

桂林世纪风科技发展股份有限公司

住所：桂林市七星区六合路南侧中日书法碑林馆内艺术大楼

公开转让说明书



推荐主办券商



金元证券股份有限公司
GOLDSTATE SECURITIES CO., LTD.

住所：海南省海口市南宝路 36 号证券大厦四楼

二〇一六年十二月

声明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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



重大事项提示

一、客户集中度较高的风险

公司主要从事通信网络规划设计咨询和基站通风节能系统的运营和设备销售，最终客户均为通信运营商。由于目前国内通信运营行业牌照未下放，国内仅有三家通信运营商，加之受公司规模限制，公司近年集中精力为中国电信及下属设计院提供通信建设技术服务和基站通风节能系统。虽然经过多年项目经验累积和技术优化，现已成为中国电信广西分公司的重要合作伙伴和通信技术服务供应商。与此同时，公司正逐步开拓其他通信运营商客户的服务渠道，部分项目正在洽谈当中。但从短期来看，公司依然面临客户集中度较高的风险。

二、销售地域集中风险

报告期内，公司的业务及客户主要集中在广西地区。虽然公司在本行业已经深耕多年，在当地也已具有一定的知名度和品牌影响力，但是，在面对竞争日趋激烈的市场环境下，公司存在一定的市场过于集中的风险。针对上述情况，公司已开始通过多种渠道开发省外市场，基站通风节能系统已在湖南、广东、贵州等地建立节能示范站，但是，鉴于公司规模较小，市场拓展工作还需要一定时间，公司未来几年的业务将依然依赖于广西地区的客户。因此，一旦市场形势发生不利变化，公司将面临一定的市场过于集中的不利风险。

三、核心人才流失风险

通信建设技术服务属于技术密集型行业，因此拥有自己的核心技术和与之配套的专业、高端的人才才是通信建设技术服务业综合竞争力的体现，也是公司获得持续竞争优势的基础。公司自成立以来一直重视通信网络规划设计团队的建设以及节能产品的研发，通过多年的实践积累，公司已经拥有了一定项目经验的核心技术人员。核心技术人员的稳定性对公司未来的发展尤为重要，因此，如果未来公司在人才竞争中出现人才流失的情况，将可能对公司的正常经营造成一定的不利影响。

四、节能项目成本回收期较长的风险

目前公司与客户签署的合同能源管理项目均为效益分享模式，因此节能项目均需要由公司前期投入 50%甚至 100%的项目资金。在该模式下，公司项目建设需要占用大量资金。由于公司享有的节能收益必须经过双方认可和结算后方能确认，而公司进行节能改造的客户均为中国电信的分支机构，相比于客户，公司在结算上处于弱势地位，因此，可能存在一些已接受节能改造的企业客户未能完全按照合同约定的期间及时点结算节能收益的情况，从而造成公司存在节能项目投入成本回收期较长的风险。

五、流动资金管理风险

2014 年、2015 年、**2016 年 1-9 月**，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 50.39 万元、-52.35 万元和**-95.10** 万元，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-0.57 万元、-117.41 万元、**-110.99** 万元。一方面体现为公司通过自身经营活动产生正向现金流的功能较弱，另一方面公司投资活动产生的现金流出金额逐渐增大。2015 年至 2016 年 9 月期间，公司共计实施了两轮股权融资，截至**2016 年 9 月 30 日**，公司货币资金余额虽然高达 **459.84** 万元，但是随着公司节能项目资金的持续投入，且项目收益回收速度缓于资金投入速度，公司可能存在流动资金管理风险。

六、内部控制风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构不完善，内部控制存在欠缺，公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵。例如，高级管理人员备用金借款管理不完善、报销不及时，截至本说明书出具日，公司与关联方的往来款项已全部结清。同时，鉴于通信设计服务的特殊性，公司聘请外协设计团队协助公司人员完成偏远地区的基础数据勘测，因此公司向外协团队负责人支付了较高的设计外协费用，虽然公司正在积极尝试与外协设计类公司洽谈合作，但是在找到合适的设计公司之前，公司将继续维持与原有设计团队的合作模式。此外，公司规模尚小，但是存在四类不尽相同的业务模式，而不同的业务模式采取的内部控制也不完全相同，因此，公司业务活动对内部控制的设计及执行要求较高。

自有限公司变更为股份公司后，公司制定了《货币资金管理制度》、《关联方交易管理办法》、《合格供应商管理制度》、《存货管理制度》等多项内控管

理制度,但是股份公司成立时间尚短,公司及管理层对规范运作的意识有待提高,各项管理制度的执行仍需经过一段时间的实践检验,同时还需按照公司发展的实际需要,及时补充和完善。因此,在未来的一段时间内,公司治理和内部控制仍然会在一定的内部控制风险。

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通术语		
本公司、公司、股份公司、世纪风	指	桂林世纪风科技发展股份有限公司
有限公司	指	桂林世纪风科技发展有限公司,2016年6月29日变更为“桂林世纪风科技发展股份有限公司”
股东会	指	桂林世纪风有限公司股东会
股东大会	指	桂林世纪风科技发展股份有限公司股东大会
董事会	指	桂林世纪风科技发展股份有限公司董事会
监事会	指	桂林世纪风科技发展股份有限公司监事会
主办券商、金元证券	指	金元证券股份有限公司
天健、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
德恒、律师事务所	指	北京德恒（深圳）律师事务所
中新资产评估	指	北京京都中新资产评估有限公司
南宁润杰、润杰工贸	指	广西南宁润杰工贸有限公司
家和房地产	指	广西来宾市家和房地产开发有限责任公司
长海、桂林长海	指	桂林长海发展有限责任公司
世纪风工会、公司工会	指	桂林世纪风科技发展有限公司工会委员会
欣源投资、欣源投资中心、欣源合伙	指	桂林欣源投资中心（有限合伙）
GP	指	普通合伙人
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员第六次会议修订,2014年3月1日实施的《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2014年、2015年、 2016年1-9月
二、行业术语		
EMC	指	Energy Management Contracting,即合同能源管理,指节能服务公司与用能单位以契约形式约定节能项目的节能目标,节能服务公司为实现节能目标向用能单位提供必要的服务,用能单位以节能效益支付节能服务公司的投入及其合理利润的节能服务机制(国标委发布的《合同能源管理技术通则》(GB/T 24915-2010)英文释为 Energy Performance Contracting,简写 EPC,为与报告期内公司所签合同名称一致,本说明书简称 EMC
PSTN	指	Public Switched Telephone Network, 公共交换电

		话网络，一种常用旧式电话系统。即我们日常生活中常用的电话网
IN	指	Intelligent Network，智能网，是在原有的通信网的基础上设置的一层叠加网络，是快速、方便、经济、灵活、有效地生成和实现各种新业务的体系结果
MSK	指	Minimum Shift Keying，是一种特殊的连续相位的频移键控
2G	指	第二代移动通信，以数字语音传输技术为核心。
3G	指	第三代移动通信，将无线通信与国际互联网等多媒体通信结合的移动通信系统。它能够处理图像、音乐、视频 流等多种媒体形式，提供包括网页浏览、电话会议、电子商务等多种信息服务。支持 3G 网络的主流技术为码多分址技术，代表有 WCDMA、CDMA2000 和 TD-SCDMA
4G	指	第四代移动通信，国际电信联盟 (ITU) 对 4G 网络的定义为静态传输速率达到 1Gbps，用户在高速移动状态下可以达到 100Mbps 的移动通信系统，目前 4G 网络的候选技术包括 LTE、WiMAX 等
NGN	指	次世代网络。主要思想是在一个统一的网络平台上以统一管理的方式提供多媒体业务，整合现有的市内固定电话、移动电话的基础上（统称 FMC），增加多媒体数据服务及其他增值型服务
LAN	指	Local Area Network，指在某一区域内由多台计算机互联成的计算机组
SDH	指	Synchronous Digital Hierarchy，是不同速度的数位信号的传输提供相应等级的信息结构，包括复用方法和映射方法，以及相关的同步方法组成的一个技术体制
DWDM	指	Dense Wavelength Division Multiplexing，是能组合一组光波长用一根光纤进行传送。这是一项用来在现有的光纤骨干网上提高带宽的激光技术。更确切地说，该技术是在一根指定的光纤中，多路复用单个光纤载波的紧密光谱间距，以便利用可以达到的传输性能（例如，达到最小程度的色散或者衰减）
FTTH	指	将光网络单元 (ONU) 安装在住家用户或企业用户处，是光接入系列中除 FTTD（光纤到桌面）外最靠近用户的光接入网应用类型。FTTH 的显著技术特点是不但提供更大的带宽，而且增强了网络对数据格式、速率、波长和协议的透明性，放宽了对环境条件和供电等要求，简化了维护和安装
CATV		Community Antenna Television，字面翻译为社区公共电视天线系统，国内一般指广电有线电视系统，或者广电有线电视网络
软交换	指	一种功能实体，为下一代网络 NGN 提供具有实时性要求的业务的呼叫控制和连接控制功能，是下一代网络呼叫与控制的核心
中国联通	指	中国联合网络通信集团有限公司

中国移动	指	中国移动通信集团公司
中国电信	指	中国电信集团公司
中通院	指	中国通信建设集团设计院有限公司第四分公司
广西院	指	广西通信规划设计咨询有限公司
WEB	指	网络、互联网等技术领域
路由	指	分组从源到目的地时，决定端到端路径的网络范围的进程
OTT	指	Over The Top，是指通过互联网向用户提供各种应用服务。这种应用和目前运营商所提供的通信业务不同，它仅利用运营商的网络，而服务由运营商之外的第三方提供
MB	指	计算机中的一种储存单位，读作“兆”
基站	指	基站即公用移动通信基站，是无线电台站的一种形式，是指在一定的无线电覆盖区中，通过移动通信交换中心，与移动电话终端之间进行信息传递的无线电收发信电台
三网融合	指	三网融合是指电信网、计算机网和有线电视网三大网络通过技术改造，能够提供包括语音、数据、图像等综合多媒体的通信业务
物联网	指	通过射频识别(RFID)、红外感应器、全球定位系统、激光扫描器等信息传感设备，按约定的协议，把任何物体与互联网相连接，进行信息交换和通信，以实现物体的智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的一种网络

本公开转让说明书数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为采用四舍五入所致。

目录

声明	I
重大事项提示	II
释义	5
第一章公司基本情况	10
一、基本情况	10
二、股份挂牌情况	11
三、公司股权结构和主要股东情况.....	13
四、董事、监事、高级管理人员的情况.....	33
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	37
六、与本次挂牌有关的机构.....	38
第二章公司业务	41
一、公司主要业务、主要服务及用途.....	41
二、公司组织结构及主要业务模式.....	44
三、公司业务发展的关键资源要素.....	52
四、业务相关情况	65
五、商业模式	91
六、公司所处行业的基本情况.....	94
七、行业竞争格局和公司竞争优势.....	108
第三章公司治理	114
一、公司股东大会、董事会和监事会的建立及运行情况.....	114
二、公司治理机制、内部管理制度的建设及执行情况.....	118
三、最近两年内存在违法违规及受处罚的情况.....	120
四、公司的独立性	120
五、同业竞争	121
六、资金、资产及其他资源的使用情况和制度安排.....	129
七、董事、监事和高级管理人员相关情况说明.....	129
八、近两年董事、监事、高级管理人员变动情况和原因.....	131
第四章公司财务	133
一、最近两年财务会计报告的审计意见.....	133
二、最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及其补充资料和股东权益变动表	133
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	143
四、主要会计政策、会计估计.....	143
五、会计政策、会计估计变更以及会计差错更正说明.....	157
六、报告期主要财务指标及其分析.....	157
七、报告期利润形成的有关情况.....	168
八、非经常性损益情况.....	180
九、内控制度有效性及会计核算基础规范性.....	181
十、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种.....	182
十一、公司最近两年一期主要资产情况.....	183
十二、重要债务情况	202
十三、股东权益情况	208
十四、现金流量分析	209
十五、关联方、关联方关系及关联交易.....	212
十六、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.....	215

十七、资产评估情况	215
十八、股利分配政策和近两年一期分配情况.....	217
十九、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	217
二十、可能对公司持续经营产生影响的风险因素及应对措施.....	217
第五章有关声明	222
第六章附件	227

第一章 公司基本情况

一、基本情况

中文名称：桂林世纪风科技发展股份有限公司

法定代表人：范德忠

有限公司设立日期：2009 年 2 月 17 日

股份公司设立日期：2016 年 6 月 29 日

注册资本：12,180,000 元

住所：桂林市七星区六合路南侧中日书法碑林馆内艺术大楼

统一社会信用代码：91450300685154538L

邮编：541004

电话：0773-2226938

传真：0773-3656365

公司网址：<http://www.glsjf.com/>

信息披露负责人：卢思名

所属行业：根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所处行业为信息传输、软件和信息技术服务业中的软件和信息技术服务业（I65）和科技推广和应用服务业（M75）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为软件和信息技术服务业下属的信息技术咨询服务细分行业（I6530）和 M7514 节能技术推广服务；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为信息技术咨询服务（I6530）和节能技术推广服务（M7514）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为信息科技咨询和系统集成服务（17101110）和调查和咨询服务（12111111）。

经营范围：电子科技、农业科技、医疗科技的研发；通信机房节能减排系统、环境控制系统研发；通信设备（不含许可、审批项目）、机房节能设备、环境控制设备（含新风一体化空调）开发、生产、销售；合同能源管理；通信工程设计、施工（无线电发射及地面卫星接收设施除外）；计算机信息系统集成；农业信息

化系统开发与应用；农产品初加工、销售；农业技术开发、技术转让；国内各类广告设计、制作、代理、发布；农业生态观光；食品经营、食品生产（凭有效许可证经营）。

主营业务：从事通信网络规划设计和通信机房 / 移动基站的智能通风节能系统的研发、生产、销售、安装与维护。

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、挂牌日期、股票转让方式

股票代码：

股票简称：

挂牌日期：

股票转让方式：协议转让

（二）公司股份总额、股票种类、每股面值及股东所持股份的限售安排

公司股份总额：12,180,000 股

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

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

《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。”

有限公司于 2016 年 6 月 29 日整体变更为股份公司，因此，在股份公司设立满一年（即 2017 年 6 月 28 日）之前，发起人持有的 12,180,000 股股份不能转让，具体情况如下：

序号	股东	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可转让股份 (股)
1	范德忠	2,778,248.00	22.81	0
2	胡伟	1,944,774.00	15.97	0
3	阎小亮	1,944,774.00	15.97	0
4	杨松华	1,389,124.00	11.41	0
5	冯有光	1,006,612.00	8.26	0
6	覃劲峰	1,006,612.00	8.26	0
7	桂林欣源投资中心（有限合伙）	805,287.00	6.60	0
8	杨玉林	740,866.00	6.08	0
9	吴厚璟	463,041	3.80	0
10	吴燕萍	33,554.00	0.28	0
11	原理	16,777.00	0.14	0
12	李红梅	16,777.00	0.14	0
13	陈丽冬	16,777.00	0.14	0

14	李国玲	16,777.00	0.14	0
合计		12,180,000	100.00	0

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

股份公司的一致行动人范德忠、胡伟、阎小亮、冯有光、覃劲峰、杨玉林、杨松华已于2016年9月6日签署《关于所持股份流通限制和自愿锁定的承诺》，承诺其本人自股份公司成立之日起一年内不转让所持股份公司股份；股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，在挂牌前直接或间接持有的股份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。

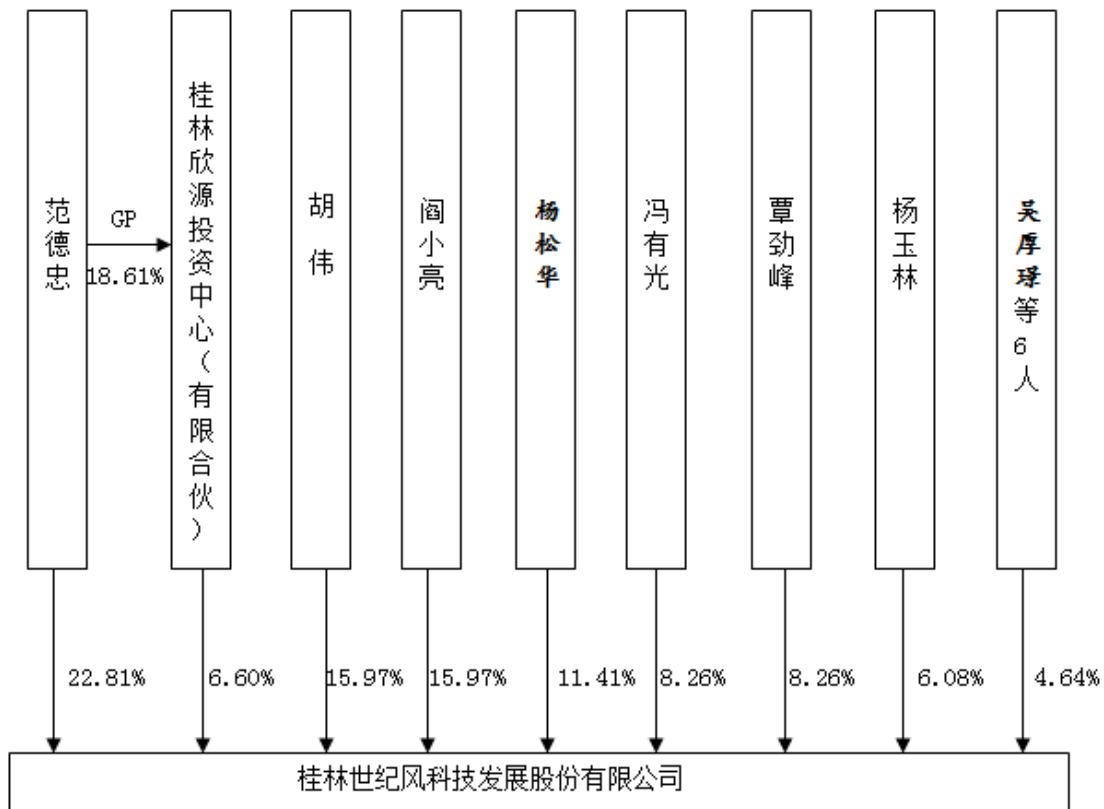
除上述情况外，截至本公开转让说明书签署日，公司股东所持股份不存在被冻结、质押等转让受限情况。除根据《公司法》第一百四十二条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定的限售条件之外，公司股东无其他自愿承诺。

（四）股票挂牌时采取的转让方式

公司股东大会已于2016年6月13日依法作出决议，决定公司股票挂牌时采取协议转让方式。

三、公司股权结构和主要股东情况

（一）股权结构图



(二) 股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、公司股本的形成及变化情况

(1) 2009年2月17日, 有限公司设立

2009年2月12日, 范德忠、杨玉林、高言成分别认缴出资51万元、30万元、19万元设立桂林世纪风科技发展有限公司。本次实缴出资40万元, 剩余60万元于2011年2月10日前缴足。

2009年2月13日, 广西立信会计师事务所有限责任公司出具编号立信所设验字[2009]第013号的《验资报告》, 验证截至2009年2月12日止, 公司实收注册资本, 合计人民币40万元, 出资方式为货币。

2009年2月17日, 桂林市工商行政管理局核发了注册号为45030020002079(1-1)的《企业法人营业执照》。有限公司设立时法定代表人为范德忠, 注册资本为100万元, 住所地为桂林市朝阳路信息产业园创新大厦A401, 经营范围为电子科技、农业科技、医疗科技的研发; 通信工程施工与设计, 机房节能、环境

控制、通信设备及产品的开发、生产、销售（无线电发射及地面卫星接收设施除外）。

有限公司设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
1	范德忠	货币	510,000.00	51.00
2	杨玉林	货币	300,000.00	30.00
3	高言成	货币	190,000.00	19.00
合计			1,000,000.00	100.00

（2）2010年4月1日，有限公司第一次增资

2010年2月9日，公司股东会通过决议，同意公司注册资本由100万元增加至400万元，其中股东范德忠、高言成、杨玉林、新股东李伟、吴传禄、莫进明分别认缴新增注册资本69万元、2万元、49万元、60万元、60万元、60万元，出资方式为货币。

2010年3月12日，广西立信会计师事务所有限责任公司出具编号为立信所变验字（2010）第009号《验资报告》，验证截至2010年3月11日止，公司已收到范德忠、高言成、杨玉林、新股东李伟、吴传禄、莫进明缴纳的新增注册资本合计人民币360万元，其中60万元为股东范德忠、高言成、杨玉林缴纳公司成立时注册资本未到位的实收资本。增资完成后，公司累计注册资本为400万元。

2010年4月1日，桂林市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
1	范德忠	货币	1,200,000.00	30.00
2	高言成	货币	680,000.00	17.00
3	李伟	货币	600,000.00	15.00
4	吴传禄	货币	600,000.00	15.00
5	莫进明	货币	600,000.00	15.00
6	杨玉林	货币	320,000.00	8.00
合计			4,000,000.00	100.00

（3）2012年11月8日，有限公司第一次股权转让

2012年8月26日，公司股东会通过决议，一致同意公司原股东高言成将其持有公司17%股权中的6%、6%、5%分别以24万元、24万元、20万元的价格转让

给胡伟、阎小亮、杨修锡；股东李伟将其持有公司 15%的股权以 60 万元的价格转让给胡伟；股东吴传禄将其持有公司 15%的股权以 60 万元的价格转让给阎小亮；股东莫进明将其持有公司 15%的股权以 60 万元的价格转让给杨修锡；其他股东放弃优先购买权。同日，上述相关各方签署了《股权转让协议》。

2012 年 11 月 8 日，桂林市工商局注册分局核准了上述变更登记事项。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
1	范德忠	货币	1,200,000.00	30.00
2	胡伟	货币	840,000.00	21.00
3	阎小亮	货币	840,000.00	21.00
4	杨修锡	货币	800,000.00	20.00
5	杨玉林	货币	320,000.00	8.00
合计			4,000,000.00	100.00

（4）2015年3月10日，有限公司第二次股权转让

2015 年 3 月 9 日，公司股东会通过决议，一致同意公司原股东杨修锡将其持有公司 20%的股权以 80 万元的价格转让给股东吴传禄；其他股东放弃优先购买权。同日，双方签署了《股权转让协议》。

2015 年 3 月 10 日，桂林市工商局注册分局核准了上述变更登记事项。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
1	范德忠	货币	1,200,000.00	30.00
2	胡伟	货币	840,000.00	21.00
3	阎小亮	货币	840,000.00	21.00
4	吴传禄	货币	800,000.00	20.00
5	杨玉林	货币	320,000.00	8.00
合计			4,000,000.00	100.00

（5）2015年8月，有限公司第二次增加注册资本

2015 年 8 月 21 日，公司股东会通过决议，同意公司将注册资本由 400 万元增加至 1,218 万元。新股东增加出资 818 万元，即由冯有光、覃劲峰、世纪风工会、吴燕萍、原理、李红梅、陈丽冬、李国玲分别出资 300 万元、300 万元、188 万元、10 万元、5 万元、5 万元、5 万元、5 万元，其中 291.9173 万元为注册资本，其余 526.0827 万元计入资本公积。本次增资完成后，公司将溢价部分的资

本公积金按本次增资前原股东范德忠、杨玉林、胡伟、阎小亮、吴传禄的持股比例进行同比例转增，新股东冯有光等自愿放弃本次转增的权利。

2015年8月31日，广西立信会计师事务所有限责任公司出具编号为立信所变验字（2015）第016号《验资报告》，验证截至2015年8月31日止，公司已收到全体股东以货币资金缴纳的新增注册资本合计人民币630万元整。增资及溢价转增完成后，公司累计实收注册资本为1,030万元，剩余188万元由桂林世纪风科技发展有限公司工会委员会认缴。

2015年8月28日，桂林市工商行政管理局核准了变更登记事项。本次增资及转增完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
1	范德忠	货币	2,778,248.00	22.81
2	胡伟	货币	1,944,774.00	15.97
3	阎小亮	货币	1,944,774.00	15.97
4	吴传禄	货币	1,852,165.00	15.21
5	冯有光	货币	1,006,612.00	8.26
6	覃劲峰	货币	1,006,612.00	8.26
7	桂林世纪风科技发展有限公司工会委员会	货币	805,287.00	6.60
8	杨玉林	货币	740,866.00	6.08
9	吴燕萍	货币	33,554.00	0.28
10	原理	货币	16,777.00	0.14
11	李红梅	货币	16,777.00	0.14
12	陈丽冬	货币	16,777.00	0.14
13	李国玲	货币	16,777.00	0.14
合计			12,180,000.00	100.00

注：1、本次桂林世纪风科技发展有限公司工会委员会认缴的188万元出资由股权转让后的新股东桂林欣源投资中心（有限合伙）于2016年3月10日实际缴纳。

2、本次增资及转增完成后，新股东冯有光、覃劲峰、吴燕萍、原理、李红梅、陈丽冬、李国玲的入股价格为每股2.98元，新股东世纪风工会的入股价格为每股2.33元，因此，公司存在向世纪风工会实际增资价格低于外部投资者的情况。鉴于此：

（1）根据增资各方于2015年7月签订的增资协议，上述增资的价格已经相关各方及公司本次增资前的原股东认可，全体股东对本次增资及转增均无异议；

（2）2016年2月16日，有限公司召开2016年第一次临时股东会，审议通过了《关于确认公司注册资本从400万元增资到1,218万元相关事项的议案》，对上述增加注册资本及资本公积转增事宜进行了追认；

(3) 根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》规定：“股份支付，是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。从股份支付的性质上理解，其实质就是员工为公司提供服务，而公司通过支付股份的方式向员工提供报酬，对公司而言，相当于员工以其为公司提供的劳务或服务进行出资。”由于本次世纪风工会的成员为公司的员工，公司向其低价增资的原因主要是获取职工服务，并兼有股权激励的目的；同时，本次增资时公司股权的公允价格为每股 2.98 元。因此，本次世纪风工会的增资已经构成股份支付，因股份支付计提管理费用的金额为 523,436.55 元（世纪风工会与外部股东增资的差价 0.65 元×世纪风工会的持股 805,287 股）。

主办券商和律师认为，上述增资款已经实际缴纳，并已经有限公司股东会全体股东追认，资本公积转增系相关各方的真实意思表示，相关当事人对此均无异议；同时，虽然本次增资价格不一致，考虑到有限公司的资合性与人合性的特点，当事人对此均无异议，并无违背《公司法》等相关法律法规的情况；此外，公司已经对本次增资的差价部分计提了股份支付，符合《企业会计准则》的相关处理规定。因此，本次增资及溢价转增行为具有合法合规性。

(6) 2016 年 3 月 23 日，有限公司第三次股权转让

①股权转让情况

2016 年 3 月 21 日，公司股东会通过决议，一致同意公司股东桂林世纪风科技发展有限公司工会委员会将其持有的公司 6.60%的股权以 0 元的价格转让给新股东桂林欣源投资中心（有限合伙），其他股东自愿放弃优先购买权。同日，双方签署了《股权转让协议书》。

2016 年 3 月 30 日，欣源投资中心足额缴纳了原股东世纪风工会于 2015 年 8 月增加注册资时应缴纳的 188 万元出资。经核查银行收款单，截至 2016 年 3 月 30 日，公司已收到欣源投资中心缴纳的货币增资款 188 万元，已缴存有限公司在中国银行桂林市高新区支行开设的增资账户 619757489020 账号内。

2016 年 3 月 23 日，桂林市工商行政管理局注册分局核准了上述变更登记事项。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
1	范德忠	货币	2,778,248.00	22.81
2	胡伟	货币	1,944,774.00	15.97
3	阎小亮	货币	1,944,774.00	15.97
4	吴传禄	货币	1,852,165.00	15.21
5	冯有光	货币	1,006,612.00	8.26

6	覃劲峰	货币	1,006,612.00	8.26
7	桂林欣源投资中心（有限合伙）	货币	805,287.00	6.60
8	杨玉林	货币	740,866.00	6.08
9	吴燕萍	货币	33,554.00	0.28
10	原理	货币	16,777.00	0.14
11	李红梅	货币	16,777.00	0.14
12	陈丽冬	货币	16,777.00	0.14
13	李国玲	货币	16,777.00	0.14
合计			12,180,000.00	100.00

2016年3月20日，世纪风工会召开全体成员大会，会议确认上述股权转让属实，系全体工会成员的真实意思表示。

主办券商和律师认为，虽然上述股权转让的价格为0元，但考虑到转让方世纪风工会并未实际出资，且转让系转让双方的真实意思表示，转让完成后，原公司工会的出资义务由欣源合伙承担（欣源合伙已于2016年3月30日完成实际出资），公司工会未因本次股权转让获得额外收入，权益亦未受到损害，因此，本次股权转让合法、合规。

②其他事项说明

A. 世纪风工会于2015年8月21日经桂林市总工会批准成立，现持有编号为“（桂工）法证字第03gq0072号”的广西壮族自治区基层工会社团法人资格证书，工会设立申请时公司的员工共有55人。随后世纪风工会于2015年8月28日正式通过增资的形式入股世纪风，完成本次增资工商登记后，公司共有13名股东；如合并计算世纪风工会的所有间接持股的会员人数，工会入股后公司的股东人数合计为67人；自2015年8月入股公司至工会2016年3月股权转让期间，其全体成员人数最高为55人，因此，合并计算后，公司的股东人数均未超过67人，不适用《非上市公众公司监管指引第4号—股东人数超过200人的未上市股份有限公司》。

B. 工会在持有公司股权期间并未实际缴纳出资，因此，公司不存在工会募集资金的相关问题。

C. 世纪风工会入股公司时共有成员55人，全部为公司员工，均与公司签订了劳动合同。同时，工会持股期间，公司亦不存在外部人员加入世纪风工会的情况。

D. 有限公司阶段的工会持股存在瑕疵，但之后通过职工大会予以程序确认，并进行了股权转让和调整，公司工会持股问题已经得到彻底、有效的规范，公司现时股权清晰，不存在股权纠纷。

(7) 整体变更为股份公司

2016年2月16日，有限公司召开2016年第一次临时股东会，全体股东一致同意公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）、北京京都中新资产评估有限公司、北京德恒（深圳）律师事务所、金元证券股份有限公司等为公司提供审计、评估、法律、财务顾问服务。

2016年5月5日，天健会计师事务所于2016年5月5日出具的天健审（2016）3-480号《审计报告》，截至2016年3月31日，公司经审计的账面净资产值为12,327,194.34元。根据中新资产评估于2016年5月6日出具的京都中新评报字（2016）第0098号《资产评估报告》，截至2016年3月31日，公司的净资产评估值为1,260.18万元。

2016年5月6日，有限公司2016年第三次临时股东会通过决议，全体股东一致同意公司类型由有限责任公司整体变更为股份有限公司，股份有限公司的中文名称拟为“桂林世纪风科技发展股份有限公司”；以2016年3月31日为基准日，公司全体股东范德忠、胡伟、吴传禄、阎小亮、冯有光、覃劲峰、桂林欣源投资中心（有限合伙）、杨玉林、吴燕萍、原理、李红梅、陈丽冬、李国玲共13人作为股份公司的发起人；根据天健会计师事务所于2016年5月5日出具的天健审（2016）3-480号《审计报告》经审计的净资产12,327,194.34元折股12,180,000股，每股面值人民币1元，净资产大于股本部分计入股份公司资本公积，由各发起人按照各自在有限公司的出资比例持有相应数额的股份，整体变更设立股份公司。整体变更设立的股份公司股本12,180,000元不高于中新资产评估有限公司于2016年5月6日的京都中新评报字（2016）第0098号《资产评估报告》确定的评估值1,260.18万元，符合法律规定；2016年5月6日，有限公司全体股东作为公司的发起人签署了《发起人协议》。

2016年5月23日，天健会计师事务所出具天健验（2016）3-81号《验资报告》，验证截至2016年5月23日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本人民币

1,218 万元，变更后的注册资本为 1,218 万元，净资产大于股本部分计入股份公司（筹）资本公积。

2016 年 5 月 10 日，公司召开全体职工代表大会，会议选举叶佐强、潘雪明为职工代表监事，任期为三年。

2016 年 5 月 23 日，发起人范德忠、胡伟、吴传禄、阎小亮、冯有光、覃劲峰、桂林欣源投资中心（有限合伙）、杨玉林、吴燕萍、原理、李红梅、陈丽冬、李国玲召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《桂林世纪风科技发展股份有限公司章程》及有限公司整体变更设立股份公司的相关议案；选举范德忠、胡伟、吴传禄、阎小亮、冯有光为公司董事，组成股份公司第一届董事会；选举李红梅为公司监事，与职工代表监事叶佐强、潘雪明组成股份公司第一届监事会。

2016 年 6 月 29 日，公司取得了桂林市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为 91450300685154538L 的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。公司的注册资本为 1,218 万元，法定代表人为范德忠，住所地为桂林市七星区六合路南侧中日书法碑林馆内艺术大楼，经营范围为：电子科技、农业科技、医疗科技的研发；通信机房节能减排系统、环境控制系统研发；通信设备（不含许可、审批项目）、机房节能设备、环境控制设备（含新风一体化空调）开发、生产、销售；合同能源管理；通信工程设计、施工（无线电发射及地面卫星接收设施除外）；计算机信息系统集成；农业信息化系统开发与应用；农产品初加工、销售；农业技术开发、技术转让；国内各类广告设计、制作、代理、发布；农业生态观光；食品经营、食品生产（凭有效许可证经营）。

股份公司设立时股东及持股比例如下：

序号	发起人	认购股份数 (股)	实缴股份数 (股)	持股比例 (%)	出资方式
1	范德忠	2,778,248	2,778,248	22.81	净资产折股
2	胡伟	1,944,774	1,944,774	15.97	净资产折股
3	阎小亮	1,944,774	1,944,774	15.97	净资产折股

4	吴传禄	1,852,165	1,852,165	15.21	净资产折股
5	冯有光	1,006,612	1,006,612	8.26	净资产折股
6	覃劲峰	1,006,612	1,006,612	8.26	净资产折股
7	桂林欣源投资中心(有限合伙)	805,287	805,287	6.60	净资产折股
8	杨玉林	740,866	740,866	6.08	净资产折股
9	吴燕萍	33,554	33,554	0.28	净资产折股
10	原理	16,777	16,777	0.14	净资产折股
11	李红梅	16,777	16,777	0.14	净资产折股
12	陈丽冬	16,777	16,777	0.14	净资产折股
13	李国玲	16,777	16,777	0.14	净资产折股
合计		12,180,000	12,180,000	100.00	/

(8) 公司股份继承

2016年7月27日,公司原股东吴传禄去世。2016年8月25日,公司召开2016年第二次临时股东大会,审议通过了《关于附条件的确认由杨松华、吴厚璟继承吴传禄持有的公司股份的议案》、《关于授权董事会全权办理股份继承登记的议案》,同意由原股东吴传禄的配偶杨松华、儿子吴厚璟分别继承11.41%、3.80%的股份。2016年9月1日,广西壮族自治区桂林市公安局出具了(2016)桂证民字第14702号《公证书》,公证由杨松华、吴厚璟继承吴传禄持有股份公司的1,852,165股股份。根据该公证书,杨松华、吴厚璟分别占公司总股份的11.41%、3.80%。

2016年9月5日,桂林市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。本次股份继承完成后,公司股权结构如下:

序号	股东名称	出资方式	出资额(元)	出资比例(%)
1	范德忠	货币	2,778,248.00	22.81
2	胡伟	货币	1,944,774.00	15.97

3	阎小亮	货币	1,944,774.00	15.97
4	杨松华	货币	1,389,124.00	11.41
5	冯有光	货币	1,006,612.00	8.26
6	覃劲峰	货币	1,006,612.00	8.26
7	桂林欣源投资中心（有限合伙）	货币	805,287.00	6.60
8	杨玉林	货币	740,866.00	6.08
9	吴厚璟	货币	463,041.00	3.80
10	吴燕萍	货币	33,554.00	0.28
11	原理	货币	16,777.00	0.14
12	李红梅	货币	16,777.00	0.14
13	陈丽冬	货币	16,777.00	0.14
14	李国玲	货币	16,777.00	0.14
合计			12,180,000.00	100.00

2、公司股权的合法合规性

公司不存在股权代持情形。

公司自成立以来的历次增资及股权转让均是当事人真实意思表示，并履行了相关的内部决策程序且完成了工商变更登记，股权明晰及股权转让合法合规，不存在权属争议纠纷的情形。

3、资产重组情况

报告期内，公司没有重大资产重组发生。

4、有限公司在上海股权托管交易中心Q版挂牌事宜

①公司在上海股权托管交易中心Q版挂牌及停牌情况

2015年3月6日，有限公司股东会通过决议，同意公司进入上海股权托管交易中心（以下简称“上股交”）中小企业股份报价系统进行挂牌。2015年6月18日，公司获得上海股权托管交易中心同意桂林世纪风科技发展有限公司挂牌的通知（沪股交[2015]2809号），成功挂牌上海股权托管交易中心。在挂牌期间，公司未通过上海股权托管交易中心进行股票发行或股权转让。

2016年5月6日，有限公司召开股东会，全体股东一致决议同意公司在上海股权托管交易中心Q板终止挂牌。2016年9月21日，股份公司因于2016年7月22日收到全国中小企业股份转让系统关于受理其挂牌申请材料的《受理通知书》向上海股权托管交易中心股份有限公司提出了暂停报价申请。同日，股份公司发布了《桂林世纪风科技发展股份有限公司暂停股权报价的公告》。

②公司受到上股交《处理决定》的情况

世纪风在上股交Q板挂牌期间,存在被上股交给予《处理决定》的情况,具体如下:

A. 《处理决定》的情况

2016年3月17日,上股交向世纪风出具了《关于对广西岚峻投资有限公司、广西壮郎配送服务有限公司、广西芙悦堂电子商务有限公司、广西丘比特之爱电子商务有限公司、桂林世纪风科技发展有限公司、广西久善今心教育咨询有限公司予以处理的决定》(编号:沪股交[2016]613号)(以下简称“《处理决定》”)。

《处理决定》认为:推荐机构岚峻投资及世纪风等五家企业通过企业挂牌庆功会的形式募集资金的行为失当,岚峻投资严重违反了《上海股权托管交易中心中小企业股权报价系统业务管理办法(试行)》第二条、第八条之规定及《上海股权托管交易中心中小企业股权报价系统推荐机构管理规则》第二条之规定。世纪风等五家企业涉嫌非法公开发行股份,违反了《上海股权托管交易中心中小企业股权报价系统业务管理办法(试行)》第二条之规定。世纪风等五家企业未就变更事项履行信息披露义务,其行为违反了《上海股权托管交易中心中小企业股权报价系统业务管理办法(试行)》第二十八条之规定及《上海股权托管交易中心中小企业股权报价系统信息发布管理规则》第十六条、第二十六条第(一)项、第(四)项、第(十三)项之规定。

《处理决定》作出如下:取消岚峻投资股权报价系统推荐业务资格,并记入诚信档案;对岚峻投资执行董事农俊,监事李强予以市场禁入,并记入诚信档案;对世纪风等五家企业责令改正并予以谴责,同时记入诚信档案(上股交系统诚信档案)。

B. 主办券商和律师对世纪风是否存在涉及公开发行或变相公开发行的补充核查

鉴于上述情况,主办券商和律师核查了上海股权托管交易中心Q板的公示信息,查阅了《证券法》、《国务院办公厅关于严厉打击非法发行股票和非法经营证券业务有关问题的通知》,访谈了世纪风控股股东、实际控制人,访谈了在世纪风第二次增资时对世纪风投资的7名新股东冯有光、覃劲峰、吴燕萍、原理、李

红梅、陈丽冬、李国玲，访谈了岚峻投资执行董事农俊，并取得了中国证券监督管理委员会广西监管局公司处（以下简称“广西证监局”）的访谈文件。

经核查，世纪风第二次增资及参加挂牌庆功会的情况如下：

世纪风第二次增资共融资 818 万元并引入 8 名新股东，其中 30 万元由吴燕萍、原理、李红梅、陈丽冬、李国玲 5 名股东缴纳。该 5 名股东于 2015 年 6 月 28 日在岚峻投资主办的挂牌庆功会上现场缴纳了 30 万元出资，出资款支付至公司实际控制人范德忠个人账户；鉴于上述增资款缴纳存在财务不规范的情况，公司实际控制人范德忠已于 2015 年 7 月 2 日将 30 万元增资款返还给 5 名新股东，5 名新股东于 2015 年 7 月 3 日分别将 30 万元增资款缴纳至公司账户。

根据《中华人民共和国证券法》第十条规定，公开发行证券是指：“必须符合法律、行政法规规定的条件，并依法报经国务院证券监督管理机构或者国务院授权的部门核准；未经依法核准，任何单位和个人不得公开发行证券。有下列情形之一，为公开发行：A. 向不特定对象发行证券；B. 向特定对象发行证券累计超过二百人的；C. 法律、行政法规规定的其他发行行为。非公开发行证券，不得采用广告、公开劝诱和变相公开方式。”

根据《国务院办公厅关于严厉打击非法发行股票和非法经营证券业务有关问题的通知》规定：“（一）严禁擅自公开发行股票。向不特定对象发行股票或向特定对象发行股票后股东累计超过 200 人的，为公开发行，应依法报经证监会核准。未经核准擅自发行的，属于非法发行股票。（二）严禁变相公开发行股票。向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，为非公开发行。非公开发行股票及其股权转让，不得采用广告、公告、广播、电话、传真、信函、推介会、说明会、网络、短信、公开劝诱等公开方式或变相公开方式向社会公众发行。严禁任何公司股东自行或委托他人以公开方式向社会公众转让股票。向特定对象转让股票，未依法报经证监会核准的，转让后，公司股东累计不得超过 200 人。”

C. 主办券商和律师关于上述补充核查事项的结论性意见

a. 世纪风第二次增资引入股东 8 名，股东由 5 名变为 13 名。增资前后股东人数均未超过 200 人。

b. 世纪风第二次增资系向特定对象增资。经向吴燕萍、原理、李红梅、陈

丽冬、李国玲 5 名股东访谈确认，该 5 名股东均是世纪风原股东的朋友或经原股东的朋友推荐接触到世纪风的，均在挂牌庆功会之前已与世纪风达成了投资意向。公司未在会场与任何参会者达成新的投资意向并签署相关文件。

c. 2015 年 6 月 28 日由岚峻投资主办的挂牌庆功会，不属于推介会、说明会形式。经岚峻投资、世纪风实际控制人范德忠访谈确认，公司仅在会场对世纪风的基本情况和前景做了介绍，并声明公司在会前已完成融资。公司没有在庆功会上公开宣传融资，也没有在会场与任何参会者达成新的投资意向并签署相关文件。

d. 世纪风通过实际控制人个人银行账户收取增资款存在财务不规范的情况，但鉴于公司及实际控制人已及时认识到问题并及时将增资款返还给相关股东，在后续的增资过程中，公司及股东均按照公司章程和相关法律法规履行了相应的程序。上述增资过程存在瑕疵，但是没有对公司、公司其他股东及公司债权人的利益造成损害。

同时，主办券商于 2016 年 10 月 10 日对广西证监局公司处周海东处长、黄璐进行了访谈，访谈人员签字并确认：截至 2016 年 9 月 30 日，广西证监局没有收到过相关单位（人员）举报或投诉世纪风违反证券法等法律法规，没有对世纪风采取过行政处罚或行政监管措施。经主办券商对世纪风实际控制人访谈确认，并查阅了“全国企业信用信息公示系统”、“信用中国”等网站，截至本公开转让说明书签署日，公司不存在因为上述增资而受到行政处罚或者导致诉讼、仲裁的情况。

综上，主办券商和律师认为，如上股交《处理决定》所述，世纪风涉嫌非法公开发行股份，世纪风在增资过程中存在不规范的情形，但是其行为显著轻微并已及时改正，不会对本次挂牌构成实质性障碍。

③其他事项说明

A. 公司股权在上海股权托管交易中心挂牌转让期间，不存在投资者买入后卖出或卖出后买入同一交易品种的时间间隔少于 5 个交易日的情形，也不存在权益持有人累计超过 200 人的情形。

B. 公司股票不存在公开发行或变相公开发行情形，公司股权清晰。

C. 公司本次向全国股份转让系统公司提出挂牌申请不属于《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》第二条约束的情形。

D. 公司符合“股权明晰，股份发行和转让行为合法合规”的挂牌条件。

④关于世纪风被上股交记入诚信档案的说明

如上所述，公司因涉嫌非法公开发行业及未就变更事项履行信息披露义务的行为而被上股交责令改正并予以谴责，同时记入上股交系统诚信档案。鉴于此，公司采取了如下规范措施：

A. 鉴于公司第二次增资时部分增资款（30 万元）的缴纳存在财务不规范的情况，公司实际控制人范德忠已于 2015 年 7 月 2 日将 30 万元增资款返还给 5 名新股东，5 名新股东于 2015 年 7 月 3 日分别将 30 万元增资款缴纳至公司账户。上述增资过程存在瑕疵，但是没有对公司、公司其他股东及公司债权人的利益造成损害。

B. 公司已于 2016 年 9 月 21 日在上股交 Q 板就经营范围、注册资本、股东变更、公司监事变更等事项作出补充披露。

C. 在公司后续的增资及整体变更过程中，公司及股东均按照公司章程和相关法律规定履行了相应的程序。

D. 股份公司成立后，公司已经建立完善了法人治理机制，制定了相关内部控制和管理制度，提高了公司的规范化运作水平。

综上，主办券商和律师认为，公司存在被上股交记入诚信档案的情形，但情节显著轻微，并已得到及时整改，且公司没有因此再受过其他相关部门的处罚，不会对本次挂牌造成实质性障碍。除上述情况外，公司及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形，诚信状况良好，符合相关法律法规规定的任职资格要求，股份公司符合“合法规范经营”的挂牌条件。

（三）主要股东情况

1、控股股东及实际控制人基本情况

（1）控股股东

范德忠持有公司 22.81%的股份，为公司的第一大股东，亦为公司股东欣源投资的唯一普通合伙人，通过该合伙企业间接控制公司股份的 6.60%，因此，范德忠实际控制公司股份总数的 29.41%。同时，范德忠为公司的创始人之一，自公司设立以来，一直担任公司执行董事、总经理、法定代表人，是公司经营管理层的领导核心；同时，根据《公司章程》规定，公司的董事由股东大会根据董事长的提名选举产生，范德忠为公司现任董事长，对股份公司今后的治理结构以及公司的股东大会、董事会的决策均有重大的影响，因此，范德忠是公司的控股股东。

（2）实际控制人

公司股东范德忠、胡伟、阎小亮、杨松华、冯有光、覃劲峰、杨玉林分别持有公司 22.81%、15.97%、15.97%、11.41%、8.26%、8.26%、6.08%的股份，合计持有公司 88.76%的股份。2016 年 9 月 6 日，上述股东签署了《一致行动人协议补充协议》，该协议签订的目的是为了确保公司原始股东在公司股东大会会议中行使表决权时与范德忠保持一致，以巩固范德忠对公司的控制地位。协议约定：在公司召开股东大会、董事会前，各方须就审议事项（包括由本协议一方或各方提出的议案，以及非由本协议一方或双方提出的议案）进行充分沟通协商，就各方行使何种表决权以及会议的发言内容达成一致意见，并按照该一致意见在股东大会、董事会上对该等议案事项以各方的名义行使表决权和发表意见；经协商后无法达成一致意见的，以范德忠的意见作为一致意见；世纪风自 2014 年至今，均已实际按照上述表决方式进行了相关决策。该《一致行动人协议补充协议》保障了范德忠对公司的实质性控制地位。同时，根据《公司章程》规定，公司的董事由股东大会根据董事长的提名选举产生，范德忠为公司现任董事长，对今后股份公司的治理结构影响较大；此外，报告期内，范德忠一直为公司的第一大股东，未发生过变更，并担任公司执行董事、总经理（现为公司董事长、总经理），是公司经营决策的领导核心。

综上，主办券商和律师认为，范德忠实际控制公司 29.41%的股份，为公司第一大股东和创始人之一，且报告期内，范德忠的第一大股东地位以及担任的执行董事、总经理职务均未发生变更（现为公司董事长、总经理）；通过上述《一致行动人协议补充协议》安排，范德忠可以对公司股东大会及董事会的决策产生重大影响，且公司报告期内实际上已经按照《一致行动人协议补充协议》的表决

方式进行了相关事项的决策；根据《公司章程》规定，范德忠今后将具有董事会董事的提名权。因此，综合考虑范德忠的控股情况、相关人员签署的《一致行动人协议补充协议》安排、《公司章程》对公司治理结构的安排等，范德忠为公司的实际控制人。

报告期内，公司的控股股东、实际控制人未发生过变更。

范德忠 先生

董事长，任期三年，起任日期为2016年5月23日。汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1972年12月20日出生，大专学历，2004年6月毕业于广西广播电视大学。1992年12月至2009年2月，任广西电信桂林分公司维护部主管。2009年2月至今，在本公司工作，现任公司董事长兼总经理。2006年3月至今，兼任欣源合伙执行事务合伙人。

截至本公开转让说明书签署日，范德忠持有本公司22.81%的股份，还持有欣源投资中心18.61%的出资额。除此之外，范德忠不持有其他公司的股份。

（3）控股股东及其实际控制人控制或有重大影响的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，除上述披露的信息外，控股股东、实际控制人范德忠无控制或有重大影响的其他企业。

（4）控股股东、实际控制人的合法合规性

公司的控股股东、实际控制人范德忠为自然人，具有中国国籍并在中国境内有住所，根据信用报告以及公安机关开具的无违法违规证明，公司的控股股东、实际控制人最近24个月内不存在违法违规的情况，合法合规。

2、其他主要股东基本情况

（1）胡伟 先生

汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1977年9月出生，专科学历，2013年6月毕业于南京邮电大学。2000年2月至今，任润建通信股份有限公司材料主管、项目经理。2007年11月至今，兼任广西南宁润杰工贸有限公司执行董事。2015年8月至今，任公司董事。

截至本公开转让说明书签署日，胡伟持有本公司 15.97%的股份，还持有广西南宁润杰工贸有限公司 100%的股权。除此之外，胡伟不持有其他公司的股份。

（2）阎小亮 先生

汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1976年9月23日出生，中专学历，1996年6月毕业于山东省昌乐县南郝职业中专。2009年6月至2013年6月，任南宁市通和州电杆有限公司经理。2013年6月至2016年4月，任广西泽通网络科技有限公司经理。2015年8月至今，任公司董事。

截至本公开转让说明书签署日，阎小亮持有本公司 15.97%的股份。除此之外，还分别持有南宁信通通信劳务分包有限公司、南宁市通和州电杆有限公司 60%、33.33%的股权。

（3）杨松华 女士

汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1968年8月出生，中专学历，1994年7月毕业于江南机械厂职工中等专业学校。1994年9月至1998年12月，任衡阳向阳机械厂九分厂技术员。1999年1月至2002年2月，自由职业。2002年3月至2008年7月，任桂林中人通讯有限责任公司经理。2008年8月至2011年12月，中国平安保险公司保险推销员。2012年1月至2016年2月，任威森格仕家具桂林专卖店店长。2016年3月至今，在本公司工作，历任公司文员，现任公司董事。

截至本公开转让说明书签署日，杨松华持有本公司 11.41%的股份，持有欣源合伙 5.32%的出资额。除此之外，杨松华不持有其它公司的股份。

（4）冯有光 先生

汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1965年8月15日出生，本科学历，1986年7月毕业于广西大学。1986年7月至1994年4月，任广西工学院教师。1994年4月至2002年4月，任广西汇峰园林绿化有限公司总经理。2002年4月至2013年2月，任广西来宾市家和房地产有限责任公司总经理。2013年2月至今，任广西润展农业投资有限责任公司执行董事、总经理。2015年8月至今，任公司董事。

截至本公开转让说明书签署日，冯有光持有本公司 8.26%的股份。除此之外，还分别持有广西润展农业投资有限公司、广西来宾市家和房地产开发有限责任公司 95%、51%的股权，通过家和房地产控制来宾市鑫丰小额贷款有限责任公司 30%的股权。

(5) 覃劲峰 先生

汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1958 年 12 月 9 日出生，中专学历，1980 年毕业于广西建筑工程学校。1980 年 12 月至 1982 年 12 月，任广西来宾市第二建筑工程公司技术员。1982 年 8 月至 1989 年 9 月，任广西来宾县建设局副局长。1989 年 9 月至 1990 年 5 月，任广西柳州市园林建筑工程处副主任。1990 年 5 月至 1993 年 7 月，任广西柳州市园林建筑科研设计院院长。1993 年 7 月至 2002 年 5 月任广西汇峰园林绿化工程有限公司任董事长。2002 年 5 月至今，任广西来宾市家和房地产开发有限责任公司、广西来宾市鑫丰小额贷款有限责任公司董事长。

截至本公开转让说明书签署日，覃劲峰持有本公司 8.26%的股份，还持有广西来宾市家和房地产开发有限责任公司 49%的股权，通过家和房地产控制来宾市鑫丰小额贷款有限责任公司 30%的股权，持有广西精创安全科技有限责任公司 20%的股权，持有广西顺为贸易有限责任公司 49%的股权，持有广西来宾市和顺林业有限公司 33.33%的股权，除此之外，覃劲峰不持有其它公司的股份。

(6) 欣源投资中心

欣源投资中心成立于 2016 年 3 月 10 日，执行事务合伙人范德忠，认缴出资额为 188 万元，实缴出资额为 188 万元，注册地址为桂林市七星区六合路南侧，经营范围为非证券类股权投资；高新技术产业投资；受托资产管理，投资咨询，企业管理咨询。

欣源投资中心为公司实施股权激励而由公司高管及其他核心人员设立的员工持股平台，全体合伙人均为公司的员工，投资本公司的资金均为合伙人自有资金。除此之外，该持股平台不存在其他任何对外投资，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，与公司不存在同业竞争关系，现持有公司 6.60%的股份。其出资结构情况如下：

序号	姓名	合伙人类别	本公司任职情况	出资类型	出资额（元）	占比（%）
1	范德忠	普通合伙人	董事长、总经理	货币	350,000.00	18.61
2	张如飞	有限合伙人	副总经理	货币	200,000.00	10.64
3	卢思名	有限合伙人	董事会秘书	货币	200,000.00	10.64
4	叶佐强	有限合伙人	节能产品事业部经理	货币	200,000.00	10.64
5	杨松华	有限合伙人	综合部文员	货币	100,000.00	5.32
6	杨锦湘	有限合伙人	财务总监	货币	100,000.00	5.32
7	欧雄飞	有限合伙人	节能产品事业部副经理	货币	100,000.00	5.32
8	黄维明	有限合伙人	节能产品事业部主管	货币	100,000.00	5.32
9	韦孟芳	有限合伙人	设计项目部经理	货币	50,000.00	2.66
10	吴伟伟	有限合伙人	设计项目部副经理	货币	50,000.00	2.66
11	范堂星	有限合伙人	设计项目部主管	货币	50,000.00	2.66
12	杨洋	有限合伙人	设计项目部副经理	货币	50,000.00	2.66
13	韦意夏	有限合伙人	节能产品事业部主管	货币	50,000.00	2.66
14	李彬彬	有限合伙人	节能产品事业部主管	货币	50,000.00	2.66
15	王林涛	有限合伙人	节能产品事业部主管	货币	50,000.00	2.66
16	叶少华	有限合伙人	节能产品事业部主办	货币	50,000.00	2.66
17	黄雪园	有限合伙人	出纳	货币	30,000.00	1.59
18	朱兴强	有限合伙人	设计项目部主管	货币	30,000.00	1.59
19	黄明梅	有限合伙人	互联网事业部主管	货币	20,000.00	1.06
20	秦志明	有限合伙人	设计项目部主管	货币	20,000.00	1.06
21	陆厚霖	有限合伙人	节能产品事业部安装员	货币	10,000.00	0.53
22	潘雪明	有限合伙人	设计项目部主办	货币	10,000.00	0.53
23	刘丽琼	有限合伙人	设计项目部主办	货币	10,000.00	0.53
合计					1,880,000.00	100.00

（7）杨玉林 先生

汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1971年8月18日出生，本科学历，1998年2月毕业于西安邮电学院。1989年10月至1997年9月，任中国通信建设第二工程局工程队分队长。1997年10月至2009年1月，历任西安通建电信设备有限责任公司技术部研究员、市场部经理。2009年2月至2012年11月，自由职业者。2012年11月至今，在公司工作，现任公司技术负责人。

截至本公开转让说明书签署日，杨玉林持有本公司6.08%的股份。除此之外，杨玉林不持有其它公司的股份。

3、股东直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议事项的具体情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

4、股东性质

公司股东分别为范德忠、胡伟、阎小亮、杨松华、冯有光、覃劲峰、桂林欣源投资中心（有限合伙）、杨玉林、吴厚璟、吴燕萍、原理、李红梅、陈丽冬、李国玲，股东性质为自然人和机构投资者。其中，欣源投资中心为公司高管及其他核心人员设立的员工持股平台，全体合伙人均为公司的员工，投资本公司的资金均为合伙人自有资金，不属于私募基金或私募基金管理人。

5、公司股东之间的关系

公司共有 14 名股东，其中自然人股东 13 名，机构投资者 1 名。股东范德忠为欣源投资中心的执行事务合伙人，**股东杨松华、吴厚璟系母子关系**，除此之外，股东之间无关联关系。

6、公司股东主体的适格性

公司共有 14 名股东，其中，13 名自然人股东均为中国国籍，在中国境内有住所；欣源投资中心为公司实施股权激励而设立的员工持股平台。上述股东均不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵的情形，均为适格股东。

四、董事、监事、高级管理人员的情况

（一）董事基本情况

1、范德忠 先生

董事长、总经理，任期三年，起任日期为 2016 年 5 月 23 日。具体情况详见“‘第一章 公司基本情况 三、公司股权结构和主要股东情况’之‘（三）主要股东情况 1、控股股东及实际控制人基本情况（2）实际控制人范德忠 先生’”。

2、胡伟 先生

董事，任期三年，起任日期为 2016 年 5 月 23 日。具体情况详见“‘第一章公司基本情况 三、公司股权结构和主要股东情况’之‘（三）主要股东情况 2、其他主要股东基本情况（1）胡伟 先生’”。

3、阎小亮 先生

董事，任期三年，起任日期为 2016 年 5 月 23 日。具体情况详见“‘第一章公司基本情况 三、公司股权结构和主要股东情况’之‘（三）主要股东情况 2、其他主要股东基本情况（2）阎小亮 先生’”。

4、杨松华 女士

董事，任期三年，起任日期为 2016 年 8 月 25 日。具体情况详见“‘第一章公司基本情况 三、公司股权结构和主要股东情况’之‘（三）主要股东情况 2、其他主要股东基本情况（3）杨松华 女士’”。

5、冯有光 先生

董事，任期三年，起任日期为 2016 年 5 月 23 日。具体情况详见“‘第一章公司基本情况 三、公司股权结构和主要股东情况’之‘（三）主要股东情况 2、其他主要股东基本情况（4）冯有光 先生’”。

（二）监事基本情况

1、李红梅 女士

监事会主席，任期三年，起任日期为 2016 年 5 月 23 日。汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年 9 月出生，本科学历，1997 年 6 月毕业于广西艺术学院染织专业。1997 年 8 月至 1999 年 11 月，任广西柳州市商标印刷厂平面设计员。1999 年 12 月至 2003 年 5 月，任广西华达印刷有限公司平面设计员。2003 年 6 月至今，历任广西志光办公家具有限公司销售经理、桂林区域经理。2016 年 3 月至今，任公司监事，现任监事会主席。

截至本公开转让说明书签署日，李红梅持有公司 0.14%的股份。除此之外，不持有其他公司的股份。

2、叶佐强 先生

职工代表监事，任期三年，起任日期为 2016 年 5 月 23 日。汉族，中国国籍，

无境外永久居留权，1972年12月26日出生，中专学历，1995年7月毕业于武汉无线电工业学校。1995年7月至1997年2月，任桂林市无线电五厂技术员。1997年5月至2005年5月，任桂林市康乐医疗仪器厂技术总监。2005年6月至2008年11月，任桂林实创真空数控设备有限公司研发员。2008年11月至2009年1月，自由职业者。2009年2月至今，在本公司工作，历任公司研发员、生产主管、技术总监、节能产品事业部总监、总经理助理、监事，现任公司监事。

截至本公开转让说明书签署日，叶佐强不持有本公司的股份，持有欣源投资中心10.64%的出资额。

3、潘雪明 女士

职工代表监事，任期三年，起任日期为2016年5月23日。汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1991年5月14日生，中专学历，2010年7月毕业于广西城市建设学校。2010年7月至2014年11月，任四川通信建设工程有限公司员工。2014年12月至今，在本公司工作，历任设计部资料员、监事，现任公司监事。

截至本公开转让说明书签署日，潘雪明不持有公司的股份，持有欣源投资中心0.53%的出资额。

（三）高级管理人员情况

1、范德忠 先生

总经理，任期三年，起任日期为2016年5月23日。具体情况详见“‘第一章 公司基本情况 三、公司股权结构和主要股东情况’之‘（三）主要股东情况 1、控股股东及实际控制人基本情况（2）实际控制人范德忠 先生’”。

2、张如飞 先生

副总经理，任期三年，起任日期为2016年5月23日。汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1965年8月29日生，2004年7月毕业于广西经济管理干部学院经济管理专业，大专学历。1987年7月至2007年3月，在中国电信桂林分公司工作，历任线路维护中心副主任、设计室主任、规划建设部副主任、管线建设中心主任、业务管理中心总经理、中南营销部副总经理。2007年3月至2014年6月，历任湖南璟泰投资集团有限公司规划发展中心总监、地产发展中心总监、成本控制中心总监。2014年7月至2015年3月，在中建泓泰集团有限公司工作，

任市场营销中心负责人。2015年4月至今，在本公司工作，现任公司副总经理。

截至本公开转让说明书签署日，张如飞不持有公司的股份，持有欣源投资中心 10.64%的出资额。

3、卢思名 先生

董事会秘书，任期三年，起任日期为 2016 年 5 月 23 日。瑶族，中国国籍，无境外永久居留权，1982 年 10 月 19 日出生，本科学历，2005 年 7 月毕业于广西师范大学。2002 年 2 月至 2005 年 7 月，任广西工程建设局技术员。2005 年 7 月至 2009 年 10 月，任润建通信股份有限公司设计主管。2009 年 11 月至 2010 年 1 月，自由职业者。2010 年 2 月至今，在本公司工作，历任公司项目经理、部门经理、公司监事、总经理助理，现任公司董事会秘书。

截至本公开转让说明书签署日，卢思名不持有公司的股份，持有欣源投资中心 10.64%的出资额。

4、杨锦湘 女士

财务总监，任期三年，起任日期为 2016 年 5 月 23 日。汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1962 年 10 月出生，大专学历，1988 年 7 月毕业于广西电视大学经济管理专业。1981 年 5 月至 1992 年 2 月，任永福制药厂出纳。1992 年 3 月至 2000 年 8 月，任临桂制药厂会计。2000 年 9 月至 2012 年 9 月，任三金集团桂林生物药业公司会计。2010 年 9 月至 2012 年 9 月，兼任公司会计。2012 年 9 月至今，在本公司工作，任公司会计、财务总监，现任公司财务总监。

截至本公开转让说明书签署日，杨锦湘不持有公司股份，持有欣源投资中心 5.32%的出资额。

（四）董事、监事、高级管理人员人员的合法合规性

1、董事、监事、高级管理人员人员的任职资格情况

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵，最近 24 个月内均未存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形，符合《公司法》等法律法规关于任职资格的相关规定。

2、董事、监事、高级管理人员人员的合法合规情况

公司现任董事、监事、高级管理人员人员不存在违反法律法规规定或《公司章程》约定的董事、监事、高级管理人员义务的情形，最近 24 个月内不存在重大违法违规的情况，合法合规。

3、董事、监事、高级管理人员的竞业禁止情况

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关违法竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

上述董事、监事、高级管理人员中，总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书均在公司领取薪酬。除上述已披露的情况之外，相互之间无关联关系，无其他在外任职的情况。

五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	1,282.59	1,189.34	502.61
股东权益合计（万元）	1,207.19	984.62	207.83
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,207.19	984.62	207.83
每股净资产（元）	0.99	0.96	0.52
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	0.99	0.96	0.52
资产负债率（母公司）（%）	5.88	17.21	58.65
流动比率（倍）	14.22	5.21	1.62
速动比率（倍）	12.01	3.98	1.17
项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	897.53	810.17	421.57
净利润（万元）	34.57	94.45	42.90
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	34.57	94.45	42.90
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	34.57	126.11	42.90
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利	34.57	126.11	42.90

润（万元）			
毛利率（%）	52.88	46.56	47.88
净资产收益率（%）	3.07	19.23	23.02
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.07	25.67	23.02
基本每股收益（元/股）	0.03	0.15	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.15	0.11
应收账款周转率（次）	2.54	4.21	3.69
存货周转率（次）	2.32	3.13	4.03
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-95.10	-52.35	50.39
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.08	-0.09	0.13

注：股份公司成立前，每股数据以注册资本模拟计算；

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”公式计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”公式计算；
- 3、扣除非经常性损益后净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”公式计算；
- 4、每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”公式计算；
- 5、每股经营活动现金流量按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本”公式计算；
- 6、应收账款周转率按照“营业收入/（应收账款期初余额+应收账款期末余额）*2”公式计算；
- 7、存货周转率按照“营业成本/（存货期初余额+存货期末余额）*2”公式计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额（或实收资本额）”公式计算；
- 9、资产负债率按照“当期末负债/当期末资产”公式计算；
- 10、流动比率按照“流动资产/流动负债”公式计算；
- 11、速动比率按照“速动资产/流动负债”公式计算，速动资产是指流动资产扣除存货、预付账款、待摊费用、一年内到期的非流动资产及其他流动资产后的余额。

六、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：金元证券股份有限公司

法定代表人：王作义

住所：海南省海口市南宝路36号证券大厦四楼

项目负责人：卢长城

项目小组成员：赵琼、蒋婧、杨婷婷、屈程成

电话：0755-21516680

传真：0755-83025657

(二) 律师事务所：北京德恒（深圳）律师事务所

负责人：于秀峰

经办律师：苏启云

经办律师：李建华

经办律师：薛忠民

联系地址：广东深圳市罗湖区深南东路 2028 号罗湖商务中心大厦 38 楼

电话：0755-88280300

传真：0755-88281230

(三) 会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：胡少先

经办注册会计师：何晓明

经办注册会计师：汪新民

地址：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦

电话：0571-87719079

传真：0571-88216999

(四) 资产评估机构：北京京都中新资产评估有限公司

法定代表人：蒋建英

经办资产评估师：李辉

经办资产评估师：李巨林

地址：北京建国门外大街 22 号赛特大厦 5 层

电话：010-85665329

传真：010-85665330

(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限公司

地址：北京市西城区太平桥大街 17 号

邮编：100033

电话：010-59378888

（六）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

第二章 公司业务

一、公司主要业务、主要服务及用途

（一）主营业务

公司是一家专为通信运营商提供通信网络规划和通信机房/移动基站智能通风降温节能系统的研发、生产、销售为一体的信息科技类服务公司。

通信网络规划设计，主要是针对通信运营企业的通信网络规划设计，并逐步拓展其他信息化类的系统规划设计项目，技术服务范围包括通信网络建设前期的规划咨询、可行性研究、勘察设计等，内容涉及无线通信、有线通信、交换通信、数据通信等多个技术专业。

通信机房、移动基站智能通风节能系统，是最大化利用自然冷源，解决通信机房空调用能高耗的现状，综合节电率可达到通信机房空调系统原耗电量的30%-70%。节能系统可实现远程监控和操作，能够准确、及时的把通信机房环境用电的各节点数据及环境降温设备的运行情况等进行集中管理。另外，通过合同能源管理模式（EMC），帮助客户在无资金、少资金的情况下规模化地实现节能减排的目标。

公司自成立以来，主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品服务及用途

公司目前的产品和服务主要分为通信网络规划设计、咨询和通信基站 / 机房智能通风节能系统，主要客户群体为通信运营商及下属通信设计院。

1、通信信息系统规划设计与咨询

通信信息系统规划设计主要根据建设单位长远发展计划的要求，帮助其进行近、中、远期的有线、无线通信网络发展规划，并提供多套通信网络建设方案，通过分析不同方案建设的技术及经济可行性，帮助建设单位确定最优的建设方案。经建设单位确认最终建设方案后，按照已批准的设计任务书或审批后的方案报告，通过深入的现场查勘、勘测和调查，进一步确定具体的工程建设方案，并对方案的相关细节进行论证。设计方案通过后，由公司绘制设计图纸，编制工程预算，为该工程所需投资额、工程建设所需技术、设备器材以及工程建设进度计划等提

供依据。

2、通信机房 / 基站通风节能系统

目前的通信机房/移动通讯基站机房大多数为全封闭机房，机房内的电源设备、发射设备、传输设备等都是较大的发热体，而机房的安全、稳定运行需要室内满足特定的温度、湿度、气压等要求，因此，需要靠空调来保持机房处于特定的工作环境温度。由于空调常年处于运行状态，其所使用的能耗占到了基站机房总能耗的 50%以上。

通信机房/移动基站设备的一般运行环境如下表：

环境参数	单位	允许值
低温	℃	≥ 5
高温	℃	≤ 32
相对湿度	%	15~80
低气压	kPa	≥ 70
高气压	kPa	≤ 106

通信基站 / 机房智能通风节能系统是一种新兴的节能技术，通过构建通信机房 / 基站的节能设备和环境控制设备，在确保基站 / 机房运行环境要求的前提下，凭借智能通风节能设备和环境监控设备实时监测室内外环境温度和湿度，并根据环境温度变化实时控制调控设备以达到最大限度的节约电能效果。

公司的通风降温节能系统由控制设备、通风机组、空调器等设备及温度、湿度传感器组成，系统特点如下：

（1）高效能

公司的机房/基站节能通风系统可控制调节无人/有人值守的各类机房、移动通信基站、仓库的温度、湿度，使设备能够在理想的环境中正常运行，同时最大限度的节约电能消耗。该系统采用人工模糊控制技术，控制分析能力完善且省电效果更加突出。系统综合节电率可达到原机房空调耗电量的30%-70%，节电率大大优于其它同类产品。。

（2）高安全性

公司的通风降温节能系统采用MSK高性能原件和185度耐高温线圈，使得整个通风节能系统的运行稳定性大幅增强。同时，还采用了全新的防盗安装设计以提高设备的防盗性能，从而提高了系统运行的安全性和使用寿命。

（3）高实用性

在部分大气污染较为严重地区，系统过滤网的寿命较短，维护工作量较大。大气中的悬浮颗粒等污染物容易造成系统过滤网的堵塞，降低系统的通风降温效果，因此，公司针对这一现象研发出具有自动清洗功能的过滤网，不仅可以延长过滤网的清洗周期，还可以减少系统维护量和提高工作效率。

公司智能通风降温节能系统的展示图如下：



主控及部分进风设备安装实景图：



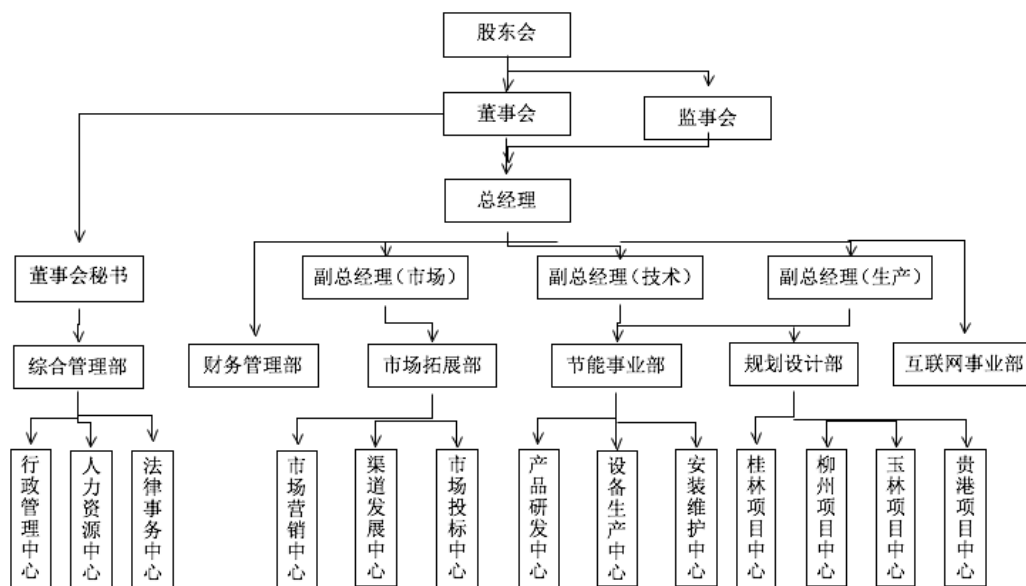
排风系统局部安装实景图：



二、公司组织结构及主要业务模式

（一）公司组织结构

1、公司组织结构



2、公司组织结构介绍

公司内部下设 6 个部门，各部门均制定了严格的工作流程与控制程序，分工明细，管理规范。

各部门具体职责如下：

序号	部门	职能
1	综合管理部	负责组织起草、制定、实施公司中、长期发展规划和年度发展目标；规划公司管理模式和方式，组织编制、贯彻实施公司管理规章制度；拟定公司生产经营活动或会议日程计划，对活动或会议进行记录，并对会议纪要加以督促落实；组织开展公司行政、后勤和行政档案管理工作；负责管理公司各种内外部文件和资料信息管理和宣传工作；负责组织知识产权申请与技术、商业机密保护；代表公司与政府主管部门、其他法人、社团、业主等进行接洽、联系，办理相关手续；日常办公用品的采购与发放管理。
2	财务管理部	负责会计日常核算职能：原始单据审核、会计凭证填制、复核、登记账、结账、出具财务会计报告；负责财务数据分析职能：盈利能力分析、抗风险能力分析、营运能力分析、发展趋势分析。评价各项指标、找出计划与实际的差距、产生问题的原因；负责财务管理、监督、决策职能：进一步参与公司内部的各项管理与外部协调、督促相关职能部门落实各项制度、考核各项指标完成比例、为公司发展出谋献策。
3	市场拓展部	负责公司年度市场策划工作；制定宣传策略和宣传计划；建立健全行业信息系统，及时了解行业动态，收集市场信息和项目投标信息；负责日常客户关系维护及确认采购需求；负责公司相关合同的洽谈和评审。

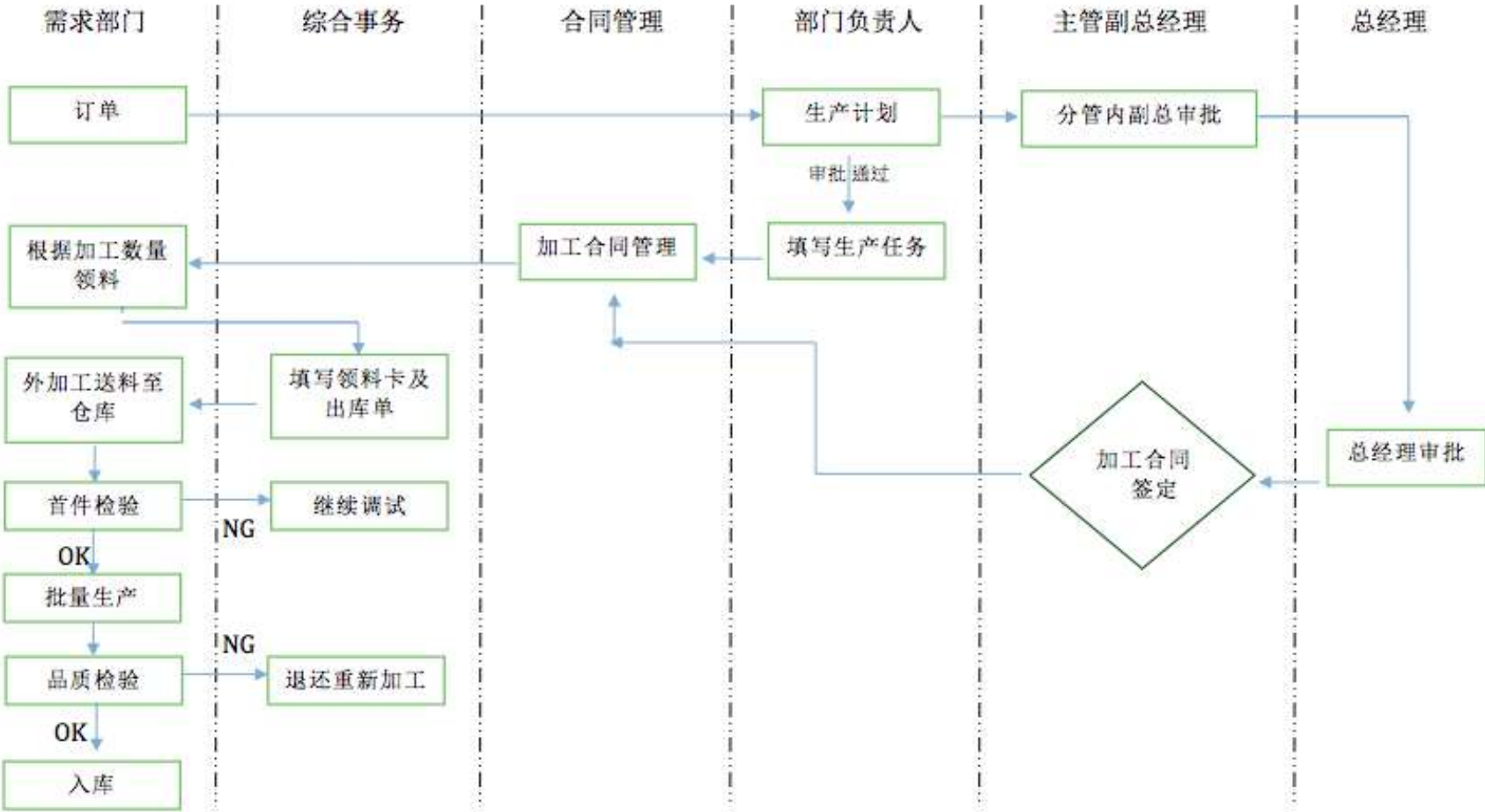
4	节能事业部	负责制定产品研发战略与年度目标；负责同类产品的信息收集；负责新产品的论证、立项、实验、定型及后续改进升级；负责制定产品生产年度目标与月度生产计划；参与外协厂家的考察、选定，签订产品外协生产合同；联系外协生产厂家，落实批量生产计划及生产合同跟踪；负责产品生产过程的材料采购，包括配套线材缆材、线槽卡钉、电表等；负责落实安装维护工作计划；负责安装看点，制定安装方案；负责检测设备的运行状态，提取节能数据；负责节能产品合同款项的收取与客户关系的维系。
5	规划设计部	负责规划设计部、柳州项目部、贵港项目部全面工作；负责通信工程设计业务发展年度目标的确定与月度进度的跟进；负责通信工程设计日常管理；负责通信工程设计合同管理；负责指导和培养员工按时、按质完成设计项目；负责同建设方有效沟通联系；负责同合作方有效沟通联系。
6	互联网事业部	负责制定部门项目开发年度工作计划与月度工作计划，并组织本部门员工按时完成项目开发计划；负责项目可行性的调研、分析，并根据调研分析情况形成项目可行性报告向公司领导汇报；在确定开发项目后，组织本部门编制项目运行软件、软件调试、数据割接、用户培训和项目推广；负责项目开发技术文档的制定；负责制定项目开发保密制度与措施，承担项目的保密责任；负责制作 Web 程序的外观设计和修改；负责公司内部网络维护和硬件安装调试；负责公司网站的申请、规划、维护管理及网站对外信息发布工作；负责保证公司网站安全；负责公司信息管理工作；负责公司网点外观设计；负责公司商标设计；负责公司产品销售广告设计；负责公司产品包装外观设计。

（二）公司主要业务模式和流程

公司的通信网络规划设计和基站 / 机房智能通风节能工程的最终客户均为通信运营商，主要业务流程分为采购流程、外协加工流程、合同会签流程、销售流程、研发流程，具体流程模式如下：

1、采购流程

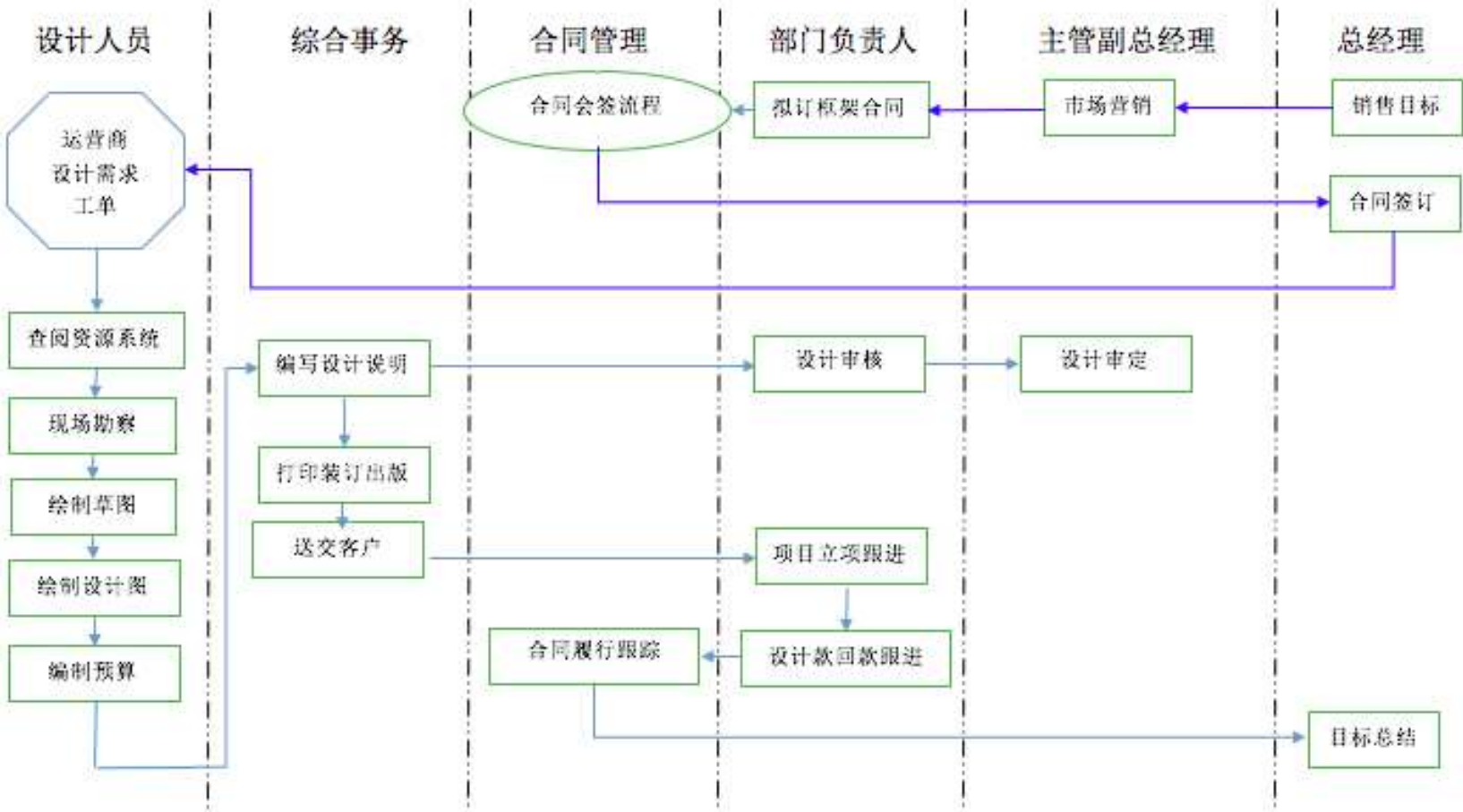
在日常经营活动中，公司的采购一般为合同式采购，即根据客户的项目需求进行采购，公司的采购由各业务部门根据各自所承接的项目需求进行采购。目前，公司的主要采购为机房智能通风节能工程的相关硬件采购及固件加工，采购流程见下图：



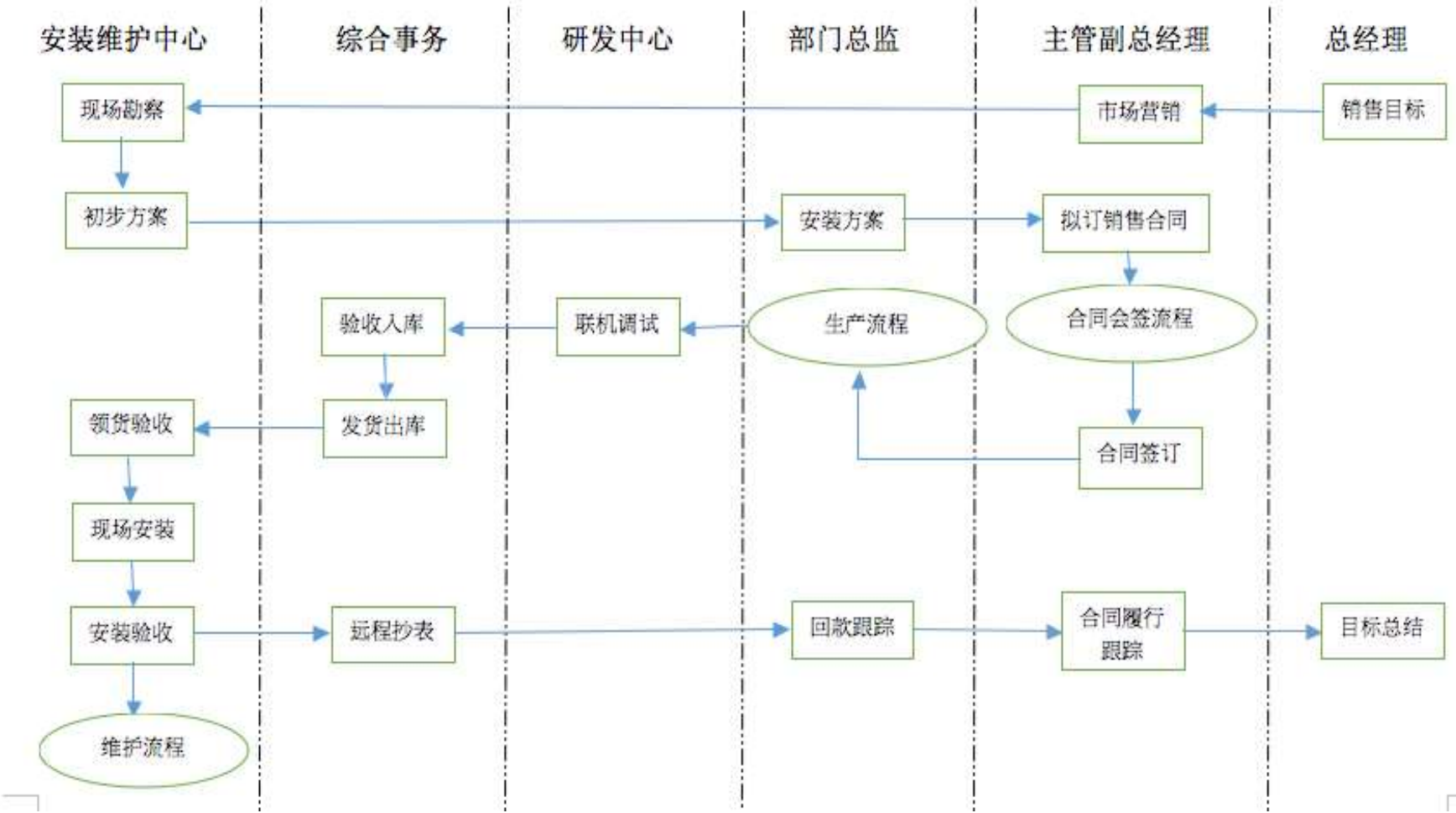
2、销售流程

公司的销售业务流程包括通信规划设计咨询和通信基站智能通风系统建设，合同获得渠道可分为商务谈判和招投标方式。具体流程如下：

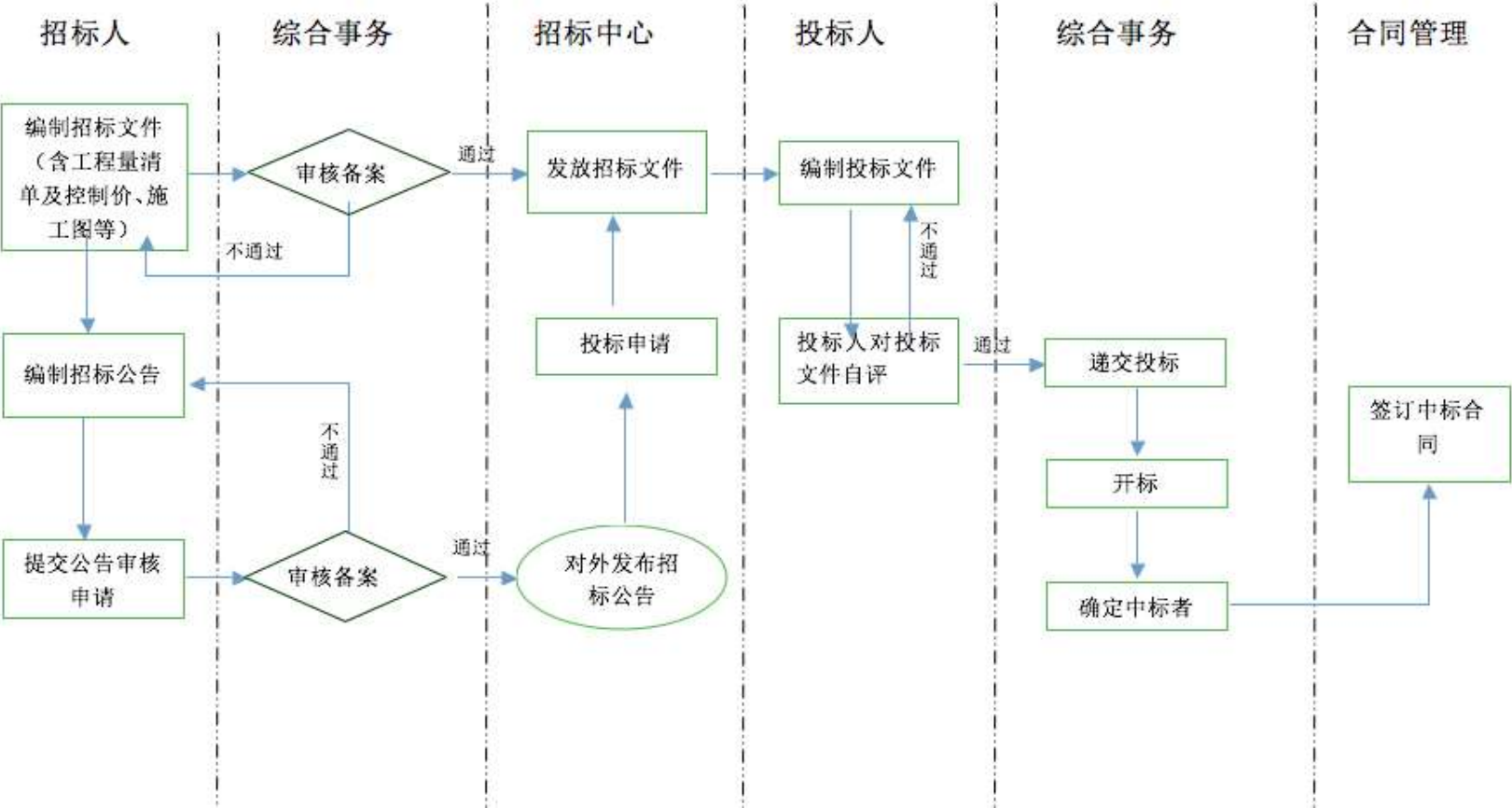
（1）通信规划设计销售流程



(2) 机房 / 基站智能通风节能系统销售流程



(3) 招投标流程



3、研发流程

目前公司研发主要针对通信基站 / 机房智能节能通风系统的相关软件和硬件实用性的研发，具体研发流程如下：



三、公司业务发展的关键资源要素

（一）公司产品或服务所使用的主要技术

目前，公司产品技术主要体现于通信系统规划和机房智能通风系统两个方面。公司产品的相关技术均为自有技术，不存在属于其他单位的职务发明、侵犯他人知识产权以及竞业禁止问题。

1、通信网络规划设计的主要技术

公司是为通信运营商等通信信息化建设单位提供通信网络建设技术服务，主要包括规划咨询、可行性研究、勘察设计等，所服务的内容主要集中在通信网络建设的前期阶段，处于通信技术服务行业中的上游。通信网络规划设计的结果不仅决定了通信网络建设在技术上的可行性和先进性，还直接影响通信网络建设的投资预算和建设周期。因此，通信网络规划设计是通信运营商在安排建设项目和组织施工时的重要依据，并且是网络建设顺利实施的前提和保障。

公司在通信网络规划设计中的技术和能力主要体现在以下几点：

（1）全面的通信咨询和设计能力

公司设计人员通过多年的通信咨询和设计工作实践，目前可完成电信网的 PSTN、IN、3G、NGN 及其软交换；计算机网的 LAN、校园网及 IP 宽带城域网，传输网的光纤通信、SDH、DWDM；支撑网的 TMN 和接入网的 FTTH、CATV 等设计及咨询任务。并在通信电源、通信线路工程和综合布线系统等方面具有丰富的设计经验，可为客户提供全面的、定制化的通信咨询设计服务。公司设计人员在日常工作中密切关注通信领域的最新技术发展动向，并及时了解掌握通信行业的相关新技术，使公司的设计能力与通信技术的发展保持同步，用先进的技术和更经济的设计向客户提供最优通信建设咨询与设计方案。

（2）数据收集、数据库的建立和通信设计咨询模块化功能组件的建立和应用

通过多年的通信咨询设计工作实践，公司分类建立了相关设计方案数据库，通过对数据库中通用数据的不断完善和优化，已形成不同项目类别的模块化功能组件。功能组件虽然基于标准的项目设计咨询功能，但适用于多种类型的集成设计所需的任务提取使用。这样使得传统的设计咨询工作任务简单且标准化，既可降低咨询设计工作中的差错率，也可较大幅度提高工作效率，从而降低咨询设计

的工作成本，提高公司在第三方通信系统设计服务商中的竞争力。

（3）专业技术的熟练掌握

经过多年咨询设计工作和学习实践，公司在系统数据收集和分析技术、无线网络规划与优化技术、多元接入方式整合技术、光路成环保护技术方面都具有较成熟的应用经验。

系统数据收集和分析技术：公司通过路测数据、系统数据、网路质量数据分析并准确判断网络覆盖和网络质量的实际情况，为网络设计提供依据和参考。

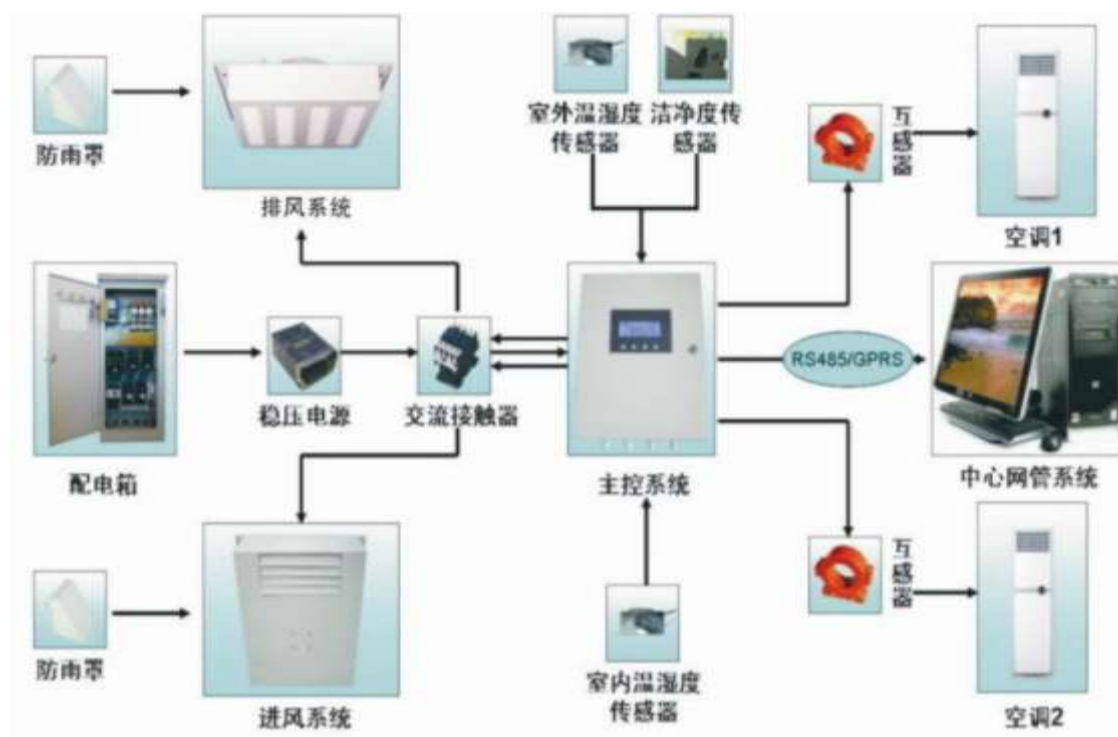
无线网络规划与优化技术：按照项目标准要求，收集分析历史数据，并应用多种评估方法确定各主流设备厂家所产设备参数、条件、算法的差异。根据不同设备特性、应用场景、用户需求和现有网络使用情况提供最佳的设计方案。

多元接入方式整合技术：通过整合不同标准下光纤传输形式的多种接入技术，将接入方式进行重新拆分与设计，建立易于不同通信运营商的标准化接入方式，方便与运营商多样化的需求无缝对接，从而形成更多不同的网络设计方案。

光路成环保护技术：通过设计勘察、绘制、分析等多种标准化技术确定骨干光缆环和接入光缆环的长度和路由与节点的设置，可有效提高网络的安全性，使单站在传输故障时可通过环业务反向连接，不中断业务。该技术使网络层次更为清晰，方便资源管理，使用户接入网络的反应速度更快，并降低运营商综合成本。

2、通信基站 / 机房的智能通风系统的主要技术

通信基站 / 机房的智能通风系统采用全换气通风独立降温节能系统，该系统在满足移动基站工作环境要求的前提下，采用工业级控制器，利用模拟人工控制程序，实时采集、分析相关控制参数，分时控制通风机和空调器独立运行。在保障机房环境符合条件的前提下，最大化利用自然条件通风降温，达到节能目的。

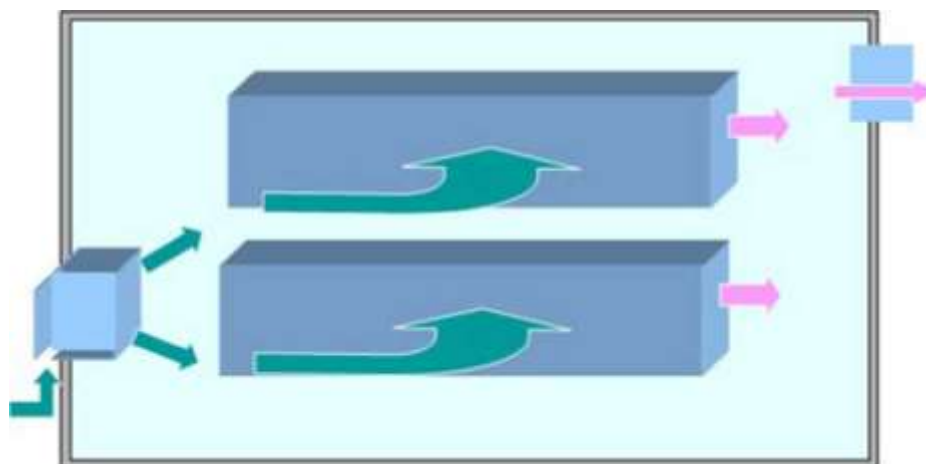


智能通风降温系统原理图

（1）机房通风节能系统的控制技术

信息机房的通信类设备工作时一般发热量较大，为确保通信设备安全运行，通信运营商一般会选择使用空调机组对机房进行制冷降温，然而空调常年不间断的运行，不仅损耗较大，而且浪费了不少电能。有关数据显示，通信基站运行所产生的能耗中，空调所用能耗占总能耗的50%以上，为通信运营商的基站管理带来巨大的经济损失。

公司的机房通风节能系列产品利用通信基站室内外的温差条件，依靠大量的空气流通，将室外清洁冷空气引入室内，将室内热空气排出室外，起到自然降温的作用，与空调设备可自由配合使用，大幅度降低了电能消耗带来的损失。



通风系统流体图

机房通风降温系统节电率的高低主要取决于如何最大限度利用室内外温差控制通风降温，高效智能的控制技术成为提高机房通风降温系统节电率的核心技术。公司生产的通风节能系统设备的控制技术根据各类机房的情况，采用多逻辑模拟人工控制方法，通过对数据的收集、分析处理，可使实际节能率达到 35%至 70%，在市场同类型产品中竞争力较强。

数据的收集：节能控制系统不仅可以收集历史及实时机房内外温度、湿度等相关参数，还可以记录系统在不同温湿度条件下的运行参数。海量的参数收集，可为下一步的系统数据分析提供可靠的数据源。

数据的分析及多逻辑模拟人工控制：对节能控制系统所收集的历史和实时数据进行分析，可根据各种运行情况的不同参数，分析出在不同控制参数下所能达到的节能率，并选择最有效的控制路径。多逻辑模拟人工控制是根据数据分析结果不断优化控制系统的控制逻辑，这也是模拟人工控制系统的一个不断优化学习的过程。

（2）空气过滤系统

基站智能通风节能系统充分利用基站室内外的温差而形成热交换，依靠大量的空气流通，有效地将站外的冷空气引入，将基站内的热量迅速向外排出，实现室内散热。在通风降温的过程中，由于机房设备对空气的洁净度有一定要求，因此需在进风装置中配备高效的空气过滤系统。

空气过滤器的更换及维护是通风节能系统的主要维护工作，也是系统运行维

护费用占比较大的部分。因此，如何延长空气过滤器的更换周期和降低更换成本是系统运营维护中的主要问题。

公司在智能通风节能系统中所使用的过滤器具备自动清洁功能，可延长空气过滤器的更换周期，较未带自动清洁功能过滤器的更换周期长三倍以上。另外，公司的过滤器可更换过滤棉，该项技术可使空气过滤器在运行维护中的费用大幅度降低，是直接更换过滤器费用的 20%。

（二）公司研究开发情况

在市场环境和产品形态剧烈变换的通信技术时代，产品的生命周期显著缩短。为提高公司竞争力，公司通过人才引进和自主研发获得未来产品的新技术，并成立产品研发中心主要负责公司市场调研、技术管理和产品研发管理工作。

1、公司的研发体系

世纪风的产品研发由产品研发中心做出统一的资源规划和管理，采用项目管理的职能式开发模式。智能通风节能产品的研发流程严格遵循软件工程的工程化方法，采用分阶段的生存周期计划进行严格的进度管理，并在各个阶段进行多角度的评审，从而对产品的研发进度和质量进行控制。公司的产品研发过程基本遵循需求输入（深入的市场需求调研）的原则，从技术可行性分析、立项评估、方案设计和评审，到软件开发，再到软件试运行测试阶段，收集测试反馈信息，最后根据反馈意见研究升级和改进方案的必要性等一整套环节。

2、公司的研发投入情况

公司研发费用投入主要通过“管理费用——研发费用”进行核算，包括通风节能减排的软、硬件研究以及开发过程中发生的各项费用。

近年来，公司的研发投入基本维持在一个稳定水平，研发发生的费用合计金额呈上升趋势，有效地支持了公司技术研发体系的运转。为保持公司在行业内的技术领先优势，未来公司将进一步加大研究开发投入的力度。报告期内，公司研发投入占主营业务收入的比例如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 1—9 月	2015 年度	2014 年度
研发支出	276,229.20	633,342.00	410,750.00
营业收入	8,975,319.08	8,101,707.58	4,215,651.59
占比	3.08%	7.82%	9.74%

（三）取得的业务许可资格或资质情况

1、业务许可及资质

截至本公开转让说明书签署日，公司获得的业务许可资质具体情况如下：

序号	许可资格或资质名称	证书编号	颁发机构	有效期至
1	通信用户管线建设企业资质证书	通信（线）1418006	中国通信企业协会	2016.11.28
2	信息系统集成资质证书	GXJC2015010830033F	广西电子信息协会	2018.01.07
3	通信建设工程企业安全生产合格证	通信（企安）15180020	中国通信企业协会	2018.03.05
4	ISO9001： 2008（GB/T19001-2008） 质量管理体系认证证书	11416Q20187ROM	北京东方纵横认证中心	2018.09.15
5	ISO14001： 2004（GB/T24004-2004） 环境管理体系认证证书	11416E20188ROM	北京东方纵横认证中心	2018.9.15
6	OHSMS18001： 2011GB/T28001-2011 职业健康安全管理体系 认证证书	11416S20189ROM	北京东方纵横认证中心	2018.09.15
7	增值电信业务经营许可证	桂 B2-20160006	广西壮族自治区通信管理局	2021.03.14
8	食品经营许可证	JY14503000002293	桂林市食品药品监督管理局	2021.06.29

注 1：自 2015 年 5 月，国家已停止办理通信工程建设企业资质的新办、续期、升级等相关业务，在政策性调整阶段，根据中国通信企业协会通信工程建设分会《关于停止受理通信建设企业资质申请的通知》中规定，通信运营商应继续支持已获得《通信建设企业资质》的企业参与通信建设市场的经营活动。

目前，中国通信企业协会通信工程建设分会正对通信工程建设企业相关资质进行举证调研中，尝试继续获得通信工程建设等资质证书的颁发权。因此，在相关办法、规定出台前，通信工程建设相关资质将继续延用。另外，由于公司已获得《计算机信息系统集成肆级资质证书》，满足公司现有客户的招标要求。因此，鉴于通信工程建设企业资质的新办、续期、升级等相关业务正处于政策性调整阶段，公司已申请的《通信用户管线建设企业资质证书》（注，该资质属于《通信建设企业资质》其中一项）虽然暂时无法续期，但是对公司业务订单获得不会造成不利影响。此外，在基站通风节能系统业务方面无需相关经营性资质，公司满足客户招标文件中对参选人资格的认定中的参选人规模、项目经验、服务内容等方面提出要求，满足相应的投标要求。

2、特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司无特许经营权。

（四）公司与业务相关的固定资产及无形资产

1、固定资产

截至 2016 年 9 月 30 日，公司拥有的固定资产主要包括：

单位：元

类别	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率（%）
机器设备	99,347.86	16,072.57	83,275.29	83.82
办公设备	320,926.88	207,144.14	113,782.74	35.45
运输工具	775,588.10	219,188.50	556,399.60	71.74
节能设备	1,426,644.73	288,657.98	1,137,986.75	79.77
合计	2,622,507.57	731,063.19	1,891,444.38	72.12

截至 2016 年 9 月 30 日，公司固定资产综合成新率为 72.12%。公司属于轻资产类型公司，固定资产投入占比较低，除办公设备外，各类固定资产成新率均超过 70%，虽然办公设备成新率较低，但是不影响公司员工正常使用。因此，公司固定资产状况良好，均无需进行淘汰、更新、大修、技术升级。

2、无形资产


公司无形资产在形成过程中并未资本化，目前公司无形资产账面价值为 0 元。

(1) 商标所有权

截至本公开转让说明书签署日,公司已获得一项商标所有权,具体情况如下:

序号	商标图样	核定使用商品类别	申请人	有效期
1		(第7类)静电工业设备; 电子工业设备; 静电消除器; 印刷电路板处理机(第9类)电站自动化装置; 高压防爆配电装置; 工业操作遥控电力装置; 工业操作遥控电器设备; 自动旋转栅门; 升降机操作; 铁道岔遥控电力设备; 远距离点火用电气设备; 整流用电力装置; 热调节装置。	公司	2011.3.7-2021.3.6

另外,公司正在申请的1项商标被驳回申请,具体情况如下:

序号	商标图样	核定使用商品范围	申请号	类别
1		为零售目的在通讯媒体上展示商品; 货物展出; 计算机网络上的在线广告; 广告; 特许经营的商业管理; 饭店商业管理; 组织商业或广告交易会; 进出口代理; 替他人推销; 替他人采购(替其他企业购买商品或服务)	公司	35

2015年11月16日,公司向中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局(以下简称“商标局”)提出“好吃包”商标的注册申请。2016年3月8日,公司取得了商标局的《受理通知书》。2016年8月23日,商标局向公司出具了编号为:TMZC18339225BHT20的《商标驳回通知书》。

根据《中华人民共和国商标法》第三十六条规定:“法定期限届满,当事人对商标局做出的驳回申请决定、不予注册决定不申请复审或者对商标评审委员会做出的复审决定不向人民法院起诉的,驳回申请决定、不予注册决定或者复

审决定生效。”

就公司商标被商标局驳回一事，2016年9月14日，公司与北京贵都商标代理事务所签署了《商标驳回复审服务协议》，约定由北京贵都商标代理事务所有限公司代理公司提出“好吃包”商标的驳回复审申请；若复审申请被驳回，北京贵都商标代理事务所有限公司负责免费为公司注册一个新商标。同日，北京贵都商标代理事务所有限公司向商标评审委员会提起商标驳回复审申请。

同时，公司控股股东、实际控制人出具《承诺函》：“若‘好吃包’商标的复审申请被驳回且复审决定生效，本公司将及时停止对‘好吃包’商标的使用；若因不当使用‘好吃包’商标导致公司收到处罚或承担责任的，由本人负责。”

截至本公开转让说明书签署日，公司被商标局驳回的“好吃包”商标正在申请复核。

综上，主办券商和律师认为，公司就申请的商标被商标局驳回的情况已采取积极应对措施。公司“好吃包”电商平台仅处于试运行阶段，销售额极低，未来也不作为公司日后的主要发展方向。因此“好吃包”商标申请被驳回不会影响公司的持续经营，上述情况不构成公司本次挂牌的实质性障碍。

（2）计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司尚未取得计算机软件著作权，通风降温系统的相关计算机软件著作权申请尚在准备当中。

（3）专利

截至本公开转让说明书签署日，公司已获得的专利证书如下：

序号	专利名称	类型	专利号	专利授权日	有效期至	取得方式
1	一种高效节能的通风控制设备	实用新型	ZL201120127037.2	2011.11.02	2021.4.24	原始取得
2	通风控制设备	外观设计	ZL201130092493.3	2011.10.05	2021.4.24	原始取得
3	一种可更换滤	实用新型	ZL201620273261.5	2016.09.28	2026.4.05	原始取得

	芯的板式空气过滤器					
--	-----------	--	--	--	--	--

3、租赁的房屋及建筑物

报告期期初至本公开转让说明书签署日，公司的房屋租赁情况如下：

序号	出租方	房屋坐落	面积(m ²)	用途	租金	租期
1	熊翠欢	桂林市七星区穿山办福隆园507号	338	住宅	45,000元/年	2012.7.1-2015.6.30
2	陈国丰	桂林市七星区六合路40号馆内艺术大楼第三层	360	办公	前三年，126,000.00元/年；后两年，132,300元/年	2015.6.1-2020.5.30
3	陈沛彬	桂林市七星区六合路40号馆内一号楼的一层小展厅、第二层全部4间和第三层全部	477	办公	126,000元/年	2016.1.1-2020.5.30
4	王冬裕	桂林市七星区穿山办福隆园507号房屋旁仓库	—	仓储	前三年，1,200元/月；后三年，1,260元/月	2013.5.1-2019.4.30

注：报告期内，出租人熊翠欢位于桂林市七星区穿山办福隆园507号的房屋，公司在到期后没有续租。

（五）员工情况

1、员工构成情况

截至本公开转让说明书签署日，公司员工总数为59人，员工结构按类型、年龄、学历三种情况分别划分如下：

（1）类型结构

职能结构	人数（人）	占比（%）
管理类	5	8.47

设计类	28	47.46
设备安装类	10	16.95
技术类	10	16.95
财务类	3	5.08
销售类	3	5.08
总计	59	100.00

(2) 年龄结构

年龄	人数 (人)	占比 (%)
30 岁及以下	39	66.10
31 至 40 岁	12	20.34
41 至 50 岁	6	10.17
50 岁以上	2	3.39
合计	59	100.00

(3) 学历结构

学历	人数 (人)	占比 (%)
本科	16	27.12
大专	22	37.29
大专以下	21	35.59
合计	59	100.00

根据上述公司员工专业结构、年龄结构和教育结构情况可以看出，公司员工主要类别为设计类，占比为 **47.46%**；公司员工的年龄结构较为年轻，30 岁以下占比 66.10%；公司员工大专及以上学历占比 **64.41%**。公司根据行业和业务特点招收相应教育程度、职业背景和年龄段的员工，员工之间具有互补性。同时，公司已根据经营业务的特征对岗位进行了划分，员工的类别主要为技术人员和工程人员，员工能够与相关岗位匹配。

公司员工大专以上学历占比超过 30%，大部分员工的年龄在 30 岁以下，符合公司所处的行业特点。因此，员工状况与公司业务具有匹配性、互补性。

2、核心技术人员情况

杨玉林，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1971 年 8 月 18 日出生，

本科学历，1998年2月毕业于西安邮电学院。1989年10月至1997年9月，任中国通信建设第二工程局工程队分队长。1997年10月至2009年1月，历任西安通建电信设备有限责任公司技术部研究员、市场部经理。2009年2月至2012年11月，自由职业者。2012年11月至今，在公司工作，现任公司技术负责人。

叶佐强，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1972年12月26日出生，中专学历，1995年7月毕业于武汉无线电工业学校。1995年7月至1997年2月，任桂林市无线电五厂技术员。1997年3月至2005年5月，任桂林市康乐医疗仪器厂技术总监。2005年6月至2008年11月，任桂林实创真空数控设备有限公司研发员。2008年11月至2009年1月，自由职业者。2009年2月至今，在本公司工作，历任公司研发员、生产主管、技术总监、节能产品事业部总监、总经理助理、监事，现任公司监事。

韦孟芳，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1986年10月28日出生，本科学历，2010年7月毕业于桂林电子科技大学；2010年1月至今，任公司项目经理。

杨洋，男，壮族，中国国籍，无境外永久居留权，1986年11月4日出生，本科学历，2010年7月毕业于桂林电子科技大学；2010年7月至今，任公司设计项目部副经理。

报告期内，公司核心技术人员并未发生重大变化。

3、公司为稳定核心技术人员已采取或拟采取的措施

公司与核心人员均签订了劳动合同。同时，公司为稳定管理层和核心技术人员，已采取或拟采取以下措施：

建立科学有效的股权激励等激励机制（目前已经通过持股平台的方式完成）；建设被普遍认可的企业文化；进行合理且富有弹性的员工价值定位；提供多种升迁和培训的机会，创造员工成长和发展的空间；建立动态的绩效评估体系，提供有竞争力的薪酬水平；制定严格、科学的内部控制管理制度；适时调整公司人力资源战略。

4、核心技术人员竞业禁止情况

公司核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

四、业务相关情况

（一）公司收入结构

1、公司总体业务收入情况

报告期内，公司的主营业务收入来源于通信网络建设设计、机房/移动基站智能通风节能系统和节能设备销售和合同能源管理的节能收益分成，业务收入构成情况如下表：

单位：元

项目	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务：	8,925,290.70	99.44	8,101,707.58	100	4,215,651.59	100
通信设计	7,953,397.86	88.61	6,955,442.67	85.85	2,954,979.66	70.10
节能设备销售	902,769.26	10.06	259,401.72	3.20	772,492.63	18.32
合同能源管理	69,123.58	0.77	406,863.21	5.02	433,132.13	10.27
维护费	-	-	479,999.98	5.92	55,047.17	1.31
其他业务	50,028.38	0.56	-	-	-	-
合计	8,975,319.08	100	8,101,707.58	100	4,215,651.59	100

业务收入构成分析详见本公开转让说明书“‘第四章、公司财务’之‘七、报告期利润形成的有关情况’之‘（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因’”。

2、公司通过招投标获得的业务收入情况

报告期内，公司与通信设计院的招投标方式如下：由广西壮族自治区通信产业有限公司（下文简称“广西通服”）进行设计业务协作供应商招标，公司通过招标后入围广西通服及其下属公司设计业务协作供应商名单，以此为依据，公司即可与广西通信规划设计咨询有限公司等相关单位签订年度业务合作框架协议。

机房/移动基站智能通风节能系统和节能设备销售方面，报告期内公司向运营商的业务销售金额较小（2014 年、2015 年的设备销售总金额分别为 772,492.63

元、259,401.72 元)，单笔金额均在 50 万元以下，因此，根据《招投标法》等相关法律法规及运营商内部的相关规章制度，暂不需招投标的方式开展业务。随着公司与运营商业务合作规模的逐步扩大，单笔金额在 50 万元以上的情况将会出现，目前公司正在积极参加中国电信桂林分公司、柳州分公司、梧州分公司、来宾分公司、贺州分公司组织的招投标工作。截止本说明书出具日，公司已中标中国电信柳州分公司的合同能源管理项目并签订投资合作合同，设备目前已通过验收进入节能收益分享阶段。

报告期内，公司通过招投标获得的合同（框架协议）数量、金额及占当期销售收入比重情况如下：

项目	2016 年 1-9 月	2015 年	2014 年
笔数	4	2	2
收入金额（元）	7,585,581.87	5,876,948.40	2,851,242.08
占收入总额比重	84.52%	72.54%	67.63%

（二）主要客户情况

公司目前的客户为通信运营商及通信网络建设设计需求单位。2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月，公司营业收入总额分别为 4,215,651.59 元、8,101,707.58 元、8,975,319.08 元。

（1）报告期内公司前五大客户的销售情况

报告期内，公司前五名客户情况如下表：

2016 年 1-9 月前五名客户	收入金额（元）	当期营业收入占比（%）
广西通信规划设计咨询有限公司	5,232,778.90	58.30
中国通信建设集团设计院有限公司第四分公司	2,612,204.69	29.10
中国电信有限公司桂林分公司	902,769.26	10.06
中国电信股份有限公司柳州分公司	69,123.58	0.77
杭州健博通信工程咨询有限公司	60,371.58	0.67
合计	8,877,248.01	98.90

2015 年前五名客户	收入金额（元）	当期营业收入占比（%）
广西通信规划设计咨询有限公司	4,803,904.03	59.30
中国通信建设集团设计院有限公司第四分公司	2,079,866.94	25.67
中国电信有限公司桂林分公司	717,548.09	8.86
中国电信股份有限公司柳州分公司	428,716.82	5.29
广西壮族自治区英山监狱	71,671.70	0.88
合计	8,101,707.58	100.00
2014 年度前五名客户	收入金额（元）	当期营业收入占比（%）
中国通信建设集团设计院有限公司第四分公司	1,499,809.22	35.58
广西通信规划设计咨询有限公司	1,455,170.44	34.52
广西科友通信科技有限公司	702,407.16	16.66
中国电信有限公司桂林分公司	396,710.37	9.41
中国电信股份有限公司柳州分公司	161,554.40	3.83
合计	4,215,651.59	100.00

报告期内，公司前五大客户占比较高，收入来源主要集中于三大运营商及其下属公司，原因如下：

首先，客户集中度较高与本行业的下游客户特点相符合。公司下游客户所处行业为特许经营类，目前获得国内电信业务牌照的仅有三家运营商，因此，公司主要客户群体为中国电信、中国移动、中国联通及其下属公司。该类客户对通信网络建设技术服务供应商在技术能力和项目经验都有较高要求，但一旦进入此类客户的合格供应商名单，往往易形成相对稳定的长期合作关系，存在一定合作粘性。因此，虽然公司的客户集中度较高，但符合本行业的特点。

其次，出于长远发展的需要，公司的主要客户需要与上游的供应商建立长期稳定的合作关系。报告期内，公司的第一大客户分别为中国通信建设集团设计院有限公司第四分公司和广西通信规划设计咨询有限公司。上述客户均为中国通信服务股份有限公司下属公司，由于该类公司在选择供应商时需要满足招投标或其他相关法律法规及其内部规章制度的要求，因此，考虑到频繁更换供应商的成本较高，一旦供应商入选，如无重大变化，客户即倾向于建立长久的合作关系。同

时，出于通信设计方案和基站/机房通风节能减排设备对其内部各环节的长久影响，建立长期稳定的合作关系对运营商本身也更加有利。

最后，公司本身的技术实力较强，已经得到合作客户的普遍认可。通过多年运营，公司已经积累了丰富的项目经验和技術方法，并获得中通院和广西院的肯定，连续多年以邀标对象身份进入合格供应商名单；随着基站/机房通风节能减排设备在桂林、柳州、来宾、梧州、贺州等地市的逐渐铺开，公司在行业内的影响将会得到进一步的加强。

此外，针对客户集中度较高的情况，公司也在积极拓展其他通信运营商客户和广西地区以外的通信建设设计和机房智能通风系统项目，目前已经在湖南、湖北的通信运营商中建立了模板示范站，展示公司节能系统的节能效应。随着公司上述业务开拓的逐步推进，公司的客户集中度将会有所下降。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，或持有公司5%以上股份的股东与上述客户中不存在关联关系或其他利益安排。

(2) 合作模式

公司的主营业务为通信网络规划和通信基站节能通风系统的销售，通信网络规划设计的客户主要为中国通信建设集团设计院第四分公司、广西通信规划设计咨询有限公司；通信基站节能通风系统的客户主要为通信运营商，目前主要为中国电信股份有限公司。

①通信网络规划设计

通常通信运营商将部分网络的建设项目向合格的项目建设机构公开招标，包括各通信运营商下属设计院在内的各项目设计机构进行投标报价。在项目设计机构中标后，由于项目设计、建设资源有限，通信网络建设的部分工作会通过合格第三方通信网络服务供应商合作的方式进行。

报告期内，公司通过招投标的方式入围中国通信服务股份有限公司下属的中国通信建设集团设计院第四分公司、广西通信规划设计咨询有限公司的合格供应商名单，并签订框架协议，按照协议规定内容完成广西多个地区的通信网络规划设计业务，形成持续的订单合同。当公司完成勘察及服务后，将设

计图纸交付设计院并进行评审,设计图纸通过评审后交由通信运营商实施建设,在工程建设完工后的一段时间内对设计服务费进行批量结算。如在施工中遇到设计相关问题,公司会及时提供技术支持,对客户遇到的与设计相关的问题进行解答和协助。

②通信机房节能通风系统销售

报告期内,公司的通信机房、基站通风节能系统主要以合同能源管理的销售模式,该项业务客户为中国电信股份有限公司下的广西地区分公司,包括桂林、柳州分公司。

合同能源管理模式(EMC),通过公司在各地的节能示范站,使通信运营商体验系统的实际节能效果,并确定用能单位当前的用能情况和节能系统节能率,进而确定总体节能收益。依据总体节能收益与项目成本投入比确定分享年限和分享比例,分享期一般为五年。在此模式下,公司根据双方签订的合同,提供包括节能服务方案、项目所需的节能设备或产品和项目后续服务的资源,并采取分期的方式收回款项。合同期内公司为规避收款风险,一般保留节能产品所有权,使用权和管理权属于用能单位,合同期满,用能单位付清全部费用后,节能设备归用能单位所有。

公司与运营商的通信基站、机房节能通风系统合同能源管理项目于2013年开始试点,报告期内,公司所获得的15个EMC合同已陆续进入节能收益分享期,节能分享收益一般为半年或一年结算一次。

2014年和2015年,公司的节能通风系统业务均为中国电信广西地区分公司且销售金额较小(2014年、2015年的设备销售总金额分别为772,492.63元、259,401.72元),单笔金额均在50万元以下,因此,根据《中国电信广西公司采购比选管理办法》中的相关条例,暂不需招投标的方式开展业务。随着公司与运营商业务合作规模的逐步扩大,单笔金额在50万元以上的情况将会出现,目前公司正在积极参加中国电信桂林分公司、柳州分公司、梧州分公司、来宾分公司、贺州分公司组织的招投标工作。

截止本说明书出具日,公司已中标中国电信股份有限公司柳州分公司的机

房合同能源项目并签订投资合作合同，设备目前已通过验收进入节能收益分享阶段。

（3）获取方式及销售方式

2010 年至今，公司凭借优质的勘察、设计服务与中国通信建设集团设计院第四分公司、广西通信规划设计咨询有限公司形成长期合作关系。公司与上述客户的业务关系建立最初是通过市场化推介并通过招投标的方式进入其合格供应商名单，并通过高质量的勘察和设计成果连续多年以邀标对象身份进入合格供应商名单，形成持续的业务订单合同。

在通信基站、机房通风节能系统业务方面，公司主要以 EMC 模式与中国电信股份有限公司广西地区分公司合作。在合作初期，公司会与需求客户签订少量的项目改造合同，通过节能示范的形式向客户展示公司通风节能系统的节能效果，并确定客户当前的用能情况和节能系统节能率，进而确定后续 EMC 模式中的总体节能收益。通过公司已投入使用的通风节能设备的长期高效运营，公司已得到客户的广泛认可，品牌影响力较高。目前，公司正通过基站通风节能系统在广西地区所形成的模板效应，正逐步在湖南、湖北、广东等地进行项目节能示范，借此进一步降低公司的市场集中度。

（4）交易背景

公司从事的通信网络建设技术服务包括规划咨询、可行性研究、勘察设计，主要集中在通信网络建设的前期阶段，在整个通信网络建设过程中处于最上游，也是最重要的阶段之一。该阶段的投入占通信网络建设投资规模的比重在 2.5% 左右。虽然在整个通信网络建设总投入中所占比重较小，但是服务质量与水平的高低决定着通信网络建设的投资效果，因此，通信运营商非常重视网络建设技术服务环节。通信运营商在选择通信网络建设技术服务时，主要关注技术先进性、响应速度和服务质量，对服务价格并不十分敏感，因此通信运营商不会刻意压低服务价格，以保证达到预期的投资目的。

随着通信行业的快速发展，特别是国内三大运营商重组以后，通信市场竞争越来越激烈。通信网络规模日益扩大，网络环境和通信设备系统日益复杂。一方面，为了保证通信网络的稳定性和效率，降低运营成本，通信运营商专注于核心

业务,而技术服务外包需求越来越大。另一方面,随着设备销售的利润空间大幅降低,服务对于业绩的贡献越来越重要,通信设备厂商也开始推动服务的产品化,逐步把高端设备系统维护、网络优化、咨询等服务形成独立的服务产品进行收费。这些因素使得近几年来,通信技术服务的市场化程度不断提高,服务外包的理念已越来越为运营商所接受。而在欧美市场,通信服务外包已经成为成熟的商业模式,部分运营商甚至将全部通信网络的管理外包。近年,通信运营商之间的竞争不断加剧,迫使运营商集中力量关注市场变化,专注于自己的核心业务,将通信网络建设等技术服务向社会专业机构采购。

另外,随着国家信息化水平的不断提高,通信行业各项业务飞速发展,业务量和网络规模的快速扩张,导致能源消耗持续增加。通信运营商每年的电费支出高达几百亿元,而基站的用电支出已成为公司十分重要的成本支出。其中,基站空调电费所占比例较大,据统计,平均每个基站空调的电费支出约占整个基站电费支出的 54%左右,空调成为基站机房中的主要耗电设备。

2010 年,国有资产监督管理委员会下发《中央企业节能减排监督管理暂行办法》,将中国移动、中国联通、中国电信三大运营商由“一般企业”调整为“关注类企业”,并将节能减排纳入企业经营业绩考核指标。另外,我国政府在 2014 年承诺二氧化碳排放 2030 年前达到峰值,因此,无论是从政策还是成本的角度考虑,通信运营商的节能减排压力较大。

(5) 定价政策

我国通信行业经过多年的发展,市场竞争环境较为透明,其收费标准受到较为严格的行业管制,公司项目定价通常参照建设部颁布的《工程勘察设计收费管理规定》和《关于工程勘察收费管理规定有关问题的补充通知》,并结合项目的实际建设及服务需求进行适当调整。公司参与竞标一般会根据通信规划设计院向通信项目建设运营商的报价及项目实际建设所需的工期、难易程度、人力投入等因素确定投标价格,最终由通信规划设计院评审定价,确定中标通信网络服务商。

公司通信机房、基站通风节能系统 EMC 模式的定价机制主要取决于系统的整体节能效益,即节能系统的节能率越高,公司所投入资金的回收期越短,所

分享的节能收益越高。因此，市场的需求关系对公司通风节能产品的销售价格影响较小。公司节能产品的平均节能率在 40%以上，所以公司目前产品的执行价格（主要体现分享节能效益）基本在 18 个月内完成投资回收，合同执行期一般为 60 个月，其中 42 个月收益体现期。综上，客户可接受公司节能产品的价格，主要是公司产品的节能效率高，虽然项目前期投入资金较多，但资金回收较快，双方分享的节能收益更多。

（三）公司成本结构

公司的营业成本包括智能通风降温系统的设备采购、通风系统维护成本和通信网络规划设计方面的外协辅助服务采购。2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月，公司营业成本总额分别 2,197,024.53 元、4,329,766.02 元、4,229,200.54 元。

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下表所示：

项目	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务：	4,193,115.54	99.14	4,329,766.02	100	2,197,024.53	100
通信设计	3,789,961.26	89.61	3,823,471.61	88.31	1,486,458.32	67.66
节能设备销售	391,583.78	9.26	115,099.40	2.66	638,127.20	29.04
合同能源管理	11,570.50	0.27	63,967.19	1.48	54,823.92	2.5
维护费		-	327,227.82	7.56	17,615.09	0.8
其他业务-互联网	36,085.00	0.86	-	-	-	-
合计	4,229,200.54	100	4,329,766.02	100	2,197,024.53	100

业务成本构成分析详见本公开转让说明书“‘第四章、公司财务’之‘七、报告期利润形成的有关情况’之‘（二）营业成本的主要构成、变动趋势及原因’”。

（四）主要供应商情况

1、前五大供应商采购情况

报告期内，公司前五名供应商情况如下表所示：

2016 年 1-9 月前五名供应商	采购额（元）	占年度采购金额总额的比例（%）
肖光生	1,026,298.59	30.40

桂林诚安通信工程有限公司	623,116.00	18.46
桂林长海发展有限责任公司	672,830.00	19.93
胡冬冬	324,832.00	9.62
台州航风机电有限公司	191,975.00	5.69
合计	2,839,051.59	84.10
2015 年度前五名供应商	采购额（元）	占年度采购金额总额的比例（%）
肖光生	1,431,354.51	37.98
广西南宁润杰工贸有限公司	1,115,860.00	29.61
高言成	425,357.92	11.29
桂林长海发展有限责任公司	288,220.00	7.65
台州航风机电有限公司	91,150.00	2.42
合计	3,351,942.43	88.95
2014 年度前五名供应商	采购额（元）	占年度采购金额总额的比例（%）
肖光生	522,318.67	46.75
广西南宁润杰工贸有限公司	329,620.00	29.50
桂林长海发展有限责任公司	193,140.00	17.29
台州航风机电有限公司	29,250.00	2.62
桂林市华江电器设备有限公司	13,389.00	1.20
合计	1,087,717.67	97.36

2014 年、2015 年、**2016 年 1—9 月**公司前五名供应商的采购额分别占同期采购总额的 97.36%、88.95%、**84.10%**，占比较大，主要原因是由于公司目前规模较小，硬件设备或外协服务均为按需采购。为规避因产品或服务质量影响通信工程建设和运营商基站节能减排的效果，公司往往根据历史产品或服务质量，选择长期合作的供应商。

在日常经营活动中，公司所发生的采购主要源于智能通风降温系统的设备采购和通信网络规划设计方面的外协辅助服务采购。硬件设备采购包括：排风机、进风机、过滤网等，外协技术服务采购为部分通信设计项目的前期勘察辅助工作。

上述供应商中，除广西南宁润杰工贸有限公司与公司存在关联关系外（详

见下文“第三章”之“五、关联交易、同业竞争”部分)，其余与公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东、核心技术人员均不存在的关联关系。

2、外协生产厂商情况

(1) 外协厂商的名称和内容

公司外协厂商名称及采购内容如下：

桂林长海发展有限责任公司成立于 2001 年 4 月 18 日，法定代表人为谭升海，注册资本为 19,498.0459 万人民币元，注册地址为桂林市长海路 3 号，经营范围为军用电子产品、民用电子信息产品、机电一体化产品、电视电声产品、电子器件、其它电子产品（卫星地面接收设施除外）、计算机及其附属设备的生产和销售；国家允许经营的进出口业务；系统集成和图形工程业务，安防产品的研发、生产、销售及安防工程的设计、施工（以上范围不含许可、审批项目）；制造、销售船用电子设备、通讯设备、视频监视设备（以上范围不含许可、审批项目）；建筑工程机械的生产、销售和租赁；工模具、机械零件的加工及表面处理；日用电子器具维修，电子产品技术咨询，电子信息网络设计与技术服务，机电产品（汽车除外）及家用电器的销售。

报告期内，公司主要向长海采购进风筒装饰框、可更换式过滤网、进风机柜、排风机组、主控电气箱、空调控制箱等硬件产品。

(2) 外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

经核查公司相关资料，查询全国企业信用信息公示系统，访谈公司总经理及部分外协厂商负责人，公司、公司股东、董事、监事、高级管理人员与外协厂商均无关联关系。

2016 年 4 月 29 日，公司、公司股东、董事、监事、高级管理人均签署了《与外协厂商无关联关系的声明》，承诺本公司/人与桂林长海发展有限责任公司外协加工企业不存在关联关系，不存在特殊利益安排；公司未来委托的外协厂商也将不与本公司/本人存在关联关系，外协加工均依据工序市场定价，不会发生任何利益输送。

2016年4月29日，桂林长海出具了与公司股东、董事、监事、高级管理人员均无关联关系的相关声明。

（3）与外协厂商的定价机制

公司与外协厂商均按照市场价格定价并签订相关业务合同。

（4）外协产品、成本的占比情况

报告期内，公司外协产品、成本的占比情况如下：

年份	外购材料采购金额(元)	营业成本(元)	占比(%)
2014年	193,140.00	2,197,024.53	8.79
2015年	288,220.00	4,329,766.02	6.66
2016年1-9月	672,830.00	4,229,200.54	15.91

（5）外协产品的质量控制措施

公司采取以下措施来控制外协产品的质量：一方面，严格筛选外协供应商，根据公司的质量控制体系及客户对产品的特殊要求，从合格供应商名单中选出最终的供应商。另一方面，向外协厂商提供产品设计方案，由外协厂商根据产品实际方案采取包工包料或部分包工包料的方式进行生产，产品完工后交由公司进行验收。接到外协产品后，公司严格按照 ISO9001：2008 质量控制标准及客户的特殊质量要求来检测，通过后再最终验收。通过以上措施，公司可以最大限度地确保外协产品的质量符合公司和客户的要求。

（6）外协加工在公司整个业务中所处环节和所占地位的重要性

公司委托外协厂加工生产的主要产品为进风机柜、排风机组、主控电气箱等硬件产品，外协厂商根据公司所提供的产品设计方案进行加工生产，并不涉及核心技术内容，产品的核心要素，包括产品设计、研发、软件烧制等关键环节，均由公司独立完成。当外协厂商具备相应资质，且满足公司的生产标准及 ISO9001：2008 质量控制标准后，即可成为公司的合格供应商；同时，公司可选外协厂的范围较广，替代性较强，不存在对单一外协厂商的依赖性。

综上，虽然外协厂商在公司整个业务环节中占有一定的比重，但公司不存在对外协厂商的依赖性。

3、外协技术服务采购情况

公司的通信设计技术服务包括规划咨询、可行性研究、勘察设计等，在承做通信设计项目时，出于时间、人工成本等因素考虑，公司会将部分项目的前期实地勘察工作与外协勘察机构或团队共同完成。

报告期内，公司外协技术服务采购的具体情况如下：

项目	2016年1—9月	2015年	2014年
外协服务项目数量（个）	580	711	22
签订项目总数（个）	2,016	1,762.00	640.00
数量占比（%）	28.77	40.35	3.44
外协设计项目收入（元）	2,326,612.11	2,048,409.48	613,009.36
设计收入总额（元）	7,953,397.86	6,955,442.67	2,954,979.66
收入占比（%）	29.25	29.45	20.74
外协设计项目成本（元）	1,963,691.10	1,856,712.43	522,318.67
设计业务成本总额（元）	3,789,961.26	3,823,471.61	1,486,458.32
成本占比（%）	51.81	48.56	35.14

（1）外协技术服务采购的具体内容

由于公司设计业务涉及广西各市县下属的农村或郊区，地形较为复杂且交通不便，再加上公司勘察设计人员数量有限，部分设计项目由公司人员参与勘察、测量等基础工作对公司节省人工和时间成本较为不利。因此，公司聘请外协设计人员完成该类工作，具体工作开展时均有公司的项目经理（至少一名）在现场指导、监督。在此基础上，充分发挥公司设计人员的技术优势，再由设计部门员工根据外协提供的基础勘察、设计数据或信息，完成具体的设计工作。

（2）公司采取项目部分外部协助的原因

通信工程设计项目的基本特点是项目整体规模大、涉及面广、专业设备多，区域性强。一般情况下，通信工程设计项目包括交换专业、无线专业、传输专业、卫星通信专业、电源及配套设备专业，设计业务需满足用户的各种建设需求，尤其是及时性需求。公司目前的业务主要集中在广西地区，广西省地形特殊且复杂，因此，当公司承接偏远地区或自身技术人员较陌生地区的项目时，公司会采取聘请专业机构或团队合作的方式来协助公司人员完成通信设计项目中的前期勘察工作。

一方面，在部分公司技术人员较为陌生的地区通过与熟悉当地地势、环境的专业团队合作完成项目的勘查工作，有利于保证勘察结果的准确性、完整性和时效性，最终提高项目的整体作业效率。另一方面，在通信网络规划设计中，前期勘察业务的成本较大。通过与其他专业团队合作勘察的方式，可利用各自地域优势降低单个项目的运营成本，从而有利于降低公司的人力及时间等项目综合成本。

（3）公司对外协技术服务供应商的管理考核

公司对项目协作单位进行区域化管理，对每个包含外协部分的项目均配备相应的负责人，以确保在整个外协过程中均有公司人员参与，控制项目风险。另外，公司已逐步建立对外协技术服务团队的考核制度，并在协作协议上对考核标准作出明确规定，若当年项目考核不达标，公司将严格按照合同条款采取相应措施。

（4）公司聘用外协技术服务流程及定价

公司在决定某一项目采取外部协作勘察前，由项目属地项目部做项目协作论证，内容包括：协作业务成本论证、业务时效性论证、协作单位能力论证。当各项论证通过后，公司确定最终外协团队，并签署《协助设计框架协议》。另外，公司还根据项目合作内容、外协合作团队报价、历史合作情况、施工周期及质量等基础信息，并在项目所在地区市场进行询价后，最终确认项目合适的外协技术服务团队。

考虑到公司的客户地位以及广西地区可供选择的外协服务团队或公司比较多，公司不存在对外协设计服务采购的依赖性。

（5）外协技术服务团队与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

报告期内，公司外协技术服务供应商情况如下：

期间	供应商	采购金额（元）	占年度采购金额总额的比例（%）
2016年1-9月	肖光生	1,026,298.59	30.40
	桂林诚安通信工程有限公司	478,270.09	14.17

	胡冬冬	324,832.00	9.62
	罗教文	69,303.42	2.05
	张伯善	64,987.00	1.92
2015 年度	高言成	425,357.92	11.29
	肖光生	1,431,354.51	37.98
2014 年度	肖光生	522,318.67	46.75

设计外协供应商高言成、肖光生、罗教文、胡冬冬、张伯善已就向世纪风提供外协服务的情况作出如下声明与承诺：本人与公司签订了《通信工程设计合作框架协议书》，约定协助公司完成部分边远地区的在技术服务设计业务；本人所从事的技术服务设计业务在行业内不需要相关业务资质，本人及本人团队可以胜任相关工作；本人不存在因外协服务与公司之间的尚未了结或可预见的诉讼、仲裁、行政处罚等对公司经营具有影响的情况；本人就提供外协服务所得自行申报税款；本人与公司之间不存在关联关系。

公司控股股东、实际控制人及其一致行动人就公司在业务开展过程中存在的向自然人采购外协服务的情况，作出如下声明：公司在从事技术服务设计业务的过程中，由于部分项目建设区域离我司设立项目部较远或存在其他人员调动方面的不便，我司与第三方自然人签订了《通信工程设计合作框架协议书》，由第三方自然人向公司提供基础协助服务，但技术性文本完成及业务管理由我司各归属项目部完成，不构成对本公司设计项目的分包；公司所从事的技术服务设计业务通过合作方招投标形式合法取得；公司不存在因向第三方自然人采购外协服务与项目合作方之间的尚未了结或可预见的诉讼、仲裁、行政处罚等对公司经营具有影响的情况；公司与第三方自然人之间不存在关联关系；本人愿承担因违反上述承诺而产生的全部法律责任。

公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东、核心技术人员与上述外协供应商均不存在的关联关系。

(6) 向个人供应商采购服务的必要性

公司设计业务涉及广西各市县下属的农村或郊区，地形复杂且交通不便，并且公司在建项目较为分散，存在较多项目建设区域距离公司较远的情况，因而造成人员调动方面的不便。公司勘察设计人员数量有限，部分偏远地区的设计项目若由公司人员亲自参与勘察、测量，对公司节省人工和时间成本较为不利。为提高项目执行效率以及控制成本，公司聘请了外部协助设计具有必要性。

公司通过中间人介绍知悉了肖光生和高言成设计团队。公司在选择外协设计人员主要关注的是人员的专业胜任能力、工作效率及工作质量，因此外协设计的组织形式成为公司考虑的非关键因素。肖光生、高言成在电信通信行业具有多年的从业经验，并且团队成员具有丰富的勘测经验，因此公司最终决定聘用肖光生和高言成的外协团队完成勘测的基础工作。在确定合作意向后，公司与其签订了《通信工程设计合作框架协议书》。报告期内，公司与前述两个团队均保持了良好的合作关系，外协设计团队均能按照公司的要求保质保量的完成基础勘测工作。

鉴于公司与非公司制的外协团队合作存在款项结算、发票开具等诸多不便，因此为了规范后续业务开展流程，公司要求现有的外协团队成立公司，对于未成立公司的外协团队，公司将停止继续与其业务合作。通过后续谈判，肖光生、高言成均表明将不成立公司，继续保持团队化的管理模式，公司已停止与其继续合作。2016年7月，公司与桂林诚安通信工程有限公司（以下简称“诚安通信”）签署了《通信工程设计合作框架协议书》，未来公司将与该公司开展后续业务。该公司管理人员及员工均具备了相应的专业技能，因此，公司变更为与诚安通信合作不会对公司的正常业务开展带来一定的影响。自2016年8月至本公开转让说明书出具日，公司与个人外协服务供应商已不存在业务往来情况。

2016年8月29日，世纪风公司，控股股东、实际控制人及董监高人员出具声明：本人/公司与第三方外协诚安通信之间不存在关联关系或其他相关利益安排，公司未来委托的外协厂商也将不与本公司/人存在关联关系，外协服务均依据服务内容按市场定价，不会发生任何利益输送，本人/公司愿承担因违反承诺而产生的全部法律责任。

2016年8月30日，诚安通信出具了与世纪风股东、董事、监事、高级管理人员均无关联关系的相关声明。

(7) 与个人供应商的结算方式

由于公司存在向个人供应商采购服务，因此，存在向个人供应商以现金方式支付一定服务费用的情形。报告期内，公司向个人外协供应商以现金方式支付的服务费的金额及占比如下：

年份	外协现金结算金额（元）	购买商品、接受劳务支付的现金（元）	所占比例（%）
2014年	456,884.49	910,417.90	50.18
2015年	500,497.01	2,770,722.10	18.06
2016年1-9月	-	3,442,707.57	-

1) 现金付款必要性

报告期内，公司向由自然人组成的外协设计团队采购服务，一方面，外协团队中各成员的消费习惯、结算方式偏好、提现成本均不尽相同，因此，外协人员存在以现金结算的需求；另一方面，公司与外协设计供应商一直保持良好的业务合作关系，虽然市场上存在可替代的外协团队，但是在短期内寻找到合适的外协供应商也存在一定的困难，因此，为继续与外协供应商保持稳定的合作关系，公司均会满足外协供应商以现金结算的需求。综上，公司向个人供应商付款具有必要性和合理性。

2) 减少现金付款的措施

由于以现金付款将使得公司货币资金管理的风险较高，为降低货币资金管理风险，公司采取以下减少现金付款的措施：

①公司制定了《货币资金管理制度》，货币资金管理制度明确规定了现金支出范围，对于公司特殊的福利报酬结算及差旅费等小额零星支出可以使用现金结算，对未列明的其他事项，不得使用现金结算。公司严格控制每日的现金库存限额（3万元），超过部分，及时解交银行。

②鉴于个人外协供应商对结算方式存在自身偏好，公司已停止与个人供应商合作，变更为与公司制的外协供应商开展业务合作。同时，随着公司规模

逐渐扩大以及市场竞争地位的提升，公司与供应商的谈判地位逐渐增强。公司与外协供应商在确定结算方式时，将在合作协议中明确约定以银行转账方式予以结算。

由于公司无现金收款的情形，公司以库存现金或从银行提前现金后，再进行款项支付，因此公司无现金坐支的情形。

(8) 针对个人供应商的合同签订、发票开具、款项结算方式以及相关的内部控制制度

1) 合同签订

公司每年度将与外协团队的负责人签订《通信工程设计合作框架协议书》。鉴于勘查项目较为零散且数量较多，因此公司与个人供应商针对每个项目签订均具体的业务订单将降低管理效率，增加不必要的管理成本。因此，个人供应商将一定时期内完成的项目批量汇总后形成项目清单报送公司审核，待公司审核通过后再支付款项。

2) 款项结算及发票开具

外协供应商将编制的协助项目明细清单及签字盖章后的《用款申请计划表》提交至公司报送至公司设计业务对接人员，经公司分管副总经理、总经理审批后递交至财务部审核，经财务核对一致后，财务部将外协服务费支付给外协团队成员。待公司款项支付后，个人外协供应商在当地税务代开了合法合规的服务发票。

3) 相关的内部控制

首先，公司每年度与个人供应商签署年度合作框架协议，协议对合作范围、结算方式、发票开具进行了明确约定；然后，针对具体协助项目，公司要求外协设计人员将团队负责人及成员签字确认的《用款申请计划表》及协助项目明细清单报送至公司设计业务对接人员，经公司分管副总经理、总经理审批后递交至财务部审核，经财务核对一致后，财务部将外协服务费支付给外协负责人及其指定的人员；待公司财务部支付款项后，公司设计人员负责及时要求外协设计人员在税务局开具合法合规的设计服务费用发票，然后交由财务部审核发

票开具金额是否准确，并以此进项相应的账务处理。

（五）质量控制情况

1、公司质量管理情况

公司目前以通信设计、机房智能通风节能系统为主导产品及服务，在项目工程的实施过程中，公司的质量标准依据已获得的 ISO9001:2008 (GB/T19001-2008) 中的质量管理体系质量手册和 ISO14001: 2004 (GB/T24004-2004) 中的环境管理体系执行。

为确保各项业务的工作质量和产品质量，公司建立了符合国家和国际质量管理体系标准 ISO9001:2008 (GB/T19001-2008) 要求的公司内部质量管理体系，制定了公司质量手册和质量管理程序文件，并作为实施质量管理和对外提供服务的重要文件。通过近几年的不断优化，公司的质量管理体系已逐步建立，并形成一整套涉及公司日常经营的质量管理控制标准，例如：采购控制程序、EMC 控制程序、销售流程等。

2、公司质量控制执行情况

通过几年的验证和积累，公司建立了一套有效的质量控制方法，通过质量目标层层分解至各部门，进行过程控制、数据统计分析，不断地完善质量管理体系。公司从原料采购、通信网络项目设计到项目最终检验均严格按照产品标准和 ISO9001:2008 质量管理体系要求实施控制。近两年，公司的通信网络设计和智能通风节能系统项目均通过了客户的验收。

报告期内，公司能够遵守国家 and 地方有关质量和技术监督或标准方面的法律、行政法规，未出现因违反质量和技术监督或标准方面的法律、行政法规而受到处罚的情况。

3、公司质量纠纷等问题的解决措施

当基站通风节能设备项目完工后，公司根据客户的不同情况和需求提供专业的售后服务，公司对项目中所涉及的设备提供合同规定的售后服务，包括设备管理、配置、设备故障处理、设备应急情况处理、设备备品备件的更换等。对于通

信网络规划设计项目，公司的主要服务是设计立项前的咨询和所设计项目施工阶段咨询和设计变更。在设计立项前的咨询，公司会根据项目特点组织相关专业技术人员向客户进行专业解答；在项目施工阶段，公司采用单项项目设计责任制的原则，即每个单项设计项目，从设计到施工阶段由同一设计小组负责，以确保设计质量。

公司还设立客户服务部，为 7*24 小时响应客户需求提供服务保障，当客户有通信技术方面和节能设备维修协助需求时，技术人员将快速做出响应并尽快到达现场，或在客户允许情况下，通过远程网络提供的技术支持快速解决问题。

公司售后服务体系比较完善，对客户反馈信息处置及时，产品和服务深受客户信赖，不存在重大质量纠纷情况。

（六）安全生产情况及环境保护情况

公司的主营业务为向通信运营商提供通信系统规划和通信基站通风节能系统，在生产过程中不具有高危险性，不会发生环境污染问题。

1、安全生产情况

公司的通风节能产品的主要生产环节属于委外加工，公司将产品设计方案交由合格供应厂商进行生产，而后将已加工完毕的部件运回公司进行软件烧录、调试。组装环节中不涉及大量焊接、切割、喷漆等存在危险因素的环节。因此，公司本身的生产环节主要属于纯物理加工，不具有高危险的情况。根据《中华人民共和国安全生产法》（主席令第 13 号）及《安全生产许可证条例》（国务院令第 397 号），公司不需要取得相关部门的安全生产许可。

公司最近两年未发生重大安全生产事故或因安全问题受国家相关部门处罚。

2、环境保护情况

根据 2013 年 12 月 18 日，环境保护部、国家发展改革委、中国人民银行、中国银监会印发的《企业环境信用评价办法(试行)》中第一章：第三条(三)重污染行业内的企业，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行，

以及国家确定的其他污染严重的行业。

根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》中的软件和信息技术服务业(I65)和科技推广和应用服务业 (M75)，公司所处的行业属于新兴的科技服务业，是国家鼓励发展的高新技术产业，在其经营过程中不存在重污染的情形。

报告期内，公司的设计和建设项目按照有关环保法律法规均无需取得项目环评批复等批复文件，公司的经营业务无需办理排污许可证。

报告期内，公司不存在因违反环境保护法律、法规而受到行政处罚的情形。

（七）报告期内对持续经营有重大影响的合同及履行情况

本节所称的重大合同是指报告期内标的销售金额、合作设计订单金额和节能运营分享金额超过 40 万元，采购金额超过 5 万元，或者虽未达到前述标准但对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。报告期内公司重大合同执行情况良好，未出现纠纷或其它无法执行情况，具体情况如下：

1、销售合同

根据公司不同类型的销售合同，下文销售合同按类型分为项目工程设计及维护、合同能源管理项目（EMC）。

（1）项目工程设计及维护、基站通风节能设备销售

单位：元

序号	合同方	合同编号	合同/订单金额	合同期限 / 签订日期	履行情况
1	中国通信建设集团设计院有限公司第四分公司	—	根据设计合作订单确定 ^{注1}	2014.01.01 — 2014.12.31	履行完毕
		ZTSJ4-2014-015	409,295.00	2014.01.13	履行完毕
2	广西科友通信科技有限公司	GLSJF20141120	809,220.00	2014.11.20	履行完毕
3	广西通信规划设计咨询有限公司	WXSJF-KJ-2014	根据设计订单确定 ^{注2}	2014.01.01 — 2014.12.31	履行完毕
		WXSJF-2014-003	421,982.52	2014.08	履行完毕

4	中国电信股份有限公司柳州分公司	GXLZG1403879BN000	82,000.00	2015.12.25	履行完毕
5	中国电信股份有限公司柳州分公司	GXLZG1503375EN000	303,500.00	2015.11.24	履行完毕
6	中国电信股份有限公司桂林分公司	GXGLG140449EN000	根据维修订单确定 ^{注3}	2015.01.01 — 2015.12.31	履行完毕
7	中国通信建设集团设计院有限公司第四分公司	—	根据设计合作订单确定 ^{注4}	2015.01.01 — 2015.12.31	履行完毕
8	广西通信规划设计咨询有限公司	—	根据设计合作订单确定 ^{注5}	2015.01.01 — 2015.12.31	履行完毕
		WXSJF-2015-002	113,950.25	2015.02	履行完毕
		WXSJF-2015-010	350,425.73	2015.09	履行完毕
		WXSJF-2015-011	493,000.00	2015.09	履行完毕
		WXSJF-2015-012	464,000.00	2015.09	履行完毕
9	中国电信股份有限公司柳州分公司	GXLZG1600751EN000	根据维修订单确定 ^{注6}	2016.04.15	正在履行
10	广西通信规划设计咨询有限公司	—	根据设计合作订单确定 ^{注7}	2016.01.01 —2016.12.31	正在履行
		WXSJF-2016-07	475,225.64	2016.07.01	履行完毕
		WXSJF-2016-08	447,398.57	2016.07.01	履行完毕
		WXSJF-2016-11	473,224.00	2016.07.01	履行完毕
		WXSJF-2016-12	478,968.40	2016.07.01	履行完毕
		WXSJF-2016-13	490,227.46	2016.07.01	履行完毕
11	中时讯通信建设有限公司	—	根据设计合作订单确定	2016.04.01 —2017.03.31	正在履行

1 2	中国通信建设集团设计院有限公司第四分公司	-	根据设计合作订单确定	2016.01.01 -2016.12.31	正在履行
--------	----------------------	---	------------	---------------------------	------

注 1：此项为 2014 年公司与通信建设集团设计院有限公司第四分公司所签订的设计协作框架协议，下列为当年金额超过 40 万元的设计合作订单情况。

注 2：此项为 2014 年公司与广西通信规划设计咨询有限公司所签订的设计协作框架协议，下列为当年金额超过 40 万元的设计合作订单情况。

注 3：此项为 2015 年公司与电信股份有限公司桂林分公司签订的维修服务框架协议。

注 4：此项为 2015 年公司与通信建设集团设计院有限公司第四分公司签订的设计合作框架协议，具体金额根据设计订单而定。

注 5：此项为 2015 年公司与广西通信规划设计咨询有限公司签订的设计合作框架协议，具体金额根据设计订单而定。

注 6：此项为 2016 年公司与电信股份有限公司柳州分公司所签订的维修服务框架协议，实际金额根据维修订单确定。

注 7：此项为 2016 年公司与广西通信规划设计咨询有限公司签订的设计合作框架协议，具体金额根据设计订单而定。

(2) 合同能源管理项目

公司为通信运营商提供机房空调的温度调节方式并加装通风节能系统设备，双方按投资比例或合同约定方式分享节能费收益。合同期限届满且合作方付清公司应得节能收益后，公司将项目资产无偿转让给合作方，后续节能收益全部由合作方享有。

在节能运营收益分享期间，公司根据每一时间段的 EMC 分享资金申请表确认当期收入。

序号	合作方名称	合同编号	合作金额	签订日期	履行情况	节能运营分享期限
1	中国电信股份有限公司桂林分公司	GXGLG1301818BN000	本合同为框架协议，具体合同见表内 2-9	2013.09.06	正在履行	—
2	中国电信股份有限公司桂林分公司	GXGLG1302079BN000	投资总额 257,900.00 元，甲乙双方各出资 50%，按投资比例分享收益	2013.09.28	履行完毕，进入节能运营分享期	2013.09.28-2018.09.30

3	中国电信股份有限公司桂林分公司	GXGLG130 2190BN000	投 资 总 额 259,800.00 元, 各出资 50%, 按 投资比例分享 节能费	2013. 10. 21	履行完毕, 进入节能运 营分享期	2013. 10. 01- 2018. 09. 30
4	中国电信股份有限公司桂林分公司	GXGLG130 2320BN000	投 资 总 额 298,300.00 元, 各出资 50%, 按 投资比例分享 节能费	2013. 11. 05	履行完毕, 进入节能运 营分享期	2013. 11. 5- 2018. 12. 09
5	中国电信股份有限公司桂林分公司	GXGLG130 2321BN000	投 资 总 额 217,900.00 元, 各出资 50%, 按 投资比例分享 节能费	2013. 11. 05	履行完毕, 进入节能运 营分享期	2013. 11. 5- 2018. 12. 09
6	中国电信股份有限公司桂林分公司	GXGLG130 2322BN000	投 资 总 额 159,400.00 元, 各出资 50%, 按 投资比例分享 节能费	2013. 11. 05	履行完毕, 进入节能运 营分享期	2013. 11. 5- 2018. 12. 09
7	中国电信股份有限公司桂林分公司	GXGLG150 4698BN000	投 资 总 额 477,200.00 元, 各出资 50%, 按 投资比例分享 节能收益	2015. 12. 17	履行完毕, 进入节能运 营分享期	2016. 02. 01- 2021. 01. 31
8	中国电信股份有限公司桂林分公司	GXGLG150 4700BN000	投 资 总 额 548,060.00 元 , 各 出 资 50%, 按 投 资 比 例 分 享 节 能 收 益	2015. 12. 17	履行完毕, 进入节能运 营分享期	2016. 02. 01- 2021. 01. 31
9	中国电信股份有限公司桂林分公司	GXGLG150 4701BN000	投 资 总 额 530,620.00 元, 各出资 50%, 按 投资比例分享 节能收益	2015. 12. 17	履行完毕, 进入节能运 营分享期	2016. 02. 01- 2021. 01. 31
10	中国电信股份有限公司桂林分公司	GXGLG150 4702BN000	投 资 总 额 556,600.00 元, 各出资 50%, 按 投资比例分享 节能收益	2015. 12. 17	履行完毕, 进入节能运 营分享期	2016. 02. 01- 2021. 01. 31

11	中国电信股份有限公司柳州分公司	GXLZG130 2759IN000	投资总额 168,168.00 元, 公司出资 100%, 按约定比例分 享节能收益 ^{注 1}	2013. 10. 21	履行完毕, 进入节能运 营分享期	2013. 05. 01- 2018. 04. 30
12	中国电信股份有限公司柳州分公司	GXLZG150 2459EN000	投资总额 393,700.00 元, 公司出资 100%, 按约定比例分 享节能收益 ^{注 1}	2015. 08. 11	履行完毕, 进入节能运 营分享期	2015. 09. 01- 2020. 08. 31
13	中国电信股份有限公司来宾分公司	GXLBG150 1060BN000	投资总额 174,900.00 元, 公司出资 100%, 按约定比例分 享节能收益 ^{注 1}	2015. 12. 03	履行完毕, 进入节能运 营分享期	2015. 11. 01- 2020. 10. 30
14	中国电信股份有限公司来宾分公司	GXLBG150 1064BN000	投资总额 181,600.00 元, 公司出资 100%, 按约定比例分 享节能收益 ^{注 1}	2015. 12. 03	履行完毕, 进入节能运 营分享期	2015. 11. 01- 2020. 10. 30
15	中国电信股份有限公司来宾分公司	GXLBG150 1065BN000	投资总额 148,700.00 元, 公司出资 100%, 按约定比例分 享节能收益 ^{注 1}	2015. 12. 03	履行完毕, 进入节能运 营分享期	2015. 11. 01- 2020. 10. 30
16	中国电信股份有限公司柳州分公司	GXLZGA160 0262EGN00 /271EGN00	投资总额 238,100.00 元, 公司出资 100%, 按约定比例分 享节能收益 ^{注 1}	2016. 09. 27	履行完毕, 进入节能运 营分享期	2016. 10. 01- 2021. 09. 30

注：第一年至第五年合作方依次按 15%、25%、30%、35%、40%的比例分享节能收益，公司分享剩余收益。合同期限届满且合作方付清公司应得节能收益后，公司将项目资产无偿转让给合作方，后续节能收益全部由合作方享有。另外，当项目进入节能运营分享期后，每年将以合同能源管理分享资金申请表的形式确认收入金额。

2、采购合同

单位：元

序号	供应商名称	合同 / 报价单 编号	合同金额	合同标的	签订日期/ 合作期限	执行
----	-------	----------------	------	------	---------------	----

						情 况
1	广西南宁 润杰工贸 有限公司	—	329,620.00	机柜、轴流风机、 电源线材	2014.10.15	执 行 完 毕
2	广西南宁 润杰工贸 有限公司	—	270,000.00	机柜、轴流风机、 电源线材	2015.01.15	执 行 完 毕
3	广西南宁 润杰工贸 有限公司	—	265,400.00	机柜、轴流风机、 电源线材	2015.04.15	执 行 完 毕
4	广西南宁 润杰工贸 有限公司	—	254,380.00	机柜、轴流风机、 电源线材	2015.09.10	执 行 完 毕
5	广西南宁 润杰工贸 有限公司	—	326,080.00	机柜、轴流风机、 电源线材	2015.11.10	执 行 完 毕
6	桂林长海 发展有限 责任公司	201403SJF-01	63,000.00	进风机柜、排风 机组、可更换式 过滤网	2014.04.15	执 行 完 毕
7	桂林长海 发展有限 责任公司	201504SJF-01	62,400.00	进风机柜、排风 机组	2015.04.30	执 行 完 毕
8	桂林长海 发展有限 责任公司	201508SJF-01	119,300.00	进风机柜、排风 机组、可更换式 过滤网等	2015.08.17	执 行 完 毕
9	桂林长海 发展有限 责任公司	201509SJF-01	78,120.00	进风机柜、排风 机组、可更换式 过滤网等	2015.09.24	执 行 完 毕
10	桂林长海 发展有限	201511SJF-01	93,590.00	进风机柜、排风 机组、可更换式	2015.11.06	执 行

	责任公司			过滤网等		完 毕
11	桂林长海 发展有限 责任公司	201512SJF-01	216,940.00	进风机柜、排风 机组、可更换式 过滤网等	2015.12.06	执 行 完 毕
12	桂林长海 发展有限 责任公司	201602SJF-01	362,300.00	进风机柜、排风 机组、可更换式 过滤网等	2016.02.04	执 行 完 毕
13	台州航风 机电有限 公司	HFC20151223- 02	61,225.00	风机	2015.12.23	执 行 完 毕
14	台州航风 机电有限 公司	HFC20160229- 02	96,600.00	风机	2016.02.03	执 行 完 毕
15	无锡信捷 电气股份 有限公司	XJ20151223	53,100.00	线缆、可编程控 制器	2015.12.23	执 行 完 毕
16	无锡信捷 电气股份 有限公司	XJ20160229	59,000.00	线缆、可编程控 制器	2016.02.29	执 行 完 毕
17	柳州天控 机电设备 有限公司	—	12,606.50	隔离开关、接触 器、热继电器等	2015.11.18	执 行 完 毕
18	桂林市华 江电气设 备有限公 司	—	框架合同		2014.02.28	执 行 完 毕
			5,250.00	电箱等其他配件	2014.03.18	
			2,625.00	电箱等其他配件	2014.03.25	
			3,023.00	交流接触线等其 他配件	2014.10.24	
19	桂林市华 江电气设 备有限公 司	—	框架合同		2016.02.28	执 行 完 毕
			27,380.00	交流接触器、空 开、配电箱等	2016.03.07	
20	佛山市绿 电太阳能	LC201512031	87,500.00	太阳能路灯	2015.12.03	执 行

	照明有限公司					完毕
21	高言成	—	根据设计订单确认	协助设计服务	2015.01.01	执行完毕
22	肖光生	—	根据设计订单确认	协助设计服务	2013.01.01	执行完毕
23	桂林诚安通信工程有限公司	132000-9-1	根据设计订单确认	协助设计服务	2016.07.25	正在执行
24	桂林诚安通信工程有限公司	—	107,900.00	协助设计服务	2016.08.01	执行完毕
25	胡冬冬	—	根据设计订单确认	协助设计服务	2016.01.01	正在执行
26	张伯善	—	根据设计订单确认	协助设计服务	2016.01.01	正在执行
27	罗教文	—	根据设计订单确认	协助设计服务	2016.01.01	正在执行

3、借款合同

单位：万元

序号	签订日期	贷款银行	金额	贷款合同号	借款期限	借款用途
1	2013.9.23	中国银行股份有限公司桂林分行	100.00	201308146070001 微贷01号	12个月	企业正常流动资金周转

注：公司此笔贷款由第一大股东范德忠及其配偶杨凤英担保，合同约定借款期限为1年，但公司实际借2年，已于2015年还清。

五、商业模式

（一）公司主要商业模式

公司主营业务为通信网络设计和机房/移动基站智能通风节能系统的安装销售，通过长期的行业关注与敏锐的市场洞悉及人才募集，依托与运营商及其下属公司长期合作的稳定关系，不断完善公司的通风节能产品 and 设计服务，拉大与竞争者的差距，从而保证公司利润的增长。

公司目前的业务主要集中在广西地区，凭借多年的项目设计经验和自主创新技术产品，为通信运营商及下属公司提供专业的网络通信设计服务和通风节能系统。坚持以客户为中心的经营服务理念，为公司建立起良好的行业口碑，客户对公司品牌具有一定认可度，并且公司的业绩和品牌在广西地区的通信行业中已具有一定影响力。

1、研发模式

公司的研发模式主要应用于对机房/移动基站智能通风降温系统相关产品和控制技术。公司坚持以市场需求为导向，以产品技术创新是否能满足客户需求、推动行业发展为基准，公司为此专门设立了产品研发中心，搜集客户需求信息，并负责新产品的论证、立项、实验、定型及后续改进升级。同时，公司始终坚持贴近用户需求、贴身开发的思路，与客户紧密合作，将一些具有前瞻性思维的最新需求转化为实际应用，相关研发成果已经运用到智能通风降温系统产品中。

2、采购模式

公司采取“按需采购”模式，根据通信网络设计工程项目和智能通风系统项目需要，采购第三方协作设计服务和通风系统的相关硬件设备。公司在承做通信网络设计项目时，如果项目属地偏远或公司技术人员对项目属地地势环境不熟悉，规划设计部在通过对公司项目成本、质量及时效性的论证后，公司将按照采购流程聘请项目属地的专业团队协助公司完成通信网络规划设计的前期勘察部分。另外，公司对项目协作单位进行区域化管理，对每个包含外协部分的项目均配备相应的负责人，以确保在整个外协过程中均有公司人员参与，控制项目风险。

公司智能通风节能系统中的大部分硬件采取外协加工的形式，由公司将原材料和定制产品设计图交由外协厂商或外协厂商包工包料进行半成品和成品加工

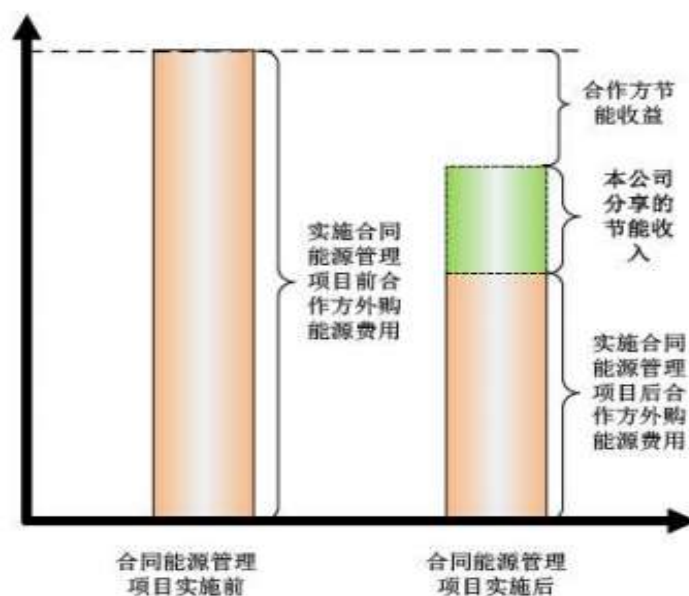
的形式。当半成品加工完成后，由公司技术人员进行最后的产品核心部分加工，如进行主控软件的烧制及调试。

另外，公司的规划设计部和节能事业部同时负责相关供应商选定和评定工作，根据采购产品对后续工程和最终工程质量的影响程度，对供应商实施不同程度的管理，评定合格的供应商经总经理批准后录入《合格供方清单》。

3、销售模式

通信网络设计项目的销售模式主要以投标方式获取项目合同，项目的来源主要是通信运营商或下属设计院在网站发布的招标公告，或公司市场拓展部通过跟踪市场和客户所获取的招投标需求信息。在公司确定投标后，由规划设计部配合市场拓展部进行标书制作和投标。

机房/移动基站智能通风节能系统项目的销售模式主要为合同能源管理模式（EMC），通过公司在各地的节能示范站，使通信运营商体验系统的实际节能效果，并确定用能单位当前的用能情况和节能系统节能率，进而确定总体节能收益。依据总体节能收益与项目成本投入比确定分享年限和分享比例，分享期一般为五年。在此模式下，公司根据双方签订的合同，提供包括节能服务方案、项目所需的节能设备或产品和项目后续服务的资源，并采取分期的方式收回款项。合同期内公司为规避收款风险，一般保留节能产品所有权，使用权和管理权属于用能单位，合同期满，用能单位付清全部费用后，节能设备归用能单位所有。公司 EMC 节能效益分享型模式简图如下：



4、盈利模式

公司的盈利模式分为两方面，一方面通过向通信运营商的下属设计院提供通信网络建设中的网络设计服务获取设计服务费；另一方面通过通风节能项目中的节能效益分享型 EMC 模式，根据投资比例或 EMC 合同规定内容分享节能收益，同时也有其他的通风节能设备销售收入，以此来获得盈利。

六、公司所处行业的基本情况

公司是一家从事通信网络建设设计和基站智能通风节能系统的设计、研发、安装销售，客户为通信运营商及下属通信设计院。

（一）公司所处行业概况

根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所处行业为信息传输、软件和信息技术服务业中的软件和信息技术服务业（I65）和科技推广和应用服务业（M75）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为软件和信息技术服务业下属的信息技术咨询服务细分行业（I6530）和 M7514 节能技术推广服务；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为信息技术咨询服务（I6530）和节能技术推广服务（M7514）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为信息科技咨询和系统集成服务（17101110）

和调查和咨询服务（12111111）。

1、行业发展概况

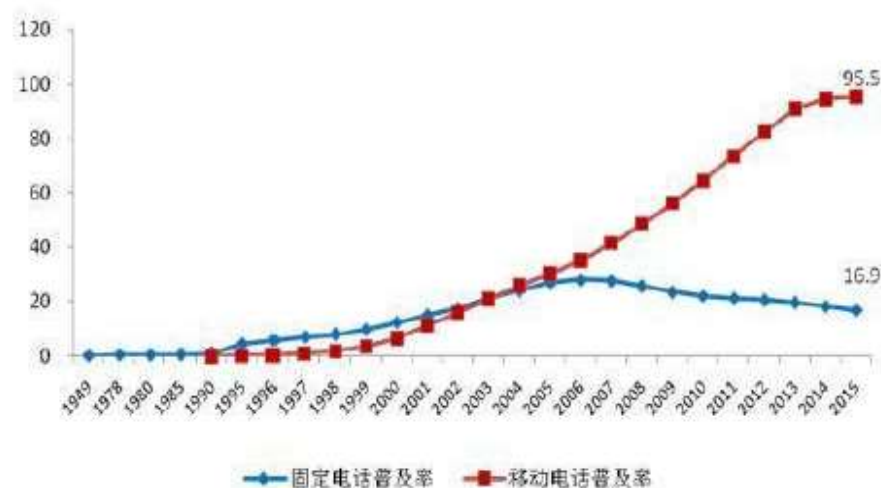
虽然公司所处行业为信息技术服务业和节能技术推广服务业，但最终客户群体均为通信运营商，且均属于通信网络建设技术服务类。

公司从事的通信网络建设技术服务包括规划咨询、可行性研究、勘察设计，主要集中在通信网络建设的前期阶段，在整个通信网络建设过程中处于最上游，也是最重要的阶段之一。该阶段的投入占通信网络建设投资规模的比重在 2.5% 左右。虽然在整个通信网络建设总投入中所占比重较小，但是服务质量与水平的高低决定着通信网络建设的投资效果，因此，通信运营商非常重视网络建设技术服务环节。通信运营商在选择通信网络建设技术服务时，主要关注技术先进性、响应速度和服务质量，对服务价格并不十分敏感，因此通信运营商不会刻意压低服务价格，以保证达到预期的投资目的。

随着通信行业的快速发展，特别是国内三大运营商重组以后，通信市场竞争越来越激烈。通信网络规模日益扩大，网络环境和通信设备系统日益复杂。一方面，为了保证通信网络的稳定性和效率，降低运营成本，通信运营商专注于核心业务，而技术服务外包需求越来越大。另一方面，随着设备销售的利润空间大幅降低，服务对于业绩的贡献越来越重要，通信设备厂商也开始推动服务的产品化，逐步把高端设备系统维护、网络优化、咨询等服务形成独立的服务产品进行收费。这些因素使得近几年来，通信技术服务的市场化程度不断提高，服务外包的理念已越来越为运营商所接受。而在欧美市场，通信服务外包已经成为成熟的商业模式，部分运营商甚至将全部通信网络的管理外包。

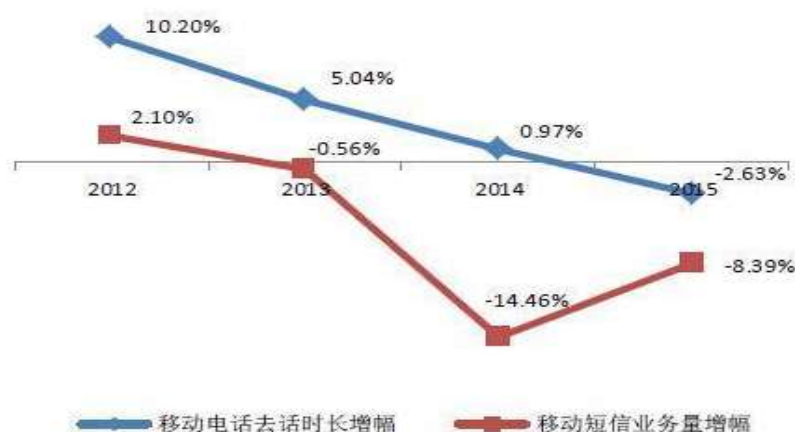
近年，通信运营商之间的竞争不断加剧，迫使运营商集中力量关注市场变化，专注于自己的核心业务，将通信网络建设等技术服务向社会专业机构采购。同时，随着社会经济的发展，通信网络建设技术服务的对象已经开始超出三大通信运营商这一传统客户群体，越来越多地为政府、行业、企业通信网络建设和信息化建设提供专有技术服务。通信网络建设主体的不断增加，如广电、电力、交通等行业通信建设需求快速发展，政务信息化、企业信息化等向纵深展开，这些都给从事通信建设技术服务的企业提供了广阔的市场机遇。

自移动电话使用的普及,电信运营商传统主业已接近天花板,市场趋于饱和,不转型将面临巨大业绩下滑压力。工信部数据显示:2015 年,我国移动电话用户普及率达 95.5 部/百人,其中有 9 个省市自治区的移动电话普及率突破 100 部/百人,北京更是高达 188 部/百人,存量博弈异常激烈,固定电话用户数连降 9 年,普及率已经降至 16.9 部/百人。



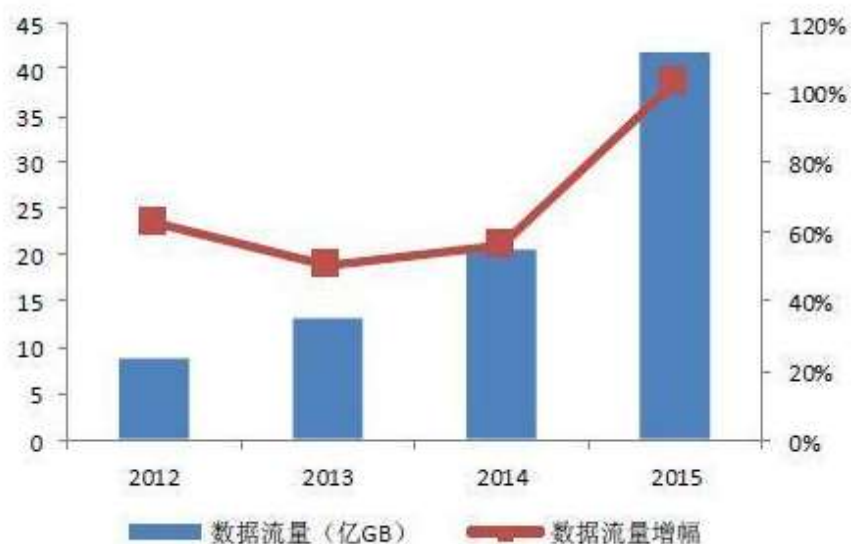
1949-2015 年我国电话用户普及率及移动电话普及率变化

当前,运营商最赚钱的业务仍是“语音”和“短信”,毛利率分别高达 44%和 68%。但这两项业务正受 OTT 业务的冲击,一方面,单价有降无升,导致毛利率持续降低;另一方面,业务量也不断下滑,工信部数据显示,2016 年 1 月,全国移动电话去话通话时长完成 2,352.2 亿分钟,同比下降 1.1%,较同期峰值 2014 年 1 月的 2,465.8 亿分钟下降约 5%,全国移动短信业务量完成 540.8 亿条,同比下降 11.3%,较同期峰值 2012 年 1 月的 855.7 亿条更是大幅下滑 36.8%。



2012-2015 年中国移动语音和短信业务量变化趋势图

随着移动互联网的快速发展和 4G 网络的加快普及，运营商的数据流量业务爆发式增长。工信部数据显示：2015 年，我国移动数据流量消费达 41.87 亿 GB，同比增长 103%，比上年提高 46.96 个百分点。虽然业务量高速增长，但为响应国家“提速降费”要求，数据流量的平均单价持续降低，目前约 0.06 元/MB，毛利率仅 20%左右。



2012-2015 年中国数据流量业务平均单位和毛利率变化趋势

2015 年，2G 移动电话用户减少 1.83 亿户，是上年净减数的 1.5 倍，占移

移动电话用户的比重由上年的 54.7% 下降至 39.9%。4G 移动电话用户新增 28,894.1 万户，总数达 38,622.5 万户，在移动电话用户中的渗透率达到 29.6%。



2010-2015 年各制式移动电话用户发展情况

2015 年，通信运营商新增移动通信基站 127.1 万个，是上年净增数的 1.3 倍，总数达 466.8 万个。其中 4G 基站新增 92.2 万个，总数达到 177.1 万个。



2010-2015 年移动基站发展情况

另外，随着国家信息化水平的不断提高，通信行业各项业务飞速发展，业务量和网络规模的快速扩张，导致能源消耗持续增加。通信运营商每年的电费支出高达几百亿元，而基站的用电支出已成为公司十分重要的成本支出。其中，基站空调电费所占比例较大，据统计，平均每个基站空调的电费支出约占整个基站电费支出的 54% 左右，空调成为基站机房中的主要耗电设备。

2010 年，国有资产监督管理委员会下发《中央企业节能减排监督管理暂行办法》，将中国移动、中国联通、中国电信三大运营商由“一般企业”调整为“关

注类企业”，并将节能减排纳入企业经营业绩考核指标。另外，我国政府在 2014 年承诺二氧化碳排放在 2030 年前达到峰值，因此，无论是从政策还是成本的角度考虑，通信运营商的节能减排压力较大。以中国移动为例，根据中国移动 2014 年《可持续发展报告》显示，中国移动全年绿色行动年度计划专项投资 3.1 亿，已推广基站自然冷源设备近 14 万套，远程电能监控系统覆盖基站数量达到 39.1 万座，对近 23 万台基站空调实施节能改造，初步估计每年可节约 30%-40% 的耗电量。综上，在监管压力和政策鼓励的推动下，通信行业的节能减排市场正处于高速发展时期。

3、行业市场前景

电信重组完成后，三大通信运营商均成为全业务运营商，重组后的三大运营商各自具有不同的制式特点和发展优势，但三大运营商的用户数量基础却很不均衡。进入 4G 时代后，通信运营商的资本开支大幅增加，在移动语音和数据业务领域的竞争也更加激烈，通信运营商的盈利能力将取决于信息网络的覆盖、质量、保障能力及网络成本的控制能力。对于处于竞争日益激烈的通信市场的运营商来说，创新无疑更为重要，而降低运营成本的方法之一则是服务外包。采取服务外包的方式，有利于通信运营商集中精力于经营核心服务业务方面，在业务和服务创新方面有更多的投入。因此，通信网络建设技术服务的市场发展前景广阔。

（1）通信网络建设保持较高的投资水平

通信网络建设技术服务市场的发展直接受益于运营商的大规模基础建设投资。根据工信部的数据，近年来中国的通信行业固定资产投资规模保持了较快增长。2015 年，全行业固定资产投资规模完成 4,539.1 亿元，投资完成额比上年增长 546.5 亿元，同比增长 13.7%，比上年增速提高 7.4 个百分点。



2010-2015 年电信固定资产投资完成情况

随着三网融合战略的推进，物联网建设纳入我国新兴产业发展战略，电信业务总量与终端用户的持续增长，目前我国通信网络规模水平、服务能力都与上述发展要求存在较大差距，通信网络建设在未来继续保持较高的投资规模是必然的选择。

(2) 通信技术的升级换代持续带动通信网络建设技术服务发展

通信业是一个技术导向型行业，随着 3G 技术的普及和 4G 技术的发展、以及光纤宽带建设的大力推进，我国通信行业获得持续高速增长。

我国 4G 网络发展十分迅速，目前中国 4G 用户数量已超过 3G 用户数量，人数超过 5 亿，居世界首位。自工信部 2013 年向三大运营商发放 4G 牌照以来，各通信运营商均制定了 4G 发展规划，在各方共同努力和支持下，4G 网络建设基本顺利开展，2015 年 4G 投资已超过 900 亿元。国内三大通信运营商都积极投入 4G 网络和基站节能减排设备的建设，业内预计未来三年内投资额将达 3,000 亿元。4G 网络的广泛建设和机房/基站改造有望带动 5,000 亿通信产业链的发展，其中包括通信网络规划设计、基站通风节能减排。

另外，5G 网络已成为国际社会的战略共识，各主要国家都在积极布局，包括欧盟、日本、韩国已经宣布商用计划，国际标准组织于今年全面启动 5G 国际标准化工作，全球 5G 市场呈现出加快发展的态势。因此，随着通信技术的进一步提升，将带动通信产品进入更高的发展阶段，市场潜力巨大。

（3）运营商竞争加剧，服务外包化趋势明显

随着通信网络规模的不断扩大和通信技术的不断更新，通信运营商仅依靠自身的员工队伍来进行网络建设技术服务，已越来越缺乏经济性，在技术上也越来越困难。国外运营商率先通过发展服务外包模式，解决了日益繁琐的网络维护、支持与优化等业务，取得了良好的效果。对于我国运营商而言，其未来的业务焦点将集中于符合发展长期战略、利润空间较高的综合信息服务(如应用开发、增值服务等)领域。因此，在网络规模日益扩大，设备系统越来越复杂的背景下，通信运营商为了提高网络的稳定性和技术性能，优化管理，提高人均生产率，有效降低成本，将网络建设技术服务、网络维护服务等业务外包将是必然趋势。

（4）通信行业节能减排应用市场前景广阔

2007年5月，国务院办公厅下发了《关于印发节能减排综合性工作方案的通知》和《国务院关于加强节能工作的决定》两个文件，其核心均表明了当前节能减排的重要性和紧迫性。2010年，国有资产监督管理委员会下发《中央企业节能减排监督管理暂行办法》，将中国移动、中国联通、中国电信三大运营商由“一般企业”调整为“关注类企业”，并将节能减排纳入企业经营业绩考核指标。国务院《节能减排“十二五”规划》、《“十二五”节能减排综合性工作方案》和国家发改委的《节能环保产业发展规划》这三个文件，均指出在十二五期间要加快节能减排技术开发和推广应用，大力推进节能减排，大幅提高能源利用效率，并在工信部“十三五”工业绿色规划中得到进一步体现。在国家行业监管趋严和国家政策的鼓励下，运营商在通信网络运营和基础设施建设及采购方面积极践行节能减排。因此通信行业的节能减排细分行业将进一步分享国内运营商对基站运维的信息化改造、其他企业的信息机房的节能改造以及“节能减排”政策对节能产品需求的市场。

（二）行业主管部门及相关政策法规

1、行业监管部门

我国通信服务业由政府部门和行业协会共同管理。

通信网络技术服务行业的行政主管部门主要是中华人民共和国工业和信息化部

化部以及各地的通信管理局和信息产业厅。工业和信息化部主要职责为拟订实施行业规划、产业政策和标准，监测工业行业日常运行，推动重大技术装备发展和自主创新，管理通信业，指导推进信息化建设和协调维护国家信息安全等。

公司所处行业的全国性行业组织有中国通信企业协会、中国通信标准化协会、中国通信工业协会等。中国通信企业协会的主要职责为组织调查研究；为政府主管部门制定相关政策提供理论和实践；依据受政府主管部门委托，起草行业标准；经政府主管部门授权，组织对从业人员资格认证和企业资质的认证以及年检工作等。

中国节能协会节能服务产业委员会为节能服务行业的自律性组织，2003 年 12 月经国家民政部批准成立，是在国家发改委、财政部、世界银行、全球环境基金的大力支持下，致力于推广“合同能源管理”市场化节能机制，培育并引领全国节能服务产业发展而成立的节能服务行业协会组织。主要职能是围绕节能减排配合政府工作，开展调查研究、进行节能政策和法规的宣传、传播合同能源管理机制、搭建节能服务公司与耗能企业之间合作桥梁、提供咨询服务和组织节能减排技术开发及推广应用，营造产业发展良好环境以及倡导行业自律等。

2、行业主要政策法规

(1) 通信建设技术服务业的主要法律法规及政策如下所示：

序号	法律法规	发布单位	颁布时间
1	《中华人民共和国电信条例》	国务院	2000 年
2	《通信工程质量监督管理规定》	国务院务总局	2002 年
3	《通信信息网络系统集成企业资质管理办法》	原信息产业部	2001 年
4	《通信工程建设项目招标投标管理办法》	原信息产业部	2014 年
5	《通信建设工程量清单计价规范》	工业和信息化部	2008 年
6	《通信建设管理办法》	原信息产业部 原 发展计划委员会	2002 年
7	《关于加快发展高技术服务业的知道意见》	国务院	2011 年

8	《关于鼓励和引导民间资本进一步进入电信业的实施意见》	工业和信息化部	2012 年
9	《合同能源管理财政奖励资金管理暂行办法》	财政部 国家发展改革委员会	2010 年
10	《关于印发节能减排综合性工作方案的通知》	国务院	2007 年
11	《节能减排“十二五”规划》	国务院	2012 年
12	《中央企业节能减排监督管理暂行办法》	国有资产监督管理委员会	2010 年
13	《合同能源管理技术通则》	国家质量监督检验检疫总局 国家标准化管理委员会	2011 年
14	《节能量测量和验证技术通则》	中国标准化研究院	2012 年

(2) 基站通风节能设备的行业标准

序号	标准号	标准名称
1	GB/T 29239-2012	《移动通信设备节能参数和测试方法 基站》
2	GB 50243-2002	《通风与空调工程施工质量验收规范》
3	YDT 1821-2008	《通信中心机房环境条件要求》
4	YDT 1968-2009	《通信局(站)用智能热交换系统》
5	YDT 1969-2009	《通信局(站)用智能新风节能系统》
6	YDT 2061-2009	《通信机房用恒温恒湿空调系统》
7	YDT 2166-2010	《通信机房精密空调自适应监控系统》

(三) 公司所处行业与上下游行业的关系

在通信建设技术服务中, 通信网络规划设计属于整个通信产业链条的最上游, 是整个产业链条的基础, 关系到通信建设项目的质量、周期和投资效果。

1、上游行业的发展状况对本行业的影响

通信网络规划设计处于通信产业链条的最上游，基站通风节能系统的上游是进风、排风、机柜等通用设备生产行业。目前，通用设备制造行业处于充分竞争市场，生产商和供应商众多，行业准入门槛低，难以形成垄断；且设备更新换代速度快，性能不断优化，设备价格整体呈下降趋势。因此，上游市场一般不会出现对行业发展不利的情况，且上游行业的竞争状况有利于本行业采购的多样化与低成本化。

2、下游行业的发展状况对本行业的影响

通信网络建设技术服务行业的下游是通信运营商和下属设计院，我国通信网络建设设计服务主要由通信运营商直接采购，外加我国通信运营牌照未下放，因此，运营商的固定资产投资规模、技术更新速度、网络环境要求、甚至是国家的相关政策都直接影响通信网络建设技术服务行业的发展。未来随着 3G、4G 多网络制式通信网络的大规模建设，以及“三网融合”、光纤宽带建设的不断推进，通信行业市场规模将会不断增长，通信运营商也会不断建设、维护和优化自身通信网络，从而带动通信网络技术服务行业的快速发展。然而，由于通信运营商在我国具有较高的行业集中度及市场地位，使其与上游通信技术行业的议价过程中具有绝对的议价优势。

（四）行业的周期性、区域性、季节性特征

1、周期性

行业市场需求随着国家经济走势呈现明显的周期性特征，同时也受到国家在不同经济周期中差异性的宏观政策影响。当我国经济发展良好及居民收入水平总体发展态势良好时，各类投资主体的可支配收入相对较高，通信基站等基础建设的投资也相对较大。

2、区域性

我国通信网络建设技术服务市场有一定的地域性，这与通信行业固定资产投资的地域性紧密相关。由于我国经济发展水平不平衡，导致通信行业固定资产投资也具有一定的区域性，东部地区较中、西部地区的投资比重较大，且行业较发

达。2015 年，东部地区完成电信固定资产投资 2,085.6 亿元，占东中西部固定资产投资比重为 47.7%，较上年提高 0.5 个百分点。东部与西部投资占比差距为 21.1%，较上年扩大 1.7 个百分点，东部与中部投资占比差距为 22.0%，较上年下降 0.1 个百分点。



2010 年-2015 年东、中、西部地区电信投资比重

3、季节性

目前，国内通信运营商一般在每年的第一季度制定资本支出预算，对通信网络建设技术服务实行集中采购，并在第二季度开始实施网络规划、建设方案，向服务商发出订单，在第四季度集中验收、结算。运营商对技术服务的需求具有较强的季节性特征。因为上述季节性特征，造成本行业营业收入具有一定的不均衡性，一般情况下，公司营业收入下半年高于上半年且第四季度收入占比较高。

（五）行业的主要壁垒

通信网络建设技术服务涉及范围广，涵盖多个学科知识的综合运用，对企业技术水平和就业人员的能力要求较高。

行业进入的主要障碍如下：

1、品牌壁垒

通信运营商对其网络系统强调高可靠性、高稳定性以及不间断运行，任何设

备故障都可能造成巨额损失,甚至导致客户流失。因此,通信网络建设技术服务提供商需要具备相当可信的技术实力和市场信誉,注重品牌,拥有丰富的业务经验。通信网络建设技术服务提供商一旦被运营商或其下属公司选定入围,往往容易形成相对稳定的长期合作伙伴关系。这种客户关系的长期稳定性有利于服务提供商维护现有的客户关系和业务来源,也有利于向老客户提供新的服务品种,而新进入者则较难在短时间内获得运营商的信任。

2、技术壁垒

通信技术服务需要结合综合通信、建筑施工、电子信息等诸多学科领域,是技术密集型行业。该行业对企业管理人员的管理水平、项目团队的技术能力和实战经验以及设备配置都提出了较高的要求。业务承做过程中,通信技术服务商不仅要熟悉不同通信运营商的网络系统和技术平台,还须掌握不同通信设备商的设备规格和参数设置等,并结合相关情况制定切实可行的综合解决方案并严格执行。这些都对潜在进入者构成了短期内无法解决的技术壁垒。未来随着 3G、4G 甚至 5G 的多网络制式通信网络的大规模建设,以及“三网融合”、光纤宽带建设的不断推进,我国通信网络的制式和架构将更加复杂,也会逐渐增加潜在进入者的行业进入壁垒。

3、人才壁垒

随着 3G、4G 多网络制式通信网络的大规模建设,以及“三网融合”、光纤宽带建设的不断推进,我国通信网络的制式和架构将更加复杂,对行业内人才的综合素质要求也越来越高。通信技术服务人员不仅需要具备通信技术理论基础,还需要积累一定的项目操作经验,才能在项目操作过程中有效地把控项目质量。对于行业内企业来说,培养高素质的管理人才和技术团队需耗费大量的人力、物力及时间,对潜在进入者构成了一定程度上的人才壁垒。

4、资金壁垒

由于通信网络建设技术服务的终端客户为通信运营商,由于终端客户具有较强议价能力,大部分服务项目具有服务周期较长、付款滞后的特点,服务提供商必须具备较强的资金实力才能应对较大的营运资金需求。此外,为了储备人才、

跟踪新技术、提供新服务，也需要有相当的资金作为保障，这是新进入者必须面对的一大障碍。

（六）推动行业发展的有利因素与行业的风险特征

1、推动行业发展的有利因素

（1）国家政策的支持

近年来，我国出台了一系列促进通信业发展的产业政策，极大地推动了通信网络技术服务行业的发展。例如《通信业“十二五”发展规划》提出，“宽带中国”战略统领下一代国家信息基础设施发展的国家战略，通过实施此战略，要建成宽带、融合、安全的下一代国家信息基础设施，同时，深化信息通信技术和服务在国民经济和社会发展各领域的应用推广和融合创新，提升国家信息化发展整体水平。通信业的产业政策指出了明确的发展目标并从不同方面提出了新的需求，为通信技术服务行业创造了良好的发展机遇。

公司从事的通信网络建设技术服务属于高技术服务业，《国家发展改革委关于印发工程咨询业 2010-2015 年发展规划纲要的通知》指出：大力发展科技服务业，充分发挥科技对服务业发展的支撑和引领作用，鼓励发展专业化的科技研发、技术推广、工业设计和节能服务业。

（2）3G/4G 及全业务牌照发放增加对通信技术服务方面的需求

伴随着行业重组，通信行业进入了全业务运营阶段。这必然加大各运营商的投资力度，特别是 3G/4G 网络的投资和建设，对基站通信技术服务方面的要求更高，且需求量巨大，对通信技术服务行业有利。3G/4G 业务对网络带宽资源要求较大，因此运营商一定会加大网络资源的投资，基站作为网络资源的一部分，将会得到运营商的大量投资，这将为基站/机房运维综合管理产品带来巨大的市场需求。

（3）政府高度重视节能减排工作，运营商对节能重要性认识不断增强

随着通信产业的高速发展，通信网络节能减排问题也日趋严峻。2010 年，国有资产监督管理委员会下发《中央企业节能减排监督管理暂行办法》，将中国

移动、中国联通、中国电信三大运营商由“一般企业”调整为“关注类企业”，并将节能减排纳入企业经营业绩考核指标。目前主要通信企业每年用电费用高达百亿元，成为运营支出中的一项重要内容，能源消耗不仅增加公司运营成本，降低盈利水平，另外也不利于企业社会形象的提升和改善。综上，通信运营商对通信基站的节能系统需求正逐渐扩大，基站节能系统市场前景广阔。

2、行业的风险特征

（1）政策风险

通信建设技术服务业的下游通信行业是国家重点扶持的战略性行业，行业发展前景与国家相关政策的支持有着密切的关系。虽然目前政策文件对行业发展有较好的推动作用，但如果国家产业政策发生重大变化，将会对行业发展产生不利影响。此外行业普遍受惠于产业政策，产业政策的变动将对行业的发展产生较大的影响。

（2）通信设备供应商是潜在的市场进入者

近年通信设备的价格呈现快速下降趋势，未来通信设备厂商的盈利模式有可能出现变化。专业服务将有可能在未来成为设备厂商盈利的主体，例如华为、中兴通讯等。

未来几年，随着我国通信设备提供商的利润水平逐步降低，知名通信设备供应商极有可能利用其自身优势，进入通信网络建设技术服务行业，从而加剧行业的竞争程度。

（3）行业企业资金实力较弱

通信建设技术服务企业需具备相应的资金实力和融资能力，目前，国内本行业除国有背景的企业外，普遍资金实力有限。同时，企业规模普遍偏小，融资渠道不畅，制约着国内通信技术服务企业的发展。我国信息技术业起步晚、资产规模小、融资贷款难度相对较大，企业实力弱致使融资困难、人才流失，从而难以承揽大型工程项目，进而更加剧了经营困难、商业信誉变差、融资更加困难等不利处境。

七、行业竞争格局和公司竞争优势

（一）行业竞争格局

随着通信网络建设主体的多元化及运营商间竞争的加剧，三大运营商所属通信网络建设技术服务提供商已不能满足市场需要，独立第三方通信网络建设技术服务提供商因此得以产生和发展。目前，行业内民营独立第三方通信网络建设技术服务提供商众多，但大部分实力较弱。

公司在广西地区供应商中具有一定技术实力，一直以来积极顺应行业的发展趋势，以技术和产品不断赢得通信运营商的认可，在广西通信技术服务行业中具有较强竞争力。在细分行业市场内公司的主要竞争对手有：

（1）安徽健坤通信股份有限公司（以下简称“健坤通信”）

健坤通信成立于 2011 年，主营业务为通信网络的规划设计等技术支撑服务，通信技术研发，通信工程规划勘察设计、施工、咨询、监理、维护，通信器材研制、销售、维修，计算机系统集成、综合布线、楼宇智能化工程设计和施工

2016 年 6 月健坤通信在全国中小企业股份转让系统(837609)。根据其《公开转让说明书》内容显示，2015 年共实现营业收入为 5,925,006.02 元，归属于挂牌公司普通股股东的净利润 1,678,088.34 元。

（2）福建瑞聚信息技术股份有限公司（以下简称“瑞聚股份”）

瑞聚股份成立于 2006 年 8 月，主营业务为向为中国移动、中国联通、中国电信等通信运营商提供通信技术服务的高科技企业，业务范围涵盖通信技术的核心流程，包括通信网络规划设计、通信网络优化、信息系统集成、通信工程施工等业务。2014 年 8 月，瑞聚股份在全国中小企业股份转让系统挂牌(831072)，根据其《2015 年年度报告》内容显示，2015 年共实现营业收入 67,332,226.46 元，归属于挂牌公司股东净利润为 20,456,559.86 元。

（3）浙江创力电子股份有限公司（以下简称“创立股份”）

创立股份成立于 1996 年 2 月，主营业务为为通信运营商提供能耗监测分析及评估系统、机房节能系统、动力环境监控系统等各类专业监控仪器集成服务和系列解决方案。2014 年 11 月，创立股份在全国中小企业股份转让系统挂牌

(831429), 根据其《2015 年年度报告》内容显示, 2015 年共实现营业收入 104,458,293.91 元, 归属于挂牌公司股东净利润为 26,099,864.50 元。

(二) 公司竞争的优势和劣势

1、竞争优势

(1) 质量及品牌优势

公司通过多年项目经验和技术积累, 拥有优秀的技术开发团队和成熟的市场营销渠道。目前, 公司的通信网络设计服务和基站节能减排系统已获得通信运营商及其下属公司的认可, 并签订中长期的框架服务协议。在通信网络设计方面, 公司所做项目均获得客户较高评分, 连续获得中国电信下属设计院的邀标并入围合格供应商名单。总之, 公司无论是在品牌和业绩积累上都具有一定的竞争优势, 其产品及设计能力均能满足整体市场的需求。

(2) 技术优势

公司通过多年来的技术积累和沉淀, 拥有一支专业的技术团队, 具备根据客户的不同需求作出快速反应的能力。除通信网络规划设计能力得到客户的认可, 公司在机房通风节能方面, 通过大量的经验累积和数据储备, 已有一定的技术基础, 公司自主开发设计的通风节能系列产品在节能率上远高于其他同类产品。目前, 公司的通风节能系统已被广西电信作为重点推广节能服务产品, 在广西桂林、柳州、来宾、河池、贺州、梧州等地已经推广使用, 并在湖南、湖北的通信运营商中也已建立了模板示范站, 展示公司节能系统的节能效应。

(3) 稳定的客户关系

我公司产品的最终客户为通信运营商及其下属公司, 经过公司多年推广, 下游客户已逐步认可公司的设计技术服务和通风节能产品。通信运营商对其网络系统强调高可靠性、高稳定性以及不间断运行, 任何设备故障都可能造成巨额损失, 甚至导致客户流失。因此, 通信建设技术服务行业是一种具有高粘度的业务种类, 客户考虑到技术安全风险一般不会轻易更换技术服务供应商。另外, 公司管理团队具有多年通信行业从业经验, 对通信运营商的工作流程和通信建设需求较为熟悉, 有助于公司及时洞悉客户需求变化, 维护客户关系。

（4）人才优势

企业的核心在于人才，拥有较为稳定的人才队伍是企业持续发展的根本动力。公司本着“高端引领、分类培养、以用为本”的原则，始终坚持把人才作为第一资源的原则，经过近几年的发展，已经初步形成了技术专家、业务骨干、储备力量以及各种技术和专业人才合理搭配的精干队伍。另外，公司近年来实施的激励计划，确保了高级管理人员敬业务实、积极进取的工作热情，使他们树立了与公司共成长、为公司创造更大价值的使命感和责任感。

2、竞争劣势

（1）发展资金不足

近年来，通信行业技术变革、产品升级的发展将推动通信建设技术服务市场的技术水平不断提高，并进一步激发更多的市场潜在需求。为迎合这一市场需求，公司需要持续加大技术研发投入，维持公司在技术上的竞争优势。另外，公司还需在现有业务和规模的基础之上，进一步扩大业务和市场空间，以及时满足客户需求并进一步提升服务质量和综合效益。但由于目前公司规模较小，融资渠道有限，与具有国有背景的通信建设技术服务供应商相比，资金实力明显较弱，目前只能通过自身内部积累和股东投入，从而限制了公司在整体规模、营销、研发等方面的投入，成为制约公司发展的一大瓶颈。

（2）业务区域较为集中

由于公司规模较小，终端客户为通信运营商，因此，公司品牌影响力有一定的区域局限性。目前公司的业务集中在广西地区，客户主要为三大运营商下属设计院及中国电信广西分公司，在其他地区渗透不足，不利于提高公司在全国服务市场中的竞争力。

（三）公司采取的竞争策略和应对措施

面对迅速变化的市场环境和更加激烈的市场竞争，公司将继续坚持走专业化的道路，专注于通信网络设计和通风节能系统，重点拓展细分行业市场，通过提供面向行业、优化的特色产品，扩大公司竞争优势。

为顺应不断发展的通信建设技术服务市场，公司将不断加大在市场开拓上的投入力度。公司将借助通信网络规划设计领域的业务优势，及时了解目标客户的最新技术动向及建设发展方向，顺势发展通信基站节能减排市场，致力成为通信建设技术服务领域的综合服务供应商。目前，公司通过打造广西桂林、柳州、来宾、河池、贺州、梧州等地的 EMC 示范区，已成功在广西地区建立基站节能服务模式。在未来几年，公司将陆续在湖南、湖北、广东、贵州、四川等地建立节能示范站，以此为基础，不断向广西以外的地区拓展业务。

同时，公司将借助进入全国中小企业股份转让系统的机会，积极开辟新的融资渠道，募集资金来加大公司研发方面的投入，为公司技术研发、市场开拓提供相对充足的资金保障，从而使公司在行业中的技术优势、客户优势不断得到加强。

（四）公司其他业务情况

公司在保持自身主营业务通信网络规划设计业务稳步发展和大力拓展基站通风节能设备市场的同时，开发了一款关于农副产品的电商平台“好吃包”。

公司目前已完成“好吃包”特色农产品商城（PC、APP 端）一期开发并准备推广运用，公司已取得“好吃包”所需的相关资质，包括“增值电信业务经营许可证”和“食品经营许可证”，“好吃包”商标目前正在申请注册中。

“好吃包”平台按产品分类展示并关联各产品基地，建设直击基地模块，通过视频连接，使大众客户监督基地农产品的种、养及初加工的全过程，充分体现“源”产品特色，让客户了解“源”生态农产品并认可产品；

“好吃包”所收录的农产品非来自于普通大型农场，而是对各地稀有的农产品进行收录，强调产品的市场稀缺性；通过在自然环境良好地区自建产品基地及加盟基地进行产品拓展，吸引农户种养“好吃包”认可的农产品。公司也对各基地的产品品质有所要求，争取做到 24 小时全方位视频管控及全面信息化系统管控，另外关于产品质量的具体要求将通过协议的方式进行详尽描述和要求。

“好吃包”自 2016 年 1 月上线至报告期末，成交金额总计为 50,028.38 元，均为真实发生，不存在虚假交易（或刷单）的情形；

同时公司已经制定了《虚假交易的认定和处罚的规则与实施细则》、《不合格食品处置制度》、《从业人员健康管理制度》、《从业人员培训管理制度》、《废

弃物处置制度》、《进货查验记录制度》、《食品安全管理员制度》、《食品安全突发事件应急预案》、《食品安全自检自查与报告制度》、《食品经营过程与控制制度》、《食品经营用设备、设施清洁消毒维修管理制度》、《食品贮存管理制度》等相关电商平台的管理制度，对预防虚假交易以及平台日常运营管理等均作出了详细规定，截至本说明书签署日，相应制度执行良好。

“好吃包”电商平台目前处于试运行阶段，在公司未来发展中仅作为其他业务，公司主营业务不变。

第三章 公司治理

有限责任公司时期，公司只设立了股东会，未设立董事会和监事会，只设1名执行董事和1名监事，但公司增资、股权转让、变更经营范围等重大事项均通过了股东会的审议，相关决议均得到执行。总体来说，有限公司的法人治理机制尚未完全建立，如公司只有在涉及到相关工商变更登记时才召开股东会，监事的功能没有得到有效发挥等，公司的规范性运作存在一定的不足。

股份公司成立以后，形成了股东大会、董事会、监事会和经理层之间职责分工明确、依法规范运作的法人治理结构；公司关于股东大会、董事会、监事会的相关制度健全，运行情况良好。《公司章程》的制定和内容符合《公司法》及其他法律法规的规定。公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关议事规则。公司的三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了相关规定。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》以及其他公司内部相关议事规则的规定。三会的组成人员以及高级管理人员均按照法律法规和公司章程及内部制度履行相应的职责。

公司重要决策制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相应的职责。

一、公司股东大会、董事会和监事会的建立及运行情况

（一）股东大会的建立健全及运行情况

1、股东大会的构成

股东大会由范德忠、胡伟、杨松华、阎小亮、冯有光、覃劲峰、桂林欣源投资中心（有限合伙）、杨玉林、吴厚璟、吴燕萍、原理、李红梅、陈丽冬、李国玲共十四名股东组成。

2、股东大会职责履行情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开**3**次股东大会，公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》及其他相关法律法规规范运作，所有股东均按时参加并对会议议案进行审议和发表意见。公司历次股东大会均严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。

(1) 2016年5月23日，公司召开创立大会暨第一次股东大会

审议并通过了《关于<桂林世纪风科技发展股份有限公司章程(草案)>及有限公司整体变更设立股份公司的相关议案；选举范德忠、胡伟、阎小亮、吴传禄、冯有光为公司董事，组成股份公司第一届董事会；选举李红梅为公司监事，与职工代表监事叶佐强、潘雪明组成股份公司第一届监事会。

审议通过了《关于桂林世纪风科技发展股份有限公司筹办情况的报告》、《关于选举桂林世纪风科技发展股份有限公司第一届董事会成员的议案》、《关于选举桂林世纪风科技发展股份有限公司第一届监事会非职工代表监事的议案》、《关于自审计基准日至桂林世纪风科技发展股份有限公司设立之日期间产生的损益由桂林世纪风科技发展股份有限公司享有和承担的议案》、《关于桂林世纪风科技发展股份有限公司整体变更设立折股的议案》、《关于聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙）为桂林世纪风科技发展股份有限公司财务审计机构的议案》、《关于授权董事会办理桂林世纪风科技发展股份有限公司工商设立登记手续等一切有关事宜的议案》、《关于桂林世纪风科技发展股份有限公司设立费用的议案》、《股东大会议事规则（草案）》、《董事会议事规则（草案）》、《监事会议事规则（草案）》。

(2) 2016年6月13日，公司召开2016年第一次临时股东大会

审议并通过了《关于公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司在全国中小企业股份转让系统挂牌有关事宜的议案》、《关于公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让方式的议案》、《关于对公司治理机制进行评估并审议<对公司治理机制的评估意见>的议案》、《关于审议<投资者关系管理制度（草案）>的议案》、《关于审议<信息披露管理制度（草案）>的议案》、《关于审议<对外投资管理制度（草案）>的议案》、《关于审议<对外担保管理制度（草案）>的议案》、《关于审议<关联交易管理制度（草案）>的议案》。

(3) 2016年8月25日，公司召开2016年第二次临时股东大会

审议并通过了《关于附条件的确认由杨松华、吴厚璟继承吴传禄持有的公司股份的议案》、《关于授权董事会全权办理股份继承登记的议案》、《关于补选杨松华为桂林世纪风科技发展股份有限公司第一届董事的议案》。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利，董事会运作规范，具体情况如下：

1、董事会的构成

董事会由范德忠、胡伟、阎小亮、杨松华、冯有光五人组成。其中，范德忠为董事长。董事会设董事会秘书一人，由董事长提名，经董事会聘任或解聘。

2、董事会职责履行情况

截至本公开转让书签署日，股份公司共召开4次董事会会议。公司历次董事会均严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守有关法律法规、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务、责任。

（1）2016年5月23日，第一届董事会第一次会议

全体董事一致同意选举范德忠为公司第一届董事会董事长，任期三年；聘请范德忠为公司总经理，吴传禄、张如飞为公司副总经理，任期三年；聘请卢思名为公司董事会秘书，任期三年；聘请杨锦湘为财务负责人，任期三年。

审议通过了《关于豁免公司章程规定的董事会会议通知期的议案》、《关于选举桂林世纪风科技发展股份有限公司第一届董事会董事长的议案》、《关于确认公司核心技术人员的议案》、《关于审议<总经理工作细则（草案）>的议案》、《关于审议<董事会秘书工作细则（草案）>的议案》、《关于审议<内部管理机构设置方案（草案）>的议案》、《关于审议<高管考核办法（草案）>的议案》、《关于审议<食品安全管理制度（草案）>的议案》。

（2）2016年5月27日，第一届董事会第二次会议

审议并通过了《关于公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于

提请股东大会授权董事会全权办理公司在全国中小企业股份转让系统挂牌有关事宜的议案》、《关于公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让方式的议案》、《关于对公司治理机制进行评估并审议<对公司治理机制的评估意见>的议案》、《关于审议<投资者关系管理制度（草案）>的议案》、《关于审议<信息披露管理制度（草案）>的议案》、《关于审议<对外投资管理制度（草案）>的议案》、《关于审议<对外担保管理制度（草案）>的议案》、《关于审议<关联交易管理制度（草案）>的议案》、《关于召开 2016 年第一次临时股东大会的议案》。

（3）2016 年 8 月 9 日，第一届董事会第三次会议

审议通过了《关于提请股东大会附条件的确认由杨松华、吴厚璟继承吴传禄持有的公司股份的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理股份继承登记的议案》、审议通过《关于提名杨松华为桂林世纪风科技发展股份有限公司第一届董事的议案》、审议通过《关于重新确认高级管理人员名单的议案》。

（4）2016 年 11 月 30 日，第一届董事会第四次会议

审议通过了《关于聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）以 2016 年 9 月 30 日为基准日对公司进行补充审计并报出<审计报告>的议案》。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

监事会制定了《监事会议事规则》，运作规范，具体情况如下：

1、监事会构成

监事会由李红梅（监事会主席）、叶佐强（职工代表监事）和潘雪明（职工代表监事）组成。监事会的职工代表监事由公司职工代表大会民主选举产生，其余一名监事由股东大会选举产生。

2、监事会履行职责情况

截至本公开转让书签署日，股份公司召开一次监事会会议。监事会严格按照相关法律法规、《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开监事会，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守有关法律法规、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉

尽责，独立履行相应的权利和义务。公司职工监事依照相关规定参加监事会及其他相关会议并发表意见，能够忠实代表职工的利益，积极发挥监督的作用，维护公司全体职工的合法权益。

（1）2016年5月23日，第一届监事会第一次会议

2016年5月23日，公司召开第一届监事会第一次会议，审议通过了《关于选举桂林世纪风科技发展股份有限公司第一届监事会监事会主席的议案》、《关于豁免公司章程规定的监事会会议通知期的议案》。

二、公司治理机制、内部管理制度的建设及执行情况

（一）公司治理机制、内部控制制度的建设情况

公司在多年经营和管理过程中，针对自身特点，逐步建立并完善了一系列内部控制制度，建立了符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规的管理制度。公司在运作过程中力争做到有制度可循、有制度必循、违反制度必究。

公司现已明确建立了以下内部控制制度，包括：《公司章程》、《三会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《内部管理机构设置方案》、《高管考核办法》、《食品安全管理制度》等。

《公司章程》对累积投票制、关联股东和董事回避事项进行了具体规定，并根据《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》进行修订，建立健全了投资者关系管理制度，并约定了纠纷解决机制。

上述制度的建立，使公司经营活动中的各项业务，有了规范的内部控制制度或管理办法。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论和评估意见

1、董事会对公司治理机制执行情况的讨论

股份公司成立后，公司按照《公司法》、《证券法》等相关法律法规和《公司章程》的规定设立了股东大会、董事会和监事会，制定了相关内部管理制度，

建立、完善了公司的治理机制并得到了有效执行，主要表现在如下方面：

（1）公司治理机制完善情况

公司现有的《公司章程》、《信息披露管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等公司的内部管理制度都明确规定了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等股东参与公司治理的权利，保证了股东在公司治理中各项权利的充分行使。同时，公司的上述内部治理制度还对投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制等作出了专门规定，从各个环节完善了公司的治理机制。

（2）公司治理机制的执行情况

股份公司设立以来，公司的治理机制得到了较好的执行，共召开了3次股东大会、4次董事会和1次监事会，公司的股东、董事、监事都依照三会议事规则等内部制度的规定出席会议并行使了表决权，公司的三会会议等治理机制得到了较好的执行。公司日常经营中的重大事项均按照规定的程序经过了董事会、股东大会的审议和确认，公司治理机制得到了相应的执行。

2、董事会对公司治理机制执行情况的评估意见

董事会认为，公司根据相关法律法规、证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，并已得到有效执行。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，能够对编制真实、完整、公允的财务报表、公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证，能够合理保证内部控制目标的实现。

这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，公司将随着管理的不断深化，进一步给予、补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

三、最近两年内存在违法违规及受处罚的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司及公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受到处罚的情况，不存在未决诉讼或仲裁的情况。

四、公司的独立性

公司按照《公司法》及有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、机构、人员、财务方面与公司股东及其控制的其他企业完全分开，并具有完整的业务体系及面向市场的独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司的主营业务是从事通信网络规划和通信机房 / 移动基站的智能通风节能系统的设计、安装与维护。通信机房、移动基站智能通风节能系统开发、维护。公司具有完整的业务流程，独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和开展经营活动，与股东及其关联方之间不存在依赖关系。

（二）资产独立情况

公司的主要财产，包括商标权、专利权、办公设备、车辆等，相关财产均有权利凭证。此外，有限公司设立及以后的股权转让、增资、整体变更为股份公司均通过了工商行政管理部门的变更登记确认，公司资产独立于公司的股东及其关联方。

（三）机构独立情况

公司设有综合管理部、财务管理部、市场拓展部、节能事业部、规划设计部、互联网事业部等部门，公司各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于股东的组织机构，公司不存在与股东及其控制的其他企业合署办公、混合经营的情形。

（四）人员独立性

公司的董事、监事、高级管理人员均经过法定的程序产生，不存在股东越权任命的情形。同时，公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书均在公司

领取薪酬，并签署了《高级管理人员关于独立性的书面声明》，声明不存在在世纪风的股东单位中双重任职的情形。另外，根据核查的公司与员工签订的劳动合同、员工名册、工资明细表，以及相关机构出具的社会保险缴纳凭证等人事关系资料和档案，公司与员工均签订了劳动合同，截至说明书出具日，已为员工缴纳或补缴了社会保险和公积金，员工均在本公司领取薪酬。

综上，公司人员独立。

（五）财务独立情况

公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

1、公司与控股股东、实际控制人、关键管理人员及其控制或有重大影响的企业之间的同业竞争情况

序号	单位名称	与本公司关系	法定代表人	注册资本（万元）	成立时间	地址	经营范围	主营业务	是否存在同业竞争
1	南宁信通通信劳务分包有限公司	股东阎小亮控制的公司（持有60%股权）	阎小亮	50	2011.6.28	南宁市高新七路2号正鑫科技园办公宿舍楼325号房	通信工程劳务分包、建筑工程劳务分包（以上凭资质证经营），劳务派遣、劳务服务（以上除职业介绍、人才中介等国家有专项规定项目外）。	劳务派遣	不存在同业竞争
2	广西南宁润杰工贸	股东胡伟控制的公司（持有	胡伟	100	2007.11.23	南宁市科园大道52-1号嘉华绿洲南面16号商铺	通讯器材（除国家专控）、办公设备、计算机配件的销售及维护，文体用品、五	通讯器材、五金	不存在同业竞争

	有限公司	100%股权)					金电器、工具、管材的销售。	器材销售	
3	广西泽通网络科技有限公司	股东阎小亮及其妻子吕玉霞控制的公司(实际控制100%股权)	吕玉霞	200	2011.5.3	南宁市青秀区津头乡葛麻村委平湖路4号葛东大厦第5层B512房1间	通讯技术开发与服务(除国家有专项规定), 网络技术开发与服务(除经营性互联网信息服务), 通信信息网络系统集成维护(除国家有专项规定), 接受委托办理电信业务; 销售: 通讯设备(除国家专控产品)、电子产品(除国家专控产品)、办公设备(除木制家具)、计算机及配件、水泥制品、塑料制品(除一次性发泡塑料制品及超薄塑料袋)、建筑材料(除危险化学品及木材)。	通讯技术开发、服务	不存在同业竞争
4	广西润展农业投资有限公司	股东冯有光控制的公司(持有95%股权)	冯有光	1,000	2013.5.15	南宁市西乡塘区石埠镇石埠街道办事处忠良村忠良三队乌树片房屋	对房地产、旅游业、水产业、畜牧业、农业、园林工程、建筑业、种植业、林业、交通能源、仓储业、酒店业、矿业、酒业、科技、教育业的投资; 建筑材料、水产品、农副产品的销售。(法律、法规禁止的项目除外, 法律、法规限制的项目取得许可后方可开展经营)	农业投资、农副产品销售	不存在同业竞争
5	广西来宾市家和房地产开发有限公司	股东冯有光、覃劲峰控制的公司(实际控制100%股权)	覃劲峰	1,500	2002.5.15	来宾市新兴北路33号新兴苑4栋3单元1-2号	房地产开发; 建材销售。(凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期内经营)	房地产开发业务	不存在同业竞争

	公司								
6	来宾市鑫丰小额贷款有限责任公司	股东冯有光、覃劲峰参股的公司（合计持有30%股权）	覃劲峰	3,000	2015.9.2	来宾市北四路39号兴宾区农机推广站第1栋综合楼二楼	办理各项小额贷款业务；办理小企业发展、管理、财务等咨询业务；其他经自治区金融办批准的业务。	小额贷款业务	不存在同业竞争
7	南宁市通和州电杆有限公司	股东阎小亮参股的公司（持有33%的股权）	谢金民	500	2013年3月22日	南宁市邕宁区蒲庙镇新生村六晚坡200号7栋	电杆、水泥制品的生产、销售	电杆、水泥制品的生产、销售	不存在同业竞争
8	广西来宾市和顺林业有限公司	股东覃劲峰参股的公司（持有33.33%的股权）	朱树能	60	2014年11月7日	来宾市北四路39号兴宾区农机推广站第1栋1-3-2A号	林木种植，花卉种植；林业、农业项目投资；化肥销售	林木种植	不存在同业竞争
9	广西顺为贸易有限责任公司	股东覃劲峰参股的公司（持有49%的股权）	韦玄燕	300	2014年5月13日	南宁市青秀区中泰路9号天健·国际公馆B座1216号房	五金交电、机电产品（除九座以下乘用车）、农副土特产品（仅限初级农产品）、矿产品销售（除国家专控产品）、建筑材料（除危险化学品及木材）	五金交电、机电产品销售	不存在同业竞争
10	广西精创安全科技有限责任公司	股东覃劲峰参股的公司（持有20%的股权）	梁正斌	200	2015年5月7日	来宾市北四路39号兴宾区农机推广站第1栋1-3-2A	环境检测、水质检测、职业卫生检测、建筑及公共卫生检测、验厂检测、食品化妆品检测、日用消费品检测、空调通风系统检测、车内空气质量检测、电磁辐射检测、土壤及肥料检测；安全防范技术咨询；安全防范器材销售	环境检测、水质检测	不存在同业竞争

公司的主营业务是从事通信网络规划和通信机房 / 移动基站智能通风节能系统的设计、安装与维护；通信机房、移动基站智能通风节能系统开发、维护，与公司上述持股 5% 以上的主要股东或关键管理人员控制公司的营业范围、主营业务、客户群体、依赖的关键资源及核心竞争力相差较大，不存在同业竞争的情况。

2、避免同业竞争的承诺

2016 年 5 月 23 日，公司实际控制人范德忠以及公司持股 5% 以上股东、董事、监事、高级管理人员出具《关于避免同业竞争的承诺函》，“本人/公司（以下简称“本人”）作为桂林世纪风科技发展股份有限公司（以下简称“公司”）的控股股东及实际控制人/持股 5% 以上股东、董事、监事、高级管理人员，确认本人及本人控制的其他企业目前与公司不存在同业竞争的情形，为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，特作出如下承诺：本人及本人控制的其他企业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、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；上述承诺属于本人的真实意思表示，且本人愿意承担因违反以上承诺而给公司造成的全部经济损失”。

2016 年 9 月 6 日，公司新股东、董事杨松华作为原股东的继承人，作出承诺：“本人知悉、确认并自愿遵守吴传禄在股份公司报告期作出的《董监高关于所持股份流通限制和自愿锁定的承诺》、《规范和减少关联交易及不占用公司资产的承诺》、《管理层关于关联资金往来事项的承诺》、《关于避免同业竞争的承诺函》等声明承诺，且本人愿意承担因违反吴传禄在股份公司报告期作出的承诺而给公司造成的全部经济损失”。

（二）关联交易情况

报告期内，公司的关联方交易情况如下：

1、关联交易基本情况

(1) 关联担保

担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
范德忠、杨凤英	1,000,000.00	2013-9-1	2015-8-30	是

(2) 关联资金往来

1) 应收关联方往来

2014 年度，公司应收关联方往来发生额及余额如下：

单位：元

其他应收款	款项性质	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
范德忠	备用金	61,735.60	313,785.80	105,000.00	270,521.40
杨玉林	备用金	35,676.72			35,676.72
吴传禄	备用金		45,015.00	41,634.59	3,380.41
合计		97,412.32	358,800.80	146,634.59	309,578.53

2015 年度，公司应收关联方往来发生额及余额如下：

单位：元

其他应收款	款项性质	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
范德忠	备用金	270,521.40	20,000.00	138,683.40	151,838.00
杨玉林	备用金	35,676.72	-	35,676.72	-
吴传禄	备用金	3,380.41	157,000.00	81,551.57	78,828.84
合计		309,578.53	177,000.00	255,911.69	230,666.84

2016 年 1-9 月，公司应收关联方往来发生额及余额如下：

单位：元

其他应收款	款项性质	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 9 月 30 日
范德忠	备用金	151,838.00	60,000.00	211,838.00	-
杨玉林	备用金	-	-	-	-
吴传禄	备用金	78,828.84	20,000.00	98,828.84	-
合计		230,666.84	80,000.00	310,666.84	-

2) 应付关联方往来

2014 年度，公司应付关联方往来发生额及余额如下：

单位：元

其他应付款	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
杨凤英	50,000.00	-	-	50,000.00
合计	50,000.00	-	-	50,000.00

2015 年度，公司应付关联方往来发生额及余额如下：

单位：元

其他应付款	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
杨凤英	50,000.00	-	-	50,000.00
合计	50,000.00	-	-	50,000.00

2016 年 1-9 月，公司应付关联方往来发生额及余额如下：

单位：元

其他应付款	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 9 月 30 日
杨凤英	50,000.00	-	50,000.00	-
合计	50,000.00	-	50,000.00	-

(3) 关联方采购

报告期内，公司主要向关联方润杰工贸（公司股东胡伟持有该公司 100%的股权）采购机柜、轴流风机、电源线材等用于节能系统维护的相关产品，具体情况如下：

单位：元

关联方名称	采购内容	2014 年度		2015 年度		2016 年 1-9 月	
		采购金额	占公司总采购金额比例	采购金额	占公司总采购金额比例	采购金额	占公司总采购金额比例
润杰工贸	机柜、轴流风机、电源线材	329,620.00	29.50%	1,115,860.00	29.61%	0.00	0.00%

(4) 关联交易的必要性和公允性

① 关联方担保

为满足业务经营的需要，公司需要向银行借款，考虑到目前我国银行发放贷款的实际情况，由关联方提供担保有利于增加公司的信用，从而获得贷款，因此，该关联交易具有必要性。同时，关联方为公司提供担保措施并未收取任何费用，因此，不存在关联交易显失公允或存在其他利益安排的情况。该项关联交易具有

可持续性。

②关联方采购

报告期内，公司向关联方采购机柜、轴流风机、电源线材等用于节能系统维护的相关产品，原因如下：首先，报告期内，公司采购规模较小（年度最高采购额为均未超过 350 万元），确定一家主要采购对象有利于公司降低供应商的选择成本；其次，关联方润杰工贸的主要业务就是向通信运营商及服务商提供各种通信类基础材料，其产品在市场上已得到客户的普遍认可，公司向其采购产品的质量风险较小；再次，公司向润杰工贸的原料采购均采用货到后付款的形式，该形式对于目前公司较小的规模比较有利。因此，报告期内公司向关联方的采购具有合理性。

同时，公司向润杰工贸的采购均参照其向通信运营商、服务商等市场上通行的价格进行，价格具有公允性，不存在损害公司利益的情况。

报告期内，部分公司向润杰工贸采购的物料与润杰工贸销售给外部无关联关系第三方的同类产品对比（单位：元）

存货项目名称	品名	销售给世纪风的价格			销售给无关联第三方的价格
		数量	金额	单价	
电源线材 RVVP2.5*3+1.5*1	KM	23.90	163,863.25	6,856.20	7,180.00
机柜 400*300*150	套	159.00	187,521.36	1,179.38	1,182.00
机柜 450*350*150	套	50	69,230.77	1,384.62	1,384.61
机柜 500*450*150	套	75	130,769.23	1,743.59	1,705.00
机柜 600*400*200	套	50	84,273.50	1,685.47	1,793.00
轴流风机 300	套	600	152,478.63	254.13	255.00
轴流风机 450	套	484	143,555.56	296.60	297.00

从上表中可知，润杰工贸向公司销售的产品单价与销售至无关联第三方的产品单价差异较小，因此，公司向润杰工贸采购价格具有公允性。

此外，公司目前已与长海公司建立了长期合作关系，今后将主要向其采购相关基础材料，2016 年以来已无向关联方润杰工贸采购的情况，公司股东、管理层亦做出了避免关联交易的承诺；再加上市场上能够向公司提供业务所需的机柜、

轴流风机、电源线材等基础材料的供应商（如长海公司）较多，因此，公司不存在对关联方润杰工贸采购的依赖性。

综上，报告期内公司向关联方润杰工贸的采购具有合理性，且价格公允；由于公司已与非关联方长海公司扩大了合作，2016 年以来已无向关联方采购的情况；同时，公司股东、管理层亦做出了避免关联交易的承诺，因此，公司亦不存在向关联方采购的依赖性，该项关联交易不具有可持续性。

2、关联交易的决策程序

报告期内，公司为有限公司，尚未建立董事会、监事会等内部决策机构，内部决策制度、控制制度不健全，法人治理机制欠缺。因此，报告期内发生的关联交易事项没有遵循严格的内部决策程序。

2016 年 5 月 23 日，股份公司全体股东均签署了《桂林世纪风科技发展股份有限公司关于关联交易的追认》文件，对公司报告期内的关联资金拆借、关联担保等关联交易事项进行了追认。

3、关联交易管理制度的建立及承诺

有限公司时期，公司的内部控制制度不健全，关联交易决策的相关制度尚未建立起来，法人治理机制有所欠缺。

股份公司成立以后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》，规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，建立并完善了关联交易的相关决策制度。

公司持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员做出如下承诺：本公司/人承诺在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，与公司交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和《公司章程》、《关联交易决策制度》等公司内部管理制度规定的程序，且不通过与公司之间的关联关系来谋求特殊的利益，不会进行有损公司及其他股东利益的关联交易。

六、资金、资产及其他资源的使用情况和制度安排

（一）关联方资金占用情况

报告期期初至本公开转让说明书签署日，公司不存在股东、实际控制人及其关联方占用公司资金、资产及其他资源的情况，不存在为股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

（二）关于资金、资产及其他资源的使用情况的声明

为有效防止关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生，公司通过制定《公司章程》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等内控制度对公司资金、资产及其他资源的使用、决策权限和程序等内容作出了具体规定。

公司管理层作出如下承诺：本人为作为桂林世纪风科技发展股份有限公司（下称“世纪风”）的控股股东、实际控制人、公司持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员，为了规范与世纪风之间的关联交易，维护世纪风及中小股东的合法权益，本人诺如下：“本人、本人近亲属及本人控制的除世纪风（含其子公司，下同）以外的其他企业将尽量避免和减少与世纪风之间的关联交易，对于世纪风能够通过市场与独立第三方之间发生的交易，将由世纪风与独立第三方进行；本人、本人近亲属及本人控制的除世纪风以外的其他企业将严格避免向世纪风拆借、占用世纪风资金或采取由世纪风代垫款、代偿债务等方式侵占世纪风资金。保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使世纪风及其子公司承担任何不正当的义务；本承诺为有效之承诺，若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”

公司董事、监事、高级管理人员承诺，在股份公司今后的日常管理中将严格遵守《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》等有关规定进行决策和执行，公司的资金、资产及其他资源的使用将严格履行相应程序。

七、董事、监事和高级管理人员及其直系亲属相关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况如下：

姓名	职务	直接持股数量（股）	间接持股数量（股）	合计持股比例（%）	限售股数（股）	持股方式
范德忠	董事长、总经理	2,778,248	149,864	24.04	2,928,112	直接持股、间接持股
胡伟	董事	1,944,774	—	15.97	1,944,774	直接持股
杨松华	董事	1,389,124	42,841	11.76	1,431,965	直接持股、间接持股
吴厚琛	董事杨松华儿子、股东	463,041	—	3.80	463,041	直接持股
张如飞	副总经理	—	85,682	0.70	85,682	间接持股
阎小亮	董事	1,944,774	—	15.97	1,944,774	直接持股
冯有光	董事	1,006,612	—	8.26	1,006,612	直接持股
李红梅	监事会主席	16,777	—	0.14	16,777	直接持股
叶佐强	职工代表监事	—	85,682	0.70	85,682	间接持股
潘雪明	职工代表监事	—	4,268	0.04	4,268	间接持股
卢思名	董事会秘书	—	85,682	0.70	85,682	间接持股
杨锦湘	财务总监	—	42,841	0.35	42,841	间接持股
合计		9,543,350	496,860	82.43	10,040,210	

注：上述间接持股均通过直接持有欣源投资中心的合伙企业份额实现。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议及作出的重要承诺

为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，公司董事、监事、高级管理人员签署了《避免同业竞争承诺函》。

为保证公司与关联方之间关联交易的公平合理，公司董事、监事、高级管理

人员签署了《减少并规范关联交易的承诺函》。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

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如下：

序号	姓名	在本公司担任职务	对外兼职公司及职务
1	范德忠	董事长、总经理	欣源投资中心执行事务合伙人
2	胡伟	董事	润建通信股份有限公司材料主管、项目经理；广西南宁润杰工贸有限公司法定代表人、执行董事
3	阎小亮	董事	南宁信通通信劳务分包有限公司法定代表人、执行董事；南宁市通和州电杆有限公司监事
4	冯有光	董事	广西润展农业投资有限责任公司法定代表人、执行董事、总经理；广西来宾市家和房地产开发有限责任公司监事

（五）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员无与本公司存在利益冲突的对外投资。

（六）报告期内董事、监事、高级管理人员受处罚的情况

最近两年一期公司董事、监事、高级管理人员不存在被中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施、受到上海、深圳证券交易所及全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

八、近两年董事、监事、高级管理人员变动情况和原因

（一）董事、监事和高级管理人员变动情况

2015年8月21日，公司召开股东会，全体股东一致选举范德忠为公司执行董事、法定代表人。

2016年5月23日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，全体股东一致同意任命范德忠为公司董事长、法定代表人、总经理。

2016年5月10日，公司召开职工代表大会，会议选举叶佐强、潘雪明为职工代表监事，任期为三年。

2016年5月23日，发起人范德忠、胡伟、吴传禄、阎小亮、冯有光、覃劲峰、桂林欣源投资中心（有限合伙）、杨玉林、吴燕萍、原理、李红梅、陈丽冬、李国玲召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举范德忠、胡伟、吴传禄、阎小亮、冯有光为公司董事，组成股份公司第一届董事会；选举李红梅为公司监事，与职工代表监事叶佐强、潘雪明组成股份公司第一届监事会。

2016年5月23日，公司召开第一届董事会，全体董事一致同意选举范德忠为公司董事长，聘任范德忠为公司总经理，吴传禄、张如飞为公司副总经理，卢思名为公司董事会秘书，杨锦湘为财务总监。以上职务任期三年。

2016年5月23日，公司召开第一届监事会，全体监事一致同意选举李红梅为监事会主席，任期三年。

2016年8月9日，公司召开第一届董事会第三次会议，同意提名补选杨松华为公司第一届董事，确认不再补选公司副总经理。2016年8月25日，公司召开2016年第二次临时股东大会，同意补选杨松华为公司第一届董事会董事，任期三年，至第一届董事会任期届满为止。

（二）董事、监事和高级管理人员变动原因

公司近两年的新增董事、监事和高级管理人员的主要原因为股份公司成立后，建立、健全公司治理机制，为公司的法人化治理和生产经营的长远发展考虑。同时，也是为了稳定公司的核心人员，增强公司管理团队的实力，使公司的人才、管理团队优势得以保持。**2016年7月27日，公司董事、副总经理吴传禄逝世，导致董事会人员低于法定人数，公司高管组成发生变化。公司召开董事会、临时股东大会补选杨松华为公司第一届董事，同时不再补选公司副总经理。除上述已披露的情况之外，公司的董事、监事、高级管理人员没有发生其他变动。**

第四章 公司财务

除特别说明外，以下财务会计信息数据单位为人民币元，“报告期”指2014年、2015年、2016年1-9月。

一、最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2014年、2015年、2016年1-9月的财务会计报告经过天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审（2016）3-625号标准无保留意见审计报告。

二、最近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及其补充资料和股东权益变动表

（一）资产负债表

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,598,362.12	4,803,232.84	1,326,993.83
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		-	-
应收账款	4,369,156.15	2,693,815.23	1,152,128.37
预付款项	4,650.00	442,610.80	559,716.60
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	90,941.38	660,287.10	965,829.65
存货	1,598,086.08	2,038,220.19	730,185.86
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	59,392.96	30,179.39	30,179.39
流动资产合计	10,720,588.69	10,668,345.55	4,765,033.70
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-

固定资产	1,891,444.38	1,046,916.78	261,022.80
在建工程	-	178,130.00	-
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	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	155,314.52	-	-
递延所得税资产	58,570.11	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	2,105,329.01	1,225,046.78	261,022.80
资产总计	12,825,917.70	11,893,392.33	5,026,056.50

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款		-	1,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据		-	-
应付账款	71,952.52	926,637.08	78,986.00
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	177,122.77	596,781.00	253,291.18
应交税费	92,895.31	65,704.35	53,425.60
应付利息		-	-
应付股利		-	-
其他应付款	412,000.00	458,025.73	1,562,092.15
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计	753,970.60	2,047,148.16	2,947,794.93
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-

非流动负债合计	-	-	-
负债合计	753,970.60	2,047,148.16	2,947,794.93
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	12,180,000.00	10,300,000.00	4,000,000.00
资本公积	147,194.34	523,436.55	-
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	-255,247.24	-977,192.38	-1,921,738.43
外币报表折算差额			
所有者权益（或股东权益）合计	12,071,947.10	9,846,244.17	2,078,261.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,825,917.70	11,893,392.33	5,026,056.50

（二）利润表

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、营业收入	8,975,319.08	8,101,707.58	4,215,651.59
减：营业成本	4,229,200.54	4,329,766.02	2,197,024.53
营业税金及附加	41,679.91	22,381.98	29,492.01
销售费用	220,815.23	197,450.02	116,008.00
管理费用	4,028,572.12	2,606,159.45	1,281,827.34
财务费用	30,553.24	126,754.04	157,616.43
资产减值损失	90,700.68	81,520.36	4,654.64
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）	333,797.36	737,675.71	429,028.64
加：营业外收入		206,870.34	-
减：营业外支出	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	333,797.36	944,546.05	429,028.64

减：所得税费用	-11,905.57	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	345,702.93	944,546.05	429,028.64
归属于母公司所有者的净利润	345,702.93	944,546.05	429,028.64
少数股东损益			
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	345,702.93	944,546.05	429,028.64
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.03	0.15	0.11
（二）稀释每股收益	0.03	0.15	0.11

（三）现金流量表

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	7,905,089.72	6,985,137.18	4,431,951.84
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	765,518.91	723,257.69	507,847.50
经营活动现金流入小计	8,670,608.63	7,708,394.87	4,939,799.34
购买商品、接受劳务支付的现金	3,442,707.57	2,770,722.10	910,417.90
支付给职工以及为职工支付的现金	2,796,953.22	2,906,003.41	2,463,113.50
支付的各项税费	327,345.37	191,741.48	242,838.25
支付其他与经营活动有关的现金	3,054,606.74	2,363,415.77	819,565.13
经营活动现金流出小计	9,621,612.90	8,231,882.76	4,435,934.78
经营活动产生的现金流量净额	-951,004.27	-523,487.89	503,864.56
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-

收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,109,866.45	1,174,108.00	5,680.00
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,109,866.45	1,174,108.00	5,680.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,109,866.45	-1,174,108.00	-5,680.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,880,000.00	6,300,000.00	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	1,880,000.00	6,300,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	1,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,000.00	126,165.10	157,729.47
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	24,000.00	1,126,165.10	157,729.47
筹资活动产生的现金流量净额	1,856,000.00	5,173,834.90	-157,729.47
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	-204,870.72	3,476,239.01	340,455.09
加：期初现金及现金等价物余额	4,803,232.84	1,326,993.83	986,538.74
六、期末现金及现金等价物余额	4,598,362.12	4,803,232.84	1,326,993.83

(四) 股东权益变动表

1、2016 年 1-9 月公司股东权益变动表

项目	2016 年 1-9 月							
	实收资本（或股本）	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
一、上年年末余额	10,300,000.00	523,436.55					-977,192.38	9,846,244.17
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年年初余额	10,300,000.00	523,436.55					-977,192.38	9,846,244.17
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,880,000.00	-376,242.21					721,945.14	2,225,702.93
（一）综合收益总额							345,702.93	345,702.93
（二）所有者投入和减少资本	805,287.00	1,074,713.00						1,880,000.00
1、所有者投入资本	805,287.00	1,074,713.00						1,880,000.00
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	1,074,713.00	-1,450,955.21					376,242.21	
1、资本公积转增资本（或股本）	1,074,713.00	-1,074,713.00						
2、盈余公积转增资本（或股本）								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他		-376,242.21					376,242.21	
（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	12,180,000.00	147,194.34					-255,247.24	12,071,947.10

2、2015 年度公司股东权益变动表

项目	2015 年							
	实收资本（或股本）	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
一、上年年末余额	4,000,000.00						-1,921,738.43	2,078,261.57
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								

二、本年年初余额	4,000,000.00						-1,921,738.43	2,078,261.57
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	6,300,000.00	523,436.55					944,546.05	7,767,982.60
(一) 综合收益总额							944,546.05	944,546.05
(二) 所有者投入和减少资本	2,113,886.00	4,709,550.55						6,823,436.55
1、所有者投入资本	2,113,886.00	4,186,114.00						6,300,000.00
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		523,436.55						523,436.55
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	4,186,114.00	-4,186,114.00						
1、资本公积转增资本(或股本)	4,186,114.00	-4,186,114.00						
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	10,300,000.00	523,436.55					-977,192.38	9,846,244.17

3、2014 年度公司股东权益变动表

项目	2014 年							
	实收资本（或股本）	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
一、上年年末余额	4,000,000.00						-2,350,767.07	1,649,232.93
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	4,000,000.00						-2,350,767.07	1,649,232.93
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							429,028.64	429,028.64
（一）综合收益总额							429,028.64	429,028.64
（二）所有者投入和减少资本								
1、所有者投入资本								
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、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	4,000,000.00						-1,921,738.43	2,078,261.57

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）编制基础

本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》和具体企业会计准则、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”）进行确认和计量，在此基础上，结合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》（2014年修订）的规定，编制财务报表。

（二）持续经营

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。

四、主要会计政策、会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本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》和具体企业会计准则、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”）进行确认和计量，在此基础上，结合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》（2014年修订）的规定，编制财务报表。本公司财务报表真实、完整地反映了本公司报告期的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为每年1月1日起至12月31日止。

（三）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）现金及现金等价物的确定标准

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

（六）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除

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

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

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

债。

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

（2）对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产

区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

（3）可供出售金融资产

1）表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ①债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

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

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

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

（七）应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上（含）或占应收款项账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
特定款项组合	根据其风险特征不存在减值风险，不计提坏账准备

（2）账龄分析法

账龄	应收账款 计提比例（%）	其他应收款 计提比例（%）
1 年以内（含，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

（3）特定款项组合

确定特定款项组合依据：应收关联方款项、员工备用金及长期合作单位小额

押金，其坏账损失风险极小，故不计提坏账准备。

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：本公司对于单项金额虽不重大但有客观证据表明其发生了减值的应收款项，单独进行减值测试如与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（八）存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（九）固定资产

1. 固定资产确认条件

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

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	5	5.00	19.40
办公设备	年限平均法	5	5.00	19.40
运输工具	年限平均法	5	5.00	19.40
节能减排设备	年限平均法	合同收益年限	0	20.00

（十）在建工程

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

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

（十一）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

（十二）长期待摊费用

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

（十三）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费

用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

（十四）收入

1. 收入确认原则

（1）销售商品

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

（2）提供劳务

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

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠

计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

（1）通信设计

首先，专业技术服务工作已完成并将相应技术服务成果提交客户，并经客户确认；然后，完成的工作量已经结算且客户确认验收合格，技术服务合同已经签订或者取得确定收取价款的依据。此时，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，已发生和将要发生的劳务成本能够可靠的计量。

（2）节能设备销售

公司销售模式为代理销售和直销模式，其中代理销售模式为买断式代理销售，直销模式为公司将设备直接销售至终端客户的模式。在代理销售模式下，公司发出节能设备并经客户验收后确认收入；在直销模式下，节能设备安装并经客户验收后确认收入。

（3）合同能源管理

合同能源管理业务收入在取得按双方确认的节能效益和按照合同条款计算分成金额后确认收入。

（4）维护费

公司向客户提供维修服务时，在相关维修劳务完成时确认收入。

（十五）政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

（十六）递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

（十七）租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

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

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，

发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（十八）股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

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

（2）以现金结算的股份支付

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

（3）修改、终止股份支付计划

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

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日

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

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

五、会计政策、会计估计变更以及会计差错更正说明

（一）重要会计政策变更

1、会计政策变更的内容和原因

2014 年，国家财政部陆续颁布了《企业会计准则第 2 号-长期股权投资（2014 年修订）》、《企业会计准则第 9 号-职工薪酬（2014 年修订）》、《企业会计准则第 30 号-财务报表列报（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号-合并财务报表（2014 年修订）》、《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》等七项新会计准则，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称金融工具列报准则），要求在 2014 年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。实施上述新修订的具体会计准则未对本公司财务报表数据产生影响。

2、其他会计政策变更

本公司无其他会计政策变更。

（二）重要会计估计变更

本公司无重要会计估计变更。

六、报告期主要财务指标及其分析

（一）盈利能力分析

1、公司盈利能力分析

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
净利润（元）	345,702.93	944,546.05	429,028.64
毛利率（%）	52.88	46.56	47.88
净资产收益率（%）	3.07	19.23	23.02
每股收益（元/股）	0.03	0.15	0.11

注 1：净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”公式计算

注 2：每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”公式计算（股份公司成立前的股本按照股改的折股比例模拟计算）

2014 年、2015 年、**2016 年 1-9 月**公司分别实现 429,028.64 元、944,546.05 元、**345,702.93** 元的净利润。2015 年度公司净利润较 2014 年度增长 120.16%，主要受公司营业收入翻倍增长所致。2014 年度以来，公司通信设计服务逐渐得到客户的广泛认可及好评，2015 年公司通信设计收入较上年度增长了 4,000,463.01 元。**2016 年 1-9 月**公司实现的净利润较 **2016 年 1-3 月**虽有所下降，主要系公司 7 月支付了约 1,125,324.24 元中介机构挂牌费用，对本期净利润造成了一定程度的不利影响，若剔除税后中介机构挂牌费用，公司经营业务实现的净利润为 1,189,696.11 元。**2016 年 1-9 月**公司经营性业绩得以大幅增长，一方面得益于公司设计业务持续高速增长，**2016 年 1-9 月**公司通信业务设计已实现 **7,953,397.86** 元收入；另一方面公司智能通风节能业务的市场推广初见成效，中国电信桂林分公司购入智能通风节能设备 902,769.26 元。

2014 年、2015 年、**2016 年 1-9 月**公司毛利率分别为 47.88%、46.56%、**52.88%**，毛利率水平存在一定程度的波动。公司不同类型业务的毛利率如下表所示：

项目	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	毛利率（%）	金额（元）	毛利率（%）	金额（元）	毛利率（%）
主营业务：	4,732,175.16	53.02	3,771,941.56	46.56	2,018,627.06	47.88
通信设计	4,163,436.60	52.35	3,131,971.06	45.03	1,468,521.34	49.70
节能设备销售	511,185.48	56.62	144,302.32	55.63	134,365.43	17.39
合同能源管理	57,553.08	83.26	342,896.02	84.28	378,308.21	87.34
维护费收入	-		152,772.16	31.83	37,432.08	68.00
其他业务-互联网	13,943.38	27.87	-	-	-	-

合计	4,746,118.54	52.88	3,771,941.56	46.56	2,018,627.06	47.88
----	--------------	-------	--------------	-------	--------------	-------

(1) 通信设计

2014 年度、2015 年度、**2016 年 1-9 月**公司通信设计的毛利率分别为 49.70%、45.03%、**52.35%**。公司存在少量偏远地区的设计项目引入外部协作团队进行基础勘测工作，并向外协团队支付了劳务费用的情形。2015 年与 2014 年、2016 年 1-9 月相比毛利率偏低，系 2015 年公司支付了较高金额的外协费用导致外协项目毛利较低所致。报告期内，公司引入外协的项目收入、成本及毛利如下：

年份	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
2014 年	613,009.36	522,318.67	14.79
2015 年	2,048,409.48	1,856,712.43	9.36
2016 年 1-9 月	2,326,612.11	1,963,691.10	15.60

公司设计业务涉及广西各市县下属的农村或郊区，地形较为复杂且交通不便，由公司人员投入勘察、测量等基础工作会面临地形不熟悉、前期投入成本过高、周期较长等诸多不利。因此，公司聘请外协设计团队完成该类工作，具体工作开展时均有公司的项目经理（至少一名）在现场指导、监督，以保证现场外协的工作成果符合公司设计工作开展的要求。在此基础上，充分发挥公司设计人员的技术优势，由设计部门员工根据外协提供的基础勘察、设计数据或信息，完成具体的设计工作。由于公司交由外协进行勘测的地形多属于地势复杂、勘测难度较高的地区，因此，公司根据外协基础工作的难度、工作量大小决定向外协团队支付费用。

在扣除外协因素后，公司设计业务的收入、成本及毛利率波动呈现逐年稳定上升趋势，具体如下：

年份	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
2014 年	2,341,970.30	964,139.65	58.83
2015 年	4,907,033.19	1,966,759.18	59.92
2016 年 1-9 月	5,626,785.75	1,826,270.16	67.54

扣除外协因素后，2016 年 1-9 月公司设计业务毛利率较前两年度增长幅度较大，主要得益于设计业务规模效应凸显。一方面，本期公司接受的设计业务区域分布较为集中，且单个区域范围覆盖较大，集中化的勘测区域降低了业务人员在不同区域往返的时间、人力及物力成本，使得设计人员能够更加高效的

完成设计目标，因此，公司在相同的时间内完成了更多的设计业务订单；另一方面，公司设计业务人员数量及平均工资薪酬保持稳定，人力成本得到了有效控制，综上导致设计业务毛利率大幅上升。

（2）节能设备销售

2014 年、2015 年、**2016 年 1-9 月**公司节能设备销售业务的毛利率分别为 17.39%、55.63%、56.62%。2014 年度公司节能设备仍处于推广阶段，为能打开节能设备销售局面，公司采取了代理销售模式以能快速开拓市场，公司采取的代理模式为买断式代理模式，即公司将产品销售至代理商后即确认收入。2014 年，公司将节能设备销售给代理商广西科友通信科技有限公司（以下简称“科友通信”），科友信息从事通信电缆业务多年，与通信行业各大运营商分公司保持了密切合作关系，因此，公司通过科友通信代理能够快速开拓运营商市场份额。在此基础上，公司必须通过压缩一定的利润空间来换取市场份额，使得 2014 年度节能设备销售毛利较低。

随着公司节能设备逐渐受到了运营商的好评和认可，公司将产品直接销售给终端运营商不再存在较多阻碍，同时，通过减少产品的流通环节可以大幅提高设备销售的盈利空间，因此，2015 年度公司从代理模式转为直销，将节能设备直接销售给中国电信广西各分公司。2015 年、**2016 年 1-9 月**节能设备销售毛利率提升至 55%以上。

（3）合同能源管理

2014 年、2015 年、**2016 年 1-9 月**公司合同能源管理业务的毛利率分别为 87.34%、84.28%和 **83.26%**，**呈现逐年下降趋势**，主要与公司合同能源管理业务具体开展模式及节能总效率有关。公司合同能源管理业务分为两种：一种是公司与运营各投资 50%建设节能设备，五年内按照各方占比 50%分配节能总收益；另外一种是公司 100%投资建设节能设备，五年内由公司和运营商共同分享收益，一般情况下，公司每年享有的节能收益占比依次为 85%、75%、70%、65%和 60%，呈现逐年递减趋势。2014 年、2015 年及 **2016 年 1-9 月**公司合同能源管理项目的收益具体如下表所示：

项目种类	2014 年	2015 年	2016 年 1-9 月
------	--------	--------	--------------

	数量 (个)	收益节能 (元)	数量 (个)	收益节能 (元)	数量 (个)	收益节能 (元)
50%投资项目	5	341,663.20	5	237,548.11	-	-
100%投资项目	1	91,468.93	2	169,315.09	1	69,123.58
合计	6	433,132.13	7	406,863.21	1	69,123.58

受节能收益总额及合同能源管理业务具体开展模式影响，2015 年度公司享有的节能收益较上年度略有下降，进而影响到了本年度合同能源管理毛利率水平。

(4) 系统维护

公司系统维护业务属于节能业务的衍生业务，由于系统维护的收费相对固定，因此该类业务毛利率的波动取决维护所耗用的配件成本。2015 年度，公司系统维护耗用的配件成本较高，因此毛利率下降幅度较大。

2014 年、2015 年、**2016 年 1-9 月**公司净资产收益率分别为 23.02%、19.23%、**3.07%**。2015 年度公司净资产收益率下降系公司净利润增长低于公司净资产增长所致，**2016 年 1-9 月**公司净资产收益率下降系**本期净利润较低及公司增资所致**。由于公司股本规模尚小，2014 年、2015 年公司净资产收益率处于较高水平。报告期内，公司每股收益分别为 0.11 元/股、0.15 元/股、**0.03 元/股**，每股收益的变动主要受净利润和公司股本规模影响。

总体上，公司目前规模尚小，公司盈利能力逐年提升。随着未来公司规模及业务量的不断扩大，尤其是通风节能设备未来存在较大的盈利空间，公司盈利能力将持续提高。

2、同行业盈利能力对比

福建瑞聚信息技术股份有限公司（股票简称：瑞聚股份，股票代码：835715，股本：34,199,200 元）是一家专业为中国移动、中国联通、中国电信等通信运营商提供通信技术服务的高科技企业，业务范围涵盖通信技术的核心流程，包括通信网络规划设计、通信网络优化、信息系统集成、通信工程施工等业务。

安徽健坤通信股份有限公司（股票简称：健坤通信，股票代码：837609 股本：8,000,000 元）一家专注于为通信运营商提供通信技术服务的公司，主营业务为通信网络的规划设计等技术支撑服务。

公司与这两家公司在行业、主营业务和主要产品方面具有一定的可比性。

项目	瑞聚股份		健坤通信		世纪风	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
净利润（万元）	2,045.66	877.15	167.31	32.67	94.45	42.90
毛利率（%）	51.71	58.09	52.83	47.64	46.56	47.88
加权平均净资产收益率（%）	53.96	59.31	33.84	11.09	19.23	23.02
每股收益（元/股）	0.85	0.88	0.42	0.11	0.15	0.11

注：同行业可比公司数据均来源于其公开披露的年报报告。

公司综合毛利率略低于瑞聚股份和健坤通信，主要与公司业务结构有关。瑞聚股份的主要业务为通信网络规划设计和信息系统集成，由于系统集成涉及更高要求的技术含量和专业技能，因此毛利率会高于通信设计业务。反之公司开展主要业务为通信设计业务，虽然通风节能系统业务的毛利率较高，但是占公司业务比重较小，从而对综合毛利率的提高影响甚微，因此，相较于瑞聚股份，公司毛利率偏低。健坤通信专为运营商提供通信网络设计服务，尤其是关于设计业务的业务模式与公司较为相似，由于健坤通信的设计人工成本较公司更低，因此其设计业务的毛利率略高于公司。

由于公司股本规模、业务模式与健坤通信较为相似，因此，整体上每股收益、净资产收益率与健坤通信差异较小，形成差异的主要原因主要受净利润影响所致。公司净资产收益率和每股收益均低于瑞聚股份，受公司规模小于瑞聚股份影响，公司经营业绩显著低于瑞聚股份，因此导致公司各项盈利指标相对较低。

综上，虽然公司在毛利率、净资产收益率和每股收益均与同行业公司存在一定的差异，但是均具有合理性。

（二）偿债能力分析

1、公司偿债能力分析

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	5.88	17.21	58.65

流动比率（倍）	14.22	5.21	1.62
速动比率（倍）	12.01	3.98	1.17

2014年12月31日、2015年12月31日、**2016年9月30日**公司的资产负债率分别为58.65%、17.21%和**5.88%**，呈现高速下降趋势。

2014年12月31日资产负债率高达58.65%，主要系公司向银行及个人借款较高所致，其中，公司向银行借款余额为100万元，向个人拆入资金余额为155.96万元。由于公司规模尚小，资本实力较弱，融资渠道主要为向个人借款。随着公司资产规模的扩张及资本实力的壮大，公司融资渠道向多元化、多样化转变，资产负债率逐渐下降，公司资产负债结构得以改善。2015年度公司实收资本从400万元增加至1,030万元，并偿还了银行借款及部分个人借款，截至期末公司个人借款余额为458,000元，公司现金流较为充沛，偿债压力大幅下降，资产负债率回落至17.21%。**2016年9月30日**，受公司实收资本继续扩大所致，公司资产负债率较上期末持续稳定下降。

2014年12月31日、2015年12月31日、**2016年9月30日**公司的流动比率分别为1.62、5.21和**14.22**，速动比率分别为1.17、3.98和**12.01**。公司流动比率和速动比率均大于1，且呈现逐年快速上升趋势，公司短期偿债能力较好。

2、同行业偿债能力对比

项目	瑞聚股份		健坤通信		世纪风	
	2015年12月31日	2014年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（%）	50.39	50.99	5.48	8.16	17.21	58.65
流动比率（倍）	1.89	1.87	11.60	11.67	5.21	1.62
速动比率（倍）	1.80	1.87	11.60	11.62	3.98	1.17

注：同行业可比公司数据均来源于其公开披露的年报报告。

2014年12月31日、2015年12月31日公司资产负债率、流动比率及速动比率与同行业公司相比差异较大。公司与瑞聚股份的差异主要体现为融资模式的差异，瑞聚股份通过债务和股权融资补充了流动资金，而公司主要通过股权方式

融入资金，因此公司各项偿债能力指标均优于瑞聚股份。

公司与健坤通信的差异主要体现为业务类型上的差异，健坤通信专营为各大运营商提供通信业务设计服务，因此该公司各报告期末无库存，也仅留存了少量的应付账款。反之，公司虽然以通信设计业务为主，但是正处于从传统通信设计的服务商向提供节能减排一体化服务的综合供应商转型，因此公司期末储备了一定的库存以能及时满足生产和销售需求，并形成了一定的应付账款。综上，公司各项偿债能力衡量指标稍弱于健坤通信。

（三）营运能力分析

1、公司营运能力分析

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（倍）	2.54	4.21	3.69
存货周转率（倍）	2.32	3.13	4.03

注 1：应收账款周转率按照“营业收入/（应收账款期初余额+应收账款期末余额）*2”公式计算

注 2：存货周转率按照“营业成本/（存货期初余额+存货期末余额）*2”公式计算；

公司 2014 年度、2015 年度、**2016 年 1-9 月**的应收账款周转率分别为 3.69、4.21 和 **2.54**。2014 年和 2015 年公司应收账款周转效率较高，且 2015 年较 2014 年进一步提高，主要系随着公司业务规模扩张的同时公司也逐步提升应收账款的收回和管理能力。**2016 年 1-9 月**应收账款周转率有所下降，主要系本期公司为中国通信建设集团设计院有限公司第四分公司及**广西通信规划设计咨询有限公司**提供的通信设计业务大幅增长而款项尚未收回所致，导致应收账款余额的大幅上涨而周转率下降。

2014 年、2015 年及 **2016 年 1-9 月**，公司存货周转率分别为 4.03、3.13 和 **2.32**，除 2016 年前 3 季度的存货周转速率略有偏低，整体上公司存货周转率较快，运行效率较高。**2016 年 1-9 月**，一方面公司全方位拓展通风节能系统业务，随着节能业务订单的增长，公司加大了节能通风机组的储备；另一方面，公司已初步建立了农产品的电商平台——“好吃包”，为对该平台进行推广，公司采购了少量农产品在平台上进行示范销售，因其尚未全部销售而形成了本季度末的库存，综合上述两方面的因素，**2016 年 1-9 月**公司存货周转率大幅下降。

2、同行业营运能力

项目	瑞聚股份		健坤通信		世纪风	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	1.24	1.52	1.11	0.83	4.21	3.69
存货周转率（次）	83.14	166.06	-	-	3.13	4.03

注：同行业可比公司数据均来源于其公开披露的年报报告。

公司应收账款周转率均高于同期同行业可比公司，表明公司应收账款周转天数短于瑞聚股份和健坤通信。报告期内，公司每期的客户总数均未超过 5 名，且均集中于广西省内，因此，公司应收账款的催收及管理较为便捷。例如，公司前两大客户中国通信建设集团设计院有限公司第四分公司（以下简称“中通院”）和广西通信规划设计咨询有限公司（以下简称“广西院”）一般在收到公司发票后约 3 个月左右的时间支付款项。瑞聚股份和健坤通信主要为中国移动通信集团设计院有限公司及下属机构提供通信设计服务，由于瑞聚股份、健坤通信与其客户的结算周期更长，因此其应收账款周转率均低于同期公司数据。

报告期内，公司存货周转率与同行业公司存在较大差异，主要受公司的存货结构、收入确认时点影响。公司业务类型主要包括了通信设计和节能减排，其中，对于通信设计，公司交付设计文档到客户验收合格存在一定的周期，在客户验收合格后公司才能确认收入并结转劳务成本，因此截至各期末公司存在一定金额的未结转设计劳务成本；对于节能减排业务，为能及时满足通风节能设备的生产及销售需求，因此公司期末储备了一定的库存。瑞聚股份存货仅包括了少量的库存商品及委托销售商品，健坤通信期末无存货金额，由此反映出两家公司期末均无未结转的劳务成本。由于公司通信设计业务收入的确认时点主要受制于客户，因此，虽然公司存货周转率低于同行业可比公司，但是也符合自身的业务模式和行业特性。

（四）公司获取现金能力分析

1、公司获取现金能力分析

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度/2015	2014 年度/2014
----	--------------	--------------	--------------

	/2016年9月30 日	年12月31日	年12月31日
经营活动产生的净现金流量(元)	-951,004.27	-523,487.89	503,864.56
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.08	-0.09	0.13
投资活动产生的现金流量净额(元)	-1,109,866.45	-1,174,108.00	-5,680.00
筹资活动产生的现金流量净额(元)	1,856,000.00	5,173,834.90	-157,729.47
期末现金及现金等价物余额(元)	4,598,362.12	4,803,232.84	1,326,993.83
销售现金比率(%)	-10.60	-6.46	11.95
全部资产现金回收率(%)	-7.69	-6.19	2.29

注1：销售现金比率=当期经营活动产生的现金流量/当期营业收入

注2：全部资产现金回收率=当期经营活动产生的现金流量/加权平均资产总额

2014年、2015年、**2016年1-9月**公司经营活动产生的净现金流量分别为503,864.56元、-523,487.89元和**-951,004.27**元。2014年度公司经营活动产生的净现金流量为正数，与本期公司实现的净利润429,028.64元较为匹配。2015年经营活动产生的净现金流量为负数，主要系本年度公司偿还了个人借款约100万元所致。**2016年1-9月**，公司形成的收入尚未收回款项，同时，公司支付了较高的货款、工资及奖金，因此导致本期公司经营活动产生的净现金流量为负数。

2014年、2015年、**2016年1-9月**投资活动产生的现金流量净额分别为-5,680.00元、-1,174,108.00元和**-1,109,866.45**元，主要系公司投资建设通风节能设备和购入车辆所致。

2014年度、2015年、**2016年1-9月**公司筹资活动产生的现金流量净额为-157,729.47元、5,173,834.90元和**1,856,000.00**元。公司处于高速发展阶段，扩张经营规模所需资金较大。2013年公司通过负债方式向银行融入资金1,000,000.00元，2014年支付了157,729.47元利息费用。2015年公司通过股权融入资金6,300,000.00元，并偿还了1,000,000.00元银行借款和支付了126,165.10元利息费用。**2016年1-9月**公司通过股权融入资金1,880,000.00元，并支付了借款利息**24,000.00**元。

2014年12月31日、2015年12月31日、**2016年9月30日**公司现金及现

金等价物余额分别为 1,326,993.83 元、4,803,232.84 元和 **4,598,362.12** 元。
公司现金及现金等价物余额变动受经营活动、投资活动以及筹资活动的共同影响。

公司2014年度、2015年度、**2016年1-9月**销售现金比率分别是11.95%、-6.46%和**-10.60%**，期间内公司销售现金比率的波动主要受经营活动产生的净现金流量波动和营业收入的共同影响。

公司2014年度、2015年度、**2016年1-9月**全部资产现金回收率分别是2.29%、-6.19%和**-7.69%**，全部资产现金回收率的波动主要是受经营活动产生的净现金流量的影响，另一方面受公司总资产规模迅速增长的影响。

2、同行业获取现金能力对比

项目	瑞聚股份		健坤通信		世纪风	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的净现金流量（万元）	-652.68	-350.57	-24.91	5.32	-52.35	50.39
每股经营活动产生的现金流量净额（万元）	-0.19	-0.35	-0.06	0.02	-0.09	0.13
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-381.66	-204.30	-194.68	-10.37	-117.41	-0.57
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	3,811.30	-202.01	500.00	-	517.38	-15.77
期末现金及现金等价物余额（万元）	2,789.83	12.87	280.50	0.09	480.32	132.70
销售现金比率（%）	-9.69	-5.90	-4.20	2.61	-6.46	11.95
全部资产现金回收率（%）	-8.51	-11.21	-3.55	1.57	-6.19	2.29

注：同行业可比公司数据均来源于其公开披露的年报报告。

公司各项现金流指标与健坤通信差异较小，与瑞聚股份差异较大，主要与发展阶段、业务规模、融资政策有关。

对于经营活动产生的现金净流量，由于瑞聚股份、健坤通信的应收账款周转速率低于公司，与公司相比款项收回更为滞后，因此两家公司销售商品、提供劳务收到的现金显著低于同期确认的收入金额，进而对其经营活动的现金净流量造成了不利影响。

对于投资活动产生的现金净流量，瑞聚股份与公司均由购入了固定资产而产

生,受业务规模不同影响,公司投资活动现金净流出低于瑞聚股份。健坤通信2014年投资活动现金流出全部由购入固定资产形成,2015年除购入了固定资产外,还以201万元购入了一家公司100%股权,因此,健坤通信与公司关于投资活动产生的现金净流量差异较大。

对于筹资活动,报告期内公司、瑞聚股份和健坤通信的差异主要受各公司融资方式和融资规模影响。瑞聚股份资产规模、业务规模较高,因此通过股权和借款方式融入了大额资金,而健坤通信仅在2015年通过股权融入了500万元资金。总体上,各公司均根据自身的资本成本承受能力、融资渠道获得的难易程度采取了不同的融资方式。

报告期内,公司销售现金比率、全部资产现金回收率与同行业公司的差异主要受经营活动产生的现金流量净额、营业收入和资产总额影响。总体上,公司以及同行业可比公司的各项现金流量符合公司各自的发展阶段特征。

七、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入主要构成、变动趋势及原因

1、主营业务收入的构成

(1) 公司收入确认方法

公司营业收入主要来源于通信设计、能源管理设备销售、合同能源管理及系统维护收入,具体的收入确认时点和确认方法如下:

1) 通信设计

首先,专业技术服务工作已完成并将相应技术服务成果提交客户,并经客户确认;然后,完成的工作量已经结算且客户确认验收合格,技术服务合同已经签订或者取得确定收取价款的依据。此时,收入的金额能够可靠地计量,相关的经济利益很可能流入企业,已发生和将要发生的劳务成本能够可靠的计量。

2) 节能设备销售

公司销售模式为代理销售和直销模式,其中代理销售模式为买断式代理销售,直销模式为公司将设备直接销售至终端客户的模式。在代理销售模式下,公司发

出节能设备并经客户验收后确认收入；在直销模式下，节能设备安装并经客户验收后确认收入。

3) 合同能源管理

合同能源管理业务收入在取得按双方确认的节能效益和按照合同条款计算分成金额后确认收入。公司为客户提供合同能源管理服务，合同约定每年或每半年核算一次节能效益，单项项目中核算的公司应分享的节能效益经客户核算确认后，一般情况下，客户将在一个月内支付给公司。公司以双方共同确认的能耗节约核算表作为合同能源管理收入确认依据，收入确认方式和时点均按照合同约定执行。

通信基站/机房的节能情况未经第三方测试。公司为客户提供合同能源管理服务时，双方对未安装能源管理设备前的机房用电量进行读电表测算全年用电量，再对安装能源管理设备后机房读电表测算全年用电量，两者用电量之差为双方认可的节电量。公司向客户提供了节电量的详细测算过程，且客户自身对节电量也重新执行了计算程序，因此，虽然节能情况未经第三方测试，但是节能效益均获取了双方认可，节能量真实、准确并能够可靠测量。

4) 维护费

公司向客户提供维修服务时，在相关维修劳务完成时确认收入。

5) 电商平台销售

公司结合自有的退换货政策，“好吃包平台”销售收入确认的具体时点为：买家下单付款至第三方支付平台或银联支付后公司立即发货，买家收货后若在约定的退换货期限内平台中确认收货，则买家确认收货后确认收入；若买家超过约定的退换货期仍未确认收货，则以退换货期届满日确认收入。

其中，公司在遵守国家法律法规的前提下制定了以下退换货政策：

1) 对适用“七天无理由退换货”的商品，买家自收到商品之日起七日内(包含非本人的代签收)可向平台申请退货退款，公司自收到退回商品之日起七日内返还消费者支付的商品价款；

2) 不属于“七天无理由退换货”的商品包括：消费者定制农产品，鲜活易腐的、生鲜类商品，前述产品仅支持质量问题或者规格不符问题退换货。

2、营业收入主要构成

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务：	8,925,290.70	99.44	8,101,707.58	100.00	4,215,651.59	100.00
通信设计	7,953,397.86	88.61	6,955,442.67	85.85	2,954,979.66	70.10
节能设备销售	902,769.26	10.06	259,401.72	3.20	772,492.63	18.32
合同能源管理	69,123.58	0.77	406,863.21	5.02	433,132.13	10.27
维护费			479,999.98	5.92	55,047.17	1.31
其他业务-互联网	50,028.38	0.56				
合计	8,975,319.08	100.00	8,101,707.58	100.00	4,215,651.59	100.00

公司主营业务主要分为四大类，具体包括了通信设计、节能设备销售、合同能源管理及相关维护收入，其中通信设计业务收入为公司主营业务收入的主要来源。报告期内上述四大业务合计占比分别为100%、100%和**99.44%**，其中通信设计业务占比分别为70.10%、85.85%和**88.61%**。综上，公司主营业务收入明确，占比保持稳定。

（1）通信设计

2014年、2015年及**2016年1-9月**公司通信设计业务收入分别为2,954,979.66元、6,955,442.67元和**7,953,397.86元**，占比分别为70.10%、85.85%和**88.61%**，占比存在一定区间的波动。报告期内，公司为中通院和广西院提供通信设计勘察设计服务，主要包括规划咨询、可行性研究、勘察设计等。

2015年通信设计收入较2014年度增长了4,000,463.01元，增长率为135.38%，**2016年1-9月**公司实现的通信设计收入**已超过2015年全年水平**，主要原因为：首先，公司通过精确的测量及勘测获取了准确的数据，为后续设计打下了坚实的基础，公司能及时、高效、准确的完成客户各项需求，并且设计方案的修正频率较低，因此，公司设计业务逐渐获得了客户的认可及良好的口碑，2015年到2016年**9月**，公司业务订单大幅上涨；其次，通信设计业务是公司节能项目开展的基础，通过充分了解通信运营商区域基站、机房等通信设施建设及能耗情况，设计

人员能提前查勘好节能项目涉及的机房，做好区域节能项目设计方案。2014年，公司研发的通风节能设备的各项功能已日益稳定，为能迅速开拓节能业务市场局面，配合公司业务战略的稳步转型，公司扩充了设计人员队伍，并积极主动的承接了设计业务订单。综上，2015年、**2016年1-9月**公司通信设计业务增长较快。

（2）节能业务

公司节能业务开展的具体模式分为两类：一类为公司直接将通风节能设备销售至客户，获取一次性的买断收益，报告期内占比分别为 18.32%、3.20%和 **10.06%**，占比波动较大；另一类为公司单独或与客户共同投资建设通风节能设备，然后五年内按照各自的分配比例共享节能收益，该种模式即为合同能源管理模式，报告期内合同能源管理收入占比分别为 10.27%、5.92%和 **0.77%**。

公司主打的通风节能设备的主要功能为运营商通信基站/机房降低能耗，鉴于我国三大运营商均为大型国有企业，公司规模尚小且该设备是行业内的一项新产品，公司直接成为运营商的供应商存在多重困难。鉴于此，为能让运营商快速接受公司研发的新型通风节能设备，公司采取了代理销售模式以便能迅速开拓市场。随着节能设备逐渐受到了运营商的好评和认可，公司将产品直接销售给终端运营商的阻碍逐渐减少。同时，通过减少产品的流通环节可以大幅提高设备销售的盈利空间，因此，2015 年度公司从代理模式转为直销模式，即将节能设备直接销售给中国电信广西各地分公司，转型期内设备销售出现短期的、暂时性的回落，**2016 年 1-9 月**公司实现的设备销售收入已高于 2014 年、2015 年全年的销售收入。

对于合同能源管理模式，公司享有的节能收益受节能收益总额、分配比例和结算时点的综合影响。由于 2015 年度公司与客户结算的节能收益总额下降，因此，本年度公司确认的合同能源管理收入有所下降。**2016 年 1-9 月**，公司仅与客户结算了 1 个能源管理合同，因此本期收益较低，剩余能源管理合同收益将于 11 月至 12 月陆续结算。

（3）电商平台销售业务

公司开通了银联和支付宝第三方支付平台，其中，银联在线平台唯一绑定

了公司交通银行桂林五美支行（账号：453817*****7182），支付宝账户唯一绑定了公司的交通银行桂林五美支行，除此外，公司不存在将员工及其他个人支付宝账户作为公司结算账户的情形。综上，公司开通的第三方支付账户与公司银行账户存在一一对应的关系，具备唯一性，其存款以公司唯一名义设立。

报告期内，公司好吃包平台销售收入金额为 50,028.38 元，销售量微小，消费者购买农产品均通过银联在线支付的方式进行支付，公司尚未通过支付宝收取货款。银联在线支付类似线下交易的银行转账，消费者支付款项后公司绑定的交通银行账户即可收到货款。因此，公司也不存在坐支的情形。

为控制第三方支付平台的资金管理风险，公司制定了《互联网销售管理制度》，就第三方支付平台资金提取、支付进行了系统性的规范。公司财务部由专人负责办理支付平台资金的结算和资金管理工作；电商账户操作与密码分开，更改密码需经公司财务经理批准并备案；财务部每月对电商销售发货明细表与支付宝账务收支明细表进行核对；第三方支付平台收到的资金不得直接用于支付购买货款，每月转存支付宝账户余额至公司银行账户。

3、营业收入变动趋势及原因

2014年、2015年、**2016年1-9月**公司实现的收入总额分别为4,215,651.59元、8,101,707.58元和**8,975,319.08元**，2015年度较上年增长了92.18%，**2016年1-9月**已超过2015年全年收入。2015年度，公司营业收入的高速增长主要得益于通信设计业务订单增长，**2016年1-9月**公司营业收入的增长主要受益于通信设计业务的持续高增长和节能设备销售推广初显成效。

（二）营业成本主要构成、变动趋势及原因

公司营业成本由通信设计、节能设备销售、合同能源管理及系统维护成本构成。

1、营业成本的确认、归集、分配和结转

（1）通信设计

公司设立了专门的设计部门承做通信设计业务，因此，通信设计业务的成本由该部门的人员薪酬组成。由于公司通信设计项目存在跨期验收的情况，因此需将人工成本在已完工项目和未完工项目进行分配。具体分配原则为：当期应结转的劳务成本=（上期未结转的劳务成本+本期新增设计部人员工资总额）×当期已完工验收项目的合同总额/当期已完工和未完工项目的合同总额。

（2）节能设备销售

公司通过自行采购原材料并委托至外协加工厂商进行通风节能的生产和组装。公司按照原材料的具体名称和型号进行归集，将原料发出至外协加工厂商进行加工后，公司以加权移动平均法计价结转至委托加工物资。当外协加工厂商加工完毕后，公司将委托加工物资以加权平均法计价结转至库存商品。最后，当公司销售节能设备后，确认库存商品收入，并结转库存商品成本。

（3）合同能源管理

公司用于合同能源管理项目的资产作为公司固定资产管理，计提折旧的年限为合同约定的项目节能受益期，计提的固定资产折旧作为能源管理合同业务成本。

根据合同能源管理的特点，公司在项目单位安装设备的过程中，设备成本及安装费用先在在建工程归集核算，在安装完毕并经客户验收后确认为固定资产，在合同服务期内，固定资产权属为公司所有，公司按自有资产管理。服务期满后，能源管理设备无偿归用能项目单位所有。在服务期间，由公司对能源管理设备进行运行维护维护、监修，以及所有的服务管理工作，公司承担全部成本费用。公司按合同约定的节能效益期对节能项目资产按平均年限法计提折旧，残值率为0。

（4）系统维护

系统维护业务属于通信节能设备业务的衍生业务，业务人员根据客户需求原料为客户进行维护、维修节能设备，因此为简化人员薪酬的核算，公司系统维护成本只反映业务员领用的材料成本。公司按照技术人员实际领用的材料，以加权平均计价方式确认并结转系统维护的成本。

2、营业成本主要构成及波动分析

报告期内，公司各类业务的成本结构如下表所示：

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务：	4,193,115.54	99.14	4,329,766.02	100.00	2,197,024.53	100.00
通信设计	3,789,961.26	89.61	3,823,471.61	88.31	1,486,458.32	67.66
节能设备销售	391,583.78	9.26	115,099.40	2.66	638,127.20	29.05
合同能源管理	11,570.50	0.27	63,967.19	1.48	54,823.92	2.50
维护费		-	327,227.82	7.56	17,615.09	0.80
其他业务-互联网	36,085.00	0.86		-		-
合计	4,229,200.54	100	4,329,766.02	100	2,197,024.53	100

从产品成本结构来看，通信设计成本为营业成本的主要构成，报告期内占比分别为67.66%、88.31%和**89.61%**。受公司经营战略和业务结构调整的影响，报告期内公司各项业务成本占比存在一定的波动，但总体上与收入结构的变动保持了一致性。

公司主营业成本包括了通信设计、节能设备销售、合同能源管理。不同业务类型的成本结构如下：

（1）通信设计

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
人工成本	1,826,270.16	48.19	1,966,759.18	51.44	964,139.65	64.86
外协成本	1,963,691.10	51.81	1,856,712.43	48.56	522,318.67	35.14
合计	3,789,961.26	100.00	3,823,471.61	100.00	1,486,458.32	100.00

公司通信设计业务包括了人工成本和外协成本。2015年度公司支付的外协设计团队的成本有所上涨，因此本年度公司外协成本占比有所上升。**2016年1-9月**，随着通信设计业务订单规模的拓展，在公司现有设计人员数量有限以及人员薪酬保持基本稳定的情况下，公司需要聘用更多的外协团队以辅助设计员完成基础数据的勘测，因此，导致本期外协成本占比持续上涨。

（2）节能设备销售

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
材料成本	391,583.78	100.00	115,099.40	100.00	638,127.20	100.00

合计	391,583.78	100.00	115,099.40	100.00	638,127.20	100.00
----	------------	--------	------------	--------	------------	--------

公司通过外协加工方式生产通风节能设备硬件，保留了设备的软件烧制及录入、产品测试等核心环节。公司将自行采购的原材料委托至桂林长海发展有限责任公司（以下简称“桂林长海”）加工组装为设备整机，由于公司同时存在向桂林长海采购原材料的情况，因此公司与桂林长海签署的采购合同已将加工费包含在材料费用中，并未单独约定加工费用，故公司节能设备销售的成本均由材料成本构成。

（3）合同能源管理

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
节能设备折旧	11,570.50	100.00	63,967.19	100.00	54,823.92	100.00
合计	11,570.50	100.00	63,967.19	100.00	54,823.92	100.00

（4）系统维护

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
辅料	-	-	327,227.82	100.00	17,615.09	100.00
合计	-	-	327,227.82	100.00	17,615.09	100.00

3、结合存货变动情况说明采购总额、主营业成本之间的勾稽关系

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
期初原材料			355,265.36
加：本期购货净额	1,055,443.70	1,794,370.98	407,783.05
减：期末原材料	241,442.73		
减：其他发出额			
直接材料成本	814,000.97	1,794,370.98	763,048.41
加：直接人工成本	3,536,053.20	4,107,352.68	2,103,678.06
加：制造费用			
加：其他			
产品生产成本	4,333,935.93	5,901,723.66	2,866,726.47
加：期初在产品	856,201.88	730,185.86	5,660.00
减：期末在产品		856,201.88	730,185.86
产成品成本	5,206,256.05	5,775,707.64	2,142,200.61
加：期初产成品	1,182,018.31		
减：期末产成品	1,356,643.35	1,182,018.31	

减：其他发出额	814,000.97	327,890.50	
加：节能设备折旧	11,570.50	63,967.19	54,823.92
主营业务成本（计算数）	4,229,200.54	4,329,766.02	2,197,024.53
主营业务成本	4,229,200.54	4,329,766.02	2,197,024.53
差异	-	-	-

由上表可知，报告期内的存货变动情况与采购总额、营业成本之间的勾稽一致，存货变动具有合理性。

（三）主要费用情况

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（元）	8,975,319.08	8,101,707.58	4,215,651.59
销售费用（元）	220,815.23	197,450.02	116,008.00
管理费用（元）	4,028,572.12	2,606,159.45	1,281,827.34
其中：研发费用（元）	276,229.20	633,342.00	410,750.00
财务费用（元）	30,553.24	126,754.04	157,616.43
销售费用占营业收入比重（%）	2.46	2.44	2.75
管理费用占营业收入比重（%）	44.89	32.17	30.41
其中：研究开发费占营业收入比重	3.08	7.82	9.74
财务费用占营业收入比重（%）	0.34	1.56	3.74
合计占比（%）	47.69	36.17	36.90

1、销售费用、管理费用、财务费用合计占营业收入的比重变化趋势

2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月公司期间费用合计占营业收入的比重分别为 36.90%、36.17%和 47.69%，占比存在一定区间的上下浮动。

2、销售费用明细及变化趋势分析

报告期内，公司销售费用主要明细如下表所示：

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
运输费	202,174.23	197,450.02	116,008.00
其他	18,641.00		
合计	220,815.23	197,450.02	116,008.00

报告期内，由于公司未设立独立的销售部门，主要由公司总经理、设计部及

节能事业部主管进行业务推广，因此公司销售费用主要由运输费用组成。2014年、2015年、**2016年1-9月**销售费用逐年增长，其中**2016年1-9月**运输费用已超过了2014年及2015年全年运输费用，运输费用的快速上升系公司与节能业务相关的采购和销售规模扩张所致。

3、管理费用明细及变化趋势分析

报告期内，公司管理费用主要明细如下表所示：

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
工资及福利费	708,472.77	416,289.00	321,129.00
研发费用	276,229.20	633,342.00	410,750.00
差旅费	327,860.65	245,609.50	174,174.88
办公费	219,547.56	144,985.43	73,047.57
劳动保险费	292,699.60	111,713.80	103,958.10
折旧及摊销	288,762.03	61,088.22	53,936.76
保险费	11,463.99	12,720.00	10,008.00
租金	283,137.00	142,728.00	38,660.00
股份支付		523,436.55	
中介费用	1,125,324.24		
汽车使用费	200,953.02		
其他	294,122.06	314,246.95	96,163.03
合计	4,028,572.12	2,606,159.45	1,281,827.34

公司管理费用主要由工资薪酬、差旅费、办公费、租金、折旧和摊销等费用构成。公司2014年管理费用占营业收入的比重为30.41%、2015年为32.17%、2016年1-9月为**44.89%**。其中，**2016年1-9月**占比较其他两个年度偏高，主要系本期公司支付了**1,125,324.24**元股转系统挂牌中介服务费用所致。

4、研发费用明细及变化趋势分析

公司2014年、2015年、**2016年1-9月**公司研发费用分别为410,750.00元、633,342.00元和**276,229.20**元，占营业收入的比重分别9.74%、7.82%和**3.08%**。报告期内，公司研发费用占营业收入比重逐年下降，主要受公司营业收入增长高于研发费用增长所致。公司研发费用全部由节能事业部下设的产品研发中心及互联网事业部人员薪酬组成，为提高公司技术创新能力，2015年度扩充了技术研发人员队编，因此2015年度公司研发费用较2014年度同比增长了54.19%。

5、财务费用明细及变化趋势分析

报告期内，公司财务费用主要明细如下表所示：

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	36,000.00	134,165.10	157,729.47
减：利息收入	9,173.19	10,844.80	1,281.58
其他	3,726.43	3,433.74	1,168.54
合计	30,553.24	126,754.04	157,616.43

公司 2014 年财务费用占营业收入的比重为 3.74%、2015 年为 1.56%、**2016 年 1-9 月为 0.34%**，占营业收入比重逐年下降。公司财务费用主要由利息支出、利息收入、手续费构成，其中，利息支出相对较大，财务费用占营业收入的比重波动主要受利息支出的影响。2015 年 9 月公司偿还了 100 万元银行借款后再未向银行融资，因此，2015 年、**2016 年 1-9 月**公司利息支出逐年下降。

综上所述，公司在报告期销售费用、管理费用、财务费用占营业收入的比重变化与公司的实际经营情况相关。

6、与同行业类似公司进行比较，分析公司费用的合理性

项目	瑞聚股份		健坤通信		世纪风	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	6,733.22	3,443.84	592.50	203.55	810.17	421.57
销售费用（万元）	44.58	50.85	10.96	7.37	19.75	11.60
管理费用（万元）	922.23	814.66	73.71	36.78	260.62	128.18
其中：研发费用（万元）	451.51	295.37	-	-	-	-
财务费用（万元）	84.04	92.28	-0.21	0.00	12.68	15.76
销售费用占营业收入比重（%）	0.66	1.48	1.85	3.62	2.44	2.75
管理费用占营业收入比重（%）	13.70	23.66	12.44	18.07	32.17	30.41
其中：研究开发费占营业收入比重（%）	6.71	8.58	-	-	-	-
财务费用占营业收入比重（%）	1.25	2.68	-0.04	0.00	1.56	3.74
三费合计占比（%）	15.61	27.81	14.26	21.69	36.17	36.90

报告期内，公司销售费用及财务费用占比与同行业可比公司相比，差距均较小，符合行业特性；公司管理费用占营业收入比重高于同行业公司，主要系公司管理人员薪酬占比高于同行业可比公司所致。

报告期内，公司期间费用占比与同行业公司的差异与各自的规模和所处环境相关，具有合理性。

综上所述，公司在报告期销售费用、管理费用、财务费用占营业收入的比重变化与公司的实际经营情况相关。

（四）经营成果的变动趋势及原因

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度		2014 年度
	金额（万元）	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）
营业收入	897.53	810.17	92.18	421.57
营业成本	422.92	432.98	97.07	219.70
营业利润	33.38	73.77	71.94	42.90
利润总额	33.38	94.45	120.16	42.90
净利润	34.57	94.45	120.16	42.90

公司正处于快速扩张阶段，营业收入增长势头良好，2015 年度较上年增长了 92.18%，**2016 年 1-9 月已超过 2015 年全年收入规模**。2015 年度，公司营业收入的高速增长主要得益于通信设计业务订单增长，**2016 年 1-9 月**公司营业收入的增长主要受益于通信设计业务的持续高增长和节能设备销售的推广初显成效。受公司收入快速增长的影响，公司营业成本也呈现相应的增长态势，营业成本与营业收入增长相匹配。

2015 年度公司营业利润、利润总额和净利润均较上年度增长幅度较大，主要原因系公司业务规模快速扩张所致。**2016 年 1-9 月，公司收入规模虽然增幅较大，但是本期公司支付了较高金额的股转系统挂牌中介服务费用，导致营业利润、利润总额和净利润有所下降。**

综上，公司营业收入、营业成本、利润的变化符合报告期内公司所处发展阶段特征。

八、非经常性损益情况

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”），公司非经常性损益如下：

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
非流动性资产处置损益			
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）		206,870.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		0.34	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-523,436.55	
减:所得税影响额			
少数股东权益影响额(税后)			
合计		-316,566.55	

报告期内,公司计入当期损益的政府补助明细如下:

补助项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	与资产相关/与收益相关
工业发展专项资金项目计划		206,870.00		与收益相关
合计		206,870.00		

2015年度,其他符合非经常性损益定义的损益项目为公司确认的股份支付523,436.55元。

九、内控制度有效性及会计核算基础规范性

报告期内公司制定了《财务管理制度》、《现金管理制度》、《顾客要求评审管理程序》、《采购控制程序》、《生产工作流程》并将制度规定在日常经营活动中进行落实。

公司目前配备了 3 名财务人员，其中财务总监 1 人、会计人员 1 名，出纳 1 名。公司财务具有独立性，并具有一定的行业从业经验，通过财务软件进行财务核算，能够满足现有的财务核算需要。

公司财务人员基本情况如下

姓名	主要业务经历及职务	现任职务	任期
杨锦湘	1981 年 5 月至 1992 年 2 月，任永福制药厂出纳。1992 年 3 月至 2000 年 8 月，任临桂制药厂会计。2000 年 9 月至 2012 年 9 月，任三金集团桂林生物药业公司会计。2012 年 9 月至今，在本公司工作，任公司会计，现任公司财务总监。	财务总监	2011 年 5 月至今
张宇珍	2015 年 2 月至 2016 年 2 月，在桂林莱克汽车服务有限公司担任出纳；2016 年 2 月至今在本公司担任会计。	会计	2016 年 2 月至今
黄雪园	2008 年 10 月至 2010 年 2 月，在东莞东洋丰技塑胶制品厂担任出纳；2010 年 3 月至今在本公司担任出纳。	出纳	2010 年 3 月至今

公司主要财务人员均具有较为丰富的财务行业从业经验及任职资格，并取得了会计从业资格证，同时公司目前规模相对较小，会计核算相对简单，配备的财务人员能够满足当前财务核算的需要。

十、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入	17%、6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%

(二) 税收优惠及批文

报告期内，公司未享受税收优惠政策。

十一、公司最近两年一期主要资产情况

1、货币资金

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	1,051.83	10,186.43	21,554.26
银行存款	4,597,310.29	4,793,046.41	1,305,439.57
合计	4,598,362.12	4,803,232.84	1,326,993.83

2015年期末及2016年9月末公司银行存款金额较高的主要原因系公司进行了股权融资所致。公司货币资金不存在抵押、质押或冻结的情况。

2、应收账款

(1) 应收账款分类列示

截至2016年9月30日，公司应收账款及坏账准备余额如下表所示：

类别	金额	结构比例 (%)	坏账准备	坏账比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,603,436.58	100.00	234,280.43	5.09
3. 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合计	4,603,436.58	100.00	234,280.43	5.09

截至2015年12月31日，公司应收账款及坏账准备余额如下表所示：

类别	金额	结构比例 (%)	坏账准备	坏账比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,837,394.98	100	143,579.75	5.06
3. 单项金额虽不重大但单独				

计提坏账准备的应收账款				
合计	2,837,394.98	100	143,579.75	5.06

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款及坏账准备余额如下表所示：

类别	金额	结构比例 (%)	坏账准备	坏账比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,214,187.76	100.00	62,059.39	5.11
3. 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合计	1,214,187.76	100.00	62,059.39	5.11

(2) 按信用风险特征组合的应收账款列示如下

截至 2016 年 9 月 30 日，公司应收账款按账龄组合分类及计提的坏账准备如下表所示：

账龄	2016 年 9 月 30 日		
	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1 年以内	4,553,664.58	98.92	227,683.23
1-2 年	47,972.00	1.04	4,797.20
2-3 年			
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上	1,800.00	0.04	1,800.00
合计	4,603,436.58	100.00	234,280.43

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款按账龄组合分类及计提的坏账准备如下表所示：

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1 年以内	2,835,594.98	99.94	141,779.75
1-2 年			
2-3 年			
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上	1,800.00	0.06	1,800.00
合计	2,837,394.98	100.00	143,579.75

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款按账龄组合分类及计提的坏账准备如下表所示：

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1 年以内	1,212,387.76	99.85	60,619.39
1-2 年	-	-	-
2-3 年	-	-	-
3-4 年	-	-	-
4-5 年	1,800.00	0.15	1,440.00
5 年以上	-	-	-
合计	1,214,187.76	100.00	62,059.39

2016 年 1-9 月计提坏账准备金额 90,700.68 元，2015 年度计提坏账准备金额 81,520.36 元，2014 年度计提坏账准备金额 4,654.64 元。

(3) 截止 2016 年 9 月 30 日，应收账款余额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
中国通信建设集团设计院有限公司第四分公司	非关联方	服务费	2,229,603.90	1 年以内	48.43
广西通信规划设计咨询有限公司	非关联方	服务费	2,110,537.80	1 年以内	45.85
中国电信股份有限公司柳州分公司	非关联方	服务费	141,433.00	1 年以内	3.07
中时讯通信建设有限公司	非关联方	服务费	49,483.97	1 年以内	1.07
广西壮族自治区英山监狱	非关联方	服务费	47,972.00	1-2 年	1.04
合计			4,579,030.67		99.46

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
广西通信规划设计咨询有限公司	非关联方	服务费	1,044,456.08	1 年以内	36.81
中国通信建设集团设计院有限公司第	非关联方	服务费	1,018,432.90	1 年以内	35.89

四分公司					
中国电信股份有限公司柳州分公司	非关联方	服务费	444,933.00	1 年以内	15.68
中国电信有限公司桂林分公司	非关联方	服务费	251,801.00	1 年以内	8.87
广西壮族自治区英山监狱	非关联方	服务费	75,972.00	1 年以内	2.68
合计			2,835,594.98		99.94

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广西通信规划设计咨询有限公司	非关联方	服务费	538,803.86	1 年以内	44.38
中国通信建设集团设计院有限公司第四分公司	非关联方	服务费	470,862.90	1 年以内	38.78
中国电信有限公司桂林分公司	非关联方	服务费	120,721.00	1 年以内	9.94
中国电信股份有限公司柳州分公司	非关联方	服务费	82,000.00	1 年以内	6.75
中国电信恩施分公司	非关联方	服务费	1,800.00	4-5 年	0.15
合计			1,214,187.76		100.00

(6) 公司应收账款余额水平的合理性：

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、**2016 年 9 月 30 日**应收账款账面价值分别为元 1,152,128.37、2,693,815.23 元、**4,369,156.15 元**，占资产总额的比重分别为 22.92%、22.65%、**34.07%**。

公司应收账款主要由向中通院、广西院提供通信设计服务和向中国电信广西各分支机构提供节能服务而形成。2014 年期末、2015 年期末公司应收账款账面价值占资产总额比例波动稳定，2015 年期末较 2014 年期末增长了 133.81%，主要受公司营业收入扩张所致，2015 年度公司营业收入较上年度增长了 92.18%，应收账款增长与收入增长基本配比。**2016 年 9 月 30 日**应收账款账面价值较上期末增长了 **62.19%**，占资产比重较上期末增长了 **11.42** 个百分点，系 **2016 年 1-9 月** 公司为中通院及广西院提供的通信设计服务形成的应收账款大多未收回所致。

(7) 应收账款可回收性

截至 2016 年 9 月 30 日，公司 98.92% 的应收账款账龄均为 1 年内，不存在长期未收回款项。前五名客户的应收款项余额占 2016 年 9 月 30 日期末应收款项余额的比例为 99.46%，客户比较集中。由于公司客户主要为中国电信下属机构，应收账款无法收回风险较低。2016 年 10 月，公司收回广西院和中国电信广西分公司款项分别为 455,401.44 元、141,433.00 元。

(8) 报告期内和期后无大额冲减情形。

(9) 结合同行业公司以及公司自身特点分析坏账计提政策的谨慎性。

同行业瑞聚股份、健坤通信的坏账计提政策如下：

①瑞聚股份

A 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项余额在 100 万元以上的款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：期末对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备，未发生减值将其归入相应组合计提坏账准备。

B 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

信用风险特征组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	按照应收款项的账龄

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	0

1-2 年（含 2 年）	5
2-3 年（含 3 年）	15
3-4 年（含 2 年）	25
4-5 年（含 3 年）	50
5 年以上	100

组合中，采用其他方法计提坏账准备的计提方法：

组合	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
无回收风险组合	0	0

“无回收风险组合”定义为存在质押物或抵押物等担保条款的应收账款，且预计在应收账款的回收期内质押物或抵押物的价值不低于应收账款的价值。

C 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额虽不重大但个别信用风险特征明显不同的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据证明其发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

②健坤通信

A 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

B 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、其他方法）	
账龄组合	经测试未发生减值的单项金额重大应收款项及其他单项金额不重大应收款项，根据报告期末余额的账龄构成按一定比例计提坏账准备。
合并范围内应收款项及本公司员工暂借款	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	计提比例（%）
----	---------

1 年以内（含 1 年）	0
1-2 年（含 2 年）	10
2-3 年（含 3 年）	30
3-4 年（含 2 年）	50
4-5 年（含 3 年）	80
5 年以上	100

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
合并范围内应收款项及 本公司员工暂借款	0	0

C 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	账龄 3 年以上的，以及其他有明显特征表明全部或部分难以收回的款项，如：该项债权正在涉及诉讼或仲裁，欠款单位经营或财务状况持续恶化、清算或解散，涉及重大诉讼或重大损失等。
坏账准备的计提方法	部分难以收回的，按账面余额和部分可收回金额的差额计提坏账；其他均予全额计提坏账。

与同行业公司相比，公司应收款项坏账计提政策与瑞聚股份、健坤通信基本一致。

3、预付款项

（1）预付款项账龄列示

账龄	2016 年 9 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	占比（%）	账面余额	占比（%）	账面余额	占比（%）
1 年以内	4,650.00	100.00	415,452.50	93.86	21,500.00	3.84
1-2 年					367,700.28	65.69
2-3 年					34,700.00	6.20
3 年以上			27,158.30	6.14	135,816.32	24.27
合计	4,650.00	100.00	442,610.80	100.00	559,716.60	100.00

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 9 月 30 日预付账款余额分别为 559,716.60 元、442,610.80 元、4,650.00 元。报告期各期末，公司预付账款余额呈现逐年下降趋势。

（2）截至 2016 年 9 月 30 日，预付款项余额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占预付账款总额的比例 (%)
宁波大洋壳体有限公司	非关联方	货款	4,650.00	100.00
合计			4,650.00	100.00

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日, 预付款项余额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占预付账款总额的比例 (%)
深圳市晟世金鸿投资管理有限公司	非关联方	中介服务费	100,000.00	22.59
台州航风机电有限公司	非关联方	货款	83,675.00	18.90
桂林市桂路通商贸有限责任公司	非关联方	货款	78,900.00	17.83
佛山市绿电太阳能照明有限公司	非关联方	货款	77,500.00	17.51
无锡信捷电气有限公司	非关联方	货款	53,100.00	12.00
合计			393,175.00	88.82

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日, 预付款项余额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占预付账款总额的比例 (%)
肖光生	非关联方	服务费	385,700.28	68.91
高言成	非关联方	服务费	13,647.96	2.44
桂林志宇机械制造有限公司	非关联方	货款	8,651.54	1.55
无锡信捷电气股份有限公司	非关联方	货款	4,858.80	0.87
广州富瑞希空气净化过滤制品有限公司	非关联方	货款	3,500.00	0.63
合计			416,358.58	74.40

4、其他应收款

(1) 其他应收款分类列示如下:

截至日期: 2016 年 9 月 30 日

类别	金额	结构比例 (%)	坏账准备	坏账比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	90,941.38	100.00	-	-
3. 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款				
合计	90,941.38	100.00	-	-

截至日期：2015 年 12 月 31 日

类别	金额	结构比例 (%)	坏账准备	坏账比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	660,287.10	660,287.10	-	-
3. 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款				
合计	660,287.10	660,287.10	-	-

截至日期：2014 年 12 月 31 日

类别	金额	结构比例 (%)	坏账准备	坏账比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	965,829.65	100	-	-
3. 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合计	965,829.65	100	-	-

(2) 按信用风险特征进行组合的其他应收款列示如下：

截至 2016 年 9 月 30 日，公司其他应收款按账龄组合分类及计提的坏账准备如下表所示：

账龄	2016 年 9 月 30 日		
	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1 年以内	82,176.00	90.36	-
1-2 年	5,765.38	6.34	-
2-3 年	3,000.00	3.30	-
3-4 年			-

合计	90,941.38	100.00	-
----	-----------	--------	---

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款按账龄组合分类及计提的坏账准备如下表所示：

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1 年以内	642,941.10	97.37	-
1-2 年	12,346.00	1.87	-
2-3 年	5,000.00	0.76	-
合计	660,287.10	100.00	-

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款按账龄组合分类及计提的坏账准备如下表所示：

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1 年以内	592,263.18	61.32	-
1-2 年	87,254.94	9.03	-
2-3 年	130,897.20	9.96	-
3-4 年	171,709.43	6.53	-
4-5 年	112,264.20	11.62	-
5 年以上	14,798.72	1.53	-
合计	965,829.65	100.00	-

(3) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
备用金	73,941.38	645,387.10	937,662.71
押金	17,000.00	14,900.00	28,166.94
合计	90,941.38	660,287.10	965,829.65

(4) 截至 2016 年 9 月 30 日，其他应收款余额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
韦孟芳	非关联方	备用金	21,592.90	1 年以内	23.74
陈国丰	非关联方	押金	10,000.00	1 年以内	11.00
梁欣	非关联方	押金	9,182.00	1 年以内	10.10
赵军强	非关联方	备用金	8,957.00	1 年以内	9.85
范堂星	非关联方	备用金	6,663.00	1 年以内	7.33
合计			56,394.90		62.02

(5) 截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
吴传田	非关联方	备用金	193,927.76	1 年以内	29.37
范德忠	关联方	备用金	151,838.00	1 年以内	23.00
吴传禄	关联方	备用金	78,828.84	1 年以内	11.94
胡银飞	非关联方	备用金	70,894.00	1 年以内	10.74
韦孟芳	非关联方	备用金	64,456.50	1 年以内	9.76
合计			559,945.10		84.80

(6) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
范德忠	关联方	备用金	270,521.40	1 年以内	24.39
甘琼萍	非关联方	备用金	176,086.00	1 年以内	15.88
刘戴新	非关联方	备用金	92,274.20	3-5 年	8.32
林栋文	非关联方	备用金	65,000.00	1-2 年	5.86
韦孟芳	非关联方	备用金	64,267.75	1 年以内	5.79
合计			668,149.35		60.24

(6) 其他应收款的变化趋势及原因

公司其他应收款主要由备用金、保证金组成，各期末其他应收款余额呈现逐年下降趋势。有限公司时期，公司存在预支高级管理人员及其他员工备用金的行为，公司相关人员借出备用金主要用于招投标、业务招待、差旅等开支，由于未能及时进行报销，导致 2014 年和 2015 年期末公司其他应收款金额较高。2016 年 1-9 月期间，公司已及时清理和结转了大部分备用金，截至 2016 年 9 月 30 日，公司其他应收款余额下降为 90,941.38 元。

5、存货

(1) 存货构成表

项目	2016 年 9 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值

未完成劳务			
原材料	241,442.73		241,442.73
库存商品	1,356,643.35		1,356,643.35
委托加工物资			
合计	1,598,086.08		1,598,086.08

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
未完成劳务	856,201.88		856,201.88
原材料	-		-
库存商品	1,182,018.31		1,182,018.31
委托加工物资	-		-
合计	2,038,220.19		2,038,220.19

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
未完成劳务	730,185.86		730,185.86
原材料	-		-
库存商品	-		-
委托加工物资	-		-
合计	730,185.86		730,185.86

(2) 存货构成的合理性分析

2014 年、2015 年期末及 **2016 年 9 月 30 日**，公司存货占资产总额比重分别为 14.53%、17.14%和 **12.46%**，占比均低于 20%。报告期每期末，公司存货构成各不相同，主要系受公司业务结构调整所致。

① 未完成劳务

对于通信设计业务，公司交付设计文档到客户验收合格存在一定的周期，在客户验收合格后公司才能确认收入并结转劳务成本，因此截至各期末公司均存在一定金额的未结转设计劳务成本。由于截至 **2016 年 9 月末**，公司不存在尚未验收计算的设计业务，因此，公司无未完成劳务。

② 原材料、委托加工物资

公司通过外协加工方式生产通风节能设备硬件，保留了设备的软件烧制及录入、产品测试等核心环节。公司将自行采购的原材料委托至桂林长海发展有限责任公司（以下简称“桂林长海”）加工组装为设备整机，待整机完成组装后公司负责设备软件的烧制及录入，经检测合格后，公司将节能设备运输至客户指定现场进行安装和调试。2014 和 2015 年，公司委托加工的节能设备全部完工入库，因此 2014 年和 2015 年期末均无原材料和委托加工物资。**2016 年 1-9 月**，公司与中国电信广西分支机构已达成了节能设备销售合作意向，基于此公司提前购置了原料并委托桂林长海加工生产，以备能及时满足客户的需求，因此，截至 **2016 年 9 月 30 日**，公司储备了少量的原材料。

③库存商品

公司库存商品主要包括了待销售的通风节能设备和农产品。2015 年 12 月 31 日、**2016 年 9 月 30 日**公司库存商品金额分别为 1,182,018.31 元、**1,356,643.35 元**，是公司存货最主要的构成部分。

2015 期末和 **2016 年 9 月末**，公司通风节能设备库存余额分别为 721,394.50 元、**925,455.46 元**。公司与中国电信广西分支机构达成了节能设备销售合作意向后，即开始购置原料安排节能设备的生产，以备能及时满足客户的需求。公司发货的时间取决于客户需求时间，因此 2015 年期末和 2016 年 9 月末，公司存在一定数量的尚未发货的节能设备。

2015 年期末和 2016 年 **9 月末**，公司农产品的余额分别为 460,623.81 元和 **431,187.89 元**。2015 年第四季度，公司筹建并试运行了“好吃包”农产品电商平台，因此公司购入了茶油、新米谷、糝子米等农产品在该电商平台销售。

报告期内，公司主要通过农产品贸易公司、农业合作社等非个人组织购入农产品，公司不存在向农户个人采购农产品的情形，也不存在现金采购的情况。由于公司好吃包平台仍然处于试运营的初阶段，为推广平台知名度，公司采购了部分农产品在平台上予以销售和推广，好吃包平台销售收款均通过银联在线和支付宝进行收款，采购付款均通过公司对公账户转账方式予以付款，因此，不存在员工代公司收款或付款的情形。

综上所述，公司存货的构成公司经营模式、生产模式、生产周期、验收周期的长短有关，具有合理性。

（3）与存货相关的内控及管理制度

公司根据“ISO9001：2008”的规定对存货进行科学的管理，主要包括了《采购控制程序》、《供方评审及考核控制程序》、《仓库作业指导书》及《物控工作流程》等制度，涵盖了材料采购、入库、出库、仓库管理等存货管理的各个环节。

公司通过《供方评审及考核控制程序》严格筛选合格供应商，从源头上保障产品质量。公司购入的成品均必须经过相关部门检测合格后，再流通至下一环节。

（4）存货减值风险分析

公司在资产负债表日按成本与可变现净值孰低法进行计价并以此为依据计提存货跌价准备（具体测算过程详见“第四章 公司财务 四、主要会计政策、会计估计之（十）存货”）。

①节能设备

由于节能设备属于非标准化的定制产品，因此公司主要根据客户需求，制定设计生产计划，生产完毕后根据客户的发货需求时间运送至客户指定地点。公司节能设备的库龄均在1年以内，公司在接受订单时已综合考虑了原材料市场价格，人工成本、其他生产成本以及盈利空间等因素，故节能设备不存在跌价的情况。

②原材料和委托加工物资

公司的原材料和委托加工物资均为生产节能设备进行的储备，由于节能设备不存在减值迹象，因此原材料和委托加工物资也不存在跌价的情况。

③农产品

公司购入的农产品为茶油、新米谷、穆子米等易于存储且保质期较长的产品，公司在好吃包平台销售的产品价格高于采购价格，因此，公司农产品也不存在减值迹象。

6、其他流动资产

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
预交所得税	59,392.96	30,179.39	30,179.39
合计	59,392.96	30,179.39	30,179.39

7、固定资产

(1) 固定资产明细

2016年9月30日公司固定资产明细如下：

项目	机器设备	办公设备	运输工具	节能设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额		269,097.52	627,053.06	602,010.10	1,498,160.68
2. 本期增加金额	99,347.86	51,829.36	148,535.04	824,634.63	1,124,346.89
(1) 购置	99,347.86	51,829.36	148,535.04		299,712.26
(2) 在建工程转入				824,634.63	824,634.63
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	99,347.86	320,926.88	775,588.10	1,426,644.73	2,622,507.57
二、累计折旧					
1. 期初余额		188,546.34	123,078.55	139,619.01	451,243.90
2. 本期增加金额	16,072.57	18,597.80	96,109.95	149,038.97	279,819.29
(1) 计提	16,072.57	18,597.80	96,109.95	149,038.97	279,819.29
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	16,072.57	207,144.14	219,188.50	288,657.98	731,063.19
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	83,275.29	113,782.74	556,399.60	1,137,986.75	1,891,444.38
2. 期初账面价值		80,551.18	503,974.51	462,391.09	1,046,916.78

2015年12月31日公司固定资产明细如下：

项目	机器设备	办公设备	运输工具	节能设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	-	207,312.69	105,779.00	274,119.60	587,211.29
2. 本期增加金额	-	61,784.83	521,274.06	327,890.50	910,949.39
（1）购置		61,784.83	521,274.06	327,890.50	910,949.39
（2）在建工程转入					-
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	-	269,097.52	627,053.06	602,010.10	1,498,160.68
二、累计折旧					
1. 期初余额	0.00	166,286.82	90,607.90	69,293.77	326,188.49
2. 本期增加金额	-	22,259.52	32,470.65	70,325.24	125,055.41
（1）计提		22,259.52	32,470.65	70,325.24	125,055.41
3. 本期减少金额					-
4. 期末余额	-	188,546.34	123,078.55	139,619.01	451,243.90
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	-	80,551.18	503,974.51	462,391.09	1,046,916.78
2. 期初账面价值	-	41,025.87	15,171.10	204,825.83	261,022.80

2014 年 12 月 31 日公司固定资产明细如下：

项目	机器设备	办公设备	运输工具	节能设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额		205,005.00	102,799.00	274,119.60	581,923.60
2. 本期增加金额		2,307.69	2,980.00	-	5,287.69
（1）购置		2,307.69	2,980.00		5,287.69
（2）在建工程转入					-
3. 本期减少金额					
4. 期末余额		207,312.69	105,779.00	274,119.60	587,211.29
二、累计折旧					
1. 期初余额		132,212.16	70,745.80	14,469.85	217,427.81
2. 本期增加金额		34,074.66	19,862.09	54,823.92	108,760.68
（1）计提		34,074.66	19,862.09	54,823.92	108,760.68
3. 本期减少金额					-
4. 期末余额		166,286.82	90,607.90	69,293.77	326,188.49
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					

3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值		41,025.87	15,171.10	204,825.83	261,022.80
2. 期初账面价值		72,792.84	32,053.20	259,649.75	364,495.79

(2) 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 9 月 30 日固定资产账面价值分别为 261,022.80 元、1,046,916.78 元、1,891,444.38 元，增长幅度较大。固定资产账面价值 2016 年 9 月 30 日较 2015 年 12 月 31 日增长 844,527.60 元，主要系公司运输工具和节能设备增长所致；2015 年 12 月 31 日固定资产较 2014 年 12 月 31 日增加 785,893.98 元，主要系公司 2015 年购置了较多固定产，其中购入运输工具 521,274.06 元，节能设备原值增加 327,890.50 元。

(3) 公司无融资租入的固定资产。

(4) 本期无暂时闲置、拟处置、用于抵押的固定资产。

(5) 截至 2016 年 9 月 30 日，公司固定资产并无可收回金额低于账面价值之情况，故未计提固定资产减值准备。

2014-2015 年合同能源管理设备的投资额、收益及回收期如下：

单位：元

项目	投资总额	节能收入（含税）	月均收款额	回收期（月）
合同能源管理设备	411,268.60	887,651.00	36,985.46	11.12

根据上表所示，公司目前正式运营的项目静态回收期一般在 1-2 年，具体时间会受客户用电量的影响；但合同期内足以收回固定资产投资并产生收益。同时，公司与客户约定的节电率需要达到 30%以上，目前正在运行的节能设备的节能率均在 40%-50%之间，尚未发生节能率低于 30%的情形，因此，不存在节能效益未达到预期的情况，公司生产的节能设备不存在减值迹象。

8、在建工程

(1) 明细情况

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
节能设备	-	-	-	178,130.00	-	178,130.00
合计	-	-	-	178,130.00	-	178,130.00

(续)

项目	2015年12月31日			2014年12月31日		
	减值准备	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
节能设备	178,130.00	-	178,130.00	-	-	-
合计	178,130.00	-	178,130.00	-	-	-

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	2015年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2016年9月30日
桂林节能设备	400,000.00	178,130.00	213,453.05	391,583.05		
柳州节能设备	440,000.00		433,051.58	433,051.58		
小计	840,000.00	178,130.00	646,504.63	824,634.63		

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
桂林节能设备	97.90	100.00				自有资金
柳州节能设备	98.42	100.00				自有资金

9、长期待摊费用

项目	2015年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2016年9月30日
厂房及道路修理费		175,827.76	20,513.24		155,314.52
合计		175,827.76	20,513.24		155,314.52

(续)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2015年12月31日
厂房及道路修理费	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

10、递延所得税资产

(1) 未经抵消的递延所得税资产

项目	2016 年 9 月 30 日		2015 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	234,280.43	58,570.11	-	-
小计	234,280.43	58,570.11	-	-

续表

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	-	-	-	-
小计	-	-	-	-

(2) 未经抵消的递延所得税负债

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	-	143,579.75	62,059.39
可抵扣亏损	-	310,176.08	1,859,679.04
小计	-	453,755.83	1,921,738.43

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
2016 年		310,176.08	1,859,679.04
小计		310,176.08	1,859,679.04

11、资产减值准备明细

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2016 年 9 月 30 日
			转回	转销	
坏账准备	143,579.75	90,700.68			234,280.43
合计	143,579.75	90,700.68			234,280.43

续

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2015 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	62,059.39	81,520.36			143,579.75

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2015 年 12 月 31 日
			转回	转销	
合计	62,059.39	81,520.36			143,579.75

续：

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	57,404.75	4,654.64			62,059.39
合计	57,404.75	4,654.64			62,059.39

十二、重要债务情况

12、短期借款

(1) 明细情况

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
质押借款			1,000,000.00
合计			1,000,000.00

(2) 截止 2016 年 9 月 30 日，无已逾期未偿还的短期借款情况。

13、应付账款

(1) 按款项性质列示

款项性质	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
货款	71,952.52	926,637.08	78,986.00
合计	71,952.52	926,637.08	78,986.00

公司 2015 年 12 月 31 日应付账款余额较 2014 年 12 月 31 日增长 1,073.17%，系公司向外协设计团队应付款项增长幅度较高所致。2016 年 9 月 30 日应付账款余额较 2015 年 12 月 31 日减少 92.24%，系本期公司实施了一轮股权融资后资金较为充沛，因此，及时支付了供应商货款所致。

(2) 应付账款按账龄列示

款项性质	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内	71,754.09	922,737.08	78,986.00
1-2 年	198.43	3,900.00	

2-3 年			
3 年以上			
合计	71,952.52	926,637.08	78,986.00

(3) 截至 2016 年 9 月 30 日，应付账款余额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占应付账款总额的比例 (%)
桂林诚安通信工程有限公司	非关联方	外协服务	70,954.09	98.61
北京细软知识产权代理有限公司	非关联方	服务费	800.00	1.11
广西南宁市岚峻投资有限公司	非关联方	服务费	198.43	0.28
合计			71,952.52	100.00

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占应付账款总额的比例 (%)
肖光生	非关联方	服务费	497,180.73	53.66
曾雪梅（注）	非关联方	服务费	425,357.92	45.90
桂林盈智信息科技有限公司	非关联方	货款	3,900.00	0.42
广西南宁市岚峻投资有限公司	非关联方	货款	198.43	0.02
合计			926,637.08	100.00

注：曾雪梅为高言成团队成员，由于实际业务中公司与曾雪梅进行结算，因此应付账款前五名披露实际结算人员。

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占应付账款总额的比例 (%)
桂林长海发展有限责任公司	非关联方	货款	75,086.00	95.06
桂林盈智信息科技有限公司	非关联方	货款	3,900.00	4.94
合计			78,986.00	100.00

14、应付职工薪酬

(1) 2016 年 1-9 月

1) 应付职工薪酬列示

项目	2015年12月 31日	本期增加	本期减少	2016年9月30 日
一、短期薪酬	596,781.00	2,148,177.48	2,567,835.71	177,122.77
二、离职后福利-设定提存计划		225,284.20	225,284.20	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	596,781.00	2,373,461.68	2,793,119.91	177,122.77

2) 短期薪酬列示

项目	2015年12月 31日	本期增加	本期减少	2016年9月 30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	596,781.00	1,826,578.96	2,254,077.19	169,282.77
二、职工福利费		198,664.02	198,664.02	
三、社会保险费		104,524.50	104,524.50	
其中：(1) 医疗保险费		93,659.10	93,659.10	
(2) 工伤保险费		5,370.70	5,370.70	
(3) 生育保险费		5,494.70	5,494.70	
四、住房公积金		18,410.00	10,570.00	7,840.00
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	596,781.00	2,148,177.48	2,567,835.71	177,122.77

3) 设定提存计划列示

项目	2015年12月31 日	本期增加	本期减少	2016年9月30 日
一、基本养老保险		215,008.00	215,008.00	
二、失业保险费		10,276.20	10,276.20	
三、企业年金缴费				
合计		225,284.20	225,284.20	

(2) 2015 年度

1) 应付职工薪酬列示

项目	2014年12月 31日	本期增加	本期减少	2015年12月 31日
一、短期薪酬	253,291.18	3,169,526.74	2,826,036.92	596,781.00
二、离职后福利-设定提存计划		84,640.80	84,640.80	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	253,291.18	3,254,167.54	2,910,677.72	596,781.00

2) 短期薪酬列示

项目	2014年12月 31日	本期增加	本期减少	2015年12月 31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	253,291.18	3,119,289.44	2,775,799.62	596,781.00
二、职工福利费		23,116.30	23,116.30	
三、社会保险费		27,073.00	27,073.00	
其中：（1）医疗保险费		24,404.40	24,404.40	
（2）工伤保险费		1,215.60	1,215.60	
（3）生育保险费		1,453.00	1,453.00	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		48.00	48.00	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	253,291.18	3,169,526.74	2,826,036.92	596,781.00

3) 设定提存计划列示

项目	2014年12月31 日	本期增加	本期减少	2015年12月31 日
一、基本养老保险		80,060.10	80,060.10	
二、失业保险费		4,580.70	4,580.70	
三、企业年金缴费				
合计		84,640.80	84,640.80	

(3) 2014年度

1) 应付职工薪酬列示

项目	2013年12月 31日	本期增加	本期减少	2015年12月 31日
一、短期薪酬	321,844.38	2,290,602.20	2,359,155.40	253,291.18
二、离职后福利-设定提存计划		60,953.20	60,953.20	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	321,844.38	2,351,555.40	2,420,108.60	253,291.18

2) 短期薪酬列示

项目	2013年12月 31日	本期增加	本期减少	2014年12月 31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	321,844.38	2,210,037.20	2,278,590.40	253,291.18
二、职工福利费		30,365.00	30,365.00	
三、社会保险费				
其中：（1）医疗保险费				
（2）工伤保险费				
（3）生育保险费				
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		50,200.00	50,200.00	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	321,844.38	2,290,602.20	2,359,155.40	253,291.18

3) 设定提存计划列示

项目	2013年12月31 日	本期增加	本期减少	2014年12月31 日
一、基本养老保险		60,953.20	60,953.20	
二、失业保险费				
三、企业年金缴费				
合计		60,953.20	60,953.20	

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划。

应付职工薪酬中无拖欠性质款项。

15、应交税费

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	81,432.21	58,320.27	46,759.14
企业所得税		-	-
个人所得税	841.00	4,674.31	-
城市维护建设税	5,111.10	-	2,439.12
教育费附加	2,140.47	-	1,045.34
地方教育附加	1,460.33	0.02	696.91
水利建设费	1,910.20	933.46	1,614.49
印花税		1,776.29	870.60
合计	92,895.31	65,704.35	53,425.60

16、其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示

账龄	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	32,000.00	8,025.73	512,092.15
1-2年	-		550,000.00
2-3年	-	250,000.00	200,000.00
3-4年	200,000.00		300,000.00
4年以上	180,000.00	200,000.00	
合计	412,000.00	458,025.73	1,562,092.15

公司其他应付款主要由拆借资金形成。2015年末其他应付款余额较2014年末减少1,104,066.42元,减少70.68%,主要系公司归还了拆借资金1,109,565.92元所致;2016年9月30日较2015年12月31日减少10.05%,系公司偿还了借款所致。

(2) 截至2016年9月30日,其他应付款余额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占其他应付款总额的比例(%)
秦成霞	非关联方	拆借款	412,000.00	100.00
合计			412,000.00	100.00

(4) 截至2015年12月31日,其他应付款余额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占其他应付款总额的比例(%)
秦戌霞	非关联方	拆借款	408,000.00	89.08
杨凤英	关联方	拆借款	50,000.00	10.92
黄飞显	非关联方	拆借款	25.73	0.01
合计			458,025.73	100.00

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日, 其他应付款余额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占其他应付款总额的比例(%)
莫进明	非关联方	拆借款	500,000.00	32.01
秦戌霞	非关联方	拆借款	400,000.00	25.61
李伟	非关联方	拆借款	400,000.00	25.61
罗延波	非关联方	拆借款	209,565.92	13.42
杨凤英	关联方	拆借款	50,000.00	3.20
合计			1,559,565.92	99.84

十三、股东权益情况

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
实收资本	12,180,000.00	10,300,000.00	4,000,000.00
资本公积	147,194.34	523,436.55	
其他综合收益			
盈余公积			
未分配利润	-255,247.24	-977,192.38	-1,921,738.43
归属于母公司所有者 权益合计			
少数股东权益			
合计	12,071,947.10	9,846,244.17	2,078,261.57

报告期内, 影响公司权益总额的波动主要受到实收资本及未分配利润影响。2015 年度, 公司通过股权筹资 630 万元, 并实现净利润 944,546.05 元, 使得实收资本及未分配利润大幅增长。2016 年 1-9 月, 公司以股权方式融入资金 188 万元, 并实现净利润 345,702.93 元, 使得 2016 年 9 月 30 日权益总额得以进一步增长。

股本的具体变化见本说明书“一、公司基本情况”之“（三）股权结构及变化和主要股东情况”的内容。

十四、现金流量分析

1、现金流量补充资料

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	345,702.93	944,546.05	429,028.64
加：资产减值损失	90,700.68	81,520.36	4,654.64
固定资产折旧、投资性房地产折旧	279,819.29	125,055.41	108,760.68
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销	20,513.24		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失			
固定资产报废损失			
公允价值变动损失			
财务费用	36,000.00	134,165.10	157,729.47
投资损失			
递延所得税资产减少	-58,570.11		
递延所得税负债增加			
存货的减少	440,134.11	-1,308,034.33	-369,260.50
经营性应收项目的减少	-787,948.65	-1,200,558.87	-272,693.84
经营性应付项目的增加	-1,317,355.76	176,381.84	445,645.47
其他		523,436.55	
经营活动产生的现金流量净额	-951,004.27	-523,487.89	503,864.56
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			

3. 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	4,598,362.12	4,803,232.84	1,326,993.83
减: 现金的期初余额	4,803,232.84	1,326,993.83	986,538.74
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-204,870.72	3,476,239.01	340,455.09

报告期内,公司经营活动现金流量净额与公司净利润不完全相匹配,主要是受资产减值损失的计提和冲回、存货的增减、财务费用—利息支出、公司经营性应收、应付增减变动的影响。

2014 年度、2015 年度、**2016 年 1-9 月**净利润分别为 429,028.64 元、944,546.05 元、**345,702.93 元**,经营活动现金流量净额分别为 503,864.56 元、-523,487.89 元、**-951,004.27 元**,差异分别为 74,835.92 元、-1,468,033.94 元、**-1,296,707.20 元**。2014 年度公司净利润与经营活动现金流量净额较为匹配,2015 年和 **2016 年 1-9 月**公司净利润与经营活动现金流量净额不完全匹配主要系公司收入、成本的确认及销售收款、采购付款存在时滞所致。

2、大额现金流量与会计科目的勾稽关系

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

销售商品、提供劳务收到的现金符合以下逻辑关系:

销售商品、提供劳务收到的现金=营业收入+应交税费(应交增值税-销项税额)+(应收账款期初数-应收账款期末数)+(应收票据期初数-应收票据期末数)+(预收款项期末数-预收款项期初数)-当期计提的坏账准备

销售商品、提供劳务收到的现金的主要会计科目如下表所示:

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入及增值税	9,671,131.32	8,608,344.40	4,514,244.66
应收账款期初数-应收账款期末数	-1,766,041.60	-1,623,207.22	-82,292.82
应收票据期初数-应收			

票据期末数			
预收款项期末数-预收款项期初数			
销售商品、提供劳务收到的现金	7,905,089.72	6,985,137.18	4,431,951.84

(2) 购买商品、接受劳务支付的现金

购买商品、接受劳务支付的现金=营业成本+经营活动相关的应交税费（应交增值税-进项税额）+（存货期末余额-存货期初余额）+经营活动相关的（应付票据期初余额-应付票据期末余额）+经营活动相关的（应付款项期初余额-应付款项期末余额）+经营活动相关的（预付款项期末余额-预付款项期初余额）-存货、成本中包含的职工薪酬、折旧和摊销

影响购买商品、接受劳务支付的现金的主要会计科目如下表所示：

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
营业成本及进项税	4,595,504.14	4,584,186.58	2,274,834.60
存货期末余额-存货期初余额	-440,134.11	1,308,034.33	369,260.50
经营活动相关的应付票据期初余额-应付票据期末余额			
经营活动相关的应付款项期初余额-应付款项期末余额	854,684.56	-847,651.08	-69,146.00
经营活动相关的预付款项期末余额-预付款项期初余额	-437,960.8	-117,105.80	-149,184.08
减：本期列入营业成本、存货的折旧、摊销和工资等	1,129,386.22	2,156,741.93	1,515,347.12
购买商品、接受劳务支付的现金	3,442,707.57	2,770,722.10	910,417.90

(3) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
往来款	756,345.72	505,542.55	506,565.92
营业外收入		206,870.34	
利息收入	9,173.19	10,844.80	1,281.58
合计	765,518.91	723,257.69	507,847.50

(4) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
往来款	245,025.73	1,304,066.42	409,405.71
费用性支出	2,809,581.01	1,059,349.35	410,159.42
合计	3,054,606.74	2,363,415.77	819,565.13

(5) 构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金符合以下逻辑关系：

构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金=固定资产增加+同固定资产相关进项税+无形资产增加+同无形资产相关进项税-长期资产增加冲减往来款

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
加：固定资产增加及进项税	1,112,168.69	995,978.00	5,680.00
加：在建工程增加	-178,130.00	178,130.00	
加：长期待摊费用增加	175,827.76		
减：长期资产增加冲减往来款			
构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,109,866.45	1,174,108.00	5,680.00

十五、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 公司的关联方及关联方关系

1、关联方的认定标准

由本公司控制、共同控制或施加重大影响的一方，或者能对本公司实施控制、共同控制或重大影响的一方；或者同受一方控制、共同控制或重大影响的另一企业，被界定为本公司的关联方。

2、控制本公司的关联方

自然人姓名	关联关系	对本公司持股比例(%)	对本公司表决权比例(%)
范德忠	控股股东及实际控制人、董事长、总经	22.81	29.41

	理		
--	---	--	--

3、本公司控制的关联方

报告期内，公司无控股子公司的情况。

4、本公司的合营和联营企业情况

报告期本公司无合营和联营企业的情况。

5、其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
杨凤英	股东范德忠配偶
杨玉林	持有公司 5%以上股份的股东
杨松华	董事、持有公司 5%以上股份的股东
吴传禄	原董事、持有公司 5%以上股份的股东、副总经理
胡伟	董事、持有公司 5%以上股份的股东
阎小亮	董事、持有公司 5%以上股份的股东
冯有光	董事、持有公司 5%以上股份的股东
覃劲峰	持有公司 5%以上股份的股东
李红梅	监事会主席、持有公司 1%以下股份的股东
叶佐强	职工代表监事
潘雪明	职工代表监事
张如飞	副总经理
卢思名	董事会秘书
杨锦湘	财务总监
欣源合伙	员工持股平台、范德忠担任执行事务合伙人
南宁信通通信劳务分包有限公司	股东阎小亮控制的公司
广西南宁润杰工贸有限公司	股东胡伟控制的公司
广西泽通网络科技有限公司	股东阎小亮亲属控制的公司
广西润展农业投资有限公司	股东冯有光控制的公司
广西来宾市家和房地产开发有限责任公司	股东覃劲峰、冯有光控制的公司
来宾市鑫丰小额贷款有限责任公司	股东覃劲峰、冯有光通过家和房地产参股的公司
广西精创安全科技有限责任公司	股东覃劲峰参股的企业
广西顺为贸易有限责任公司	股东覃劲峰参股的企业
广西来宾市和顺林业有限公司	股东覃劲峰参股的企业

南宁市通和州电杆有限公司	股东阎小亮参股的企业
--------------	------------

（二）关联方交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
广西南宁润杰工贸有限公司	采购商品		1,115,860.00	329,620.00

2. 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
范德忠、杨凤英	1,000,000.00	2013-9-1	2015-8-30	是

3. 关键管理人员报酬

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
关键管理人员报酬	93,556.65	272,202.01	267,450.00

4. 关联方应收应付款项

（1）应收关联方款项

项目名称	关联方	2016. 9. 30		2015. 12. 31		2014. 12. 31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款							
	范德忠			151,838.00		270,521.40	
	杨玉林					35,676.72	
	吴传禄			78,828.84		3,380.41	
小计				230,666.84		309,578.53	

（2）应付关联方款项

项目名称	关联方	2016. 9. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31
其他应付款				
	杨凤英		50,000.00	50,000.00

小计			50,000.00	50,000.00
----	--	--	-----------	-----------

十六、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）期后事项

截至报告期末，公司无应予披露的期后事项。

（二）或有事项

截至报告期末，公司无应予披露的其他重大或有事项。

（三）其他重要事项

截至报告期末，公司无应予披露的其他重要事项。

十七、资产评估情况

2016 年 5 月 6 日，北京京都中新资产评估有限公司出具京都中新评报字（2016）第 0098 号资产评估报告，采用资产基础法，按照必要的评估程序，对桂林世纪风科技发展有限公司拟股份制改造行为涉及的桂林世纪风科技发展有限公司净资产在 2016 年 3 月 31 日的市场价值进行了评估。

1、评估目的

本次评估的目的是为桂林世纪风科技发展有限公司拟整体变更股份有限公司事宜，提供其于评估基准日拥有的符合《公司法》规定的出资条件的净资产市场价值参考依据。

2、评估对象和评估范围

本次评估对象为桂林世纪风科技发展有限公司净资产的价值，评估范围是桂林世纪风科技发展有限公司于评估基准日拥有的符合《公司法》规定的全部出资资产和承担的全部负债。

3、评估基准日

资产评估基准日为 2016 年 3 月 31 日。

4、评估程序实施过程 and 情况

根据国家有关部门关于资产评估的规定和会计核算的一般原则，北京京都中新资产评估有限公司人员已实施了对被评估单位提供的法律性文件与会计记录以及相关资料的验证审核，对资产进行实地察看与核对，并取得了相关的产权证明文件，进行了必要的市场调查和交易价格的比较，以及评估人员认为有必要实施的其他资产评估程序。

5、评估方法

本次评估采用资产基础法。

6、价值类型

本次评估的价值类型为市场价值。

7、评估结论

截至评估基准日 2016 年 3 月 31 日，被评估单位经审计确认的资产总额为 1,355.17 万元，负债总额为 122.45 万元，股东全部权益的账面值为 1,232.72 万元。经采用资产基础法（成本法）进行评估，符合《公司法》规定的全部出资资产评估值为 1,382.63 万元，总负债的评估值为 122.45 万元，符合《公司法》规定的出资条件的净资产评估值为 1,260.18 万元，评估增值 27.46 万元，增值率 2.23%。

评估结论详细情况见资产评估结果汇总表及评估明细表。

资产评估结果汇总表

评估基准日：2016 年 3 月 31 日

被评估单位：桂林世纪风科技发展有限公司

单位：人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1	流动资产	1,167.62	1,200.75	33.13	2.84
2	非流动资产	187.55	181.88	-5.67	-3.02
3	其中：	164.33	158.66	-5.67	-3.45
4	长期待摊费用	17.29	17.29	-	-

5	递延所得税资产	5.93	5.93	-	-
7	资产总计	1,355.17	1,382.63	27.46	2.03
8	流动负债	122.45	122.45	-	-
9	非流动负债	-	-	-	-
10	负债总计	122.45	122.45	-	-
11	净资产（所有者权益）	1,232.72	1,260.18	27.46	2.23

十八、股利分配政策和近两年一期分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1、弥补上一年度的亏损；

2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按弥补亏损后的税后利润的10.00%提取，盈余公积金达到注册资本50.00%时不再提取；

3、提取任意盈余公积金；

4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）公司最近二年的股利分配情况

公司最近两年一期未分配股利。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十九、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司及纳入合并报表的其他企业。

二十、可能对公司持续经营产生影响的风险因素及应对措施

（一）客户集中度较高的风险

公司主要从事通信网络规划设计咨询和基站通风节能系统的运营和设备销

售，最终客户均为通信运营商。由于目前国内通信运营行业牌照未下放，国内仅有三家通信运营商，加之受公司规模限制，公司近年集中精力为中国电信及下属设计院提供通信建设技术服务和基站通风节能系统。虽然经过多年项目经验累积和技术优化，现已成为中国电信广西分公司的重要合作伙伴和通信技术服务供应商。与此同时，公司正逐步开拓其他通信运营商客户的服务渠道，部分项目正在洽谈当中。但从短期来看，公司依然面临客户集中度较高的风险。

应对措施：公司继续通过高质量的通信网络规划设计服务和优质的通风节能系统巩固和维护现有客户全体，并依托现有的区域品牌影响力和示范项目，利用各种渠道努力成为中国移动和中国联通的通信建设技术服务供应商。另外，市场的开拓和新项目的承接需依靠大量前期资金投入，因此，公司将借助进入全国中小企业股份转让系统的机会，积极开辟新的融资渠道，募集资金为公司技术研发、市场开拓提供相对充足的资金保障，从而使公司在行业中的技术优势、客户优势不断得到加强。

（二）销售地域集中风险

报告期内，公司的业务及客户主要集中在广西地区。虽然公司在本行业已经深耕多年，在当地也已具有一定的知名度和品牌影响力，但是，在面对竞争日趋激烈的市场环境下，公司存在一定的市场过于集中的风险。针对上述情况，公司已开始通过多种渠道开发省外市场，基站通风节能系统已在湖南、广东、贵州等地建立节能示范站，但是，鉴于公司规模较小，市场拓展工作还需要一定时间，公司未来几年的业务将依然依赖于广西地区的客户。因此，一旦市场形势发生不利变化，公司将面临一定的市场过于集中的不利风险。

应对措施：公司将在巩固传统市场的同时，考虑将市场范围由广西地区扩展到周边地区，通过加大销售力度和销售团队建设，将公司的产品渗透至周边地区市场。

（三）核心人才流失风险

通信建设技术服务属于技术密集型行业，因此拥有自己的核心技术和与之配套的专业、高端的人才 是通信建设技术服务业综合竞争力的体现，也是公司获得

持续竞争优势的基础。公司自成立以来一直重视通信网络规划设计团队的建设以及节能产品的研发,通过多年的实践积累,已储备了一定项目经验以及核心技术人员。核心技术人员的稳定性对公司未来的发展尤为重要,因此,如果未来公司在人才竞争中出现人才流失的情况,将可能对公司的正常经营造成一定的不利影响。

应对措施:公司将积极加强企业文化培养,将严格的规章制度与人性化管理相结合,以形成良好的企业文化氛围和团队协作精神;同时,公司将建立有效的薪酬体系和人才激励制度,将工作和项目目标激励和物质激励相结合,同时完善岗位职能建设制度,使各类员工能够充分发挥才能。报告期内,公司的高级管理人员和核心技术人员团队未发生重大人事变动。公司将继续完善现有人才激励计划、人才激励机制和奖励制度。开创良好的人文条件,除留主现有员工外还吸引更多的高端人才加盟公司。

(四) 节能项目成本回收期较长的风险

目前公司与客户签署的合同能源管理项目均为效益分享模式,因此节能项目均需要由公司前期投入 50%甚至 100%的项目资金。在该模式下,公司项目建设需要占用大量资金。由于公司享有的节能收益必须经过双方认可和结算后方能确认,而公司进行节能改造的客户均为中国电信的分支机构,相比于客户公司在结算上处于弱势地位,因此,可能存在一些已接受节能改造的企业客户未能完全按照合同约定的期间及时点结算节能收益的情况,从而造成公司存在节能项目投入成本回收期较长的风险。

应对措施:公司严格按照合同约定的结算周期向客户提交节能收益的结算申请,并及时跟踪结算进度,以此缩短项目成本回收期。此外,公司将节能收益的确认及款项催收与销售人员的绩效挂钩,对回款情况较好的业务人员进行适当奖励,对人为造成的结算周期较长采取一定的惩罚措施。

(五) 流动资金管理风险

2014 年、2015 年、**2016 年 1-9 月**,公司经营活动产生的现金流量净额分别为 50.39 万元、-52.35 万元和**-95.10 万元**,公司投资活动产生的现金流量净额

分别为-0.57 万元、-117.41 万元、**-110.99 万元**。一方面体现为公司通过自身经营活动产生正向现金流的功能较弱，另一方面公司投资活动产生的现金流出金额逐渐增大。2015 年至 2016 年 9 月期间，公司共计实施了两轮股权融资，截至**2016 年 9 月 30 日**，公司货币资金余额虽然高达**459.84 万元**，但是随着公司节能项目资金的持续投入，且项目收益回收速度缓于资金投入速度，公司可能存在流动资金管理风险。

应对措施：首先，公司将计划引入外部战略投资者，通过扩大公司股本规模补充流动资金；其次，公司将计划取得银行的最高额授信额度，在最高额内可循环使用借贷资金，通过股权和债权融资来缓解业务快速扩张给公司带来的资金压力。

（六）内部控制风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构不完善，内部控制存在欠缺，公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵。例如，高级管理人员备用金借款管理不完善、报销不及时，截至本说明书签署日，公司与关联方的往来款项已全部结清。同时，鉴于通信设计服务的特殊性，公司聘请外协设计团队协助公司人员完成偏远地区的基础数据勘测，因此公司向外协团队负责人支付了较高的设计外协费用，虽然公司正在积极尝试与外协设计类公司洽谈合作，但是在找到合适的设计公司之前，公司将继续维持与原有设计团队的合作模式。此外，公司规模尚小，但是存在四类不尽相同的业务模式，而不同的业务模式采取的内部控制也不完全相同，因此，公司业务活动对内部控制的设计及执行要求较高。

自有限公司变更为股份公司后，公司制定了《货币资金管理制度》、《关联方交易管理办法》、《合格供应商管理制度》、《存货管理制度》等多项内控管理制度，但是股份公司成立时间尚短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，各项管理制度的执行仍需经过一段时间的实践检验，同时还需按照公司发展的实际需要，及时补充和完善。因此，在未来的一段时间内，公司治理和内部控制仍然会在一定的内部控制风险。

应对措施：公司在主办券商及其他中介机构的辅导下，制定了多项内部控制管理制度。为保障内部控制制度的有效贯彻和执行，一方面公司要求员工开展的

各项业务活动尽量留痕，一方面公司定期和不定期对员工内部控制制度执行情况进行考核，并采取相应的奖惩措施。

同时，公司将会继续完善法人治理机制，建立健全内部制度控制体系，从资金占用、对外投资、对外担保、重大事项决策等多方面防止实际控制人不当控制的风险；同时，根据公司规模、业务、人员的变化及时完善内控机制，坚决执行相关法律法规、公司章程及其他内部制度，防止内部治理风险。

第五章 有关声明

主办券商声明

本公司已对桂林世纪风科技发展股份有限公司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：王山

项目负责人：李长城

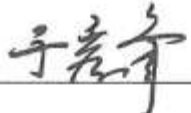
项目小组成员：李婷婷 赵栋 蒋婧 陈斌

金元证券股份有限公司


2016年2月29日

律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书并无矛盾之处，本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及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（签字）： 
于秀峰

经办律师（签字）： 
苏启云

经办律师（签字）： 
李建华

经办律师（签字）： 
薛忠民



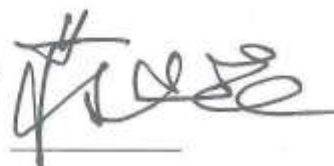
承担资产评估业务的评估机构声明

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

经办资产评估师：



评估机构负责人：



北京京都中新资产评估有限公司

2016年12月29日



审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《桂林世纪风科技发展股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2016〕3-625号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对桂林世纪风科技发展股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


何晓明
汪新民

天健会计师事务所负责人：


张希文

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一六年十二月二十九日

第六章 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。
- (正文完)

（本页无正文，为桂林世纪风科技发展股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页）

董事签名：

范德忠： 范德忠

胡 伟： 胡伟

杨松华： 杨松华

阎小亮： 阎小亮

冯有光： 冯有光

监事签名：

李红梅： 李红梅

叶佐强： 叶佐强

潘雪明： 潘雪明

高级管理人员签名：

范德忠： 范德忠

张如飞： 张如飞

杨锦湘： 杨锦湘

卢思名： 卢思名

桂林世纪风科技发展股份有限公司



2016年12月29日