产生的现金流量净额	-123,938.54	24,531,034.81	14,244,950.71
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	377,264.96	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	1,975,000.00	9,122,420.97
投资活动现金流入小计	-	2,352,264.96	9,122,420.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	994,738.05	45,786,051.59	27,890,893.63
投资支付的现金	265,600.00	952,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,680,800.00	24,605,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	10,500,000.00	475,000.00
投资活动现金流出小计	3,941,138.05	81,843,051.59	28,365,893.63
投资活动产生的现金流量净额	-3,941,138.05	-79,490,786.63	-19,243,472.66
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	8,164,956.00	19,720,000.00	2,500,000.00
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	1,200,000.00	6,000,000.00	2,400,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-

收到其他与筹资活动有关的现金	7,888,107.84	71,146,136.43	8,472,474.87
筹资活动现金流入小计	17,253,063.84	96,866,136.43	13,372,474.87
偿还债务支付的现金	1,250,000.00	3,650,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,736.00	264,138.09	103,181.11
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	6,376,377.72	37,349,136.03	8,730,540.09
筹资活动现金流出小计	7,658,113.72	41,263,274.12	8,833,721.20
筹资活动产生的现金流量净额	9,594,950.12	55,602,862.31	4,538,753.67
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	5,529,873.53	643,110.49	-459,768.28
加：期初现金及现金等价物余额	786,307.07	143,196.58	602,964.86
六、期末现金及现金等价物余额	6,316,180.60	786,307.07	143,196.58

**母公司股东权益变动表**  
2016年1-2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	26,200,000.00	6,020,000.00	-	-	304,800.68	-	2,743,206.18	35,268,006.86
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	26,200,000.00	6,020,000.00	-	-	304,800.68	-	2,743,206.18	35,268,006.86
三、本年增减变动金额	4,054,100.00	4,184,943.15	-	-	21,114.95	-	190,034.58	8,450,192.68
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	211,149.53	211,149.53
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	211,149.53	211,149.53
（三）所有者投入和减少资本	4,054,100.00	4,184,943.15	-	-	-	-	-	8,239,043.15
1.所有者投入资本	4,054,100.00	4,110,856.00	-	-	-	-	-	8,164,956.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	74,087.15	-	-	-	-	-	74,087.15
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	21,114.95	-	-21,114.95	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	21,114.95	-	-21,114.95	-
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	30,254,100.00	10,204,943.15	-	-	325,915.63	-	2,933,240.76	43,718,199.54

**母公司股东权益变动表**  
2015 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	12,500,000.00	-	-	-	108,101.60	-	972,914.47	13,581,016.07
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	12,500,000.00	-	-	-	108,101.60	-	972,914.47	13,581,016.07
三、本年增减变动金额	13,700,000.00	6,020,000.00	-	-	196,699.08	-	1,770,291.71	21,686,990.79
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,966,990.79	1,966,990.79
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,966,990.79	1,966,990.79
（三）所有者投入和减少资本	13,700,000.00	6,020,000.00	-	-	-	-	-	19,720,000.00
1.所有者投入资本	13,700,000.00	6,020,000.00	-	-	-	-	-	19,720,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	196,699.08	-	-196,699.08	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	196,699.08	-	-196,699.08	-
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	26,200,000.00	6,020,000.00	-	-	304,800.68	-	2,743,206.18	35,268,006.86



**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	10,000,000.00	-	-	-	48,708.23	-	438,374.11	10,487,082.34
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	48,708.23	-	438,374.11	10,487,082.34
三、本年增减变动金额	2,500,000.00	-	-	-	59,393.37	-	534,540.36	3,093,933.73
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	593,933.73	593,933.73
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	593,933.73	593,933.73
（三）所有者投入和减少资本	2,500,000.00	-	-	-	-	-	-	2,500,000.00
1.所有者投入资本	2,500,000.00	-	-	-	-	-	-	2,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	59,393.37	-	-59,393.37	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	59,393.37	-	-59,393.37	-
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	12,500,000.00	-	-	-	108,101.60	-	972,914.47	13,581,061.07

## 二、审计意见

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2016年2月29日、2015年12月31日、2014年12月31日的资产负债表及合并资产负债表，2016年度1—2月、2015年度、2014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

本公司将杭州三鑫空调工程有限公司、浙江先贝电子科技有限公司、湖南尼普顿科技有限公司、杭州格式科技有限公司、杭州学沃网络科技有限公司、广西南宁学沃节能科技有限公司和杭州弼恒贸易有限公司等 7 家子公司纳入报告期合并财务报表范围。

#### 1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	股权取得成本（元）	股权取得比例(%)
杭州三鑫空调工程有限公司	非同一控制下企业合并	2015年11月	19,071,100.00	100.00
浙江先贝电子科技有限公司	非同一控制下企业合并	2015年11月	5,533,900.00	100.00
杭州格式科技有限公司	非同一控制下企业合并	2016年2月	2,680,800.00	100.00
杭州弼恒贸易有限公司	非同一控制下企业合并	2015年8月	-	100.00
杭州学沃网络科技有限公司	投资设立	2015年2月13日	912,000.00	100.00

湖南尼普顿科技有限公司	投资设立	2015年7月1日	10,600.00	100.00
广西南宁学沃节能科技有限公司	投资设立	2015年10月20日	尚未出资	75.00

其中收购具体情况如下：

子公司	杭州三鑫空调工程有限公司	浙江先贝电子科技有限公司	杭州格式科技有限公司	杭州弼恒贸易有限公司
受让时间	2015年11月	2015年11月	2016年2月	2015年8月
收购股权比例	100%	100%	100%	100%
收购的必要性	拓展市场，巩固产品行业领先地位	防止公司高层同业竞争，拓展市场，巩固产品行业领先地位	打造互联网+概念，走向校园后勤服务生态圈建设的重要步骤	作为河南区域代理商合作的前期合作点
合并类型	非同一控制下合并	非同一控制下合并	非同一控制下合并	非同一控制下合并
审议程序	经过会计实务所审计及资产评估，公司股东会决议后实施	经过会计实务所审计及资产评估，公司股东会决议后实施	经过会计实务所审计及资产评估，公司股东会决议后实施	股东会决议
审计及评估的净资产情况	净资产 19,071,100.00元	净资产 5,533,900.00元	净资产 1,680,700.00元	未进行审计和评估。
作价依据	按经评估后净资产	按经评估后净资产	按评估后净资产及未出资部份	账面当月净资产
收购后对公司业务及经营的具体影响	收购后，空调租赁业务覆盖学校扩大至全国北方地区及区域重点学校，公司影响力急剧增加。	收购后对公司业务及经营的具体影响：收购后，空调租赁业务覆盖学校扩大至全国江苏地区及区域重点学校，公司影响力急剧增加	收购后对公司业务及经营的具体影响：拓展了校园后勤软件的开发能力和专项市场的应对	公司作为河南区域拓展的子公司进行备用
收购价款的支付情况	尼普顿向三鑫的股东支付了价款	尼普顿向先贝的股东支付了价款	尼普顿向格式的股东支付了价款	2015年9月至2016年2月补出资
收购的会计处理	借：长期股权投资-其他股权投资 1,907.11万元 贷：银行存款 1,907.11万元	借：长期股权投资-其他股权投资 553.39万元 贷：银行存款 553.39万元	借：长期股权投资-其他股权投资 268.08万元 贷：银行存款 268.08万元	借：长期股权投资-其他股权投资 29.5万元 贷：银行存款 29.5万元

收购涉及的税收 缴纳情况	2015年11月20 日缴纳印花税 9,535.56元、个 人所得税 40,393.51元	2015年11月20 日缴纳印花税 2,766.95元、个 人所得税 26,279.06元	2016年2月4日 缴纳印花税 1,072.32元、个 人所得税 228,928.00元	2015年8月25 日缴纳印花税 312.5元
-----------------	---	---	--	-------------------------------

注1：本公司于2015年11月支付19,071,100.00元现金收购杭州三鑫空调工程有限公司，杭州三鑫空调工程有限公司于2004年8月27日取得杭州市江干区市场监督管理局颁发的营业执照，注册号为91330104765468959L，经营范围为一般经营项目：服务：空调，暖通工程的施工、安装、租赁；批发零售：家用电器；其他无需报经审批的一切合法项目。（依法须经审批的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。从2015年11月起，本公司能对其实施控制，故将其纳入合并范围。

注2：本公司于2015年11月支付5,533,900.00元现金收购浙江先贝电子科技有限公司，浙江先贝电子科技有限公司于2014年8月20日取得杭州市江干区市场监督管理局颁发的营业执照，注册号为9133010431133151XT，经营范围为一般经营项目：服务：电子产品、家用电器的技术开发、技术服务，家用电器租赁，空调、暖通工程的施工、上门维修及保养；批发、零售：家用电器；其他无需报经审批的一切合法项目（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）。从2015年11月起，本公司能对其实施控制，故将其纳入合并范围。

注3：本公司于2016年2月支付2,680,800.00元现金收购杭州格式科技有限公司，杭州格式科技有限公司于2015年03月24日取得杭州市市场监督管理局颁发的营业执照，注册号为91330101328154193X，经营范围为一般经营项目：技术开发、技术服务：计算机软硬件、网络技术、手机游戏、计算机系统集成、计算机网络工程、通信工程、自动化控制系统、电子商务技术；服务：平面设计、广告设计与制作、网页设计、企业形象策划、企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。从2016年2月5日起，本公司能对其实施控制，故将其纳入合并范围。

注4：本公司于2015年8月收购杭州弼恒贸易有限公司，杭州弼恒贸易有限公司于2014年08月15日取得杭州市江干区市场监督管理局颁发的营业执照，注册号为9133010431138147X2，经营范围为一般经营项目：批发零售：环保设

备、太阳能设备、空气源热泵、节能开水器、节能饮水机、净水器、洗衣机；服务：合同能源管理，水处理工程，中央热水工程，家用电器的租赁；其他无需报经审批的一切合法项目。（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）。从2015年8月起，本公司能对其实施控制，故将其纳入合并范围。

注5：本公司于2015年2月13日认缴出资100.00万元设立杭州学沃网络科技有限公司，杭州学沃网络科技有限公司于2015年02月13日取得杭州市江干区市场监督管理局颁发的营业执照，注册号为91330104328152403J，经营范围为一般经营项目：服务：计算机软硬件及网络技术的开发，国内广告的设计、制作、代理，计算机系统集成，网络工程，网页设计，汽车技术开发，物联网技术开发，通信系统开发，自动化控制系统开发，企业管理咨询，成年人的非职业技能培训（涉及前置审批的项目除外）家用电器的租赁；批发零售：家用电器。（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）。从杭州学沃网络科技有限公司设立起，本公司能对其实施控制，故将其纳入合并范围。

注6：本公司于2015年7月1日认缴出资200.00万元设立湖南尼普顿科技有限公司，湖南尼普顿科技有限公司于2015年7月1日取得长沙市工商行政管理局天心分局颁发的营业执照，注册号为430103000192972，经营范围为水处理设备的研发；家用电器租赁服务；合同能源管理；污水处理及其再生利用；环保技术推广服务；水处理设备、环保设备、节能环保产品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。从湖南尼普顿科技有限公司设立起，本公司能对其实施控制，故将其纳入合并范围。

注7：本公司于2015年10月20日认缴出资50.00万元设立广西南宁学沃节能科技有限公司，广西南宁学沃节能科技有限公司于2015年10月20日取得

南宁市西乡塘区工商行政管理局颁发的营业执照，注册号为91450107MA5K9JQ86B，经营范围为环保设备、太阳能设备、智能水控系统设备、计算机软硬件、楼宇智能自动化设备的技术开发、安装及维护（以上项目除国家有专项规定外），合同能源管理，家用电器、机电设备的租赁，汽车租赁；销售：消防设备、教学仪器、办公家具、通讯设备（除国家专控产品）、家用电器、机械设备。（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）。从广西南宁学沃节能科技有限公司设立起，本公司能对其实施控制，故将其纳入

合并范围。

## 2. 重要子公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
杭州三鑫空调工程有限公司	浙江	浙江杭州	商业	100.00	-	非同一控制下企业合并
浙江先贝电子科技有限公司	浙江	浙江杭州	商业	100.00	-	非同一控制下企业合并
杭州格式科技有限公司	浙江	浙江杭州	软件业	100.00	-	非同一控制下企业合并
杭州弼恒贸易有限公司	浙江	浙江杭州	商业	100.00	-	非同一控制下企业合并
杭州学沃网络科技有限公司	浙江	浙江杭州	商业	100.00	-	投资设立
湖南尼普顿科技有限公司	湖南	湖南长沙	商业	100.00	-	投资设立
广西南宁学沃节能科技有限公司	广西	广西南宁	商业	75.00	-	投资设立

## 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、遵循企业会计准则的声明

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

#### 2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2014年1月1日起至2016年2月29日止。

#### 3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### (1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### (2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### 6、合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

##### (1) 合营安排分为共同经营和合营企业。

(2) 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- ①确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

- ④按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

## 10、金融工具

### （1）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

### （2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入



当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全

部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### （4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

①第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

②第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

③第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务

的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### (5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

①资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

②对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，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。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

#### ③可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

A. 债务人发生严重财务困难；

B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；

C. 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

D. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

E. 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；

F. 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失

的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

## 11、应收款项

### (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	金额 100 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%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

#### ① 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

#### ② 账龄分析法

账龄	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1 年以内（含,下同）	3.00	3.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

### (3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
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

对应收票据、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。

## 12、存货

### (1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### (2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### (3) 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### (4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### ①低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### ②包装物

按照一次转销法进行摊销。

### 13、长期股权投资

#### (1) 共同控制、重要影响的判断

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

#### (2) 投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”

的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

③除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### （3）后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### （4）通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

#### ①个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

#### ②合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 14、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用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

项目	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
通用设备	年限平均法	3	5.00	31.67
专用设备	年限平均法	3-15	0、5.00	0.67-33.33
运输工具	年限平均法	5	5.00	19.00

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [ 通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%）]；



④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [ 90% 以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [ 90% 以上（含 90%）]；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

## 15、在建工程

（1）在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

（2）在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

## 16、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### （2）借款费用资本化期间

①当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

②若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

③当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### (3) 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## 17、无形资产

(1) 公司无形资产主要为软件，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
软件	5、10

(3) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 18、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 19、职工薪酬

(1) 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(2) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

①在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

②对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(4) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负

债，并计入当期损益：①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### （5）其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 20、预计负债

（1）因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

（2）公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## 21、股份支付

### （1）股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### （2）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

#### ①以权益结算的股份支付

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

资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

### ②以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### ③修改、终止股份支付计划

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

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

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

## 22、收入

### （1）收入确认原则

### ①销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：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。

### 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。

### 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）收入确认的具体方法

公司主要提供空调租赁服务、热水服务及商品销售。空调租赁服务收入确认具体方法：公司已根据合同约定将空调安装交付给承租方，且租赁收入金额已确定，与空调租赁服务相关的成本能够可靠地计量，在租赁期内各个期间按照直线法确认租赁收入。热水服务收入在满足以下条件时确认收入：公司已根据合同约定将相关热水设施建造完毕并达到预定可使用状态，且服务收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，热水服务相关的成本能够可靠地计量。商品销售收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将

商品交付购买方，且商品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品相关的成本能够可靠地计量。

**热水服务收入确认的具体方法：**公司已根据合同约定将相关热水设施建造完毕并达到预定可使用状态，且服务收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，热水服务相关的成本能够可靠地计量，在收益期内按每月实际用水量确认收入。具体分为两种：①与学校结算，根据每月用水量与合同约定的单价计算当月热水销售额，扣除水电费及学校管理费后结算当月收入；②与学生结算，直接售卡给学生，根据每月用水量与合同约定的单价计算当月热水服务收入。

### 23、政府补助

#### （1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

#### （2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### 24、递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

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

## 25、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时,在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益,发生的初始直接费用,直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时,在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益,发生的初始直接费用,除金额较大的予以资本化并分期计入损益外,均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### (2) 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时,在租赁期开始日,公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额为未确认融资费用,发生的初始直接费用,计入租赁资产价值。在租赁期各个期间,采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时,在租赁期开始日,公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值,同时记录未担保余值;将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间,采用实际利率法计算确认当期的融资收入。



## （二）报告期会计政策、会计估计变更情况

报告期内，公司选用的会计政策和会计估计适当性。会计政策和会计估计与同行业公司不存在明显差异，会计政策具有一致性。

在报告期内，公司主要内部控制制度有效且得到有效执行，未发现与公司内控及会计核算相关的重大异常问题；公司会计核算符合现行会计基础工作规范要求，财务管理制度健全、会计核算规范。

## 五、主要税项

### （一）税项

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%

#### 不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2016年1-2月	2015年	2014年
杭州弼恒贸易有限公司	25%	20%	25%
除上述以外的其他纳税主体	25%	25%	25%

### （二）税收优惠情况

根据财政部、国家税务总局下发《关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税[2014]34号）文，本公司子公司杭州弼恒贸易有限公司2015年度符合小型微利企业税收优惠条件，且应纳税所得额低于10万元，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

## 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、营业收入结构、变动趋势及原因

#### （1）营业收入分类

类别	2016年1—2月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务收入	8,073,757.56	100.00	27,502,774.03	100.00	15,624,472.78	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	8,073,757.56	100.00	27,502,774.03	100.00	15,624,472.78	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要为热水服务、资产租赁和商品销售等业务的收入，公司不存在其他业务收入。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100.00%，因此，公司业务明确，主营业务突出。

其中，个人客户的销售收入情况如下：

杭州三鑫空调工程有限公司个人客户销售情况：

报告期	客户名称	款项性质	个人销售收入	占比	结算方式
2015 合并期	卢斌冰	销售空调	32,478.63	0.12%	转账
2015 合并期	朱建平	销售空调	21,538.46	0.08%	转账
2015 合并期	章群	销售空调	20,213.68	0.07%	转账
2015 合并期	唐遐龄	销售空调	17,948.72	0.07%	转账
2015 合并期	应伟华	销售空调	5,897.44	0.02%	转账
2015 合并期	石荣田	销售空调	5,811.11	0.02%	转账
2015 合并期	张文卿	销售空调	4,786.32	0.02%	转账
2015 合并期	顾客	销售空调	4,615.38	0.02%	转账
2015 合并期	郑荷仙	销售空调	3,333.33	0.01%	转账
2015 合并期	高霞	销售空调	3,076.92	0.01%	转账
2015 合并期	高校学生	销售空调	2,034.19	0.01%	转账
2015 合并期	苏春霞	销售空调	1,879.49	0.01%	转账
2015 合并期	俞国华	销售空调	1,623.93	0.01%	转账
2015 合并期	林航	销售空调	1,538.46	0.01%	转账
2015 合并期	叶爽英	销售空调	1,538.46	0.01%	转账
2015 合并期	钱吉奎	销售空调	1,537.61	0.01%	转账
2015 合并期	王海卫	销售空调	1,537.61	0.01%	转账
2015 合并期	叶新宇	销售空调	1,537.61	0.01%	转账
2015 合并期	冯辉	销售空调	615.38	0.00%	转账
2015 合并期	客户 A-学生 租赁	租赁空调	1,144,846.96	4.16%	现金

2015 合并期	客户 B-学生 租赁	租赁空调	839,289.88	3.05%	转账
2016.1-2	童巧明	销售空调	35,964.96	0.45%	转账
2016.1-2	陈敏	销售空调	19,829.06	0.25%	转账
2016.1-2	李和平	销售空调	7,692.30	0.10%	转账
2016.1-2	周钧	销售空调	6,068.38	0.08%	转账
2016.1-2	苏先生	销售空调	5,948.72	0.07%	转账
2016.1-2	俞成浩	销售空调	5,726.50	0.07%	转账
2016.1-2	汪银良	销售空调	4,564.10	0.06%	转账
2016.1-2	卓宝光	销售空调	4,102.56	0.05%	转账
2016.1-2	杨春华	销售空调	3,299.15	0.04%	转账
2016.1-2	孙水芳	销售空调	3,076.92	0.04%	转账
2016.1-2	吴晓花	销售空调	1,880.34	0.02%	转账
2016.1-2	张社根	销售空调	1,880.34	0.02%	转账
2016.1-2	叶娟	销售空调	1,666.67	0.02%	转账
2016.1-2	周伟建	销售空调	1,666.67	0.02%	转账
2016.1-2	朱建平	销售空调	1,623.93	0.02%	转账
2016.1-2	周卫琦	销售空调	1,623.08	0.02%	转账
2016.1-2	胡燕青	销售空调	1,581.20	0.02%	转账
2016.1-2	黄老师	销售空调	1,495.73	0.02%	转账
2016.1-2	客户 B-学生 租赁	租赁空调	3,482,084.18	43.13%	转账

注：客户 A：学生租赁空调/热水（现金）

客户 B：学生租赁空调/热水（转账）

客户 C：学校结算空调/热水（转账）

浙江尼普顿科技股份有限公司个人客户销售情况：

报告期	客户名称	款项性质	销售收入	占比	结算方式
2014	客户 C-学校 结算租赁	空调租赁款	1,166,453.37	7.47%	转账
2014	客户 B-学生 租赁	空调租赁款	1,109,088.672	7.10%	转账
2014	客户 A-学生 租赁	空调租赁款	3,414,111.458	21.85%	现金
2014	客户 C-学校 结算热水	热水服务费	3,185,295.25	20.39%	转账
2014	客户 A-学生 热水	热水服务费	2,665,841.95	17.06%	现金
2015	客户 C-学校 结算租赁	空调租赁款	2,948,844.98	11.85%	转账
2015	客户 B-学生	空调租赁款	7,092,312.51	28.50%	转账

	租赁				
2015	客户 A-学生 租赁	空调租赁款	412,780.09	1.66%	现金
2015	客户 C-学校 结算热水	热水服务费	4,492,606.36	18.05%	转账
2015	杭州万向职 业技术学院	空调租赁款	64,385.20	0.23%	现金
2015	客户 A-学生 热水	热水服务费	4,854,884.36	19.51%	现金
2016年1-2 月	客户 C-学校 结算租赁	空调租赁款	638,342.73	7.91%	转账
2016年1-2 月	客户 B-学生 租赁	空调租赁款	1,605,447.18	19.88%	转账
2016年1-2 月	客户 A-学生 租赁	空调租赁款	93,438.72	1.16%	现金
2016年1-2 月	客户 C-学校 结算热水	热水服务费	367,642.76	4.55%	转账
2016年1-2 月	客户 B-学生 热水	热水服务费	558,896.49	6.92%	转账
2016年1-2 月	客户 A-学生 热水	热水服务费	111,040.68	1.38%	现金

注：客户 A：学生租赁空调/热水（现金）

客户 B：学生租赁空调/热水（转账）

客户 C：学校结算空调/热水（转账）

报告期内公司现金收款金额及比重

报告期	收款方式	收款公司	收款金额	占比
2014年度	现金收款	浙江尼普顿 科技股份有 限公司	16,329,274.9	75.22%
2015年度	现金收款	浙江尼普顿 科技股份有 限公司	2,152,177.46	10.26%
2015年12月	现金收款	杭州三鑫空 调工程有限 公司	605,090.00	57.71%

①针对现金收款的相关资金管理制度

公司已按照《现金管理暂行条例》和《企业内部控制基本规范》，制定了现金收款相关的资金管理制度，具体如下：

现金收款时，各人员的职责分工明确且合理，不相容岗位分离；收款与开

票相互独立；开票与合同保管相互独立；收款、开票、合同保管与营业收入、应收账款记录相互独立。

公司要求所有的现金收款于每日下午准时由出纳人员存入银行，财务部门配备专人每天根据业务人员交回的合同、现金进行核对并记录，财务主管定期对回款记录和合同进行稽核检查，确保公司采用现金结算的款项准确、及时回收。

## ②减少现金收款的措施

自2016年开始，公司及其子公司通过开通第三方支付平台进行收款，已经完全杜绝收现金的情形。

针对现金和个人卡结算比例过高这一现状，公司整体改制为股份公司后已制定了减少现金收款的措施：

A. 针对经销商等单体交易金额较大的客户，公司要求其结算资金必须存入公司银行账户，并将视信誉情况允许部分客户可以采购后付款的结算模式。

B. 针对公司直接销售的单体交易金额较小的个体，公司及其子公司通过开通第三方支付平台进行收款。

## (2) 按产品及服务类别

类别	2016年1—2月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
资产租赁	6,343,479.32	78.57	12,013,607.83	43.68	5,256,761.24	33.65
热水服务	1,037,579.93	12.85	10,180,448.56	37.02	5,848,377.20	37.43
商品销售	692,698.31	8.58	5,308,717.64	19.30	4,519,334.34	28.92
合计	<b>8,073,757.56</b>	<b>100.00</b>	<b>27,502,774.03</b>	<b>100.00</b>	<b>15,624,472.78</b>	<b>100.00</b>

公司2015年度营业收入较2014年度增长76.02%，主要原因是：1)公司于2015年度先后收购了杭州三鑫空调工程有限公司和浙江先贝电子科技有限公司，杭州三鑫空调工程有限公司和浙江先贝电子科技有限公司相应的收入并入公司合并财务报表，2015年度公司相应的资产租赁收入和商品销售收入均较2014年度大幅增加（杭州三鑫空调工程有限公司和浙江先贝电子科技有限公司主营业务收入主要为资产租赁收入和商品销售收入）。2)近几年公司在业内知名度明显提升，

技术实力不断增强，公司的热水服务项目和资产租赁项目逐年增加，2015年度公司新增并实现收入的资产租赁项目为12个，新增并实现收入的热水项目为5个，公司相应的热水服务收入和资产租赁收入较2014年度大幅增加。综上所述，公司2015年度营业收入较2014年度大幅增加。

公司2015年度营业收入结构较2014年度没有明显变化。公司2016年1—2月资产租赁收入占营业收入的比重较2015年度大幅增加，主要原因是：公司的热水服务业务主要是向寄宿学校的学生提供生活热水，公司热水服务业务的收入具有明显的周期性，由于学校每年为学生放1个月的寒假（1月份或2月份），寒假期间绝大部分学生离校，公司相应的热水服务收入明显减少；而公司资产租赁收入在租赁期内按月平均确认收入，不具有周期性。因此，公司2016年1—2月资产租赁收入占营业收入的比重较2015年度大幅增加。

### （3）按地区分布

地区	2016年1—2月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
华北地区	374,993.58	4.64	199,323.80	0.72	-	-
华东地区	6,560,072.87	81.26	24,775,865.97	90.09	15,624,472.78	100.00
华南地区	29,109.12	0.36	132,597.48	0.48	-	-
华中地区	1,109,581.99	13.74	2,394,986.79	8.71	-	-
合计	<b>8,073,757.56</b>	<b>100.00</b>	<b>27,502,774.04</b>	<b>100.00</b>	<b>15,624,472.78</b>	<b>100.00</b>

公司业务开展区域集中，主要集中在华东地区，随着杭州三鑫空调工程有限公司、浙江先贝电子科技有限公司的收购以及湖南、广西子公司的投入运营，公司在华北地区、华南地区及华中地区销售比例会逐年增长，销售比例的变化趋势符合公司的业务实际情况。

## 2、营业成本结构、变动趋势及原因

项目	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
热水服务	-	-	-	-	-	-
其中：折旧费	380,560.60	8.61	2,475,236.13	15.02	824,273.47	8.40

水电费	226,967.35	5.13	1,303,542.52	7.91	736,876.72	7.51
人工费	25,527.00	0.58	227,704.62	1.38	21,789.00	0.22
管理费	43,578.79	0.99	354,961.30	2.15	78,929.92	0.80
维护费	32,042.17	0.72	328,899.02	1.99	737,481.25	7.51
<b>小计</b>	<b>708,675.91</b>	<b>16.03</b>	<b>4,690,343.59</b>	<b>28.45</b>	<b>2,399,350.36</b>	<b>24.44</b>
资产租赁	-	-	-	-	-	-
其中：折旧费	2,736,172.07	61.87	5,208,231.10	31.59	2,287,784.05	23.31
人工费	11,184.00	0.25	94,717.00	0.57	33,685.00	0.34
管理费	235,386.58	5.32	705,679.87	4.28	358,947.88	3.66
维护费	103,371.66	2.34	824,979.51	5.00	473,811.80	4.83
<b>小计</b>	<b>3,086,114.31</b>	<b>69.78</b>	<b>6,833,607.48</b>	<b>41.44</b>	<b>3,154,228.73</b>	<b>32.14</b>
销售	-	-	-	-	-	-
其中：库存商品	627,484.66	14.19	4,963,942.80	30.11	4,262,626.14	43.42
<b>小计</b>	<b>627,484.66</b>	<b>14.19</b>	<b>4,963,942.80</b>	<b>30.11</b>	<b>4,262,626.14</b>	<b>43.42</b>
<b>合计</b>	<b>4,422,274.88</b>	<b>100.00</b>	<b>16,487,893.87</b>	<b>100.00</b>	<b>9,816,205.23</b>	<b>100.00</b>

公司业务以资产租赁、热水服务和商品销售为主，营业成本主要包括折旧费、水电费、管理费、维护费和人工成本等，影响公司营业成本的主要因素是折旧费、维护费以及人工成本等，公司项目成本构成基本相同。公司按照不同的工程项目进行成本归集和核算，将发生的上述成本费用归集到不同的工程项目中，在确认收入时，配比确认该成本。

公司2015年度营业成本较2014年度大幅增加，主要原因是：1）公司2015年度新增项目较多，如新增长沙理工大学、南京信息工程大学和湖南食品药品工程学院等资产租赁及热水服务项目，公司归集的相关成本有所增加。2）公司2015年度陆续收购了杭州三鑫空调工程有限公司、浙江先贝电子科技有限公司等公司，被收购公司相关的营业成本在公司2015年度合并财务报表中体现。因此，公司2015年度营业成本较2014年度大幅增加。

2016年1—2月热水服务成本占营业成本的比例较2015年度和2014年度有所降低，资产租赁成本占营业成本的比例较2015年度和2014年度有所提高，主要原因是：公司的热水服务业务主要是向寄宿学校的学生提供生活热水，公司热水服务业务的变动成本具有明显的周期性，由于学校每年为学生放1个月的寒假（1

月份或2月份)，寒假期间绝大部分学生离校，公司相应的热水服务变动成本明显减少；而公司资产租赁成本在租赁期内按月平均确认成本，不具有周期性。因此，2016年1—2月热水服务成本占营业成本的比例较2015年度和2014年度有所降低，资产租赁成本占营业成本的比例较2015年度和2014年度有所提高。

### 3、主营业务毛利率

(1) 报告期内，公司主营业务毛利率情况：

类别	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)
热水服务	328,904.02	31.70	5,490,104.97	53.93	3,449,026.84	58.97
资产租赁	3,257,365.01	51.35	5,180,000.35	43.12	2,102,532.51	40.00
商品销售	65,213.65	9.41	344,774.84	6.49	256,708.20	5.68
合计	<b>3,651,482.68</b>	<b>45.23</b>	<b>11,014,880.16</b>	<b>40.05</b>	<b>5,808,267.55</b>	<b>37.17</b>

公司2014年度、2015年度和2016年1—2月整体毛利率分别为37.17%、40.05%和45.23%，公司整体毛利率稳定在35.00%以上，呈增长态势。

公司2015年度热水服务业务毛利率较2014年度有所下降，主要原因是：公司不同的热水项目施工难度不同，不同的热水项目配备的热水项目也略有不同。2015年度公司新增了5个热水项目并实现收入，由于该5个热水项目相关的固定资产折旧费成本相对较高，拉低了热水服务整体的毛利率。因此，公司2015年度热水服务业务毛利率较2014年度有所下降。

公司2016年1—2月热水服务业务毛利率较2015年度大幅下降，主要原因是：公司的热水服务业务主要是向寄宿学校的学生提供生活热水，因此，公司热水服务业务的收入具有明显的周期性。由于学校每年为学生放1个月的寒假（1月份或2月份），寒假期间绝大部分学生离校，公司相应的热水服务收入明显减少，但相关的固定成本继续发生。因此，公司2016年1—2月热水服务业务毛利率较2015年度大幅下降。

报告期内，公司资产租赁业务和商品销售业务的毛利率均呈增长趋势，主要原因是：随着公司业内知名度和技术实力的不断提升，公司的资产租赁项目



逐年增加，所需的空调数量也大幅增加，公司在采购空调过程中的议价能力不断增强，公司空调的采购成本不断降低，营业成本中的折旧相应减少。因此，相关资产租赁业务和商品销售业务的毛利率也呈增长趋势。

(2) 与同行业可比公司毛利率比较：

可比公司	主营业务	毛利率 (%)		
		2016年1-2月	2015年度	2014年度
俊青文化	器材租赁服务	-	32.12	40.75
首航直升	提供工作包机租赁作业服务	-	41.53	35.35
中国康富	从事融资租赁服务和经营租赁服务	-	39.58	26.44
康安租赁	为客户提供融资租赁服务，包括直租与回租服务	-	65.63	47.21
	平均值	-	36.69	37.44
	浙江尼普顿科技股份有限公司	45.23	40.05	37.17

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“租赁和商务服务业（L）-租赁业（L71）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为“租赁和商务服务业（L）-租赁业（L71）-其他机械与设备租赁（L7119）”；根据全国中小企业股转让系统颁布的《管理型行业分类指引》，公司所处行业为“租赁和商务服务业（L）-租赁业（L71）-其他机械与设备租赁（L7119）”；根据全国中小企业股转让系统颁布的《投资型行业分类指引》，公司所处行业为“综合支持服务（12111013）”。已在全国中小企业股份转让系统挂牌公司俊青文化（股票代码：836465）、首航直升（股票代码：832494）、中国康富（股票代码：833499）和康安租赁（股票代码：835319）与公司同属“L71-租赁业”。由于可比公司未披露2016年1-2月数据，因此指标的比较只针对2015年、2014年数据进行比较。由上表可以看出，2015年度、2014年度行业毛利率分别为36.69%和37.44%，公司2015年度、2014年度毛利率分别为40.05%和37.17%，公司毛利率与已挂牌公司平均毛利率相比，较为接近，无重大差异。

**(二) 主要费用情况**

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
营业收入	8,073,757.56	27,502,774.03	15,624,472.78
销售费用（元）	450,441.07	928,859.40	504,066.81
管理费用（元）	1,198,133.13	5,892,734.94	4,592,369.53
其中：研发费用（元）	130,615.68	710,907.13	1,035,597.74
财务费用（元）	376,634.28	1,560,284.53	102,776.95
销售费用占营业收入比重（%）	5.58	3.38	3.23
管理费用占营业收入比重（%）	14.84	21.43	29.39
研发费用占营业收入比重（%）	1.62	2.58	6.63
财务费用占营业收入比重（%）	4.66	5.67	0.66
期间费用占营业收入比重（%）	25.08	30.48	33.28

**1、销售费用**

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
职工薪酬	289,368.49	602,471.53	222,653.70
差旅费	29,756.40	128,145.14	116,491.86
业务招待费	14,804.00	71,979.90	67,338.90
车辆费用	14,365.40	27,613.00	33,129.66
办公费	3,525.38	31,667.35	46,665.87
折旧费	528.91	5,515.76	4,986.82
其他	98,092.49	61,466.72	12,800.00
合计	<b>450,441.07</b>	<b>928,859.40</b>	<b>504,066.81</b>

**2、管理费用**

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
职工薪酬	724,975.90	3,310,476.73	2,241,891.19

研发费用	130,615.68	710,907.13	1,035,597.74
股份支付	74,087.15	-	-
办公费	118,908.05	367,887.24	593,459.76
折旧与摊销	45,043.49	134,744.46	36,959.44
中介机构费用	37,735.85	364,467.93	-
业务招待费	20,148.70	192,974.00	39,258.39
租赁及物管费用	19,829.00	210,730.00	114,101.26
车辆费用	8,073.57	173,479.82	119,649.26
其他	7,141.97	72,197.58	157,274.22
税金	5,879.07	34,723.05	12,278.77
差旅费	4,714.70	175,760.00	56,899.50
技术服务费	980.00	144,387.00	185,000.00
<b>合计</b>	<b>1,198,133.13</b>	<b>5,892,734.94</b>	<b>4,592,369.53</b>

### 3、财务费用

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
利息支出	102,848.19	315,771.57	94,628.80
利息收入	-78,770.00	-32,640.74	-1,131.01
银行手续费	1,998.51	189,374.76	9,279.16
未确认融资费用摊销	350,557.58	1,087,778.94	-
<b>合计</b>	<b>376,634.28</b>	<b>1,560,284.53</b>	<b>102,776.95</b>

公司 2015 年度销售费用较 2014 年度大幅增加，主要原因是：公司于 2015 年度先后收购了杭州三鑫空调工程有限公司和浙江先贝电子科技有限公司等公司，杭州三鑫空调工程有限公司和浙江先贝电子科技有限公司相应的销售费用并入公司合并财务报表。另外，近几年公司在业内知名度明显提升，技术实力不断增强，公司的热水服务项目和资产租赁项目逐年增加，2015 年度公司新增并实现收入的资产租赁项目为 12 个，新增并实现收入的热水项目为 5 个，公司所需的销售人员增加，相应的销售人员的职工薪酬有所增加。因此，公司 2015 年度销售费用较 2014 年度大幅增加。

公司 2016 年 1—2 月销售费用占营业收入的比重较 2015 年度有所增加，主

要原因是：公司从 2016 年开始对销售人员的薪酬考核制度体系进行改革，加强与业务完成情况的联系，公司业务大幅扩展使得公司增加了对公司销售的绩效投放力度，故公司销售人员的每月人均薪酬有较大的增幅。因此，公司 2016 年 1—2 月销售费用占营业收入的比重较 2015 年度有所增加。

公司 2015 年度管理费用较 2014 年度大幅增加，主要原因是：公司于 2015 年先后收购了杭州三鑫空调工程有限公司和浙江先贝电子科技有限公司，杭州三鑫空调工程有限公司和浙江先贝电子科技有限公司等公司相应的管理费用并入公司合并财务报表。另外，近几年公司在业内知名度明显提升，技术实力不断增强，公司的热水服务项目和资产租赁项目逐年增加，2015 年度公司新增并实现收入的资产租赁项目为 12 个，新增并实现收入的热水项目为 5 个，公司所需的管理人员增加，相应的管理人员的职工薪酬有所增加。因此，公司 2015 年度管理费用较 2014 年度大幅增加。

公司 2016 年 1—2 月管理费用占营业收入的比重较 2015 年度有所下降，主要原因是：2016 年 1—2 月杭州三鑫空调工程有限公司和浙江先贝电子科技有限公司等公司相应的收入并入公司合并财务报表，公司 2016 年 1—2 月的营业收入较同期大幅增加，但公司 2016 年 1—2 月的相关的管理费用增长幅度小于营业收入的增长速度。因此，公司 2016 年 1—2 月管理费用占营业收入的比重较 2015 年度有所下降。

公司 2015 年度财务费用较 2014 年度大幅增加，主要原因是：公司 2015 年度开始采用融资租赁方式租入固定资产，公司相应的未确认融资费用大幅增加，公司将未确认融资费用在租赁期间进行摊销，计入财务费用。因此，公司 2015 年度财务费用较 2014 年度大幅增加。

公司 2016 年 1—2 月财务费用占营业收入的比重较 2015 年度没有明显变化。

报告期内，公司不存在跨期确认费用的情形；不存在将期间费用资本化的情形；期间费用核算真实、准确完整。

### （三）重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

**(四) 非经常性损益**

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益（元）	115.19	-79,391.06	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益（元）	-	278,257.06	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出（元）	-256.91	-24,207.92	-819.98
其他符合非经常性损益定义的损益项目（元）	-74,087.15	-	-
非经常性损益合计（元）	-74,228.87	174,658.08	-819.98
所得税影响额（元）	-35.43	-25,899.75	-205.00
少数股东所占份额（元）	-	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额（元）	-74,193.44	200,557.83	-614.98
当期归属于母公司股东的净利润	1,276,015.61	2,327,608.55	593,933.73
非经常性损益净额占当期归属于母公司股东的净利润的比例（%）	-5.81	8.62	-0.10

其中营业外支出明细如下：

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损失合计	-	92,157.16	-
其中：固定资产处置损失	-	92,157.16	-
地方水利建设基金	10,882.62	28,500.20	15,191.79
交通违章罚款	-	500.00	820.00
离职员工社保	257.95	-	-
付款尾差	-	0.06	-
客户赔款	-	24,724.10	-
合计	11,140.57	145,881.52	16,011.79

主办券商核查各营业外支出项目的凭证及附件，上述营业外支出详细构成

为：

①**固定资产处置损失**：资产处置损失系公司 2015 年度处置各学校退租无法继续出租的空调设备产生的处置损失；

②**地方水利建设基金**：地方水利建设基金系公司根据营业收入计提缴纳的税金；

③**交通违章罚款**：交通违章罚款系公司车辆业务过程中产生的违章罚款；  
（注：2014年度公司罚款支出820.00元，均系公司车辆交通违章罚款，公司列入其他项目列报，考虑金额较小未做调整，该事项不会对公司生产经营等产生实质性影响，亦不会对报表使用者决策产生影响。）

④**客户赔款**：客户赔款系公司退租、或者热水设备故障与项目合作学校结算的赔款。

⑤**离职员工社保**：离职员工社保系个别员工离职后公司继续为其缴纳过渡期社保产生的费用；

⑥**付款尾差**：付款尾差系货款收付过程中产生的零星尾差。

报告期内，公司非经常性损益主要为处置非流动资产、非同一控制下企业合并等事项产生，非经常性损益与公司正常经营业务的关联性不强，均为偶发性和阶段性发生的事项，报告期内公司非经常性损益占净利润的比率较低，公司经营对非经常性损益不具有依赖性。

## （五）适用的主要税收政策、缴纳的主要税种

### 1、主要税种及税率

税种	计税基础	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2016年1-2月	2015年	2014年
杭州弼恒贸易有限公司	25%	20%	25%
除上述以外的其他纳税主体	25%	25%	25%

## 2、税收缴纳合法合规性

报告期内公司的税收缴纳符合国家法律法规的规定，经检查报告期内公司按照法律法规缴纳各项税费，报告期内，公司无税务罚款事项，并且公司已取得税务部门的无违法违规证明。

## （六）主要资产情况

### 1、货币资金

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	4,834.31	5,318.52	592.98
银行存款	7,743,914.20	5,238,470.22	142,603.60
其他货币资金	3,040,000.00	5,540,000.00	-
<b>合计</b>	<b>10,788,748.51</b>	<b>10,783,788.74</b>	<b>143,196.58</b>

截至2016年2月29日，公司其他货币资金金额为3,040,000.00元系银行承兑汇票保证金。

### 2、应收账款

（1）报告期各期末应收账款期末余额情况：

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款余额	2,195,166.24	2,760,176.41	2,216,988.60
坏账准备	282,095.02	420,629.31	76,543.13
应收账款净额	1,913,071.22	2,339,547.10	2,140,445.47
<b>合计</b>	<b>1,913,071.22</b>	<b>2,339,547.10</b>	<b>2,140,445.47</b>

（2）按类别分类

①截止到2016年2月29日应收账款按类别划分情况：

单位：元

种类	2016年2月29日
----	------------

	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例 (%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,195,166.24	100.00	282,095.02	1,913,071.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,195,166.24</b>	<b>100.00</b>	<b>282,095.02</b>	<b>1,913,071.22</b>

②截止到2015年12月31日应收账款按类别划分情况：

单位：元

种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例 (%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,760,176.41	100.00	420,629.31	2,339,547.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,760,176.41</b>	<b>100.00</b>	<b>420,629.31</b>	<b>2,339,547.10</b>

③截止到2014年12月31日应收账款按类别划分情况：

单位：元

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例 (%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,216,988.60	100.00	76,543.13	2,140,445.47
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,216,988.60</b>	<b>100.00</b>	<b>76,543.13</b>	<b>2,140,445.47</b>

(3) 按账龄分类



## ①截止到 2016 年 2 月 29 日应收账款按账龄分类情况：

账龄	2016 年 2 月 29 日			
	金额（元）	占比(%)	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	1,276,848.72	58.17	38,305.46	1,238,543.26
1-2 年	399,798.02	18.21	39,979.81	359,818.21
2-3 年	305,350.00	13.91	91,605.00	213,745.00
3-4 年	201,129.50	9.16	100,564.75	100,564.75
4-5 年	2,000.00	0.09	1,600.00	400.00
5 年以上	10,040.00	0.46	10,040.00	-
<b>合计</b>	<b>2,195,166.24</b>	<b>100.00</b>	<b>282,095.02</b>	<b>1,913,071.22</b>

## ②截止到 2015 年 12 月 31 日应收账款按账龄分类情况：

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	金额（元）	占比（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	1,390,658.89	50.38	41,719.76	1,348,939.13
1-2 年	400,998.02	14.53	40,099.80	360,898.22
2-3 年	755,350.00	27.37	226,605.00	528,745.00
3-4 年	201,129.50	7.29	100,564.75	100,564.75
4-5 年	2,000.00	0.07	1,600.00	400.00
5 年以上	10,040.00	0.36	10,040.00	-
<b>合计</b>	<b>2,760,176.41</b>	<b>100.00</b>	<b>420,629.31</b>	<b>2,339,547.10</b>

## ③截止到 2014 年 12 月 31 日应收账款按账龄分类情况：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额（元）	占比（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	2,073,653.22	93.53	62,209.60	2,011,443.62
1-2 年	143,335.38	6.47	14,333.53	129,001.85
<b>合计</b>	<b>2,216,988.60</b>	<b>100.00</b>	<b>76,543.13</b>	<b>2,140,445.47</b>

公司2015年12月31日应收账款净额较2014年12月31日没有明显增长。公司2016年2月29日应收账款净额较2015年12月31日有所减少，主要是部分应收账款在2016年1月—2月收回所致。

公司经营业务均签订销售合同，并在合同中明确约定款项结算时间和方式。公司重视账款回收的管理，定期核对往来款项，对于逾期账款由专人负责催收，款项不存在由营销人员经手的情况，有效的降低了款项无法收回的风险。公司应收账款账龄大部分在一年之内，公司目前未发生过坏账。总体而言，公司应收账款质量较高，不存在重大回收风险。

公司坏账准备计提政策较为稳健，已按会计准则要求及时足额计提坏账准备。

(5) 报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

①截止到 2016 年 2 月 29 日，公司应收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2016 年 2 月 29 日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	杭州信使网络科技有限公司	372,718.02	27.92	代收款	1-2 年
		240,250.00			2-3 年
2	杭州大昌制冷设备有限公司	195,777.43	8.92	租金	1 年以内
3	浙江科技学院	166,261.24	7.57	租金	1 年以内
4	湖南安全技术职业学院	157,000.00	7.15	服务款	1 年以内
5	杭州诚奥空调工程有限公司	126,790.00	5.78	租金	3-4 年
合计		<b>1,258,796.69</b>	<b>57.34</b>	-	-

②截止到 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2015 年 12 月 31 日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	杭州信使网络科技有限公司	690,250.00	38.51	代收款	2-3 年
		372,718.02			1-2 年
2	绍兴文理学院	208,608.52	7.56	热水服务款	1 年以内
3	杭州大昌制冷设备有限公司	147,076.58	5.33	租金	1 年以内
4	浙江工业大学容大后勤集团	142,373.95	5.16	租金	1 年以内
5	浙江科技学院	128,215.66	4.65	租金	1 年以内
合计		<b>1,689,242.73</b>	<b>61.21</b>	-	-

③截止到 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	冯学军	639,055.00	28.83	货款	1年以内
2	绍兴文理学院	441,387.74	19.91	热水服务款	1年以内
3	杭州弼恒贸易有限公司	324,360.00	14.63	货款	1年以内
4	浙江农林大学	151,234.05	9.13	租金	1年以内
		51,150.00		租金	1-2年
5	杭州大昌制冷设备有限公司	147,076.58	6.63	租金	1年以内
合计		<b>1,754,263.37</b>	<b>79.13</b>	-	-

(6) 报告期各期末，应收账款中持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项情况

详见本节“七”之“（三）”之“1、应收关联方款项余额”。

#### (7) 应收账款中冯学军的款项性质说明

2014年度公司向个人客户冯学军销售空调1,978台，销售金额共计276.86万元，2014年度收回销售款212.9645万元，应收账款余额63.9055万元于2015年10月收回。

#### 其他应收款中冯学军的款项性质说明

其他应收账款中冯学军的款项均为资金拆借款。冯学军与公司交易内容为空调采购，公司与冯学军无关联关系。因双方存在多年合作关系，公司将部分资金借给冯学军用于周转主要是为了保持良好的合作关系。借出资金未约定利息，公司与冯学军合作多年，关系较好，借出的资金不存在收回风险。报告期内，公司与冯学军的资金拆借明细如下：

单位：元

拆出方	拆入方	期间	期初金额	本期拆出	本期收回	期末余额
尼普顿公司	冯学军	2016年1-2	559,653.80	200,000.00	100,000.00	659,653.80
尼普顿公司	冯学军	2015年度	508,065.80	231,720.00	180,132.00	559,653.80
尼普顿公司	冯学军	2014年度	-	508,737.76	671.96	508,065.80

### 3、预付账款

(1) 报告期各期末预付账款期末余额情况：

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付账款	2,770,632.79	8,764,734.81	438,894.35
合计	<b>2,770,632.79</b>	<b>8,764,734.81</b>	<b>438,894.35</b>

(2) 预付账款账龄情况：

①截止2016年2月29日，预付账款账龄情况：

单位：元

账龄结构	2016年2月29日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	2,719,652.06	98.16	-	2,719,652.06
1至2年	17,891.03	0.65	-	17,891.03
2至3年	33,089.70	1.19	-	33,089.70
合计	<b>2,770,632.79</b>	<b>100.00</b>	-	<b>2,770,632.79</b>

②截止2015年12月31日，预付账款账龄情况：

单位：元

账龄结构	2015年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	8,713,754.08	99.42	-	8,713,754.08
1至2年	17,891.03	0.20	-	17,891.03
2至3年	33,089.70	0.38	-	33,089.70
合计	<b>8,764,734.81</b>	<b>100.00</b>	-	<b>8,764,734.81</b>

③截止2014年12月31日，预付账款账龄情况：

单位：元

账龄结构	2014年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	427,628.35	97.43	-	427,628.35
1至2年	11,266.00	2.57	-	11,266.00
合计	<b>438,894.35</b>	<b>100.00</b>	-	<b>438,894.35</b>

公司2015年12月31日预付账款余额较2014年12月31日大幅增加，主要

系非同一控制下合并增加的子公司期末预付货款金额较大所致。公司 2016 年 2 月 29 日预付账款余额较 2015 年 12 月 31 日大幅下降，主要系 2016 年 1-2 月预付货款对应的产品已确认收货所致。

### (3) 报告期内预付账款核销情况

本公司报告期内无实际核销的预付账款。

### (4) 预付账款前五名单位情况：

①截止到 2016 年 2 月 29 日，公司预付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2016 年 2 月 29 日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	宁波奥克斯家电销售有限公司	559,357.19	20.19	货款	1 年以内
2	江西鼎信节能科技有限公司	224,160.26	8.09	货款	1 年以内
3	浙江五星电器有限公司	211,654.00	7.64	货款	1 年以内
4	北京中天茂业科技发展有限公司	205,738.11	7.43	货款	1 年以内
5	浙江宏耐装饰工程有限公司	200,000.00	7.22	货款	1 年以内
合计		<b>1,400,909.56</b>	<b>50.57</b>	-	-

②截止到 2015 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2015 年 12 月 31 日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	宁波奥克斯家电销售有限公司	6,245,959.19	71.26	货款	1 年以内
2	北京中天茂业科技发展有限公司	830,880.35	9.48	货款	1 年以内
3	浙江亿龙电器有限公司	400,000.00	4.56	货款	1 年以内
4	江西鼎信节能科技有限公司	224,160.26	2.56	货款	1 年以内
5	浙江五星电器有限公司	211,654.00	2.41	货款	1 年以内
合计		<b>7,912,653.80</b>	<b>90.27</b>	-	-

③截止到 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	浙江正元智慧科技股份有限公司	52,605.59	11.99	货款	1 年以内

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
2	浙江永康金森达杯业有限公司	12,760.00	2.91	货款	1年以内
3	温州开顺经贸有限公司	11,510.00	2.62	货款	1年以内
4	广州市石新电子有限公司	7,897.50	1.80	货款	1年以内
5	杭州东杰冷暖设备有限公司	4,932.00	1.12	货款	1年以内
	合计	166,645.17	20.44	-	-

(5) 报告期内预付账款期末余额中包含持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方的情况

详见本节“七”之“（三）”之“1、应收关联方款项余额”。

(6) 公司主要预付款政策：

内容	付款政策
货款-机组/空调	先全款后发货
货款-水箱	先支付 30% 定金，收货后支付到 95%，半年后支付 5% 质保金
货款-材料	先支付 90%，半年后支付 10% 质保金
费用类-家具	先支付 50% 定金，到货安装 30%，验收三天内支付 20%
费用类-装修费	合同签订后支付 20%，完工后支付 80%
费用类-房租费	半年一付，先付后用
费用类-中介费	签定合同起 10 日内支付 10%，申报材料完成后支付 20%，挂牌之日起 10 日内支付 70%

(7) ① 报告期内，公司各期期末预付款项性质：

单位：元

款项性质	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
货款材料款	2,348,167.83	8,535,110.58	438,894.35
费用性质款项	422,464.96	229,624.23	-
合计	2,770,632.79	8,764,734.81	438,894.35

公司预付款项主要系预付空调款及项目安装材料款，公司根据仓库入库信息进行采购入库财务处理，期末预付款项系尚未到货部分。期末存在部分费用性质款项，系服务尚未提供，尚未进行结算，故已支付的预付款暂挂预付款项科目。因此，公司各期期末预付款金额较大。

② 报告期各期末预付款前五大期后结算情况：

## 2016年1—2月

付款公司	单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)	合同金额	采购货物名称	合同规定预付比例	期后收货结算情况(结算数量、时间)
三鑫空调公司	宁波奥克斯家电销售有限公司	559,357.19	20.19	框架合同	空调	先款后货	2016年3月提货102台186,599.00元,其余尚未提货
尼普顿公司	江西鼎信节能科技有限公司	224,160.26	8.09	1,542,750.00	保温管、冷水管	合同生效后,支付总货款30%预付款,首批发货到现场支付60%货款,发货到现场验收无误后支付40%货款	2016年3月全部到货结算
三鑫空调公司	浙江五星电器有限公司	211,654.00	7.64	-	空调	先款后货	2016年5月14日到货结算,数量为170台
三鑫空调公司	北京中天茂业科技发展有限公司	205,738.11	7.43	262,500.00	空调	21.62%	2016年3月28日到货结算,数量为210台
尼普顿公司	浙江宏耐装饰工程有限公司	200,000.00	7.22	200,000.00	装修工程	预付款	预付装修费,截至期末新办公室装修尚未完工,款项未结算,期后3月份结算并收到供应商开具的发票
	合计	1,400,909.56	50.56				

## 2015年度

付款公司	单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)	合同金额	采购货物名称	合同规定预付比例	期后收货结算情况(结算数量、时间)
三鑫空调公司	宁波奥克斯家电销售	6,245,959.19	71.26	框架合同	空调	-	2016年1-6月份进货4468套

	售有限公司						
三鑫空调公司	北京中天茂业科技发展有限公司	830,880.35	9.48	-	空调	-	2016年1-2月到货结算625,142.24元
尼普顿公司	浙江亿龙电器有限公司	400,000.00	4.56	811,800.00	空调	49.27%	2016年1月26日到货结算492台,811800元
尼普顿公司	江西鼎信节能科技有限公司	224,160.26	2.56	1,542,750.00	保温管、冷水管	合同生效后,支付总货款30%预付款,首批发货到现场支付60%货款,发货到现场验收无误后支付40%货款。	2016年3月全部到货结算
三鑫空调公司	浙江五星电器有限公司	211,654.00	2.41	-	空调	先款后货	2016年5月14日到货结算,数量为170台
	合计	7,912,653.80	90.27				

#### 4、其他应收款

(1) 报告期各期末其他应收款期末余额情况:

单位:元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应收款	5,544,203.68	4,983,944.54	2,345,783.95
坏账准备	649,634.64	635,220.85	116,923.52
其他应收款净额	4,894,569.04	4,348,723.69	2,228,860.43
合计	<b>4,894,569.04</b>	<b>4,348,723.69</b>	<b>2,228,860.43</b>

(2) 按类别分类

①截止2016年2月29日,其他应收款按类别划分情况:

单位:元

种类	2016年2月29日
----	------------



	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 账龄组合	5,544,203.68	100.00	649,634.64	4,894,569.04
<b>组合小计</b>	<b>5,544,203.68</b>	<b>100.00</b>	<b>649,634.64</b>	<b>4,894,569.04</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>5,544,203.68</b>	<b>100.00</b>	<b>649,634.64</b>	<b>4,894,569.04</b>

②截止到2015年12月31日，其他应收款按类别划分情况：

单位：元

种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 账龄组合	4,983,944.54	100.00	635,220.85	4,348,723.69
<b>组合小计</b>	<b>4,983,944.54</b>	<b>100.00</b>	<b>635,220.85</b>	<b>4,348,723.69</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>4,983,944.54</b>	<b>100.00</b>	<b>635,220.85</b>	<b>4,348,723.69</b>

③截止到2014年12月31日，其他应收款按类别划分情况：

单位：元

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 账龄组合	2,345,783.95	100.00	116,923.52	2,228,860.43
<b>组合小计</b>	<b>2,345,783.95</b>	<b>100.00</b>	<b>116,923.52</b>	<b>2,228,860.43</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-

合计	2,345,783.95	100.00	116,923.52	2,228,860.43
----	--------------	--------	------------	--------------

## (3) 按账龄分类

①截止到2016年2月29日，其他应收款按账龄划分情况：

单位：元

账龄	2016年2月29日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内	3,005,654.88	54.22	90,169.66	2,915,485.22
1至2年	1,635,748.80	29.50	163,574.88	1,472,173.92
2至3年	662,699.80	11.95	198,809.94	463,889.86
3至4年	30,000.00	0.54	15,000.00	15,000.00
4至5年	140,100.20	2.53	112,080.16	28,020.04
5年以上	70,000.00	1.26	70,000.00	-
合计	5,544,203.68	100.00	649,634.64	4,894,569.04

②截止到2015年12月31日，其他应收款按账龄划分情况：

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内	2,411,195.74	48.38	72,335.87	2,338,859.87
1至2年	1,669,948.80	33.51	166,994.88	1,502,953.92
2至3年	662,699.80	13.30	198,809.94	463,889.86
3至4年	30,000.00	0.60	15,000.00	15,000.00
4至5年	140,100.20	2.81	112,080.16	28,020.04
5年以上	70,000.00	1.40	70,000.00	-
合计	4,983,944.54	100.00	635,220.85	4,348,723.69

③截止到2014年12月31日，其他应收款按账龄划分情况：

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	账面余额	坏账准备	净额

	金额	比例(%)		
1年以内	1,680,783.95	71.65	50,423.52	1,630,360.43
1至2年	665,000.00	28.35	66,500.00	598,500.00
<b>合计</b>	<b>2,345,783.95</b>	<b>100.00</b>	<b>116,923.52</b>	<b>2,228,860.43</b>

公司2015年12月31日其他应收款净额较2014年12月31日大幅增加，主要系非同一控制下合并增加的子公司期末应收押金保证金金额较大所致。公司2016年2月29日其他应收款净额较2015年12月31日有所增加，主要系资金拆借和押金保证金增加所致。

公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

(4) 报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

①截止2016年2月29日，公司其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	2016年2月29日	占比(%)	款项性质	账龄
1	冯学军	331,720.00	11.89	拆借款	1年以内
		327,933.80			1-2年
2	宁波奥克斯家电销售有限公司	500,000.00	9.02	押金保证金	1年以内
3	杭州格新制冷科技有限公司	444,000.00	8.01	押金保证金	1年以内
4	浙江容大教育发展集团公司	210,000.00	3.79	押金保证金	2-3年
5	绍兴文理学院后勤发展有限公司	5,000.00	3.70	押金保证金	1-2年
		200,000.00			2-3年
<b>合计</b>		<b>2,018,653.80</b>	<b>36.41</b>	-	-

②截止2015年12月31日，公司其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	冯学军	231,720.00	11.23	资金拆借	1年以内
		327,933.80			1-2年

序号	单位名称	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
2	宁波奥克斯家电销售有限公司	500,000.00	10.03	押金保证金	1年以内
3	杭州格新制冷科技有限公司	444,000.00	8.91	押金保证金	1年以内
4	浙江容大教育发展集团公司	210,000.00	4.21	押金保证金	2-3年
5	绍兴文理学院	5,000.00	4.11	押金保证金	1-2年
		200,000.00			2-3年
合计		<b>1,918,653.80</b>	<b>38.49</b>	-	-

③截止2014年12月31日，公司其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	冯学军	508,065.80	21.66	拆借款	1年以内
2	姚向花	475,000.00	20.25	拆借款	1年以内
3	浙江容大教育发展集团公司	210,000.00	8.95	押金保证金	1-2年
4	绍兴文理学院	5,000.00	8.74	押金保证金	1年以内
		200,000.00			1-2年
5	浙江科技学院	130,000.00	5.54	押金保证金	1年以内
合计		<b>1,528,065.8</b>	<b>65.14</b>	-	-

(5) 报告期各期末，其他应收款中应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项

详见本节“七”之“（三）”之“1、应收关联方款项余额”。

## 5、存货

### (1) 存货结构及其变动分析

截止2016年2月29日，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2016年2月29日			
	期末余额	比例(%)	存货跌价准备	期末净额
库存商品	25,332,438.34	100.00	-	25,332,438.34
<b>合计</b>	<b>25,332,438.34</b>	<b>100.00</b>	-	<b>25,332,438.34</b>

截止2015年12月31日，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日			
	期末余额	比例(%)	存货跌价准备	期末净额
库存商品	20,744,802.32	100.00	-	20,744,802.32
<b>合计</b>	<b>20,744,802.32</b>	<b>100.00</b>	-	<b>20,744,802.32</b>

截止2014年12月31日，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日			
	期末余额	比例(%)	存货跌价准备	期末净额
库存商品	11,930.08	100.00	-	11,930.08
<b>合计</b>	<b>11,930.08</b>	<b>100.00</b>	-	<b>11,930.08</b>

公司存货主要为库存商品，公司2015年12月31日存货金额较2014年12月31日大幅增加，主要系本公司及非同一控制下合并增加的子公司期末库存空调余额较大所致。公司2016年2月29日存货金额较2015年12月31日有所增加，主要系公司在2016年1—2月购买的空调尚未进行安装在库存商品核算所致。

截至2016年2月29日，公司对存货进行了减值测试，未发现减值现象，故公司未对存货计提减值准备。

公司存货各项目的发生、计价、核算与结转未见重大异常；成本费用的归集与结转与实际生产流转一致；对各期末存货履行了存货盘点程序。报告期内，公司存货真实、准确、完整。

## (2) 存货跌价准备计提情况

公司存货质量良好，经减值测试，期末不存在应计提减值准备的情形。

(3) 公司是一家专业提供综合性高校后勤服务的企业，主要业务包括面向在校学生提供的空调租赁、热水服务，空调销售。子公司三鑫空调的主要业务为空调租赁、空调销售。公司存货中的空调包括销售和待出租空调，考虑到空调厂商压货情形及空调出租季节提货相对较慢，为保证出租空调及时安装，公司会有一定的出租空调备用，所以存货金额合理。公司购入空调均按存货管理，销售出库时按照销售数量结转成本，出租时在安装完成开始租赁时按照空调采购成本及相应的安装成本结转入固定资产核算。

## 6、一年内到期的非流动资产

截止 2016 年 2 月 29 日，公司一年内到期的非流动资产情况如下：

单位：元

项目	2016 年 2 月 29 日			
	期末余额	比例 (%)	坏账准备	期末净额
长沙理工大学	2,000,000.00	100.00	-	2,000,000.00
<b>合计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	-	<b>2,000,000.00</b>

截止 2015 年 12 月 31 日，公司一年内到期的非流动资产情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日			
	期末余额	比例 (%)	坏账准备	期末净额
长沙理工大学	2,000,000.00	100.00	-	2,000,000.00
<b>合计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	-	<b>2,000,000.00</b>

截止 2014 年 12 月 31 日，公司一年内到期的非流动资产情况如下：

无。

公司 2015 年 12 月 31 日一年内到期的非流动资产金额较 2014 年 12 月 31 日增加 2,000,000.00 元，主要原因是：2015 年 7 月 1 日公司与长沙理工大学签订《长沙理工大学云塘校区学生公寓空调热水入户项目合同》，合同约定，由于长沙理工大学云塘校区原有电力设施无法承载增加的容量，需对原供电系统进行增容改造，由公司垫付人民币 1000.00 万元电力改造资金。长沙理工大学对此项资金分期还款，还款期限为 6 年（前 4 年每年还款 200 万元，后两年每年还款 100

万元，以半年为支付周期，即每年的 11 月底前和 5 月底前为还款截至日期，首期本金 100 万元的还款支付时间为 2015 年 11 月底前）。因此，截至 2015 年 12 月 31 日公司一年内到期的非流动资产金额较 2014 年 12 月 31 日增加 2,000,000.00 元。

## 7、其他流动资产

截止 2016 年 2 月 29 日，公司其他流动资产情况如下：

单位：元

项目	2016 年 2 月 29 日	
	期末余额	比例 (%)
待抵扣增值税	15,756,116.17	95.01
租赁费	826,990.56	4.99
<b>合计</b>	<b>16,583,106.73</b>	<b>100.00</b>

截止 2015 年 12 月 31 日，公司其他流动资产情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	
	期末余额	比例 (%)
待抵扣增值税	14,543,352.69	93.92
租赁费	941,082.84	6.08
<b>合计</b>	<b>15,484,435.53</b>	<b>100.00</b>

截止 2014 年 12 月 31 日，公司其他流动资产情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	
	期末余额	比例 (%)
待抵扣增值税	4,572,313.31	100.00
<b>合计</b>	<b>4,572,313.31</b>	<b>100.00</b>

公司 2015 年 12 月 31 日其他流动资产账面价值较 2014 年 12 月 31 日大幅增加，主要系本公司及非同一控制下合并增加的子公司期末待抵扣进项税余额较大所致。

## 8、长期应收款

(1) 截止 2016 年 2 月 29 日，公司长期应收款情况如下：

单位：元

项目	2016 年 2 月 29 日			
	期末余额	比例 (%)	坏账准备	期末净额
融资租赁款保证金	1,840,000.00	20.81	-	1,840,000.00
长沙理工大学	7,000,000.00	79.19	-	7,000,000.00
<b>合计</b>	<b>8,840,000.00</b>	<b>100.00</b>	-	<b>8,840,000.00</b>

截止 2015 年 12 月 31 日，公司长期应收款情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日			
	期末余额	比例 (%)	坏账准备	期末净额
融资租赁款保证金	1,840,000.00	20.81	-	1,840,000.00
长沙理工大学	7,000,000.00	79.19	-	7,000,000.00
<b>合计</b>	<b>8,840,000.00</b>	<b>100.00</b>	-	<b>8,840,000.00</b>

截止 2014 年 12 月 31 日，公司其他流动资产情况如下：

无。

公司 2015 年 12 月 31 日长期应收款净额较 2014 年 12 月 31 日增加 8,840,000.00 元，主要原因是：1) 2015 年度公司开始采取售后租回以及融资租赁的方式进行融资，相应的融资租赁款保证金增加 1,840,000.00 元。2) 2015 年 7 月 1 日公司与长沙理工大学签订《长沙理工大学云塘校区学生公寓空调热水入户项目合同》，合同约定，由于长沙理工大学云塘校区原有电力设施无法承载增加的容量，需对原供电系统进行增容改造，由公司垫付人民币 1000.00 万元电力改造资金。长沙理工大学对此项资金分期还款，还款期限为 6 年（前 4 年每年还款 200 万元，后两年每年还款 100 万元，以半年为支付周期，即每年的 11 月底前和 5 月底前为还款截至日期，首期本金 100 万元的还款支付时间为 2015 年 11 月底前），因此，截至 2015 年 12 月 31 日公司新增“长期应收款——长沙理工



大学” 7,000,000.00 元。

## (2) 公司提供垫款的原因

公司所处的行业是一个资源抢占型的行业，谁占得先机，谁就能优先占领市场，这对于公司发展而言，既是优势，也是挑战。由于校园空调租赁行业的项目合作协议一般签订的履约期限为8至15年，这意味着目标市场被其他竞争对手占领后，其他竞争对手则一般只能在8至15年之后再参与该项目后续的投标竞争。因长沙理工大学云塘校区项目校方无力支付电改资金，公司为抢占市场、尽可能快速取得项目，向长沙理工大学云塘校区借款1,000万元并约定分期还款，公司对此不收取相应的资金成本。无偿提供垫款系为获取该项目合作权的有利条件，公司承担该部分资金成本以获取该项目的合作权。

## (3) 借款协议内容

项目合同约定由尼普顿公司向长沙理工大学无偿提供电力改造资金1,000.00万元，该资金由长沙理工大学无息分期还款，还款期限为6年，前4年每年还款200.00万元，后两年每年还款100.00万元，以半年为支付周期，即每年的11月底前和5月底前为还款截止日期，逾期由长沙理工大学按未付金额每日0.03%支付给公司作为违约金，首期本金100.00万元的还款支付时间未2015年11月底前。（首期本金已按时归还）。

## (4) 公司对该垫付款的会计处理情况

上述垫付款计入长期应收款，将于一年内到期归还部分在一年内到期其他非流动资产科目列示。

## 9、固定资产

### (1) 固定资产构成及变动情况

2016年1-2月固定资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年2月29日
固定资产原值	161,941,728.87	941,248.76	94,080.71	162,788,896.92
通用设备	329,063.41	87,725.34	-	416,788.75
专用设备	161,216,417.35	853,523.42	94,080.71	161,975,860.06
运输工具	396,248.11	-	-	396,248.11

累计折旧	16,648,404.34	3,162,854.36	12,561.82	19,798,696.88
通用设备	189,683.38	19,452.56	-	209,135.94
专用设备	16,317,746.47	3,131,981.30	12,561.82	19,437,165.95
运输工具	140,974.49	11,420.50	-	152,394.99
减值准备	-	-	-	-
通用设备	-	-	-	-
专用设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
固定资产账面价值	145,293,324.53	-	-	142,990,200.04
通用设备	139,380.03	-	-	207,652.81
专用设备	144,898,670.88	-	-	142,538,694.11
运输工具	255,273.62	-	-	243,853.12

2015 年度固定资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
固定资产原值	44,562,142.77	164,804,584.65	47,424,998.55	161,941,728.87
通用设备	225,349.57	103,713.84	-	329,063.41
专用设备	44,273,301.09	164,368,114.81	47,424,998.55	161,216,417.35
运输工具	63,492.11	332,756.00	-	396,248.11
累计折旧	4,642,612.90	15,798,393.40	3,792,601.96	16,648,404.34
通用设备	103,232.29	86,451.09	-	189,683.38
专用设备	4,532,210.35	15,578,138.08	3,792,601.96	16,317,746.47
运输工具	7,170.26	133,804.23	-	140,974.49
减值准备	-	-	-	-
通用设备	-	-	-	-
专用设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
固定资产账面价值	39,919,529.87	-	-	145,293,324.53
通用设备	122,117.28	-	-	139,380.03
专用设备	39,741,090.74	-	-	144,898,670.88
运输工具	56,321.85	-	-	255,273.62

2014 年度固定资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
固定资产原值	22,380,224.24	22,181,918.53	-	44,562,142.77
通用设备	175,913.67	49,435.90	-	225,349.57
专用设备	22,204,310.57	22,068,990.52	-	44,273,301.09
运输工具		63,492.11	-	63,492.11
累计折旧	1,457,542.28	3,185,070.62	-	4,642,612.90
通用设备	37,389.35	65,842.94	-	103,232.29
专用设备	1,420,152.93	3,112,057.42	-	4,532,210.35
运输工具	-	7,170.26	-	7,170.26
减值准备	-	-	-	-
通用设备	-	-	-	-
专用设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
固定资产账面价值	20,922,681.96	-	-	39,919,529.87
通用设备	138,524.32	-	-	122,117.28
专用设备	20,784,157.64	-	-	39,741,090.74
运输工具	-	-	-	56,321.85

截止 2012 年 2 月 29 日，公司固定资产账面原值为 162,788,896.92 元，固定资产账面净值为 142,990,200.04 元，固定资产账面净值占固定资产账面原值的比率为 87.84%，成新率较高，大部分固定资产为近几年新购置取得或通过在建工程转入。

总体而言，公司固定资产成新率较高，使用状况良好，不存在面临淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

(2) 期末固定资产租赁情况：

截至2016年2月29日公司融资租入固定资产情况：

单位：元

项目	2016年2月29日			
	期末余额	累计折旧	减值准备	期末净额
专用设备	33,607,358.17	2,409,022.40	-	31,198,335.76
合计	<b>33,607,358.17</b>	<b>2,409,022.40</b>	-	<b>31,198,335.76</b>

租出固定资产情况：

截至2016年2月29日公司经营租出固定资产情况：

项目	2016年2月29日	
	期末余额（元）	比例（%）
专业设备	109,207,457.75	100.00
合计	<b>109,207,457.75</b>	<b>100.00</b>

（3）未获得产权证书的固定资产的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司名下固定资产不存在未办妥产权证书的情况。

（4）固定资产抵押情况

具体情况详见公开转让说明书“第二节公司业务第四部分主营业务相关情况之（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同”部分。

（5）2015年度固定资产增减变动明细情况：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
通用设备	225,349.57	103,713.84	-	329,063.41
专用设备	44,273,301.09	164,368,114.81	47,424,998.55	161,216,417.35
运输工具	63,492.11	332,756.00	-	396,248.11
合计	44,562,142.77	164,804,584.65	47,424,998.55	161,941,728.87

累计折旧

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
通用设备	103,232.29	86,451.09	-	189,683.38
专用设备	4,532,210.35	15,578,138.08	3,792,601.96	16,317,746.47
运输工具	7,170.26	133,804.23	-	140,974.49
合计	4,642,612.90	15,798,393.40	3,792,601.96	16,648,404.34

账面价值

项目	期初数	期末数
----	-----	-----

通用设备	122,117.28	139,380.03
专用设备	39,741,090.74	144,898,670.88
运输工具	56,321.85	255,273.62
合计	39,919,529.87	145,293,324.53

2015年度固定资产增加额及减少均较大的原因系尼普顿公司2015年度进行了多笔售后租回形成融资租赁的业务，将出售资产按照账面原值、累计折旧减少，同时按照租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者对融资租入固定资产进行初始计量计入本期增加固定资产。2015年度处置固定资产的具体情况如下：

类别	账面原值	累计折旧
售后回租处置固定资产	43,795,930.39	3,578,833.51
旧空调清理	3,629,068.16	213,768.45
合计	47,424,998.55	3,792,601.96

2015年度新增固定资产的具体情况如下：

类别	账面原值
售后回租新增固定资产	33,607,358.17
新增出租空调	31,226,557.17
新增热水设备完工转固	16,577,033.38
外购通用设备及运输工具	103,713.84
企业合并转入增加	83,289,922.09
合计	164,804,584.65

## 10、在建工程

(1) 报告期内各期末公司在建工程情况：

单位：元

项目名称	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
热水项目	744,885.00	542,090.78	2,505,794.48
预付空调款	-	-	602,791.25
合计	744,885.00	542,090.78	3,108,585.73

(2) 在建工程抵押情况

截至本公开转让书签署日，公司无用于抵押担保借款的在建工程。

公司 2016 年 2 月 29 日在建工程余额较 2015 年 12 月 31 日增长 37.41%，主要系热水租赁项目建设成本增加所致；公司 2015 年 12 月 31 日在建工程余额较 2014 年 12 月 31 日下降 82.56%，主要系 2015 年度公司部分热水租赁项目完工转入固定资产所致。

公司在建工程项目核算规范，无利息资本化情形；经检查公司在建工程结转与固定资产增加，公司结转金额一致。

## 11、无形资产

### (1) 无形资产构成及其变动

#### 2016 年 1-2 月无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年2月29日
无形资产原值	2,160,829.62	-	-	2,160,829.62
软件	2,160,829.62	-	-	2,160,829.62
累计摊销	157,022.59	36,984.83	-	194,007.42
软件	157,022.59	36,984.83	-	194,007.42
减值准备	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
无形资产账面价值	2,003,807.03	-	-	1,966,822.20
软件	2,003,807.03	-	-	1,966,822.20

#### 2015年度无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
无形资产原值	-	2,160,829.62	-	2,160,829.62
软件	-	2,160,829.62	-	2,160,829.62
累计摊销	-	157,022.59	-	157,022.59
软件	-	157,022.59	-	157,022.59
减值准备	-	-	-	-

软件	-	-	-	-
无形资产账面价值	-	-	-	2,003,807.03
软件	-	-	-	2,003,807.03

### 2014年度无形资产构成及其变动情况

无。

(2) 主要无形资产的初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销年限

资产名称	初始金额 (元)	摊销方法	摊销期限 (月)	最近一期末 累计摊销额 (元)	摊余价值 (元)	摊销剩余期限 (月)
正元学生公寓节能应用支撑平台软件V1.0	749,490.00	直线法	120	24,983.00	724,507.00	116
一卡通网络便捷支付平台	465,000.00	直线法	120	46,500.00	418,500.00	110
高校云后勤系统	330,188.68	直线法	120	16,509.43	313,679.25	114
热水能耗监测与节能管理系统	300,000.00	直线法	120	30,000.01	269,999.99	110
学沃后勤服务及支持系统	264,150.94	直线法	120	24,794.98	239,355.96	109
管家婆财务软件	52,000.00	直线法	60	51,220.00	780.00	1
合计	2,160,829.62			194,007.42	1,966,822.20	

公司 2015 年 12 月 31 日无形资产账面价值较 2014 年 12 月 31 日大幅增加，主要系非同一控制下合并增加的子公司期末预付货款金额较大所致。

## 12、商誉

### (1) 商誉构成及其变动

## 2016年1-2月商誉构成及其变动情况

单位：元

被投资单位名称	2016年1月1日	本期企业合并形成	本期减少	2016年2月29日
			处置	
杭州格式科技有限公司	-	212,329.16	-	212,329.16
合计	-	<b>212,329.16</b>	-	<b>212,329.16</b>

## 2015年度商誉构成及其变动情况

无。

## 2014年度商誉构成及其变动情况

无。

## (2) 商誉的减值测试过程、参数及商誉减值损失确认方法

商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的年期现金流量预测为基础，现金流量预测使用的折现率根据当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险确定，预测期以后的现金流量增长率根据行业总体长期平均增长率确定。减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

公司按照以上方式对商誉进行减值测试后，商誉未出现减值迹象。

**13、对外投资情况**

报告期内，公司不存在对外投资的情况。

**14、递延所得税资产**

单位：元

项目名称	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产减值准备	70,523.76	105,157.33	19,135.79
固定资产折旧	132,224.76	132,224.76	-



可抵扣亏损	196,855.85	-	-
其他	-	-	-
<b>合计</b>	<b>399,604.37</b>	<b>237,382.09</b>	<b>19,135.79</b>

公司根据资产账面价值与其计税基础之间的差额,按照预期收回该资产期间的适用税率计算确认递延所得税资产。

## 15、减值准备

2016年1-2月减值准备变动情况:

单位:元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少		2016年2月29日
			转回	转销	
坏账准备	1,055,850.16	-124,120.50		-	931,729.66
其中:	-			-	-
应收账款坏账准备	420,629.31	-138,534.29		-	282,095.02
其他应收款坏账准备	635,220.85	14,413.79		-	649,634.64
<b>合计</b>	<b>1,055,850.16</b>	<b>-124,120.50</b>		<b>-</b>	<b>931,729.66</b>

2015年度减值准备变动情况:

单位:元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少		2015年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	193,466.65	862,383.51		-	1,055,850.16
其中:	-			-	-
应收账款坏账准备	76,543.13	344,086.18		-	420,629.31
其他应收款坏账准备	116,923.52	518,297.33		-	635,220.85
<b>合计</b>	<b>193,466.65</b>	<b>862,383.51</b>		<b>-</b>	<b>1,055,850.16</b>

2014年度减值准备变动情况:

单位:元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	332,965.38	-139,498.73		-	193,466.65

其中：	-	-	-	-	-
应收账款坏账准备	10,174.30	66,368.83	-	-	76,543.13
其他应收款坏账准备	322,791.08	-205,867.56		-	116,923.52
合计	<b>332,965.38</b>	<b>-139,498.73</b>		-	<b>193,466.65</b>

报告期内，公司固定资产、存货等资产质量良好，经减值测试，期末不存在应计提减值准备的情形。公司对应收款项按照会计政策足额计提了资产减值准备，各项资产减值准备的计提与公司实际资产质量状况相符合，符合稳健性会计原则。

## （七）主要负债

### 1、短期借款

#### （1）分类情况

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证借款	7,200,000.00	6,000,000.00	2,400,000.00
合计	<b>7,200,000.00</b>	<b>6,000,000.00</b>	<b>2,400,000.00</b>

#### （2）截至2016年2月29日借款具体情款如下：

截至2016年2月29日借款具体情款详见公开转让说明书“第二节公司业务第四部分主营业务相关情况之（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同”部分。

### 2、应付票据

#### （1）分类情况

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	6,080,000.00	15,580,000.00	-
合计	<b>6,080,000.00</b>	<b>15,580,000.00</b>	-

#### （2）报告期内，公司开具的应付票据明细如下：

票据类	票据号码	收款单位	付	承兑人	开票日期	到期日	票据金额
-----	------	------	---	-----	------	-----	------

型			款 单 位				
银行承兑 汇票	4020005127726423	宁波奥克斯 家电销售有 限公司	三鑫空 调公司	杭州联 合银行	2015/12/29	2016/6/29	5,000,000.00
银行承兑 汇票	4020005127726424	宁波奥克斯 家电销售有 限公司	三鑫空 调公司	杭州联 合银行	2015/12/29	2016/6/29	1,080,000.00
银行承兑 汇票	3130005137685563	金华市普天 家用电器有 限公司	三鑫空 调公司	浙江泰 隆商业 银行	2015/8/20	2016/2/20	1,000,000.00
银行承兑 汇票	3130005137685564	金华市普天 家用电器有 限公司	三鑫空 调公司	浙江泰 隆商业 银行	2015/8/20	2016/2/20	1,000,000.00
银行承兑 汇票	3130005137685565	金华市普天 家用电器有 限公司	三鑫空 调公司	浙江泰 隆商业 银行	2015/8/20	2016/2/20	500,000.00
银行承兑 汇票	3130005137685568	金华市普天 家用电器有 限公司	三鑫空 调公司	浙江泰 隆商业 银行	2015/8/24	2016/2/24	1,000,000.00
银行承兑 汇票	3130005139484575	浙江五星电 器有限公司	三鑫空	杭州银 行	2015/7/7	2016/1/7	250,000.00

			调公司				
银行承兑 汇票	3130005139484574	浙江五星电 器有限公司	三鑫空 调公司	杭州银 行	2015/7/7	2016/1/7	250,000.00
银行承兑 汇票	3130005139484580	北京中天茂 业科技发展 有限公司	三鑫空 调公司	杭州银 行	2015/7/8	2016/1/8	500,000.00
银行承兑 汇票	3130005139484578	北京中天茂 业科技发展 有限公司	三鑫空 调公司	杭州银 行	2015/7/8	2016/1/8	500,000.00
银行承兑 汇票	3130005139484581	浙江五星电 器有限公司	三鑫空 调公司	杭州银 行	2015/7/8	2016/1/8	250,000.00
银行承兑 汇票	3130005139484579	浙江五星电 器有限公司	三鑫空 调公司	杭州银 行	2015/7/8	2016/1/8	250,000.00
银行承兑 汇票	3130005139484641	南京美的制 冷产品销售 有限公司	三鑫空 调公司	杭州银 行	2015/7/30	2016/1/30	600,000.00
银行承兑 汇票	3130005139484642	南京美的制 冷产品销售 有限公司	三鑫空 调公	杭州银 行	2015/7/30	2016/1/30	600,000.00

			司				
银行承兑 汇票	3130005139484645	南京美的制 冷产品销售 有限公司	三鑫空 调公司	杭州银 行	2015/8/4	2016/2/4	500,000.00
银行承兑 汇票	3130005139484646	南京美的制 冷产品销售 有限公司	三鑫空 调公司	杭州银 行	2015/8/6	2016/2/6	1,100,000.00
银行承兑 汇票	3130005137501661	南京美的制 冷产品销售 有限公司	三鑫空 调公司	杭州银 行	2015/8/17	2016/2/17	1,200,000.00
合 计							15,580,000.00

报告期内，公司未发生无真实交易背景而开具应付票据或利用应付票据融  
资事项；截至本回复出具之日，以上应付票据均已解付。

公司报告期内对上述供应商的采购情况如下：

供应商	2015 年度含税采购额	2016 年 1-2 月含税采购额
宁波奥克斯家电销售有限公司	22,454,917.00	5,805,660.00
金华市普天家用电器有限公司	4,860,960.00	-
浙江五星电器有限公司	1,839,050.00	-
北京中天茂业科技发展有限公司	4,788,950.00	-
南京美的制冷产品销售有限公司	4,483,350.00	-

### 3、应付账款

#### (1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内	2,379,144.93	99.40	2,313,067.22	99.12	1,399,428.11	86.56
1-2 年	24,328.80	1.01	6,328.80	0.27	217,352.53	13.44
2-3 年	14,276.00	0.59	14,276.00	0.61	-	-
<b>合计</b>	<b>2,417,749.73</b>	<b>100.00</b>	<b>2,333,672.02</b>	<b>100.00</b>	<b>1,616,780.64</b>	<b>100.00</b>

(2) 报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

截止到 2016 年 2 月 29 日，应付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2016年2月29日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	杭州豪诚制冷设备工程有限公司	308,150.00	12.75	货款	1 年以内
2	绍兴市百通电器有限公司	233,376.00	9.65	货款	1 年以内
3	浙江鸿程计算机系统有限公司	210,000.00	8.69	货款	1 年以内
4	杭州市江干区春非电器经营部	119,058.00	4.92	货款	1 年以内
5	神塑科技有限公司	108,000.00	4.47	货款	1 年以内
	<b>合计</b>	<b>978,584.00</b>	<b>40.48</b>	-	-

截止到 2015 年 12 月 31 日，应付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2015年12月31日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	绍兴市百通电器有限公司	233,376.00	10.00	货款	1 年以内
2	上海生乐实业有限公司	178,071.25	7.63	货款	1 年以内
3	神塑科技有限公司	108,000.00	4.63	货款	1 年以内
4	杭州志卓信息技术有限公司	90,000.00	3.86	货款	1 年以内
5	浙江鸿程计算机系统有限公司	128,000.00	5.48	货款	1 年以内
	<b>合计</b>	<b>737,447.25</b>	<b>31.6</b>	-	-

截止到 2014 年 12 月 31 日，应付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比 (%)	款项性质	账龄
----	------	-------------	--------	------	----

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	浙江亿龙电器有限公司	809,958.56	59.95	货款	1年以内
	浙江亿龙电器有限公司	159,250.00		货款	1-2年
2	杭州迪隆科技有限公司	15,228.80	0.94	货款	1年以内
3	浙江科技学院食堂	27,129.00	1.68	水电费	1年以内
4	中财招商投资集团有限公司	41,929.86	2.59	货款	1年以内
5	海宁中普太阳能热水器有限公司	76,950.00	4.76	货款	1年以内
合计		<b>1,130,446.22</b>	<b>69.92</b>	-	-

公司2015年12月31日应付账款余额较2014年12月31日明显增加,主要原因是:近几年公司在业内知名度明显提升,技术实力不断增强,公司的热水服务项目和资产租赁项目逐年增加,公司2015年度需采购的货物增加。因此,公司2015年12月31日应付账款余额较2014年12月31日大幅增加。公司2016年2月29日应付账款余额较2015年12月31日没有明显变化。

(3) 报告期各期末,应付账款中应付持本单位5%(含5%)以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项

详见本节“七”之“(三)”之“2、应付关联方款项余额”。

#### 4、预收账款

##### (1) 账龄及期末余额变动分析

单位:元

账龄	2016年2月29日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	52,908,067.97	83.08	57,168,405.67	82.11	17,186,169.87	100.00
1-2年	10,731,795.89	16.85	12,412,990.48	17.83	-	-
2-3年	24,080.00	0.04	24,080.00	0.03	-	-
3-4年	-	-	-	-	-	-
4-5年	20,000.00	0.03	20,000.00	0.03	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-
合计	<b>63,683,943.86</b>	<b>100.00</b>	<b>69,625,476.15</b>	<b>100.00</b>	<b>17,186,169.87</b>	<b>100.00</b>

公司 2015 年 12 月 31 日预收账款余额较 2014 年 12 月 31 日增长 3.05 倍，主要原因是：1) 近几年公司在业内知名度明显提升，技术实力不断增强，公司的热水服务项目和资产租赁项目逐年增加，由于公司资产租赁业务和热水服务业务均采用预收款的方式进行销售，相关的预收账款有所增加。2) 2015 年度公司收购了杭州三鑫空调工程有限公司等公司，由于杭州三鑫空调工程有限公司等公司期末预收账款金额较大，相关纳入合并财务报表的预收账款金额较大。因此，公司 2015 年 12 月 31 日预收账款余额较 2014 年 12 月 31 日大幅增加。

(2) 报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

截止到 2016 年 2 月 29 日，预收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2016年2月29日	占比(%)	款项性质	账龄
1	中南大学	3,302,366.27	7.29	租金	1年以内
		1,337,924.01		租金	1-2年
2	浙江工业大学	3,387,507.92	5.32	租金	1年以内
3	南京信息工程大学	3,335,415.19	5.24	租金	1年以内
4	浙江大学	2,464,064.61	3.87	租金	1年以内
5	湖州师范学院	2,451,539.38	3.85	租金	1年以内
合计		<b>16,278,817.38</b>	<b>25.57</b>	-	-

截止到 2015 年 12 月 31 日，预收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	中南大学	3,889,608.82	7.51	租金	1年以内
		1,337,924.01		租金	1-2年
2	浙江工业大学	3,734,171.91	5.36	租金	1年以内
3	南京信息工程大学	3,608,068.75	5.18	租金	1年以内
4	浙江大学	2,669,962.20	3.83	租金	1年以内
5	湖州师范学院	2,641,211.72	3.79	租金	1年以内
合计		<b>17,880,947.41</b>	<b>25.67</b>	-	-



截止到 2014 年 12 月 31 日，预收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	浙江农林大学（诸暨校区）	1,948,209.00	11.33	租金	1年以内
2	浙江农林大学（临安校区）	1,557,981.00	9.07	租金	1年以内
3	浙江传媒学院桐乡校区	1,351,973.00	7.87	租金	1年以内
4	浙江树人大学	930,194.00	5.41	租金	1年以内
5	浙江警官职业学院	741,581.00	4.31	租金	1年以内
合计		<b>6,529,938.00</b>	<b>37.99</b>	-	-

(3) 报告期各期末，预收账款中应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项

详见本节“七”之“（三）”之“2、应付关联方款项余额”。

## 5、其他应付款

(1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2016年2月29日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	44,711,353.36	66.03	54,354,054.41	84.04	11,917,311.11	58.74
1-2年	13,661,998.10	20.18	8,583,681.05	13.27	8,370,993.32	41.26
2-3年	9,320,778.13	13.76	1,739,561.57	2.69	-	-
3-4年	20,000.00	0.03	-	-	-	-
合计	67,714,129.59	100.00	64,677,297.03	100.00	20,288,304.43	100.00

(2) 报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

截止到 2016 年 2 月 29 日，其他应付款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2016年2月29日	占比(%)	款项性质	账龄
----	------	------------	-------	------	----

序号	单位名称	2016年2月29日	占比(%)	款项性质	账龄
1	胡顺利	11,850,000.00	17.5	借款	1年以内
2	长沙凯和电器有限公司	5,884,400.00	8.69	保证金	1年以内
3	胡颂利	3,846,035.32	5.68	借款	1年以内
4	贾立民	2,796,029.51	4.13	借款	1年以内
5	浙江农林大学(临安校区)	2,323,123.33	3.43	押金	1年以内
合计		26,699,588.16	39.43	-	-

截止到2015年12月31日，其他应付款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	胡顺利	9,200,000.00	14.22	借款	1年以内
2	贾立民	4,617,620.57	7.14	借款	1年以内
3	长沙凯和电器有限公司	5,884,400.00	9.10	保证金	1年以内
4	浙江农林大学(临安校区)	2,323,723.33	3.59	押金	1年以内
5	胡颂利	2,996,035.32	4.63	借款	1年以内
合计		25,021,779.22	38.69	-	-

截止到2014年12月31日，其他应付款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	贾立民	3,517,474.87	17.34	拆借款	1年以内
2	浙江工业大学	3,165,181.67	15.60	押金	1年以内
3	湖州师范学院	2,221,400.00	10.95	押金	1年以内
4	浙江树人大学	1,598,570.83	7.88	押金	1年以内
5	浙江农林大学(临安校区)	1,343,089.50	6.62	押金	1年以内
合计		11,845,716.87	58.39	-	-

报告期内，公司其他应付款主要为公司收取的押金和向个人取得的借款。公司2015年12月31日其他应付款余额较2014年12月31日增长2.21倍，主要原因是：1) 2015年度公司新增多个资产租赁项目，收取的空调押金相应增加；

2) 公司 2015 年度增加多个热水服务项目和资产租赁项目, 项目前期需垫付大量资金, 需大额资金周转, 向个人取得的借款有所增加; 3) 2015 年度公司收购了杭州三鑫空调工程有限公司等公司, 非同一控制下合并子公司期末应付押金及个人借款金额较大。

(3) 报告期各期末, 其他应付款中应付持本单位 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项

详见本节“七”之“(三)”之“2、应付关联方款项余额”。

## 6、应付职工薪酬

(1) 报告期内应付职工薪酬情况如下:

2016年1-2月应付职工薪酬明细如下:

(1) 明细情况

单位: 元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年2月29日
短期薪酬	830,198.21	1,128,808.74	1,469,943.17	489,063.78
离职后福利—设定提存计划	77,816.57	89,541.02	144,442.82	22,914.77
合计	<b>908,014.78</b>	<b>1,218,349.76</b>	<b>1,614,385.99</b>	<b>511,978.55</b>

(2) 短期薪酬明细情况

单位: 元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年2月29日
工资、奖金、津贴和补贴	764,066.39	1,014,026.94	1,308,691.90	469,401.43
职工福利费	-	17,483.80	17,483.80	-
社会保险费	66,131.82	76,370.00	122,839.47	19,662.35
其中: 医疗保险费	57,734.88	66,433.42	107,167.02	17,001.28
工伤保险费	2,372.45	3,004.55	4,489.97	887.03
生育保险费	6,024.49	6,932.03	11,182.48	1,774.04
住房公积金	-	20,928.00	20,928.00	-
合计	<b>830,198.21</b>	<b>1,128,808.74</b>	<b>1,469,943.17</b>	<b>489,063.78</b>

(3) 设定提存计划明细情况

单位: 元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年2月29日
----	-------------	------	------	------------

	日			
基本养老保险	70,285.91	80,875.35	130,464.05	20,697.21
失业保险费	7,530.66	8,665.67	13,978.77	2,217.56
<b>合计</b>	<b>77,816.57</b>	<b>89,541.02</b>	<b>144,442.82</b>	<b>22,914.77</b>

2015 年度应付职工薪酬明细如下：

(1) 明细情况

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	421,457.48	4,175,207.15	3,766,466.42	830,198.21
离职后福利—设定提存计划	22,554.90	415,070.12	359,808.45	77,816.57
<b>合计</b>	<b>444,012.38</b>	<b>4,590,277.27</b>	<b>4,126,274.87</b>	<b>908,014.78</b>

(2) 短期薪酬明细情况

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	402,103.90	3,492,253.22	3,130,290.73	764,066.39
职工福利费	-	196,127.91	196,127.91	-
社会保险费	19,353.58	354,974.02	308,195.78	66,131.82
其中：医疗保险费	16,734.29	307,954.52	266,953.93	57,734.88
工伤保险费	873.10	14,885.60	13,386.25	2,372.45
生育保险费	1,746.19	32,133.90	27,855.60	6,024.49
住房公积金	-	131,852.00	131,852.00	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>421,457.48</b>	<b>4,175,207.15</b>	<b>3,766,466.42</b>	<b>830,198.21</b>

(3) 设定提存计划明细情况

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
基本养老保险	20,372.17	374,900.78	324,987.04	70,285.91
失业保险费	2,182.73	40,169.34	34,821.41	7,530.66
<b>合计</b>	<b>22,554.90</b>	<b>415,070.12</b>	<b>359,808.45</b>	<b>77,816.57</b>

2014年度应付职工薪酬明细如下：

## (1) 明细情况

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	110,310.50	2,863,185.70	2,552,038.72	421,457.48
离职后福利—设定提存计划		221,422.19	198,867.29	22,554.9
<b>合计</b>	<b>110,310.50</b>	<b>3,084,607.89</b>	<b>2,750,906.01</b>	<b>444,012.38</b>

## (2) 短期薪酬明细情况

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	110,310.50	2,568,755.51	2,276,962.11	402,103.90
职工福利费	-	104,435.50	104,435.50	-
社会保险费	-	189,994.69	170,641.11	19,353.58
其中：医疗保险费	-	164,281.06	147,546.77	16,734.29
工伤保险费	-	8,571.21	7,698.11	873.10
生育保险费	-	17,142.42	15,396.23	1,746.19
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>110,310.50</b>	<b>2,863,185.70</b>	<b>2,552,038.72</b>	<b>421,457.48</b>

## (3) 设定提存计划明细情况

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险	-	199,994.28	179,622.11	20,372.17
失业保险费	-	21,427.91	19,245.18	2,182.73
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>221,422.19</b>	<b>198,867.29</b>	<b>22,554.9</b>

## (2) 与人员、工资及福利相关

详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“三、分开运营情况”之“（三）人员分开情况”。

## 7、应交税费

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
企业所得税	1,422,535.17	1,243,228.69	180,748.60
代扣代缴个人所得税	5,109.68	3,280.77	-
地方水利建设基金	2,505.89	8,413.19	4,736.66
印花税	462.81	1,376.18	797.95

合计	1,430,613.55	1,256,298.83	186,283.21
----	--------------	--------------	------------

公司报告期内纳税行为规范、足额履行了纳税义务、各项税费核算准确、财务处理符合企业会计准则要求。

## 8、长期应付款

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付融资租赁款	23,248,886.64	23,444,504.27	-
未确认融资费用	-2,337,920.13	-2,637,114.58	-
合计	20,910,966.51	20,807,389.69	-

公司2015年12月31日长期应付款金额较2014年12月31日大幅增加，主要原因是：公司2015年度公司与上海卧龙融资租赁有限公司和海尔融资租赁（中国）有限公司签订多份《融资租赁合同》，合同约定公司采用融资租赁方式向上海卧龙融资租赁有限公司和海尔融资租赁（中国）有限公司租入固定资产，公司根据《企业会计准则21号—租赁》规定确认了长期应付款。因此，公司2015年12月31日长期应付款金额较2014年大幅增加。

公司2016年2月29日长期应付款金额较2015年12月31日没有明显变化。

## 9、长期借款

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证借款	500,000.00	750,000.00	-
合计	500,000.00	750,000.00	-

### (1) 分类情况

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证借款	500,000.00	750,000.00	-
合计	500,000.00	750,000.00	-

### (2) 截至2016年2月29日长期借款具体情款如下：

截至2016年2月29日借款具体情款详见公开转让说明书“第二节公司业务第四部分主营业务相关情况之（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同”部分。

## （八）股东权益情况

### 1、实收资本（或股本）

股东	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
贾立民	10,626,500.00	10,000,000.00	10,000,000.00
胡顺利	10,626,500.00	11,790,000.00	-
杭州昭晟投资管理合伙企业（有限合伙）	3,958,500.00	600,000.00	-
茹杭利	2,637,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00
杭州鑫尼投资管理合伙企业（有限合伙）	1,710,000.00	-	-
杭州森合亿青投资管理合伙企业（有限合伙）	419,900.00	-	-
杭州置澜投资合伙企业（有限合伙）	206,775.00	-	-
上海舞九信息科技有限公司	68,925.00	-	-
潘利明	-	1,310,000.00	-
<b>合计</b>	<b>30,254,100.00</b>	<b>26,200,000.00</b>	<b>12,500,000.00</b>

公司股本形成及变化情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股本形成及变化情况”。

### 2、资本公积

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本溢价	10,204,943.15	6,020,000.00	-
<b>合计</b>	<b>10,204,943.15</b>	<b>6,020,000.00</b>	-

注1：资本溢价2015年增加6,020,000.00元，系杭州昭晟投资管理合伙企业（有限合伙）、自然人胡顺利和自然人潘利明分别对本公司增资形成的资本溢价48,000.00元、5,374,800.00元和597,200.00元。

注2：资本溢价2016年1-2月增加4,110,856.00元，系上海舞九信息科技有限公司、杭州置澜投资合伙企业（有限合伙）、杭州昭晟投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州森合亿青投资管理合伙企业（有限合伙）和杭州昭晟投资管理合

伙企业（有限合伙）分别对本公司增资形成的资本溢价 65,115.00 元、195,345.00 元、1,041,440.00 元、440,895.00 元和 2,368,061.00 元。

注 3：资本溢价 2016 年 1-2 月增加 74,087.15 元，系根据公司 2016 年 1 月 20 日股东会决议，股东胡顺利和潘利明分别将持有的公司 40.00 万元股份和 131.00 万元股份转让给杭州鑫尼投资管理合伙企业（有限合伙），杭州鑫尼投资管理合伙企业（有限合伙）部分股权为员工持股，公司确认以权益结算的股份支付换取的职工服务金额 74,087.15 元，相应增加资本公积。

### 3、盈余公积

项目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
法定盈余公积	325,915.63	304,800.68	108,101.60
合计	<b>325,915.63</b>	<b>304,800.68</b>	<b>108,101.60</b>

公司 2016 年 1-2 月、2015 年度、2014 年度盈余公积分别增加 21,114.95 元、196,699.08 元、59,393.37 元，系根据母公司各年实现的净利润提取 10%法定盈余公积。

### 4、未分配利润

项目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
期初未分配利润	3,103,823.94	972,914.47	438,374.11
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,276,015.61	2,327,608.55	593,933.73
减：提取法定盈余公积	21,114.95	196,699.08	59,393.37
期末未分配利润	4,358,724.60	3,103,823.94	972,914.47

根据公司 2016 年 1 月 20 日股东会决议，股东胡顺利和潘利明分别将持有的公司 40.00 万元股份和 131.00 万元股份转让给杭州鑫尼投资管理合伙企业（有限合伙），杭州鑫尼投资管理合伙企业（有限合伙）部分股权为员工持股，公司确认以权益结算的股份支付换取的职工服务金额 74,087.15 元，相应增加资本公积 74,087.15 元，相应减少净利润 55,565.36 元。

## （九）报告期主要财务指标分析

### 1、偿债能力分析

项目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------



资产负债率（母公司） （%）	70.15	74.42	75.62
流动比率（倍）	0.41	0.38	0.23
速动比率（倍）	0.23	0.21	0.22

**长期偿债能力分析：**公司2016年2月29日、2015年12月31日和2014年12月31日的资产负债率分别为70.15%、74.42%和75.62%。从资产负债结构的角度看，公司资产负债率偏高，主要原因是：1) 公司资产租赁项目和热水服务项目前期建造成本较高，公司2015年度开始采用融资租赁方式租入固定资产，分期支付设备款导致的长期应付款数额较大；2) 项目前期需垫付大量资金，需大额资金周转，公司向个人取得的借款金额较大；3) 公司资产租赁均采用预收款的方式进行销售，根据租赁期限平均每月确认营业收入冲减预收账款，截至报告期末仍存在数额较大的预收款项。因此，报告期内公司资产负债率普遍较高。

**短期偿债能力分析：**公司2016年2月29日、2015年12月31日和2014年12月31日的流动比率分别是0.41、0.38和0.23，速动比率分别是0.23、0.21和0.22，流动比率和速动比率均比较低，主要原因是：公司向个人取得的借款和因资产租赁确认的预付账款金额较大，而公司筹集资金主要用于长期资产建设，包括在建工程和固定资产等非流动资产，而其产生经营利润的期限较长，导致公司报告期内流动资产、速动资产增幅低于流动负债的增幅。因此，报告期内公司流动比率、速动比率普遍较低。

报告期内公司与偿债能力相关的财务指标基本保持稳定，随着公司经营模式的趋于稳定，公司盈利能力将逐步恢复，偿债能力将逐步得到改善，不存在较大的偿债风险。

## 2、营运能力分析

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	3.80	12.28	12.65
应收账款周转天数	95	29	28
存货周转率（次）	0.19	1.59	1645.62
存货周转天数	1875	227	1

公司2015年度应收账款周转率较2014年度没有明显变化。公司2016年1—2月应收账款周转率较2015年大幅下降，主要原因是：公司的热水服务业务主要是向寄宿学校的学生提供生活热水，公司热水服务业务的收入具有明显的周期性，

由于学校每年为学生放1个月的寒假（1月份或2月份），寒假期间绝大部分学生离校，公司相应的热水服务收入明显减少，公司营业收入减少的幅度大于应收账款减少的幅度。因此，公司2016年1—2月应收账款周转率较2015年大幅下降。

报告期内公司存货周转率呈下降趋势，主要原因是：公司于2015年度现金收购了杭州三鑫空调工程有限公司和浙江先贝电子科技有限公司，2015年12月31日其相关的存货余额较大，2015年杭州三鑫空调工程有限公司和浙江先贝电子科技有限公司相应的存货并入公司合并财务报表。另外，本公司在2016年1—2月购买尚未进行安装的空调在库存商品核算，因此，公司2016年2月29日和2015年12月31日的存货余额较大，而公司2014年12月31日存货余额较小。因此，公司存货周转率呈下降趋势。

### 3、盈利能力分析

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
净利润（元）	1,276,015.61	2,327,608.55	593,933.73
毛利率（%）	45.23	40.05	37.17
净资产收益率（%）	3.51	13.88	5.51
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	3.72	12.69	5.51
基本每股收益（元/股）	0.05	0.17	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.17	0.05

报告期内，公司净利润的变动与营业收入的变动趋势基本一致。

公司2015年度净利润较2014年度大幅增加，主要原因是：1）公司于2015年度先后收购了杭州三鑫空调工程有限公司和浙江先贝电子科技有限公司等公司，杭州三鑫空调工程有限公司和浙江先贝电子科技有限公司相应的收入并入公司合并财务报表，2015年度公司相应的资产租赁收入和商品销售收入均较2014年度大幅增加（杭州三鑫空调工程有限公司和浙江先贝电子科技有限公司主营业务收入主要为资产租赁收入和商品销售收入）；2）近几年公司在业内知名度明显提升，技术实力不断增强，公司的热水服务项目和资产租赁项目逐年增加，2015年度公司新增并实现收入的资产租赁项目为12个，新增并实现收入的热水项目

为 5 个，公司相应的水服务收入和资产租赁收入较 2014 年度大幅增加；3) 随着公司业内知名度和技术实力的不断提升，公司的资产租赁项目逐年增加，所需的空调数量也大幅增加，公司在采购空调过程中的议价能力不断增强，公司空调的采购成本不断降低，营业成本中也相应减少；4) 2015 年度公司期间费用占营业收入的比较重较 2014 年度有所降低。因此，公司 2015 年度净利润、净资产收益率和每股收益均较 2014 年度大幅增加。

2016 年 1—2 月公司毛利率较 2015 年度继续提升，但净利润、净资产收益率和每股收益却较 2015 年度大幅下降，主要是因为公司 2016 年 1—2 月仅有两个月的收入。

综上所述，公司净利润、净资产收益率和每股收益与公司业务构成和实际情况相符，公司具有较强的盈利能力。随着公司经营规模的不断扩大，公司盈利能力将进一步提高。

#### 4、获取现金能力分析

单位：元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,228,945.72	19,303,679.69	14,244,950.71
投资活动产生的现金流量净额	-2,500,411.31	-79,348,909.84	-19,243,472.66
筹资活动产生的现金流量净额	12,634,316.80	60,745,822.31	4,538,753.67
现金及现金等价物净增加额	6,904,959.77	700,592.16	-459,768.28
期末现金及现金等价物余额	7,748,748.51	843,788.74	143,196.58

公司 2015 年度经营活动产生的现金流量净额较 2014 年度增加 5,058,728.98 元，主要原因是：近几年公司在业内知名度明显提升，技术实力不断增强，公司的热水服务项目和资产租赁项目逐年增加，又因公司热水服务和资产租赁均以预收款的方式进行销售。因此，公司 2015 年度经营活动产生的现金流量净额较 2014 年度大幅增加。

公司 2016 年 1—2 月经营活动产生的现金流量净额体现为负数，主要原因是：

公司的热水服务业务主要是向寄宿学校的学生提供生活热水，公司热水服务业务的收入具有明显的周期性，由于学校每年为学生放 1 个月的寒假（1 月份或 2 月份），寒假期间绝大部分学生离校，公司相应的热水服务收入明显减少，热水服务业务产生的现金流量也明显减少；另外，公司从 2016 年开始对销售人员的薪酬考核制度体系进行改革，加强与业务完成情况的联系，公司业务大幅扩展使得公司增加了对公司销售的绩效投放力度，故公司销售人员的每月人均薪酬有较大的增幅，公司支付给职工以及为职工支付的现金也大幅增加。因此，公司 2016 年 1—2 月经营活动产生的现金流量净额体现为负数。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额集中体现为负数，主要系购建固定资产所支付的现金。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额集中体现为正数，主要系收到的售后租回款项和银行借款等。

公司的商业模式决定了其具有一个良好的现金流状况，随着业务覆盖率的提升以及学校生源的扩张，公司获取现金的能力仍会保持一个较高且稳定的增速。

## 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
贾立民	实际控制人、公司董事、公司高管

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
胡顺利	公司股东、公司董事
茹杭利	公司股东、公司董事、公司高管
姚向花	实际控制人贾立民关系密切的家庭成员
贾立军	实际控制人贾立民关系密切的家庭成员
贾文山	实际控制人贾立民关系密切的家庭成员
姚年法	实际控制人贾立民关系密切的家庭成员
姚顺娣	实际控制人贾立民关系密切的家庭成员

吴建民	股东茹杭利关系密切的家庭成员
潘黎丽	公司股东胡顺利关系密切的家庭成员
胡颂利	公司股东胡顺利关系密切的家庭成员
潘利明	公司股东胡顺利关系密切的家庭成员
张小宝	公司股东胡顺利关系密切的家庭成员
程淑英	公司股东胡顺利关系密切的家庭成员
张武进	公司股东胡顺利关系密切的家庭成员
凌志华	公司股东胡顺利关系密切的家庭成员
杭州碧蓝科技有限公司	同受实际控制人贾立民控制
杭州呐喊文化艺术策划有限公司	公司董事、高管郑鹏飞控制的企业
郑鹏飞	公司董事、公司高管
张金利	公司董事、公司高管
许挺	公司监事
吴彬	公司监事
张宏耀	公司监事
华必文	公司高管
张如明	公司高管
徐冬	公司高管
颜帅帅	公司高管
翁晋清	公司高管
宁波红点网络科技有限公司	公司高管徐冬控制的企业
宁波市江北宁力机械有限公司	公司高管徐冬关系密切的家庭成员控制的企业
杭州闲林镇工艺实验厂	公司股东茹杭利关系密切的家庭成员控制的企业
杭州播泽文化创意有限公司	公司高管颜帅帅控制的企业
杭州兰珀照明电器有限公司	公司董事、高管茹杭利参股的企业
杭州森莱装饰材料有限公司	公司董事、高管茹杭利参股的企业

注：2015年3月5日贾立民将杭州碧蓝科技有限公司100.00%股权出售给姚权，自2015年3月5日起杭州碧蓝科技有限公司不再作为公司的关联方。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### 1) 关联担保

担保方	被担保方	金融机构	担保金额 (万元)	担保债务 余额(万元)	债务到期日
茹杭利、吴建明	本公司	杭州联合 银行	200.00	200.00	2016年8月28日
杭州碧蓝科技有 限公司、贾立民、 姚向花、茹杭利	本公司	南京银行	200.00	150.00	2017年8月20日
贾立民、姚向花、 胡顺利、潘黎丽	本公司	浙江泰隆 商业银行	120.00	120.00	2017年1月19日
胡顺利、潘黎丽	杭州三鑫空 调工程有限 公司	杭州银行	430.00	300.00	2016年12月16日
潘利明、张小宝			230.00	100.00	2016年7月4日
贾立民、姚向花、 茹杭利	本公司	海尔融资 租赁(中 国)有限 公司	1,100.00	1,009.75	2020年6月5日
			883.08	529.85	2018年10月12日
			672.60	487.70	2018年10月12日
			490.00	463.98	2019年11月25日
合计	-	-	<b>4,325.68</b>	<b>3,361.28</b>	-

#### 2) 关联方资金拆借

##### 2016年1-2月公司资金拆借

拆入方	拆出方	期初金额	本期拆入	本期归还	期末余额
本公司	胡顺利	9,076,118.88	4,000,000.00	1,350,000.00	11,726,118.88
本公司	贾立民	4,617,620.57	1,108,182.45	3,029,773.51	2,696,029.51
本公司	茹杭利	827,624.61	1,779,925.39	1,348,050.00	1,259,500.00
本公司	贾立军	960,000.00	-	-	960,000.00
杭州三鑫空 调工程有限 公司	胡顺利	2,996,035.35	1,490,000.00	640,000.00	3,846,035.35
杭州三鑫空 调工程有限 公司	胡顺利	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00
杭州三鑫空 调工程有限 公司	凌志华	143,466.20	200,000.00	-	343,466.20

杭州三鑫空调工程有限公司	张武进	143,786.80	-	-	143,786.80
合计	-	18,764,652.4	9,578,107.84	6,367,823.51	21,974,936.74

2016年1-2月无关联方占用公司资金情况。

#### 2015年度公司资金拆出

拆出方	拆入方	期初金额	本期拆出	本期收回	期末余额
本公司	姚向花	475,000.00	500,000.00	975,000.00	-
杭州三鑫空调工程有限公司	胡顺利	76,644.33	-	76,644.33	-
杭州三鑫空调工程有限公司	胡颂利	-	2,000,000.00	2,000,000.00	-
合计	-	551,644.33	2,500,000.00	3,051,644.33	-

#### 2015年度公司资金拆入

拆入方	拆出方	期初金额	本期拆入	本期归还	期末余额
本公司	胡顺利	-	10,076,118.88	1,000,000.00	9,076,118.88
本公司	贾立民	3,517,474.87	12,071,401.13	10,971,255.43	4,617,620.57
本公司	茹杭利	220,000.00	6,175,300.00	5,567,675.39	827,624.61
本公司	贾立军	1,060,000.00	-	100,000.00	960,000.00
本公司	杭州碧蓝科技有限公司	677,664.51	-	677,664.51	-
本公司	贾文山	200,000.00	-	200,000.00	-
本公司	姚年法	160,000.00	-	160,000.00	-
杭州三鑫空调工程有限公司	胡颂利	526,035.35	2,470,000.00	-	2,996,035.35

杭州三鑫空调 工程有限公司	潘黎丽	-	400,000.00	400,000.00	-
杭州三鑫空调 工程有限公司	凌志华	143,466.20	-	-	143,466.20
杭州三鑫空调 工程有限公司	张武进	223,786.80	-	80,000.00	143,786.80
合计	-	6,728,427.73	31,192,820.01	19,156,595.33	18,764,652.41

①姚向花 2015 年 12 月 15 日拆出 500,000.00 元，同日收回 500,000.00 元，截止 2015 年 12 月 31 日，无拆借资金，无违反相应承诺及规范的情况。

②胡顺利 76,644.33 为 2015 年 11 月拆出，于 12 月收回，截止 2015 年 12 月末，无拆借资金，无违反相应承诺及规范的情况。

③胡颂利 2015 年 12 月拆出 2,000,000.00 元，同月收回 2,000,000.00 元，截止 2015 年 12 月 31 日，无拆借资金，无违反相应承诺及规范的情况。

#### 2014 年度公司资金拆出

拆出方	拆入方	期初金额	本期拆出	本期收回	期末余额
本公司	贾立民	6,865,520.97	-	6,865,520.97	-
本公司	姚向花	2,256,900.00	475,000.00	2,256,900.00	475,000.00
合计	-	9,122,420.97	475,000.00	9,122,420.97	475,000.00

#### 2014 年度公司资金拆入

拆入方	拆出方	期初金额	本期拆入	本期归还	期末余额
本公司	贾立民	-	3,517,474.87	-	3,517,474.87
本公司	茹杭利	1,690,000.00	3,875,000.00	5,345,000.00	220,000.00
本公司	贾立军	1,660,000.00	-	600,000.00	1,060,000.00
本公司	杭州碧蓝科 技有限公司	2,919,204.60	-	2,241,540.09	677,664.51
本公司	贾文山	200,000.00	-	-	200,000.00
本公司	姚年法	160,000.00	-	-	160,000.00
本公司	姚顺娣	80,000.00	-	80,000.00	-



合计	-	6,709,204.60	7,392,474.87	8,266,540.09	5,835,139.38
----	---	--------------	--------------	--------------	--------------

#### 2014年资金占用情况：

①贾立民6,865,520.97元为2013年1月1日至2013年12月31日期间的拆出款，已于2014年1-12月期间全部归还。截止2014年末无拆借资金，无违反相应承诺及规范的情况。

②姚向花2,256,900.00元为2013年1月拆出款，已于2014年12月11日全部归还。2014年12月15日拆出475,000.00元，已于2015年3月归还463,000.00元，2015年4月16日归还12,000.00元。

报告期内公司发生的关联方资金拆借并非以营利为目的，非为商业行为，公司与关联方之间的资金拆借均用于关联方或者公司的资金周转。

上述借款未履行内部程序，签署协议未约定利息。未履行上述事项的原因是有限公司阶段公司治理尚不完善，公司的关联交易决策流程尚未制度化。此外，当时的公司章程也未就关联交易决策程序做出明确规定。

因公司与关联方资金拆借未约定具体还款期限，公司按照1年期同期银行贷款基准利率进行测算，公司拆出拆入资金对公司净利润影响如下：

单位：万元

项目	2016年1-2月	2015年	2014年
拆出资金损失的利息	-	0.55	29.11
拆入资金节省的利息	13.33	36.94	26.22
利息差额	13.33	36.39	-2.89
对公司当期净利润的影响	10.00	27.29	-2.17

公司未考虑关联方往来资金占用费，使得2016年度1-2月、2015年度净利润增加金额分别为10.00万元、27.29万元，使得2014年度净利润减少2.17万元，对公司报告期利润有一定的影响。至2016年1月26日公司已全部清理完毕关联方往来资金，对公司期后财务状况无重大不利影响。

## 2、偶发性关联交易

### 1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2016年1-2月	2015年度	2014年度
杭州碧蓝科技有限公司	采购商品	-	4,230.77	21,197.93

## 2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2016年1-2月	2015年度	2014年度
杭州碧蓝科技有限公司	出售商品	-	-	3,858.46
杭州碧蓝科技有限公司	热水项目管理费	-	60,683.96	1,556,981.27

## 3) 关联租赁情况

出租方名称	租赁资产种类	2016年1-2月确认的租赁费	2015年12月确认的租赁费
胡顺利、潘黎丽	房产	36,133.33	21,366.67

报告期内公司发生以上关联方资金往来均以营利为目的，属于商业行为，以上关联资金往来均系公司正常生产经营产生、相关资金往来均用于公司正常的生产经营。

## (三) 报告期末应收应付关联方款项余额

## 1、应收关联方款项余额

(1) 截止2016年2月29日应收关联方款项为：

无

(2) 截止2015年12月31日应收关联方款项为：

无

(3) 截止2014年12月31日应收关联方款项为：

单位：元

会计科目	关联方单位	金额	占比(%)	款项性质
其他应收款	姚向花	475,000.00	21.31	拆借款
合计	-	475,000.00	21.31	-

## 2、应付关联方款项余额

(1) 截止2016年2月29日应付关联方款项为：

单位：元

会计科目	关联方单位	金额	占比(%)	款项性质
其他应付款	胡顺利	12,752,518.88	18.83	拆借款
	胡颂利	3,846,035.35	5.68	拆借款
	贾立民	2,696,029.51	3.98	拆借款
	茹杭利	1,259,500.00	1.86	拆借款
	贾立军	960,000.00	1.42	拆借款
	凌志华	343,466.20	0.51	拆借款
	张武进	143,786.80	0.21	拆借款
	合计	<b>22,001,336.74</b>	<b>32.49</b>	-

(2) 截止2015年12月31日应付关联方款项为：

单位：元

会计科目	关联方单位	金额	占比(%)	款项性质
其他应付款	胡顺利	9,076,118.88	14.03	拆借款
	胡颂利	2,996,035.35	4.63	拆借款
	贾立民	4,617,620.57	7.14	拆借款
	茹杭利	827,624.61	1.28	拆借款
	贾立军	960,000.00	1.48	拆借款
	凌志华	143,466.20	0.22	拆借款
	张武进	143,786.80	0.22	拆借款
	合计	<b>18,764,652.41</b>	<b>29.00</b>	-

(3) 截止2014年12月31日应付关联方款项为：

单位：元

会计科目	关联方单位	金额	占比(%)	款项性质
其他应付款	贾立民	3,517,474.87	17.34	拆借款
	茹杭利	220,000.00	1.08	拆借款
	贾立军	1,060,000.00	5.22	拆借款
	贾文山	200,000.00	0.99	拆借款
	姚年法	160,000.00	0.79	拆借款
	杭州碧蓝科技有限公司	677,664.51	3.34	拆借款

	合计	5,835,139.38	28.76	
--	----	--------------	-------	--

#### （四）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期内，公司关联方为公司及子公司提供担保，该事项未对公司财务状况及经营成果产生不利影响。

截止本公开转让说明书签署之日，关联方不存在占用公司资金的情况。报告期内，主要是公司向股东及其关联方借款，公司与关联方之间的资金拆借均已签订借款协议，但未约定借款利息。公司股东及其关联方在融资渠道、资金实力均具有一定优势，能及时为公司提供资金用于公司项目建设，关联方资金拆借未对公司财务状况及经营成果产生不利影响。

报告期内，公司向关联方杭州碧蓝科技有限公司采购零星物品，采购价格为市场价格且采购金额较小，该事项未对公司财务状况及经营成果产生不利影响。

报告期内，公司向关联方杭州碧蓝科技有限公司和杭州弼恒贸易有限公司销售商品和提供劳务，交易价格均市场价格，该事项未对公司财务状况及经营成果产生不利影响。

报告期内，公司子公司杭州三鑫空调工程有限公司向关联方租用办公场所，交易价格为市场公允价格，该事项未对公司财务状况及经营成果产生不利影响。

#### （五）公司规范关联交易的制度安排

有限公司阶段，公司对关联交易未规定决策权限、决策程序和定价机制。

股份公司阶段，公司已在《公司章程》及《关联交易决策制度》等内部规章制度中明确规定了关联交易公允决策的程序和内部控制制度，公司已采取必要措施对其他股东的利益进行保护，不存在未经内部程序批准而发生的关联交易。

#### （六）关联交易的合规性与公允性

报告期内，公司关联交易的程序和内容均符合法律规定和公司制度，交易价格均为市场价格，价格公允。

#### （七）减少和规范关联交易的具体安排

公司控股股东及实际控制人贾立民已向公司出具《关于规范关联交易的承

诺函》，承诺如下：

“本人及本公司承诺不利用作为尼普顿关联方的身份，影响尼普顿的独立性。本公司、本公司投资或控制的企业尽可能的与尼普顿避免或减少关联交易；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、规则以及公司章程等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批手续，保证不通过关联交易损害尼普顿及其股东的合法权益。”

另外，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》等内部规章制度中明确规定了关联交易公允决策的程序和内部控制制度，公司已采取必要措施对其他股东的利益进行保护，不存在未经内部程序批准而发生的关联交易，具体如下：

1、《公司章程》的有关规定如下：

“第七十七条股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

审议关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序如下：

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

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

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（四）关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东半数以上通过；如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的三分之二以上通过。

（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的决议无效，须重新表决。”

## 2、《关联交易决策制度》的有关规定如下：

“5.1 公司与关联自然人之间的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额低于人民币 30 万元的关联交易事项，由总经理审议批准后执行。

公司与关联法人之间的交易金额低于人民币 100 万元，或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易事项，由总经理审议批准后执行。

如上述关联交易对象系总经理的关联方，则应将该关联交易事项提交董事会审议批准。

5.2 公司与关联自然人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在人民币 30 万元以上，但低于 300 万元的关联交易事项，由董事会审议批准。

公司与关联法人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在人民币 100 万元以上，但低于 3000 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 5%的关联交易事项，由董事会审议批准。

5.3 公司与关联自然人之间发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外），所涉及金额在 300 万元以上的交易；公司与关联法人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 3000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的交易，应当将该交易提交股东大会审议。

5.4 对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议。

如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项依据公司章程提交董事会或者股东大会审议并披露。

5.5 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

5.6 公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

公司在与控股股东及其他关联方发生的经营性资金往来中，应当严格限制其占用公司资金。控股股东及其他关联方不得要求公司为其垫支工资、福利、

保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。公司应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其它资源。

公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：

- （一）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- （二）通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- （三）委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- （四）为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- （五）代控股股东及其他关联方偿还债务。”

公司在关联交易实践中，严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易制度》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批和决策程序，加强交易关联性的审查及责任追究，做到公司信息披露的真实、准确、及时和完整，减少和规范关联交易的发生。严格按照股份公司有关法律法规要求及《公司章程》的约定对关联方的资金往来及交易进行规范，在关联交易中严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易制度》的规定，履行相关的股东大会或董事会的审批和决策程序，加强关联方交易的审查，保证公司信息披露的真实、准确、及时和完整。

公司减少和规范关联交易的具体措施和具体安排具有有效性和可执行性。

## 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

### （一）期后事项

#### 1、杭州森合亿青投资管理合伙企业（有限合伙）股权转让事项

根据公司2016年4月29日股东会决议，杭州森合亿青投资管理合伙企业（有限合伙）将持有的公司41.99万元股份转让给自然人徐立辉。公司于2016年5月3日办妥工商变更手续。

#### 2、股份公司设立事项

2016年5月30日，公司整体变更为股份公司，公司在杭州市市场监督管理

局变更登记手续，取得了统一社会信用代码为 91330105557906301N 的《营业执照》，股份公司股本 4000 万元。

3、根据 2016 年 6 月 3 日公司股东大会决议，本公司拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

## （二）或有事项

公司及子公司为非关联方提供的保证担保事项

担保方	被担保单位	授信银行	担保债务金额	担保到期日
杭州三鑫空调工程有限公司	杭州豪诚制冷设备工程有限公司	杭州联合银行	200.00 万元	2017 年 8 月 28 日
杭州三鑫空调工程有限公司	杭州奥服制冷设备工程有限公司	杭州联合银行	191.00 万元	2016 年 9 月 24 日

## （三）其他重要事项

公司不存在其他重要事项。

## 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事务所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[2016]第 01-243 号”《资产评估报告书》，评估基准日为 2016 年 2 月 29 日，评估方法为成本法，评估情况如下：

单位：万元

项目	账面值	评估值	增减值	增值率（%）
流动资产	3,024.74	3,123.05	98.31	3.25
非流动资产	11,619.12	12,103.19	484.07	4.17
固定资产	7,239.93	7,479.70	239.77	3.31
无形资产	141.30	141.30	-	-
资产总计	14,643.86	15,226.25	582.39	3.98



流动负债	8,130.94	8,130.94	-	-
非流动负债	2,141.10	2,141.10	-	-
负债合计	10,272.04	10,272.04	-	-
净资产	4,371.82	4,954.21	582.39	13.32

公司未按照评估值进行账务调整。

## 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

报告期内，在有限公司阶段公司章程没有明确股利分配政策。

### （二）报告期实际利润分配情况

公司报告期内未进行股利分配。

### （三）公司股票公开转让后的股利分配政策

第一百四十五条 公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

第一百四十六条 公司应当在每一会计年度终了时编制财务会计报告，并依法经会计师事务所审计。

上述财务会计报告按照有关法律、行政法规及部门规章的规定进行编制。

第一百四十七条 公司除法定的会计账簿外，将不另立会计账簿。公司的资产，不得以任何个人名义开立账户存储。

第一百四十八条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分

配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百四十九条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

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

第一百五十条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金和/或股票方式分配股利。公司实行连续、稳定的利润分配政策。

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业主要财务数据

详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股本形成及变化情况”之“（二）、子公司情况”。

## 十二、经营发展目标及风险因素

### （一）经营目标和计划

经营目标：未来，公司将朝着平台化运营的模式发展。公司在业务开拓时，将新老项目进行合并推广，继续以校园市场为核心，根据公司发展及市场情况成立更多的事业部，打造完美的校园后勤服务生态圈，并实现各事业部之间的相对独立与绝对合作，最终实现公司业务的整合，达到平台化运营的目的。

经营计划：1、智能电瓶车将以租赁的方式出现在各大高校，解决校园电瓶车价格高、充电烦、难管理、安全隐患等诸多现象。该项目将与电瓶车供应商合作，在若干所高校进行试点，根据试点运营情况逐步完善开发计划并推向市场。2、公司为帮助学生解决“快递最后一小时”的不便，计划推出校园快递业务，该业务将与高校、快递柜供应商合作，并在若干所高校内进行试点，根据试点运

营情况逐步完善服务流程（服务开发）并推向市场。3、公司将详细了解各事业部、子公司的业务发展需求，在人力资源方面给予大力的支持，根据各业务模块的用人需求集中招聘。公司将继续维持并加强招聘力度满足传统项目、互联网项目的用人需求。同时，公司将长期做好人员储备、甄选、淘汰工作，促进在职员工基本素质、能力的不断提升。

## （二）可能对公司持续经营产生不利影响的风险因素

### 1、资金运营不足风险

由于公司初始投资大且项目本身回收周期较长，因此前期需要投入大量的资金，资金依赖度高。由于公司投入主要为动产设备，从银行等一些大型金融机构获得融资难度较大。目前公司对外融资渠道主要包括：通过融资租赁公司售后回租、银行借款，但通过融资租赁公司整体融资成本较银行等机构高。公司目前需要不断的扩大规模，通过规模化经营提高效益，因此短期内对资金的需求旺盛，对资金的依赖程度较高。

应对措施：一方面，公司建立健全了相关的内部控制制度，以保证资金管理有章可循，有章必循。具体体现为：公司建立健全财务管理制度，加强货币资金、应收账款、其他应收款管理；公司建立了融资管理相关制度，为保证公司取得足够的资金以支持正常经营提供了健全的制度依据。另一方面，充分利用多种渠道，解决公司发展中的资金问题，融资渠道拓展层面，主要采取的措施包括：第一，加大与银行的合作力度；第二，在全国中小企业股份转让系统挂牌后，充分利用多种融资工具和方式，包括引进战略投资者、定向增发等。

### 2、市场竞争风险

公司所处的行业是一个资源抢占型的行业，谁占得先机，谁就能优先占领市场，这对于公司发展而言，既是优势，也是挑战。由于校园空调租赁行业及校园热水合作项目的项目合作协议一般签订的履约期限为 8 至 15 年，这意味着目标市场被其他竞争对手占领后，其他竞争对手则一般只能在 8 至 15 年之后再参与该项目后续的投标竞争。目前，部分公司为抢占市场、尽可能快速取得项目，在参与项目招标过程中盲目压低中标价格和缩短合作年限，导致市场出现部分区域招标价格下滑、合作年限缩短的情形。此状况增大了公司取得项目的难度，并且

在部分项目招标中被动调低价格、缩短年限，导致项目的投资回报比下降。

应对措施：公司利用已有区域优势和规模优势，不断提升自身品牌价值，以优质的产品和后续运维服务提升市场竞争力，在各业务省份的高校后勤协会年会或后勤产品的推介大会中加强推广和价格引导。考虑到校园空调租赁服务年限长，日常维护频次高，市场上目前部分高校在招投标中已限制价格下行区间，更注重全方位的服务质量。同时公司将积极开发并培育新的利润增长点，“后勤宝”平台（含子业务）计划在北京、广州、济南、天津、西安、武汉等全国 20 个重点城市、地区全面拓展，提高“后勤宝”后勤管理系统、公寓管理系统、手机端 app（安卓、iOS）用户量、水电缴费支付系统、微信平台接入量，通过自身研发的空调管理支付平台，积极提升管理能力和管理精细化程度以控制运行成本，提高竞争力并为未来的持续盈利能力提供基础。目前公司市场扩张需求强烈，通过规模化的经营和线上平台的开发，公司可以达到降低成本和新增利润的目的。

### 3、融资租赁增加资金成本的风险

现阶段公司采用融资租赁方式租入固定资产，使得报告期内财务费用增幅较大。高成本的利息费用支出会吞噬公司的利润，对公司经营业绩产生不利影响。如果公司未来继续采用高成本的融资租赁租入固定资产，会使得公司在租赁年限内的盈利能力下降。

应对措施：公司通过与多家融资租赁公司合作，减少对单一融资租赁公司的依赖性，增强融资租赁费用的话语权，另外，积极丰富公司的融资多样性，扩展融资渠道，如目前正在与部分商业银行沟通中长期项目贷款和供应链融资业务合作事宜，亦正在积极推进与PE、VC机构的合作来引入股权资金。

### 4、公司资产负债率较高的风险

公司2016年2月底、2015年底和2014年底的资产负债率分别为70.15%、74.42%和75.62%，资金相对紧张，主要原因系随着公司业务规模的扩张，公司自有资金无法覆盖项目扩张需求，故采用个人短期资金拆借的方式满足资金需求，由此导致负债规模增加和资产负债率维持在一个较高水平，对公司偿还债务能力产生一定风险。

应对措施：公司目前正在积极丰富融资的多样性，积极扩展融资渠道，如目

前正在积极推进与PE、VC机构的合作来引入股权资金，从而降低公司的财务杠杆。

### **5、合同期限较长，未来收款波动风险**

公司项目合同期一般为8至15年，初始投入较大，后续回款周期较长。公司校园空调租赁业务的主要消费群体为高校在校生，可能存在高校招生人数减少、设备利用率过低的情形，若学生实际租用空调数量达不到公司预估标准，致使回收期延长，将对项目收益产生不利影响。

应对措施：公司在锁定参与投标的目标院校招标项目前，充分利用积累多年的高校市场调研渠道及分析技能，以区域性销售团队获取的目标院校信息为基础，通过空调租赁平台、学生线上预订功能，避免空置，加强对目标院校包括招生人数、基础设施建设规划、学生宿舍数量及实际入住率、学生空调租赁意愿等基本维度的深入调查、研究，确定是否参与投标及投标方案；同时在中标之后，与校方保持充分的信息沟通，根据实际情况及时调整空调安装数量等，最大程度降低高校招生人数减少、设备利用率过低等外界因素的不利影响。此外，公司积极联合校方进行校园空调租赁宣传，通过多种促销方式，提升学生消费意愿，加快投资回报。

### **6、主要高管和核心市场人员流失风险**

市场资源是公司的核心资源，公司目前市场开拓主要依靠高管和核心市场人员的开发，核心人员的稳定性对于公司的发展至关重要，面对愈加激烈的市场竞争和人才竞争环境，核心人员如若流失至竞争对手方将对公司市场开发与未来的持续发展造成较大不利影响。

应对措施：公司在业务开展过程中，重点突出尼普顿品牌，提升客户对公司整体服务依赖。同时，公司已经建立并将继续完善科学有效的激励机制，为员工发展提供平台，建立良好的企业氛围，通过成立持股平台实现对核心管理层及市场人员的激励，以保障公司人员的稳定性，实现员工和公司共成长。

### **7、公司治理风险**

股份公司设立前，公司的法人治理结构及内部控制制度不甚完善，股份公司

设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，但是各项内控制度的执行还需要进一步加强，并且随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高更严的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应公司快速发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的可能性与风险。为此，公司正逐步完善各种规章制度以及内部控制体系，不断完善公司法人治理结构，不断吸收先进管理理念，以此提高企业经营管理水平。

应对措施：公司股东、董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》以及《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》《信息披露管理制度》等相关规定行使权利和履行义务，避免对公司中小股东利益造成损害。另外，公司实际控制人已书面签署承诺，以避免损害公司和其他股东的利益。

## 8、实际控制人不当控制的风险

贾立民直接持有公司股份35.12%，自公司成立以来，一直对公司的经营管理具有实质决策权，贾立民为公司实际控制人。若实际控制人利用其对公司的控制地位，通过行使表决权对公司经营、人事、财务等方面的决策进行不当控制，可能给公司的正常运营带来风险，并最终损害公司、中小股东、债权人和其他利益相关者的利益。

应对措施：股份公司成立后，公司建立了较为合理健全的法人治理结构。《公司章程》中明确规定了董事会、监事会、股东大会的各项议事制度；公司股东大会审议并通过了“三会”议事规则、《对外投资管理制度》《投资者关系管理制度》《资金管理制度》以及《关联交易管理制度》等内控制度。公司严格按照《公司法》等法律法规要求规范操作，并认真贯彻落实公司各项内控制度，避免公司实际控制人不当控制的风险。

## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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。

公司全体董事：

胡顺利 胡顺利

贾立民 贾立民

茹杭利 茹杭利

郑鹏飞 郑鹏飞

张金利 张金利

公司全体监事：

许挺 许挺

吴彬 吴彬

张宏耀 张宏耀

公司全体高级管理人员：

贾立民 贾立民

茹杭利 茹杭利

郑鹏飞 郑鹏飞

张金利 张金利

翁晋清 翁晋清

华必文 华必文

张如明 张如明

徐冬 徐冬

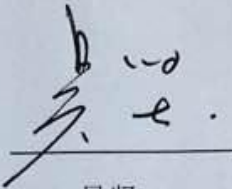
颜帅帅 颜帅帅

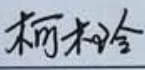


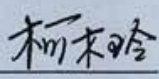
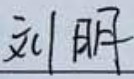
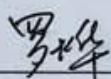
浙江尼普顿科技股份有限公司  
2016年6月24日

## 二、主办券商声明

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

法定代表人签字：   
吴坚

项目负责人签字：   
柯木玲

项目小组人员签字：     
柯木玲                      刘朋                      罗焯





### 三、律师事务所声明

本所及经办律师已经阅读《浙江尼普顿科技股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

律师事务所负责人：章靖忠



经办律师：胡 愚




经办律师：黄 金

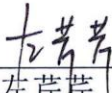


#### 四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《浙江尼普顿科技股份有限公司公开转让说明书》(以下简称公开转让说明书), 确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》(天健审〔2016〕6778号)的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江尼普顿科技股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议, 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, 并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:

  
程志刚

  
左茜茜

天健会计师事务所负责人:

  
陈翔



天健会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一六年六月二十四日

## 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《浙江尼普顿科技股份有限公司公开转让说明书》，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。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：

闫全山

签字注册资产评估师：



北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）



2016年6月24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
- 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