

# 杭州聚川环保科技股份有限公司

(杭州市天城路68号万事利科技大厦1幢4楼404室)



## 公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



新时代证券股份有限公司

New Times Securities Co., Ltd

(北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼 15 层 1501)

二〇一六年十一月

## 声 明

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

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

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

根据《中华人民共和国证券法》的规定，股票依法发行后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、产品研发风险

公司要保持经营业绩的持续增长，确保产品的市场竞争力，就需要不断开发外观新颖、使用安全的环保科技产品。虽然公司历来重视研发投入，研发团队也具有多年的研发经验，但由于使用者对环保产品的外观、体验满意度、产品安全性等要求的不断提高，公司能否持续准确把握市场需求，并不断开发出更具竞争力的产品，将直接影响到公司的经营业绩。

### 二、应收账款金额较大、占比高的风险

2014 年末、2015 年末、2016 年 4 月末，公司应收账款账面价值分别为 11,693,405.70 元、15,524,108.49 元、11,786,707.84 元，其中一年以上账龄的应收款余额占比分别为 67.64%、55.77%、59.41%。公司应收账款账面价值占同期营业收入的 90.15%、98.53%、1254.43%，应收账款绝对额占当期营业收入的比重较高。虽然公司制定了较为完善的坏账准备计提政策，并按照相关会计政策充分计提了坏账准备，但若催收不力或客户发生财务危机，公司应收账款仍存在不能按期收回的风险。

### 三、技术替代及研发风险

真空污水处理设备制造行业的巨大市场容量和商机将吸引更多厂商和研究机构参与环保产品的开发和市场竞争，这势必加快环保产品技术更新的速度，未来公司的现有产品技术仍然存在被更先进技术替代的风险。如果公司不能根据市场变化进行技术创新，及时调整产品方向，新技术、新产品的开发速度滞后于行业发展及客户需求，将对公司未来盈利能力产生不利影响。

#### 四、公司业务成长性风险

目前公司规模较小，客户高度集中，且研发力量较为薄弱，公司结合自身的业务特点和行业发展趋势，审慎制定了未来的发展规划，以期保持一定的业务及项目开发能力。虽然公司未来业务市场有较大的发展前景，但由于公司资金以及研发实力较弱，公司经营面临着项目持续发展风险，市场竞争层次也在不断提高，公司可能无法实现预期的经营目标，难以保持经营业绩持续增长，面临成长性风险。

#### 五、市场竞争的风险

国内大多数真空污水处理设备制造企业受资金和技术的制约，创新能力较差，且地方保护和行业保护现象严重，因此污水处理行业市场集中度较低，行业竞争激烈。尽管公司经过多年专注于污水处理设备制造行业的经营，积累了一批成功案例和客户资源，但公司规模仍然较小，当市场竞争过于激烈、行业进行恶性价格竞争时，公司营业收入、盈利的增长将面临一定的风险。

#### 六、公司对软件产品退税收入过分依赖的风险

2014年度、2015年度、2016年1-4月，公司主营业务收入分别为1,297.13万元、1,575.62万元、93.96万元；营业利润分别为-2.70万元、-122.61万元、-66.62万元；政府补助收入（软件产品退税收入）为1,701,243.26元、1,753,705.41元、469,652.06元。公司存在对软件产品退税收入过分依赖的风险。

#### 七、职工离职泄露产品底价造成毛利率下滑的风险

2016年1-4月、2015年度、2014年度，公司真空排水系统的毛利率分别为11.92%、47.99%、53.91%，2016年1-4月公司毛利率大幅下滑，主要原因是公司销售人员离职后泄露公司产品底价，迫使公司以接近正常报价的一半与客户签订合同，造成产品毛利率大幅下降，公司存在毛利率下滑的风险。

## 八、公司内部治理的风险

尽管公司已于 2016 年 4 月完成股份制改造，但由于时间较短，公司管理层的治理意识还需进一步增强，法人治理结构仍需规范，各项管理制度的执行也需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展、经营规模扩大、业务范围扩展、人员增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部治理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

公司提请投资者关注以上重大事项，并仔细阅读本说明书“影响公司持续经营的风险”等相关章节。

## 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	2
释 义 .....	7
第一节 公司基本情况 .....	9
一、公司概况 .....	9
二、股票挂牌情况 .....	9
三、公司股东情况 .....	11
四、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	25
五、公司控股子公司情况 .....	28
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	31
七、本次挂牌的有关机构情况 .....	33
第二节 公司业务 .....	36
一、公司主营业务、主要服务及用途 .....	36
二、公司的组织结构、业务模式和业务流程 .....	43
三、公司关键业务资源要素 .....	47
四、公司环保、安全生产及产品质量情况 .....	59
五、公司业务情况 .....	61
六、商业模式 .....	68
七、公司所处的行业与市场 .....	70
第三节 公司治理 .....	82
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	82
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	83
三、最近两年有关处罚情况 .....	85
四、公司财务、机构、人员、业务、资产与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业的分 开情况 .....	85
五、同业竞争情况 .....	87
六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况 .....	89
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	90
第四节 公司财务 .....	95
一、报告期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表 .....	95
合并资产负债表 .....	95
合并资产负债表（续） .....	96
合并利润表 .....	97
合并现金流量表 .....	98
母公司资产负债表 .....	104
母公司资产负债表（续） .....	105
母公司利润表 .....	106
母公司现金流量表 .....	107
二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况 .....	112
三、会计师审计意见 .....	112
四、报告期采用的主要会计政策和会计估计 .....	112
五、报告期主要资产及周转率分析 .....	128
六、报告期主要债务及偿债能力分析 .....	139
七、股东权益情况 .....	145

八、盈利能力分析 .....	146
九、现金流量分析 .....	157
十、关联方、关联方关系及关联交易 .....	160
十一、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	162
十二、报告期内资产评估情况 .....	163
十三、股利分配政策和报告期分配及实施情况 .....	163
十四、风险因素 .....	164
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>168</b>
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	168
二、主办券商声明 .....	169
三、律师事务所声明 .....	170
四、会计师事务所声明 .....	171
五、评估师事务所声明 .....	172
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>173</b>
一、主办券商推荐报告 .....	173
二、财务报表及审计报告 .....	173
三、法律意见书 .....	173
四、公司章程 .....	173
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	173
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	173

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、聚川环保、挂牌公司、申请人	指	杭州聚川环保科技股份有限公司
有限公司、聚川有限	指	即申请人的前身，杭州聚川环保科技有限公司
公司章程	指	杭州聚川环保科技股份有限公司章程
股东大会、董事会、监事会	指	杭州聚川环保科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	杭州聚川环保科技股份有限公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
实际控制人	指	张正军、汪晓梅
公司法	指	根据 2013 年 12 月 28 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修订，2014 年 3 月 1 日生效的《中华人民共和国公司法》
公开转让说明书	指	新时代证券股份有限公司作为主办券商的《杭州聚川环保科技股份有限公司公开转让说明书》
业务规则	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布实施的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商	指	新时代证券股份有限公司
会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	北京德恒（杭州）律师事务所
评估机构	指	银信资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、万元
《法律意见书》	指	《关于杭州聚川环保科技股份有限公司申请挂牌转让的法律意见书》

《审计报告》	指	《关于杭州聚川环保科技股份有限公司申请挂牌转让的审计报告》
真空排水系统	指	相对于传统的污水排导及传输方式而言。真空污水排导技术是利用真空强大的吸力，有效解决传统的排污方式所无法解决的污水收集及远程输送问题。
敷设	指	敷设就是指线管或线缆由一处至另一处之间的安装方式。
深化图纸	指	深化图纸主要是针对设计而言的。因为项目现场尺寸和图纸尺寸是有误差的，根据项目设计要求，设计图的尺寸要精确到厘米，图纸上还要流出一个尺寸空间，便于现场调节。
报告期	指	2014年1月1日至2016年4月30日

注：本公开转让说明书中除关于股东持股数量按照工商档案中所记载的数据引用外，引用数字均统一保留两位小数，合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司概况

公司名称：杭州聚川环保科技股份有限公司

法定代表人：张正军

有限公司成立日期：2006年08月14日

股份公司成立日期：2016年04月13日

注册资本：1,171万元

公司住所：杭州市天城路68号万事利科技大厦1幢4楼404室

邮政编码：310021

董事会秘书：汪再友

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司从属于“C 制造业”门类下“C35 专用设备制造业”大类；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》和《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司从属于“C 制造业”门类下“C3599 其他专用设备制造”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司从属于“12 工业”门类下“121015 机械制造”。

主要业务：公司目前主要从事真空收集排放系统项目的研发与市场推广，主要产品有室外真空排水系统、室内真空排水系统、地铁站重力流与真空结合式真空收集系统、高效节水的真空厕所系统、大型建筑真空收集系统、城市污水处理装置等。

统一社会信用代码：913301047909278703

### 二、股票挂牌情况

#### （一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：【    】

股票简称：【    】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元/股

股票总量：11,710,000 股

挂牌日期：【    】

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

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

### 2、公司股东所持股份的自愿锁定的承诺

根据《公司法》、《业务规则》等法律法规以及《公司章程》的规定，公司股东对所持股份作出的自愿锁定承诺如下：

公司控股股东及实际控制人张正军、汪晓梅承诺：自股份公司成立之日起一年内不转让所持公司股份。在股份公司任职期间每年转让的股份不超过所持股份总数的百分之二十五。离职股份公司后半年内，不转让所持公司股份。股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，在挂牌前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。

公司股东聚尔投资承诺：自股份公司成立之日起两年内不转让所持公司股份。

股份公司于2016年4月13日成立，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此，公司发起人的股份不具备公开转让的条件。符合转让条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行股份公开转让。

### （三）挂牌以后的股份转让方式

公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后拟采用协议转让方式转让股票，相关情况如下：

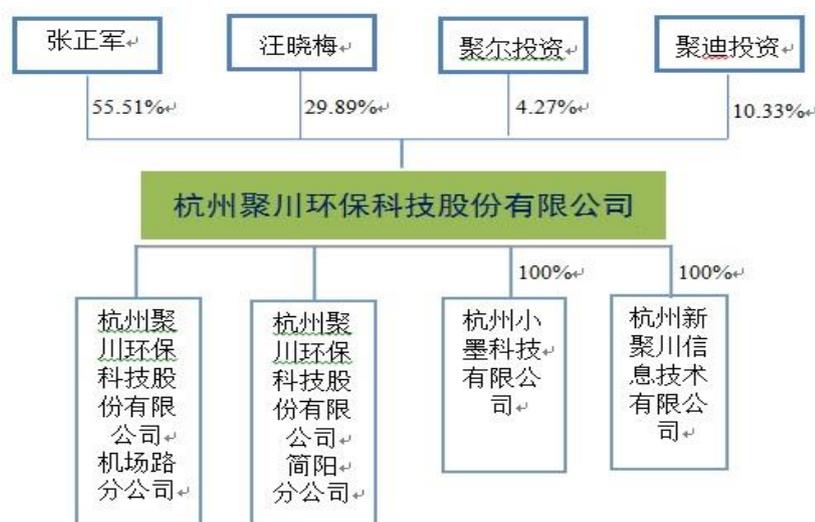
2016年5月5日，公司于召开第一届董事会第三次会议，会议通过《关于申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议转让方式公开转让的议案》；

2016年5月23日，公司于召开2016年第二次临时股东大会，会议通过《关于申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议转让方式公开转让的议案》。

## 三、公司股东情况

### （一）股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下图所示：



主办券商查阅了公司股东名册，取得了公司提供的自然人股东身份证明文件、任职清单、劳动合同。经核查，主办券商认为，公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形。

## （二）公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

1、截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东类型	股份质押或其他争议事项
1	张正军	6,500,000.00	55.51%	自然人	无
2	汪晓梅	3,500,000.00	29.89%	自然人	无
3	杭州聚尔投资管理合伙企业（有限合伙）	500,000.00	4.27%	机构法人	无
4	杭州聚迪投资管理合伙企业（有限合伙）	1,210,000.00	10.33%	机构法人	无
合计		<b>11,710,000.00</b>	<b>100.00%</b>		

### 2、公司法人股东情况

#### （1）杭州聚尔投资管理合伙企业（有限合伙）

杭州聚尔投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“聚尔投资”）成立于 2015 年 11 月 30 日，现持有《营业执照》（注册号：91330104MA27WD20XG）。根据该《营业执照》，聚尔投资住所为杭州市江干笕桥路 1 号 1 幢 233 室，执行事务合伙人为张正军；公司类型为有限合伙企业（自然人投资或控股）；经营范围为服务：投资管理，投资咨询（除证券、期货）；营业期限自 2015 年 11 月 30 日至 2045 年 11 月 29 日。

根据聚尔投资工商登记资料及公司章程，其合伙人出资结构如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额（万元）	出资比例
1	鲁君	3.00	4.00%
2	何正洪	4.695	6.26%
3	王丽红	3.00	4.00%
4	王暄	15.00	20.00%
5	邓小军	4.50	6.00%
6	张正军	5.805	7.74%
7	王双平	4.50	6.00%

8	洪宗虎	4.50	6.00%
9	刘杰	4.50	6.00%
10	汪再友	25.5	34.00%
合计		75.00	100.00%

根据公司书面声明，聚尔投资属于股份公司的员工持股平台，并不参与对外投资等业务。主办券商及律师认为，依据《私募投资基金监督管理暂行办法》第二条规定，聚尔投资不属于以投资为目的设立的合伙企业，不属于私募投资基金或者私募投资基金管理人。

## （2）杭州聚迪投资管理合伙企业（有限合伙）

杭州聚迪投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“聚迪投资”）成立于2015年11月5日，现持有《营业执照》（注册号：91330104MA27W7JK59）。根据该《营业执照》，聚迪投资住所为杭州市江干区笕桥路1号1幢218室，执行事务合伙人为张正军；公司类型为有限合伙企业（自然人投资或控股）；经营范围为服务：投资管理，投资咨询（除证券、期货）；营业期限自2015年11月05日至2045年11月04日。

根据聚迪投资工商登记资料及公司章程，其合伙人出资结构如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额（万元）	出资比例
1	张正军	60.00	19.85%
2	吴兴玉	12.50	4.13%
3	吴兴蓉	2.50	0.84%
4	任勇	12.50	4.13%
5	王华利	12.50	4.13%
6	王玉芳	12.50	4.13%
7	刘升	12.50	4.13%
8	葛创	12.50	4.13%
9	杨伟	12.50	4.13%
10	潘江	12.50	4.13%
11	林虎军	12.50	4.13%
12	刘杰	12.50	4.13%
13	段敏学	12.50	4.13%
14	邓刚	12.50	4.13%
15	季黎	12.50	4.13%
16	周海安	12.50	4.13%
17	卫巍	12.50	4.13%
18	曾珠	12.50	4.13%
19	李春艳	12.50	4.13%
20	吕悦	12.50	4.13%
21	张昌全	2.50	0.84%
22	潘中贵	12.50	4.13%

合 计	302.50	100.00%
-----	--------	---------

根据聚迪投资和提供的公司章程、营业执照，以及聚迪投资及其合伙人出具的书面声明，聚迪投资合伙人投入的资金均为自有资金，来源合法，不存在向他人非公开募集资金的情况；聚迪投资并非以进行投资活动为目的设立的公司，公司资产未由基金管理人或者普通合伙人管理，聚迪投资未投资除聚川环保之外的其他企业。经核查，主办券商认为，聚迪投资不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，不属于私募投资基金范畴，无需在中国证券投资基金业协会备案登记。

### （三）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书出具日，公司股东张正军与汪晓梅系夫妻关系，存在关联关系；杭州聚尔投资管理合伙企业（有限合伙）系公司员工持股平台，与本公司、张正军、汪晓梅、聚迪投资存在关联关系；杭州聚迪投资管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人为张正军，与本公司、张正军、汪晓梅、聚尔投资存在关联关系。除此之外，公司其他股东之间无其他通过投资、协议或其他安排形成的一致行动关系，亦无任何直系或三代内旁系血亲、姻亲关系。

### （四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

#### 1、控股股东和实际控制人的基本情况

张正军持有公司 55.51% 的股份，汪晓梅持有公司 29.89% 的股份，张正军与汪晓梅为夫妻关系。张正军与汪晓梅没有签署夫妻财产独立协议及汪晓梅放弃控制权的协议。因此，二人所持公司股份为家庭共同财产，夫妻为一致行动人，足以对公司股东会决议及公司生产经营决策产生重大影响。根据《公司法》第二百一十六条第（二）、（三）款规定，张正军、汪晓梅是公司的共同控股股东和实际控制人。

张正军先生，中国国籍，男，1975 年 1 月出生，1998 年 7 月本科毕业于西北工业大学，动力与热力工程系统飞行器动力工程专业；2003 年 9 月至 2006 年 3 月在职攻读硕士研究生，毕业于成都电子科技大学，工商管理专业；1998 年 8 月至 2002 年 9 月中国空气动力研究院 89954 部队担任工程师、科技参谋

一职；2002年10月至2006年9月就职浙大水业公司，历任杭州分公司的研发工程师；2006年10月至2016年2月任杭州聚川环保科技有限公司董事长；2016年3月起至今任股份公司董事长。

汪晓梅女士，中国国籍，女，无境外永久居留权，1978年9月出生，1997年7月中专毕业于洛阳医学高等专科学校，临床医学专业；1997年8月至1999年2月在成都空军医院担任神经内科主治医师；1999年3月2010年7月在成都倍特药业有限公司担任销售经理；2010年8月至2016年2月任杭州聚川环保科技有限公司任副总经理；2016年3月起至今任股份公司董事、副董事长。

## 2、控股股东及实际控制人的认定理由和依据

张正军持有公司55.51%的股权，同时张正军又是公司的法定代表人、董事长和总经理，汪晓梅持有公司29.89%的股权，担任副董事长，他们对公司的生产经营决策、财务政策及管理人事任免起决定性作用。

根据《公司法》第二百一十六条第（二）款和第（三）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”；“实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人”。

因此，主办券商认为：张正军、汪晓梅合并持有公司85.40%的股份，为公司的共同控股股东，足以对公司股东会决议及公司生产经营决策产生重大影响，是公司的共同实际控制人。

## 3、公司控股股东和实际控制人最近两年变化情况

最近两年，公司的控股股东、实际控制人均为张正军、汪晓梅二人，未发生变化。

### （1）张正军、汪晓梅二人最近两年一直为公司的控股股东

根据工商登记资料显示，张正军、汪晓梅二人目前合并持有公司85.40%的股份，二人为一致行动人关系，共同为公司控股股东。张正军、汪晓梅二人自2006年8月以来持有的公司股份比例均超过50%，一直为公司控股股东。

### （2）张正军、汪晓梅二人对公司生产经营有重大影响

自 2006 年 10 月至 2016 年 2 月，张正军、汪晓梅二人作为公司控股股东，直接参与公司经营管理且担任重要管理职务。自 2016 年 3 月股份公司成立以来，张正军一直担任公司的董事长，汪晓梅担任公司副总经理。张正军、汪晓梅二人无论是在有限公司阶段还是股份公司阶段均能够对公司的生产经营施加重大影响。

因此，公司控股股东和实际控制人最近两年未发生变更。

主办券商认为，在最近两年张正军、汪晓梅作为公司共同实际控制人，合并持有公司 85.40% 的股份，是公司的共同控股股东和实际控制人，该情况在上述年度内未发生变化。

### （3）主办券商和律师的核查意见

主办券商和律师经核查后均认为，公司实际控制人为张正军和汪晓梅，认定依据充分、合法。

## （五）公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### 1、公司股本的形成及其变化情况

#### （1）有限公司成立

杭州聚川环保科技股份有限公司的前身为杭州聚川环保科技有限公司，杭州聚川环保科技有限公司的前身为杭州西华服饰有限公司（以下简称“西华有限”）。西华有限于 2006 年 8 月 14 日由周敏利、周敏发 2 名自然人共同出资设立，设立时公司注册资本为人民币 51 万元，其中股东周敏利以货币方式出资 35.70 万元，占出资总额的 70%，股东周敏发以货币方式出资 15.30 万元，占出资总额的 30%。设立时周敏利为公司法定代表人、执行董事兼经理，周敏发为公司监事。公司经营范围为“服装、服饰、服装辅料、针织品、纺织品、鞋帽、日用百货、服装机械、电子产品的销售”。

根据工商登记档案记载，2006 年 8 月 2 日，杭州市工商行政管理局拱墅分局颁发了（杭）名称预核[2006]第 149330 号《企业名称预先核准登记通知书》，同意预先核准企业名称为“杭州西华服饰有限公司”，名称保留期至 2007 年 2 月 1 日。

2006 年 8 月 14 日，杭州金汇联合会计师事务所出具杭金会验字（2006）第 1110 号《验资报告》载明：经审验，截至 2006 年 8 月 14 日止，公司（筹）

已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币伍拾壹万元整，均以货币资金出资。货币资金出资占公司注册资本总额的 100%。

2006 年 8 月 14 日，杭州市工商行政管理局拱墅分局核准杭州西华服饰公司设立，颁发了注册号为 3301052110704 的《企业法人营业执照》，住所为杭州市拱墅区和睦院 18 幢 1 号 822 室；法定代表人为周敏利；注册资本为 51 万元，实收资本为 51 万元；营业期限为 2006 年 8 月 14 日至 2026 年 8 月 14 日；公司类型为私营有限责任公司。

公司设立时股东出资比例如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴注册资本 (万元)	实缴注册资本 (万元)	认缴股权比例 (%)	实缴股权 比例 (%)
1	周敏利	货币	35.70	35.70	70.00	70.00
2	周敏发	货币	15.30	15.30	30.00	30.00
合计			<b>51.00</b>	<b>51.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、公司历次变更情况

根据杭州市工商行政管理局拱墅分局备案的工商档案资料，公司自成立至本公开转让说明书出具之日，共发生十一次变更，具体情况如下：

### (1) 第一次变更（2006 年 9 月）—公司股东变更、公司名称、法定代表人变更、经营范围变更

2006 年 9 月 27 日，西华有限召开股东会，作出决议如下：

①同意股东周敏发将其拥有公司 20%的 10.2 万股股权按 10.2 万元的价格转让给汪伟，将其拥有公司 10%的 5.1 万股股权按 5.1 万元的价格转让给洪寒峰；同意股东周敏利将其拥有公司 65%的 33.15 万股股权按 33.15 万元的价格转让给张正军，将其拥有公司 5%的 2.55 万股股权按 2.55 万元的价格转让给洪寒峰。2006 年 9 月 27 日，上述股权转让受让方签订了《股权转让协议》。

②同意西华有限名称由“杭州西华服饰有限公司”变更为“杭州聚川环保科技有限公司”

2006 年 9 月 27 日，杭州市工商行政管理局拱墅分局颁发了（杭）名称预核[2006]第 165357 号《企业名称变更预先核准登记通知书》，名称保留至 2007 年 3 月 26 日。

③同意西华有限法定代表人由周敏利变更为张正军。

④同意西华有限的经营范围由“服装、服饰、服装辅料、针织品、纺织品、鞋帽、日用百货、服装机械、电子产品的销售”变更为“环保设备、计算机软件的技术开发；环保工程、市政工程、水利工程、机电一体化工程设计、咨询、施工（凭资质证书经营）；环保设备、机电设备、仪器仪表的销售”。

2006年9月27日，聚川有限公司全体股东签署了新的《公司章程》。

本次变更后，聚川有限公司的股东和股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴注册资本 (万元)	实缴注册资本 (万元)	认缴股权比 例 (%)	实缴股权 比例 (%)
1	张正军	货币	33.15	33.15	65	65
2	汪伟	货币	10.20	10.20	20	20
3	洪寒峰	货币	7.65	7.65	15	15
合计			51.00	51.00	100	100

2006年10月9日，聚川有限公司完成工商变更登记手续。

## (2) 第二次变更（2007年2月）—公司住所、经营范围变更、注册号变更

2007年2月14日，聚川有限召开股东会，作出决议如下：

①同意聚川有限公司住所由“杭州市拱墅区和睦院18幢1号822室”变更为“西湖区文三路388号钱江科技大厦十二层1210室”；

②同意聚川有限公司经营范围由“环保设备、计算机软件的技术开发；环保工程、市政工程、水利工程、机电一体化工程设计、咨询、施工（凭资质证书经营）；环保设备、机电设备、仪器仪表的销售”变更为“环保设备、计算机软件的技术开发；环保工程、市政工程、水利工程、机电一体化工程设计、咨询、施工（凭资质证书经营）；批发、零售：环保设备、机电设备（除专控）、仪器仪表\*\*\*”；

③聚川有限公司注册号由“3301052110704”变更为“3301062014991”；

④同意修改后的公司章程；

2007年2月14日，公司完成工商变更登记手续。

## (3) 第三次变更（2008年8月）—公司住所、注册号变更

2008年8月5日，聚川有限召开股东会，作出决议如下：

①公司住所变更为杭州市大世界五金城 10 幢 213 室；

②注册号变更为：330104000049475。

③修改并通过公司章程修正案，

2008 年 8 月 5 日，公司完成工商变更登记手续。

#### **(4) 第四次变更（2010 年 8 月）—公司及股权变更**

2010 年 8 月 26 日，聚川有限公司召开股东会，作出决议如下：

①同意公司原股东汪伟将其拥有公司 10%的 5.1 万元股权按 5.1 万元的价格转让给汪再友，将其拥有公司 10%的 5.1 万元股权按 5.1 万元的价格转让给陈涛；同意公司原股东洪寒峰将其拥有公司 15%的 7.65 万元股权按 7.65 万元的价格转让给汪晓梅；

②同意修改并通过公司章程。

2010 年 8 月 26 日，上述股权转让双方签订了《股权转让协议》。

本次变更后，聚川有限公司股东和股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴注册资本 (万元)	实缴注册资本 (万元)	认缴股权比例 (%)	实缴股权比例 (%)
1	张正军	货币	33.15	33.15	65	65
2	汪晓梅	货币	7.65	7.65	15	15
3	汪再友	货币	5.10	5.10	10	10
4	陈 涛	货币	5.10	5.10	10	10
合计			<b>51.00</b>	<b>51.00</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

2010 年 8 月 26 日，公司完成工商变更登记手续。

#### **(5) 第五次变更（2010 年 9 月）—公司注册资本变更**

2010 年 9 月 15 日，公司召开股东会，作出决议如下：

①同意公司新增注册资本 949 万元，公司注册资本增至 1,000 万元。其中公司股东张正军以货币资金新增出资 616.85 万元，增资至 650 万元；公司股东汪晓梅以货币资金新增出资 142.35 万元，增资至 150 万元；公司股东汪再友以货币资金新增出资 94.9 万元，增资至 100 万元；公司股东陈涛以货币资金新增出资 94.9 万元，增资至 100 万元；公司新增资金按 1:1 折为股东出资。

②同意修改并通过公司章程。

2010 年 9 月 16 日，杭州同华会计师事务所（普通合伙）出具了杭同会验

字[2010]第 784 号《验资报告》。经审验，截至 2010 年 9 月 16 日止，公司已收到张正军、汪晓梅、汪再友、陈涛缴纳的新增注册资本 949 万元，均为货币出资。

本次变更后，聚川有限公司股东和股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴注册资本 (万元)	实缴注册资本 (万元)	认缴股权比例 (%)	实缴股权 比例 (%)
1	张正军	货币	650	650	65	65
2	汪晓梅	货币	150	150	15	15
3	汪再友	货币	100	100	10	10
4	陈 涛	货币	100	100	10	10
合计			1,000	1,000	100	100

2010 年 9 月 16 日，公司完成工商变更登记手续。

#### (6) 第六次变更（2012 年 4 月）—公司股东及股权结构变更、公司经营 范围变更

2012 年 4 月 20 日，聚川有限公司召开股东会，作出决议如下：

①同意公司股东陈涛将其拥有公司 10%的 100 万元股权按 100 万元的价格转让给公司股东汪晓梅；同意公司股东汪再友将其拥有公司 5%的 50 万元股权按 50 万元的价格转让给公司股东汪晓梅；

②同意公司经营范围由“环保设备、计算机软件的技术开发；环保工程、市政工程、水利工程、机电一体化工程设计、咨询、施工（凭资质证书经营）；批发、零售：环保设备、机电设备（除专控）、仪器仪表\*\*\*”变更为“环保设备、计算机软件的技术开发；环保工程、市政工程、水利工程、机电一体化工程设计、咨询、施工（凭资质证书经营）；批发、零售：环保设备、机电设备（除专控）、仪器仪表；含下属分支机构的经营围\*\*\*”。

③同意修改并通过公司章程。

2012 年 4 月 20 日，上述股权转让双方签订了《股权转让协议》。

本次变更后，聚川有限公司股东和股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴注册资本 (万元)	实缴注册资本 (万元)	认缴股权比例 (%)	实缴股权 比例 (%)
1	张正军	货币	650	650	65	65

2	汪晓梅	货币	300	300	30	30
3	汪再友	货币	50	50	5	5
合计			1,000	1,000	100	100

2012年4月20日，公司完成工商变更登记手续。

#### (7) 第七次变更（2012年5月）—公司经营范围变更

2012年5月8日，聚川有限公司召开股东会，作出决议如下：

①同意公司经营范围由“环保设备、计算机软件的技术开发；环保工程、市政工程、水利工程、机电一体化工程设计、咨询、施工（凭资质证书经营）；批发、零售：环保设备、机电设备（除专控）、仪器仪表；含下属分支机构的经营围\*\*\*”变更为“环保设备、计算机软件的技术开发；环保工程、市政工程、水利工程、机电一体化工程设计、咨询、施工（凭资质证书经营）；批发、零售：环保设备、机电设备（除专控）、仪器仪表；含下属分支机构的经营围；生产加工：环保设备（真空排水设备、污水提升设备）（限机场路分公司经营）\*\*\*”。

②同意修改并通过公司章程。

2012年5月8日，公司完成工商变更登记手续。

#### (8) 第八次变更（2013年4月）—公司股东及股权变更

2013年4月7日，聚川有限公司召开股东会，作出决议如下：

①同意公司股东汪再友将其持有公司5%的50万元股权按50万元的价格转让给汪晓梅；

②同意修改并通过公司章程。

2013年4月7日，上述股权转让双方签订了《股权转让协议》。

本次变更后，公司股东和股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴注册资本 (万元)	实缴注册资本 (万元)	认缴股权比例 (%)	实缴股权 比例 (%)
1	张正军	货币	650	650	65	65
2	汪晓梅	货币	350	350	35	35
合计			1,000	1,000	100	100

2013年4月7日，聚川有限公司完成工商变更登记手续。

**(9) 第九次变更（2015年12月）—公司注册资本变更、股东变更、住所变更、注册号变更**

2015年12月21日，聚川有限公司召开股东会，作出决议如下：

①同意公司注册资本由1,000万元增至1,050万元；

②同意公司新增机构股东杭州聚尔投资管理合伙企业（有限合伙），公司新增注册资本50万元由杭州聚尔投资管理合伙企业（有限合伙）现金出资，本次增资价格为1.5元/股；

③同意公司住所由“杭州市江干区大世界五金城10幢213室”变更为“杭州市天城路68号万事利科技大厦1幢4楼404室”；

④公司注册号由“330104000049475”变更为统一社会信用代码“913301047909278703”；

⑤同意修改并通过公司章程。

本次变更完成后，聚川有限公司股东和股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴注册资本 (万元)	实缴注册资本 (万元)	认缴股权 比例 (%)	实缴股权 比例 (%)
1	张正军	货币	650	650	61.90	61.90
2	汪晓梅	货币	350	350	33.33	33.33
3	杭州聚尔投资管理合伙企业 (有限合伙)	货币	50	50	4.77	4.77
合计			1,050	1,050	100.00	100.00

2015年12月21日，聚川有限公司完成工商变更登记手续。

2016年4月11日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2016]第650066号验资报告对本次增资予以验证。

**(10) 第十次变更（2016年3月27日）—有限公司整体变更为股份公司**

2015年12月31日，聚川有限召开股东会，同意公司类型变更为股份有限公司，以2015年12月31日为公司股改的审计及评估基准日。

聚川有限公司股份制改制情况具体如下：

①2016年2月17日，杭州市市场监督管理局出具企业名称变更核准 [2016]第330100078565号《企业名称变更核准通知书》，核准公司名称变更为“杭州聚川环保科技股份有限公司”。

②2016年3月21日，聚川有限拟以立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2016]第610270号《审计报告》确认的杭州聚川环保科技股份有限公司截至2015年12月31日的净资产值11,772,793.86元为基础，按1:0.8919的比例，取整数折合为股份公司股本10,500,000股（即股份公司注册资本1,050万股），余额计入公司资本公积；各发起人以各自在杭州聚川环保科技股份有限公司注册资本所占的比例对应折为各自所占股份公司的股份比例。

③2016年3月21日，银信资产评估有限公司对杭州聚川环保科技股份有限公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了银信评报字（2016）沪第0162号《杭州聚川环保科技股份有限公司拟改制设立股份公司项目资产评估报告书》。该次资产评估采用资产基础法对杭州聚川环保科技股份有限公司的整体资产价值进行了评估。评估结果为：截至评估基准日为2015年12月31日，杭州聚川环保科技股份有限公司的净资产账面价值为1,177.28万元，评估值为1,198.72万元，增值率为1.82%。

④2016年3月23日，聚川有限召开临时股东会议，审议通过如下决议：

1) 同意公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司。

2) 同意以经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司截至2015年12月31日的净资产值11,772,793.86元为依据，按照1:0.8919的比例折算后取整数10,500,000元计入股份公司的注册资本，剩余净资产1,272,793.86元计入公司资本公积。

3) 同意公司整体变更为股份有限公司后的名称为：杭州聚川环保科技股份有限公司。

4) 同意原公司登记在册的3名股东作为发起人以其各自在公司注册资本所占的比例，对应折为各自所占股份公司股份的比例。

5) 同意成立杭州聚川环保科技股份有限公司筹备委员会。

6) 定于2016年3月27日召开杭州聚川环保科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，授权筹委会办理具体筹备事宜。

⑤2016年3月25日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字【2016】650065号《验资报告》，截至2015年12月31日有限公司经审计的净资产值为11,772,793.86元，按照1:0.8919的比例折合成10,500,000.00股，其中10,500,000.00元折为股本，其余1,272,793.86元计入资本公积。

⑥2016年3月27日，有限公司全体股东签署《发起人协议》，同意以有限公司在2015年12月31日经审计的净资产值11,772,793.86元为依据，按照1:0.8919的比例折为股份公司发起设立时的股本总额10,500,000.00股，每股面值1元。发起人在股份公司的持股比例与在有限公司的持股比例相同。

⑦2016年3月27日，股份公司（筹）召开创立大会暨第一次股东大会，全部发起人及董事会候选人等出席了创立大会。股东大会决议通过了有限公司的改制方案以及股份公司章程，选举产生了公司第一届董事会及第一届监事会成员。并于2016年4月13日取得了杭州市市场监督管理局颁发的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：913301047909278703），股份公司正式成立。

股份公司设立时股权结构如下：

序号	股东姓名（名称）	持股数量（股）	持股比例（%）
1	张正军	6,500,000	61.90
2	汪晓梅	3,500,000	33.33
3	杭州聚尔投资管理合伙企业（有限合伙）	500,000	4.77
合计		10,500,000	100.00

公司在改制过程中，采取的是有限公司实收资本对等折股的方式，未将原有限公司的盈余公积、未分配利润折股。因此根据现行税法的规定，在本次改制过程中，股份公司自然人股东未产生个人所得税的纳税义务。但根据税法规定，盈余公积和未分配利润转为资本公积时，纳税义务就已确定，待公司实施资本公积转增股本时，由个人股东履行纳税义务。

#### （11）第十一次变更（2016年4月14日）—股份公司股本总额变更

2016年4月14日，股份公司召开股东大会，作出决议如下：

①同意杭州聚迪投资管理合伙企业（有限合伙）做为股份公司新增股东参加公司增资扩股，其他股东放弃优先认购权；

②同意股份公司实施增资扩股，股本总额由1,050万股增至1,171万股，所增股份121万股全部由聚迪投资现金认购，认购价格经新老股东协商确定为2.5元/股，增资溢价部分计入资本公积。

③同意公司章程修订案。

2016年5月24日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报[650067]号验资报告对本次增资予以验证。

本次增资扩股完成后，公司股本结构情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东类型	股份质押或其他争议事项
1	张正军	6,500,000	55.51%	自然人	无
2	汪晓梅	3,500,000	29.89%	自然人	无
3	杭州聚尔投资管理合伙企业（有限合伙）	500,000	4.27%	机构法人	无
4	杭州聚迪投资管理合伙企业（有限合伙）	1,210,000	10.33%	机构法人	无
合计		11,710,000	100.00%		

经查阅本次增资签订的增资扩股协议，本次增资未约定“未上市成功回购股权”等对赌条款。

## 2、公司的重大资产重组情况

### （1）公司增资扩股、合并、分立、收购或出售资产等行为

①公司在有限公司阶段有两次增资行为，均经股东会决议批准，由会计师事务所出具验资报告验证，并由工商管理部门核准，履行了变更登记手续。

②公司自设立至今无减少注册资本的行为，无合并、分立行为。

### （2）公司其他重大资产变化及收购兼并行为

公司自设立至今无其他资产变化及收购兼并行为。

## 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

根据《公司章程》规定，股份公司现任董事5人，分别为张正军、汪晓梅、汪再友、王暄、邓小军，其中由张正军出任董事长。其基本情况如下：

张正军、汪晓梅董事的基本情况，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“三、公司股东情况”之“（四）、控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东和实际控制人的基本情况”。

汪再友先生，中国国籍，男，无境外永久居留权，1988年2月出生，2007年6月高中毕业于三岔中学，现在攻读成人自考大专人力资源管理专业；2007年7月至2007年12月在成都鹤鸣山制药有限责任公司，担任行政内勤；2008年1月至2016年2月在杭州聚川环保科技有限公司就职，先后担任行政内勤、人事专员、采购经理、董秘。2016年3月起担任股份公司董事、董事会秘书，间接持有公司1.45%股份。

王暄女士，中国国籍，无境外永久居留权，1985年7月出生，2009年7月毕业于吉林农业大学，环境工程专业，本科学历；2009年7月至2012年10月，在杭州聚川环保科技有限公司工作，担任给水排水设计工程师；2012年10月至2014年10月，在杭州聚川环保科技有限公司营销中心工作，担任销售经理；2014年10月至2016年2月在杭州聚川环保科技有限公司营销中心工作，担任营销总监；2016年4月起担任股份公司董事、销售副总经理，间接持有公司0.85%股份。

邓小军先生，中国国籍，无境外永久居留权，1974年7月出生，1996年7月毕业于四川轻化工学院，化工设备与机械专业，大专学历；1996年8月至1998年8月，在银河化学股份有限公司（化工分公司）工作，担任红矾纳车间维修工；1998年8月至2005年5月，在银河化学股份有限公司（化工分公司）工作，在机电车间担任班长；2005年5月至2007年11月，在银河化学股份有限公司（化工分公司）工作，任红矾纳车间主管；2007年11月至2014年3月，在银河化学股份有限公司（化工分公司）工作，任生产技术科主管；2014年3月至2016年2月，任杭州聚川环保科技有限公司生产部主任；2016年3月起任股份公司董事、生产副总经理，间接持有公司0.26%股份。

## （二）监事基本情况

根据《公司章程》规定，公司现任监事3人，分别为洪宗虎、王双平、刘杰。其中，刘杰为职工代表监事。其基本情况如下：

洪宗虎先生，中国国籍，无境外永久居留权，1983年9月出生，2003年7月毕业于安徽机电职业技术学院，机械设计与制造专业，大专学历。2004年1月至2006年9月，在昆山永詮机器工业从事机械设备管理工作，担任机械工程师；2007年1月至2012年8月，在杭州龙腾输送机械有限公司设计部工作，

担任设计工程师；2012年9月至2016年2月，在杭州聚川环保科技有限公司设计研发部工作，担任研发工程师。2016年3月起担任股份公司监事、技术总监，间接持有公司0.26%股份。

王双平先生，中国国籍，1981年5月出生，无境外永久居住权，1999年12月至2007年12月空军服役，期间结业于空军第一航空学院，大专学历。2008年3月至2010年5月上海星空自动化仪表有限公司，担任仪表检定员；2010年6月至2013年3月杭州森汇电子提花机有限公司，担任工程师助理，电子技术员，电子部主任；2013年3月至2016年2月，在杭州聚川环保科技有限公司担任电气工程师；2016年3月起担任股份公司监事、电气工程师，间接持有公司0.26%股份。

刘杰先生，中国国籍，无境外永久居留权，1987年7月出生，2009年毕业于国立中山大学环境工程专业，本科学历。2009年10月至2011年12月，在中铁十七局第六工程有限公司工作，担任技术主管；2012年1月至2016年2月，在杭州聚川环保科技有限公司工作，担任给排水工程师；2016年3月起担任股份公司职工代表监事、监事会主席、给排水工程师，间接持有公司0.26%股份。

### （三）高级管理人员基本情况

根据《公司章程》规定，公司现任高级管理人员为总经理张正军，副总经理汪晓梅，财务总监王丽红，董事会秘书汪再友。

总经理张正军的基本情况，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东和实际控制人的基本情况”。

董事会秘书汪再友的基本情况，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

财务总监王丽红女士，中国国籍，无境外永久居住权。1962年12月出生。1983年7月毕业于黑龙江省广播电视大学，财会专业，大专学历。1983年10月至1994年9月，在黑龙江省农业机械制造厂财务部工作；1994年10月至1997年9月，在黑龙江省农业机械制造厂驻山东胜利油田指挥部担任会计；1997

年 10 月至 2003 年 5 月，在黑龙江省农业机械制造厂财务部担任会计；2004 年 7 月至 2007 年 2 月，在杭州日月礼盒包装有限公司担任会计；2007 年 3 月至 2013 年 11 月，在杭州东南汽车有限公司担任会计；2013 年 12 月至 2016 年 2 月，在杭州聚川环保科技有限公司担任主管会计；2016 年 3 月起担任股份公司财务部总监，未持有公司股份。

经核查，主办券商认为：公司董监高人员具备法律法规规定的任职资格，不存在违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

## 五、公司控股子公司情况

### （一）子公司基本情况

公司名称	成立日期	注册地址	注册资本 (万元)	股东构成	主营业务
杭州小墨科技有限公司	2014.7.1	杭州市江干区笕桥路 1 号 2 幢 416 室	100	杭州聚川环保科技股份有限公司	服务：技术开发、技术咨询、技术服务、计算机软硬件、机械设备、网络技术；批发、零售：电子产品、机械设备及配件、计算机软硬件及配件。
杭州新聚川信息技术有限公司	2016.2.24	杭州市江干区笕桥路 1 号 1 幢 281 室	1,000	杭州聚川环保科技股份有限公司	网络技术、信息技术开发、电子商务技术的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机软硬件的技术开发，互联网信息服务；批发、零售(含网上销售)：计算机软硬件

### （二）子公司简要财务情况

公司子公司的简要财务指标业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

以下为公司子公司最近 1 年及最近 1 期的总资产、净资产、最近 1 年及最近 1 期的净利润等财务数据：

#### 1、杭州小墨科技有限公司

单位：元

项 目	2016 年 4 月 30 日 /2016 年 1-4 月	2015 年 12 月 31 日 /2015 年度
资产总额	23,833.27	33,100.16
负债总额	160,198.21	139,132.70

净资产	-136,364.94	-106,032.54
营业收入	0	0
营业利润	-30,332.40	-68,662.14
净利润	-30,332.40	-68,662.14

## 2、杭州新聚川信息技术有限公司

单位：元

项 目	2016年4月30日 /2016年1-4月	2015年12月31日 /2015年度
资产总额	0	0
负债总额	0	0
净资产	0	0
营业收入	0	0
营业利润	0	0
净利润	0	0

### （三）子公司的历史沿革

截至本公开转让说明书签署日，公司子公司的历史沿革情况如下：

#### 1、杭州小墨科技有限公司

##### （1）子公司设立

2014年7月1日，杭州市江干区市场监督管理局颁发了企业（杭）名称预先核准【2014】第118617号《企业名称预先核准登记通知书》，核准公司名称为杭州小墨科技有限公司。

2014年7月1日，杭州市江干区市场监督管理局核准杭州小墨科技有限公司设立，颁发了注册号为330104000242812的《企业法人营业执照》，住所为杭州市江干区笕桥路1号2幢416室；股东张正军、汪再友；注册资本为100万元；营业期限为2014年7月1日至2034年6月30日；公司类型为私营有限责任公司；公司经营范围为“服务：技术开发、技术咨询、技术服务；计算机软硬件、机械设备、网络技术；批发、零售：电子产品、机械设备及配件、计算机软硬件及配件、其他无需报经审批的一切合法项目”。

公司设立时的执行董事为张正军，监事为张正军，经理为汪再友。

公司的股东和股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴注册资本 (万元)	认缴股权比例 (%)
1	张正军	货币	90	90
2	汪再友	货币	10	10
合计			<b>100</b>	<b>100</b>

## (2) 子公司的历次变更情况

2015年12月25日，公司召开股东会，作出决议如下：

①同意张正军将拥有本公司90%的90万元股权（其中未到位90万元股权）以0.001万元价款转让给杭州聚川环保科技股份有限公司；同意汪再友将拥有本公司10%的10万元股权（其中未到位10万元股权）以0.001万元价款转让给杭州聚川环保科技股份有限公司；

②股东转让股权后，本公司的最新股本结构如下：

杭州聚川环保科技股份有限公司认缴出资额为100万元股权（其中未到位100万元股权），占注册资本的100%；

③同意变更经营范围；

④同意修改公司章程；

2015年12月25日，上述股权转让受让方签订了《股权转让协议》。

此次变更后，公司股东和股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴注册资本 (万元)	认缴股权比例 (%)
1	杭州聚川环保科技有 限公司	货币	100	100
合计			<b>100</b>	<b>100</b>

## 2、杭州新聚川信息技术有限公司

### (1) 子公司设立

2016年2月24日，杭州市江干区市场监督管理局颁发了企业（杭）名称预先核准【2016】第330104054541号《企业名称预先核准登记通知书》，核准公司名称为杭州新聚川信息技术有限公司，名称保留期至2036年2月23日。

2016年2月24日，法人股东杭州聚川环保科技股份有限公司签署设立时的《公司章程》，约定公司名称为杭州新聚川信息技术有限公司，住所为杭州市江干区

笕桥路 1 号 1 幢 281 室，经营范围为“网络技术、网络信息技术开发、电子商务技术的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机软硬件的技术开发，互联网信息服务；批发、零售（含网上销售）：计算机软硬件”，注册资本为 1,000 万元，法人股东杭州聚川环保科技有限公司以货币出资 1,000 万元。

2016 年 2 月 24 日，杭州市江干区市场监督管理局核准杭州新聚川信息技术有限公司设立，颁发了注册号为 91330104MA27WYQ856 的《企业法人营业执照》，住所为杭州市江干区笕桥路 1 号 1 幢 281 室；法人股东杭州聚川环保科技有限公司；注册资本为 1,000 万元；营业期限为 2016 年 2 月 24 日至 2036 年 2 月 23 日；公司类型为私营有限责任公司；公司经营范围为“服务：网络技术、网络信息技术、电子商务技术的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机软硬件的技术开发，互联网信息服务；批发、零售（含网上销售）：计算机软硬件。（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）。”。

公司设立时的执行董事为张正军，监事为张正军，经理为汪再友。

公司设立时的股东和股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴注册资本 (万元)	认缴股权比例 (%)
1	杭州聚川环保科技股份有限公司	货币	1,000	100
合计			<b>1,000</b>	<b>100</b>

#### (四) 子公司最近 1 年收入占申请挂牌公司比例情况

项 目	2015 年度 收入 (元)	2015 年度 收入占比
小墨科技	0	0%
新聚川信息	0	0%

上表显示，公司子公司最近 1 年及最近 1 期营业收入占申请挂牌公司营业收入未达到 10%以上，无需按照《全国中小企业股份转让系统公开转让说明书内容与格式指引（试行）》第二章第二节公司业务的要求披露其业务情况。

#### 六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项 目	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
资产总计 (万元)	1,880.69	1,881.87	1,676.20

股东权益合计（万元）	1,439.05	1,166.68	1,023.89
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,439.05	1,166.68	1,023.89
每股净资产（元）	1.23	1.11	1.02
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.23	1.11	1.02
资产负债率（母公司）	22.66%	37.33%	38.65%
流动比率（倍）	4.09	2.54	2.49
速动比率（倍）	3.49	2.30	2.42
项 目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	93.96	1,575.62	1,297.13
净利润（万元）	-30.13	67.79	138.10
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-30.13	68.47	138.47
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-40.08	55.17	148.32
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）	-40.08	55.86	148.70
毛利率（%）	19.89%	48.00%	53.77%
净资产收益率（%）	-2.61%	6.47%	14.50%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-3.51%	5.24%	15.54%
基本每股收益（元/股）	-0.026	0.065	0.132
稀释每股收益（元/股）	-0.026	0.065	0.132
应收帐款周转率（次）	0.069	1.16	0.78
存货周转率（次）	0.73	15.34	16.48
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-144.64	-316.19	-43.91
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.12	-0.3	-0.04

注：

- 1、资产负债率按照“期末负债/期末资产”计算。
- 2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 3、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算。
- 5、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。
- 6、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 7、加权平均净资产收益率= $P_0/(E_0+NP\div 2+ E_i\times M_i\div M_0 - E_j\times M_j\div M_0\pm E_k\times M_k\div M_0)$

M0)

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

- 8、基本每股收益= $P_0\div S$

$$S=S_0+S_1+S_i\times M_i\div M_0-S_j\times M_j\div M_0-S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积累金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

9、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算。

10、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

## 七、本次挂牌的有关机构情况

### （一）主办券商

名称：新时代证券股份有限公司

法定代表人：田德军

公司住所：北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼 15 层 1501

邮政编码：100086

电话：0532-85886168

传真：0532-85886168

项目负责人：刘国锋

项目小组成员：刘国锋、王在安、石明祥

### （二）律师事务所

名称：北京德恒（杭州）律师事务所

负责人：夏勇军

联系地址：浙江省杭州市江干区秋涛北路 72 号三新银座资募大厦 902

邮政编码：310020

电话：0571-87357755

传真：0571-86508080

经办律师：张昕、方波克

### （三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

联系地址：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

邮政编码：310016

电话：0571-56076681

传真：0571-86949133

经办注册会计师：李惠丰、张春香

### （四）资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

联系地址：杭州市江干区庆春东路西子国际 TA29 楼

邮政编码：310016

电话：0571-88953767

传真：0571-58273869

经办资产评估师：程永海、周强

### （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

法定代表人：戴文华

联系地址：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：010-50939716

### （六）申请挂牌证券交易场所

名 称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住 所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

邮 编：100033

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要服务及用途

#### （一）公司的主营业务

公司业务属于环保设备技术开发、生产及销售。公司工商档案记载的经营范围为服务：环保设备、计算机软件的技术开发，环保工程、市政工程、水利工程、机电一体化工程的设计、咨询、施工（凭资质证书经营）；批发、零售：环保设备，机电设备（除专控），仪器仪表；含下属分支机构的经营范围。（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）。

公司与中国空气动力研究与发展中心开展技术沟通与交流，并自主实验研发，是一家专注于真空排水系统项目的研发与市场推广的综合性环保企业。

2014年、2015年、2016年1-4月份，经审计的公司主营业务收入分别为12,864,002.01元、15,637,900.96元、854,606.83元，占营业收入比重分别为99.17%、99.25%、90.95%，公司主营业务明确。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

#### （二）公司的主要产品、服务及用途

公司自设立以来，一直从事真空收集排放系统项目的研发与市场推广，主要产品分为真空排水系统、密闭泵站、移动厕所三大类。具体有：

##### 1、真空排水系统产品：

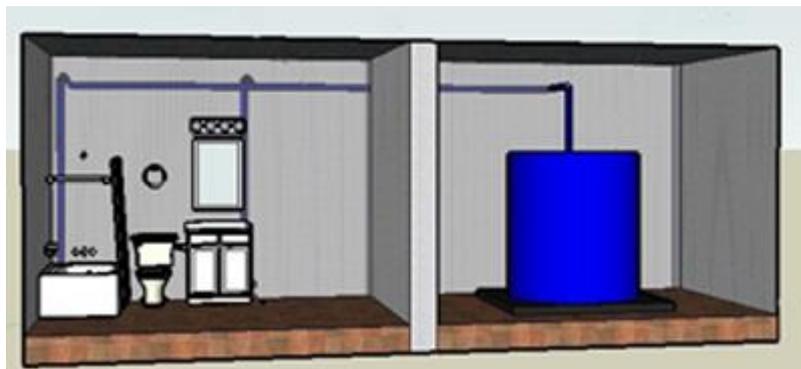
###### （1）室内真空排水系统：

室内真空排水系统是利用真空便器、室内真空废污水提升器和真空废污水泵站将生活污水集中收集进入一个真空废污水罐内，然后输送至处理站。

室内真空排水系统解决了传统建筑给排水领域里地下室排污和建筑改造排污难等问题，主要应用在以下场合：

- ①水资源匮乏地区；
- ②船舶、火车以及长途汽车等交通工具厕所系统和边远地区公共厕所系统；
- ③地下室的卫生间排水系统；

- ④传染病医院、密闭收集避免了病菌的传播；
- ⑤移动公共卫生间或者地下公共卫生间。



(室内真空排水系统示意图)

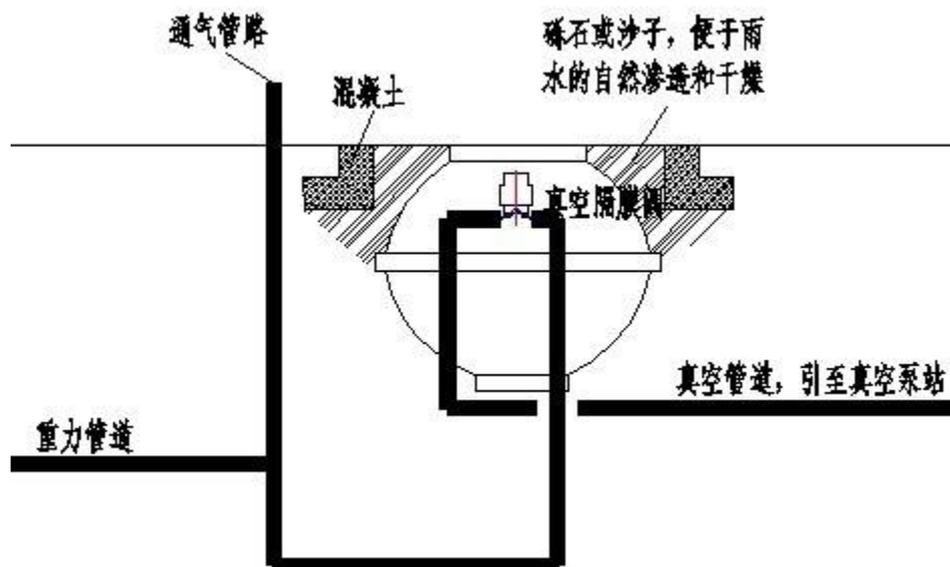
## (2) 室外真空排水系统：

室外真空排水系统是利用室外真空废污水提升器和真空废污水泵站将分散排放点的废污水集中收集进入一个真空废污水罐内，然后输送至处理站。

具体的方法为：在各排放点安装室外真空废污水提升器，断续的废污水利用短距离的重力流进入提升器，当液位达到设定值时，真空废污水提升器自动启动，将废污水抽吸进入真空管路系统，最后被输送至真空废污水泵站。一个三千米以内的区域仅需一个真空废污水泵站。

室外真空排水系统可应用于各种建筑区域的排水系统以及一些特殊场合需要将分散的间断的废水集中收集处理的设施。室外真空排水系统主要应用在以下场合：

- ①很难实现重力流的海滨山地和建筑排水系统；
- ②较远地区与市政管网很难对接的独立排水单元；
- ③废污水需要达标排放的风景区、工厂、医院；
- ④风景别墅和远离城市管网的地区。



(室外真空排水系统示意图)

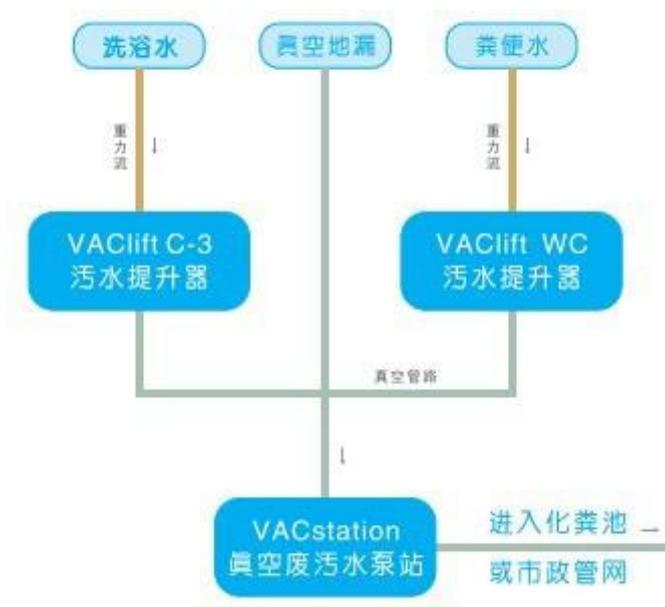
### (3) 地铁站混合式真空收集系统:

本系统中大便器和小便器均为传统重力式便器，粪便污水采用真空污水提升器收集，地漏水采用真空地漏，洗涤水采用真空废水提升器收集，这样废水和污水在进入真空系统前是严格分开的，避免了便器管路的臭气传入废水管路。

真空废污水提升器和真空地漏通过真空支管路及真空主管路与真空废污水泵站相连。

断续的废污水利用短距离的重力流进入提升器或真空地漏内，当液位达到设定值时，真空废污水提升器或真空地漏自动启动，将废污水抽吸进入真空管路系统，最后被输送至真空废污水泵站。真空废污水提升器设有检查口，并有大物件报警提示，可将诸如手机钥匙等物件探测并取出，同时不影响厕所的使用。

重力流与真空结合式方案示意图

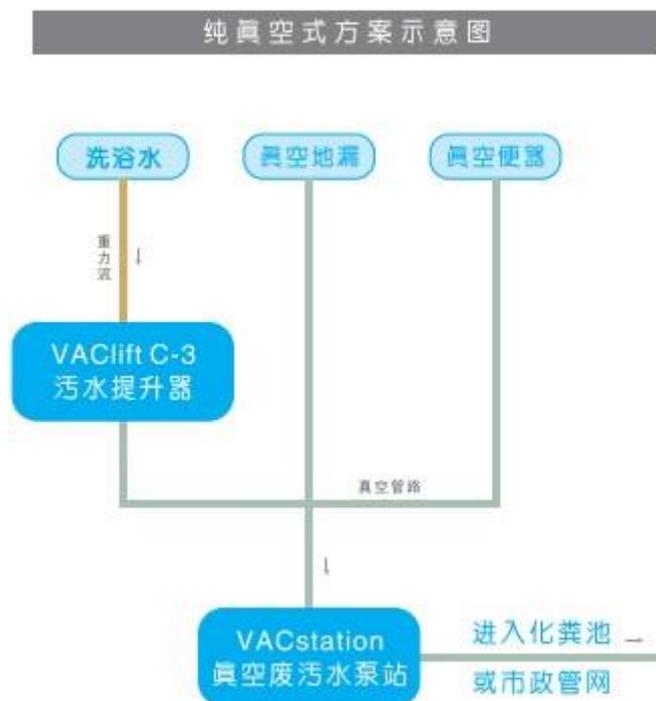


(地铁站混合式真空收集系统示意图)

#### (4) 地铁站纯真空收集系统:

该系统在所有排污点安装真空便器、真空废水提升器和真空地漏，真空便器用于高浓度收集粪便污水进入真空污水泵站，真空废水提升器用于收集洗手台、小便器等其它排水设施的废水进入真空废污水泵站，真空地漏用于收集地漏水进入真空废污水泵站。

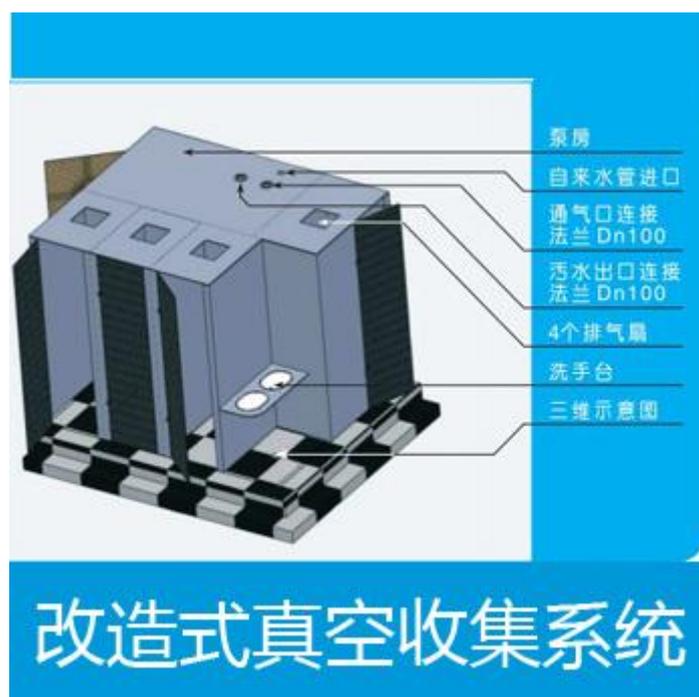
系统具体运行流程为：在各卫生间安装真空马桶或真空蹲便器，当按下冲厕按钮时，真空马桶或蹲便器自动完成整个冲洗抽吸过程，将粪尿污水高浓度抽吸进入真空管路系统，最后被输送至真空废污水泵站提升至室外。



(地铁站纯真空收集系统示意图)

#### (5) 地铁站改造式真空收集系统:

整体模块式卫生间位置选择方便，简单，整体内部的排水方式采用的是真空排水系统；安装操作简单，直接与地铁站总排污管和总给水管路相连接即可，避免了土建上面的破土动工，成本优势明显；整体模块式卫生间为我公司的完整成熟产品。



#### （6）真空泵式真空排水系统：

该设备主要配备真空泵，污水罐和气液分离器，废污水通过真空被抽至污水罐，后经重力流排放至指定区域。适用于轨道区间排水，基坑排水等领域。具有运输距离远，全自动运行等优点。

#### （7）凸轮泵式真空排水系统：

该设备主要配备强自吸式凸轮式排水泵，污水罐，通过自吸式凸轮泵运行产生真空，废污水被抽至污水罐，后经凸轮泵排放至指定区域。适用于轨道区间排水，基坑排水等领域。具有运输距离远，全自动运行等优点。

#### （8）微真空排水系统：

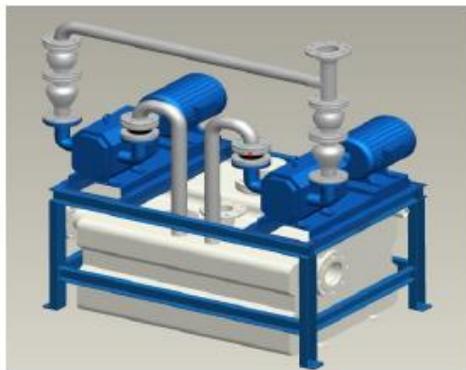
微真空排水设备主要用于城市综合管廊，电梯基坑、轨道转辙机基坑或部分区间排水。设备采用全自动运行，通过正负压转换，将基坑里的废水抽至污水罐后排出。该设备安装方便，克服了传统潜水泵排水不彻底，安装条件要求高等缺点。

### 2、密闭泵站：

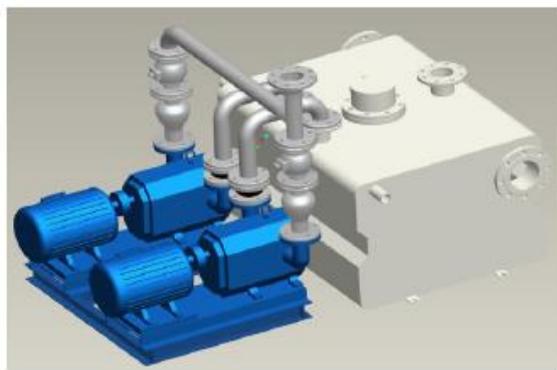
密闭泵站是污水排放领域的另一种常见方式，区别于传统集水坑潜污泵式排水方式，密闭泵站具有隔绝臭气，防止蚊蝇滋生，检修方便等优点。

公司自主研发的密闭泵站采用自吸式凸轮泵作为排水泵，具有以下优点：

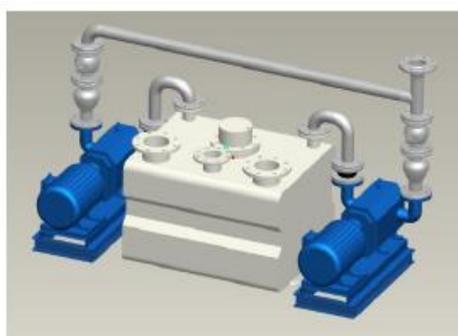
- （1）高扬程、强自吸力；
- （2）双轴设计、无卡轴现象；
- （3）介质可双向进出，无正反转之分；
- （4）大通径具有剪切功能；
- （5）可输送气、液、固三相混合介质；
- （6）具备扫舱功能；
- （7）采用电极传感器和气动传感器的互相备用，安全系数更高。



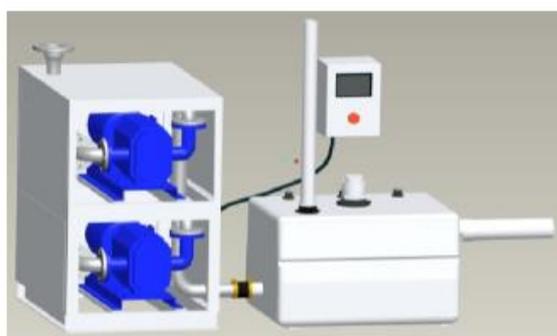
DTS1-A 型



DTS1-B 型



DTS1-C 型



DTS1-D 型

### 3、移动公厕：

移动公厕适合在车站、码头、旅游景点等公共场所使用,但存在耗水量大, 安装不便等缺点。杭州聚川环保研发的新型太阳能移动公厕, 运用多项创新技术, 克服以上传统移动公厕的缺点, 成为移动公厕的新选择。

新型太阳能公厕具有以下优点:

(1) 该产品利用最新太阳能薄膜发电技术, 平均功耗不到 30 瓦。阴雨天也能实现良好的供电效果。

(2) 自带雨水收集器, 户外使用时可利用雨水作为补充水源。

(3) 配备了自主研发的真空集便器系统, 单次耗水 0.7 升, 节水 80%-90%;

(4) 体积小, 占地不到 3 平方米, 落地即可使用; 根据需要可随时增加单座数量;



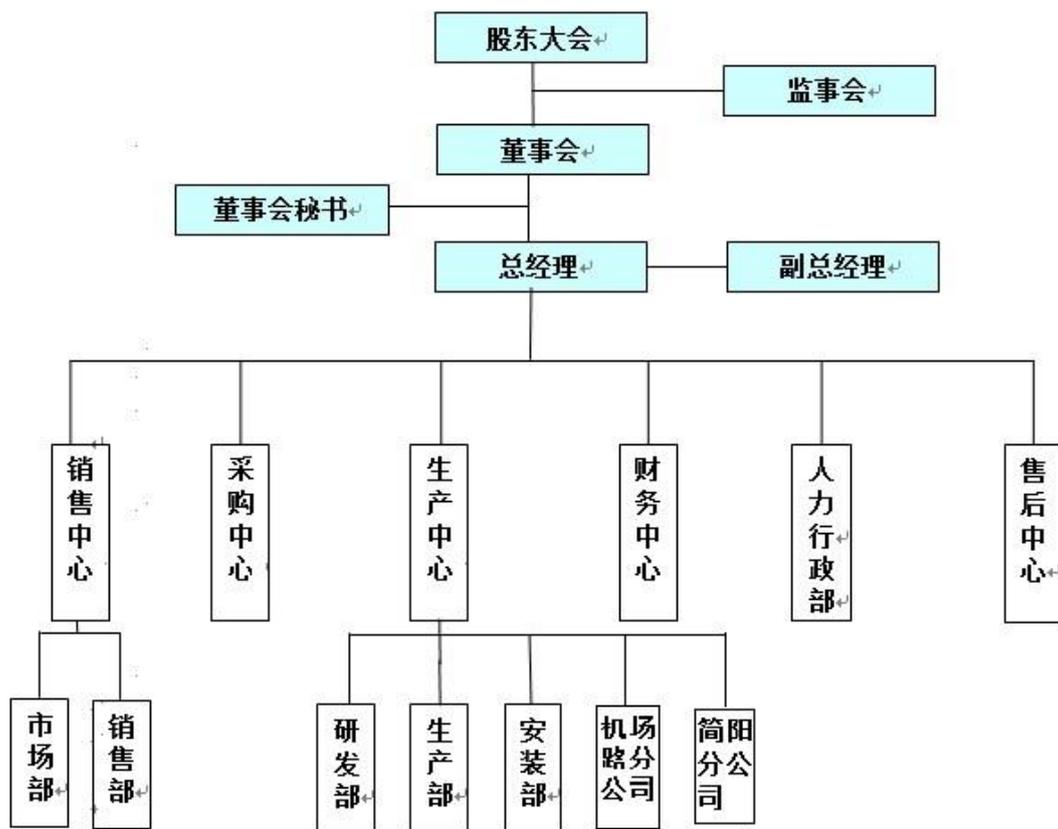
### （三）申请人主营业务设立以来的变化情况

报告期内，公司专注于真空排水系统、密闭泵站、移动厕所三大类业务的技术开发与市场领域，主营业务未发生变化。

## 二、公司的组织结构、业务模式和业务流程

### （一）公司组织结构

#### 1、组织结构图



## 2、主要部门的职能：

(1) 市场部：聚川整体品牌建设；聚川相关宣传品和样册制作；聚川大型活动规划，策划，实施总结；公司市场策略的制定、实施以及市场开拓组织；市场信息、行为的及时收集与反馈；新产品、新市场的策略制定。

(2) 销售部：建立制订公司合同、价格、结算、客户、信息体系；负责客户的开发、管理、分析、评价与优化，完善客户档案；分析公司客户结构、潜在客户开发、客户拜访、客户关系；负责市场信息的搜集、汇总、分析、上报；填报销售有关对内、对外统计报表，健全统计分析台帐。

(3) 采购中心：负责公司的原辅材料、配件等各类物资的采购，保证生产经营活动顺利进行。

(4) 研发部：组建公司的技术平台和研发部门团队；负责公司现有产品的技术优化，产品升级换代的技术支持；公司新产品、新技术的调研、论证、开发和设计工作。

(5) 生产部：组织生产计划的制定，生产任务的调配，订单的审核、登记

和分发；制定并实施生产日程计划；生产计划的检查和进度控制工作；受理、分析生产报表；生产预算的控制与管理；生产效率的管理与改善；制造方法的改善；实施标准生产作业方法；制造成本控制；生产现场管理；生产负荷统计和产销平衡调度；负责用料管理与控制；产品质量控制，质量自检；负责各个分厂的协调工作；安全生产检查与处理。

（6）安装部：负责落实公司分解的安装工程质量、安全、环境和职业健康安全健康目标；负责设置项目部安装管理人员，对项目安装施工提供技术支持；负责组织安装方面专业技术的讨论，及时解决安装中出现的各类技术问题；负责处置项目部对安装进度、质量、安全、文明施工及成品保护以及工序交接等方面的诉求，保证安装施工满足项目整体管理需要。

（7）财务中心：负责财务管理规划和人员配置；负责公司财务预算、决算；负责税务统筹规划；参与制定公司财务制度及相应的实施细则；对接、协调和财务工作有关的外部及政府部门；负责资金管理、调度；管理分、子公司及各经营分部财务人员。

（8）人力行政部：负责公司的人力资源规划、员工招聘选拔、绩效考核、薪酬福利管理、员工激励、培训和开发和沟通协调，保证公司人力资源供给和人力资源高效率；负责公司固定资产管理、行政预算管理、具体的行政事务处理；负责管理分、子公司及各经营分部人事行政事宜。

（9）售后中心：负责客户的技术服务与支持；负责客户投诉、建议，协调处理和记录；编写产品质量改进建议，并及时反馈有关部门；维修人员的培训；售后客户档案的整理建立、录入、更新、管理客户信息档案；售后客户的回访、跟踪。

（10）机场路分公司：成立于 2012 年 4 月 20 日，注册号为 330104000168569，经营地址为杭州市江干区机场路 215 号 20 幢 3 楼 307 室，负责人为张正军；经营范围：生产加工：环保设备（真空排水设备、污水提升设备）。目前，该公司正处于注销过程中。

（11）简阳分公司：成立于 2016 年 2 月 3 日，现持有统一社会信用代码为 91512081MA62K1PN99 的《营业执照》，经营地址为简阳市贾家中小企业园区（原洗银村工业园区），负责人为张正军，经营范围为环保设备、计算机软件的技术开发；环保工程、市政工程、水利工程、机电一体化工程的设计、咨询、施

工（凭资质证书经营）；批发、零售：仪器仪表、环保设备（真空排水设备、污水提升设备）；生产、加工：环保设备（真空排水设备、污水提升设备）。（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）。

## （二）公司的业务模式和业务流程

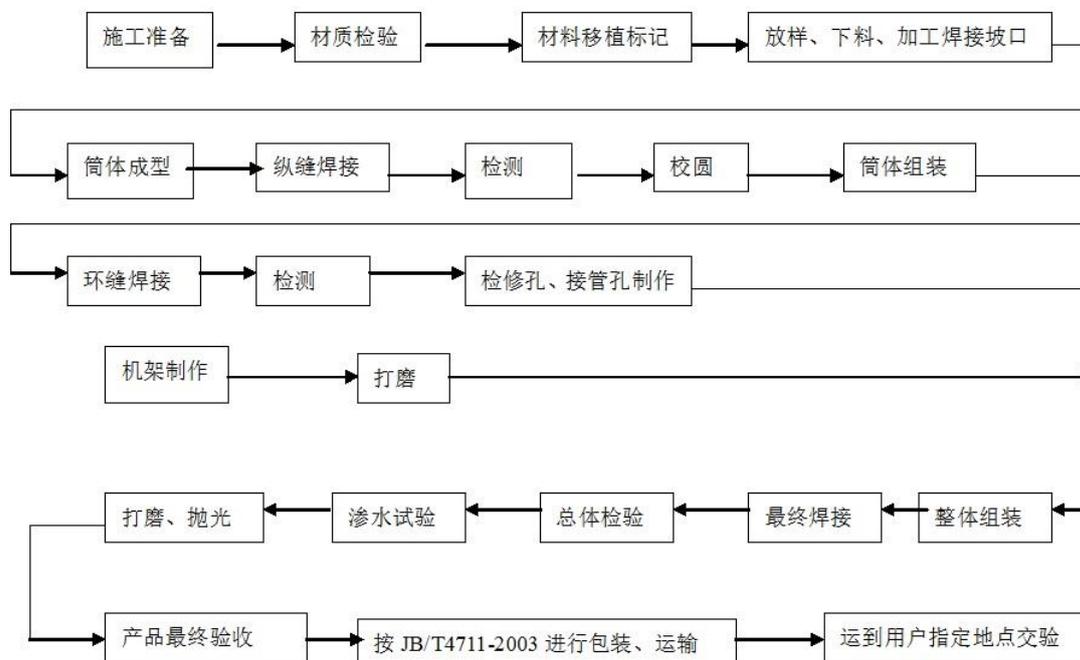
### 1、公司的业务模式

公司主营业务为真空排水系统、密闭泵站、移动厕所三大类产品的技术开发与生产制造，其业务模式为：公司在获取项目信息后，即开展项目方案设计和论证，然后进行竞争性商务谈判或者投标工作，获取项目订单或中标后签订合作合同，获取项目定金，开始材料采购、组织产品生产、安装调试，通过项目验收后获得收入与盈利。

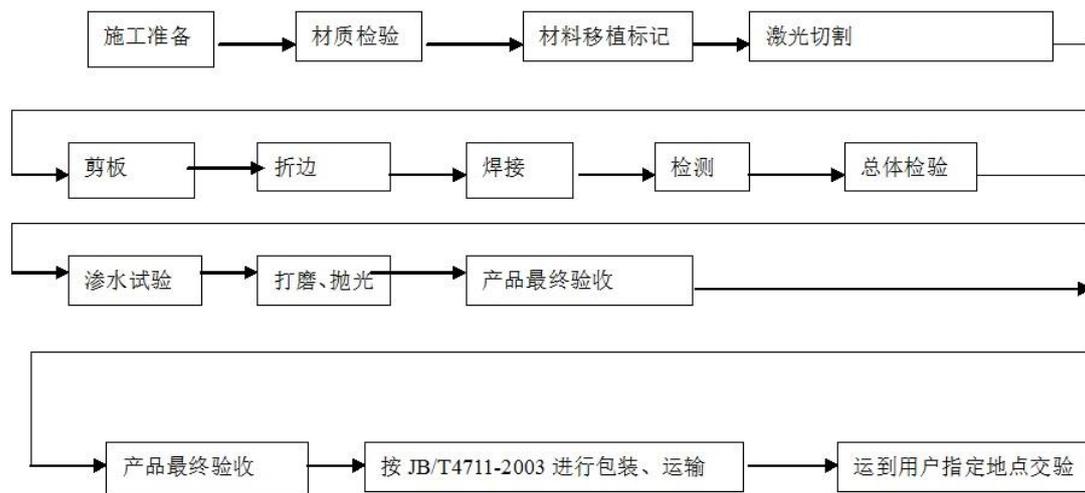
### 2、主要产品的工艺流程

公司主要产品分为真空排水系统产品、密闭泵站系统产品及移动公厕系统产品。其工艺流程图如下：

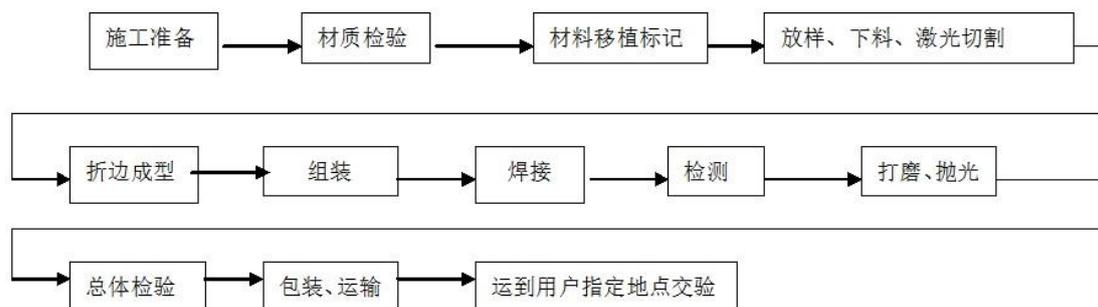
#### （1）真空排水系统产品工艺流程图



#### （2）密闭泵站系统产品工艺流程图



(3) 移动公厕系统产品工艺流程图



### 三、公司关键业务资源要素

#### (一) 公司主要产品和服务的技术与资源

本公司是真空排水设备及环保设备专业生产商，主要产品包括真空排水系统，密闭泵站，移动公厕。主要产品技术情况如下：

##### 1、真空排水系统产品的关键技术

真空排水系统是一种依靠真空抽吸原理将各分散点的废污水集中抽吸至真空罐的排水方式。真空排水系统由真空机组、真空管路、真空提升器或相应提升装置组成；真空机组由真空泵组、污水泵组、控制柜、真空罐和相应配件组成；工作状态下，真空罐和真空管路为负压状态，提升器为常压状态。系统原理：提升器内的液位达到设定的启动液位后，真空隔膜阀打开，污水被负压吸入真空管

路，并最终汇入真空机组的真空罐；提升器内的液位达到设定的停止液位后，真空隔膜阀关闭；真空罐内的污水通过液位控制系统和污水泵组实现自动排出。

该系统相应提升装置通过真空隔膜阀和真空机组相连，真空机组只设有一个真空罐，同时作为污水罐，真空隔膜阀通过气管与真空罐相连；真空机组设凸轮式污水泵和水环式真空泵，设排污口和通气口，采用非在线式排污方式；收集箱设有气动液位传感器和通气管，不需要电源；真空机组设有气液分离器；真空机组设有控制柜，收集箱设有控制盒，控制柜和控制盒通过信号线相连；应用于地铁站卫生间的真空排水系统具有以下优点：（1）设备干式安装、运行，控制简单，检修方便；（2）真空管道几乎不受地形、构筑物限制，可实现同、异层排水，降低了土建成本；（3）运用物联网技术，通过不同终端，如手机、电脑可实现系统的远程监控和设备的运行报表输出。云数据为将来的建筑设计提供更可靠的依据。

该系统的有效服务半径可达 3 千米；可以连接地铁站内的商业开发区：如餐饮、奶茶店等的排水，只需在餐厅厨房、奶茶店安装提升器收集装置即可；对于真空机组服务半径内的电梯基坑和转辙基坑，在基坑内安装相应的水位感应和控制单元，可将基坑内积水抽至基坑底部，保障设备运行安全。真空排水系统在地下空间低洼区域运用场景广泛，前景广阔，该系统还具有以下优点：（1）基坑内设备组件体积小，安装方便；（2）可根据排水点实现一定数量的扩容，几乎不增加系统造价，减少了基坑扩建费用和潜水泵的数量；（3）区别于传统的潜水泵，真空排水不需要保留启泵液位，可实现积水抽吸到底的效果。

针对距离较远或不便牵引真空管道的基坑位置，公司研发了单体式微型气压排水装置；该产品自带微型真空泵、真空罐和控制系统，只需提供电源或者选配带蓄电池版本，进行简易安装后即可工作；该产品通过微型真空泵和配件实现负压、正压的自动转换，将基坑内的水抽出并排至指定位置。微真空排水系统配备我公司研发的真空便器，还可运用于车载、船载卫生间、临时厕所、缺水地区卫生间或对环境保护有较高要求的污废水排放场合。

## 2、密闭泵站系统产品的关键技术

密闭泵站是将排污泵和集水箱、控制装置，以及相关的管件阀门组成了一套系统，用于提升和输送低于下水道或者远离市政管网的废污水，可以有效的解决或者避免传统集水坑存在的问题。工作原理：废污水通过整套设备的入口自流

进入集水箱，到达设备的启动水位后，设备自动启动，将污水提升排放到市政管网。集水箱代替了传统方式中的集水坑。除进口、出口、通风口外，集水箱完全密闭、防水、防异味泄漏，集水箱的污水与土壤无接触，异味不会因泄漏而弥漫在设备间中，从而彻底避免了对自然环境的污染，提供了维修与保养的人员一个相对舒适的工作空间。集水水箱体积远比传统集水坑占地空间小得多。污水提升装置中，集水箱的作用不再是蓄水，而是“过流”；密闭泵站配套的水泵，可以频繁起停，性能稳定。

该系统配备强自吸式凸轮转子泵（又称转子泵、罗茨泵）。其工作原理与罗茨风机相近，转子在泵壳内的圆周流道中旋转，持续旋转会在吸入端口形成部分真空，使污水吸入泵内。污水通过转子顺着容积流动的方向被输送至泵出口，污水从而被排出。凸轮泵采用双轴双转子设计，双转子对介质具有剪切作用；轴和转子端面与泵盖之间具有面密封，因此轴和转子端面不会与介质接触，转子轴被缠绕和卡堵的概率极小；泵腔（转子啮合腔）口径大于泵吸入和排出管道口径，即泵能够吸入的介质一定能够通过泵腔被排出。

密闭泵站主要可用于地下室及远离排水立管不具备自流排放污水的地点卫生洁具污水的排除，也可用于船舶、车辆等排水条件不太好的场合。公司通过技术改造，生产的密闭泵站具有以下特点：

- （1）高扬程、强自吸力；
- （2）双轴设计、无卡轴现象；
- （3）介质可双向进出，无正反转之分；
- （4）大通径具有剪切功能；
- （5）可输送气、液、固三相混合介质；
- （6）具备扫舱功能；
- （7）采用电极传感器和气动传感器的互相备用，安全系数更高。

### 3、移动公厕系统产品的关键技术

中国水资源人均占有量少，空间分布不平衡。随着中国城市化、工业化的加速，水资源的需求缺口也日益增大。在这样的背景下，污水减量化目前与自来水生产、供水、排水、中水回用行业处于同等重要地位。公司研发的新型太阳能移动公厕，运用多项创新技术，克服传统移动公厕耗水量大，维护不便等缺点，是一种新型的智能环保型公厕产品。

该产品采用公司自主研发的真空集便器系统，节水 80%-90%；采用相同体积的污水箱，安装有真空集便器的卫生间使用次数更多、使用时间更长；采用真空抽吸，吸取污物的同时带走便器周围部分空气。便器带水封，使用环境卫生，异味少；结构紧凑，占地面积较小。可实现模块化组装；自带雨水收集器，户外使用时，利用自带的雨水收集器补充水源可节水 3,700L/年/个；采用薄膜太阳能发电技术，即使阴雨天也具有良好的发电效果；自带压力排出功能，可安装在地下空间或吸污车不便到达的位置，可实现下排水或上排水；具备工作警报功能，可与中央控制室相连，方便故障排除与维修；移动公厕内置照明 LED 灯、洗手盆、垃圾桶等配套设施，使用舒适。

## （二）业务资质和许可情况

截至本公开转让说明书签署日，公司生产经营无需按照相关要求取得相关许可资质。

## （三）公司无形资产情况

### 1、公司拥有的专利和商标

#### （1）专利技术

根据公司的确认并经主办券商查询国家知识产权网站，截至本《公开转让说明书》签署之日止，公司及子公司已取得权利证书的专利有 6 项，均为原始申请取得，具体情况如下表：

#### ①已取得的专利

序号	名称	专利证书号	类型	授权公告日
1	重力流与真空结合式废污水收集排放系统	ZL 201120255564.1	实用新型专利	2012-8-1
2	一种用于重力流与真空结合式排水系统的污水提升器	ZL 201120274257.8	实用新型专利	2012-8-1
3	一种用于重力流与真空结合式排水系统的防堵塞收集箱	ZL 201120274281.1	实用新型专利	2012-9-5
4	一种用于重力流与真空结合式排水系统的真空地漏	ZL 201220346174.X	实用新型专利	2013-1-9
5	一种全开式真空隔膜阀	ZL201520123728.3	实用新型专利	2015.8.5
6	一种家用粪便监测系统	ZI201420453546.8	实用新型专利	2014-8-8

②根据公司的确认并经主办券商查询国家知识产权网站，截至本《公开转让说明书》签署之日止，公司共有 6 项发明创造专利正在申请，具体情况如下表：

序号	申请专利名称	权利人	专利申请号	类别	申请日期	申请状态
1	重力流与真空结合式废污水收集排放系统	聚川有限	201110202392.6	发明专利	2011-7-19	初步审查合格
2	一种家用粪便监测系统	小墨科技	201410394992.0	发明专利	2014-8-8	初步审查合格
3	全开式真空隔膜阀	聚川有限	201510093908.6	发明专利	2015-3-3	初步审查合格
4	半真空排水系统	聚川有限	201510377953.4	发明专利	2015-11-11	初步审查合格
5	一种地下建筑低洼处的排水设备及方法	聚川有限	201510494480.6	发明专利	2015-11-18	初步审查合格
6	智能云健康马桶	聚川有限	201610067110.8	发明专利	2016-1-9	初步审查合格

## (2) 商标：

### ①公司已取得的注册商标

根据公司提供的商标注册证等资料，经主办券商核查，截至本《公开转让说明书》签署日，公司及子公司已经取得注册商标 3 项，均为原始申请取得，具体情况如下表：

序号	商标名称	商标号	商标类别	有效期	商标权人
1		第 8786539 号	7 类	2011-11-14-2021-11-13	杭州聚川环保科技有限公司
2		第 14914690 号	7 类	2015 年 9 月 14 日—2025 年 9 月 13 日	杭州小墨科技有限公司
2		第 14914784 号	42 类	2015 年 12 月 7 日—2025 年 12 月 6 日	杭州小墨科技有限公司

经公司确认，上述商标注册人的更名手续正在办理过程中，变更备案无实质

性障碍。

经主办券商及律师核查，公司系通过注册申请的方式取得上述商标，已取得完备的权属证书，拥有合法权利。

## ②公司正在申请中的商标

经主办券商通过查询“中国商标网”核查，截至本《公开转让说明书》签署日，公司已经提交并被受理的商标注册申请 2 项。具体情况如下表：

序号	商标水平	商标	商标注册号	商标类别	申请日期	商标权利人
1	国内领先		申请中 申请号 18518601	7 类	2015 年 12 月 4 日	杭州聚川环保科技有限公司
2	国内领先	小医生	申请中 申请号 17964562	11 类	2016 年 04 月 26 日	杭州小墨科技有限公司

根据公司说明，公司目前正在向中国国家工商行政管理总局商标局办理上述商标的所有权人名称由聚川有限变更为聚川股份的相关手续，相关变更登记手续的办理不存在法律障碍。

## 2、软件著作权

根据公司的确认并经主办券商于国家知识产权网站核查，截至本《公开转让说明书》签署之日止，公司已取得权利证书的专利有 7 项，均为原始申请取得，具体情况如下表：

序号	名称	专利证书号/申请号	类型	授权公告日
1	聚川真空提升器系统软件	2013SR022889	软件著作权	2013-3-13
2	聚川真空排水系统中央控制系统软件	2013SR012385	软件著作权	2013-2-6
3	聚川中央控制系统软件	2013SR077800	软件著作权	2013-7-31
4	聚川微型抽打真空泵控制系统软件	2015SR201466	软件著作权	2015-10-20
5	聚川远程控制管理系统软件	2015SR241506	软件著作权	2015-12-3
6	聚川负压收集排污管理控制系统软件	2015SR281912	软件著作权	2015-12-26
7	聚川智能在线监控系统软件	2016SR034317	软件著作权	2016-02-19

### 3、域名

根据公司提供的资料并经核查，截至本《公开转让说明书》签署之日止，公司及子公司已注册并正在使用的域名情况如下：

序号	域名名称	持有者	有效期至	类型
1	juchuanchina.com	聚川有限	2020.08.31	中国顶级域名
2	xiaomokj.com	小墨科技	2020.08.31	顶级国际域名

经核查相关知识产权权属证书，并查询国家工商行政管理总局商标局网站（<http://sbj.saic.gov.cn/>）、国家知识产权局网站（<http://www.sipo.gov.cn/>）和中国版权保护中心官方网站（<http://www.ccopyright.com.cn/>），主办券商认为，上述知识产权权属清晰，取得方式合法，均在有效期内，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；公司的知识产权均为公司自主申请，不存在对他方的依赖，不会影响公司资产、业务的独立性；不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁。

#### （四）特许经营权

截至本《公开转让说明书》签署日，公司未取得任何特殊业务许可。

#### （五）主要固定资产情况

公司固定资产主要包括机器设备、运输设备、电子设备及其他设备。根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2016]第 610597 号《审计报告》，截至 2016 年 4 月 30 日，公司固定资产原值 808,113.85 元，累计折旧 611,134.78 元，未计提固定资产减值准备，固定资产净值 196,979.07 元。

单位：元

项 目	账面原值	累计折旧	账目净值	成新率
机器设备	178,160.10	168,115.35	10,044.75	5.64%
运输设备	201,247.86	114,310.80	86,937.06	43.20%
电子及其他设备	428,705.89	328,708.63	99,997.26	23.33%
合 计	<b>808,113.85</b>	<b>611,134.78</b>	<b>196,979.07</b>	<b>24.38%</b>

#### 1、土地使用权和房屋所有权

报告期内，公司名下无自有房产和土地使用权，公司住所及办公场所均以租赁方式取得。

## 2、其他固定资产情况

公司生产经营用的其他固定资产主要包括机器设备、运输设备、办公设备和研发设备。截至 2016 年 4 月 30 日，其他固定资产明细如下表：

单位：元

资产类别	资产名称	原值	期末累计折旧	净值	成新率
机器设备	电焊机	3,418.80	2,381.72	1,037.08	30.33%
机器设备	电焊机	3,418.80	2,977.26	441.54	12.92%
机器设备	实验设备	135,000.00	128,250.00	6,750.00	5.00%
机器设备	实验分析化验设备	12,369.30	11,750.83	618.47	5.00%
机器设备	实验检验设备	23,953.20	22,755.54	1,197.66	5.00%
	小计	<b>178,160.10</b>	<b>168,115.35</b>	<b>10,044.75</b>	<b>5.64%</b>
运输设备	五菱牌客车	38,000.00	27,075.15	10,924.85	28.75%
运输设备	别克旅行车	163,247.86	87,235.65	76,012.21	46.56%
	小计	<b>201,247.86</b>	<b>114,310.80</b>	<b>86,937.06</b>	<b>43.20%</b>
办公设备	空调 1	3,400.00	3,230.00	170.00	5.00%
办公设备	奥克斯挂式空调	2,104.68	733.04	1,371.64	65.17%
办公设备	奥克斯立柜式空调	3,459.12	1,204.94	2,254.18	65.17%
办公设备	三星空调	2,480.00	2,356.00	124.00	5.00%
办公设备	电脑	24,000.00	22,800.00	1,200.00	5.00%
办公设备	办公设备	45,000.00	42,750.00	2,250.00	5.00%
办公设备	电脑 1	3,418.80	3,247.86	170.94	5.00%
办公设备	电脑 2	4,350.00	4,132.50	217.50	5.00%
办公设备	电脑 3	3,190.00	3,030.60	159.40	5.00%
办公设备	电脑 4	1,880.34	1,786.32	94.02	5.00%
办公设备	笔记本电脑	5,230.00	4,968.50	261.50	5.00%
	小计	98,512.94	90,239.76	8,273.18	8.40%
研发设备	研发材料	16,411.20	15,590.64	820.56	5.00%
研发设备	真空提升器样品	28,352.60	26,934.84	1,417.76	5.00%
研发设备	真空便器样品	33,465.20	31,791.96	1,673.24	5.00%
研发设备	真空隔膜闸样品	54,325.60	51,609.32	2,716.28	5.00%
研发设备	小型真空站泵	28,451.20	27,028.80	1,422.40	5.00%
研发设备	控制电器	18,652.30	17,719.56	932.74	5.00%
研发设备	研发设备（叉车）	2,820.51	1,965.00	855.51	30.33%
研发设备	研发设备（电脑 1）	1,709.40	1,669.07	40.33	2.36%
研发设备	研发设备（真空不锈钢坐便器）	1,965.81	1,245.20	720.61	36.66%
研发设备	研发设备（真空隔膜阀模具）	17,948.72	11,083.41	6,865.31	38.25%
研发设备	研发设备（真空排泄阀模具）	29,059.83	16,684.20	12,375.63	42.59%
研发设备	研发设备（电脑 2）	4,188.03	3,978.94	209.09	4.99%
研发设备	研发设备（电脑 3）	2,307.69	2,008.08	299.61	12.98%

研发设备	研发设备（空调 1）	3,699.00	3,221.13	477.87	12.92%
研发设备	笔记本 MD	7,937.61	5,404.24	2,533.37	31.92%
研发设备	研发设备（空调 2）	5,699.00	2,977.59	2,721.41	47.75%
研发设备	研发设备（浮球套模具）	2,564.10	676.60	1,887.50	73.61%
研发设备	研发设备（气缸外套 1）	6,837.61	1,804.40	5,033.21	73.61%
研发设备	研发设备（阀座模具 1）	14,529.91	3,834.30	10,695.61	73.61%
研发设备	研发设备（气缸外套 2）	6,837.61	1,804.40	5,033.21	73.61%
研发设备	研发设备（阀座模具 2）	17,094.02	4,510.90	12,583.12	73.61%
研发设备	研发设备（止回阀外套模具）	25,336.00	4,926.29	20,409.71	80.56%
	小计	<b>330,192.95</b>	<b>238,468.87</b>	<b>91,724.08</b>	<b>27.78%</b>
	合计	<b>808,113.85</b>	<b>611,134.78</b>	<b>196,979.07</b>	<b>24.38%</b>

## （六）公司租赁的经营性房屋情况

报告期内，公司租赁的经营性房屋情况如下：

出租人	承租人	地址	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	租金（万元）
万事利集团有限公司	聚川环保	杭州市天城路 68 号 1 幢 4 楼 404 室	242.73	2015.8.1-2018.7. 31	第一年： 16.6118
					第二年： 22.1491
					第三年： 23.2565
简阳市贾家蓉宴金具厂	聚川环保	简阳市贾家中小企业工业发展区标准厂房	1,380	2016.1.18-2018. 1.18	26.496

主办券商查阅了出租房屋的房产证书，根据房产证书记载房屋出租人和产权人均均为万事利集团有限公司，房产证号为杭房权证江字第 13504351 号。

上述房产均未办理租赁备案登记手续，不符合住房和城乡建设部《商品房屋租赁管理办法》的规定。但根据最高人民法院《关于适用〈中华人民共和国合同法〉若干问题的解释（一）》（法释〔1999〕19 号）第九条和《关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体适用法律若干问题的解释》（法释〔2009〕11 号）第四条的规定，房屋租赁未办理登记备案手续不影响租赁合同在法律上的有效性。

经查验，主办券商认为，上述房屋租赁合同不存在影响本次挂牌的法律风险或潜在纠纷。

## （七）公司员工情况

### 1、员工结构

截至 2016 年 4 月 30 日，公司现有在册员工 24 人，构成情况如下：

#### （1）员工专业结构

分工	人数	占员工总数比例
生产人员	7	30%
技术人员	13	54%
管理人员	2	8%
销售人员	2	8%
合计	24	100%

#### （2）员工教育程度

教育程度	人数	占员工总数比例
本科及以上学历	7	29%
大、中专	8	33%
中专以下	9	38%
合计	24	100%

#### （3）员工年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数比例
30 岁以下	6	25%
30—40 岁	12	50%
40—50 岁	5	21%
50 岁以上	1	4%
合计	24	100%

### 2、核心技术人员

张正军，公司业务技术负责人。基本情况详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“三、公司股东情况”之“（四）、控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东和实际控制人的基本情况”。

邓小军，基本情况详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

刘杰，基本情况详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事基本情况”。

何正洪先生，中国国籍，1981 年 12 月出生，无境外永久居住权，中专学历，

1999年3月至2009年12月在简阳东亚有限公司担任技术员；2010年3月至2011年12月在茂县民生公司担任安装技术师；2012年6月至2016年2月，担任杭州聚川环保科技有限公司担任安装部负责人；2016年3月至今，担任股份公司安装部负责人，间接持有公司0.27%股份。

### 3、公司员工社会保障情况

#### (1) 社会保障

公司实行劳动合同制，员工的聘用、解聘均按照《中华人民共和国劳动合同法》的有关规定办理，公司已按照国家及所在地劳动和社会保障法律、法规及相关政策，统一向所在地劳动和社会保障部门缴纳养老、失业、工伤、生育、医疗等保险费用。

报告期内，公司缴纳的社会保险情况如下：

险种	时间	缴纳比例	公司缴纳费率	公司缴纳金额(元)
社保	2014年度	26%	18%	174,114.82
	2015年度	26%	18%	162,994.29
	2016年1-4月份	26%	18%	37,255.84

公司严格按照国家以及所在地社会保险相关法律法规给员工缴纳社会保险，公司子公司、办事处等分支机构按照当地执行的社会保险缴纳规定为员工依法缴纳。

截至2016年4月30日为止，公司（包括子公司）共为21名员工按照当地社会保障的相关法律法规办理了社会保险费，其中3名员工为外地员工，自行在户籍所在地缴纳社保。。

#### (2) 公积金

报告期内，公司未按照国家规定给员工缴纳公积金。主办券商已就此问题要求公司改正。截止至本公开转让说明书签署日，公司已按照《住房公积金管理条例》等国家及所在地住房公积金相关法律、法规及相关政策，从2016年1月1日起为员工办理了住房公积金。

公司实际控制人张正军、汪晓梅做出承诺：“如聚川环保股份被相关行政主管部门要求为员工补缴或追偿住房公积金或社会保险金，本人承诺将无条件全额

承担应补缴或被追偿的金额、承担罚款等相关经济责任及因此所产生的相关费用，保证聚川环保股份不会因此遭受任何损失”。

## （八）公司临时用工情况

报告期内，公司与浙江常山标腾劳务有限公司签订《劳务派遣合同》，派遣人数 3 人（张慧，陈立平、谢志凌）分别负责长沙、上海、广州售后服务工作。

### 1、劳务派遣用工的合法合规性情况

公司劳务派遣用工是合法合规的，主要基于以下几点：

（1）浙江常山标腾劳务有限公司成立于 2013 年 11 月 15 日，公司类型为有限责任公司，经营范围：劳务派遣业务（凭有效《劳务派遣经营许可证》经营）；一般经营项目：城市道路照明工程专业承包；水利水电机电设备安装工程专业承包；建筑劳务分包（凭资质证书经营）；建筑工程设计咨询；会议服务；园林绿化服务；建筑机械租赁；电梯维护及技术服务。（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。）浙江常山标腾劳务有限公司持有编号为 330822201311150007 的劳务派遣经营许可证。

（2）根据 2014 年 1 月 24 日人力资源和社会保障部公布《劳务派遣暂行规定》（人力资源和社会保障部令第 22 号，于 2014 年 3 月 1 日实施），该规定第四条规定，用工单位应当严格控制劳务派遣用工数量，使用的被派遣劳动者数量不得超过其用工总量的 10%。目前，公司的总用工量为 27 人，其中 3 人为劳务派遣，使用的被派遣劳动者占用工总量的比例为 11.11%，劳务派遣用工比例略超。为此，公司已拟定劳务派遣调整方案，计划与其中一名试用期满、技术水平高、业务能力强、思想品德好的派遣工签订正式劳动合同，届时公司劳务派遣用工比例将降为 7.14%。公司将劳务派遣工转为正式员工存在因支付社会保险而增加成本的可能性，但因公司仅增加 1 名正式员工，其工资、社保费用与劳务费又基本相当，除对公司生产成本略有影响外，对公司经营总成本基本没有影响。

### 2、劳务派遣用工其他问题的说明

经核查全国企业信用信息公示系统，公司与浙江常山标腾劳务有限公司不存在关联关系；

公司劳务派遣员工全部为售后服务人员（维修工），该工种技术含量不高，市场劳动力充沛，公司可以通过劳动力市场满足用工需求，因此，采取劳务派遣

的用工方式不会影响公司技术和服务稳定性；

由于劳务派遣人员只限于负责备品备件更换等售后服务工作，对公司关键核心技术不掌握，并且签订了保密协议，因此对公司技术的保密性不存在影响。

综上，公司采取劳务派遣用工方式对公司生产经营及持续发展不产生不利影响。

#### 四、公司环保、安全生产及产品质量情况

##### （一）公司的环境保护情况

1、公司的日常经营遵守《环境保护法》等国家有关环境保护法律法规的规定，建立了较为完善的环境管理体系，严格遵守我国关于空气污染、噪音排放、有害物质、污水及废物排放等环保事宜的国家和地方法律、法规。根据国家环保部《上市公司环保核查行业分类管理名录》，公司不属于重污染行业。

公司持有北京神舟时代认证中心核发的编号为 03615E20115R0M 的《环境管理体系认证证书》，公司环境管理体系符合标准：GB/T24001-2004/ISO14001:2004，通过认证范围如下：位于浙江省杭州市天城路 68 号万事利科技大厦 1 幢 4 楼 404 室的杭州聚川环保科技股份有限公司区域内涉及环保设备（真空排水设备、污水提升设备）的设计和服务；位于浙江省杭州市江干区机场路 215 号 20 幢 3 楼 307 室的杭州聚川环保科技股份有限公司机场路分公司区域内涉及环保设备（真空排水设备、污水提升设备）的生产和服务过程的环境管理。有效期为 2016 年 7 月 08 日至 2018 年 7 月 27 日，发证日期为 2016 年 7 月 08 日。

公司持有北京神舟时代认证中心核发的编号为 03615S20090R0M 的《职业健康安全管理体系认证证书》。公司职业健康安全管理体系符合标准：GB/T 28001-2011，通过认证范围如下：位于浙江省杭州市天城路 68 号万事利科技大厦 1 幢 4 楼 404 室的杭州聚川环保科技股份有限公司区域内涉及公司管理及环保设备（真空排水设备、污水提升设备）的设计和服务；位于浙江省杭州市江干区机场路 215 号 20 幢 3 楼 307 室的杭州聚川环保科技股份有限公司机场路分公司区域内涉及公司管理及环保设备（真空排水设备、污水提升设备）的生产和服务过程的职业健康安全管理。有效期为：2016 年 7 月 08 日至 2018 年 7 月 27 日，发证日期为：2016 年 7 月 08 日。

2、公司目前使用的生产场所依法办理了环评批复、环评验收及“三同时”验收等环评手续。

2015年12月11日，简阳市环境保护局出具了简环建函[2015]113号《简阳市环境保护局关于杭州聚川环保科技股份有限公司真空排水系统生产基地项目执行环境保护标准的函》，通知该项目执行的环境保护标准。

2015年12月30日，简阳市发展和改革局出具了备案号为51208111512301249的《企业投资项目备案通知书》，准予公司进行项目备案。

2016年2月29日，简阳市环境保护局出具了简环建[33]号《简阳市环境保护局关于杭州聚川环保科技股份有限公司真空排水系统生产基地环境影响报告表的批复》，同意聚川有限所列的项目性质、规模及拟采取的环境保护措施。

2016年4月11日，简阳市环境保护局出具了《证明》，证明聚川有限真空排水系统生产基地项目首期在简阳贾家蓉宴金具厂厂房组装真空排水系统生产项目的竣工环境保护验收申请已受理，现正在公示中。近日期满后即可获批准文件。

2016年5月30日，简阳市环境保护局颁发了证书编号为川环许 M02106的《四川省排放污染物许可证》，有效期限为：2016年5月30日至2021年5月29日止。

据此，主办券商认为，（1）公司日常环保运营合法合规；（2）公司的日常生产经营无需取得相关环保资质；（3）公司所处行业根据国家规定不属于重污染行业。公司无需要委托处置的废物、危险物。

## （二）公司的安全生产情况

公司一贯重视安全生产，建立了完善的安全生产管理体系。公司制定的《安全生产管理制度》对安全生产管理的原则、安全检查形式及流程、事故处理程序及处罚措施进行了详细规定；此外，公司通过定期对各级管理人员、生产人员进行安全生产知识培训，提高员工安全生产的意识。

报告期内，公司没有发生重大安全伤亡事故，也未因违反安全生产法律法规而受到安全行政处罚。公司及子公司所在地的安全生产监督管理局均出具证明：公司一直严格遵守中华人民共和国安全生产方面的法律法规和规范性文件，未发生过安全生产事故，不存在安全生产方面违法违规行为，亦未受到过安全生产方

面的行政处罚。

根据公司做出的承诺并经核查，主办券商认为，公司不涉及安全生产许可及建设项目安全设施验收的情况。

### （三）公司产品质量情况

公司下设“生产部”和“安装部”负责公司产品生产质量和安装工程质量的监测和控制，制定《杭州聚川环保科技股份有限公司产品质量手册》控制产品质量和安装工程质量。

公司持有北京神舟时代认证中心核发的编号为 03615Q20509R1M 的《质量管理体系认证证书》，公司质量管理体系符合标准：GB/T19001-2008-ISO9001:2008,通过认证范围如下：环保设备（真空排水设备、污水提升设备）的设计、生产（限机场路分公司经营）和服务。有效期为 2016 年 7 月 08 日至 2018 年 7 月 27 日，发证日期为 2016 年 7 月 08 日。

公司目前持有杭州市工商局核发的《营业执照》（目前已实行“三证合一”），统一社会信用代码为 913301047909278703。

根据杭州质量技术监督局出具的《证明》，证明公司及其子公司自 2014 年 1 月 1 日至证明出具日止，所生产的产品符合法律、法规和规范性文件关于产品质量、标准和技术监督的要求，未涉及任何产品质量和技术监督有关的行政处罚记录。

经核查后，主办券商认为，公司的环保及产品质量标准符合国家法律法规规定。

## 五、公司业务情况

### （一）公司收入情况

报告期内，公司营业收入由主营业务收入和其他业务构成。主营业务收入全部由真空排水系统业务收入构成，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，真空排水系统业务占营业收入的比例分别为 99.17%、99.25%、90.95%。公司营业收入构成情况如下：

单位：元

项 目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例

主营业务	854,606.83	90.95%	15,637,900.96	99.25%	12,864,002.01	99.17%
其他业务	85,000.00	9.05%	118,279.56	0.75%	107,326.00	0.83%
合计	939,606.83	100.00%	15,756,180.52	100.00%	12,971,328.01	100.00%

报告期内，公司其他业务收入主要是工程项目设备维修劳务收入。

按类别分类的销售收入占当期主营业务收入的比如下表所示：

单位：元

产品名称	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
真空排水系统	854,606.83	100%	15,637,900.96	100%	12,864,002.01	100%
合计	854,606.83	100%	15,637,900.96	100%	12,864,002.01	100%

报告期各期经销实现销售收入金额及占比情况如下：

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年		2014年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直销收入	854,606.83	100.00%	12,277,146.33	77.92%	9,840,735.79	75.87%
经销收入	0	0	3,479,034.19	22.08%	3,130,592.22	24.13%
合计	854,606.83	100.00%	15,756,180.52	100.00%	12,971,328.01	100.00%

报告期内，公司有经销商 2 家，地域分布在上海、杭州；主要经销商为上海聚安实业有限公司、杭州空瑞环保设备有限公司；

报告期内，公司对主要经销商的销售情况如下：

单位：元

经销商名称	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
上海聚安实业有限公司	0	0	97,837.61	0.62%	3,130,592.22	24.13%
杭州空瑞环保设备有限公司	0	0	3,381,196.58	21.46%	0	0
合计	0	0	3,479,034.19	22.08%	3,130,592.22	24.13%

## (二) 公司前五名客户情况

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月份，公司向前五名客户销售金额分别为 7,797,828.97 元、9,514,495.72 元、854,606.84 元，公司向前五名客户销售金额占当期营业收入总额的比例分别为 60.11%、60.38%、90.95%。

2016 年 1-4 月公司前五位客户销售情况如下：

单位：元

客户名称	主营业务收入总额	占公司全部营业收入
------	----------	-----------

		的比例 (%)
中铁一局集团建筑安装工程有限公司	405,888.90	43.20
中铁一局集团电务工程有限公司	384,615.38	40.93
中铁电气化局集团第一工程有限公司	64,102.56	6.82
合计	854,606.84	90.95

2015 年度公司前五位客户销售情况如下：

单位：元

客户名称	主营业务收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
杭州空瑞环保设备有限公司	3,381,196.58	21.46
中铁十一局集团电务工程有限公司	1,744,957.26	11.07
中铁十一局集团第六工程有限公司	1,538,461.54	9.76
中铁电气化局集团有限公司	1,524,478.63	9.68
中铁四局集团机电设备安装有限公司	1,325,401.71	8.41
合计	9,514,495.72	60.38

2014 年度公司前五位客户销售情况如下：

单位：元

客户名称	主营业务收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
上海聚安实业有限公司	3,130,592.22	24.13
中铁一局集团电务工程有限公司	1,398,058.12	10.78
中铁二十二局集团电气化工程有限公司	1,217,606.84	9.39
中铁五局集团电务工程有限责任公司	1,034,320.51	7.97
中铁四局集团电气化工程有限公司	1,017,251.28	7.84
合计	7,797,828.97	60.11

报告期内，前五名客户占销售收入占营业收入的比重较大，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司前五名客户销售金额占营业收入的比例分别为 60.11%、60.38%、90.95%。报告期内，虽然公司前五名客户销售金额占营业收入的比例较高，但某一客户的销售金额占营业收入的比例较低，因此，公司营业收入没有过分依赖于某一位客户。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

### （三）公司成本构成情况

公司的营业成本主要由原材料、职工薪酬、制造费用、其他费用等构成，其中：制造费用是指产品生产过程中的电、水、汽等辅助费用；其他费用主要包括

安装费、调试费、生产用固定资产的折旧费等。

报告期内，公司营业成本主要构成列示如下：

单位：元

成本项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
原材料	258,663.36	34.37%	4,280,740.33	52.64%	2,217,887.87	37.41%
职工薪酬	29,081.03	3.86%	207,307.39	2.55%	209,334.03	3.53%
制造费用	9,955.92	1.32%	224,072.83	2.76%	128,273.41	2.16%
其他费用	455,000.00	60.45%	3,420,500.00	42.06%	3,373,439.00	56.90%
合计	752,700.31	100.00%	8,132,620.55	100.00%	5,928,934.31	100.00%

公司营业成本中原材料和其他费用占比较高且波动较小，报告期内，2014年度、2015年、2016年1-4月，原材料和其他费用合计占营业成本的比重分别为94.31%、94.70%、94.82%，符合公司的实际经营状况。

2015年度较2014年度，公司营业成本原材料占比为52.64%，较2014年的37.41%有较大幅度增加。原材料成本占比增加较大的原因如下：

- 1、公司产品工艺方面有较大提升，原材料耗用增加3%；
- 2、2015年，公司有2个合同的产品是贴牌生产的，造成原材料耗用增加；
- 3、2015年，钢材上涨带动不锈钢板价格上涨，造成原材料耗用增加。

#### （四）公司采购情况

##### 1、公司采购及供应情况：

报告期内，公司主要的采购内容为旋转活塞泵、真空泵、不锈钢钢板、不锈钢管件、西门子CPU模块，公司在选择供应商时一般通过多方询价比较，并严格签订原材料采购合同，公司对单一供应商不存在重大依赖。

##### 2、前五名供应商情况：

单位：元

供应商名称	2016年1-4月 采购金额	占采购总额的 比例(%)
杭州永明不锈钢有限公司	524,661.48	37.8
浙江威隆机械科技有限公司	471,599.98	33.98
杭州中工物资有限公司	176,324.59	12.7
博山凯源工业泵制造有限公司	128,750.00	9.28
杭州方贸精密钣金有限公司	86,560.00	6.24

合计	1,387,896.05	100.00
----	--------------	--------

单位：元

供应商名称	2015 年度 采购金额	占采购总额的 比例 (%)
浙江威隆机械科技有限公司	1,317,735.06	21.38
杭州永明不锈钢有限公司	906,314.84	14.70
四川玉清环保设备有限公司	903,162.35	14.65
博山凯源工业泵制造有限公司	491,376.08	7.97
杭州中工物资有限公司	454,446.56	7.37
合计	4,073,034.89	100.00

接上表

单位：元

供应商名称	2014 年度 采购金额	占采购总额的 比例 (%)
浙江威隆机械科技有限公司	685,470.11	27.54
杭州永明不锈钢有限公司	331,687.65	13.33
杭州中翔环境工程设备有限公司	272,471.79	10.95
博山凯源工业泵制造有限公司	224,128.22	9.00
杭州中工物资有限公司	222,728.61	8.95
合计	1,736,486.38	100.00

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

#### (五) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署日，公司签订的有重大影响的业务合同主要包括销售合同、采购合同、租赁合同、借款合同和软件委托开发合同。其中，采购合同除少数合同金额较大外，其他单项合同金额均相对较小。报告期内，公司重大合同具体情况如下：

##### 1、销售合同

序号	供方	需方	合同金额 (万元)	合同签订 时间	履行情况
----	----	----	--------------	------------	------

1	聚川有限	中铁四局集团电气化工程有限公司无锡地铁二号线车站机电安装工程 03 标项目部	119.02	2014.2.24	履行完毕
2	聚川有限	中铁二十二局集团电气化工程有限公司	131.87	2014.3.12	履行完毕
3	聚川有限	中铁五局集团电务工程有限责任公司	81.56	2014.3.18	履行完毕
4	聚川有限	上海聚安实业有限公司	164.60	2014.3.24	履行完毕
5	聚川有限	中铁一局集团电务工程有限公司	163.57	2014.6.6	履行完毕
6	聚川有限	中铁五局集团电务工程有限责任公司	39.45	2014.9.20	履行完毕
7	聚川有限	中铁十一局集团电务工程有限公司	198.00	2015.1.9	履行完毕
8	聚川有限	中铁十一局集团电务工程有限公司	124.54	2015.10.14	履行中
9	聚川有限	中铁电气化局集团有限公司武汉轨道交通三号线	178.36	2015.4.10	履行完毕
10	聚川有限	中铁十一局集团第六工程有限公司武汉地铁三号线机电安装项目部	180.00	2015.5.17	履行完毕
11	聚川有限	杭州空瑞环保设备有限公司	395.60	2015.8.13	履行完毕
12	聚川有限	中铁四局集团机电设备安装有限公司	254.25	2015.9.18	履行完毕
13	聚川有限	五矿二十三冶建设集团有限公司安装工程分公司	98.00	2016.4.7	履行中

## 2、采购合同

序号	供方	需方	合同金额 (万元)	合同签订 时间	履行情况
----	----	----	--------------	------------	------

1	杭州华展自动化系统有限公司	聚川有限	4.58	2014.4.14	履行完毕
2	博山凯源工业泵制造有限公司	聚川有限	5.31	2014.5.19	履行完毕
3	浙江威隆机械科技有限公司	聚川有限	49.70	2014.5.20	履行完毕
4	杭州中工物资有限公司	聚川有限	6.70	2014.5.23	履行完毕
5	杭州永明不锈钢有限公司	聚川有限	12.89	2014.5.24	履行完毕
6	博山凯源工业泵制造有限公司	聚川有限	12.98	2015.10.22	履行完毕
7	浙江威隆机械科技有限公司	聚川有限	36.52	2015.10.23	履行完毕
8	杭州中工物资有限公司	聚川有限	1.33	2015.3.11	履行完毕
9	杭州永明不锈钢有限公司	聚川有限	30.00	2015.5.22	履行完毕
10	杭州华展自动化系统有限公司	聚川有限	5.34	2015.9.23	履行完毕
11	浙江威隆机械科技有限公司	聚川有限	22	2016.3.16	履行中
12	博山凯源工业泵制造有限公司	聚川有限	6.91	2016.3.16	履行中
13	杭州方贸精密钣金有限公司	聚川有限	6.61	2016.3.17	履行中
14	杭州永明不锈钢有限公司	聚川有限	5.33	2016.3.18	履行中
15	杭州中工物资有限公司	聚川有限	4.88	2016.4.15	履行中

### 3、房屋租赁合同

序号	供应商名称	合同金额 (万元)	合同期限	执行情况
1	万事利集团有限公司	62.02	2015.8.1-2018.7.31	正常
2	简阳市贾家蓉宴金具厂	26.49	2016.1.18-2018.1.18	正常

### 4、借款合同

序号	借款银行名称	合同内容	合同金额 (万元)	签订日期	期限	执行情况
1	中国建设银行股份有限公司浙江	贷款合同	50.00	2014.12.17	2014.12.17-2015.12.16	执行完毕

	省分行营业部					
2	中国建设银行股份有限公司浙江省分行营业部	贷款合同	150.00	2016.3.11	2016.03.11-2017.03.10	正常
	合计		200.00			

经核查，主办券商认为，上述借款合同与担保合同的内容符合中国现行有效的法律法规，合法有效。根据公司的书面确认，公司过去和现在均不存在违反借款合同或担保合同约定的情形。

## 5、担保合同

报告期内，公司无对外担保合同。

## 6、软件委托开发合同

2015年1月17日，公司与北京平丰科技有限公司签订《技术开发合同》，合同项目名称为新型太阳能移动真空公厕软件，合同有效期为2015年1月17日至2016年6月16日，合同总金额为115万元。截至2016年4月30日，合作对方已经出具系统联调报告，未最终确定产品、未验收。

## 六、商业模式

公司拥有独立、完整的真空污水排放、收集处理流程与工艺，能够根据不同客户的具体情况和环保政策，充分发挥自身污水处理优势，全面、分阶段的开展城市基础设施污水排放、收集处理业务。报告期内，公司的主营业务收入大部分来自污水真空处理项目，未来公司将大力发展移动公厕项目，结合客户实际情况和要求设计客户处理方案，并组织相应的设备采购和组装，并代为运营，实现污水处理全程服务。

### （一）采购模式

公司设立采购中心负责公司的劳务外包、原辅材料、电气设备、仪表、自控设备、风机、水泵和其他零部件等各类物资的采购。由于公司所使用真空水处理工艺比较成熟，已经形成了比较完备的环保行业产业链，公司所需的原材料和设备均市场供应充足。目前公司全部按市场化原则进行采购，即在询价或招标的基础上，综合考虑产品质量、售后服务、业主需求、供应商声誉和历史合作情况等因素，由采购中心确定最后的供应商名单。公司对供应商进行了严格考察和认真筛选，能够和一批优质的供应商保持长期稳定的合作关系，确保了产品质量并有

效地控制了采购成本。

公司产品销售后，需运送到项目现场进行安装、调试。产品安装、调试时，由公司派 1-2 名技术人员去现场指导，通过商业谈判方式委托劳务外包公司寻找符合要求的安装、调试工人，与劳务外包公司签订劳务外包合同，劳务外包价格按项目设计院审定的深化图纸确定的安装工程量定价。安装、调试的质量控制是执行公司《真空排水系统安装、操作维护手册》规定的质量标准，调试劳务费加安装劳务费占合同金额的 25%。目前，市场上劳务外包公司很多，属于买方市场，公司劳务外包的可选择性较大，对劳务外包公司不存在依赖。

报告期内，公司与杭州鼎好建筑劳务有限公司、浙江常山华倩劳务有限公司签订《劳务派遣合同》，将公司部分劳务外包。与公司合作的劳务外包公司的情况如下：

杭州鼎好建筑劳务有限公司成立于 2011 年 1 月 12 日，公司类型为有限责任公司，经营范围：服务：建筑工程施工（凭资质证书经营）；建筑劳务分包（凭资质证书经营），承接施工总承包和专业承包企业分包的劳务作业，工程设计咨询。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）。杭州鼎好建筑劳务有限公司持有编号为 C1024033010413 的建筑业企业资质证书。持有编号为（浙）JZ 安许证字（2012）012268 的安全生产许可证。

浙江常山华倩劳务有限公司成立于 2016 年 3 月 28 日，公司类型为有限责任公司，经营范围：劳务派遣业务（凭有效《劳务派遣经营许可证》经营）；企业管理咨询服务；建筑工程设计咨询服务。（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）。浙江常山华倩劳务有限公司持有编号为 330822201603280004 的劳务派遣经营许可证。

综上，与公司合作的劳务外包公司均为在工商局登记注册、依法设立的劳务外包公司，均持有劳务派遣经营许可证，并都是在工商登记经营范围内合法经营，不存在超越资质、范围经营的情况，不存在相应的法律风险。

## （二）生产模式

公司采用订单式生产，生产过程一般为：签订合同后，公司购入不锈钢板、真空泵等原材料，经机加工后机架成型，然后进行组装，最后嵌入公司拥有著作

权的软件，经调试合格后即为完工产品。

### （三）销售模式

公司主营业务的销售模式分为直销与经销两种，具体如下：

1、直销模式：是指公司直接面向客户销售产品。目前基础设施污水处理项目基本实行公开招标投标或者组织竞争性谈判的模式，公司的销售中心市场部首先需要搜集信息，充分全面地了解用户需求，然后由生产中心研发部门编制项目建议书和可行性研究报告，经过内部评审后向用户提交投标书或者参与竞争性谈判，期间市场营销部门和技术研发部门紧密配合，向用户展示公司良好的形象、技术水平和项目建设能力等，最后经过用户的评标和开标过程或者竞争性谈判后取得项目，签订工程合同。

2、经销模式：是指公司为扩大销售，发展经销商销售产品的方式。这种销售模式一般是经销商与公司签订买卖协议，从公司直接买断优惠后的产品；交易结算方式是根据买卖协议约定时间将货款汇至公司指定的账号，汇款时间与比例为签订协议时支付定金 30%，收到货物时支付 65%，剩余 5%为质保金，质保期为 2 年；产品定价原则为根据公司产品的成本及各期间费用，加上适当比例的利润核定公司各型号产品的经销商价格。

### （四）研发模式

公司设有研发部负责公司的技术研发工作，公司董事长即为公司核心技术人员，直接主持研发部工作。公司与中国空气动力研究与发展中心建立联系，通过技术交流与相互学习提升自身研发实力，公司的研发方向主要是真空排水系统嵌入式软件，是公司产品技术的关键核心部分。

### （五）盈利模式

公司利用多年来积累的污水真空处理工艺技术为客户承建污水处理工程，进而获得收入和利润。

## 七、公司所处的行业与市场

### （一）公司所处的行业与细分市场

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司从属于

“C 制造业”门类下“C35 专用设备制造业”大类；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》和《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司从属于“C 制造业”门类下“C3599 其他专用设备制造”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司从属于“12 工业”门类下“121015 机械制造”。

污水处理产业链包括供水、污水设备生产制造，原水收集与制造、储存、输送，水的生产和销售，水的供应网管、中水回用，污水排放，污水收集与处理等。可见，公司处于于原水（污水）收集、制造与储存的产业链段中。

公司目前主要从事真空收集排放系统项目的研发与市场推广，主要产品有室外真空排水系统、室内真空排水系统、地铁站重力流与真空结合式真空手机系统、高效节水的真空厕所系统、大型建筑真空收集系统、城市污水处理装置等。属于空气净化环保领域，为国家支持和鼓励发展的行业，符合国家“十二五”规划。

## （二）行业概述及发展状况

### 1、中国真空污水排放行业的发展概况

地下设施的污水长期以来一直靠集水坑收集，再由污水提升泵提升至市政污水管道。污水泵浸泡在集水坑的污水中或设置在专用泵房内。集水坑的入孔无法保证密闭可靠，而频繁的检修维护会造成大量的臭味外溢，蚊蝇孳生，影响周边环境，且集水坑占用场地大，需要建筑结构下沉预留，建设投资高。

密闭式污水提升和真空式污水排放系统均能有效地控制排泄物异味的散发和蚊蝇、细菌的滋生，设备维护的工作环境和公共卫生环境得到很大程度的改善，施工建设成本得到不同程度的降低，设备的安装和维护更方便。

密闭式污水提升装置和真空式污水排放系统最早都起源于国外。在国外，密闭式污水提升装置主要应用于地铁、商厦、宾馆、饭店、医院、别墅等建筑的地下设施的污水收集和排放，真空式污水提升系统主要应用于车、船、飞机等移动运输工具的厕所、水池等污水收集和排放。

真空式污水排放系统于近几年才被引入国内，主要应用于地铁、车、船、飞机和商厦、别墅等建筑的污水收集和排放。

### 2、中国真空污水排放行业的技术水平

国内厂商针对中国国情，通过技术引进，自主研发，使得真空污水排放设备

的国产化率已经达到百分之百。该行业企业已能生产出技术成熟、性能可靠、质量稳定，使用情况良好的产品。相关企业也已获得一批国家发明专利，知识产权证书。真空污水排放行业符合国家的产业政策，同时也能满足绿色环保的要求，为全国节水、节能减排作出贡献。

近年来通过技术引进和企业自主研发，使我国真空排水行业企业在产品的标准化、系列化、通用化、大型化、高效、节能、低噪声等方面有了长足进步，出现了一大批具有国际先进水平的产品，缩短了与发达国家的差距。但就行业整体而言，一些历史长、包袱重的国有企业受资金、体制等因素困扰，技术水平发展较慢。同时一些乡镇企业的技术水平和产品的技术含量也比较低。总体而言，有相当一部分企业的技术水平仍较发达国家的同行业厂家有差距。

### 3、国外真空排污系统行业发展简况

由于真空污水排放系统属于在城市建设，环境保护等领域的通用机械，在节水、生活污水的减量与资源化、水资源保护、水污染控制、生态平衡等方面具有显著的社会、经济以及环境效益，国外发达国家对真空污水排放系统产品的制造也很重视。

1860 年荷兰工程师 Liemur 提出了真空排污系统；

1950 年瑞典工程师 Liljendahl 发明了系统中所使用的真空连接阀门装置；

1980 年德国公司为医院放射科减少衰变处理量，专门在室内安装真空座便器，达到节水 80% 的效果；

1987 年德国公司又首次将此设计运用到住房外部的排水管，而无须改变原先内部房屋的重力排水结构，使得这一利用空气作为传输介质的理念与室内外排水设计完美结合。

世界上比较大的真空污水排放系统制造国家主要有法国、德国、丹麦、瑞典、荷兰等。比较大的污水排放制造商主要有法国的 SFA、丹麦的格兰富、德国泽德、威乐、瑞典 EVAC 等。

### 4、行业规模

#### (1) 宏观经济环境对真空污水排放系统产品需求的影响

真空污水排放系统产品是在城市建设，环境保护等领域的通用机械，在节水、生活污水的减量与资源化、水资源保护、水污染控制、生态平衡方面具有显著的社会、经济以及环境效益，是使用量大面广的通用机械。随着我国国民经济快速

发展，国家地铁建设，城市综合污水建设改造力度加大，环境保护持续发展，真空污水排放系统产品需求会继续加大。从近几年情况看，随着国家对环境治理的重视和推进，真空污水排放行业产品需要也在增加，是造福子孙后代的环境工程，所以宏观经济环境对真空污水排放行业影响不大。

## （2）相关行业对真空排污系统产品的需求分析

随着城市建设的持续发展，真空排污系统除在地铁、车、船、飞机、商厦、别墅等应用领域外，还会应用到其它领域，如：城市雨水排放、城市综合管廊污水排放、地下空间污水排放、家用生活污水排放等。针对传统重力流方式的弱点特征，如管网系统是半敞开式，密封性差，臭气外逸，滋生蚊蝇等，真空排水系统管网内为负压且全封闭，臭气不会外逸，解决了厕所系统的清洁卫生问题，不会对周围环境造成污染。真空排水系统不受地理条件限制，在土建不满足管道安装坡度，排水点分散等项目场合也可得到运用，降低了施工和采购成本。

另外，传统重力流方式对管网故障很难监控，往往当发现泄漏时，已对地面造成污染。真空排水系统实现全密闭使用，管道工作条件下为负压状态，杜绝泄露，从而保护了环境。全国每年城镇化约 1 千万人口中即使很小比例使用本系统，其产生的社会、经济效益也是惊人的，而其潜在的生态效益更是难以估量。

## （3）国家相关政策对真空污水排放市场的影响

作为应用量大面广的环保设备，真空排水系统的节水潜力较大，国务院对真空污水排放系统的节能改造非常重视。2010 年 5 月，国务院发布《国务院关于进一步加大工作力度确保实现“十一五”节能减排目标的通知》、《能源中长期发展规划纲要(2004 年—2020 年)》(草案)、《中国节水技术政策大纲》(国家发展和改革委员会、科技部、水利部、建设部、农业部公告 2005 年第 17 号)等这一系列政策、措施，既为广大真空排水系统生产厂提供了更大的市场空间，也对真空排水系统企业提出了节能、高速、高效的更高要求。

## 5、行业的需求预测

### （1）地铁行业发展对真空排水系统的需求预测

随着“十三五”计划各项建设项目的逐步落实，国家对地铁建设资金的注入不断增加，各大城市在建地铁项目稳步进行，对真空排水系统的需求进一步加大。

#### ① “十三五”地铁真空排水系统需求预测

据悉，交通运输部正式发布《交通运输十二五发展规划》，十二五时期将推

进综合运输体系建设，其中，城市轨道交通成为重点投资，未来5年城市轨道交通运营里程将达3000公里，行业步入高速发展期，在每个地铁建设中都需要用到真空排水系统，据不完全统计每年的真空排水系统需求量在500套左右，随着地铁建设逐步加快，未来真空排水系统数量每年还会有所增加。

## ②生产能力分析

目前我国真空排水行业龙头企业生产完全能满足市场需求，还有一部分小型企业也具备生产能力。

### (2) 高铁及飞机、车船行业发展对真空排水系统的需求预测

由于我国的特殊国情，高铁飞机、车船行业都是由国家特定企业建设，所以对真空排水系统的需求都有国家指定的国企分支控股企业生产制造，需求供应指标都由国企直接完成。

### (3) 民用建筑、商业区开发、地下建筑等其它行业发展对真空排水系统的需求预测

随着国家的可持续发展城市化建设逐步加快，真空排水系统在商厦、别墅、城市雨水排放、城市综合管廊污水排放、地下空间污水排放、家用生活污水排放、旅游景点排水改造等领域得到全面的推广应用，真空排水系统的需求量将进一步增加，一些比较集中的生产企业势必要增加产能，提高生产力；同时会带动一些刚进入行业内的企业进入快速发展期，形成百家争鸣的局面。

## (三) 行业主管部门与管理体制

### 1、行业主管部门

公司所处的污水处理行业的行政主管部门为国家环保部，主要负责环境保护工作的统一监督管理。同时，建设部、水利部、发改委等政府部门负责对环保企业的经营领域和经营范围进行资质管理。主要行业相关主管部门职能详见下表：

部门名称	相关管理职能
环保部	负责建立健全环境保护基本制度；负责重大环境问题的统筹协调和监督管理；承担落实国家减排目标的责任；负责提出环境保护领域固定资产投资规模和方向、国家财政性资金安排的意见；负责环境污染防治的监督管理；指导、协调、监督生态保护工作等
水利部	拟定水利工作的方针政策、发展战略和中长期规划，组织起草有关法律法规并监督实施；统一管理水资源（含空中水、地表水、地下水）；拟定节约用水政策、编制节约用水规划，制定有关标准；拟定水资源保护规划；组织水功能区的划分和向饮水区等水域排污的控制；编制、审查大中型水利基建

	项目建议书和可行性报告等
建设部	担任推进建筑节能、城镇减排的责任，会同有关部门拟订建筑节能的政策、规划并监督实施，组织实施重大建筑节能项目，推进城镇减排等
发改委	推进可持续发展战略，负责节能减排的综合协调工作，参与编制生态建设、环境保护规划，协调生态建设、能源资源节约和综合利用的重大问题，综合协调环保产业和清洁生产促进有关工作等

## 2、中国环保产业协会

中国环保产业协会是环保产业的自律组织，其主要职责为：参与全国环保产业调查和行业发展规划的制定，开展环保产业发展战略的研究；为环保企事业单位提供技术、设备、市场信息，组织合作交流活动等。中国环保产业协会下设水污染治理委员会，专门针对环境保护中的水污染治理问题展开相应的行业组织工作。

### （四）行业主要政策法规

在经历了“先破坏、后治理”的经济高速发展阶段之后，我国逐步意识到环境保护的重要性，并将可持续发展写进了科学发展观。污水处理行业作为环境保护行业中重要的子行业，国家近年来一直出台相关政策支持该行业发展，不仅对污水处理行业实行税收优惠，而且加大污水处理设施等方面投资。2012年5月，国务院办公厅印发《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》，提出“十二五”期间，全国规划范围内的城镇新增污水处理规模 4,569 万立方米/天，到 2015 年实现污水处理规模达到 20,805.00 万立方米/天。另外，“十二五”期间，全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划投资近 4,300.00 亿元。其中，包括完善和新建管网投资 2,443.00 亿元，新增城镇污水处理能力投资 1,040.00 亿元，升级改造城镇污水处理公司投资 137.00 亿元，污泥处理处置设施建设投资 347.00 亿元，以及再生水利用设施建设投资 304.00 亿元。2015年1月14日，国务院办公厅印发《关于推行环境污染第三方治理的意见》，一直以来热炒的环境污染第三方治理果不其然迎来了新一轮政策利好。《意见》提出环境污染第三方治理的总体目标，即到 2020 年，环境公用设施、工业园区等重点领域第三方治理取得显著进展，污染治理效率和专业化水平明显提高，社会资本进入污染治理市场的活力进一步激发。

污水处理行业法律法规及相关政策性文件如下表所示：

序号	时间	法规政策	立法目的、主要内容及影响
1	1989年	《环境保护法》	为保护和改善生活环境与生态环境,防治污染和其他公害,保障人体健康,促进社会主义现代化建设的发展
2	2000年	《城市污水处理及污染防治技术政策》	为控制城市水污染,促进城市污水处理设施建设及相关产业的发展,为全国设市城市和建制镇的污水平均处理率设定了目标,对不同日处理能力的污水处理设施规定了一般选用的污水处理工艺。
3	2000年	《招标投标法》	规范招标投标活动,保护国家利益、社会公共利益和招标投标活动当事人的合法权益,提高经济效益,保证项目质量
4	2006年	《城市污水再生利用技术政策》	提出城市污水再生利用的总体目标是充分利用城市污水资源、削减水污染负荷、节约用水、促进水的循环利用、提高水的利用效率;明确了城市污水再生利用技术发展方向和技术原则,为相应技术研究开发、推广应用和工程实践确立了技术政策
5	2006年	《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006~2020年)》	将“水体污染控制与治理”确定为16个科技重大专项之一,以饮用水安全、流域性环境治理和城市水污染治理为三大重点。据此,投入了数十亿元资金进行启动,是我国金投入总量最大的环境科研项目
6	2008年	《水污染防治法》	为了防治水污染,保护和改善环境,保障饮用水安全,促进经济社会全面协调可持续发展
7	2008年	《财政部、国家税务总局关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》	对污水处理劳务免征增值税;污水处理是指将污水加工处理后符合GB18918-2002有关规定的标准的水质标准的业务
8	2009年	《循环经济促进法》	为了促进循环经济发展,提高资源利用效率,保护和改善环境,实现可持续发展
9	2011年	《“十二五”节能减排综合性工作方案》	节能减排总体要求和主要目标、强化节能减排目标责任、调整优化产业结构、实施节能减排重点工程、加强节能减排管理、大力发展循环经济、加快节能减排技术开发和推广应用、完善节能减排经济政策等
10	2012年	《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》	体现了中央对污水相关领域的高度重视,“十二五”期间总计4,300亿元的投入,1,040亿元污水处理能力建设投资,将为污水行业发展注入新动力,“十二五”期间,全国规划范围内的城镇新增污水处理规模4,569万立方米/天
11	2012年	《“十二五”重点流域水污染防治规划》	提出了“十二五”重点流域的总体目标、水质目标和污染物总量控制目标
12	2013年	《农村生活污水处理项目建设与投资指南》	对农村污水处理标准与投资标准作出了指导性规定
13	2014年	《城镇排水与污水处	明确城镇新区要优先安排排水与污水处

		理条例》	理设施建设，城镇排水与污水处理规
14	2015年	《水污染防治行动计划》	对水污染治理做了全面的指导性规定，强调系统治理理念，体现重点污染物、重点行业、重点区域统筹相关的生产、生活、生态用水

## （五）行业竞争格局与发展趋势

### 1、企业的市场集中度高

从近几年的市场分析看，市场占有率都集中在一些比较有经验，技术高，质量好的企业，后期市场集中度将进一步提高。

### 2、中国真空排水系统市场的细分

不同类型企业有不同的市场面，技术含量高、附加值高的应用于地铁、别墅、商业开发等领域的真空排水系统市场由山东华腾、湖南真创、杭州聚川、山东金利洁等企业占有；高铁、飞机等领域市场则几乎全部由国企子公司占有；其它各个领域由一些小型的地方企业占有。

### 3、进口产品对我国真空排水系统市场的影响

由于国内的真空排水系统发展较晚，在发展初期产品主要来自进口。随着国内工业不断发展，产品技术水平、质量不断提高，进口产品比例有所下降，但还是对国内市场有一定的影响。不过随着国内厂商知名度提高和产品普及，加上进口产品价格过高、维护成本大等因素，后续的产品进口对我国的真空排水系统市场的影响不大。

### 4、真空排水行业“十三五”期间发展规划和预测

#### （1）真空排水行业发展规划

①为适应国家节能的需要，集中力量研制高效节能新型真空排水，淘汰低效耗能高的旧产品；

②研制开发新品种、新系列，满足绿色经营城市建设的需要；

#### （2）国内外真空排水科技发展趋势

真空排水系统改变了室内外污水管网单一的重力输送污水的传统模式，污水在真空排水系统中以一定的真空压差输送，系统管道只需保证覆土深度而不要求坡度进行敷设，具有与其他专业管线协调灵活，管径小、流速大、施工方便、投资低、不堵塞、卫生无臭气等优点。适用地形复杂、地面起伏大、坡降小、地下

水位高的地区。真空接触启动、真空保压设备、系统安全监控以及系统的设计计算是真空排水系统的技术关键。在国外真空排水系统的零部件已经非常成熟稳定，特别是主要的零部件如真空泵、凸轮泵的生产工艺水平非常高，故障率低，国内的发展水平及一些零部件的加工工艺制造还要进一步的提高，未来真空排水需要解决发展的的问题是如何防止杂物堵塞管道、降低系统故障率、人工智能化管理等，未来国内外真空排水系统的科技发展应该朝着更节能环保，信息化管理，智能化管理，设备民用化，通过污水进行在线人体疾病监测等高科技领域发展。

## （六）影响行业发展的有利因素和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）宏观经济持续增长

近年来我国经济一直呈现平稳快速增长势头。根据国家统计局公布的数据，我国 2012 年-2014 年，我国经济依然保持了平稳的增长，GDP 增长保持在 7.5% 左右，未来依然会保持至少 7% 的增长。国家经济社会的发展、企业投资意愿的增强和居民可支配收入的增加将进一步提升社会对环保产业特别是污水处理的需求。

#### （2）国家产业政策的支持

环境治理是政府 2015 年工作计划和“十三五”规划中的重要一环，未来发展前景广阔。随着我国水污染防治和水资源保护的战略地位不断提升，政府相继出台多项政策以加大对环保治理的支持，并通过资金支持、税收优惠等方式鼓励国内企业自主研发具有国际先进水平、拥有自主知识产权的污水治理技术；并进一步提高污水处理工程建设与运营的市场化、规范化和现代化水平。国家政策支持将是水污染治理行业持续健康发展的有利推动力。

#### （3）环保技术取得进步

随着我国对环境研发投入的日益加大，污水处理技术在物理、化学和生物处理方面取得全面的进步。设备的改良、新工艺的应用提高了物理处理水平；新药剂的不断问世提升了化学处理水平；填料、反应器结构的优化和高效工程菌的出现更让生物处理技术取得长足的进步。技术的进步使得原来较难处理的污水变为可以处理，原来可以处理的污水可以更低成本进行处理。

#### （4）社会环保意识增强

随着社会经济的发展和居民生活水平提高，人们对健康环境要求也不断提高。人们对健康环境需求不断提高，公众环保意识逐步增强，公众监督与社会舆论对政策的贯彻执行起到了积极的推动作用。

#### （5）污水处理发展模式转变，市场前景广阔

随着我国经济发展从粗放型向集约转变，废水处理领域市场前景广阔。适合分散式污水处理技术的市场逐渐开发，污水处理的重点逐渐由集中式处理转向分散式处理，从而进一步提高全国的污水处理率；工业废水处理市场从单纯建设污水处理设施逐步向污水处理设计、设备销售、工程承建运营等整体解决方案提供的模式转变，污水处理业务的延伸有利于进一步扩大市场容量。

## 2、不利因素

### （1）技术风险

目前我国污水处理行业与发达国家相比技术水平较低，我国的污水处理行业存在科研投入不足，科研企业较少等风险。

从污水处理设备来看，我国污水处理设备技术水平很低，需要长期运行的设备如泵类的污泥泵和污水泵、鼓风机、曝气头等，技术质量要求较高，多数都由国外进口。普通的格栅、刮泥机、刮沙机以及泵的辅助设备在质量上也与国外产品相差较大。技术的差距使国内污水处理企业整体竞争力减弱，存在一定的技术风险。

### （2）市场竞争风险

由于我国政府对环保事业日益重视，环保设施的新建和环保标准的提高都给环保水处理行业带来了极大的市场机遇，同时，也吸引众多资金投入环保水处理行业之中。大量资金的进入一方面推动了技术和市场的发展，另一方面也带来了竞争。随着众多国外大型水处理公司进入市场以及国内水处理公司的快速成长，未来市场竞争趋于激烈。

## （七）行业竞争情况及本公司竞争地位

国内污水处理行业仍处在“跑马圈地”阶段，拥有资金和技术优势的公司并购中获得市场占有率提高。目前公司主要立足浙江、四川省内，所面临的竞争不是很激烈，但是由于所处行业有着广阔的市场前景和发展潜力，国家采取大力扶持的政策，未来数年内竞争对手数量会增加，实力会增强，行业竞争激烈程度

将会提高，由此带来的行业利润率会相对降低。

公司从事污水收集、排放行业多年，在城市污水处理行业技术上具备一定知名度，产品及服务的技术和质量得到许多大型工业企业的认可，具备一定的市场地位。

### 1、公司的主要竞争对手

山东华腾环保科技有限公司从 1998 年开始致力于环保卫生产品的开发与应用，于 2001 年从瑞典 EVAC 公司引进先进的真空集便技术，从韩国昌园公司引进压力冲水式便器技术，经过消化吸收，已全面实现国产化。尤其是真空集便和排导系统技术已达到国际领先水平，公司拥有独立的技术研究所，已获得三十余项国家专利，形成了集研发、生产、销售、服务于一体的高素质专业化队伍，并先后通过了 ISO9001、ISO14001、OHSAS18001、CCS 认证，是我国铁道部密闭式集便系统的技术主导单位。

湖南真创环保科技有限公司是一家主要从事民用、铁路、船舶及军用等多领域真空集便器的产品和技术的研发制造型企业。该公司通过多年的自主创新研究，已开发了具备自主知识产权的各种真空集便器技术，打破了国外技术的垄断。截至目前，该公司先后开发了“真空保持式、真空推拉式、在线真空式、一体化真空、推拉在线式、脉动真空式”等六种技术，取得了一系列的真空集便器发明和实用新型专利。

### 2、公司的竞争优势

公司的高级管理人员及一些核心技术人员一直都比较稳定，在很大程度上避免了因团队的分裂导致的技术、市场、人才的大规模流失，促进了公司持续稳定的发展。公司的核心管理团队秉持专业化发展的经营理念，经营风格稳健；经过多年的磨合，公司的管理团队在实际的运营管理过程中形成了一种高度默契、脉络清晰的工作关系与良好氛围。

公司所处的行业属于技术密集型的行业，特别是近年来国家环保政策的变化和同行业竞争对手的发展，使得水处理行业的技术升级速度加快，这从客观上要求从事水处理行业的人员素质越来越高。公司总部超过 50% 的人员均为本科及以上学历，40 岁以下的员工占比超过 76%，这是一支年富力强、素质较高的员工队伍，这些都是公司持续良好经营能力的保证。

### 3、公司的竞争策略

### （1）不断提高产品质量，稳定市场需求

行业内企业众多，所有制形式不同，大小不一，产品质量也参差不齐。产品质量不高必然影响行业的声誉，特别是影响国家一些重点建设项目对国内产品的选择。一些大中型企业通过或争取通过 ISO9000 质量管理和质量保证体系为突破口，力求全面提高产品质量。行业内现已有 25% 的企业制定了实施 ISO9000 体系认证的措施方案，有的重点骨干企业已取得认证和正在申请国际认证。

### （2）积极引进先进技术，提高技术开发能力

真空排水行业的大中型企业近年来都非常注重引进国外的先进技术，吸收国外的先进技术并改进和优化现有产品，稳定生产工艺，降低产品能耗。同时通过引进技术提高产品开发能力，不断弥补国内空白，满足并引导客户的新需求。

### （3）积极开拓市场，完善售后服务

真空排水行业企业多为其它行业项目配套，面临激烈的市场竞争，企业不断以节能、低耗的产品满足用户的需求。真空排水行业企业通过不断健全、完善企业的销售机制，激励销售人员的积极性，不断开拓市场。以杭州聚川环保公司为例，该厂把承接任务、销售收入、货款回笼、销售价格等四项指标与工资奖金实行挂钩考核，销售部门既有压力又有动力，为销售收入的连续增长做出了较大贡献。

以往真空排水行业企业售后服务做得不是太好，往往在售后服务方面有额外要求。在激烈市场竞争下，真空排水行业企业纷纷转变观念，把售后服务作为销售的一个重要环节来抓。通过售后培训、及时响应来巩固和用户良好的协作关系，并不断提高自己在该服务行业中的声誉。

### 第三节 公司治理

#### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### （一）“三会”的建立健全及运行情况

##### 1、股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司期间设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司在报告期内共召开 4 次股东会，分别就有限公司的股权转让及整体变更为股份有限公司等事项做出了有效决议。

股份公司设股东大会，由 2 名自然人股东和 2 名法人机构股东组成。股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。股份公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 2 次股东大会，主要对《公司章程》的制定、董事与监事的任免、主要管理制度的制定和修改以及进入全国中小企业股份转让系统挂牌的决策等重大事宜进行了审议并作出了有效决议。

##### 2、董事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司不设董事会，只设一名执行董事，由股东会选举产生，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案。

股份公司设董事会。公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名；董事由股东大会选举或更换，任期 3 年；董事任期届满，连选可以连任。公司制订了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 2 次董事会会议。股份公司董事会运行规范，依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司生产经营方案、管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

##### 3、监事会的建立健全及运行情况

有限公司不设监事会，仅设监事 1 名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。

股份公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，其中除职工代表监事 1 人由公司职工代表大会选举产生外，其余 2 名监事由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名。监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，连选可以连任。公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 1 次监事会会议，就选举股份公司监事会主席等事项做出了有效决议。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，所有监事均出席、列席了历次股东大会及董事会，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策、重大投资等事宜实施了有效监督。

## （二）职工代表监事履行责任的实际情况

2016 年 3 月 27 日，公司召开职工代表大会，选举刘杰为职工代表监事，与经股东大会选举的股东代表监事洪宗虎、王双平共同组成第一届监事会。刘杰先生自担任监事以来，积极履行监事的职责，对公司的规范运行形成了有效监督。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

### （一）董事会对现有公司治理机制能否给所有股东提供合适的保护的讨论

2016 年 3 月 27 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，全体董事充分讨论现有公司治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，并形成了《公司董事会对公司治理机制的评估》，具体内容如下：

#### 1、公司治理机制能够对股东提供合适的保护

股份公司建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了“三会”议事规则、《董事会秘书工作制度》以及《总经理工作制度》，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。

股东大会对董事会在公司投资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授

权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权。公司建立了《关联交易管理制度》，保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的治理结构。

## 2、公司治理机制对股东权利保障的规定

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，公司建立了相对健全的股东保障机制。公司的治理机制给股东提供了合适的保护，为了保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，《公司章程》规定了股东有查阅、复制公司相关材料的权利，规定了股东通过年度和临时股东大会行使参与重大决策的权利，规定了股东对公司的经营进行监督并提出建议或质询的权利，规定了投票表决权等制度。

### （二）公司内部治理制度的建设情况

截至本公开转让说明书签署日，公司已建立内部治理的相关制度和机制，具体建设情况如下：

序号	制度	建设情况
1	股东知情权	公司已经在《章程》中予以明确规定
2	股东参与权	公司已经在《章程》中予以明确规定
3	股东质询权	公司已经在《章程》中予以明确规定
4	投资者关系管理制度	公司已经在《章程》中予以明确规定
5	纠纷解决机制	公司已经在《章程》中予以明确规定
6	累积投票制	公司已经在《章程》中予以明确规定
7	关联股东和董事回避制度	公司已经在《章程》中予以明确规定，并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》以及《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》予以细化。
8	财务管理、内控相关制度	公司在《会计核算制度》、《财务管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》等制度中，对财务管理和内部控制各方面均有具体规定。

### （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会在充分讨论的基础上，认为公司治理机制相对健全，且能够有效

执行。现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### 三、最近两年有关处罚情况

根据杭州市江干区国税局、地税局、质量技术监督局、工商局出具的证明，公司近三年以来在生产经营过程中，严格遵守国家税务、工商管理、质量技术监督方面的法律、法规，没有因违法经营而遭受上述行政处罚的情形。

根据简阳市环保局出具的《关于杭州聚川环保科技股份有限公司环境信用评级报告》，公司及简阳分公司经综合审查评价得分 90 分，为环境良好企业。

#### （一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司近两年内不存在违法违规行为，也不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分及诉讼费用的支出。

#### （二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东及实际控制人张正军、汪晓梅最近两年无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年无对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；无个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；无欺诈或其他不诚实行为。

### 四、公司财务、机构、人员、业务、资产与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业的分开情况

公司自设立以来严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与主要股东及其控制的其他企业完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### （一）业务分开情况

公司在主营业务上有完整的业务流程，公司有相应的业务资格和独立的经营场所，能够独立对外开展业务，具有面向市场独立自主经营能力。报告期

内，公司持有从事经核准登记的经营范围内业务所必需的相关资质和许可，独立开展业务，具备直接面向市场独立经营的能力。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务方面分开。

## （二）资产分开情况

公司资产独立完整、权属清晰。公司拥有与日常生产经营所必需的设备、软件著作权、专利技术及其他资产的权属。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

## （三）人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举、聘任产生；公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬；公司财务人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司员工均由公司自行聘用、管理，独立执行劳动、人事及工资管理制度。公司已建立了规范的法人治理结构，健全了相关的决策规则，保证公司及股东的利益不受侵害。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在人员方面分开。

## （四）财务分开情况

公司设立独立的财务会计部门，设财务负责人一名并配备了专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账户，不存在与股东共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在财务方面分开。

## （五）机构分开情况

公司依法设立了股东大会、董事会、监事会，根据公司章程的规定聘任了管理层，同时根据公司业务发展的需要设置了职能部门，并规定了相应的管理

办法，独立行使经营管理职权。公司各组织机构的设置、运行和管理完全独立，不存在与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在机构方面分开。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其投资的其他企业之间的同业竞争情况

报告期内，公司的控股股东、实际控制人张正军曾经投资的企业情况如下：

#### 1、杭州小墨科技有限公司

注册号：91330104396651407N

地址：杭州市江干区笕桥路1号2幢416室

法定代表人：张正军

注册资本：100.00万元人民币

经营范围：服务：技术开发、技术咨询、技术服务、计算机软硬件、机械设备、网络技术；批发、零售：电子产品、机械设备及配件、计算机软硬件及配件。

根据该公司章程，张正军持有该公司90%的股权，汪再友持有该公司10%的股权。

为解决同业竞争问题，2015年12月25日，张正军、汪再友已将该公司股权转让给本公司。

#### 2、杭州策邦科技有限公司

注册号：330104000244076

地址：杭州市江干区笕桥路1号2幢415室

法定代表人：周明

注册资本：550.00万元人民币

经营范围：一般经营项目：服务：技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；环保设备、机械设备、计算机软硬件，环保工程、市政工程、水利工程；批发零售：环保设备、机电设备（除专控）、仪器仪表、铁路设备及配件、机械设备及配件。其他无需报经审批的一切合法项目。

根据该公司章程，张正军持有该公司 45%的股权，为该公司监事；周明持有该公司 55%的股权。

为解决同业竞争问题，该公司已于 2015 年 12 月 25 日办理注销。

### 3、杭州绿动环保设备有限公司

注册号：330104000103888

地址：杭州市江干区笕丁路 168 号-169

法定代表人：陈涛

注册资本：50.00 万元人民币

经营范围：一般经营项目：服务：环保工程、市政工程、机电一体化工程的咨询、设计、批发、零售：水泵、环保设备、机电设备（除专控）、仪器仪表；其他无需报经审批的一切合法项目。

根据该公司章程，陈涛持有该公司 50%的股权，汪再友持有该公司 50%的股权。

因汪再友为本公司的董事会秘书，由此使该公司成为本公司的关联方，构成同业竞争。为解决同业竞争问题，该公司已于 2014 年 7 月 2 日办理注销。

#### （二）关于避免同业竞争的承诺

1、2016 年 4 月 18 日，公司实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务总监、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、2016 年 4 月 18 日，公司持股 5%以上的股东以及董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何

经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务总监、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

主办券商认为，公司实际控制人、持股 5%以上的股东及公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具的《避免同业竞争承诺函》合法、有效。

## 六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司控股股东、实际控制人张正军累计占用公司资金 700,740.30 元。到 2015 年 12 月 31 日，张正军已全部归还该等公司占款。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### （二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

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

为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司先后通过了《公司章程》和《防范关联方资金占用管理制度》，对控股股东及关联方资金占用的行为作出如下规定：

公司董事长是防范资金占用、资金占用清欠工作的第一责任人。公司董事、监事和高级管理人员对维护公司资金安全有法定义务。

《公司章程》第四十一条对以上行为做出了明确规定：第四十一条公司积极采取措施防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务

或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供担保，或者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务。

公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

公司董事、监事、高级管理人员有义务维护公司资产不被控股股东及其附属企业占用。公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报、警告处分，对于负有严重责任的董事应提请公司股东大会予以罢免。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况见下表：

序号	股东名称	任职情况	持股数量(股)	持股比例
1	张正军	董事长、总经理	6,500,000	55.51%
2	汪晓梅	董事、副董事长	3,500,000	29.89%
3	汪再友	董事、董事会秘书	0	--
4	王暄	董事	0	--
5	邓小军	董事	0	--
6	洪宗虎	监事会主席	0	--
7	王双平	监事	0	--
8	刘杰	职工代表监事	0	--
9	王丽红	财务总监	0	--
合计			10,000,000	85.40%

截至本公开转让说明书签署之日，其余公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属未以其他方式直接或间接持有公司股份。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员所持有的公司股份不存在任何质押或冻结情形。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，除张正军与汪晓梅为夫妻关系，汪晓梅与汪再友为姐弟关系外，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、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺如下：

#### 1、签订的重要协议

截至本公开转让说明书签署之日，公司与董事、监事、高级管理人员均已签订《劳动合同》、《保密协议》和《竞业禁止协议》。

#### 2、董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

除有关股份锁定的承诺外，公司的董事、监事和高级管理人员还作出了如下承诺：

##### （1）避免同业竞争的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

①本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

②本人在担任公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

③本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

##### （2）规范关联交易的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于规范关联交易的承诺》：本人作为杭州聚川环保科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事、监事、高级管理人员，就规范公司关联交易做出以下承诺：本人及本人投资或控制的其他企业及本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》、《防范关联方资金占用管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

### （3）关于竞业禁止的声明

为避免未来可能发生的同业竞争，董事、监事及高级管理人员等分别出具了《关于竞业禁止的声明》，主要内容如下：

本人作为杭州聚川环保科技股份有限公司董事、监事、高级管理人员，本人承诺从原任职单位离职到公司时与原任职单位不存在关于竞业禁止的约定，不存在关于竞业禁止的纠纷或潜在纠纷；如因与原任职单位存在竞业禁止约定而给公司造成损失，由本人承担。同时承诺，本人不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷；如果出现上述纠纷，由本人承担，与公司无关。

### （4）关于独立性的书面声明

为保持人员独立性，董事、监事及高级管理人员等分别出具了《关于独立性的书面声明》，主要内容如下：

①在公司任职的同时未在实际控制人及其控制的其他企业任职；

②公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理，不受公司的实际控制人及其控制的其他企业影响；

③在公司领取薪酬，同时不在公司的实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。

### （5）关于不占用公司资金的承诺函

为规范未来可能发生的公司资金占用问题，董事、监事及高级管理人员等分别出具了《关于不占用公司资金的承诺函》，主要内容如下：

①本人及本人直接或间接控制的企业在与公司发生的经营性往来中，不占用公司资金。

②公司不以下列方式将资金直接或间接地提供给本人及本人直接或间接控制的企业使用：

a、有偿或无偿地拆借公司的资金给本人及本人直接或间接控制的企业使用；

b、通过银行或非银行金融机构向本人及本人直接或间接控制的企业提供委托贷款；

c、委托本人及本人直接或间接控制的企业进行投资活动；

d、为本人及本人直接或间接控制的企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

e、代本人及本人直接或间接控制的企业偿还债务；

f、全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证券监督管理委员会认定的其他方式。

本人郑重声明，上述承诺的内容是真实的，不存在任何虚假陈述、遗漏或误导成分，上述承诺如与事实不符，本人愿意承担由此引起的一切法律责任。

#### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况：

序号	姓名	本公司职位	兼职公司	兼职职位	兼职公司与申请人关系
1	张正军	董事长、总经理	杭州小墨科技有限公司	执行董事和经理	申请人 100%控股子公司

除上述人员外，其他公司董事、监事、高级管理人员未有在其他单位兼职的情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，除董事长兼总经理张正军曾经在杭州小墨科技有限公司有投资外，其他公司董事、监事、高级管理人员未有对外投资的情况。具体投资企业详情见本公开转让说明书“第三节、公司治理”部分“五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其投资的其他企业之间的同业竞争情况”，其他董事、监事、高级管理人员没有对外投资情况。

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

经核查中国证监会和全国股份转让系统公司网站，董事、监事、高级管理人员最近两年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。

经核查全国法院被执行人信息查询系统（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、全国法院失信被执行人名单信息查询系统（<http://shixin.court.gov.cn/>）、中国裁判文书网（<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/>）、全国企业信用信息公示系统等网站，获取了中国人民银行出具的征信报告，并根据对公司、控股子公司及公司的法定

代表人、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的访谈和出具的书面声明，核实截至本《公开转让说明书》签署之日，公司、控股子公司以及公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自报告期期初至申报后审查期间不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

### **(七) 最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况**

最近两年公司董事、监事以及高级管理人员变动情况如下：

#### **1、公司董事的变化情况**

(1) 自 2006 年 08 月 14 日至 2006 年 9 月，周敏利为公司执行董事兼经理；2006 年 9 月至股份公司成立前，公司执行董事为张正军。

(2) 2016 年 3 月 27 日，股份公司（筹）召开创立大会暨第一次临时股东大会，此次会议选举产生张正军、汪晓梅、汪再友、王暄、邓小军五位为董事，组成董事会。

(3) 2016 年 3 月 27 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举张正军为公司董事长，为公司法定代表人，聘任张正军为总经理。选举汪晓梅为公司副董事长。

#### **2、公司监事的变化情况**

(1) 2006 年 08 月 14 日至 2006 年 9 月有限公司未设监事会，公司监事为周敏发；2006 年 9 月至股份公司成立前，公司监事为汪晓梅；

(2) 2016 年 3 月 27 日，股份有限公司（筹）召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举洪宗虎、王双平、刘杰为监事，组成监事会，监事会主席为刘杰。

#### **3、公司高级管理人员的变化情况**

(1) 自 2006 年 08 月 14 日至 2006 年 9 月，周敏利为公司经理；2006 年 9 月至 2016 年 3 月 26 日，有限公司经理为张正军；2016 年 4 月 13 日股份公司设立起至今，公司总经理为张正军。

(2) 2016 年 3 月 29 日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，根据总经理提名，王丽红为财务负责人，汪再友任董事会秘书。

## 第四节 公司财务

### 一、报告期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

#### 合并资产负债表

单位：元

资产	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	178,570.77	440,128.32	1,955,684.22
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	1,800,000.00		630,000.00
应收账款	11,786,707.84	15,524,108.49	11,693,405.70
预付账款	1,365,568.56	312,420.91	315,419.69
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	272,409.05	73,909.05	1,140,703.28
买入返售金融资产			
存货	2,679,341.44	1,733,916.26	480,269.64
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		101,993.22	42,452.26
流动资产合计	18,082,597.66	18,186,476.25	16,257,934.79
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	196,979.07	226,029.27	246,759.43
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	195,000.00		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	332,359.27	406,175.95	257,307.01
其他非流动资产			
非流动资产合计	724,338.34	632,205.22	504,066.44
资产总计	18,806,936.00	18,818,681.47	16,762,001.23

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：			
短期借款			100,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	899,161.37	2,148,539.05	4,651,295.15
预收款项	1,660,424.60	1,068,289.23	433,796.07
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	71,144.16	78,118.07	20,819.52
应交税费	184,027.96	640,982.22	279,107.75
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,601,714.56	3,216,001.58	1,038,080.00
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>4,416,472.65</b>	<b>7,151,930.15</b>	<b>6,523,098.49</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>4,416,472.65</b>	<b>7,151,930.15</b>	<b>6,523,098.49</b>
所有者权益：			
股本	11,710,000.00	10,500,000.00	10,000,000.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,087,783.86	249,980.00	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		102,280.38	27,627.31
一般风险准备			
未分配利润	-407,320.51	814,490.94	215,012.47
归属于母公司所有者权益合计	14,390,463.35	11,666,751.32	10,242,639.78
少数股东权益			-3,737.04
所有者权益合计	14,390,463.35	11,666,751.32	10,238,902.74
负债和所有者权益总计	18,806,936.00	18,818,681.47	16,762,001.23

## 合并利润表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业总收入	939,606.83	15,756,180.52	12,971,328.01
其中：营业收入	939,606.83	15,756,180.52	12,971,328.01
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	1,605,842.53	16,982,312.61	12,998,315.06
其中：营业成本	752,700.31	8,193,668.98	5,996,622.39
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	15,352.48	64,229.99	62,251.11
销售费用	240,058.63	4,700,870.66	3,857,285.80
管理费用	888,915.58	3,419,578.59	3,310,399.74
财务费用	4,082.23	8,488.65	2,080.38
资产减值损失	-295,266.70	595,475.74	-230,324.36
加：公允价值变动收益（损失以“”号填列）			
投资收益（损失以“”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“”号填列）			
三、营业利润（亏损以“”号填列）	-666,235.70	-1,226,132.09	-26,987.05

加：营业外收入	612,986.61	1,775,378.95	1,755,643.26
其中：非流动资产处置利得		21,673.54	
减：营业外支出	48,036.21	20,247.22	272,558.12
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-101,285.30	528,999.64	1,456,098.09
减：所得税费用	200,002.67	-148,868.94	75,128.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-301,287.97	677,868.58	1,380,969.26
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润		-68,662.14	-37,370.40
归属于母公司所有者的净利润	-301,287.97	677,868.58	1,380,969.26
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	-301,287.97	677,868.58	1,380,969.26
归属于母公司所有者的综合收益总额	-301,287.97	677,868.58	1,380,969.26
归属于少数股东的综合收益总额			

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	4,489,537.10	15,692,867.28	19,616,132.78
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			

向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	469,652.06	1,578,705.41	1,498,761.26
收到其他与经营活动有关的现金	32,438.37	2,655,053.68	380,070.67
经营活动现金流入小计	4,991,627.53	19,926,626.37	21,494,964.71
购买商品、接受劳务支付的现金	4,033,418.04	13,434,708.65	10,883,181.07
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	613,155.40	1,543,680.34	1,306,194.07
支付的各项税费	978,121.28	1,906,099.38	2,269,909.26
支付其他与经营活动有关的现金	813,368.54	6,204,014.30	7,474,751.68
经营活动现金流出小计	6,438,063.26	23,088,502.67	21,934,036.08
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,446,435.73</b>	<b>-3,161,876.30</b>	<b>-439,071.37</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		39,223.30	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		39,223.30	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	200,000.00	73,199.25	168,811.66
投资支付的现金		20.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	200,000.00	73,219.25	168,811.66
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-200,000.00</b>	<b>-33,995.95</b>	<b>-168,811.66</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	3,025,000.00	750,000.00	
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	2,100,000.00	2,000,000.00	100,000.00

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	21,065.51	2,890,761.88	153,030.86
筹资活动现金流入小计	5,146,065.51	5,640,761.88	253,030.86
偿还债务支付的现金	2,100,000.00	2,100,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,759.33	4,905.23	
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	1,659,428.00		
筹资活动现金流出小计	3,761,187.33	2,104,905.23	
筹资活动产生的现金流量净额	1,384,878.18	3,535,856.65	253,030.86
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	-261,557.55	-360,755.90	-354,852.17
加：期初现金及现金等价物余额	425,128.32	785,884.22	1,140,736.39
六、期末现金及现金等价物余额	163,570.77	425,128.32	785,884.22

## 合并所有者权益变动表

## 1、2016年1-4月

项目	2016年1-4月												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	10,500,000.00				249,980.00				102,280.38		814,490.94		11,666,751.32
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额					249,980.00				102,280.38		814,490.94		11,666,751.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,210,000.00				2,837,803.86				-102,280.38		-1,221,811.45		2,723,712.03
（一）综合收益总额											-301,287.97		-301,287.97
（二）所有者投入和减少资本	1,210,000.00				1,815,000.00								3,025,000.00
1. 股东投入的普通股	1,210,000.00				1,815,000.00								3,025,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转					1,022,803.86				-102,280.38		-920,523.48		
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					1,022,803.86				-102,280.38		-920,523.48		
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	11,710,000.00				3,087,783.86						-407,320.51		14,390,463.35

## 2、2015 年度

项目	2015 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	10,000,000.00								27,627.31		215,012.47	-3,737.04	10,238,902.74
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	10,000,000.00								27,627.31		215,012.47	-3,737.04	10,238,902.74
三、本期增减变动金额（减少以“”号填列）	500,000.00				249,980.00				74,653.07		599,478.47	3,737.04	1,427,858.58
（一）综合收益总额											684,734.79	-6,866.21	677,868.58
（二）所有者投入和减少资本	500,000.00				250,000.00								750,000.00
1. 股东投入的资本	500,000.00				250,000.00								750,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									74,653.07		-74,653.07		
1. 提取盈余公积									74,653.07		-74,653.07		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转											-10,603.25	10,603.25	
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他											-10,603.25	10,603.25	
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他					-20.00								-20.00
四、本期末余额	10,500,000.00				249,980.00				102,280.38		814,490.94		11,666,751.32

## 3、2014 年度

单位：元

项目	2014 年度											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先	永续债	其他										
一、上年年末余额	10,000,000.00										-1,142,066.52		8,857,933.48
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	10,000,000.00										-1,142,066.52		8,857,933.48
三、本期增减变动金额（减少以“”号填列）								27,627.31		1,357,078.99	-3,737.04	1,380,969.26	
（一）综合收益总额										1,384,706.30	-3,737.04	1,380,969.26	
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配								27,627.31		-27,627.31			
1. 提取盈余公积								27,627.31		-27,627.31			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	10,000,000.00							27,627.31		215,012.47	-3,737.04	10,238,902.74	

## 母公司资产负债表

单位：元

资产	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	175,147.21	430,112.23	1,943,054.62
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	1,800,000.00		630,000.00
应收账款	11,786,707.84	15,524,108.49	11,693,405.70
预付款项	1,365,568.56	312,420.91	315,419.69
应收利息			
应收股利			
其他应收款	272,409.05	73,909.05	1,140,703.28
存货	2,679,341.44	1,733,916.26	480,269.64
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		101,993.22	42,452.26
<b>流动资产合计</b>	<b>18,079,174.10</b>	<b>18,176,460.16</b>	16,245,305.19
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	10.00	10.00	
投资性房地产			
固定资产	176,569.36	202,945.20	246,759.43
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	195,000.00		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	332,359.27	406,175.95	257,307.01
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>703,938.63</b>	<b>609,131.15</b>	504,066.44
<b>资产总计</b>	<b>18,783,112.73</b>	<b>18,785,591.31</b>	16,749,371.63

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：			
短期借款			100,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	899,161.37	2,148,539.05	4,651,295.15
预收款项	1,660,424.60	1,068,289.23	433,796.07
应付职工薪酬	71,144.16	78,118.07	20,819.52
应交税费	184,027.96	640,982.22	279,107.75
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,441,516.35	3,076,868.88	988,080.00
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>4,256,274.44</b>	<b>7,012,797.45</b>	<b>6,473,098.49</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>4,256,274.44</b>	<b>7,012,797.45</b>	<b>6,473,098.49</b>
所有者权益：			
股本	11,710,000.00	10,500,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,087,793.86	249,990.00	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		102,280.38	27,627.31

未分配利润	-270,955.57	920,523.48	248,645.83
所有者权益合计	14,526,838.29	11,772,793.86	10,276,273.14
负债和所有者权益总计	18,783,112.73	18,785,591.31	16,749,371.63

### 母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业收入	939,606.83	15,756,180.52	12,971,328.01
减：营业成本	752,700.31	8,193,668.98	5,996,622.39
营业税金及附加	15,352.48	64,229.99	62,251.11
销售费用	240,058.63	4,700,870.66	3,857,285.80
管理费用	858,775.71	3,350,900.36	3,273,029.34
财务费用	3,889.70	8,504.74	2,080.38
资产减值损失	-295,266.70	595,475.74	-230,324.36
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-635,903.30	-1,157,469.95	10,383.35
加：营业外收入	612,986.61	1,775,378.95	1,755,643.26
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	48,036.21	20,247.22	272,558.12
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-70,952.90	597,661.78	1,493,468.49
减：所得税费用	200,002.67	-148,868.94	75,128.83
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-270,955.57	746,530.72	1,418,339.66
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额	-270,955.57	746,530.72	1,418,339.66

## 母公司现金流量表

单位:元

项 目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	4,489,537.10	15,692,867.28	19,616,132.78
收到的税费返还	469,652.06	1,578,705.41	1,498,761.26
收到其他与经营活动有关的现金	32,430.90	2,655,034.59	380,070.67
经营活动现金流入小计	4,991,620.06	19,926,607.28	21,494,964.71
购买商品、接受劳务支付的现金	4,033,418.04	13,434,708.65	10,883,181.07
支付给职工以及为职工支付的现金	593,806.60	1,487,563.44	1,281,291.47
支付的各项税费	978,121.28	1,906,099.38	2,269,909.26
支付其他与经营活动有关的现金	805,051.83	6,193,701.90	7,462,283.88
经营活动现金流出小计	6,410,397.75	23,022,073.37	21,896,665.68
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	-1,418,777.69	-3,095,466.09	-401,700.97
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		39,223.30	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		39,223.30	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	200,000.00	47,863.25	168,811.66
投资支付的现金		20.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	200,000.00	47,883.25	168,811.66
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-200,000.00	-8,659.95	-168,811.66
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	3,025,000.00	750,000.00	
取得借款收到的现金	2,100,000.00	2,000,000.00	100,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		2,801,629.18	103,030.86
筹资活动现金流入小计	5,125,000.00	5,551,629.18	203,030.86
偿还债务支付的现金	2,100,000.00	2,100,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,759.33	4,905.23	
支付其他与筹资活动有关的现金	1,659,428.00		
筹资活动现金流出小计	3,761,187.33	2,104,905.23	
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	1,363,812.67	3,446,723.95	203,030.86
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-254,965.02	-358,142.39	-367,481.77

加：期初现金及现金等价物余额	415,112.23	773,254.62	1,140,736.39
六、期末现金及现金等价物余额	160,147.21	415,112.23	773,254.62

## 母公司所有者权益变动表

## 1、2016年1-4月

项目	2016年1-4月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,500,000.00				249,990.00				102,280.38	920,523.48	11,772,793.86
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年年初余额	10,500,000.00				249,990.00				102,280.38	920,523.48	11,772,793.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,210,000.00				2,837,803.86				-102,280.38	-1,191,479.05	2,754,044.43
（一）综合收益总额										-270,955.57	-270,955.57
（二）所有者投入和减少资本	1,210,000.00				1,815,000.00						3,025,000.00
1. 股东投入的普通股	1,210,000.00				1,815,000.00						3,025,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转					1,022,803.86				-102,280.38	-920,523.48	
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					1,022,803.86				-102,280.38	-920,523.48	
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	11,710,000.00				3,087,793.86					-270,955.57	14,526,838.29

## 2、2015 年度

项目	2015 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,000,000.00							27,627.31	248,645.83	10,276,273.14	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	10,000,000.00							27,627.31	248,645.83	10,276,273.14	
三、本期增减变动金额（减少以“”号填列）	500,000.00			249,990.00				74,653.07	671,877.65	1,496,520.72	
（一）综合收益总额									746,530.72	746,530.72	
（二）所有者投入和减少资本	500,000.00			250,000.00						750,000.00	
1. 股东投入的普通股	500,000.00			250,000.00						750,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								74,653.07	-74,653.07		
1. 提取盈余公积								74,653.07	-74,653.07		
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他				-10.00						-10.00	
四、本期期末余额	10,500,000.00			249,990.00				102,280.38	920,523.48	11,772,793.86	

## 3、2014 年度

单位：元

项目	2014 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,000,000.00									-1,142,066.52	8,857,933.48
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	10,000,000.00									-1,142,066.52	8,857,933.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								27,627.31	1,390,712.35		1,418,339.66
（一）综合收益总额									1,418,339.66		1,418,339.66
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								27,627.31	-27,627.31		
1. 提取盈余公积								27,627.31	-27,627.31		
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	10,000,000.00							27,627.31	248,645.83		10,276,273.14

## 二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

本公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力,无影响持续经营能力的重大事项。

### （二）合并报表范围及变化情况

截止2016年4月30日,本公司合并财务报表范围内子公司如下:

子公司名称	是否纳入合并财务报表范围		
	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
杭州小墨科技有限公司	是	是	是
杭州新聚川信息技术有限公司	是	—	—

## 三、会计师审计意见

公司聘请具有证券、期货相关业务资格的立信会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2016年1-4月、2015年、2014年度两年及最近一期的财务会计报告实施审计,并出具了编号为“信会师报字[2016]第610597号”的审计报告,审计意见类型为标准无保留意见。

## 四、报告期采用的主要会计政策和会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

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

### （二）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

本报告期为2014年1月1日至2016年4月30日。

### （三）营业周期

本公司营业周期为12个月。

#### （四）记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

#### （五）现金及现金等价物的确定标准

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

#### （六）合并财务报表的编制方法

##### 1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

##### 2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

##### （1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利

润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

### （七）金融工具的确认和计量

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

#### 1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

#### 2、金融工具的确认依据和计量方法

##### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值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损益。

##### （2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

##### （3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### （4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

#### （5）其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 4、金融负债终止确认条件

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### 6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(七) 应收款项坏账准备的确认和计提

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

单项金额重大是指应收款项余额前五名。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

<b>确定组合的依据</b>	
账龄分析法组合	除已单独计提减值准备和关联方之间的应收款项外，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
<b>按组合计提坏账准备的计提方法</b>	
账龄分析法组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
----	-------------	--------------

1年以内（含1年）	5	5
1—2年（含2年）	10	10
2—3年（含3年）	20	20
3-4年（含4年）	50	50
4-5年（含5年）	50	50
5年以上	100	100

### 3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由：

有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法：

结合现实情况分析确定坏账准备计提的比例。

## （八）存货

### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### 3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外, 存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法;

(2) 包装物采用一次转销法。

#### (九) 长期股权投资的计量

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产, 于资产负债表日存在减值迹象的, 进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的, 按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认, 如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。上述资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不予转回。

#### (十) 固定资产的确认和计量

##### 1、固定资产确认条件

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

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

##### 2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提, 根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益, 则选择不同折旧率或折旧方法, 分别计提折旧。

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

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	平均年限法	3、5	5	19.00、31.67
运输设备	平均年限法	4、5	5	23.75、31.67
电子及其他设备	平均年限法	3、5	5	19.00、31.67

### （十一）在建工程的核算方法

1、在建工程是指正在施工中尚未完工或虽已完工但尚未达到预定可使用状态的工程。

2、在建工程按实际发生的支出确定其工程成本。

3、所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，待办理了竣工决算手续后再作调整。

4、在建工程减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。在建工程减值损失一经确认在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转回。

### （十二）借款费用的核算方法

#### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

## 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

## 4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## (十三) 无形资产的确认和计量

1、无形资产的计价方法：无形资产按其成本作为入账价值。

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

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）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，应当证明其有用性；

（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；

### 3、无形资产摊销方法和期限

（1）对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

（2）对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其估计使用寿命进行摊销。

### 4、无形资产减值准备

无形资产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。无形资产减值损失一经确认在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转回。

## （十四）研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

### （十五）长期待摊费用的核算方法

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费。长期待摊费用在预计受益期间直线摊销法摊销。

### （十六）预计负债的确认标准和计量方法

#### 1、确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为预计负债：

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

#### 2、计量方法

预计负债按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

### （十七）职工薪酬

#### 1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本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。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

#### 2、离职后福利的会计处理方法

##### （1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### （2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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，本公司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。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的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转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### 3、辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

## （十八）收入确认方法和原则

### 1、销售商品收入的确认一般原则：

- （1）本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- （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本公司；
- （5）相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### 2、具体原则

本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准收入确认原则：公司与客户签定销售合同，根据销售合同约定的交货方式将货物发给客户，客户收到货物，经设备安装、调试并验收合格后确认收入。

## （十九）政府补助的确认和计量

### 1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：根据发放补助的政府部门出具的补充说明作为划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

### 2、确认时点

按照固定的定额标准取得的政府补助，在达到相关规定的标准时确认；其余的政府补助，在实际收到时予以确认。

### 3、会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

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

## （二十）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏

损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## （二十一）租赁

### 1、经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### 2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期

应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

## （二十二）主要会计政策和会计估计的变更

### 1、重要会计政策变更

#### （1）执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）；

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）；

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）；

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）；

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）；

《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）；

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》；

《企业会计准则第 40 号——合营安排》；

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

①本公司根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订），将劳务外包人员的工资纳入本公司的应付职工薪酬科目中进行核算。

### 2、重要会计估计变更

#### （1）本期主要会计估计变更

本期公司主要会计估计未发生变更。

## （二十三）前期会计差错更正

本报告期无前期会计差错更正事项。

## （二十四）资产减值

公司于资产负债表日对长期股权投资、采用成本价值模式进行后续计量的固定资产、在建工程、无形资产、商誉等项目进行判断，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试，对商誉和受益年限不确定的无形

资产每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

1、资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

2、公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

3、市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

4、有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

5、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

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

7、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值与可收回金额之差额确认为资产减值损失，计提相应的资产减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

## 五、报告期主要资产及周转率分析

### （一）资产构成及其变化

单位：元

财务指标	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
流动资产	18,082,597.66	18,186,476.25	16,257,934.79
非流动资产	724,338.34	632,205.22	504,066.44
<b>总资产</b>	<b>18,806,936.00</b>	<b>18,818,681.47</b>	<b>16,762,001.23</b>

报告期内，公司 2015 年末总资产金额较 2014 年末增加 205.67 万元，增长幅度为 12.27%，主要是由于流动资产中存货及非流动资产中递延所得税资产增加所致。

### （二）报告期主要流动资产情况

## 1、货币资金

单位：元

项 目	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	10,788.03		12,629.60
银行存款	152,782.74	425,128.32	773,254.62
其他货币资金	15,000.00	15,000.00	1,169,800.00
合 计	<b>178,570.77</b>	<b>440,128.32</b>	<b>1,955,684.22</b>

报告期内，公司 2015 年年末货币资金余额较 2014 年末有较大减少，减少额为 151.56 万元，减少幅度为 77.49%，减少的原因主要是 2015 年的银行存款和其他货币资金均有较大幅度的减少。

## 2、应收账款

(1) 报告期内应收账款余额、账龄及坏账准备情况

2016 年 4 月 30 日，应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账 龄	2016.4.30			
	应收账款	坏账准备	比例	账面价值
1 年以内 (含 1 年)	7,370,976.85	368,548.84	28.05%	7,002,428.01
1-2 年 (含 2 年)	3,742,419.99	374,242.00	28.48%	3,368,177.99
2-3 年 (含 3 年)	1,633,890.92	326,778.18	24.87%	1,307,112.74
3-4 年 (含 4 年)	212,978.20	106,489.10	8.10%	106,489.10
4-5 年 (含 5 年)	5,000.00	2,500.00	0.19%	2,500.00
5 年以上	135,489.00	135,489.00	10.31%	0.00
合 计	13,100,754.96	1,314,047.12	100.00%	11,786,707.84

2015 年 12 月 31 日，应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账 龄	2015.12.31			
	应收账款	坏账准备	比例	账面价值
1 年以内 (含 1 年)	9,561,010.50	478,050.53	55.77%	9,082,959.97
1-2 年 (含 2 年)	5,336,580.69	533,658.07	31.13%	4,802,922.62
2-3 年 (含 3 年)	1,796,016.12	359,203.22	10.48%	1,436,812.90
3-4 年 (含 4 年)	310,826.00	155,413.00	1.81%	155,413.00
4-5 年 (含 5 年)	92,000.00	46,000.00	0.54%	46,000.00
5 年以上	48,489.00	48,489.00	0.28%	0.00
合 计	17,144,922.31	1,620,813.82	100.00%	15,524,108.49

2014 年 12 月 31 日，应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账 龄	2014.12.31			
	应收账款	坏账准备	比例	账面价值
1年以内（含1年）	8,564,989.09	428,249.45	67.64%	8,136,739.64
1-2年（含2年）	3,405,286.12	340,528.61	26.89%	3,064,757.51
2-3年（含3年）	485,826.00	97,165.20	3.84%	388,660.80
3-4年（含4年）	158,006.50	79,003.25	1.25%	79,003.25
4-5年（含5年）	48,489.00	24,244.50	0.38%	24,244.50
5年以上			0.00%	0.00
合 计	12,662,596.71	969,191.01	100.00%	11,693,405.70

报告期内，公司应收账款波动较为平稳。较销售收入而言，公司应收账款数额较大，主要是因为公司业务多为国企工程项目，由于国企结算制度严格，流程繁琐，致使应收款项账期较长。

报告期内公司未发生坏账损失，公司坏账计提比例符合公司实际情况，公司已按照既定的坏账政策计提坏账准备，公司应收账款不存在重大损失风险。

## （2）应收账款前五名客户情况

截至2016年4月30日，应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例（%）	账龄
中铁五局集团电务工程有限责任公司	1,683,259.00	12.72	1年以内（含1年）
中铁一局集团电务工程有限公司	1,523,728.00	11.51	1年以内（含1年）
杭州空瑞环保设备有限公司	1,265,948.67	9.56	1年以内（含1年）
中铁一局集团建筑安装工程有限公司	1,164,919.00	8.8	1年以内（含1年）
中铁十一局集团电务工程有限公司	1,096,676.56	8.28	1年以内（含1年）
合计	6,734,531.23	50.87	

截至2015年12月31日，应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例（%）	账龄

中铁十一局集团电务工程有限公司	1,718,604.00	9.94	1年以内(含1年)
中铁五局集团电务工程有限责任公司物资分公司	1,683,259.00	9.74	1年以内(含1年)
中铁一局集团电务工程有限公司	1,263,728.00	7.31	1年以内(含1年)
杭州空瑞环保设备有限公司	1,116,000.00	6.46	1年以内(含1年)
中铁武汉电气化局集团有限公司	996,334.44	5.77	1年以内(含1年)
合计	6,777,925.44	39.22	

截至2014年12月31日,应收账款前五名客户情况如下:

单位:元

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	账龄
中铁五局集团电务工程有限责任公司物资分公司	1,983,259.00	15.49	1年以内(含1年)
上海聚安实业有限公司	1,571,944.99	12.28	1年以内(含1年)
中铁建电气化局集团南方工程有限公司	1,237,291.00	9.67	1年以内(含1年)
中铁电气化局集团第二工程有限公司城铁分公司	1,173,780.00	9.17	1年以内(含1年)
中铁一局集团电务工程有限公司	1,103,728.00	8.62	1年以内(含1年)
合计	7,070,002.99	55.23	

(3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单位:元

应收账款(按单位)	2016.4.30		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
武汉双环房地产开发有限公司	76,756.12	76,756.12	100.00
武汉居然之家家居市场有限公司	60,750.00	60,750.00	100.00
合计	137,506.12	137,506.12	100.00

(4)截至2016年4月30日,应收账款余额中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

### 3、预付款项

(1) 报告期内,公司预付款项按账龄列示如下:

单位:元

账龄	2016.4.30		2015.12.31		2014.12.31	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1年以内(含1年)	1,228,435.20	89.96	199,505.73	63.86	223,879.87	70.98
1-2年(含2年)	73,693.40	5.4	42,793.16	13.7	28,133.22	8.92
2-3年(含3年)	4,590.65	0.34	15,315.42	4.9	23,527.30	7.46
3年以上	58,849.31	4.31	54,806.60	17.54	39,879.30	12.64
合计	1,365,568.56	100	312,420.91	100	315,419.69	100

截至2016年4月末，公司预付款项余额1,365,568.56元，主要是预付的原材料、配件采购款。2015年年末较2014年年末，公司预付款项期末余额波动不大。

(2) 报告期内，预付款项期末余额前五名情况

截至2016年4月30日：

单位：元

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例 (%)
北京平丰科技有限公司	1,150,000.00	84.21
杭州永明不锈钢有限公司	47,684.22	3.49
余姚市胡门电器配件厂(普通合伙)	21,480.30	1.57
杭州华展自动化系统有限公司	12,551.00	0.92
潮安县古巷镇畅顺陶瓷模具制造厂	10,000.00	0.73
合计	1,241,715.52	90.92

截至2015年12月31日：

单位：元

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例 (%)
杭州永明不锈钢有限公司	94,231.38	30.16
北京众达力得科技发展有限公司	30,000.00	9.6
杭州中工物资有限公司	24,255.20	7.76
杭州华展自动化系统有限公司	12,551.00	4.02
余姚市胡门电器配件厂(普通合伙)	12,505.94	4.00
合计	173,543.52	55.54

截至2014年12月31日：

单位：元

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例 (%)
宝鸡隆盛有色金属有限公司	30,698.00	9.73
浙江民禾律师事务所	30,000.00	9.51
北京众达力得科技发展有限公司	30,000.00	9.51

杭州永明不锈钢有限公司	26,111.35	8.28
杭州华展自动化系统有限公司	12,550.99	3.98
合计	129,360.34	41.01

(3) 报告期内无预付关联方款项。

#### 4、其他应收款

(1) 报告期内其他应收款余额、账龄及坏账准备情况

2016年4月30日，其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2016.4.30		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	267,799.00	13,389.95	5.00
1-2年	20,000.00	2,000.00	10.00
合计	287,799.00	15,389.95	5.35

2015年12月31日，其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2015.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	77,799.00	3,889.95	5.00
合计	77,799.00	3,889.95	5.00

2014年12月31日，其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2014.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	1,200,740.30	60,037.02	5.00
合计	1,200,740.30	60,037.02	5.00

2016年4月末公司其他应收款期末余额为287,799.00元，全部为收取的保证金；2015年末公司其他应收款余额较上年末减少1,122,941.30元，主要原因是为规范控股股东行为，2015年末公司收回控股股东占款700,740.30元，致使

其他应收款大幅下降。

截至 2016 年 4 月 30 日，公司其他应收款期末余额中没有本公司股东的欠款金额。

(2) 其他应收款金额前五名的情况

截至 2016 年 4 月 30 日，其他应收款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例 (%)
中国建筑股份有限公司南宁轨道交通 2 号线项目经理部	保证金	200,000.00	1 年以内	69.5
万事利集团有限公司	保证金	57,799.00	1 年以内	20.08
中铁隧道集团机电工程有限公司	保证金	20,000.00	1-2 年	6.95
中铁四局集团机电设备安装有限公司	保证金	10,000.00	1 年以内	3.47
合计		287,799.00		100

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例 (%)
万事利集团有限公司	租房保证金	57,799.00	1 年以内	74.29
中铁隧道集团机电工程有限公司	往来款	20,000.00	1 年以内	25.71
合计		77,799.00		100

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例 (%)
张正军	往来款	700,740.30	1 年以内	58.36
蒋鸿宇	往来款	300,000.00	1 年以内	24.98
汪敏华	往来款	200,000.00	1 年以内	16.66
合计		1,200,740.30		100.00

## 5、存货

截至 2016 年 4 月 30 日，公司存货明细情况如下：

单位：元

项目	2016.4.30
----	-----------

	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	233,542.82		233,542.82
生产成本	134,572.77		134,572.77
库存商品	43,408.03		43,408.03
发出商品	2,267,817.82		2,267,817.82
合计	2,679,341.44		2,679,341.44

截至 2015 年 12 月 31 日，公司存货明细情况如下：

单位：元

项目	2015.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	239,753.41		239,753.41
生产成本	179,431.05		179,431.05
库存商品	188,998.18		188,998.18
发出商品	1,125,733.62		1,125,733.62
合计	1,733,916.26		1,733,916.26

截至 2014 年 12 月 31 日，公司存货明细情况如下：

单位：元

项目	2014.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	219,921.73		219,921.73
生产成本	59,458.04		59,458.04
库存商品	85,646.72		85,646.72
发出商品	115,243.15		115,243.15
合计	480,269.64		480,269.64

公司存货主要为生产产品用的原材料和发出商品。2016 年 4 月末、2015 年末、2014 年末，公司存货分别为 2,679,341.44 元、1,733,916.26 元和 480,269.64 元，报告期内存货逐年增加，增加的主要原因为发出商品增幅较大。发出商品即为公司发货后运输在途或已到达项目场地而未完成安装、调试、验收合格的产成品。由于公司为软件企业，项目产品需嵌入式系统软件，嵌入系统软件的步骤在最终调试阶段进行，项目商品必须经嵌入系统软件、调试、验收合格后，才能确认营业收入，发出商品才能结转冲减。

但是，由于公司下游客户主要是中铁、中建、政府项目建筑商等国企单位，目前项目主要集中在全国地铁项目。这些客户大多上半年对全年的投资、采购、招标进行规划，下半年才进行项目验收和项目结算，由此造成公司真空排水系统（含中央控制器系统软件 V4.0）项目验收集中在下半年，加之项目统一验收

等其他一些特殊原因，造成工期延长，验收延后，从而加长了工程项目的安装和验收周期，造成发出商品大幅增加。

另外，由于客户所需真空排水系产品的规格、型号、长度不同，产品具有定制特点，为满足客户需求，公司一般实行“以单定产”，即根据客户的订单情况组织生产。因此，公司存货的波动主要取决于订单数量及客户需求变化。同时，因为完成一个订单需要一定的周期，一般为订单签订后的 4-5 周，因此，公司存货数量还与生产周期有关。

## 6、其他流动资产

单位：元

项 目	2016 年.4.30	2015.12.31	2014.12.31
预缴企业所得税	0	101,993.22	42,452.26
合计	0	101,993.22	42,452.26

公司其他流动资产主要为公司预缴的企业所得税。

### （三）报告期主要非流动资产情况

#### 1、固定资产

报告期内，公司固定资产原值、折旧、净值及累计折旧情况等见下表：

单位：元

项目	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
1. 账面原值				
（1）2013.12.31	178,160.10	389,000.00	349,942.84	917,102.94
（2）本期增加金额		163,247.86	5,563.80	168,811.66
—购置		163,247.86	5,563.80	168,811.66
（3）本期减少金额				
—转入投资性房地产				
（4）2014.12.31	178,160.10	552,247.86	355,506.64	1,085,914.60
2. 累计折旧				
（1）2013.12.31	164,073.55	322,837.99	209,540.20	696,451.74
（2）本期增加金额	1,732.20	63,601.13	77,370.10	142,703.43
—计提	1,732.20	63,601.13	77,370.10	142,703.43
（3）本期减少金额				
—转入投资性房地产				
（4）2014.12.31	165,805.75	386,439.12	286,910.30	839,155.17
3. 减值准备				

(1) 2013.12.31				
(2) 本期增加金额				
(3) 本期减少金额				
(4) 2014.12.31				
4. 账面价值				
(1) 2013.12.31 账面价值	14,086.55	66,162.01	140,402.64	220,651.20
(2) 2014.12.31 账面价值	12,354.35	165,808.74	68,596.34	246,759.43

(续)

单位：元

项 目	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
1. 账面原值				
(1) 2014.12.31	178,160.10	552,247.86	355,506.64	1,085,914.60
(2) 本期增加金额			73,199.25	73,199.25
—购置			73,199.25	73,199.25
(3) 本期减少金额		351,000.00		351,000.00
—处置或报废		351,000.00		351,000.00
(4) 2015.12.31	178,160.10	201,247.86	428,705.89	808,113.85
2. 累计折旧				
(1) 2014.12.31	165,805.75	386,439.12	286,910.30	839,155.17
(2) 本期增加金额	1,732.20	45,991.44	28,656.01	76,379.65
—计提	1,732.20	45,991.44	28,656.01	76,379.65
(3) 本期减少金额		333,450.24		333,450.24
—处置或报废		333,450.24		333,450.24
(4) 2015.12.31	167,537.95	98,980.32	315,566.31	582,084.58
3. 减值准备				
(1) 2014.12.31				
(2) 本期增加金额				
(3) 本期减少金额				
(4) 2015.12.31				
4. 账面价值				
(1) 2014.12.31 账面价值	12,354.35	165,808.74	68,596.34	246,759.43
(2) 2015.12.31 账面价值	10,622.15	102,267.54	113,139.58	226,029.27

(续)

单位：元

项目	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
1. 账面原值				
(1) 2015.12.31	178,160.10	201,247.86	428,705.89	808,113.85
(2) 本期增加金额				
—购置				
(3) 本期减少金额				
—处置或报废				
(4) 2016.4.30	178,160.10	201,247.86	428,705.89	808,113.85
2. 累计折旧				

(1) 2015.12.31	167,537.95	98,980.32	315,566.31	582,084.58
(2) 本期增加金额	577.4	15,330.48	13,142.32	29,050.20
—计提	577.4	15,330.48	13,142.32	29,050.20
(3) 本期减少金额				
—处置或报废				
(4) 2016.4.30	168,115.35	114,310.80	328,708.63	611,134.78
3. 减值准备				
(1) 2015.12.31				
(2) 本期增加金额				
(3) 本期减少金额				
(4) 2016.4.30				
4. 账面价值				
(1) 2015.12.31 账面价值	10,622.15	102,267.54	113,139.58	226,029.27
(2) 2016.4.30 账面价值	10,044.75	86,937.06	99,997.26	196,979.07

公司目前主要固定资产包括机器设备、运输设备、电子及其他设备，均为公司日常经营所必需且正常使用的资产。截至 2016 年 4 月 30 日，公司固定资产使用状态正常，固定资产整体成新率为 27.97%，成新率较低。因不存在各项减值迹象，故未对固定资产计提减值准备。

## 2、递延所得税资产

单位：元

项目	2016.4.30		2015.12.31		2014.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	1,329,437.07	332,359.27	1,624,703.77	406,175.95	1,029,228.03	257,307.01
合计	1,329,437.07	332,359.27	1,624,703.77	406,175.95	1,029,228.03	257,307.01

报告期内，公司递延所得税资产主要是计提的坏账准备。

## 3、无形资产

截至 2016 年 4 月 30 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	软件著作权	合计
1. 账面原值		
(1) 2015.12.31		
(2) 本期增加金额	200,000.00	200,000.00
—委托外部研发	200,000.00	200,000.00
(3) 本期减少金额		
—处置		

(4) 2016.4.30	200,000.00	200,000.00
2. 累计摊销		
(1) 2015.12.31		
(2) 本期增加金额	5,000.00	5,000.00
—计提	5,000.00	5,000.00
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2016.4.30	5,000.00	5,000.00
3. 减值准备		
(1) 2015.12.31		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2016.4.30		
4. 账面价值		
(1) 2015.12.31 账面价值		
(2) 2016.4.30 账面价值	195,000.00	195,000.00

#### (四) 周转率分析

项 目	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
应收账款周转率（次/年）	0.069	1.16	0.78
存货周转率（次/年）	0.73	15.34	16.48

报告期内，公司的应收账款周转率有所增加，主要是由于公司平均应收账款减少和营业收入增加，说明公司的资金运营效率在提高。存货周转率较 2014 年有所下降，主要原因是公司存货增长较快，存货增幅达 261.03%。

### 六、报告期主要债务及偿债能力分析

#### (一) 负债构成分析

单位：元

财务指标	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债	4,416,472.65	7,151,930.15	6,523,098.49
非流动负债	0.00	0.00	0.00
总负债	4,416,472.65	7,151,930.15	6,523,098.49

公司负债全部由流动负债构成，2015 年末流动负债较 2014 年末增 62.88 万元，主要是由于公司预收款项及其他应付款增加所致。

## （二）报告期内主要负债

### 1、短期借款

单位：元

项 目	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
信用借款	0	0	100,000.00
合 计	0	0	100,000.00

截至 2015 年年末，公司短期借款余额为 100,000.00 元。

### 2、应付账款

（1）报告期内，公司应付账款情况如下：

单位：元

项目	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
1 年以内（含 1 年）	466,183.36	2,020,258.05	4,488,689.72
1—2 年（含 2 年）	425,685.51	1,300.00	23,406.19
2—3 年（含 3 年）		655.50	53,924.74
3 年以上	7,292.50	126,325.50	85,274.50
合 计	899,161.37	2,148,539.05	4,651,295.15

报告期内，2015 年末较 2014 年末，公司应付账款减少 2,502,756.10 元，应付账款减少的主要原因是 2015 年公司付清了宁波元通机电实业有限公司 646,887.00 元应付账款、宁波市江东必达建筑装饰工程有限公司 600,078.00 元应付账款、上海建善建筑装饰工程有限公司 576,623.00 元应付账款、上海意斯欧信息科技有限公司 400,790.00 元应付账款、武汉爱瑞迪科技有限公司 305,952.00 元应付账款。

（2）应付账款前五名情况

截至 2016 年 4 月 30 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例	款项性质
杭州鼎好建筑劳务有限公司	420,000.00	1—2 年	46.71%	劳务款
浙江常山标腾劳务有限公司	200,000.00	1 年以内	22.24%	劳务款
浙江常山华倩劳务有限公司	55,000.00	1 年以内	6.12%	劳务款
杭州中工物资有限公司	47,541.49	1 年以内	5.29%	货款

杭州方贸精密钣金有限公司	47,060.00	1 年以内	5.23%	货款
合计	769,601.49		85.59%	

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例	款项性质
浙江常山标腾劳务有限公司	1,022,000.00	1 年以内	47.57%	安装调试费
杭州鼎好建筑劳务有限公司	420,000.00	1 年以内	19.55%	安装调试费
四川玉清环保设备有限公司	324,500.00	1 年以内	15.10%	材料款
宁波元通机电实业有限公司	119,360.00	1 年以内	5.56%	安装调试费
阁龙宝电机（昆山）有限公司	105,834.00	1 年以内	4.93%	材料款
合计	1,991,694.00		92.70%	

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例	款项性质
宁波元通机电实业有限公司	766,247.00	1 年以内	16.47%	安装调试费
宁波市江东必达建筑装饰工程有限公司	600,078.00	1 年以内	12.90%	安装调试费
上海建善建筑装饰工程有限公司	576,623.00	1 年以内	12.40%	安装调试费
上海意斯欧信息科技有限公司	400,790.00	1 年以内	8.62%	安装调试费
武汉爱瑞迪科技有限公司	305,952.00	1 年以内	6.58%	安装调试费
合计	2,649,690.00		56.97%	

本报告期应付账款中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项；报告期内无应付关联方款项。

### 3、预收账款

#### （1）预收账款余额及账龄情况

单位：元

项目	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
1 年以内（含 1 年）	888,004.60	713,869.23	308,796.07
1 至 2 年（含 2 年）	658,420.00	240,420.00	125,000.00
2 至 3 年（含 3 年）	114,000.00	114,000.00	
合计	1,660,424.60	1,068,289.23	433,796.07

公司预收款项是公司预收客户的产品定金和项目工程款中按照会计政策尚未确认收入的部分。报告期内，随着公司品牌影响力和市场开拓力度的增强，公

公司业务规模不断扩大，公司预收款项余额逐期增加。

(2) 预收账款前五名情况

报告期内，公司与单个客户签订的合同金额不大，预收账款前五名客户金额合计占预收账款总额的比例较小。

2016年4月30日预收账款余额前五名：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例	款项性质
广州市聚源环保设备有限公司	418,000.00	1-2年	25.17%	货款
湖南和信工程有限公司	354,000.00	1-2年 240,000.00, 2-3年 114,000.00	21.32%	货款
广州市水电安装有限公司	572,649.57	1年以内	34.49%	货款
中铁四局机电设备安装有限公司	117,498.62	1年以内	7.08%	货款
中铁建工集团安装工程 有限公司苏州地铁火车站	126,410.26	1年以内	7.61%	货款
合计	1,588,558.45		95.67%	

2015年12月31日预收账款余额前五名：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例	款项性质
广州市聚源环保设备有限公司	418,000.00	1年以内	39.13%	货款
湖南和信工程有限公司	354,000.00	1年以内	33.14%	货款
广州市水电安装有限公司	230,769.23	1年以内	21.60%	货款
中空能源设备有限公司	65,100.00	1年以内	6.09%	货款
广州市固意隆五金材料有限公司	420.00	1年以内	0.04%	货款
合计	1,068,289.23		100.00%	

2014年12月31日预收账款余额前五名：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例	款项性质
湖南和信工程有限公司	354,000.00	1年以内	81.61%	货款
浙江环宇建设集团有限公司	68,376.07	1年以内	15.76%	货款
中铁一局集团有限公司	11,000.00	1年以内	2.54%	货款
广州市固意隆五金材料有限公司	420.00	1年以内	0.10%	货款
合计	433,796.07		100.00%	

#### 4、应付职工薪酬

单位：元

项 目	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
短期薪酬	63,646.5	67,075.36	9,450.50
离职后福利设定提存计划	7,497.66	11,042.71	11,369.02
合 计	71,144.16	78,118.07	20,819.52

报告期内，公司设定提存计划是指计提尚未支付的基本养老保险和失业保险。

报告期内，公司短期薪酬列示如下：

单位：元

项目	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	57,600.00	57,600.00	
(2) 职工福利费			
(3) 社会保险费	6,046.50	9,475.36	9,450.50
其中：医疗保险费	5,562.78	8,192.98	8,171.48
工伤保险费	96.74	427.46	426.34
生育保险费	386.98	854.92	852.68
(4) 住房公积金			
(5) 工会经费和职工教育经费			
合 计	63,646.50	67,075.36	9,450.50

#### 5、应交税费

单位：元

项目	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
增值税	158,918.58	599,996.53	247,797.58
企业所得税	359.78		
个人所得税		851.46	
印花税	399.64	1,093.39	372.58
城建税	13,238.22	20,121.71	17,132.61
水利基金	1,655.87	4,546.48	1,567.40
教育附加	5,673.52	8,623.59	7,342.55
地方教育附加费	3,782.35	5,749.06	4,895.03
合 计	184,027.96	640,982.22	279,107.75

#### 6、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项 目	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
往来款	1,601,714.56	3,216,001.58	1,038,080.00
合 计	1,601,714.56	3,216,001.58	1,038,080.00

(2) 报告期内，其他应付款余额前五名情况

2016年4月30日其他应付款余额前五名：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例	款项性质
武汉迅泊达电子商务有限公司	867,980.00	2-3年	54.19%	应付服务费
张正军	601,659.09	1年以内 556,450.88, 1-2 年 45,198.21	37.56%	往来款
立信会计师事务所	132,075.47	1年以内	8.25%	审计费
合 计	1,601,714.56		100.00%	

2015年12月31日其他应付款余额前五名：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例	款项性质
张正军	2,240,021.58	1年以内	69.65%	往来款
武汉迅泊达电子商务有限公司	867,980.00	1年以内	26.99%	应付服务费
立信会计师事务所	100,000.00	1年以内	3.11%	应付审计费
杭州传艺多媒体设计有限公司	8,000.00	1年以内	0.25%	应付设计费
合 计	3,216,001.58		100.00%	

2014年12月31日其他应付款余额前五名：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例	款项性质
武汉迅泊达电子商务有限公司	867,980.00	1年以内	83.61%	应付服务费
杭州华山运输有限公司	94,900.00	1年以内	9.14%	应付服务费
杭州保时捷服饰有限公司	25,200.00	1年以内	2.43%	应付审计费
合 计	988,080.00		95.18%	

### (三) 偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
资产负债率	22.66%	37.33%	38.65%

流动比率	4.09	2.54	2.49
速动比率	3.49	2.30	2.42

### 1、短期偿债能力变动分析

从流动比率和速动比率指标来看，报告期内，公司流动比率和速动比率指标变动不大，流动比率指标接近最佳值。报告期内，由于公司的存货较小，流动比率与速动比率相差不大，资产变现能力较强，公司短期偿债能力较强。

### 2、长期偿债能力变动分析

2014年末、2015年末、2016年4月末，公司资产负债率分别为38.65%、37.33%和22.66%，公司资产负债率逐期下降且整体较低。2016年4月和2015年12月，公司引入新股东并以货币资金的方式增资，增加了公司的流动资产和净资产，使2016年4月末和2015年末公司资产负债率较上期末均有所下降，长期偿债能力不断增强。

## 七、股东权益情况

单位：元

项 目	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
所有者权益：			
股本	11,710,000.00	10,500,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,087,783.86	249,980.00	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		102,280.38	27,627.31
一般风险准备			
未分配利润	-407,320.51	814,490.94	215,012.47
归属于母公司所有者权益合计	14,390,473.35	11,666,761.32	10,242,639.78
少数股东权益			-3,737.04
所有者权益合计	14,390,473.35	11,666,761.32	10,238,902.74

2016年4月末、2015年末、2014年末，公司的所有者权益分别为1,439.05万元、1,166.68万元、1,023.89万元。2016年4月末较2015年末，公司所有

者权益增加了 23.35%，所有者权益增加的主要原因是公司股本总额增加 121 万元，资本公积增加 283.78 万元；2015 年末较 2014 年末，公司所有者权益增加了 13.95%。所有者权益增加的主要原因是公司股本总额和资本公积增加 75 万元，未分配利润增加 60.32 万元。

## 八、盈利能力分析

### （一）营业收入的主要构成

报告期内，公司营业收入由主营业务收入和其他业务构成。主营业务收入全部由真空排水系统业务收入构成；报告期内，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-4 月，公司真空排水系统业务占营业收入的比例分别为 99.25%、99.17%和 90.95%。公司营业收入构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
主营业务	854,606.83	90.95%	15,637,900.96	99.25%	12,864,002.01	99.17%
其他业务	85,000.00	9.05%	118,279.56	0.75%	107,326.00	0.83%
合计	939,606.83	100.00%	15,756,180.52	100.00%	12,971,328.01	100.00%

按产品类别分类的销售收入占当期主营业务收入的比如下表所示：

单位：元

产品名称	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
真空排水系统	854,606.83	100%	15,637,900.96	100%	12,864,002.01	100%
合计	854,606.83	100%	15,637,900.96	100%	12,864,002.01	100%

报告期内，公司主营业务主要围绕真空排水系统展开，密闭泵站和移动公厕业务尚未完全开展，其业务收入要到 2016 年下半年实现。报告期内，公司主营业务较为突出。

具体收入确认原则：

本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准收入确认原则：公司与客户签定销售合同，根据销售合同约定的交货方式将货物发给客户，客户收到货物，经设备安装、调试并验收合格后确认收入。

## （二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

### 1、报告期内公司营业收入及利润情况如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度
	金额	增长率	金额
营业收入	15,756,180.52	21.47%	12,971,328.01
营业成本	8,193,668.98	36.64%	5,996,622.39
营业利润	-1,226,132.09	0.00%	-26,987.05
利润总额	528,999.64	-63.67%	1,456,098.09
净利润	677,868.58	-50.91%	1,380,969.26

报告期内，公司其他业务收入主要是真空排水系统的维修费和备品备件的销售收入。

2014 年度、2015 年度，公司经审计的营业收入金额分别为 1,297.13 万元、1,575.62 万元，较上年度增加 278.49 万元，增长幅度为 21.47%，主要是公司在 2015 年度，加大真空排水业务开发力度，主营业务收入有较大增长所致。

2014 年度、2015 年 度，公司经审计的营业成本分别为 5,996,622.39 元、8,193,668.98 元，较上年度增加 219.70 万元，增长幅度为 36.64%，营业成本增幅较大的原因是原材料成本大幅增加。由于营业成本的大幅增加，造成 2015 年公司营业利润亏损 122.61 万元，比 2014 年度增加亏损 119.91 万元。

2014 年度、2015 年 度，公司经审计的利润总额分别为 1,456,098.09 元、528,999.64 元，较上年度减少 92.71 万元。在营业利润亏损的情况下，公司利润总额均为正数的主要原因是公司连续两年获得政府补贴。

### 2、报告期内公司扣非后持续亏损的原因及其合理性分析

报告期内，公司扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润如下：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年	2014 年
归属于公司普通股股东母公司的净利润	-301,287.97	684,734.79	1,384,706.30
非经常性损益金额	99,551.14	126,171.72	-102,280.50
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东股东的净利润	-400,839.11	558,563.07	1,486,986.80

上表看出，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司扣除非经常性损益

后归属于公司股东的净利润分别为 1,486,986.80 元、558,563.07 元、-400,839.11 元。其中 2016 年 1-4 月扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润为亏损，主要原因是公司真空排水系统（含中央控制器系统软件 V4.0）的客户群体主要来源于政府项目和国企（中铁、中建），目前主要集中在全国地铁项目。这些客户大多上半年对全年项目进行招标、投资、采购，下半年进行项目验收和项目结算。因此，公司产品销售一般在下半年才开始确认收入，尤其是第四季度的收入确认较多，使公司销售收入在上、下半年呈现不均衡性。由于费用在年度内较为均衡的发生，而收入主要集中在下半年实现，因此造成上半年净利润出现亏损的情况，导致 2016 年 1-4 月扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润亏损。

2014 年度、2015 年度，公司扣除非经常性损益的净利润分别为 1,486,986.80 元、558,563.07 元，主要原因公司为环保设备科技创新企业，国家为鼓励节能环保行业发展，对技术含量较高，创新性较强，有发展潜力的企业给予增值税退税的优惠政策，造成计入当期损益且不予以扣除的政府补贴相对较多，从而造成公司扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润为正。

综上所述，公司主营业务具有一定的季节性行业特点，其 2016 年 1-4 月扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润亏损具有合理性。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司营业收入分别为 1,297.13 万元、1,575.62 万元、93.96 万元；营业利润分别为-2.70 万元、-122.61 万元、-66.62 万元，营业利润连续亏损的主要原因：①管理费用较大，公司管理费用主要为研发费用、职工薪酬、差旅费用。研发费用主要系公司为开发新产品或改进生产技术产生的研发费用；职工薪酬主要系公司承担管理人员的人工成本；差旅费主要系公司管理人员省外项目的出差费用。公司坚持技术创新，不断加大新品研发力度，提升产品技术含量，为增加公司盈利能力提供良好的技术支持。2014 年度、2015 年度研发费用分别为 1,111,101.38 元和 1,572,213.29 元，从而导致管理费用金额较大，影响营业利润；②销售费用提高较快。真空排水系统作为一种新型的排水系统，虽然前景广阔，但目前在我国尚未广泛应用。根据我国的国情，要推广应用这一新技术，尚需进行宣传与推广，市场开发、推广费用较高。为开拓市场，公司强化销售人员培训，参加各类型的环保产品推介会议，投放大量宣传资料，使销售费用增加较多，营业总成本较高，净利

润较低，加之公司在产品质量上严格要求，从而造成公司规模效益一时难以体现。因此，公司营业利润亏损属于行业特点，具有一定的合理性。③资产减值损失影响营业利润波动较大。2014年度、2015年度、2016年1-4月，公司资产减值损失分别为-230,324.36元、595,475.74元和-295,266.70元。资产减值损失主要为坏账损失，各期资产减值损失差异较大，造成公司营业利润波动较大。

### （三）主要费用及变动情况

报告期内公司主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项 目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
销售费用	240,058.63	4,700,870.66	3,857,285.80
管理费用	888,915.58	3,419,578.59	3,310,399.74
财务费用	4,082.23	8,488.65	2,080.38
期间费用合计	1,133,056.44	8,128,937.90	7,169,765.92
销售费用/营业收入	25.55%	29.84%	29.74%
管理费用/营业收入	94.61%	21.70%	25.52%
财务费用/营业收入	0.43%	0.05%	0.02%
期间费用/营业收入	120.59%	51.59%	55.27%

报告期内，2014年度、2015年度公司期间费用占营业收入的比例分别为55.27%、51.59%，2015年度较2014年度略有下降，主要原因是2015年度营业收入的增幅大于期间费用的增幅。

2015年度，公司投入了较大的人力、物力积极进行市场开拓，从而使2015年度营业收入增幅较大，造成期间费用占营业收入比重指标有所下降。

由于营业收入确认存在季节性差异特点，公司上半年营业收入确认较少，导致2016年1-4月的“管理费用/营业收入”与“期间费用/营业收入”指标大幅增加，不具有可比性。

公司报告期内经审计的销售费用主要项目列示如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
业务费	99,998.00	3,906,800.00	3,420,000.00
职工薪酬	35,933.74	60,036.70	25,158.70
运输费	18,250.86	123,326.76	96,764.14
广告与业务宣传费	14,851.36	340,084.47	209,962.38
维修费	2,129.40	231,019.93	105,400.58
差旅费	67,937.67	39,602.80	
其他	957.60		

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
合计	240,058.63	4,700,870.66	3,857,285.80

公司报告期内经审计的管理费用主要项目列示如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
研发费用	376,933.07	1,572,213.29	1,111,101.38
职工薪酬	147,705.18	672,929.12	588,825.30
折旧费	19,061.96	50,083.56	126,237.63
税金	1,020.67	19,885.06	16,341.06
办公费	37,158.06	105,820.12	60,801.23
差旅费	44,884.40	221,338.35	596,599.10
业务招待费	56,786.81	88,368.63	72,593.23
中介咨询费	126,339.94	311,141.50	85,122.64
汽车费	29,931.29	86,773.16	203,912.38
房租费	15,504.30	62,168.55	60,249.67
其他	33,589.90	228,857.25	388,616.12
合计	888,915.58	3,419,578.59	3,310,399.74

2015年、2014年，公司研发费用分别为1,572,213.29元、1,111,101.38元，研发费用增长41.50%，增幅较大的主要原因是2015年公司加大投入，研发新产品移动公厕，目前移动公厕已取得订单；2015年、2014年，办公费用分别为105,820.12元、60,801.23元，办公费用增加的原因是为有利于公司开展业务，公司迁入新办公楼，造成费用增加。2015年，公司中介咨询费增幅较大，主要系公司新三板上市支付中介机构费用所致。

公司报告期内经审计的财务费用主要项目列示如下：

单位：元

类别	2016年1-4月	2015年度	2014年度
利息支出	1,759.33	4,905.23	
减：利息收入	362.90	1,513.38	3,088.67
手续费及其他	2,685.80	5,096.80	5,169.05
合计	4,082.23	8,488.65	2,080.38

公司报告期内经审计的研发费用主要项目列示如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
研发设备折旧	9,988.24	26,296.09	13,721.50
研发材料费用	19,148.18	535,909.43	404,401.13
研发会务费		76,353.70	4,509.00
人员人工工资	262,200.00	507,054.38	332,620.90

社保	33,918.45		99,432.53
评审费		14,264.15	7,091.98
检测费		9,477.26	4,500.00
差旅费	34,707.50	151,881.55	121,813.04
著作权代理费	1,300.00	3,000.00	
通讯费	426.00	76.00	996.15
专利费	3,600.00	14,755.00	
办公费		860.00	2,136.77
房屋租金	6,644.70	6,644.70	
技术开发费		200,000.00	
技术服务费		25,641.03	
会务费			102,956.00
招待费			2,530.00
其他			4,252.38
汽车费用			3,830.00
低耗			6,310.00
无形资产摊销	5,000.00		
合计	376,933.07	1,572,213.29	1,111,101.38

#### (四) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益		21,673.54	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		175,000.00	256,882.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-68,662.14	-37,370.40
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	99,551.14	-1,839.68	-257,571.60
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
所得税影响			-64,220.50
少数股东权益影响额			
合计	99,551.14	126,171.72	-102,280.50

报告期内，政府补助明细情况如下：

单位：元

补助项目	2016年	2015年度	2014年度	与资产相关/

	1-4 月			与收益相关
“雏鹰杯”资助经费			200,000.00	与收益相关
贷款贴息补助			682.00	与收益相关
专利奖励			1,800.00	与收益相关
信息和电子商务项目资助资金		87,500.00		与收益相关
工业和信息类项目资助资金		87,500.00		与收益相关
退税收入	469,652.06	1,578,705.41	1,498,761.26	与收益相关
合计	469,652.06	1,753,705.41	1,701,243.26	

政府补助的情况说明：

2016 年 1-4 月：

本年度收到与收益相关的政府补助 469,652.06 元，其中：根据《关于杭州聚川环保科技股份有限公司软件产品增值税超税负退税资格认定的批复》（杭国税江发[2013]37 号），公司于 2016 年 1-4 月共计收到退税 469,652.06 元，计入营业外收入。

2015 年度：

本年度收到与收益相关的政府补助 1,753,705.41 元，其中：

1) 根据《关于下达 2014 年杭州工业统筹资金信息软件和电子商务项目资助及奖励资金的通知》（杭财企[2014]1245 号），公司于 2015 年 3 月收到奖励资金 87,500.00 元，计入营业外收入。

2) 根据《关于下达 2014 年度国家、省、市工业和信息类项目区级配套资助的通知》（江财发[2015]59 号），公司于 2015 年 8 月和 11 月共计收到配套资助 87,500.00 元，计入营业外收入。

3) 根据《关于杭州聚川环保科技股份有限公司软件产品增值税超税负退税资格认定的批复》（杭国税江发[2013]37 号），公司于 2015 年全年共计收到退税 1,578,705.41 元，计入营业外收入。

2014 年度：

本年度收到与收益相关的政府补助 1,701,243.26 元，其中：

1) 根据《关于下达 2012 年杭州市“雏鹰杯”最具成长潜力企业资助经费的通知》（杭科计[2013]89 号、杭财教[2013]642 号），公司于 2014 年 1 月收到经费资助 200,000.00 元，计入营业外收入

2) 根据《关于开展杭州市科技型初创企业培育工程的实施意见》，公司于 2014 年 1 月收到贴息补助 682.00 元，计入营业外收入

3) 根据《关于印发杭州市专利专项资金管理办法的通知》，公司于 2014 年 8 月收到专利奖励 1,800.00 元，计入营业外收入

4) 根据《关于杭州聚川环保科技股份有限公司软件产品增值税超税负退税资格认定的批复》（杭国税江发[2013]37 号），公司于 2014 年全年共计收到退税金额 1,498,761.26 元，计入营业外收入

## （五）公司主要税项及相关税收优惠政策

### 1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税率	
		2015 年度	2014 年度
营业税	按应税收入	5%	5%
增值税	根据销售额	17%	17%
城市维护建设税	按应缴流转税税额与当期免抵增值税税额的合计数	7%	7%
教育费附加	按应缴流转税税额与当期免抵增值税税额的合计数	3%	3%
地方教育附加	按应缴流转税税额与当期免抵增值税税额的合计数	2%	2%
企业所得税	按应纳税所得额	25%	25%

报告期内，公司合并范围内的子公司全部为小规模纳税人，适用 3% 的税率计征增值税。

### 2、税收优惠政策

#### （1）2016 年 1-4 月税收优惠政策：

根据《关于杭州聚川环保科技股份有限公司软件产品增值税超税负退税资格认定的批复》（杭国税江发[2013]37 号），公司于 2016 年 1-4 月共计收到退税 469,652.06 元，计入营业外收入。

#### （2）2015 年度税收优惠政策：

根据《关于杭州聚川环保科技股份有限公司软件产品增值税超税负退税资格认定的批复》（杭国税江发[2013]37 号），公司于 2015 年全年共计收到退税

1,578,705.41 元，计入营业外收入。

### (3) 2014 年度税收优惠政策：

根据《关于杭州聚川环保科技股份有限公司软件产品增值税超税负退税资格认定的批复》（杭国税江发[2013]37 号），公司于 2014 年全年共计收到退税金额 1,498,761.26 元，计入营业外收入。

## (六) 盈利能力指标分析

报告期内，公司主要盈利能力指标如下：

财务指标	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
毛利率	19.89%	48.00%	53.77%
净资产收益率	-2.58%	5.81%	13.49%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	-7.42%	5.81%	13.49%
每股收益（元/股）	-0.026	0.065	0.132
每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	-0.026	0.065	0.132

### 1、主营业务收入按产品类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

产品名称	2016 年 1-4 月			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
真空排水系统	854,606.83	752,700.31	101,906.52	11.92%
合计	854,606.83	752,700.31	101,906.52	11.92%
产品名称	2015 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
真空排水系统	15,637,900.96	8,132,620.55	7,505,280.41	47.99%
合计	15,637,900.96	8,132,620.55	7,505,280.41	47.99%
产品名称	2014 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
真空排水系统	12,864,002.01	5,928,934.31	6,935,067.70	53.91%
合计	12,864,002.01	5,928,934.31	6,935,067.70	53.91%

公司产品毛利率较高。2015 年度、2014 年度，公司毛利率分别为 47.99%、53.91%，报告期内，毛利率有所下降，主要原因是构成产品成本的原材料和制造费用均有较大增幅，分别为 93.01%和 74.68%。

2016 年 1-4 月公司毛利率仅为 11.92%，毛利率大幅下降的原因是公司营销人员离职泄露公司产品价格底线，造成同行低价竞争。为确保市场份额，维护老客户，公司以往价格的一半与客户签订供货合同，从而影响公司毛利率大幅下降。

经主办券商核查，公司签订的，因销售人员离职泄露产品底价，造成毛利率严重下降的《物资买卖合同》（合同编号：合 XADT3JD2015-0016）的具体内容：签订时间为 2015 年 11 月 5 日，总金额 45 万元，数量 3 套，平均单价 15 万元/套。

为消除这一影响，公司已采取以下相关补救措施：

1) 公司建立完善的有关销售人员报价、招投标等管理规范制度，杜绝对公司产品价格造成重大影响的不利因素

2) 书面告知客户此价格不能向任何第三方泄露；

3) 此销售价格除上述合同外，公司不再接受任何低于公司正常报价范围的合约。目前，公司在此合同签订时间（2015 年 11 月 5 日）以后签订的合同，无任何合同单价低于或等于此价格，平均单价维持在 260,145.21 元/套的正常范围内，详见下表：

单位：元

编号	合同编号	项目名称	单位名称	数量	总价	签订时间	框算平均单价
1	XADT3JD2015-0016	西安市地铁三号线一期（丈八路，鱼化寨）	中铁一局集团电务工程有限公司	3	450,000	2015.11.5	150,000.00
2	2015.12.1	西安市地铁三号线一期（辛家庙、广泰门）	中铁一局集团建筑安装工程有限公司	2	474,890	2015.12.1	237,445.00
3	2015.8.13	广州地铁7号线	广州市水电设备安装有限公司	3	960,000	2015.8.13	320,000.00
4	20150902GZDTLHX-009	广州地铁六号线二期	中铁十一局集团电务工程有限公司	4	1,245,400	2015.9.2	311,350.00
5	2016-2-20	广州地铁7号线03标	五矿二十三冶建设集团有限公司安装工程分公司	3	840,000	2016.2.20	280,000.00
6	ZTSJWH-012	武汉地铁二号线北延线（机场线）	中铁四局集团机电设备安装有限公司	2	546,447	2016.1.14	273,223.50
7	20160104WHDT2-FSD-020	武汉地铁二号线北延线（机场线）	中铁十一局集团电务工程有限公司	3	773,000	2016.1.04	257,666.67
8	2016-4-7	武汉地铁6号线03标	五矿二十三冶建设集团有限公司安装工程分公司	5	980,000	2016.4.7	196,000.00
9	ZTSJWH-020	武汉地铁6	中铁四局集团	5	1,184,794	2016.4.29	236,958.80

		号线02标	机电设备安装有限公司				
10	ZTSJWH-020	武汉地铁6号线03标	中铁四局集团机电设备安装有限公司	5	1,110,906	2016.4.29	222,181.20
11	2016.4.29	武汉地铁六号线常青花园站、杨汊湖站	中铁十二局集团电气化工程有限公司	4	1,200,000	2016.4.29	300,000.00
12	WHDT6JD-2016-0023	武汉轨道交通6号线一期	中铁一局集团电务工程有限公司	4	883,500	2016.5.10	220,875.00
13	ZSGFHW6-2016-002	武汉轨道交通6号线一期	中铁隧道股份有限公司	4	901200	2016.3.1	225,300.00
14	52082162L2019	广州地铁7号线	中国华西企业股份有限公司	3	920,000	2016.5.23	306,666.67
15	W0021060180	广州地铁六号线	中建安装工程有限公司	4	1,070,000	2016.4.28	267,500.00
16	DT20160604	广州市轨道交通七号线	广东省石油化工建设集团公司	2	550,000	2016.6.4	275,000.00
17	ZT11J-WD6-017	武汉轨道交通6号线一期	中铁十一局集团第六工程有限公司	5	1,326,818	2016.3.25	265,363.60
18	ZSJDWH6-2016-	武汉轨道交通6号线一期	中铁隧道集团机电工程有限公司	6	1,415,500	2016.3	235,916.67
19	GZDT-WZ-2016-004	广州市地铁九号线一期	中铁建大桥工程局集团电气化工程有限公司广州地铁九号线项目经理部	2	620,000	2016.3.8	310,000.00
20	2016-5-10	广州市轨道交通9号线一期	广州市机电安装有限公司	2	620,000	2016.5.10	310,000.00
21	2016-5-10	广州市轨道交通9号线一期	广州市机电安装有限公司	2	570,000	2016.5.10	285,000.00
22	GDYTGZDT-10	广州市轨道交通9号线一期	广州省源天工程有限公司	2	538,000	2016.3.7	269,000.00
合计(除去编号1)				72	18,730,455		

公司未对泄露产品销售底价的员工采取索赔措施。

## 2、主营业务收入按地区类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

地区名称	2016年1-4月	2015年度	2014年度
------	-----------	--------	--------

	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
内销	854,606.83	752,700.31	15,637,900.96	8,132,620.55	12,864,002.01	5,928,934.31
合计	854,606.83	752,700.31	15,637,900.96	8,132,620.55	12,864,002.01	5,928,934.31

报告期内，公司营业收入未按地区统计，这主要是因为公司在产品销售过程中，大多是将产品销售给项目工程公司，再由工程公司将产品运送到项目地，由此造成公司对产品的销售地难以统计。

### (七) 与同行业类似公司或平均水平的比较分析

证券代码	可比公司	毛利率	
		2015 年度	2014 年度
834519	华能环保	56.06%	32.59%
833948	康泰环保	40.00%	38.69%
833730	金旅环保	51.58%	48.49%
-	平均值	<b>49.21%</b>	<b>39.92%</b>
-	本公司	<b>47.99%</b>	<b>53.91%</b>

(注：上表中可比公司的数据均来源于其公开披露的年度报告)

从上表中看出，环保行业由于受国家政策鼓励，整个行业保持了较高的毛利率。在上表中，虽然可比公司与公司同属于环保行业，但由于从事的具体环保业务不同，造成毛利率存在一定差异。此外，公司由于受业务成型较晚、规模相对较小等因素影响，毛利率水平处于趋向同行业平均值的阶段。

## 九、现金流量分析

单位：元

财务指标	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,446,435.73	-3,862,616.60	-439,071.37
投资活动产生的现金流量净额	-200,000.00	-33,995.95	-168,811.66
筹资活动产生的现金流量净额	1,384,878.18	3,535,856.65	253,030.86
现金及现金等价物净增加额	-261,557.55	-360,755.90	-354,852.17

### 1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 19,616,132.78 元、15,692,867.28 元、4,489,537.10 元，销售商品、提供劳务收到的现金占当期营业收入的比例分别为 0.995、1.51、4.78，占比一般，说明

公司提供的产品获取现金的能力一般,其主要原因是由于公司主要为国有项目公司提供产品,造成货款回收账期较长,应收账款较大,现金流较小,符合公司的实际经营情况。

报告期内,2014年度、2015年度、2016年1-4月经营活动产生的现金流量净额分别为-439,071.37元、-3,862,616.60元、-1,446,435.73元。2014年度和2015年度经营活动产生的现金流量净额波动幅度较大,2015年经营活动产生的现金流量净额较上年度大幅减少,主要是由于购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。

报告期内,公司收到的其他与经营活动有关的现金明细如下:

单位:元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
其中:暂收款或收回暂付款	32,075.47	608,000.00	120,100.00
政府补助		175,000.00	256,882.00
利息收入	362.90	1,513.38	3,088.67
收回履约保证金		1,169,800.00	
合计	32,438.37	1,954,313.38	380,070.67

报告期内,公司支付的其他与经营活动有关的现金明细如下:

单位:元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
业务费	99,998.00	3,906,800.00	3,420,000.00
差旅费	112,822.07	260,941.15	596,599.10
业务招待费	56,786.81	88,368.63	72,593.23
运输费	18,250.86	123,326.76	96,764.14
广告与业务宣传费	14,851.36	340,084.47	209,962.38
研发费用	1,196,678.20	473,991.13	271,311.74
办公费	37,158.06	105,820.12	60,801.23
中介咨询费	126,339.94	311,141.50	85,122.64
汽车费	29,931.29	86,773.16	203,912.38
房租费	15,504.30	62,168.55	60,249.67
手续费	2,685.80	5,096.80	5,169.05
支付暂付款及返还暂收款	218,000.00	197,899.00	2,003,650.00

支付的保函保证金		15,000.00	
其他	34,361.85	226,603.03	388,616.12
合计	1,963,368.54	6,204,014.30	7,474,751.68

## 2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-4 月投资活动产生的现金流量净额分别为-168,811.66 元、-33,995.95 元、-200,000.00 元；2014 年较 2015 年投资活动现金流出金额减少幅度较大，主要系公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金大幅减少所致。

## 3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月筹资活动产生的现金流入分别为 253,030.86 元、3,535,856.65 元、1,384,878.18 元，2014 年度、2015 年度增幅为 1297.40%，主要为公司接受股东货币增资、取得银行借款和收到其他与筹资活动有关的现金流入；2015 年度，公司筹资活动产生的现金流出为 2,104,905.23 元，主要为偿还债务支付的现金。

## 4、现金流量表附表更正内容、原因以及对财务报表的影响

2014 年度现金流量表附表修改前后对照表

单位：元

1、经营性应收项目的减少（减：增加）	修订后	修订前	修订原因
(1) 应收账款	3,156,954.38	3,156,954.38	
(2) 应收票据	1,270,000.00	1,270,000.00	
(3) 预付帐款	-112,655.27	-112,655.27	
(4) 其他应收款	-500,000.00	-500,000.00	
错减的金额		-3,036,247.19	
小计	3,814,299.11	778,051.92	计算错误
2、经营性应付项目的增加（减：减少）	修订后	修订前	修订原因
(1) 应付账款	-4,072,945.38	-4,072,945.38	
(2) 应付票据	-	-	
(3) 预收帐款	-54,567.61	-54,567.61	
(4) 应交税金	-129,926.15	-129,926.15	
(5) 应付职工薪酬	2,883.95	2,883.95	
(6) 其他应付款	-1,383,550.00	-1,383,550.00	
错加的金额		3,036,247.19	
小计	-5,638,105.19	-2,601,858.00	计算错误

修订前计算经营性应收项目的减少小计数时 EXCEL 公式中错减了

3,036,247.19元，修订前计算经营性应付项目的增加小计数时 EXCEL 公式中错加了 3,036,247.19元，导致计算错误，故对上述小计数进行修改（其他项目未修改）。本次修改对公司的资产负债表、利润表、现金流量表主表数据没有影响，对公司的营业收入、营业成本、营业利润、利润总额及净利润没有影响。

## 十、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方及关联方关系

#### 1、关联方认定标准

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号--关联方披露》的有关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

#### 2、关联方关系

##### （1）存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
张正军	控股股东、实际控制人，董事长（持有公司 55.51%的股权）
汪晓梅	控股股东、实际控制人，董事（持有公司 29.89%的股权）
杭州小墨科技有限公司	聚川环保 100%控股
杭州新聚川信息科技有限公司	聚川环保 100%控股

##### （2）不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
杭州聚尔投资管理合伙企业（有限合伙）	公司股东（持有公司 4.76%的股权）
杭州聚迪投资管理合伙企业（有限合伙）	公司股东（持有公司 10.33%的股权）
杭州策邦科技有限公司	公司实际控制人持有该公司 45%股权，已办理注销
杭州绿动环保设备有限公司	公司董事会秘书持有该公司 50%股权，已办理注销
汪再友	董事、董事会秘书（未持有公司股权）

王 暄	董事（未持有公司股权）
邓小军	董事（未持有公司股权）
洪宗虎	监事会主席（未持有公司股权）
王双平	监事、职工代表（未持有公司股权）
刘 杰	监事（未持有公司股权）
王丽红	公司高管（财务总监）（未持有公司股权）

报告期内，主要关联方或持有公司 5%以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

## （二）关联交易

根据交易的内容、性质、交易频率将公司与关联方发生的交易区分为经常性和偶发性的关联交易。经常性关联交易主要是公司与关联方发生的采购、销售等与日常经营业务相关的、发生频繁的交易，反之则为偶发性关联交易。

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方之间无经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

（1）2014 年度控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的发生的时间与次数、金额情况如下：

单位：元

序号	占用主体	期初余额	2014 年度				期末余额
			其他应收款借方累计		其他应收款贷方累计		
			发生次数	金额	发生次数	金额	
1	张正军	1,173,219.16	13	5,509,587.29	16	5,982,066.15	700,740.30
	合计	1,173,219.16	13	5,509,587.29	16	5,982,066.15	700,740.30

（2）2015 年度控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的发生的时间与次数、金额情况如下：

单位：元

序号	占用主体	期初余额	2015 年度		期末余额
			其他应收款借方累计	其他应收款贷方累计	

			发生 次数	金额	发生 次数	金额	
1	张正军	700,740.30	3	1,145,208.25	6	1,845,948.55	0
	合计	700,740.30	3	1,145,208.25	6	1,845,948.55	0

(3) 2016年1-4月，公司控股股东、实际控制人及其关联方无占用公司资金的情形发生。

在公司有限公司阶段，当时由于尚未建立完善的法人治理结构，内控制度不完善，实际控制人与公司之间存在股东或高级管理人员占用公司资金和替公司代为垫付资金的情形，且未经有限公司股东会审议表决。股份公司成立后，在中介机构的指导下，公司对关联方资金往来进行了全面清理。截至本公开转让说明书签署日，除临时备用金外，公司不存在实际控制人及其他股东占用公司资金的情形。

3、报告期内，公司不存在显失公允的关联交易或存在其他利益安排。

### (三) 关联方往来余额

单位：元

项目名称	关联方	账面余额		
		2016年1-4月	2015年度	2014年度
其他应收款	张正军	0	0	700,740.30
合计		0	0	700,740.30

### (四) 关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，公司的关联交易主要为股东借款等关联交易，未履行相关决策审批程序。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将严格按照公司章程和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

十一、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

#### (一) 财务报表附注中的期后事项

公司与上海聚安实业有限公司买卖纠纷合同纠纷一案，2016年7月4日，公司收到杭州仲裁委员会受理通知书（2016）杭仲字第91号，公司作为原告，对方仲裁请求为：①请求裁决被申请人赔偿申请人损失3,831,100元；②请求裁决被申请人停止并不再生产、销售真空排污设备、真空排水系统等与申请人产品相似或同类的产品；③请求裁决被申请人承担本案的仲裁费用。

## （二）财务报表附注中的或有事项

公司报告期内无需披露的或有事项。

## （三）提请投资者关注的其他重要事项

公司报告期内无需提请投资者关注的其他重要事项。

## 十二、报告期内资产评估情况

2016年3月21日，银信资产评估有限公司对杭州聚川环保科技股份有限公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了银信评报字（2016）沪第0162号《杭州聚川环保科技股份有限公司拟改制设立股份公司项目资产评估报告书》。该次资产评估采用资产基础法对杭州聚川环保科技股份有限公司的整体资产价值进行了评估。评估结果为：截至评估基准日为2015年12月31日，杭州聚川环保科技股份有限公司的净资产账面价值为1,177.28万元，评估值为1,198.72万元，增值率为1.82%。

## 十三、股利分配政策和报告期分配及实施情况

### （一）报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

#### 1、股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，盈余公积金达到注册资本50%时不再提取；
- （3）提取任意盈余公积金；
- （4）公司弥补亏损和提取公积金后所得利润，按照股东持有的股份比例分配；
- （5）股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取公积金前向股东分配

利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

## 2、报告期的分配情况

报告期内，未发生股利分配事项。

### （二）公开转让后的股利分配政策

2016年3月27日，股份公司创立大会暨2016年第一次股东大会审议通过了《杭州聚川环保科技股份有限公司章程》，《公司章程》有关利润分配的主要规定如下：公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持一定的持续性和稳定性。

公司现金分红政策为：公司可以进行中期现金分红；公司可以采取现金或股票形式进行利润分配，在保证正常生产经营及发展所需要的资金的前提下，公司应当进行适当比例的现金分红。

## 十四、风险因素

### （一）产品研发风险

公司要保持经营业绩的持续增长，确保产品的市场竞争力，就需要不断开发外观新颖、使用安全的环保科技产品。虽然公司历来重视研发投入，研发团队也具有多年的研发经验，但由于使用者对环保产品的外观、体验满意度、产品安全性等要求的不断提高，公司能否持续准确把握市场需求，并不断开发出更具竞争力的产品，将直接影响到公司的经营业绩。

针对该风险，公司将加强对市场和产品发展方向的研究，做好客户回访，听取客户意见和建议，不断改善客户体验，满足客户需求，降低产品研发风险。

### （二）应收账款金额较大、占比高的风险

2014年末、2015年末、2016年4月末，公司应收账款账面价值分别为11,693,405.70元、15,524,108.49元、11,786,707.84元，其中一年以上账龄的应收款余额占比分别为67.64%、55.77%、59.41%。公司应收账款账面价值占同期营业收入的90.15%、98.53%、1254.43%，应收账款绝对额占当期营业收入的比重较高。虽然公司制定了较为完善的坏账准备计提政策，并按照相关会计

政策充分计提了坏账准备，但若催收不力或客户发生财务危机，公司应收账款仍存在不能按期收回的风险。

针对该风险，公司将进一步完善应收账款管理制度，加强应收账款催收，研究销售回款政策，加快资金回笼。

### （三）技术替代及研发风险

真空污水处理设备制造行业的巨大市场容量和商机将吸引更多厂商和研究机构参与环保产品的开发和市场竞争，这势必加快环保产品技术更新的速度，未来公司的现有产品技术仍然存在被更先进技术替代的风险。如果公司不能根据市场变化进行技术创新，及时调整产品方向，新技术、新产品的开发速度滞后于行业发展及客户需求，将对公司未来盈利能力产生不利影响。

针对该风险，公司将保持对自身业务领域的技术研发，及时发觉产品技术的新动向，努力保持公司产品技术的先进性。

### （四）公司业务成长性风险

目前公司规模较小，客户高度集中，且研发力量较为薄弱，公司结合自身的业务特点和行业发展趋势，审慎制定了未来的发展规划，以期保持一定的业务及项目开发能力。虽然公司未来业务市场有较大的发展前景，但由于公司资金以及研发实力较弱，公司经营面临着项目持续发展风险，市场竞争层次也在不断提高，公司可能无法实现预期的经营目标，难以保持经营业绩持续增长，面临成长性风险。

针对该风险，公司将以新三板上市为契机，拓宽融资渠道，稳步扩大公司规模，提升公司持续发展能力。

### （五）市场竞争的风险

国内大多数真空污水处理设备制造企业受资金和技术的制约，创新能力较差，且地方保护和行业保护现象严重，因此污水处理行业市场集中度较低，行业竞争激。尽管公司经过多年专注于污水处理设备制造行业的经营，积累了一批成功案和客户资源，但公司规模仍然较小，当市场竞争过于激烈、行业进行恶性价格竞争时，公司营业收入、盈利的增长将面临一定的风险。

针对该风险，公司努力提高产品质量，提高创新能力，增强公司产品竞争力，做好客户维护和市场拓展工作，提高市场竞争能力。

#### （六）公司对软件产品退税收入过分依赖的风险

2014年度、2015年度、2016年1-4月，公司主营业务收入分别为1,297.13万元、1,575.62万元、93.96万元；营业利润分别为-2.70万元、-122.61万元、-66.62万元；政府补助收入（软件产品退税收入）为1,701,243.26元、1,753,705.41元、469,652.06元。公司存在对软件产品退税收入过分依赖的风险。

针对该风险，公司加强自身技术研发能力，提高技术开发水平，确保公司符合双软认证条件，获得双软税收优惠政策。同时，公司加大市场开发力度，降低费用支出，增强公司盈利能力。

#### （七）职工离职泄露产品底价造成毛利率下滑的风险

2016年1-4月、2015年度、2014年度，公司真空排水系统的毛利率分别为11.92%、47.99%、53.91%，2016年1-4月公司毛利率大幅下滑，主要原因是公司销售人员离职后泄露公司产品底价，迫使公司以接近正常报价的一半与客户签订合同，造成产品毛利率大幅下降，公司存在毛利率下滑的风险。

针对该风险，公司已采取以下措施：（1）公司建立完善的有关销售人员报价、招投标等管理规范制度，杜绝对公司产品价格造成重大影响的不利因素；（2）书面告知客户此价格不能向任何第三方泄露；（3）此价格除本合同外，公司不再接受任何低于公司正常报价范围的合约。目前，公司在此合同签订时间（2015年11月5日）以后签订的合同，无任何合同单价低于或等于此价格，平均单价维持在260,145.21元/套的正常范围内。

#### （八）公司内部治理的风险

尽管公司已于2016年4月完成股份制改造，但由于时间较短，公司管理层的治理意识还需进一步增强，法人治理结构仍需规范，各项管理制度的执行也需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展、经营规模扩大、业务范围扩展、人员增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部治理不适应发

展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

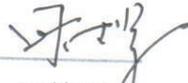
针对该风险，公司将进一步完善“三会”和管理层的议事规则，通过《公司章程》和相关制度明确了各自的职责和权限，充分发挥监事会在公司治理过程中的监督作用。公司建立了关联交易、对外投资、对外担保、公司资金占用管理等相关规则和制度，确保公司决策履行正当程序，切实保障股东权益。



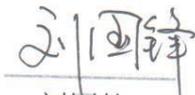
## 二、主办券商声明

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。

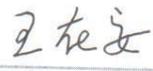
法定代表人或授权代表：

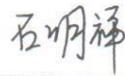
  
田德军

项目负责人：

  
刘国锋

项目小组成员：

  
王在安

  
石明祥

主办券商：新时代证券股份有限公司

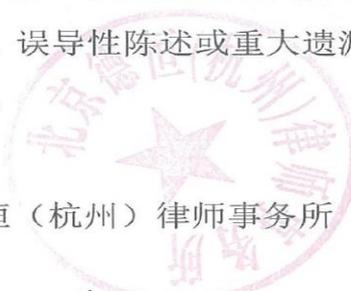


### 三、律师事务所声明

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

北京德恒（杭州）律师事务所

负责人：

  
夏勇军

夏勇军

经办律师：

张昕

张昕

经办律师：

方波克

方波克

2016年11月24日

#### 四、会计师事务所声明

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

负责人：   
朱建弟

经办注册会计师：     
李惠丰 张春香

立信会计师事务所(特殊普通合伙)



2016年11月24日

## 五、评估师事务所声明

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

负责人：   
梅惠民

经办资产评估师：    
程永海 周强



## 第六节 附件

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