



让科技还世界生态自然



ZISEN<sup>®</sup>

正升环境科技股份有限公司

公开转让说明书



招商证券股份有限公司  
China Merchants Securities CO., LTD.

二零一八年六月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

### 一、公司治理及内部控制风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构较为简单，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理存在一定瑕疵。由于股份公司成立时间不长，公司管理层对于新制度的贯彻及执行水平仍需进一步提高。随着公司的快速发展，经营规模的扩大，业务范围的不断扩展，公司规范性管理的难度会进一步增加。因此，公司仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

### 二、实际控制人不当控制的风险

实际控制人直接持有公司 50% 以上的股份，处于绝对控制地位。公司虽然已经建立了“三会制度”，逐步建立并完善了公司法人治理结构，但是，不能排除实际控制人通过其控制力在公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等方面施加重大影响，可能导致公司面临实际控制人损害公司利益的不当控制风险。

### 三、股权质押风险

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人存在正在履行的股权质押。实际控制人李朝阳、尹玲将其持有的公司共计 59.86% 的股份质押给成都农商行温江支行，为公司在成都农商行温江支行的 4,000.00 万元借款提供担保。虽然公司经营正常，履约记录良好，但是，如公司因故不能偿还银行债务，公司面临股权结构可能发生重大变化的风险。

### 四、宏观经济波动风险

公司主要为电力电网、轨道交通、石化冶金等行业提供噪声综合治理服务，主要客户为大型企业集团以及市政建设单位等，受宏观经济调控、资源要素价格变动等多方面因素影响，其投资建设项目数量及进度在年度间存在波动。同时，公司从事的噪声污染防治业务，尤其是为客户主体工程做配套工程的部分，项目金额大，整体建设周期长，可能因客户主体工程进度的变化而影响公司配套工程实施，进而使得经营业绩产生波动。

### 五、原材料价格波动风险

公司生产所需的原材料主要包括钢材（型钢、镀锌板、不锈钢板等）、铝材（铝型材、铝板等）、声学材料（玻璃棉等）、非金属板材（PC 板、玻璃、纤维水泥板等）。上述材料价格容易受到经济形势及市场供求变动等因素的影响，进而影响公司产品生产成

本，对本公司的盈利水平产生一定影响。

## 六、人才流失风险

公司主要为客户提供全方位、一体化的噪声与振动污染防治服务，由于噪声与振动污染防治最终目的是实现环保达标，因此具备显著的系统性特征，公司业务开展涉及到物理学、系统工程学、信息识别技术、实验技术、材料学等多个学科，综合性较强。

公司所需人才覆盖专业领域广泛，公司业务对技术人员依赖程度较高。优秀的研发和技术队伍为公司技术创新提供了良好的基础，是公司核心竞争力形成的重要资源之一。同时，公司在噪声与振动污染防治领域从业多年，积累了宝贵的专业数据库、丰富的技术开发和工程项目经验，并拥有一批技术含量高、市场应用前景广阔的技术成果和在研项目，技术实力较强。

未来，若公司出现核心技术人员或关键管理人员外流或者技术外泄的情况，将会对公司创新能力的保持和竞争优势的延续造成较大影响。

## 七、市场竞争加剧的风险

噪声治理工程技术较成熟，业内独创性技术少，竞争的优势更多体现在产品及工程的设计。同时，国内大多数噪声治理企业受资金和技术的制约，创新能力差，并且地方保护和行业保护现象严重。因此，噪声治理行业市场集中度很低，行业竞争激烈。尽管公司多年来专注从事噪声污染防治服务，实现了较好的人才、技术、客户的积淀，但是公司规模仍然较小，在市场竞争过于激烈、行业进行恶性竞争时，可能处于不利地位。

## 八、应收款项发生坏账的风险

2017年12月31日、2016年12月31日，公司应收账款账面价值分别为93,770,403.86元、58,285,072.05元，占总资产比例分别为51.80%、42.46%。报告期各期末，公司应收账款余额较大，账龄较长。

报告期内，公司主要为电力、电网、轨道交通等行业的工程项目提供噪声与振动防治产品及服务，单个项目款项金额较大。由于上述项目整体建设周期较长，款项结算按工程进度支付，回收期较长，并可能受具体项目进度影响存在波动，因此，导致公司各期末应收账款余额较高。未来，若宏观经济出现波动导致客户资信状况出现变化，可能导致公司应收账款存在坏账的风险。

## 九、存货跌价的风险

2017年12月31日、2016年12月31日，公司存货账面价值分别为34,563,658.17元、25,158,364.64元，占资产总额的比例分别为19.10%、18.33%，绝对金额及占比均较大。公司的存货主要由原材料、在产品、产成品、发出商品、建造合同形成的已完工未结算资产等构成。公司主要采用以销定产的原则，依据已承揽的业务合同编制年度、季度及月份生产计划，并安排各期原材料采购量及主要产品的库存量。

报告期内，公司严格按照存货减值准备计提政策，根据存货的实际情况，将存货的账面成本与可变现净值进行比较，并按照可变现净值低于存货账面成本的差额计提了存货跌价准备。若未来产成品价格下跌，可能需要计提大额存货跌价准备，对公司未来生产经营成果将产生重大不利影响。

## 十、毛利率波动的风险

2016年度、2017年度，公司主营业务的综合毛利率分别为33.72%、40.01%，公司的主营业务包括工程服务、降噪产品销售，两项业务的毛利率有所差异，因此，公司的收入结构将在很大程度上决定公司的综合毛利率水平。公司主要通过公开投标方式取得业务，项目的特性差异较大、由此导致不同期间、不同项目的毛利率水平差异较大。

## 十一、受限资产规模较大的风险

截至2018年4月末，公司为取得银行贷款而抵押的应收账款、原材料等存货、土地使用权、房屋建筑物、土地使用权等资产的价值共计为9,207.91万元。一旦未来公司对外负债不能到期偿还，公司相关的资产将面临被处置的风险，对公司的生产经营将造成不利影响。

## 十二、安全施工风险

公司从事降噪工程施工业务主要应用于电力工业、石化冶金、轨道交通等领域，施工环境存在一定的危险性，如防护不当可能造成人员伤亡；施工过程中因状况复杂，可能出现各种意外情况，从而造成财产损失和人员伤亡，对公司带来不利影响。

## 目录

声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
目录 .....	5
释义 .....	8
<b>第一节 公司基本情况 .....</b>	<b>10</b>
一、基本情况 .....	10
二、股票挂牌情况 .....	11
三、公司股权结构及股东情况 .....	12
四、公司股本形成及变化情况 .....	21
五、子公司、分公司情况 .....	42
六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况 .....	43
七、公司最近两年主要会计数据和财务指标 .....	48
八、与本次挂牌有关的机构 .....	49
<b>第二节 公司业务.....</b>	<b>52</b>
一、公司的主营业务情况 .....	52
二、公司生产或服务的主要流程及方式 .....	56
三、与公司业务相关的主要资源要素 .....	64
四、公司业务经营状况 .....	82
五、公司的商业模式 .....	87
六、公司所处行业基本概况、市场规模及基本风险特征 .....	89
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>111</b>
一、公司治理制度的建立健全及运行情况 .....	111
二、董事会关于公司治理机制的讨论与评估 .....	113
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规、受处罚及 诉讼情况 .....	113

四、公司的独立性 .....	117
五、同业竞争情况 .....	118
六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况 .....	120
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明 .....	121
八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况及原因 .....	124
<b>第四节 公司财务会计信息 .....</b>	<b>126</b>
一、审计意见类型及会计报表编制基础 .....	126
二、近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表 .....	126
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况 .....	143
四、报告期利润形成的有关情况 .....	162
五、期末主要资产情况 .....	176
六、期末主要负债情况 .....	203
七、期末股东权益情况 .....	211
八、关联方、关联方关系及关联方往来 .....	212
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	223
十、股利分配政策和近两年的分配情况 .....	224
十一、资产评估情况 .....	225
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	225
十三、管理层对公司近两年财务状况、经营成果和现金流量的分析 .....	225
十四、公司特有风险及应对措施 .....	232
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>237</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事及高级管理人员声明 .....	237
二、主办券商声明 .....	240
三、律师事务所声明 .....	242

---

四、会计事务所声明 .....	243
五、评估机构声明 .....	244
<b>第六节 附件.....</b>	<b>245</b>
一、主办券商推荐报告 .....	245
二、公司 2016 年度、2017 年度审计报告 .....	245
三、法律意见书 .....	245
四、公司章程 .....	245
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	245

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

除特别说明外，本公开转让说明书使用合并财务报表资料，金额单位均为人民币元。本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

公司、正升环境、股份公司	指	正升环境科技股份有限公司
正升有限、有限公司	指	正升环境前身，四川正升声学科技有限公司及四川正升环保工程有限公司
正升企管	指	成都正升企业管理中心（有限合伙）
正升共享	指	成都正升共享企业管理中心（有限合伙）及其前身成都正升共享投资管理中心（有限合伙）
正升环保	指	四川正升环保科技有限公司
正升装备	指	四川正升声学装备有限公司
海科创投	指	成都海科创新投资中心（有限合伙）
GP	指	一般合伙人
LP	指	有限合伙人
成都市工商局	指	成都市工商行政管理局
成都农村商业银行股份有限公司温江支行	指	成都农商行温江支行
股东大会	指	正升环境科技股份有限公司股东大会
董事会	指	正升环境科技股份有限公司董事会
监事会	指	正升环境科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
公司章程或章程	指	《正升环境科技股份有限公司章程》
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
报告期	指	2016年1月1日至2017年12月31日
报告期初	指	2016年1月1日
报告期末	指	2017年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
挂牌、本次挂牌	指	公司股票在全国股份转让系统挂牌
挂牌转让	指	公司股份在全国股份转让系统挂牌并公开转让
泰和泰律所、经办律师	指	泰和泰律师事务所
信永中和、经办会计师	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
中威正信、经办评估师	指	中威正信（北京）资产评估有限公司
吸声	指	吸声着眼于声源一侧反射声能的大小，目标是反射声能要小。
隔声	指	隔声着眼于入射声源另一侧的透射声能的大小，目标是透射声能要小。
Hz	指	中文名赫兹，指电、磁、声波和机械振动周期循环时频率的单位。即每秒的周期次数(周期/秒)。
法兰连接	指	把两个管道、管件或器材，先各自固定在一个法兰盘上，然后在两个法兰盘之间加上法兰垫，最后用螺栓将两个法兰盘拉紧使其紧密结合起来的一种可拆卸的接头。
共振	指	一物理系统在特定频率下，比其他频率以更大的振幅做振动的情形；这些特定频率称之为共振频率。
NRC	指	降噪系数（noise reduction coefficient），是在250、500、1000、2000Hz测得的吸声系数的平均值，用作吸声材料的标称参数，其大小与材料本身的性质、材料的厚度以及材料的安装方法等

		均有关系。
阻尼	指	任何振动系统在振动中，由于外界作用（如流体阻力、摩擦力等）和/或系统本身固有的原因引起的振动幅度逐渐下降的特性，以及此一特性的量化表征。
PMC	指	即 <b>Production material control</b> 的缩写，指对生产的计划与生产进度，以及物料的计划、跟踪、收发、存储、使用等各方面的监督与管理与呆滞料的预防处理工作。
中石油	指	中国石油天然气集团公司
中石化	指	中国石油化工集团公司
国家电网	指	国家电网有限公司
南方电网	指	中国南方电网有限责任公司
中国中车	指	中国中车股份有限公司
深圳地铁	指	深圳市地铁集团有限公司
中电联	指	中国电力企业联合会
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
《噪声法》	指	《中华人民共和国环境噪声污染防治法》
《声导则》	指	《环境影响评价技术导则 声环境》
环保部、环境保护部	指	中华人民共和国环境保护部，现更名为中华人民共和国生态环境部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
财政部	指	中华人民共和国财政部
税务总局	指	中华人民共和国国家税务总局
国务院	指	中华人民共和国国务院
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
全国人大常委	指	全国人民代表大会常务委员会
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称：正升环境科技股份有限公司

法定代表人：李朝阳

有限公司成立日期：2008年3月25日

股份公司成立日期：2017年5月23日

注册资本：5,305.00 万元人民币

住所：成都市温江区成都海峡两岸科技产业开发园海科路西段 57 号

公司类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）

联系电话：028-61933007

传真：028-61933007

邮编：611130

电子邮箱：chinazisen\_db@163.com

董事会秘书：王祺

所属行业：根据《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》的行业目录及分类原则，公司所处行业属于“N 水利、环境和公共设施管理业”中的“N77 生态保护和环境治理业”；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》的行业目录，公司所处行业属于“水利、环境和公共设施管理业”中的“生态保护和环境治理业”之“其他污染治理（行业代码：N7729）”。根据挂牌公司管理型分类公司所属行业为“其他污染治理(行业代码：N7729)”、根据挂牌公司投资型行业分类公司所属行业为“12 工业”中的“环境与设施服务（行业代码：12111011）”。

主要业务：声环境质量控制暨噪声与振动污染防治专业服务。

经营范围：环境评价及技术服务；环保工程及噪声与振动控制相关产业的咨询、培训、勘察、监理、设计与施工；声学及辐射技术、材料、工艺和产品的研究与开发，实验、检测及生产、销售、安装；市政公用和环境工程、机电安装、轻型钢结构、金属门窗、建筑智能化、特种专业的工程设计与施工；货物及技术进出口；设计、研究、生产、销售、安装；空气过滤净化设备、粉尘过滤净化设备；大气污染治理服务；建筑及装饰装修工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

统一社会信用代码：91510115672184703K

登记机关：成都市工商行政管理局

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：正升环境

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币 1.00 元

股票总量：53,050,000 股

挂牌日期：【】

转让方式：集合竞价转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

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

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

“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的公司股份，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公司股份。”

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

股份公司于2017年5月23日成立，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未滿一年，根据相关法律法规及规则的规定，公司股东的股票限售情况如下：

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例	限售股(股)	流通股(股)	限售原因
1	李朝阳	20,359,328	38.38%	20,359,328	0	发起人、实际控制人、董事、高管
2	尹玲	11,392,882	21.48%	11,392,882	0	发起人、实际控制人、董事
3	正升企管	4,084,218	7.70%	2,764,157	1,320,061	发起人
4	尹红	2,941,837	5.55%	2,941,837	0	发起人、实际控制人
5	正升共享	2,056,919	3.88%	2,056,919	0	发起人
6	廖忠游	1,541,681	2.91%	1,541,681	0	发起人
7	张际光	1,523,817	2.87%	1,523,817	0	发起人
8	贾荷香	1,434,451	2.70%	1,434,451	0	发起人、监事
9	舒绍敏	1,213,802	2.29%	1,213,802	0	发起人、董事
10	马忠友	977,587	1.84%	977,587	0	发起人、监事
11	沈加曙	937,898	1.77%	835,555	102,343	发起人、高管
12	赖刚	514,253	0.97%	514,253	0	发起人
13	汪祖明	488,836	0.92%	188,836	300,000	发起人
14	杨永发	453,160	0.85%	140,660	312,500	发起人
15	郭冰	447,533	0.84%	447,533	0	发起人
16	张晓杰	395,086	0.74%	188,836	206,250	发起人
17	杨眉	389,277	0.73%	389,277	0	发起人
18	肖仕安	377,555	0.71%	377,555	0	发起人
19	李鹏程	377,555	0.71%	377,555	0	发起人、实际控制人
20	钱伟鑫	377,555	0.71%	377,555	0	发起人
21	王祺	341,501	0.64%	341,048	453	发起人、董事、高管
22	冯筱莉	234,433	0.44%	234,433	0	发起人
23	陈杰	188,836	0.36%	188,836	0	发起人
合计	-	<b>53,050,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>50,808,393</b>	<b>2,241,607</b>	-

截至本公开转让说明书签署日，公司部分股东所持股份，存在质押情况，但不存在冻结情况，具体如下：

序号	股东名称	持股数(股)	质押数(股)	质押股数占总股本的比例	质押权人
1	李朝阳	20,359,328	20,359,328	38.38%	成都农商行温江支行
2	尹玲	11,392,882	11,392,882	21.48%	成都农商行温江支行
合计	-	<b>31,752,210</b>	<b>31,752,210</b>	<b>59.86%</b>	-

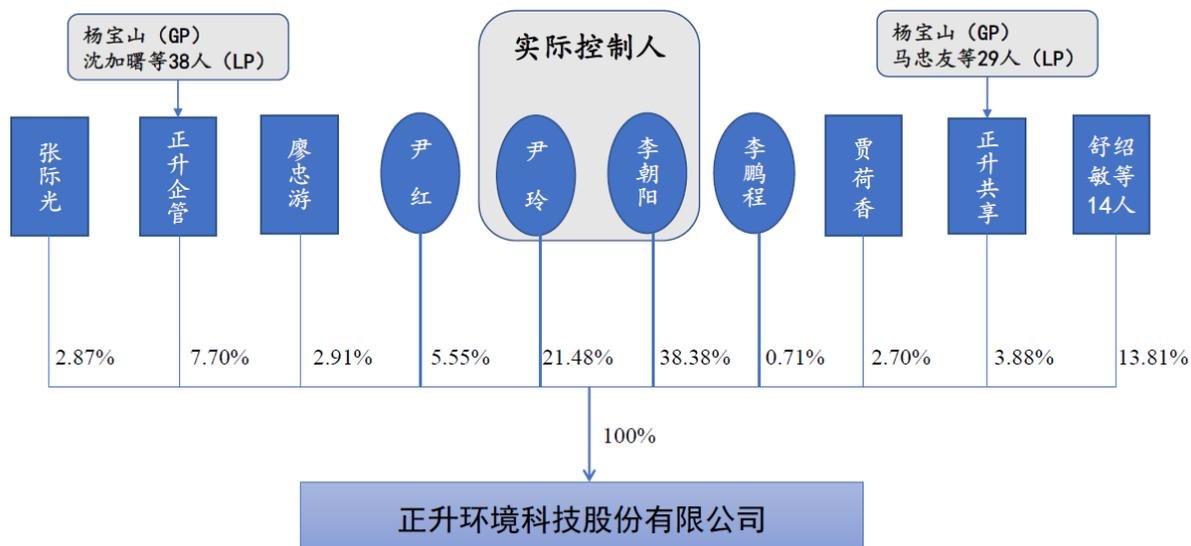
上述质押的原因是股东李朝阳、尹玲为正升环境向银行融资提供担保。

截至本公开转让说明书签署日，除上述质押情况外，根据公司股东的声明及主办券商的核查，公司股东所持的股份不存在其他质押或司法冻结情况。

### 三、公司股权结构及股东情况

#### (一) 公司股权结构

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下图：



## (二) 控股股东、实际控制人

截至本公开转让说明书签署日，公司的控股股东是李朝阳，李朝阳、尹玲是公司的实际控制人，尹红、李鹏程是实际控制人的一致行动人。

### 1、控股股东的认定

根据《公司法》及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》的相关规定，控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额 50% 以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额 50% 以上的股东；或者，出资额或持有股份的比例虽然不足 50%，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。

根据公司的股本结构，截至本公开转让说明书签署日，李朝阳持有公司 38.38% 的股份，同时担任公司的董事长、总经理，其持股比例虽然未达到 50%，但其持有股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，因此，李朝阳是公司的控股股东。

### 2、实际控制人的认定

根据《公司法》及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》的相关规定，实际控制人，是指通过投资关系、协议或者其他安排，能够支配、实际支配公司行为的自然人、法人或者其他组织。

截至本公开转让说明书签署日，李朝阳、尹玲是公司的实际控制人。

#### (1) 李朝阳、尹玲合计持有公司 50% 以上的股份

根据公司的股本结构，截至本公开转让说明书签署日，李朝阳直接持有公司 38.38% 的股份，尹玲直接持有公司 21.48% 的股份，以上二人合计直接持有公司 59.86% 的股份，

能够行使公司 50% 以上的表决权，能够通过持股及行使表决权实际支配公司的行为。

### **(2) 李朝阳、尹红、尹玲、李鹏程系一致行动人**

2018 年 3 月 14 日，李朝阳、尹红、尹玲、李鹏程等四人签署了《一致行动协议》，同意并确认在协议各方就正升环境相关事项出现意见分歧时，以李朝阳的意见为准，协议有效期三年。

此外，李朝阳与尹红系夫妻，尹红与尹玲系同胞姐妹，李朝阳与李鹏程系同胞兄弟，上述关联关系有利于加深该四人在对公司的股东大会及经营决策上的一致行动力。

### **(3) 李朝阳担任公司的董事长、总经理，尹玲担任公司的董事，能够对公司的生产经营产生重大影响**

截至本公开转让说明书签署日，李朝阳担任公司的董事长、总经理，尹玲担任公司的董事，二人能够对公司的生产经营产生重大影响。

综上所述，根据以上认定依据及理由，主办券商认为，截至本公开转让说明书签署日，公司的控股股东为李朝阳，李朝阳、尹玲是公司的实际控制人；控股股东及实际控制人的认定依据和理由充分、合法合规。

## **3、实际控制人及一致行动人的基本情况**

李朝阳，男，1969 年 12 月出生，中国国籍，证件号码 511025196912\*\*\*\*\*，无境外永久居留权，毕业于澳门科技大学，研究生学历，高级经济师。1991 年 7 月至 1993 年 3 月，在四川省资中县银山糖厂子弟校任教；1993 年 3 月至 1995 年 2 月，任内江内成贸易有限公司业务经理；1995 年 3 月至 1999 年 2 月，任四川省资中县重龙物资贸易商行经理；1999 年 3 月至 2002 年 8 月，任资中石油钻采设备厂厂长；2002 年 9 月至今，任四川正升环保科技有限公司董事长；2008 年 3 月 2017 年 5 月，任四川正升声学科技有限公司及其前身四川正升环保工程有限公司董事长、总经理；2017 年 6 月至今，任正升环境科技股份有限公司董事长、总经理，任期三年。

尹红，女，1971 年 4 月出生，中国国籍，证件号码 511025197104\*\*\*\*\*，无境外永久居留权，毕业于成都气象学院，大专学历，中级会计师。1991 年 8 月至 1992 年 12 月，任四川硫酸厂资料员；1993 年 1 月至 1999 年 2 月，任内江市水泥厂办公室职员；1999 年 3 月至 2002 年 2 月，任资中石油钻采设备厂办公室主任；2002 年 3 月至 2008 年 2 月，任四川正升环保科技有限公司会计；2008 年 3 月至 2011 年 5 月，任四川正升声学科技有限公司财务副经理；2011 年 5 月至今，待业。

尹玲，女，1968 年 4 月出生，中国国籍，证件号码 511025196804\*\*\*\*\*，无境外

永久居留权，1986年7月毕业于四川省资中县第二中学，高中学历。1986年8月至1995年10月，任四川省资中县缫丝厂质检科总检；1995年11月至1999年12月，任四川资中重龙物资贸易商行门市经理；1999年12月至2002年2月，任资中石油钻采设备厂采购部经理；2002年3月至2008年3月，任四川正升环保科技有限公司工程部经理；2008年3月至2016年10月，任四川正升声学科技有限公司及其前身四川正升环保工程有限公司工程总监；2016年11月至今，任四川正升环保科技有限公司总经理；2016年8月至2017年5月，任四川正升声学科技有限公司董事；2017年6月至今，任正升环境科技股份有限公司董事，任期三年。

李鹏程，男，1972年7月出生，中国国籍，证件号码511025197207\*\*\*\*\*，无境外永久居留权，毕业于四川大学，MBA。1992年7月至1994年12月，在重庆建设工业（集团）有限责任公司任工人；1995年1月至1999年12月，任四川省资中县重龙物资贸易商行业务经理；2000年1月至2006年12月，任资中县鹏程工具行总经理；2007年1月至2008年3月，任四川正升环保科技有限公司项目经理；2008年3月至2017年5月，历任四川正升声学科技有限公司及其前身四川正升环保工程有限公司采购部经理、材料部负责人、销售部经理；2017年6月至今，任正升环境科技股份有限公司销售部经理。

#### 4、控股股东、实际控制人报告期内的变化情况

报告期初至本公开转让说明书签署日，控股股东、实际控制人均未发生变化。

正升环境的工商资料显示，报告期，控股股东、实际控制人直接持股情况演变过程如下：

期间	李朝阳	尹玲	持股合计
2016/1/1 至 2016/3/11	39.48%	20.83%	60.31%
2016/3/12 至 2016/10/26	39.47%	21.17%	60.64%
2016/10/27 至 2016/12/5	39.47%	22.56%	62.03%
2016/12/6 至 2017/11/10	40.32%	22.56%	62.88%
2017/11/11 至今	38.38%	21.48%	59.86%

#### （三）前十名股东及持有5%以上股份股东情况

前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数（股）	持股比例（%）	是否存在质押或其他争议
1	李朝阳	境内自然人	20,359,328	38.38	存在质押
2	尹玲	境内自然人	11,392,882	21.48	存在质押
3	正升企管	境内合伙企业	4,084,218	7.70	否
4	尹红	境内自然人	2,941,837	5.55	否

5	正升共享	境内合伙企业	2,056,919	3.88	否
6	张际光	境内自然人	1,523,817	2.87	否
7	廖忠游	境内自然人	1,541,681	2.91	否
8	贾荷香	境内自然人	1,434,451	2.70	否
9	舒绍敏	境内自然人	1,213,802	2.29	否
10	马忠友	境内自然人	977,587	1.84	否
合计	-	-	47,526,522	89.60	-

### 1、李朝阳

李朝阳，公司的控股股东及实际控制人之一，基本情况详见本公开转让说明书之“第一节公司基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人”之“3、实际控制人及一致行动人的基本情况”。

截至本公开转让说明书签署日，李朝阳直接持有公司 20,359,328 股，占公司总股本的 38.38%。

### 2、尹玲

尹玲，公司的实际控制人之一，基本情况详见本公开转让说明书之“第一节公司基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人”之“3、实际控制人及一致行动人的基本情况”。

截至本公开转让说明书签署日，尹玲直接持有公司 11,392,882 股，占公司总股本的 21.48%。

### 3、正升企管

名称	成都正升企业管理中心（有限合伙）
成立日期	2015年8月3日
合伙期限	自2015年8月3日至3999年1月1日
主要经营场所	成都市温江区海科路西段57号1栋1-5层
统一社会信用代码	915101153505912422
执行事务合伙人	杨宝山
类型	有限合伙企业
认缴出资	3,487,624.00 元人民币
经营范围	企业管理咨询服务；企业营销策划；商务信息咨询服务；财务咨询；环保工程设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
登记机关	成都市温江区市场和监督管理局
经营状态	存续

截至本公开转让说明书签署日，正升企管直接持有公司 4,084,218 股，占公司总股本的 7.70%，是公司的股东之一，正升企管合伙人的出资情况如下：

序号	出资人名称	合伙人类型	认缴出资（元）
1	杨宝山	普通合伙人	464,046.00
2	王 祺	有限合伙人	451,404.00
3	沈加曙	有限合伙人	238,900.00
4	马忠友	有限合伙人	195,834.00

5	张 军	有限合伙人	233,380.00
6	常春桃	有限合伙人	155,011.00
7	姜 维	有限合伙人	100,000.00
8	伍麒麟	有限合伙人	100,000.00
9	王 东	有限合伙人	369,007.00
10	刘 龄	有限合伙人	87,839.00
11	王 强	有限合伙人	40,000.00
12	何庆明	有限合伙人	40,000.00
13	李方勇	有限合伙人	40,000.00
14	刘丽娇	有限合伙人	26,665.00
15	李志国	有限合伙人	18,010.00
16	崔志先	有限合伙人	11,285.00
17	马 群	有限合伙人	7,000.00
18	周胜军	有限合伙人	7,000.00
19	周忠红	有限合伙人	4,000.00
20	杨永发	有限合伙人	100,000.00
21	张生体	有限合伙人	43,110.00
22	刘天赐	有限合伙人	162,000.00
23	王 娟	有限合伙人	80,213.00
24	张涵猗	有限合伙人	66,373.00
25	初晓丽	有限合伙人	55,000.00
26	钟 军	有限合伙人	53,476.00
27	周 平	有限合伙人	53,476.00
28	杨 煜	有限合伙人	42,780.00
29	罗 林	有限合伙人	42,780.00
30	牟汝澜	有限合伙人	42,780.00
31	张 奎	有限合伙人	32,085.00
32	安显强	有限合伙人	26,738.00
33	叶树君	有限合伙人	20,000.00
34	张 伟	有限合伙人	20,000.00
35	胡 康	有限合伙人	20,000.00
36	张 莉	有限合伙人	10,695.00
37	桂连忠	有限合伙人	10,695.00
38	门 俊	有限合伙人	10,695.00
39	任 凯	有限合伙人	5,347.00
合计	-	-	<b>3,487,624.00</b>

#### 4、尹红

尹红，公司实际控制人的一致行动人，基本情况详见本公开转让说明书之“第一节 公司基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人”之“3、实际控制人及一致行动人的基本情况”。

截至本公开转让说明书签署日，尹红直接持有公司 2,941,837 股，占公司总股本的 5.55%。

#### 5、正升共享

名称	成都正升共享企业管理中心（有限合伙）
----	--------------------

成立日期	2012年11月9日
合伙期限	自2012年11月9日至3999年1月1日
主要经营场所	成都市温江区成都海峡两岸科技产业开发园海科路西段57号
统一社会信用代码	91510115057462230H
执行事务合伙人	杨宝山
类型	有限合伙企业
认缴出资	1,745,000.00元人民币
经营范围	企业管理咨询服务；企业营销策划；商务信息咨询服务；财务咨询；环保工程咨询。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。
登记机关	成都市温江区市场和监督管理局
经营状态	存续

截至本公开转让说明书签署日，正升共享直接持有公司 2,056,919 股，占公司总股本的 3.88%，是公司的股东之一，正升共享合伙人的出资情况如下：

序号	出资人名称	合伙人类型	认缴出资（元）
1	杨宝山	普通合伙人	9,800.00
2	马忠友	有限合伙人	744,853.00
3	王学良	有限合伙人	120,000.00
4	尹玲	有限合伙人	119,594.00
5	张际光	有限合伙人	97,400.00
6	廖忠游	有限合伙人	77,203.00
7	尹红	有限合伙人	232,400.00
8	张晓杰	有限合伙人	38,900.00
9	李碧斌	有限合伙人	29,000.00
10	李志国	有限合伙人	29,591.00
11	李鹏程	有限合伙人	26,600.00
12	龚洪忠	有限合伙人	20,400.00
13	肖仕安	有限合伙人	18,600.00
14	刘丽娇	有限合伙人	15,000.00
15	刘龄	有限合伙人	15,000.00
16	阳斌	有限合伙人	15,000.00
17	张桥明	有限合伙人	15,000.00
18	周忠红	有限合伙人	15,000.00
19	崔志先	有限合伙人	15,359.00
20	周胜军	有限合伙人	15,000.00
21	马群	有限合伙人	15,000.00
22	刘东	有限合伙人	15,000.00
23	何丽萍	有限合伙人	15,000.00
24	秦思平	有限合伙人	15,000.00
25	何庆明	有限合伙人	7,500.00
26	唐云	有限合伙人	7,500.00
27	李林	有限合伙人	3,800.00
28	吴丰	有限合伙人	2,100.00
29	魏丽	有限合伙人	2,100.00
30	刘力	有限合伙人	2,100.00
合计		-	1,745,000.00

## 6、张际光

张际光，男，1958年1月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，证件号码511025195801\*\*\*\*\*，住所为成都市高新区紫荆西路\*\*\*\*\*。

## 7、廖忠游

廖忠游，男，1963年12月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，证件号码511025196312\*\*\*\*\*，住所为四川省资中县水南镇\*\*\*\*\*。

## 8、贾荷香

贾荷香，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”之“（二）公司监事基本情况”。

## 9、舒绍敏

舒绍敏，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”之“（二）公司董事基本情况”。

## 10、马忠友

马忠友，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”之“（二）公司监事基本情况”。

### （四）股东主体资格

截至本公开转让说明书签署日，公司直接持股的股东共计23名，其中境内合伙企业2名、境内自然人21名。

根据正升企管、正升共享的营业执照、出具的书面说明及其合伙人出具的声明与承诺，正升企管、正升共享是正升环境的员工持股平台，以自有资金投资正升环境，不存在以非公开发行方式向合格投资者募集设立基金的情形，不存在股权代持、潜在法律纠纷或其他争议，不存在法定禁止担任公司股东的情形；经主办券商查询中国证券投资基金业协会网站，正升企管、正升共享不属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的应备案的私募基金或私募投资基金管理人，无需履行相关登记备案程序。

经主办券商检索国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/>）、中国执行信息公开网（<http://shixin.court.gov.cn/>）、中国证监会（<http://www.csrc.gov.cn/>）披露的《市场禁入决定书》、《行政处罚决定书》、中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）等公开信息，截至本公开转让说明书签署日，未发现公司股东存在严重违法记录或被列

为失信被执行人的情形。

综上所述，主办券商认为，公司股东均具备完全的民事权利能力和民事行为能力，不存在违法犯罪的情形，不属于国家公务员或者依照和参照公务员管理的人员、党员领导干部等法律法规规定的禁止或限制直接或间接持股的人员，符合《公司法》等法律、法规和规范性文件规定的担任公司股东的相应的资格和能力；公司股东具备任职资格，自成立以来不存在不得担任公司股东的情形，符合法律、法规规定的股东资格条件。公司及其股东不属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的应备案的私募基金或私募投资基金管理人，无需履行相关登记备案程序。

### （五）股东直接或间接持有股份的质押或其他争议事项

经主办券商核查，公司股东李朝阳、尹玲持有的股份存在质押，系为公司向成都农商行温江支行融资提供担保，具体情况如下：

#### 1、尹玲持有正升环境 21.48% 的股份质押

2018年2月8日，尹玲与成都农商行温江支行签署《权利质押合同》，将其持有的正升环境 11,392,882 股（占公司总股本的 21.48%）质押给成都农商行温江支行，为公司向成都农商行温江支行申请的 4,000 万元流动资金贷款提供担保。

2018年2月9日，成都市工商局出具“（成）股质登记设字[2018]第 000034 号”《股权出质设立登记通知书》，确认尹玲质押给成都农商行温江支行的 11,392,882 股正升环境股份已设立出质登记，出质人为尹玲，质权人为成都农村商业银行股份有限公司温江支行，质权登记编号为 5101001517762。

#### 2、李朝阳持有正升环境 38.38% 的股份质押

2018年2月8日，李朝阳与成都农商行温江支行签署《权利质押合同》，将其持有的正升环境 20,359,328 股（占公司总股本的 38.38%）质押给成都农商行温江支行，为公司向成都农商行温江支行申请的 4,000 万元流动资金贷款提供担保。

2018年2月9日，成都市工商局出具“（成）股质登记设字[2018]第 000033 号”《股权出质设立登记通知书》，确认李朝阳质押给成都农商行温江支行的 20,359,328 股正升环境股份已设立出质登记，出质人为李朝阳，质权人为成都农村商业银行股份有限公司温江支行，质权登记编号为 5101001517763。

根据公司股东的声明与承诺，并经主办券商查询国家企业信用信息公示系统（[www.gsxt.gov.cn](http://www.gsxt.gov.cn)），报告期初至本公开转让说明书签署日，除上述股权质押外，股东

直接或间接持有的公司股份已不存在质押或其他争议事项。

### （六）公司现有股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司现有股东之间存在关联关系。

公司的股东李朝阳、尹红、尹玲、李鹏程系一致行动人，其中李朝阳、尹红系夫妻，尹红、尹玲系同胞姐妹，李朝阳、李鹏程系同胞兄弟。

### 四、公司股本形成及变化情况

正升有限成立至今，历次出资简表如下：

增资次数	增资时间	增资方	增加注册资本 (万元)	增资价格	定价依据
第一次	2010年6月	李朝阳	110.00	1元/股	协商定价
第二次	2012年11月	李朝阳等29人	894.45	1元/股	协商定价
第三次	2013年10月	李朝阳等27人	2,000.00	1元/股	协商定价
第四次	2014年12月	李朝阳等25人	453.102	1元/股	协商定价
第五次	2015年6月	正升企管	235.816	200.72万元为1元/股； 35.096万元为1.8元/股	协商定价
		正升共享	120.11	1元/股	
		李朝阳等13人	296.8493	1.8元/股	
第六次	2015年9月	李朝阳等26人	739.6727	资本公积及未分配利润同比例转增	
第七次	2017年11月	沈加曙等6人	255.00	1.6元/股	协商定价

正升有限成立至今，历次股权转让简表如下：

转让次数	转让时间	转让方	受让方	转让出资额(元)	定价依据
第一次	2012年6月	邓燕龙	尹玲	600.00	协商定价
第二次	2012年8月	正升环保	李朝阳	465,360.30	协商定价
			尹玲	898,044.90	
			张际光	287,503.30	
			王晓莉	56,255.70	
			廖忠游	122,053.20	
			钟家德	41,983.30	
			贾荷香	41,983.30	
			马忠友	42,829.60	
第三次	2014年12月	李朝阳	尹红	800,000.00	夫妻互转
		张际光	王祺	0.42	协商定价
		张际光	沈加曙	0.42	协商定价
		王晓莉	尹红	376,440.58	协商定价

		杨维坤	尹红	123,827.80	协商定价
第四次	2016年1月	余挥一	李朝阳	322,100.00	协商定价
		王玮	舒绍敏	644,200.00	协商定价
		谢晓莉	舒绍敏	326,100.00	代持还原
		杨勇	李朝阳	121,100.00	协商定价
		杨勇	廖忠游	40,000.00	协商定价
		张际光	李朝阳	923,712.00	协商定价
第五次	2016年3月	王正奇	尹玲	173,856.00	协商定价
第六次	2016年10月	海科创投	尹红	447,935.00	协商定价
			尹玲	700,000.00	
第七次	2016年12月	钟家德	李朝阳	428,544.00	协商定价
		杨为民	杨眉	389,277.00	股权继承

正升有限成立至今的股本形成及变化之详细情况如下：

### （一）有限公司的设立及变动

#### 1、2008年3月，正升有限设立，第一期出资到位

2008年3月6日，四川省工商行政管理局出具“（川工商）名称预核内[2008]第001595号”《企业名称预先核准通知书》，预先核准企业名称为：四川正升环保工程有限公司，由四川正升环保科技有限公司出资199.80万元、李朝阳出资0.08万元、邓燕龙出资0.06万元、尹玲出资0.06万元共同设立。

2008年3月17日，正升有限召开第一届股东会，审议通过《公司章程》，选举尹玲为正升有限执行董事、李军为经理、邓燕龙为监事。

2008年3月17日，四川恒和联合会计师事务所出具“川恒和会验（2008）第017号”《验资报告》，验证：截至2008年3月10日止，公司已收到股东缴纳的第一期货币出资共计60.00万元，其中四川正升环保科技有限公司出资59.94万元、李朝阳出资0.024万元、邓燕龙出资0.018万元、尹玲出资0.018万元；本次出资后，公司的实收资本为60万元。

2008年3月25日，正升有限完成设立登记，取得了工商部门核发的《企业法人营业执照》。

正升有限设立时的基本情况如下：

企业名称	四川正升环保工程有限公司
营业执照注册号	51012300002266
类型	其他有限责任公司
住所	成都市温江区成都海峡两岸科技产业开发园蓉台大道388号
法定代表人	尹玲
注册资本	200.00万元
成立日期	2008年3月25日
营业期限	2008年3月25日至永久

经营范围	设计、生产、销售：噪声治理设备、水处理试剂及设备、粉尘处理设备；环保工程涉及、施工、治理（凭资质经营）；修理柴油机、发电机组、天然气压缩机组；设计、生产、销售：天然气压缩机组；垃圾填埋人工防渗处理、垃圾填埋渗滤处理。
------	--

正升有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	正升环保	199.80	货币	99.9%
2	李朝阳	0.08	货币	0.04%
3	邓燕龙	0.06	货币	0.03%
4	尹玲	0.06	货币	0.03%
合计	-	200.00	-	100%

## 2、2008年12月，变更公司名称

2008年12月29日，四川省工商行政管理局出具“（川工商）名称预核内[2008]第010560号”《企业名称变更核准通知书》，核准“四川正升环保工程有限公司”名称变更为“四川正升声学科技有限公司”。

2008年12月，正升有限完成了本次变更的工商登记手续。

## 3、2009年2月，第二期出资到位

2009年2月，公司股东的第二期出资缴付公司。

2009年3月3日，四川金秋会计师事务所有限责任公司出具“川金会验（2009）1007号”《验资报告》，验证：截至2009年2月25日止，公司已经收到全部股东缴纳的第2期限实收资本合计140.00万元，均为货币出资，其中，四川正升环保科技有限公司货币出资139.86万元、李朝阳货币出资0.056万元、邓燕龙货币出资0.042万元、尹玲货币出资0.042万元；本次出资后，正升有限的实收资本增加至200.00万元，实收资本已全部到位。

2009年3月，正升有限完成了本次变更的工商登记手续。

本次变更后，正升有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	正升环保	199.80	货币	99.9%
2	李朝阳	0.08	货币	0.04%
3	邓燕龙	0.06	货币	0.03%
4	尹玲	0.06	货币	0.03%
合计	-	200.00	-	100%

## 4、2010年6月，第一次增资

2010年6月3日，公司召开股东会，决议同意公司新增注册资本110.00万元，由李朝阳认缴，增资后公司的注册资本变更为310.00万元。

2010年6月9日，四川必达会计师事务所有限公司出具“川必达会验字（2010）第

6-45号”《验资报告》，验证：截至2010年6月3日止，公司已收到股东缴纳的新增注册资本110.00万元，均由李朝阳货币出资。本次增资后，正升有限的实收资本增加至310.00万元。

2010年6月，正升有限完成了本次变更的工商登记手续。

本次变更后，正升有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	正升环保	199.80	货币	64.45%
2	李朝阳	110.08	货币	35.51%
3	邓燕龙	0.06	货币	0.02%
4	尹玲	0.06	货币	0.02%
合计	-	310.00	-	100%

### 5、2012年6月，第一次股权转让

2012年6月28日，正升有限召开股东会，一致同意公司股东邓燕龙将其持有正升有限0.06万元（实缴）的股权（占注册资本的0.02%）全部转让给尹玲。

同日，邓燕龙与尹玲签署了《出资转让协议》，双方协议自愿处置上述股权，股权系平价转让，转让方已确认收到全部股权转让价款。

2012年6月，正升有限完成了本次变更的工商登记手续。

本次变更后，正升有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	正升环保	199.80	货币	64.45%
2	李朝阳	110.08	货币	35.51%
3	尹玲	0.12	货币	0.04%
合计	-	310.00	-	100%

### 6、2012年8月，第二次股权转让

2012年8月29日，正升有限召开股东会，一致同意正升环保将其持有的正升有限199.80万元出资额分别转让给以下人员：

- （1）将其持有的正升有限46.53603万元出资额转让给李朝阳；
- （2）将其持有的正升有限89.80449万元出资额转让给尹玲；
- （3）将其持有的正升有限28.75033万元出资额转让给张际光；
- （4）将其持有的正升有限5.62557万元出资额转让给王晓莉；
- （5）将其持有的正升有限12.20532万元出资额转让给廖忠游；
- （6）将其持有的正升有限4.19833万元出资额转让给钟家德；
- （7）将其持有的正升有限4.19833万元出资额转让给贾荷香；
- （8）将其持有的正升有限4.28296万元出资额转让给马忠友；

(9) 将其持有的正升有限 4.19864 万元出资额转让给赖刚。

上述转让的出资额均为实缴出资。

同日，正升环保与上述各受让人分别签署了《出资转让协议》，约定上述股权转让事宜，本次股权转让系平价转让，转让人已收到股权转让价款。

2012 年 8 月，正升有限完成了本次变更的工商登记手续。

本次变更后，正升有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	李朝阳	156.61603	货币	50.52%
2	尹玲	89.92449	货币	29.01%
3	张际光	28.75033	货币	9.27%
4	廖忠游	12.20532	货币	3.94%
5	王晓莉	5.62557	货币	1.81%
6	马忠友	4.28296	货币	1.38%
7	赖刚	4.19864	货币	1.35%
8	钟家德	4.19833	货币	1.35%
9	贾荷香	4.19833	货币	1.35%
合计	-	310.00	-	100%

#### 7、2012 年 11 月，第二次增资

2012 年 11 月 22 日，正升有限召开股东会，一致通过以下决定：

(1) 吸收郭冰、余挥一、冯筱莉、尹红、肖仕安、李鹏程、陈杰、杨勇、王玮、钱伟鑫、汪祖明、沈加曙、张晓杰、杨维坤、杨为民、王正奇、杨永发、谢晓莉、成都正升共享投资管理中心（有限合伙）、成都海科创新投资中心（有限合伙）为新股东；

(2) 变更公司注册地址；

(3) 注册资本由 310.00 万元增加至 1,204.45 万元，新增的注册资本 894.45 万元由李朝阳等 29 名股东以货币方式出资。

(4) 免去尹玲执行董事及法定代表人职务，免去邓燕龙监事职务，免去李军经理职务；

(5) 选举舒绍敏为监事，任期三年；

(6) 成立董事会，选举李朝阳、杨为民、贾荷香、钱伟鑫、王玮、赵欣为董事，任期三年；

(7) 修改公司章程。

本次增资的价格为平价增资，即新增的 894.45 万元出资等额计入注册资本。

2012 年 12 月 4 日，四川良建会计师事务所有限责任公司出具“川良建会验字(2012)第 094 号”《验资报告》，验证：截至 2012 年 11 月 28 日止，正升有限已收到李朝阳、

尹玲、郭冰、马忠友、贾荷香、余挥一、冯筱莉、尹红、肖仕安、李鹏程、陈杰、杨勇、王玮、钱伟鑫、汪祖明、沈加曙、张晓杰、杨维坤、杨为民、张际光、王晓莉、廖忠游、钟家德、赖刚、王正奇、杨永发、谢晓莉、成都正升共享投资管理中心（有限合伙）、成都海科创新投资中心（有限合伙）等 29 名股东以货币方式缴纳的新增注册资本 894.45 万元，具体出资明细如下：

序号	股东名称	新增出资额 (万元)	出资方式	新增出资 占比
1	李朝阳	365.79397	货币	40.90%
2	尹玲	136.64551	货币	15.28%
3	成都海科创新投资中心（有限合伙）	100.00	货币	11.18%
4	成都正升共享投资管理中心（有限合伙）	55.37	货币	6.19%
5	张际光	38.17967	货币	4.27%
6	贾荷香	22.80167	货币	2.55%
7	王玮	17.22	货币	1.93%
8	廖忠游	16.20468	货币	1.81%
9	马忠友	14.29704	货币	1.60%
10	谢晓莉	10.29	货币	1.15%
11	郭冰	9.62	货币	1.08%
12	余挥一	8.61	货币	0.96%
13	尹红	8.61	货币	0.96%
14	肖仕安	8.61	货币	0.96%
15	李鹏程	8.61	货币	0.96%
16	钱伟鑫	8.61	货币	0.96%
17	杨为民	8.61	货币	0.96%
18	王晓莉	7.47443	货币	0.84%
19	赖刚	5.58136	货币	0.62%
20	钟家德	5.58167	货币	0.62%
21	冯筱莉	4.81	货币	0.54%
22	陈杰	4.31	货币	0.48%
23	杨勇	4.31	货币	0.48%
24	汪祖明	4.31	货币	0.48%
25	沈加曙	4.31	货币	0.48%
26	张晓杰	4.31	货币	0.48%
27	杨维坤	4.31	货币	0.48%
28	王正奇	3.90	货币	0.44%
29	杨永发	3.16	货币	0.35%
合计	-	<b>894.45</b>	-	<b>100%</b>

本次变更后，正升有限的实收资本增加至 1,204.45 万元。

2012 年 12 月，正升有限完成了本次变更的工商登记手续。

本次变更后，正升有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	李朝阳	522.41	货币	43.37%
2	尹玲	226.57	货币	18.81%
3	海科创投	100.00	货币	8.30%

4	张际光	66.93	货币	5.56%
5	正升共享	55.37	货币	4.60%
6	廖忠游	28.41	货币	2.36%
7	贾荷香	27.00	货币	2.24%
8	马忠友	18.58	货币	1.54%
9	王 玮	17.22	货币	1.43%
10	王晓莉	13.10	货币	1.09%
11	谢晓莉	10.29	货币	0.85%
12	钟家德	9.78	货币	0.81%
13	赖 刚	9.78	货币	0.81%
14	郭 冰	9.62	货币	0.80%
15	余挥一	8.61	货币	0.71%
16	尹 红	8.61	货币	0.71%
17	肖仕安	8.61	货币	0.71%
18	李鹏程	8.61	货币	0.71%
19	钱伟鑫	8.61	货币	0.71%
20	杨为民	8.61	货币	0.71%
21	冯筱莉	4.81	货币	0.40%
22	陈 杰	4.31	货币	0.36%
23	杨 勇	4.31	货币	0.36%
24	汪祖明	4.31	货币	0.36%
25	沈加曙	4.31	货币	0.36%
26	张晓杰	4.31	货币	0.36%
27	杨维坤	4.31	货币	0.36%
28	王正奇	3.90	货币	0.32%
29	杨永发	3.16	货币	0.26%
合计	-	1,204.45	-	100.00%

### 8、2013年10月，第三次增资

2013年10月9日，正升有限召开股东会，一致同意如下决定：

(1) 注册资本由 1,204.45 万元增加至 3,204.45 万元，新增的 2,000.00 万元注册资本由李朝阳等 27 名股东以货币方式出资；

(2) 修改公司章程。

本次增资的价格为平价增资，即新增的 2,000.00 万元出资等额计入注册资本。

2013年10月15日，四川雅正会计师事务所有限公司出具“川雅正会验字（2013）第 L-10-118 号”《验资报告》，验证：截至 2013 年 10 月 14 日止，正升有限已收到李朝阳等股东认缴的新增注册资本 2,000.00 万元，具体出资明细如下：

序号	股东名称	新增出资额（万元）	出资方式	新增出资占比
1	李朝阳	1,017.901929	货币	50.90%
2	尹 玲	424.635259	货币	21.23%
3	张际光	125.441284	货币	6.27%
4	廖忠游	53.252288	货币	2.66%
5	贾荷香	50.601450	货币	2.53%
6	马忠友	34.826706	货币	1.74%

7	王 玮	32.281099	货币	1.61%
8	王晓莉	24.544058	货币	1.23%
9	赖 刚	18.320351	货币	0.92%
10	钟家德	18.320351	货币	0.92%
11	郭 冰	18.029710	货币	0.90%
12	谢晓莉	16.340991	货币	0.82%
13	余挥一	16.140550	货币	0.81%
14	尹 红	16.140550	货币	0.81%
15	肖仕安	16.140550	货币	0.81%
16	李鹏程	16.140550	货币	0.81%
17	钱伟鑫	16.140550	货币	0.81%
18	杨为民	16.140550	货币	0.81%
19	冯筱莉	9.019866	货币	0.45%
20	陈 杰	8.072780	货币	0.40%
21	杨 勇	8.072780	货币	0.40%
22	汪祖明	8.072780	货币	0.40%
23	沈加曙	8.072780	货币	0.40%
24	张晓杰	8.072780	货币	0.40%
25	杨维坤	8.072780	货币	0.40%
26	王正奇	6.193641	货币	0.31%
27	杨永发	5.011037	货币	0.25%
合计	-	<b>2,000.00</b>	-	<b>100%</b>

本次变更后，正升有限的实收资本增加至 3,204.45 万元。

2013 年 10 月，正升有限完成了本次变更的工商登记手续。

本次变更后，正升有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	李朝阳	1,540.311929	货币	48.07%
2	尹 玲	651.205259	货币	20.32%
3	张际光	192.371284	货币	6.00%
4	海科创投	100.000000	货币	3.12%
5	廖忠游	81.662288	货币	2.55%
6	贾荷香	77.601450	货币	2.42%
7	正升共享	55.370000	货币	1.73%
8	马忠友	53.406706	货币	1.67%
9	王 玮	49.501099	货币	1.54%
10	王晓莉	37.644058	货币	1.17%
11	钟家德	28.100351	货币	0.88%
12	赖 刚	28.100351	货币	0.88%
13	郭 冰	27.649710	货币	0.86%
14	谢晓莉	26.630991	货币	0.83%
15	余挥一	24.750550	货币	0.77%
16	尹 红	24.750550	货币	0.77%
17	肖仕安	24.750550	货币	0.77%
18	李鹏程	24.750550	货币	0.77%
19	钱伟鑫	24.750550	货币	0.77%
20	杨为民	24.750550	货币	0.77%
21	冯筱莉	13.829866	货币	0.43%

22	陈杰	12.382780	货币	0.39%
23	杨勇	12.382780	货币	0.39%
24	汪祖明	12.382780	货币	0.39%
25	沈加曙	12.382780	货币	0.39%
26	张晓杰	12.382780	货币	0.39%
27	杨维坤	12.382780	货币	0.39%
28	王正奇	10.093641	货币	0.31%
29	杨永发	8.171037	货币	0.25%
合计	-	3,204.45	-	100.00%

### 9、2014年12月，第四次增资、第三次股权转让

2014年12月3日，正升有限召开股东会，通过如下决定：

(1) 注册资本由 3,204.45 万元增加至 3,657.552 万元，新增的 453.102 万元注册资本由李朝阳等 25 名股东以货币方式出资；

(2) 同意李朝阳转让给尹红 80.00 万元出资；

(3) 同意张际光转让给王祺 0.000042 万元出资、转让给沈加曙 0.000042 万元出资；

(4) 同意王晓莉转让给尹红 37.644058 万元出资，转让后王晓莉退出股东会；

(5) 同意杨维坤转让给尹红 12.38278 万元出资，转让后杨维坤退出股东会；

(6) 通过公司章程修正案；

(7) 股东海科创投不同意第 (1) 项增资决定及第 (6) 项修改公司章程的决定。

以上股权转让的出资额均为实缴出资。

经主办券商、经办律师访谈时任的海科创投执行事务合伙人，海科创投投反对票的原因系其认为公司尚未达到《投资协议》约定的增资条件，海科创投不同意同比例增资，其他股东增资则会稀释海科创投的股权。

2014年12月4日，上述股权出让人与受让人分别签署了《股权转让协议》，约定上述股权转让事宜，其中：李朝阳与尹红系夫妻之间的股权转让，未支付股权转让价款；张际光与王祺、沈加曙之间的股权转让系为了调整股东持股数为整数，因金额较小，出让人与受让人均同意不予支付价款；王晓莉转让给尹红的出资系按 1.5 元/股定价，出让人确认已收到股权转让价款；杨维坤与尹红之间的转让系平价转让，出让人已确认收到股权转让价款。

本次增资的价格为平价增资，即新增的 453.102 万元出资等额计入注册资本。

2015年1月15日，四川博锐会计师事务所有限责任公司出具“川博锐验字（2015）第 002 号”《验资报告》，验证：截至 2015 年 1 月 7 日止，正升有限已收到李朝阳等 25 名股东缴纳的新增货币出资 453.102 万元，具体出资明细如下：

序号	股东名称	新增出资额（万元）	出资方式	新增出资占比
1	尹玲	196.194741	货币	43.30%
2	沈加曙	32.706578	货币	7.22%
3	王祺	28.979358	货币	6.40%
4	廖忠游	24.607712	货币	5.43%
5	贾荷香	24.378550	货币	5.38%
6	尹红	22.522612	货币	4.97%
7	马忠友	16.093294	货币	3.55%
8	王玮	14.918901	货币	3.29%
9	赖刚	8.459649	货币	1.87%
10	钟家德	8.459649	货币	1.87%
11	杨为民	8.459450	货币	1.87%
12	郭冰	8.330290	货币	1.84%
13	余挥一	7.459450	货币	1.65%
14	肖仕安	7.459450	货币	1.65%
15	李鹏程	7.459450	货币	1.65%
16	钱伟鑫	7.459450	货币	1.65%
17	谢晓莉	5.979009	货币	1.32%
18	冯筱莉	4.170134	货币	0.92%
19	陈杰	3.727220	货币	0.82%
20	杨勇	3.727220	货币	0.82%
21	汪祖明	3.727220	货币	0.82%
22	张晓杰	3.727220	货币	0.82%
23	王正奇	2.266359	货币	0.50%
24	杨永发	1.828963	货币	0.40%
25	李朝阳	0.000071	货币	0.00%
合计	-	<b>453.102</b>	-	<b>100%</b>

本次变更后，正升有限的实收资本增加至 3,657.552 万元。

2014 年 12 月，正升有限完成了本次变更的工商登记手续。

本次变更后，正升有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	李朝阳	1,460.3120	货币	39.93%
2	尹玲	847.4000	货币	23.17%
3	张际光	192.3712	货币	5.26%
4	尹红	177.3000	货币	4.85%
5	廖忠游	106.2700	货币	2.91%
6	贾荷香	101.9800	货币	2.79%
7	海科创投	100.0000	货币	2.73%
8	马忠友	69.5000	货币	1.90%
9	王玮	64.4200	货币	1.76%
10	正升共享	55.3700	货币	1.51%
11	沈加曙	45.0894	货币	1.23%
12	钟家德	36.5600	货币	1.00%
13	赖刚	36.5600	货币	1.00%
14	郭冰	35.9800	货币	0.98%
15	杨为民	33.2100	货币	0.91%
16	谢晓莉	32.6100	货币	0.89%

17	余挥一	32.2100	货币	0.88%
18	肖仕安	32.2100	货币	0.88%
19	李鹏程	32.2100	货币	0.88%
20	钱伟鑫	32.2100	货币	0.88%
21	王 祺	28.9794	货币	0.79%
22	冯筱莉	18.0000	货币	0.49%
23	陈 杰	16.1100	货币	0.44%
24	杨 勇	16.1100	货币	0.44%
25	汪祖明	16.1100	货币	0.44%
26	张晓杰	16.1100	货币	0.44%
27	王正奇	12.3600	货币	0.34%
28	杨永发	10.0000	货币	0.27%
合计	-	<b>3,657.552</b>	-	<b>100.00%</b>

### 10、2015年6月，第五次增资、第四次股权转让

2015年6月19日，正升有限召开股东会，形成如下决议：

- (1) 审议通过《2014年度财务报告》；
- (2) 审议通过《2014年度利润分配方案》；
- (3) 同意增加注册资本755.53244万元，由各股东在额度内自愿认购；

(4) 审议通过《部分股东股权转让的议案》，具体为：余挥一将其持有的正升有限32.21万元出资转让给李朝阳；王玮将其持有的正升有限64.42万元出资转让给舒绍敏；谢晓莉将其持有的正升有限32.61万元出资转让给舒绍敏；杨勇转让给李朝阳12.11万元正升有限的出资、转让给廖忠游4.00万元正升有限的出资；张际光转让给李朝阳92.3712万元正升有限的出资；

- (5) 审议通过《部分董事变更的议案》。

2015年6月4日，余挥一与李朝阳签署了《股权转让协议》，约定上述转让事宜，双方按1.8元/股定价，出让人已确认收到股权转让价款。2015年7月2日，杨勇与李朝阳、廖忠游分别签署了《股权转让协议》，张际光与李朝阳签署了《股权转让协议》，约定上述股权转让事宜，本次转让的价格为1.8元/股，出让人已确认收到股权转让价款。

2015年9月18日，王玮与舒绍敏签署《股权转让协议》、谢晓莉与舒绍敏签署《股权转让协议》，约定上述股权转让事宜，其中，王玮已确认收到股权转让价款，谢晓莉与舒绍敏系代持还原，未支付股权转让价款。

根据主办券商核查，本次增资的价格由两种价格组成，正升企管的235.816元增资中，其中200.72万元与正升共享120.11万元的增资均系员工股权激励增资，系平价增资，为1元/股；正升企管的235.816元增资中，剩余35.096万元与李朝阳等13人的296.8493万元增资，系溢价增资，为1.8元/股。本次增资的股权激励部分，公司已在2015

年进行股份支付处理。经主办券商访谈公司控股股东、董事会秘书，本次增资的两个价格系股东共同协商的结果，提升员工积极性的同时为公司注入了发展的资本金，有利于推动公司业务的发展，具有合理性。

2015年9月29日，信永中和会计师事务所成都分所出具了“XYZH/2016CDA20019”号《验资报告》，验证：截至2015年9月29日止，正升有限已收到各股东缴纳的新增货币出资合计652.7753万元，新增出资明细情况如下：

序号	股东名称	新增出资额（万元）	出资方式	新增出资占比
1	正升企管	235.816	货币	36.13%
2	正升共享	120.110	货币	18.40%
3	李朝阳	103.3333	货币	15.83%
4	尹玲	50.000	货币	7.66%
5	尹红	35.460	货币	5.43%
6	张际光	30.000	货币	4.60%
7	廖忠游	21.254	货币	3.26%
8	贾荷香	20.396	货币	3.12%
9	马忠友	13.900	货币	2.13%
10	赖刚	7.312	货币	1.12%
11	舒绍敏	6.522	货币	1.00%
12	王正奇	2.472	货币	0.38%
13	郭冰	2.200	货币	0.34%
14	冯筱莉	2.000	货币	0.31%
15	杨永发	2.000	货币	0.31%
合计	-	<b>652.7753</b>	-	<b>100%</b>

本次变更后，正升有限的实收资本增加至4,310.3273万元。

本次变更后，正升有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	李朝阳	1,700.3365	货币	39.45%
2	尹玲	897.4000	货币	20.82%
3	正升企管	235.8160	货币	5.47%
4	尹红	212.7600	货币	4.94%
5	正升共享	175.4800	货币	4.07%
6	张际光	130.0000	货币	3.02%
7	廖忠游	131.5240	货币	3.05%
8	贾荷香	122.3760	货币	2.84%
9	舒绍敏	103.5520	货币	2.40%
10	海科创投	100.0000	货币	2.32%
11	马忠友	83.4000	货币	1.93%
12	沈加曙	45.0894	货币	1.05%
13	赖刚	43.8720	货币	1.02%
14	郭冰	38.1800	货币	0.89%
15	钟家德	36.5600	货币	0.85%
16	杨为民	33.2100	货币	0.77%
17	肖仕安	32.2100	货币	0.75%
18	李鹏程	32.2100	货币	0.75%

19	钱伟鑫	32.2100	货币	0.75%
20	王 祺	28.9794	货币	0.67%
21	冯筱莉	20.0000	货币	0.46%
22	陈 杰	16.1100	货币	0.37%
23	汪祖明	16.1100	货币	0.37%
24	张晓杰	16.1100	货币	0.37%
25	王正奇	14.8320	货币	0.34%
26	杨永发	12.0000	货币	0.28%
合计	-	<b>4,310.3273</b>	-	<b>100.00%</b>

根据主办券商核查，正升有限的本次增资未及时办理工商变更登记。对此，经主办券商访谈公司控股股东、董事会秘书，未能及时办理工商变更登记的原因系海科创投的在股东会上投反对票，公司为协调股东之间的分歧，故暂缓办理工商变更登记。

经主办券商、经办律师访谈时任的海科创投合伙人，海科创投投反对票的原因系其认为公司尚未达到《投资协议》约定的增资条件，海科创投不同意同比例增资，其他股东增资则会稀释海科创投的股权。

经主办券商、经办律师走访公司住所地的工商部门，工商部门确认知晓正升有限的该项情况，组织会议予以协调后，于 2016 年 1 月按《公司法》及《工商登记条例》的相关规定为正升有限办理了工商变更。

经主办券商核查，海科创投已于 2016 年 10 月与股东尹红、尹玲签署了《股权转让协议》，协议约定以 3 元/股的价格转让了其持有的正升有限全部股权，且已确认收到全部股权转让价款；同时，海科创投与公司签署了《终止协议》，终止对公司的投资。2018 年 4 月 17 日，经访谈海科创投的执行事务合伙人，确认海科创投与公司及股东不存在纠纷及潜在纠纷。

对此，公司控股股东、实际控制人已出具了承诺，如公司由于未及时办理工商变更登记或海科创投在正升有限的正当利益受损而被主管部门处罚的，其损失由控股股东、实际控制人承担。

## 11、2015 年 9 月，第六次增资

2015 年 9 月 18 日，正升有限召开股东会，形成如下决议：

- (1) 同意余挥一将其持有的正升有限 32.21 万元出资转让给李朝阳；
- (2) 同意王玮将其持有的正升有限 64.42 万元出资转让给舒绍敏；
- (3) 同意谢晓莉将其持有的正升有限 32.61 万元出资转让给舒绍敏；
- (4) 同意杨勇转让给李朝阳 12.11 万元正升有限的出资、转让给廖忠游 4.00 万元正升有限的出资；
- (5) 同意张际光转让给李朝阳 92.3712 万元正升有限的出资；

(6) 同意注册资本由 3,657.552 万元增加至 5,050.00 万元;

(7) 同意修改公司章程;

(8) 同意王玮辞去董事职务, 免去舒绍敏监事职务, 选举舒绍敏为董事、李鹏程为监事;

(9) 海科创投不同意上述第 (1) - (7) 项决定。

以上股权转让的出资额均为实缴出资。

本次的股权转让事项及注册资本由 3,657.552 万元增加至 4,310.3273 万元的事项已经在 2015 年 6 月的股东会上予以通过实施, 由于未及时办理工商变更登记, 故公司在本次股东会上再次审议确认, 以符合工商登记程序的需要。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)成都分所已于 2015 年 9 月 29 日出具“XYZH/2016CDA20019”号《验资报告》, 验证正升有限的注册资本已由 3,657.552 万元增加至 4,310.3273 万元。本次增资系正升有限以 2015 年 9 月 30 日的资本公积及未分配利润转增资本, 由 4,310.3273 万元增加至 5,050.00 万元。

2015 年 11 月 30 日, 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)成都分所出具“XYZH/2016CDA20021”号《验资报告》, 验证: 截至 2015 年 11 月 30 日止, 正升有限已以 2015 年 9 月 30 日为转增基准日, 将资本公积 512.7525 万元及未分配利润 226.9202 万元转增实收资本。

本次变更后, 正升有限的实收资本增加至 5,050.00 万元。

2016 年 1 月, 正升有限完成了本次变更的工商登记手续。

本次变更后, 正升有限的股权结构为:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资方式	出资比例
1	李朝阳	1,993.0784	货币	39.48%
2	尹玲	1,051.9026	货币	20.83%
3	正升企管	276.4157	货币	5.47%
4	尹红	249.3902	货币	4.94%
5	正升共享	205.6919	货币	4.07%
6	廖忠游	154.1681	货币	3.05%
7	张际光	152.3817	货币	3.02%
8	贾荷香	143.4451	货币	2.84%
9	舒绍敏	121.3802	货币	2.40%
10	海科创投	114.7935	货币	2.27%
11	马忠友	97.7587	货币	1.94%
12	沈加曙	52.8523	货币	1.05%
13	赖刚	51.4253	货币	1.02%
14	郭冰	44.7533	货币	0.89%
15	钟家德	42.8544	货币	0.85%

16	杨为民	38.9277	货币	0.77%
17	肖仕安	37.7555	货币	0.75%
18	李鹏程	37.7555	货币	0.75%
19	钱伟鑫	37.7555	货币	0.75%
20	王 祺	33.9687	货币	0.67%
21	冯筱莉	23.4433	货币	0.46%
22	陈 杰	18.8836	货币	0.37%
23	汪祖明	18.8836	货币	0.37%
24	张晓杰	18.8836	货币	0.37%
25	王正奇	17.3856	货币	0.34%
26	杨永发	14.0660	货币	0.28%
合计	-	<b>5,050.00</b>	-	<b>100.00%</b>

## 12、2016年3月，第五次股权转让

2016年3月11日，正升有限召开股东会，决议同意股东王正奇将其持有的正升有限17.3856万元实缴出资转让给尹玲。同日，王正奇与尹玲签订了《股权转让协议》，约定本次股权转让事宜，股权转让价格为2元/股，出让人已确认收到股权转让价款。

2016年3月，正升有限完成了本次变更的工商登记手续。

本次变更后，正升有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	李朝阳	1993.0784	货币	39.47%
2	尹 玲	1069.2882	货币	21.17%
3	正升企管	276.4157	货币	5.47%
4	尹 红	249.3902	货币	4.94%
5	正升共享	205.6919	货币	4.07%
6	廖忠游	154.1681	货币	3.05%
7	张际光	152.3817	货币	3.02%
8	贾荷香	143.4451	货币	2.84%
9	舒绍敏	121.3802	货币	2.40%
10	海科创投	114.7935	货币	2.27%
11	马忠友	97.7587	货币	1.94%
12	沈加曙	52.8523	货币	1.05%
13	赖 刚	51.4253	货币	1.02%
14	郭 冰	44.7533	货币	0.89%
15	钟家德	42.8544	货币	0.85%
16	杨为民	38.9277	货币	0.77%
17	肖仕安	37.7555	货币	0.75%
18	李鹏程	37.7555	货币	0.75%
19	钱伟鑫	37.7555	货币	0.75%
20	王 祺	33.9687	货币	0.67%
21	冯筱莉	23.4433	货币	0.46%
22	陈 杰	18.8836	货币	0.37%
23	汪祖明	18.8836	货币	0.37%
24	张晓杰	18.8836	货币	0.37%
25	杨永发	14.0660	货币	0.28%
合计	-	<b>5,050.00</b>	-	<b>100.00%</b>

### 13、2016年10月，第六次股权转让

2016年10月18日，正升有限召开股东会，形成以下决议：

(1) 同意股东海科创投将其持有的正升有限 44.7935 万元股权（非国有股权）转让给尹红、将其持有的正升有限 70.00 万元股权（非国有股权）转让给尹玲；

(2) 同意修改公司章程。

2016年10月26日，海科创投分别与尹红、尹玲签署了《股权转让协议》，约定3元/股转让上述股权，出让人已确认收到股权转让价款。

2016年11月，正升有限完成了本次变更的工商登记手续。

本次变更后，正升有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	李朝阳	1993.0784	货币	39.47%
2	尹玲	1139.2882	货币	22.56%
3	尹红	294.1837	货币	5.83%
4	正升企管	276.4157	货币	5.47%
5	正升共享	205.6919	货币	4.07%
6	廖忠游	154.1681	货币	3.05%
7	张际光	152.3817	货币	3.02%
8	贾荷香	143.4451	货币	2.84%
9	舒绍敏	121.3802	货币	2.40%
10	马忠友	97.7587	货币	1.94%
11	沈加曙	52.8523	货币	1.05%
12	赖刚	51.4253	货币	1.02%
13	郭冰	44.7533	货币	0.89%
14	钟家德	42.8544	货币	0.85%
15	杨为民	38.9277	货币	0.77%
16	肖仕安	37.7555	货币	0.75%
17	李鹏程	37.7555	货币	0.75%
18	钱伟鑫	37.7555	货币	0.75%
19	王祺	33.9687	货币	0.67%
20	冯筱莉	23.4433	货币	0.46%
21	陈杰	18.8836	货币	0.37%
22	汪祖明	18.8836	货币	0.37%
23	张晓杰	18.8836	货币	0.37%
24	杨永发	14.0660	货币	0.28%
合计	-	<b>5,050.00</b>	-	<b>100.00%</b>

### 14、2016年12月，第七次股权转让、股权继承

2016年12月5日，正升有限召开股东会，决议通过以下决定：

(1) 同意钟家德将其持有的正升有限 42.8544 万元股权转让给李朝阳；

(2) 股东杨为民因病去世，同意由其女儿杨眉继承其持有的正升有限 38.9277 万元股权；

(3) 同意免去贾荷香、钱伟鑫、杨为民、赵欣董事职务，选举尹玲、钟家德、王祺为董事；

(4) 同意免去李鹏程监事职务，选举贾荷香为监事；

(5) 同意修改公司章程。

以上转让的股权均为实缴出资。

2016年11月27日，钟家德与李朝阳签订了《股权转让协议》，约定：钟家德将其持有的正升有限42.8544万元股权以1.5元/股的价格转让给李朝阳，股权转让价款总计人民币642,816.00元，出让人已确认收到全部股权转让价款。

根据四川省成都公证处于2016年12月1日出具的“(2016)成证内民字第21233号”《公证书》，正升有限的股东杨为民因病去世后，杨眉系其唯一继承人，应当由杨眉继承杨为民遗留的正升有限38.9277万元股权。

2016年12月，正升有限完成了本次变更的工商登记手续。

本次变更后，正升有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	李朝阳	2,035.9328	货币	40.32%
2	尹玲	1,139.2882	货币	22.56%
3	尹红	294.1837	货币	5.83%
4	正升企管	276.4157	货币	5.47%
5	正升共享	205.6919	货币	4.07%
6	廖忠游	154.1681	货币	3.05%
7	张际光	152.3817	货币	3.02%
8	贾荷香	143.4451	货币	2.84%
9	舒绍敏	121.3802	货币	2.40%
10	马忠友	97.7587	货币	1.94%
11	沈加曙	52.8523	货币	1.05%
12	赖刚	51.4253	货币	1.02%
13	郭冰	44.7533	货币	0.89%
14	杨眉	38.9277	货币	0.77%
15	肖仕安	37.7555	货币	0.75%
16	李鹏程	37.7555	货币	0.75%
17	钱伟鑫	37.7555	货币	0.75%
18	王祺	33.9687	货币	0.67%
19	冯筱莉	23.4433	货币	0.46%
20	陈杰	18.8836	货币	0.37%
21	汪祖明	18.8836	货币	0.37%
22	张晓杰	18.8836	货币	0.37%
23	杨永发	14.0660	货币	0.28%
合计	-	<b>5,050.00</b>	-	<b>100.00%</b>

## （二）股份公司的设立及变动

### 1、2017年5月，整体变更为股份公司

2017年4月30日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）以2016年12月31日为审计基准日，向正升有限出具“XYZH/2017CDA20378”号《审计报告》，经审计，截至2016年12月31日，正升有限经审计的账面净资产值为61,417,753.24元。

2017年5月5日，中威正信（北京）资产评估有限公司以2016年12月31日为评估基准日，向正升有限出具“中威正信评报字（2017）第6012号”的《四川正升声学科技有限公司拟整体变更为股份有限公司涉及的四川正升声学科技有限公司净资产项目资产评估报告》，经评估，截至2016年12月31日，正升有限经评估的账面净资产为6,529.45万元。

2017年5月7日，经国家工商总局核准，成都市工商行政管理局出具“（国）名称变核内字[2017]第1793号”《企业名称变更核准通知书》，核准正升有限的名称变更为正升环境科技股份有限公司。

2017年5月9日，正升有限召开股东会，全体股东一致通过决议，同意以23名原股东为发起人，以2016年12月31日为改制基准日，以经信永中和会计师事务所审计确认的账面净资产61,417,753.24元折合股本5,050万股整体变更为股份有限公司；正升有限全体股东对信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“XYZH/2017CDA20378”号《审计报告》之净资产审计值及中威正信（北京）资产评估有限公司出具的“中威正信评报字（2017）第6012号”《资产评估报告》之净资产评估值予以确认。

2017年5月10日，正升环境（筹）召开职工代表大会，选举王强为职工监事。

2017年5月15日，正升有限全体股东签署《正升环境科技股份有限公司发起人协议书》，同意共同发起设立正升环境科技股份有限公司。

2017年5月15日，公司召开股份公司创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了设立股份公司的相关议案，同意股份公司的股份由原正升有限股东作为发起人，以其出资对应的截止2016年12月31日经审计的账面净资产折合为股份公司股本，溢价部分10,917,753.24元计入资本公积，折股完成后，股份公司的总股本为5,050.00万元；选举李朝阳、尹玲、舒绍敏、王祺、周佩为股份公司第一届董事会董事；选举马忠友、贾荷香为第一届监事会股东代表监事。

2017年5月15日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举李朝阳为董事长，聘任李朝阳为总经理、沈加曙及杨宝山为副总经理、常春桃为财务总监、王祺为董事会

秘书。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举马忠友为监事会主席。

2017年5月15日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具“XYZH/2017CDA20380”号《验资报告》，验证：截至2016年12月31日止，股份公司已收到各股东的净资产折合股本合计5,050.00万元，各股东的出资额及持股情况如下：

序号	股东名称	出资额（股）	出资方式	持股比例
1	李朝阳	20,359,328	净资产折股	40.32%
2	尹玲	11,392,882	净资产折股	22.56%
3	尹红	2,941,837	净资产折股	5.83%
4	正升企管	2,764,157	净资产折股	5.47%
5	正升共享	2,056,919	净资产折股	4.07%
6	廖忠游	1,541,681	净资产折股	3.05%
7	张际光	1,523,817	净资产折股	3.02%
8	贾荷香	1,434,451	净资产折股	2.84%
9	舒绍敏	1,213,802	净资产折股	2.40%
10	马忠友	977,587	净资产折股	1.94%
11	沈加曙	528,523	净资产折股	1.05%
12	赖刚	514,253	净资产折股	1.02%
13	郭冰	447,533	净资产折股	0.89%
14	杨眉	389,277	净资产折股	0.77%
15	肖仕安	377,555	净资产折股	0.75%
16	李鹏程	377,555	净资产折股	0.75%
17	钱伟鑫	377,555	净资产折股	0.75%
18	王祺	339,687	净资产折股	0.67%
19	冯筱莉	234,433	净资产折股	0.46%
20	陈杰	188,836	净资产折股	0.37%
21	汪祖明	188,836	净资产折股	0.37%
22	张晓杰	188,836	净资产折股	0.37%
23	杨永发	140,660	净资产折股	0.28%
合计	-	<b>50,500,000.00</b>	-	<b>100.00%</b>

2017年5月，股份公司完成了本次变更的工商登记手续。

股份公司设立时，基本信息如下：

企业名称	正升环境科技股份有限公司
统一社会信用代码	91510115672184703K
类型	股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)
住所	成都市温江区成都海峡两岸科技产业开发园海科路西段57号
法定代表人	李朝阳
注册资本	5,050.00万元人民币
成立日期	2008年3月25日
营业期限	2008年3月25日至3999年1月1日
经营范围	环境评价及技术服务；环保工程及噪声与振动控制相关产业的咨询、培训、勘察、监理、设计与施工；声学及辐射技术、材料、工艺和产品的研究与开发，实验、检测及生产、销售、安装；市政公用和环境工程、机电安装、轻型钢结构、金属门窗、建筑智能化、特种专业的工程设计与施工；货物及技术进出口；设计、研究、生产、销售、安装；空气过滤净化设备、粉尘过滤净化设备；大气污染治理服务；建筑及装修装饰工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方

	可开展经营活动)。
登记机关	成都市工商行政管理局
登记状态	存续

## 2、2017年11月，股份公司设立后之第一次增资

2017年11月10日，正升环境召开临时股东大会，同意公司注册资本由5,050.00万元增加至5,305.00万元，新增255.00万元注册资本由汪祖明、沈加曙、张晓杰、杨永发、王祺、成都正升企业管理中心（有限合伙）出资，增资价格为1.6元/股。

2018年1月9日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）成都分所出具“XYZH/2018CDA60009”号《验资报告》，验证：截至2018年1月8日止，公司已经收到汪祖明、沈加曙、张晓杰、杨永发、王祺、成都正升企业管理中心（有限合伙）新增的股本共计255.00万元，各股东的新增出资明细如下：

序号	股东名称	出资额（元）	计入股本（元）	出资方式	占新增出资比例
1	汪祖明	480,000.00	300,000.00	货币	11.76%
2	沈加曙	655,000.00	409,375.00	货币	16.05%
3	张晓杰	330,000.00	206,250.00	货币	8.09%
4	杨永发	500,000.00	312,500.00	货币	12.25%
5	王祺	2,902.40	1,814.00	货币	0.07%
6	正升企管	2,112,097.60	1,320,061.00	货币	51.77%
合计	-	<b>4,080,000.00</b>	<b>2,550,000.00</b>	-	100.00%

2017年11月，公司完成了本次变更的工商登记手续。

本次变更后，公司的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	出资方式	持股比例
1	李朝阳	20,359,328	净资产折股	38.38%
2	尹玲	11,392,882	净资产折股	21.48%
3	正升企管	4,084,218	净资产折股、货币	7.70%
4	尹红	2,941,837	净资产折股	5.55%
5	正升共享	2,056,919	净资产折股	3.88%
6	廖忠游	1,541,681	净资产折股	2.91%
7	张际光	1,523,817	净资产折股	2.87%
8	贾荷香	1,434,451	净资产折股	2.70%
9	舒绍敏	1,213,802	净资产折股	2.29%
10	马忠友	977,587	净资产折股	1.84%
11	沈加曙	937,898	净资产折股、货币	1.77%
12	赖刚	514,253	净资产折股	0.97%
13	汪祖明	488,836	净资产折股、货币	0.92%
14	杨永发	453,160	净资产折股、货币	0.85%
15	郭冰	447,533	净资产折股	0.84%
16	张晓杰	395,086	净资产折股、货币	0.74%
17	杨眉	389,277	净资产折股	0.73%
18	肖仕安	377,555	净资产折股	0.71%
19	李鹏程	377,555	净资产折股	0.71%
20	钱伟鑫	377,555	净资产折股	0.71%
21	王祺	341,501	净资产折股、货币	0.64%

22	冯筱莉	234,433	净资产折股	0.44%
23	陈杰	188,836	净资产折股	0.36%
合计	-	<b>53,050,000.00</b>	-	100.00%

报告期末至本公开转让说明书签署日，公司股本结构未发生变化。

### （三）委托持股及解除

经主办券商核查，正升有限历史沿革过程中存在委托持股情况，具体为：谢晓莉于2012年11月至2015年9月代舒绍敏持有正升有限32.61万元的股权。

2014年10月，舒绍敏与谢晓莉签署了《委托出资协议》，委托谢晓莉作为其对正升有限出资32.61万元的名义持有人，并代为行使相关出资人权利，出资资金来源于舒绍敏，谢晓莉自愿接受舒绍敏委托，以自己的名义代舒绍敏持有正升有限的32.61万元出资，并代为行使该出资相关权利。

2015年9月，谢晓莉与舒绍敏签署了《代持解除协议》，谢晓莉向舒绍敏无偿转让其代为持有的正升有限32.61万股权，双方共同确认，在代持期间内，未发生过对于代持该项股权权属等方面的争议或纠纷。

基于上述事实，2015年9月，谢晓莉将其持有的32.61万元股权无偿转让给舒绍敏，并完成了工商变更手续，对上述的代持进行了还原。经主办券商、经办律师分别访谈舒绍敏、谢晓莉，双方对代持及解除代持的事实予以确认，并声明在此过程中不存在任何纠纷及争议。

除上述代持情况外，截至本公开转让说明书签署日，根据公司现有各股东签署的声明与承诺，各股东持有的正升环境股份系自有资金出资，不存在委托持股、信托持股等代持情形，不存在股权争议与法律纠纷。

### （四）国有股权管理情况

公司的股权结构中，不存在国有股东持股情况，不涉及国有股权管理。

### （五）公司重大资产重组情况

报告期至本公开转让说明书签署日，公司不存在重大资产重组情况。

### （六）主办券商对公司历史沿革的梳理情况

经主办券商核查，除本公开转让说明书已披露情况外，公司的历次股权变动已履行了必要的法律程序，符合相关法律法规的规定，历次股权变动合法、合规、真实、有效；出资程序合法合规，股东出资真实有效，不存在股东出资不实及抽逃出资的行为；公司整体变更为股份公司时，系等额折股，不存在股东以未分配利润转增股本及自然人股东

纳税的情形；现有股东的股权不存在权属争议，股权清晰。

公司成立至本公开转让说明书签署日，未曾在区域股权交易中心挂牌转让或摘牌，不存在股份发行情况，股东人数不存在超过200人的情况，符合股权明晰的挂牌条件。

## 五、子公司、分公司情况

报告期，公司拥有一家全资子公司、一家分公司，其基本情况如下：

### （一）四川正升声学装备有限公司

#### 1、基本情况

企业名称	四川正升声学装备有限公司
统一社会信用代码	91510115395079859F
类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
住所	成都市温江区成都海峡两岸科技产业开发园海科西段 57 号
法定代表人	李朝阳
注册资本	1,000 万元人民币
成立日期	2014 年 8 月 1 日
经营范围	环境保护专用设备的生产、销售及安装；货物及技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
登记机关	成都市温江区市场和质量监督管理局
登记状态	注销

正升装备于 2014 年由其股东正升有限以货币出资的方式设立，主营环境保护专用设备的生产、销售及安装。该公司自成立至 2016 年 12 月注销，其股权结构未发生变化。2016 年 6 月 3 日，该公司股东作出股东决定，因该公司自成立以来基本无业务经营，故决定注销。

#### 2、股权结构

正升环境持有正升装备 100%的股权，是正升装备的控股股东，其取得正升装备的方式为发起设立，出资金额为 1,000 万元，全部为货币出资，无定价依据。

该子公司已于 2016 年 12 月 20 日经成都市温江区市场和质量监督管理局核准注销。

### （二）正升环境科技股份有限公司广东分公司

企业名称	正升环境科技股份有限公司广东分公司
统一社会信用代码	91440703MA4WXRQP7D
类型	股份有限公司分公司(非上市、自然人投资或控股)
营业场所	江门市蓬江区杜阮镇子绵村北环路 10 号 1 号厂房自编 3 号
负责人	李朝阳
成立日期	2017 年 8 月 3 日
经营范围	受隶属公司委托，在隶属公司经营范围内开展相关业务。
登记机关	广东省江门市蓬江区市场监督管理局
登记状态	在营（开业）企业

除上述子公司、分公司外，截至本公开转让说明书签署日，正升环境无其他子公司、

分公司。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况

根据公司董事、监事、高级管理人员出具的声明和承诺、中国人民银行征信中心出具的《个人信用报告》、相关主管机关出具的无刑事犯罪证明、中国证监会披露的《市场禁入决定书》及《行政处罚决定书》、证券交易所披露的监管与处分记录等公开信息、中国执行信息公开网（<http://shixin.court.gov.cn/>）与全国法院被执行人信息网（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）以及全国企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/>）查询结果，并经主办券商核查，报告期至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员任职资格核查结果如下：

1、公司董事、监事及高级管理人员不存在违反法律法规或公司章程规定相关义务的情形，公司董事、监事及高级管理人员最近 24 个月内不存在重大违法违规行为；

2、公司董事、监事、高级管理人员具备法律、法规和公司章程规定的任职资格，不存在所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵的情形；不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被相关主管机关立案调查，尚未有明确结论意见的情形；

3、公司董事、监事、高级管理人员不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件或行政处罚事项；

4、公司董事、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任职单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；

5、公司董事、监事、高级管理人员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。

6、公司董事、监事、高级管理人员不存在列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

综上所述，主办券商认为，公司现任董事、监事、高级管理人员具备法律、法规规定的任职资格，任职期间遵守法律法规规定的任职义务，最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形，不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。公司董事、监事、高级管理人员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。

### （一）公司董事基本情况

公司本届董事会共由 5 名董事组成，分别为李朝阳、尹玲、舒绍敏、周佩、王祺。

全体董事均由公司创立大会暨 2017 年第一次临时股东会选举产生。

公司本届董事会成员之基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	李朝阳	董事长、总经理	三年
2	尹玲	董事	三年
3	周佩	董事	三年
4	舒绍敏	董事	三年
5	王祺	董事、董事会秘书	三年
合计	-	-	

李朝阳，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“(一) 控股股东、实际控制人”之“3、实际控制人及一致行动人的基本情况”。

尹玲，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“(一) 控股股东、实际控制人”之“3、实际控制人及一致行动人的基本情况”。

周佩，男，中国国籍，1965 年 12 月出生，证件号码 140102196512\*\*\*\*，无境外永久居留权，住所为成都市金牛区\*\*\*\*。周佩先生 1991 年 7 月毕业于山西财经学院会计学专业，于 2009 年 10 月获得西华大学企业管理硕士学位，研究生学历，教授。1991 年 7 月至 2003 年 3 月，历任四川工业学院会统、会计教研室主任；2003 年 4 月至 2010 年 6 月，任西华大学管理学院会计系主任；2010 年 6 月至 2013 年 4 月，任西华大学管理学院院长助理（其中 2010 年 10 月至 2013 年 4 月，挂职成都市龙泉驿区发展改革与经济信息化局副局长）；2013 年 5 月至今，任西华大学管理学院副院长；2017 年 6 月至今，任正升环境董事，任期三年。

周佩先生现任西华大学管理学院副院长，在正升环境兼职董事的行为已向学校的主管部门报备，取得了学校的同意，对此，周佩先生承诺：（1）本人在正升环境科技股份有限公司兼任董事，未领取任何薪酬；（2）本人在正升环境科技股份有限公司兼任董事的行为已取得本校主管部门的批准，且已向本校主管部门报备，相关的兼任职务情况已在本校的网站公布，不存在未经批准即对外兼职的情况；（3）本人兼任正升环境科技股份有限公司董事的行为对本人的教学管理工作未造成不利影响，符合相关管理规定。

主办券商认为，周佩先生担任公司董事的行为已经其主管部门批准，未领取薪酬，不存在《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国公务员法》、《中国共产党党员

《领导干部廉洁从政若干准则》、《中共中央纪委教育监察部关于加强高等学校反腐倡廉建设的意见》等法律、法规及规范性文件中所规定的禁止性情形。

舒绍敏，男，中国国籍，1970年10月出生，证件号码220104197010\*\*\*\*\*，无境外永久居留权，住所为成都市青羊区草堂路\*\*\*\*\*。舒绍敏先生于1992年7月毕业于长春地质学院，四川大学企业金融博士学位，博士，高级经济师。1992年7月至2000年8月，历任中石化西南石油局第二物探大队247、249分队队长、办公室主任；2000年9月至2003年1月，就读于西南财经大学；2003年1月至2012年9月，任四川美丰化工股份有限公司董事会秘书、副总经理；2012年9月至今，任成都华霖股权投资基金管理有限公司董事长；2017年6月至今，任正升环境董事。舒绍敏先生的其他兼职情况参见本公开转让说明书之“第三节公司治理”之“七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明”之“（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况”。

王祺，男，中国国籍，1976年7月出生，证件号码510726197607\*\*\*\*\*，无境外永久居留权，住所为成都市高新区\*\*\*\*\*。王祺先生于1998年6月毕业于成都理工学院工业分析专业，于2011年6月获得电子科技大学MBA，研究生学历，具备上交所及深交所董秘资格，高级经济师。1998年7月至2003年4月，任四川湖山电子股份有限公司证券事务代表；2003年5月至2007年6月，任绵阳高新发展（集团）股份有限公司董事会秘书；2007年7月至2011年5月，任四川川润股份有限公司副总经理、董事会秘书；2011年6月至2013年12月，任四川徽记食品股份有限公司董事会秘书；2014年1月至2017年5月，任四川正升声学科技有限公司董事会秘书；2016年8月至今，任正升有限及正升环境董事、董事会秘书。

## （二）公司监事基本情况

公司本届监事会由3名监事组成，分别为贾荷香、马忠友、王强，其中王强为职工代表大会选举的职工监事，贾荷香、马忠友均由公司创立大会暨2017年第一次临时股东大会选举产生。

公司本届监事会成员之基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	贾荷香	监事	三年
2	马忠友	监事会主席	三年
3	王强	职工监事	三年
合计	-	-	-

贾荷香，女，中国国籍，1964年4月出生，证件号码411223196404\*\*\*\*\*，无境外永久居留权，住所为成都市武侯区武侯大道双楠段\*\*\*\*\*。贾荷香女士于1988年7

月毕业于内蒙古工业大学金属材料热处理及焊接专业，本科学历，高级工程师。1988年7月至2002年11月，任东方电气集团中州汽轮机厂技术开发部部长；2002年11月至2008年3月，任四川正升环保科技有限公司首席咨询师；2008年3月至2017年5月，任四川正升声学科技有限公司及其前身四川正升环保工程有限公司首席咨询师；2017年6月至今，任正升环境首席咨询师、监事。

马忠友，男，中国国籍，1970年1月出生，证件号码511025197001\*\*\*\*，无境外永久居留权，住所为成都市温江区涌泉光华大道三段\*\*\*\*。马忠友先生于1989年7月毕业于资中师范学校，内江教育学院历史学专业，大专学历。1989年7月至2000年9月，在资中县银山镇古井小学任教师；2000年10月至2008年9月，任四川正升环保科技有限公司营销部经理；2008年9月至2017年5月，历任正升有限电冶事业部总经理、营销总监、副总经理、营销总监；2017年6月至今，任正升环境营销总监、监事会主席。

王强，男，1976年4月出生，中国国籍，证件号码511025197604\*\*\*\*，无境外永久居留权，住所为成都市温江区\*\*\*\*。王强先生于1995年7月毕业于资中县龙结中学，高中学历。1995年10月至2001年5月，任资中县沱江机械厂工人；2001年6月至2002年8月，任资中石油钻采设备厂工人；2002年9月至2008年3月，任四川正升环保科技有限公司车间生产班长；2008年3月至2017年5月，历任正升有限班长、生产主管、生产部副经理；2017年6月至今，任正升环境生产主管、职工监事。

### （三）公司高级管理人员基本情况

公司本届高级管理人员共由6人组成，分别为李朝阳、杨宝山、沈加曙、王东、常春桃、王祺。

公司本届高级管理人员之基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	李朝阳	董事长、总经理	三年
2	杨宝山	副总经理	三年
3	沈加曙	副总经理	三年
4	王东	副总经理	三年
5	常春桃	财务总监	三年
6	王祺	董事、董事会秘书	三年
合计	-	-	-

李朝阳，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“3、实际控制人及一致行动人的基本情况”。

杨宝山，男，1966年11月出生，中国国籍，证件号码411223196611\*\*\*\*\*，无境外永久居留权，住所为四川省成都市温江区涌泉凤凰北大街\*\*\*\*\*。杨宝山先生于1988年7月毕业于内蒙古工业大学机械制造专业，本科学历，高级工程师。1988年8月至2008年2月，历任东方电气河南电站辅机制造有限公司总经理助理、技术处副处长、副部长、厂长、部长；2008年3月至2017年5月，任正升有限副总经理；2017年6月至今，任正升环境副总经理。

沈加曙，男，1983年11月出生，证件号码320902198311\*\*\*\*\*，无境外永久居留权，住所为北京市昌平区六街\*\*\*\*\*。沈加曙先生于2008年3月毕业于哈尔滨工程大学环境工程专业，硕士研究生学历，高级工程师。2008年4月至2009年3月，任北京绿创环保集团有限公司研发中心研发工程师；2009年3月至2009年7月，任北京绿创声学工程股份有限公司技术部设计工程师；2009年8月至2017年5月，历任正升有限产品开发中心研发工程师、技术管理部经理、技术中心副总工程师、技术中心副总经理、公司副总经理；2017年6月至今，任正升环境副总经理。

王东，男，1968年1月出生，证件号码410481196801\*\*\*\*\*，无境外永久居留权，住所为成都市温江区\*\*\*\*\*。王东先生于1990年6月毕业于北方工业大学工业企业管理专业，本科学历，经济师。1990年7月至1998年6月，任冶金工业部舞阳钢铁公司企业管理处企业管理科科长；1998年7月至2000年6月，任深圳市勃腾实业发展有限公司副总经理；2000年7月至2009年11月，任天津电气化勘测设计研究院广州地铁供电集成项目部经理；2009年12月至2017年11月，历任正升有限交通事业部副总经理、第七分公司总经理、交通事业部华南大区经理、交通事业部经理、营销总监；2017年11月至今，任正升环境副总经理。

常春桃，女，1965年1月出生，证件号码430303196501\*\*\*\*\*，无境外永久居留权，住所为四川省成都市温江区公平花都大道西段399号。常春桃女士于1981年10月毕业于江南机器厂中等专业学校。工商管理专业本科学历，中级会计师，中级经济师。1981年11月至1995年6月，历任江南机器厂五分厂综合统计、成本会计兼出纳、主管会计；1995年7月至2004年6月，历任江南机器（集团）有限公司财务会计部资金结算科副科长、派驻科科长；2004年7月至2010年2月，任湖南江南机器实业有限公司财会部部长；2010年3月至2014年6月，任湖南江南红箭股份有限公司及其全资子公司成都银河动力有限公司财务总监、监事兼企业管理部部长；2014年7月至2017年5月，任正升有限财务总监；2017年6月至今，任正升环境财务总监。

王祺，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”之“（一）公司董事基本情况”。

#### （四）公司核心技术人员基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员为张晓杰，其基本情况如下：

张晓杰，男，1982年4月出生，证件号码1402021982040\*\*\*\*\*，无境外永久居留权，住所为成都市温江区\*\*\*\*\*。张晓杰先生于2007年12月毕业于江苏大学环境工程专业，硕士研究生学历，高级工程师、一级注册建造师。2008年1月至2009年8月，历任北京绿创环保设备股份有限公司及北京绿创声学工程股份有限公司研发工程师、设计工程师；2009年8月至2010年2月，任北京中亚康源环保工程有限公司设计工程师；2010年3月至2017年5月，历任四川正升声学科技有限公司副总监、副经理、经理、总监；2017年6月至今，任正升环境科技股份有限公司创新中心总监。

#### 七、公司最近两年主要会计数据和财务指标

财务指标	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总额（万元）	18,105.44	13,727.30
股东权益合计（万元）	6,894.81	6,141.27
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	6,894.81	6,141.27
每股净资产（元）	1.30	1.22
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.30	1.22
资产负债率（母公司）（%）	61.92	56.83
资产负债率（合并）（%）	61.92	55.26
流动比率（倍）	1.40	1.50
速动比率（倍）	1.09	1.17
财务指标	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	12,972.66	11,854.32
净利润（万元）	345.54	556.55
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	345.54	556.55
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	373.52	413.49
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	373.52	413.49
毛利率（%）	40.09	33.78
净资产收益率（%）	5.44	8.79
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.88	6.53
基本每股收益（元/股）	0.07	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.11
应收账款周转率（次）	1.71	1.68
存货周转率（次）	2.60	2.86
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,671.83	948.05
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.32	0.19

注：主要财务指标计算方法如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债；
- （2）速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；

(3) 资产负债率=总负债/总资产;

(4) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本(有限公司阶段的股本数为参照股份有限公司设立时的折股数计算得出);

(5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额;

(6) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额;

(7) 每股净资产=期末净资产/期末总股本(有限公司阶段的股本数为参照股份有限公司设立时的折股数计算得出);

(8) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本(有限公司阶段的股本数为参照股份有限公司设立时的折股数计算得出)。

(9) 加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下:

$$ROE=P0 \div (E0+NP \div 2+Ei \times Mi \div M0-Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$$

其中:P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;NP 为归属于公司普通股股东的净利润;E0 为归属于公司普通股股东的年初净资产;Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产;Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产;M0 为报告期月份数;Mi 为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数;Mj 为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数;Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动;Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

(10) 每股收益的计算方法如下:

1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk$$

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

2) 稀释每股收益

稀释每股收益=P1/(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中,P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润,并考虑稀释性潜在普通股对其影响,按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时,考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响,按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益,直至稀释每股收益达到最小值。有限公司阶段的股本数为参照股份有限公司设立时的折股数计算得出。

## 八、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

名称:招商证券股份有限公司

法定代表人:霍达

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：陈仕良

项目小组成员：洪漫满、黄波、彭世超、何兴益

## **（二）律师事务所**

名称：泰和泰律师事务所

负责人：程守太

经办律师：韩颖梅、张云、万芸

住所：中国成都高新区天府大道中段 199 号棕榈泉国际中心 16-17 楼

联系电话：028-86625656

传真：028-86761128

## **（三）会计师事务所**

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：叶韶勋

签字注册会计师：杨锡光、赵红梅

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

电话：010-65542288

传真：010-65542288

## **（四）资产评估机构**

名称：中威正信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：赵继平

经办注册资产评估师：徐世明、王丰

地址：北京市丰台区星火路 1 号 1 幢 22 层 BC

电话：010-52262809

传真：010-52262809

## **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

### **（六）股票交易机构**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：谢庚

联系电话：010-63889513

## 第二节 公司业务

### 一、公司的主营业务情况

#### （一）公司主营业务

公司自成立以来一直专注于噪声治理业务，是一家提供噪声防控解决方案的专业服务商。公司致力于噪声防控方案咨询、产品设计、制造及工程设计、施工，业务涉及电力、石化、轨交、文体建筑、市政、交通、商业地产等领域，已为包括中石油、中石化、国家电网、南方电网、中国中车、深圳地铁等在内的超过 500 企业客户提供噪声防控技术服务。

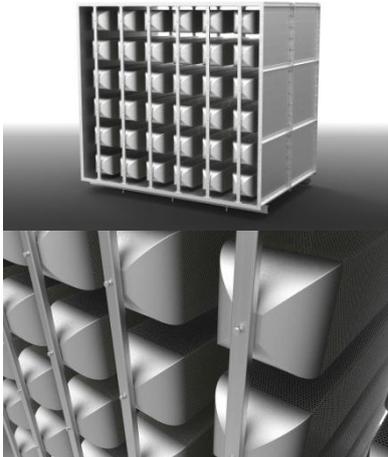
报告期内，公司主营业务突出且未发生变更。

#### （二）公司主要产品或服务及其用途

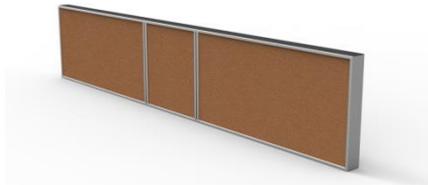
公司主要为客户提供消声降噪类产品销售及降噪工程设计施工业务，具体情况如下：

##### 1、消声产品

宽频型（降噪型）消声器	
产品	结构特点
	<p>宽频型消声器及降噪型消声器主要为立式结构，设备底板与土建基础用地脚螺栓连接。底部排气管同与带有波纹补偿器的动力缸排气管间用法兰连接。</p> <p>工业级消声器分为立式结构和悬挂式结构两种类型，其中立式结构与上同。悬挂式结构消声器悬挂于两根支架上，支架固定在一底座上，底座与土建基础之间用地脚螺栓连接。</p>
适用范围	功能介绍
<p>可用于柴油机、压缩机、排气放空等设备的噪声治理。</p>	<p>宽频消声器采用阻性-扩张室复合式形式，能有效控制 10Hz~2000Hz 范围内的高强度的宽频噪声及次声；降噪型消声器采用阻性-扩张室复合式形式，以控制 31.5Hz~2000 Hz 的宽频噪声；消声器外表面采用厚钢板，以控制噪声的透射。</p>
压缩机用发动机消声器	
产品	结构特点
	<p>发动机消声器采用阻性-扩张室复合式形式，以控制 31.5Hz 2000Hz 的宽频噪声；该消声器的阻性部分用不然耐高温吸声材料设置在消声器的顶部和通道周壁上，用以消除压缩机噪声中的中、高频成分抗性部分由不同消声频率的共振腔串组成。消声器的外表面采用厚钢板，以控制噪声的投射型。</p>
适用范围	功能介绍
<p>适用于分体式天然气压缩机用燃气（油）机排气放空所产生的空气动力性噪声，不同机型的排气消声器可根据技术参数单独设计。</p>	<p>该消声器是与分体式天然气压缩机用燃气（油）机配套的排气消声器。它能有效地降低由燃气（油）机的排气管排出的废气所产生的空气动力性噪声，改善工作环境，保障压缩机安装现场的周边居民及操作人员的身心健康。</p>

矩阵式消声器	
产品	结构特点
	<p>1、吸声单体状的设计具有优异的空气动力性能；</p> <p>2、中空吸声体设计：提高了吸声周长，降低了圆形断面的声学不利影响；增大通流面积；使高频截至频率上移，优化吸声带宽；</p> <p>3、吸声体的小体量分割组合：进一步提高吸声表面积、通流面积，气流分布更加的均匀；规格简单，易于规模化生产，降低成本；</p> <p>4、消声器的组合设计可在宽度和高度方向进行灵活的调整安装，以配合不同的风道断面，有效解决传统片式消声器在与土建风道等结构配合过程中的难题，既能够克服由于土建结构的实际尺寸与图纸标注尺寸存在误差所造成的安装困难问题，又具有便于运输、安装和能有效确保安装质量。</p>
适用范围	功能介绍
<p>主要用于轨道交通通风管道系统消声</p>	<p>矩形消声器是在通风管道系统里经常被采用的一种消声器，它结构简单，造价便宜，消声效果好，压损低，所以在通风系统里面经常选择该类消声器。由于该类型的消声器比较简单，在实际应用时可以根据通风管道的尺寸选择一组或者多组消声器结合的方式安装在管道内以达到用户需要的效果。</p>

## 2、吸声产品

复合型吸隔声模块	
产品	结构特点
	<p>复合型吸隔声模块的表面有很多小孔，声音进入小孔后，便会在结构的内壁中胡乱反射，直至大部份声波的能量都消耗了，变成热能，达到了隔音的效果。</p> <p>公司复合型吸隔声模块包括 50 系列、75 系列、80 系列、100 系列、125 系列、150 系列、200 系列平板式吸隔声板和通风泄压式吸隔声板。</p>
适用范围	功能介绍
<p>大量运用于城市轻轨、高架道路、动力设备、机械设备、铁道、公路、桥梁、隧道、航空、航海、高架公路等场合的吸声结构。</p>	<p>靠从表面至内部许多细小的敞开孔道使声波衰减的多孔材料，以吸收中高频声波为主，有纤维状聚集组织的各种有机或无机纤维及其制品以及多孔结构的开孔型泡沫塑料和膨胀珍珠岩制品。靠共振作用吸声的柔性材料膜状材料，或板状材料和穿孔板(各种板状材料或金属板上打孔而制得，吸收中频)。以上材料复合使用，可扩大吸声范围，提高吸声系数。多孔材料除吸收空气声外，还能减弱固体声和空室气声所引起的振动。将多孔材料填入各种板状材料组成的复合结构内，可提高隔声能力并减轻结构重量。</p>

## 3、隔声产品

降声罩	
产品	结构特点

	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、外观美观且隔声效果好</li> <li>2、模块本身就是支撑部件，可不增加钢结构支撑</li> <li>3、带通风消声器、风机箱、可实现温度自动控制，通风散热效果好</li> <li>4、现场测量，工厂生产、模块化组件现场组装，对设备工况影响小</li> </ol>
<p style="text-align: center;"><b>适用范围</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>功能介绍</b></p>
<p>主要用于燃气轮机、蒸汽透平机、空分设备、空压设备、发电机组等大型设备的噪声治理。</p>	<p>隔声罩是一种应用非常广泛的有效降噪措施，通过把噪声较大的装置封闭起来，可以有效地阻隔噪声的外传和扩散，以减少噪声对环境的影响。</p>
<p style="text-align: center;"><b>隔声门</b></p>	
<p style="text-align: center;"><b>产品</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>结构特点</b></p>
	<p>公司开发的隔声窗具备如下特点：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、结构合理，整体性好</li> <li>2、强度高，隔声效果好</li> <li>3、表面平整美观，开启灵活，坚固耐用</li> </ol>
<p style="text-align: center;"><b>适用范围</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>功能介绍</b></p>
<p>用于需要隔声要求的隔声门。</p>	<p>隔声门大小和隔声性能可按隔声等级要求、安装空间、防火等级选定。最高耐温 300℃~350℃，能承受气动负荷 2000N/m<sup>2</sup>，平均隔声量为 39dB (A)，最高隔声量达 55dB (A) 以上。</p>

#### 4、新型产品——微粒声学材料类产品

<p style="text-align: center;"><b>微粒吸声板</b></p>	
<p style="text-align: center;"><b>产品</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>结构特点</b></p>
	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、替代玻璃棉等纤维类吸声材料，绿色无污染</li> <li>2、声学性能可设计，降噪系数 NRC 不小于 0.7</li> <li>3、表面的纹路以及颜色可以根据实际需要选择</li> <li>4、重量轻、易于安装</li> </ol>
<p style="text-align: center;"><b>适用范围</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>功能介绍</b></p>
<p>工业厂房、变电站、换流站的吸声降噪，以及电影院、音乐厅、体育馆等民用建筑的室内吸声处理。</p>	<p>产品由采用聚合工艺形成的微粒吸声板、微粒透声涂料和板后的空腔通过骨架集合而成，具有良好的吸声性能。产品还具有多孔结构、高强度、不燃、隔热和耐冻融的特性；重量轻、易于安装。</p>

#### 5、工程设计施工业务

工程设计施工类业务即按照合同约定，承担工程的设计、设备制造和材料采购、施

工、调试运行、环保验收服务等工程建设所有阶段的全部工作，最终向业主提交一个满足使用功能、具备使用条件、达到环保标准的工程项目。公司工程承包的优势在于拥有丰富的工程设计经验、产品制造经验、施工管理经验和专业的研发实验技术手段，使项目按时、保质、达标的完成，达到客户的预期。

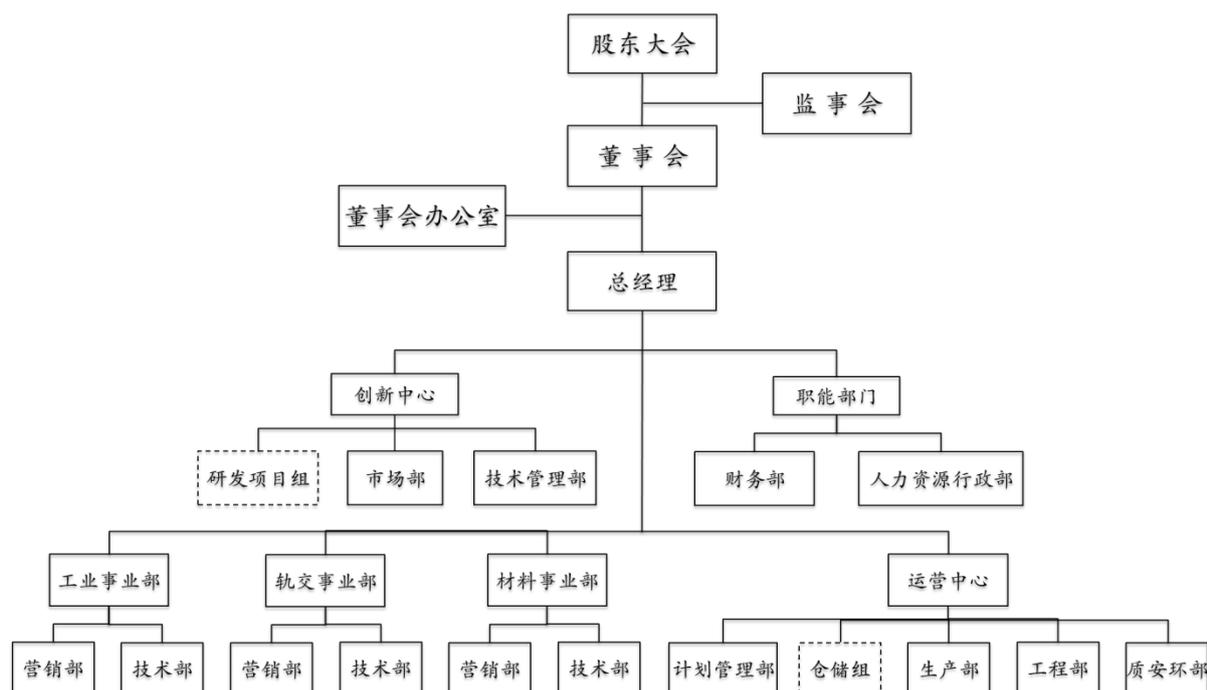
公司在轨道交通、电力工业、石油石化、建筑居所等领域为众多客户提供过噪声防控方案设计 & 降噪工程施工服务，公司部分典型项目如下图所示：

轨道交通领域	
宁波市轨道交通 1 号线工程声屏障	成都地铁 1 号线文殊院冷却塔降噪
	
重庆地铁 6 号线一期工程消声器	昆明轨道交通首期工程大梨园车辆段消声器
	
电力工业领域	
中国神华神东万州港电	南方电网鲁西 500KV 背靠背换流站
	
国家电网格尔木 ±400kV 换流站	中电投贵州习水二郎热电厂项目

<b>石油石化领域</b>	
中石化元坝气田天然气增压站降噪工程	中石油长庆油田乌四集气站压缩机降噪
西气东输二线玛纳斯压缩机降噪工程	中石油川西北气矿邛西 16 井
<b>建筑居所领域</b>	
成都仁恒置地广场噪声治理工程	国家网球中心钻石球场吸声改造项目

## 二、公司生产或服务的主要流程及方式

## (一) 公司的内部组织结构



注：虚线框表示非独立部门

职能部门名称	部门主要职责	
董事会办公室	负责股东大会、董事会、监事会的会议工作；负责公司证券事务及对外投资、融资（直接）管理工作；负责公司法务、内部审计及战略管理工作。	
创新中心	研发项目组	负责公司新材料、新项目的设计研发。
	市场部	通过线上、线下（需各事业部配合）等方式进行行业客户信息收集、整理、分析，发掘客户需求，客户价值点，为公司战略的制定提供依据，支持营销策略。
	技术管理部	负责组织编制技术发展规划及年度技术研发计划并组织实施；通过技术调研为公司技术、产品的研发的决策提供依据；组织、推进各类技术收购、技术转让、技术参股、技术融资等技术合作项目；技术研发、技术管理相关制度、流程、体系的建立，并负责宣贯、培训等工作；组织公司知识产权管理体系的建立和管理；实验室日常管理及承接公司内外声学和材料检测工作。
财务部	组织编制年度经营预算，并监督实施，为考核评估提供财务数据；建立规范的会计核算体系，财务管理体系，并根据《企业会计准则》、《企业财务通则》及相关财政、税务、会计法规制度，进行会计核算，编制对内对外财务报告，为公司经营决策提供财会信息；负责会计电算化系统、ERP系统的应用管理，并负责指导相关部门使用ERP信息化系统，以提高工作效率和管理水平；协调银企关系，合理调配和使用公司资金；协同有关部门对公司实物资产进行管理，参与公司重大资产处置的审查；负责会计档案资料的收集、整理、归档、保管（超过3年的交档案室）并支持查询；定期组织公司培训活动，提高非财务人员财务管理能力。	
人力资源行政部	组织起草公司人力资源发展战略、人力资源规划、人力资源一体化管理目标；负责牵头推进公司组织结构、部门职能、岗位职责的不断优化完善及定岗定编工作及招聘、培训、薪酬绩效等；负责公司人力资源各项方针政策、制度的制定；负责组织开展公司合理化建议和降本增效工作；负责公司日常行政工作、后勤工作；负责公司企业文化建设及党团、工会管理工作等。	
运营中心	计划管理部	负责项目主计划、施工计划、生产计划、采购计划、资金计划的协调一致，确保项目顺利实施；负责供应商管理、物资采购；负责项目及生产物料计划的整合、汇总、需求下达及异常跟踪；负责生产计划的制定和安排；降低库存、缩短项目生产和施工周期，提高资金周转率。
	仓储组	制定部门年度规划，并组织实施；合理规划库房布局，控制库房运作成本；负责仓库进、出、存管理，保证账、单、物相符；负责作业数据（入库准确率、入库量、出库

		准确率、出库量)的收集与分析,并制定相关的改善方案并组织实施,保证出入库的准确性;负责根据生产计划,发放材料,并核对材料的材质、规格等须符合要求。
	生产部	对机械部分结构的改造设计和零件加工图纸的设计与制造;对大型技改项目的设计和加工、装配与调试的管理;对加工现场进行各种加工工艺的改善或改进;对现场中有利于节能降耗的改进和处理;对工厂布局进行整体规划,更有利于企业精进及控制消耗的管理;劳动定额、工时定额的设计;
	工程部	负责公司项目实施能力规划;负责公司项目实施过程中质量、安全的保证;负责公司项目实施过程中的成本控制;负责保证公司项目进度的正常执行。
	质安环部	负责公司质量管理工作;负责公司安全管理工作;负责公司环保管理工作;负责公司质量管理体系 ISO9001、安全管理 OHSAS18001、环保管理体系 ISO14001 的相关工作;负责公司质量安全环保文化建设,提升公司整体管理意识,持续改进。
<b>工业事业部</b>		负责工业降噪领域(电力、石化、装备等市场)的市场开拓、技术支持、产品创新。
<b>轨交事业部</b>		负责轨道交通降噪领域的市场开拓、技术支持、产品创新。
<b>材料事业部</b>		负责微粒声学材料类产品的市场开拓、技术支持、产品创新。

## (二) 公司的业务流程

### 1、采购流程

公司采购管理流程如下所示:

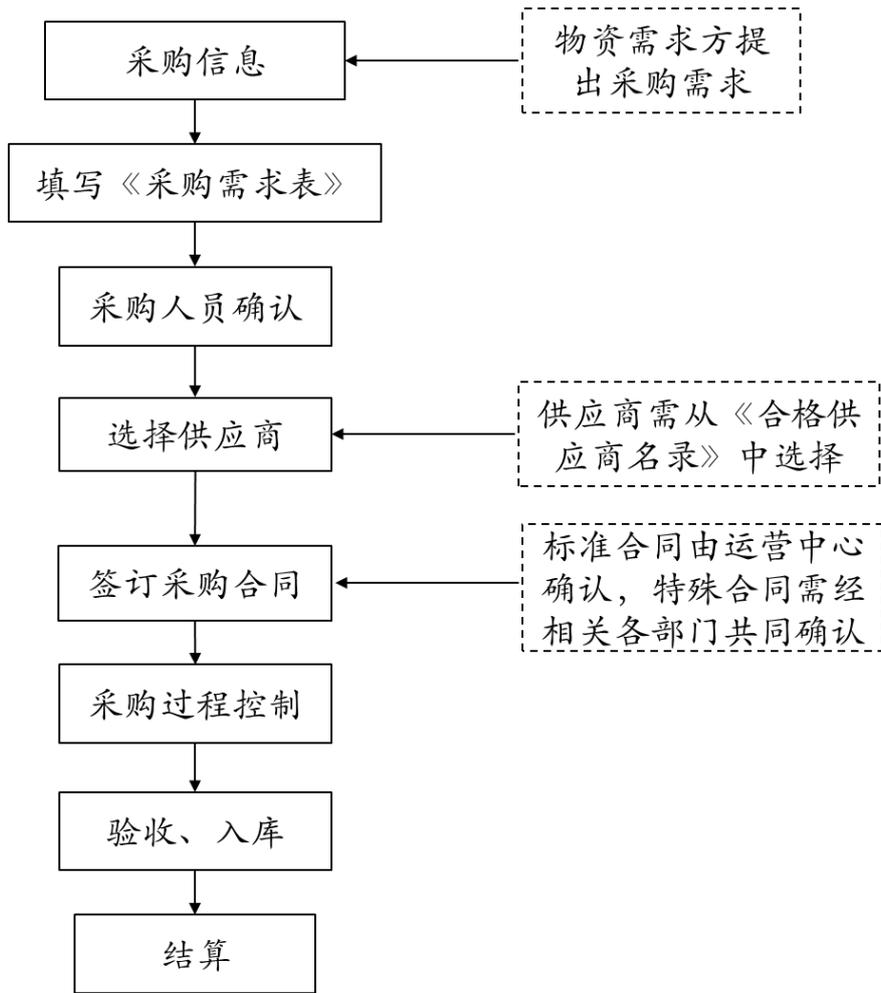
(1) 物资采购需求方根据生产计划、安装计划、项目经理提出的需求及库存情况制定《采购需求表》,并向采购工程师下达采购需求,采购工程师签收后实施采购。

(2) 采购工程师应从《合格供应商名录》中选择供应商,合格供应商的开发、评估应符合《供应商管理办法》的要求。

(3) 确认供应商后与供应商签订采购合同,特殊合同评审必须经过运营中心负责人、财务部负责人、质安环部负责人、技术负责人、法律顾问的评审。标准合同由运营部经理确认审核,知会相关部门。

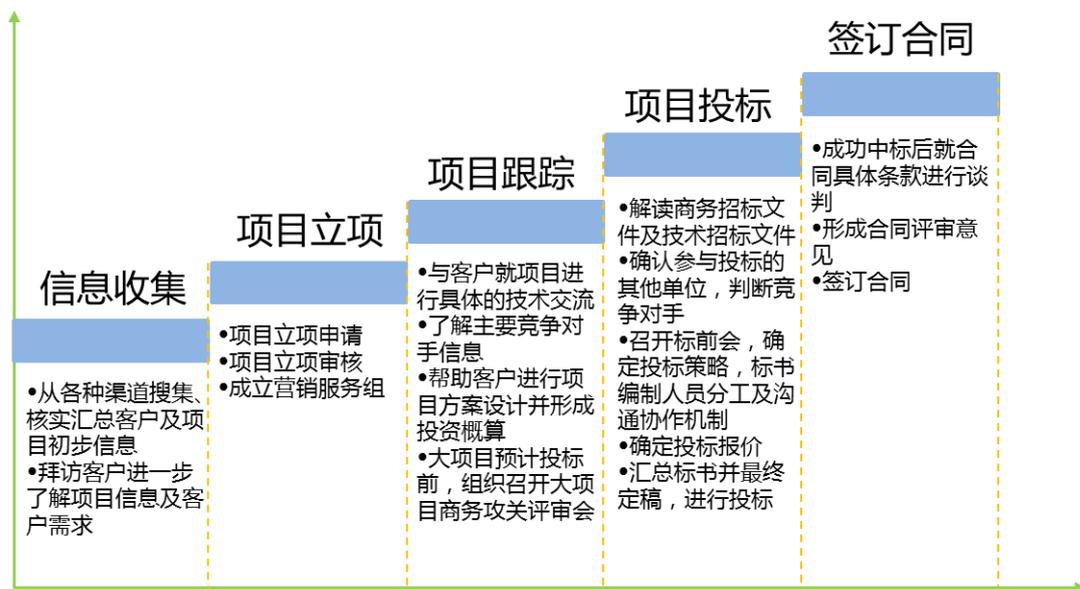
(4) 采购过程中采购工程师应跟进其负责采购物资或服务的交货状态,发现异常或可能会影响到交期的,立即报运营中心经理处理,保证采购活动顺利进行。

(5) 货物到货按照有关检验标准验收入库并办理结算。



## 2、销售流程

公司项目主要来源于参与市场公开招投标获得，为保证项目营销工作顺利开展，提高项目中标率，公司制定了业务项目营销服务流程。具体流程如下：

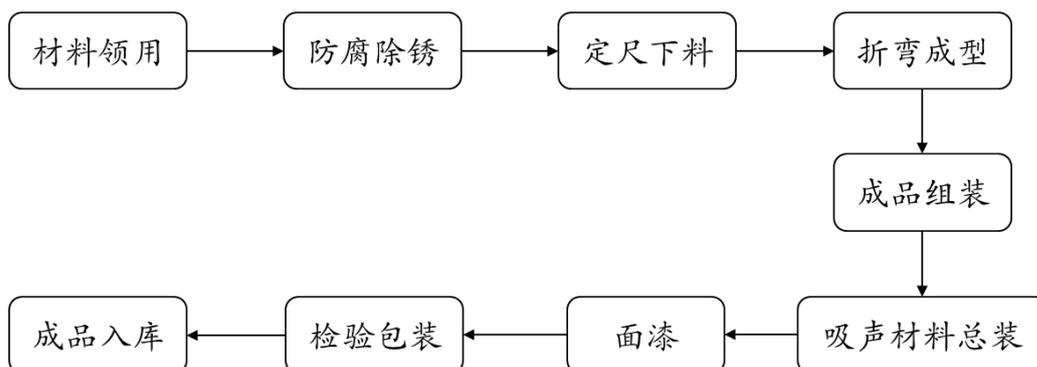


## 3、产品生产流程

公司现有隔声门生产线、矩阵消声器生产线、降声罩生产线、消声器生产线、吸隔声模块生产线、涂装生产线等6条产品生产线,能够满足公司全部产品的生产组装任务。

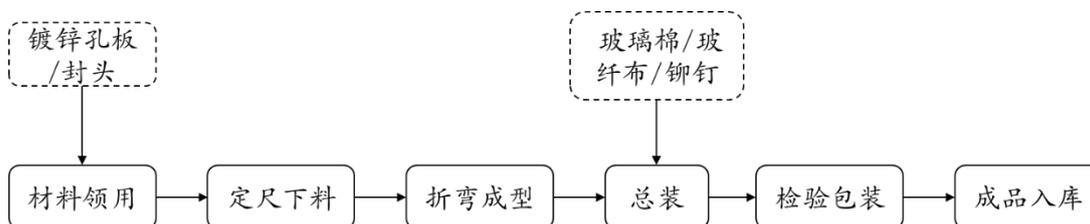
### (1) 隔声门生产线

隔声门主要由门扇、门框及其五金配件组成,是一种采用优质冷轧钢板,加工处理成型,门体内按隔声等级填充玻璃棉、阻尼橡塑板,隔声门一般具有防火、隔声、逃生等优点。隔声门生产流程如下:



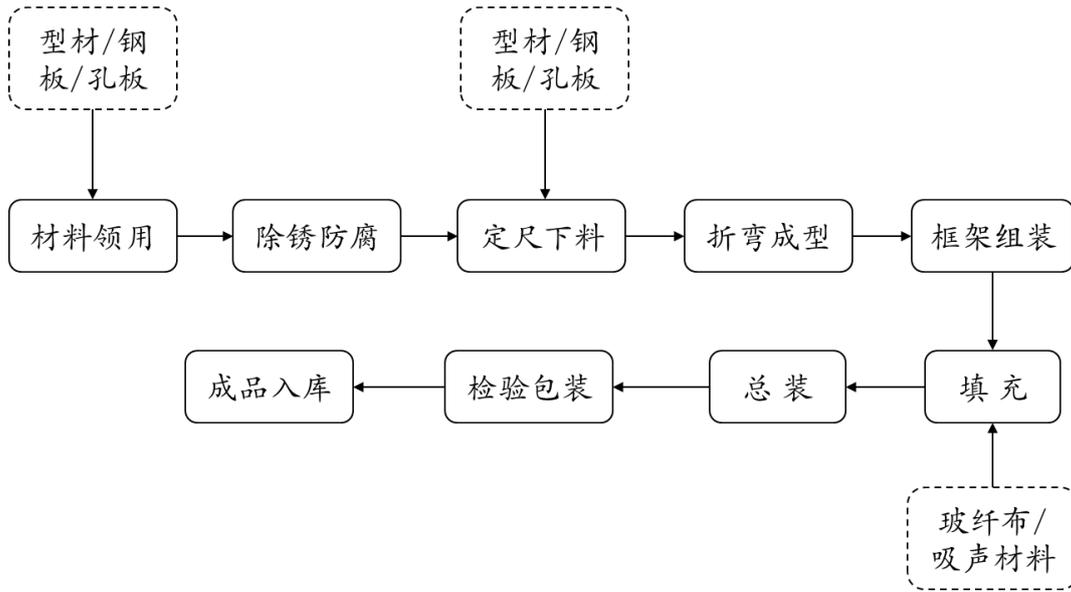
### (2) 矩阵消声器生产线

矩阵消声器多为降噪工程配套的产品,公司具有一条年生产矩阵消声器45000条的生产线,生产线共设置3个班组,即下料班、组焊班、漆工班,具体生产流程大致如下:



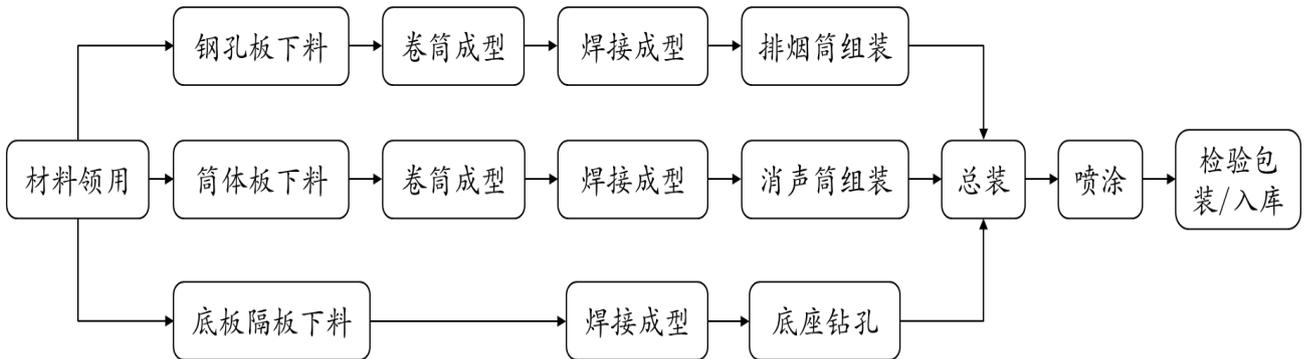
### (3) 降声罩生产线

公司降声罩生产线是一条专为降噪工程配套产品而设计的专业生产线,主要生产的产品有:通风空调风机类消声器系列、降声罩系列、隔声降噪方舱系列。其中,通风空调风机类消声器系列有:片式消声器、管道式消声器、金属外壳消声器、进排气消声器等。降声罩生产线生产流程如下:



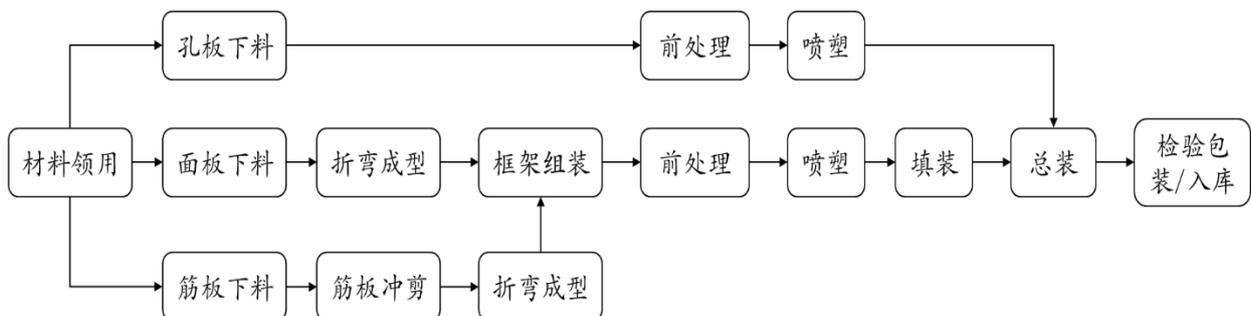
**(4) 消声器生产线**

消声器生产线是一条专为大型压缩机、锅炉、机车等配套消声器的专业生产线。此生产线共设置 3 个班组，即下料班、组焊班、喷漆班，年生产消声器 300 余台。消声器生产线生产流程如下：



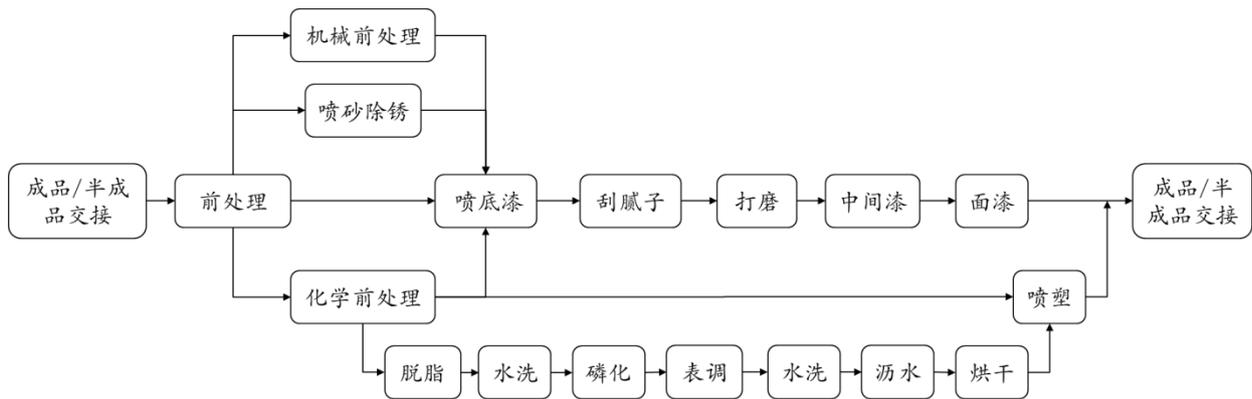
**(5) 吸隔声模块生产线**

吸隔声模块生产线是一条专为降噪工程配套产品而设计的专业生产吸隔声模块的生产线。产品广泛用于降噪厂房、降声方舱、隔声屏等。吸隔声模块生产线生产流程如下：



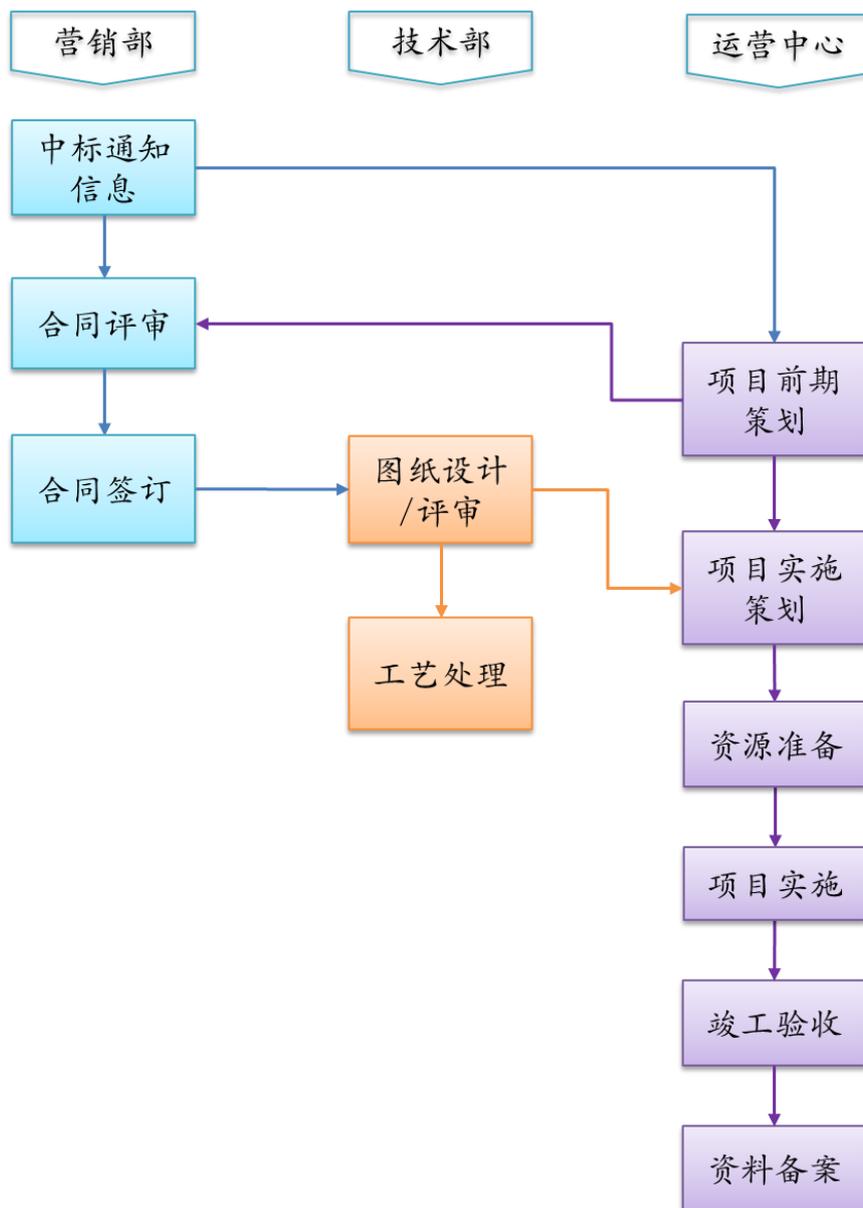
**(6) 涂装生产线**

涂装生产线是根据设计需求对公司产品或原材料进行防腐、防锈处理的生产线，可对公司任何一种产品进行防腐处理的生产作业线。涂装生产线生产流程如下：



#### 4、工程施工流程

公司为确保项目的生产和施工进度处于受控状态，对影响项目施工进度的各种因素实施有效的控制，制定了严格的《工程交期管理制度》并得到有效实施。公司工程施工流程大致如下：

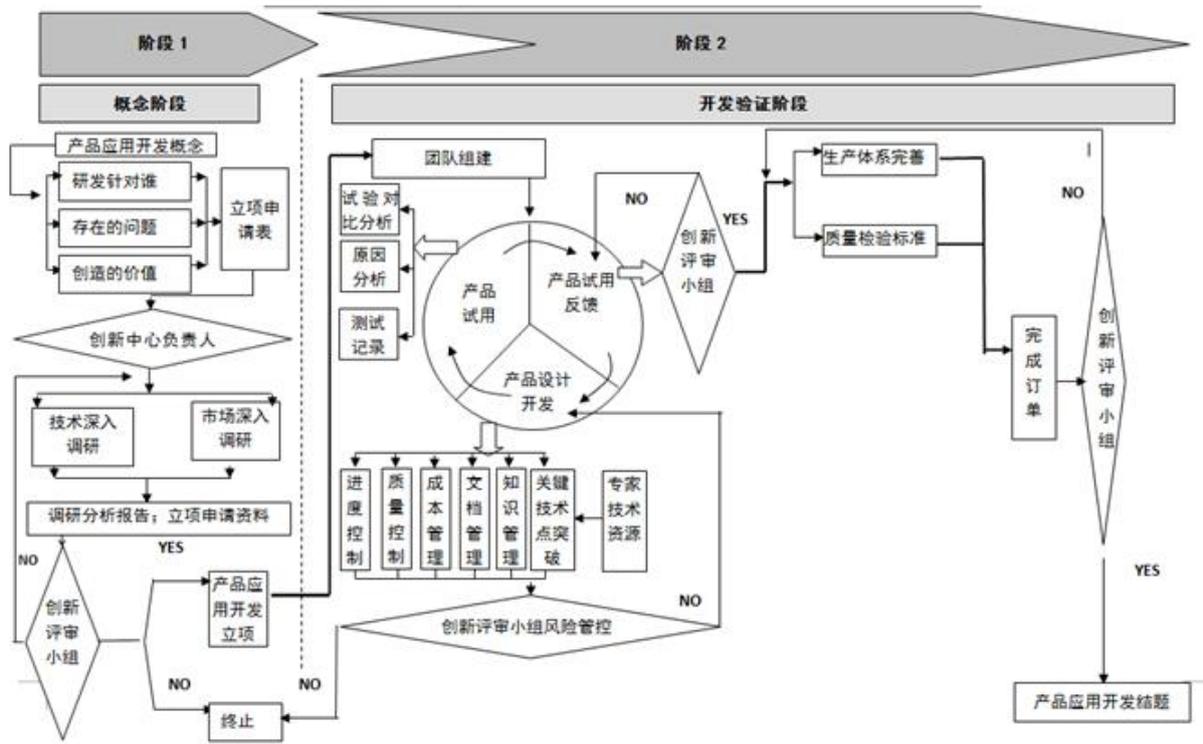


- (1) 营销部组织合同评审并签订《合同评审表》;
- (2) 运营中心工程部根据营销部的中标/已签订合同组织人员进行项目前期策划, 制定《项目计划表》, 由工程部经理与项目经理签订《项目目标责任书》;
- (3) 运营中心计划管理部根据《项目计划表》制定《产品制作计划进度表》;
- (4) 在生产制作和施工作业过程中, 运营中心生产部和工程部如实将项目进度报到计划管理部;
- (5) 由计划管理部根据施工现场项目经理的需求编制《产品销售发货单》并联系货运;
- (6) 运营中心仓储组根据《产品销售发货单》编制装箱清单, 并传递给项目经理;
- (7) 项目经理组织收货、安装, 并根据项目的实际进度向业主或监理报检并签《项

目形象进度表》，项目完工后，组织竣工验收并办理资料备案。

## 5、研发流程

公司研发流程如下：



## 三、与公司业务相关的主要资源要素

### (一) 主要技术

#### 1、公司主要的生产技术

公司的核心技术包括微粒声学材料技术、矩阵式消声器技术和系列化吸隔声模块技术等。

##### (1) 微粒声学材料技术

微粒声学材料精选特定目数的颗粒如天然砂粒、矿渣颗粒等，将胶凝溶剂均匀且极薄地覆盖于全部微粒表面，形成特定角形系数的覆膜微粒。该微粒在外力作用下，覆膜层固化，使微小颗粒就像被焊接一样聚合在一起，微粒之间天然地形成了大量的、不规则的、相互连通的微小孔隙。

在聚合工艺中，微粒粒径级配比与聚合方式均可精确地调控，进而确定了内部孔隙的大小及排列方式，由此可以根据实际需求进行自定义设计并制作不同声学特性的产品。该工艺生产的产品强度高、防火、防潮、抗冻、耐老化，而且工艺中采用绿色胶凝材料，使得微粒声学材料无任何有害挥发物，是绿色环保的声学材料。

## （2）矩阵式消声器技术

消声器是允许气流通过，却又能阻止或减小声音传播的一种器件，是消除空气动力性噪声的重要措施。消声器能够阻挡声波的传播，允许气流通过，是控制噪声的有效工具。通风系统消声器主要有矩阵式消声器和片式消声器两类。矩阵式消声器和片式消声器都属于阻性消声器，其原理为通过在气流通过的途径上固定多孔性吸声材料，利用多孔性吸声材料对声波的摩擦和阻尼作用将声能量转化为热能，从而达到消声的目的。

矩阵式消声器的消声单体截面为方形，依次排列形成矩阵，故称之为矩阵式消声器。在通流面积一致时，与片式消声器相比，矩阵式消声器的消声性能具有以下特点：①通道宽度减小，高频截止频率提高，相应地，高频消声效果得到一定程度的恢复。②吸声单体宽度增加，低频消声性能提高。③总吸声面积增加，整体消声量相应提高。④消声器的单体体积更小，装卸方便，便于运输和管理。⑤安装方式灵活，对通道尺寸误差适应性强。

## （3）系列化吸隔声模块技术

吸隔声模块作为一种常用的降噪产品，被广泛应用于声屏障、隔声罩、降噪厂房等噪声控制措施。针对于不同的使用环境和降噪要求，按照原材料不同，吸隔声模块可分为全金属型、金属与非金属复合型、全非金属型。公司针对这三类吸隔声模块，拥有标准化程度较高的生产系统，通过生产或外购不同类型的原材料，加工形成了不同材料厚度、不同材料复合的标准化产品系列。系列化吸隔声模块具有安装便捷、美观、环保等特性，能满足工业厂房、市政道路、地铁、高铁等领域的噪声控制需求。

## 2、公司的研发情况

### （1）研发机构

公司设有创新中心主要负责技术和产品研发，研发分为三类：新业务研发、产品应用开发和微创新。公司创新中心拥有专职研发人员 8 名，其中研发总监 1 名，研发工程师 7 名。此外，公司秉承“创新关键技术、打造精益产业链”的战略思想，开展了全员创新工作，各业务部门人员因创新项目需求也可组建临时研发团队，由创新中心统一管理。公司核心技术人员 1 名，为张晓杰。

### （2）研发投入情况：

#### 研发费用支出情况

项目	2017 年度	2016 年度
研发费用（元）	4,841,242.23	5,214,415.68
研发费用占营业收入的比例	3.73%	4.40%

2017 年度、2016 年度正升环境研发费用支出占营业收入比重分别为 3.73%、4.40%。

### 3、主要的研发成果

通过多年的创造研发，公司累计取得了一系列的知识产权。截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得国际发明专利 2 项，国内发明专利 13 项，实用新型专利 73 项，外观专利 22 项，软件著作权 1 项。

公司已完成的主要研发项目有：

研发项目	研发成果	完成时间	对公司经营的影响
矩阵式消声单元	该项目针对传统通风系统消声器的缺点进行改进，形成了一套矩阵式消声单元的制作方法和工艺，并成功开发了该产品的生产线，能有效提高生产效率和产品质量。该产品已成功应用于各类通风系统降噪，获得了很好的效果。	2012.10	该项目形成的产品在地铁通风系统消声器采购竞标中，由于其二次转运、安装和成本的优势，受到了业主的广泛好评，为公司扩展该领域业务起到关键性作用。
微粒声学材料	该项目针对传统纤维类吸声材料的缺点，研发了一种无纤维、环保、免维护的吸声材料，并利用该材料开发了一系列的吸隔声产品，在公司的电力、石化、轨道交通、市政道路、厅堂音质等领域的声学工程中获得了广泛的应用，获得了很好的效果。	2014.7	该项目为公司在激烈的市场竞争中提供了一种全新的、差异化的产品，为竞标成功提供了核心竞争力，成为了公司业务的核心产品和新的增长点。

根据公司正在研发项目进展情况如下表：

研发项目	项目投入	主要内容	项目进度	对公司经营的影响
微粒透声涂料	开发周期预计 1.5 年，费用预计 50.8 万	目前吸声材料安装后容易形成分格，且防水性能差，通过该项目开发一种喷涂产品，在保证不影响吸声性能的前提下，让吸声墙面或吊顶形成整体，同时提高防水性能。	90%	该项目为公司拓展室内吸声体表面处理业务提供核心产品。
装配式降噪厂房二次开发	开发周期预计 1.5 年，费用预计 18.1 万	拟解决长尺寸模块的批量生产问题，进一步优化安装工序，缩短现场安装工期。	40%	在安全文明施工要求越来越高的工程现场，采用标准化程度高的装配式厂房，可有效缩短施工周期，降低工程施工成本，提升公司竞争力。
“声管家”服务平台	开发周期预计 2 年，费用预计 79.4 万	本项目计划利用互联网+的方式，把公司的 C-EPC 的商业模式中的 C 放到互联网上工作。	60%	探索新的业务模式。

### 4、高新技术企业认定

公司是高新技术企业，2016 年 12 月 8 日，公司被认定为高新技术企业，证书编号“GR201551000482”，有效期为三年。主办券商对公司的科技人员占比、研发费用投入占

比、高新技术产品(服务)收入占比等涉及高新技术企业认定条件分析, 公司符合《高新技术企业认定管理办法》规定, 不存在影响其持续取得高新技术企业资格的情形, 公司高新技术企业资格不能续展的风险较低。

## (二) 公司的无形资产

### 1、不动产权

截至本公开转让说明书签署之日, 公司共取得土地所有权证 1 项, 具体情况如下:

序号	权属证号	权利人	坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	取得方式	终止日期
1	温国用(2014)第50643号	正升有限	温江区成都海峡两岸科技产业开发园海科路西段57号	20517.10	工业用地	出让	2060-12-28

### 2、商标

截至本公开转让说明书签署之日, 公司拥有 29 项国内注册商标, 具体情况如下:

序号	商标图形	权利人	类别	证书号	有效期
1	聚合微粒	正升环境	第 37 类	16307186	2016.05.14-2026.05.13
2		正升环境	第 6 类	9367854	2012.05.07-2022.05.06
3		正升环境	第 42 类	9224829	2012.03.21-2022.03.20
4	声管家	正升环境	第 42 类	9103480	2012.02.21-2022.02.20
5		正升环境	第 19 类	9018547	2012.04.21-2022.04.20
6		正升环境	第 19 类	9018538	2012.07.14-2022.07.13
7		正升环境	第 6 类	9018515	2012.01.14-2022.01.13
8		正升环境	第 42 类	9014467	2012.01.14-2022.01.13

9		正升环境	第 41 类	9014394	2012.01.14- 2022.01.13
10		正升环境	第 19 类	9014147	2012.04.14- 2022.04.13
11		正升环境	第 6 类	9014035	2012.02.21- 2022.02.20
12	<b>正升</b>	正升环境	第 42 类	6298293	2010.06.21- 2020.06.20
13	<b>ZISEN</b> 	正升环境	第 17 类	6298292	2010.10.14- 2020.10.13
14	<b>ZISEN</b> 	正升环境	第 19 类	6298291	2010.03.14- 2020.03.13
15	<b>ZISEN</b> 	正升环境	第 37 类	6298290	2010.05.07- 2020.05.06
16	<b>ZISEN</b> 	正升环境	第 40 类	6298289	2010.05.07- 2020.05.06
17	<b>ZISEN</b> 	正升环境	第 7 类	6298288	2010.02.21- 2020.02.20
18	<b>ZISEN</b> 	正升环境	第 42 类	6298287	2011.01.07- 2021.01.06
19	<b>ZISEN</b> 	正升环境	第 6 类	6298286	2010.02.21- 2020.02.20
20	<b>正升</b>	正升环境	第 19 类	6298281	2010.03.14- 2020.03.13
21	<b>正升</b>	正升环境	第 37 类	6298280	2010.12.21- 2020.12.20
22	<b>正升</b>	正升环境	第 40 类	6298279	2010.03.28- 2020.03.27
23	<b>正升</b>	正升环境	第 6 类	6298278	2010.03.28- 2020.03.27
24	<b>正升</b>	正升环境	第 7 类	6298277	2010.03.28- 2020.03.27
25	<b>正升</b>	正升环境	第 11 类	6298276	2010.03.28- 2020.03.27

26		正升环境	第 17 类	6298275	2010.03.07-2020.03.06
27		正升环境	第 11 类	6298274	2010.09.14-2020.09.13
28		正升环境	第 37 类	3104480	2013.10.07-2023.10.06
29		正升环境	第 7 类	3104123	2013.08.21-2023.08.20

### 3、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司累计拥有 124 项国内专利权证书，具体情况如下：

序号	专利号	专利名称	类型	专利权人	申请日	有效期
1	ZL201730353628.4	景观声屏障板（熊猫）	外观设计	正升环境	2017-08-04	10 年
2	ZL201730353630.1	景观声屏障板（三星堆人脸）	外观设计	正升环境	2017-08-04	10 年
3	ZL201720835975.5	一种卧式矩阵消声器	实用新型	正升环境	2017-07-11	10 年
4	ZL201720781868.9	具有装饰性的聚合微粒吸声板	实用新型	正升环境	2017-06-30	10 年
5	ZL201720773851.9	一种吸隔声板的安装结构	实用新型	正升环境	2017-06-29	10 年
6	ZL201720748698.4	一种微粒吸声板安装结构及微粒吸声墙	实用新型	正升环境	2017-06-26	10 年
7	ZL201720691192.4	一种吸声墙体	实用新型	正升环境	2017-06-14	10 年
8	ZL201720600249.5	一种快装式声屏障板	实用新型	正升环境	2017-05-26	10 年
9	ZL201720578794.9	一种吸隔声屏障板	实用新型	正升环境	2017-05-23	10 年
10	ZL201720541442.6	一种嵌入式声屏障板	实用新型	正升环境	2017-05-16	10 年
11	ZL201730180563.8	内嵌式声屏障	外观设计	正升环境	2017-05-16	10 年
12	ZL201720521496.6	一种用于装配式降噪厂房的墙板	实用新型	正升环境	2017-05-11	10 年
13	ZL201720521966.9	一种现场快速装配的降噪厂房	实用新型	正升环境	2017-05-11	10 年
14	ZL201720521967.3	一种装配式厂房墙板的快速安装结构	实用新型	正升环境	2017-05-11	10 年
15	ZL201720501652.2	一种内嵌立柱的声屏障	实用新型	正升环境	2017-05-08	10 年
16	ZL201730164954.0	隐藏立柱式聚合微粒非金属声屏障板	外观设计	正升环境	2017-05-08	10 年
17	ZL201720461451.4	用于制作聚合微粒试验件的模具	实用新型	正升环境	2017-04-28	10 年
18	ZL201720357704.3	一种板式吸隔声屏障	实用新型	正升环境	2017-04-07	10 年
19	ZL201720360643.6	适用于桥梁的透水吸隔声板结构	实用新型	正升环境	2017-04-07	10 年
20	ZL201730111333.6	声屏障板水泥模制背板	外观设计	正升环境	2017-04-07	10 年
21	ZL201730112194.9	桥梁的透水吸隔声板	外观设计	正升环境	2017-04-07	10 年
22	ZL201730103755.9	道床吸声体（平面）	外观设计	正升环境	2017-03-31	10 年
23	ZL201730103764.8	道床吸声体（弧面）	外观设计	正升环境	2017-03-31	10 年
24	ZL201730099446.9	ecp 挤出板声屏障板（薄筋）	外观设计	正升环境	2017-03-30	10 年
25	ZL201730099460.9	ecp 挤出板声屏障板（矩形筋）	外观设计	正升环境	2017-03-30	10 年

26	ZL201720130924.2	一种混联结构公路声屏障板	实用新型	正升环境	2017-02-14	10年
27	ZL201720103881.9	一种吸隔声单元以及运用该吸隔声单元的绿化声屏障	实用新型	正升环境	2017-01-23	10年
28	ZL201621302123.1	吸声种植盆及运用该种植盆的景观化声屏障	实用新型	正升环境	2016-11-30	10年
29	ZL201621303137.5	绿化声屏障板	实用新型	正升环境	2016-11-30	10年
30	ZL201621244291.X	铺装式吸声墙体	实用新型	正升环境	2016-11-21	10年
31	ZL201621139922.1	可拆卸式聚合微粒声屏障板	实用新型	正升环境	2016-10-20	10年
32	ZL201630511803.3	可拆卸聚合微粒声屏障板	外观设计	正升环境	2016-10-20	10年
33	ZL201630511853.1	声屏障背板（ECP）	外观设计	正升环境	2016-10-20	10年
34	ZL201630478914.9	聚合微粒 ECP 声屏障	外观设计	正升环境	2016-09-22	10年
35	ZL201630478915.3	聚合微粒 ECP 声屏障背板	外观设计	正升环境	2016-09-22	10年
36	ZL201620980651.6	围墙吸隔声板	实用新型	正升环境	2016-08-30	10年
37	ZL201630445894.5	围墙吸隔声板	外观设计	正升环境	2016-08-30	10年
38	ZL201630445926.1	景观式声屏障	外观设计	正升环境	2016-08-30	10年
39	ZL201630445940.1	铺装式吸声体	外观设计	正升环境	2016-08-30	10年
40	ZL201630447182.7	凹凸式聚合微粒围墙	外观设计	正升环境	2016-08-30	10年
41	ZL201620722445.5	吸声单元及其吸隔声结构	实用新型	正升环境	2016-07-11	10年
42	ZL201620585015.3	声屏障模块吊装工装	实用新型	正升环境	2016-06-16	10年
43	ZL201620585016.8	可移动声屏障安装平台	实用新型	正升环境	2016-06-16	10年
44	ZL201620123296.0	吸隔声百叶帘叶片及通风降噪百叶帘	实用新型	正升环境	2016-02-17	10年
45	ZL201620009744.4	复合式声屏障结构	实用新型	正升环境	2016-01-06	10年
46	ZL201521121441.3	非金属声屏障	实用新型	正升环境	2015-12-31	10年
47	ZL201521121798.1	聚合微粒双层吸声体	实用新型	正升环境	2015-12-31	10年
48	ZL201521125704.8	通风隔声内燃机车水阻试验台	实用新型	正升环境	2015-12-31	10年
49	ZL201521112700.6	声屏障及其吸隔声组合板	实用新型	正升环境	2015-12-29	10年
50	ZL201521129154.7	声屏障吸声板及其吸声结构	实用新型	正升环境	2015-12-29	10年
51	ZL201521075870.1	吸声天花板	实用新型	正升环境	2015-12-22	10年
52	ZL201521055910.6	悬挂式聚合微粒吸声模块	实用新型	正升环境	2015-12-17	10年
53	ZL201521038430.9	板式聚合微粒降噪结构	实用新型	正升环境	2015-12-15	10年
54	ZL201521039118.1	聚合微粒吸声体	实用新型	正升环境	2015-12-15	10年
55	ZL201530434726.1	圆拱形高铁声屏障吸声板	外观设计	正升环境	2015-11-04	10年
56	ZL201530434793.3	折板形高铁声屏障吸声板	外观设计	正升环境	2015-11-04	10年
57	ZL201530425952.3	矩管消声器导流罩	外观设计	正升环境	2015-10-30	10年
58	ZL201420624451.8	螺旋形阻性通风消声器	实用新型	正升环境	2014-10-27	10年
59	ZL201420603483.X	双层隔声联动门窗	实用新型	正升环境	2014-10-20	10年
60	ZL201410519809.5	微粒声屏障及其吸隔声屏板	发明专利	正升环境	2014-09-30	20年
61	ZL201420573459.6	微粒声屏障及其吸隔声屏板	实用新型	正升环境	2014-09-30	10年
62	ZL201420510036.X	消声片安装固定结构	实用新型	正升环境	2014-09-05	10年
63	ZL201420510248.8	微粒吸隔声板构件及其组合	实用新型	正升环境	2014-09-05	10年
64	ZL201420493560.0	搭接型吸隔声模块	实用新型	正升环境	2014-08-29	10年
65	ZL201420493638.9	卡扣连接消声片	实用新型	正升环境	2014-08-29	10年
66	ZL201420469448.3	隧道消声用沙基微粒消声装置	实用新型	正升环境	2014-08-20	10年
67	ZL201410383822.2	宽频片式消声器	发明专利	正升环境	2014-08-07	20年
68	ZL201420441077.8	微粒板共振吸声结构	实用新型	正升环境	2014-08-07	10年
69	ZL201420442031.8	一种通风降噪冷却塔	实用新型	正升环境	2014-08-07	10年
70	ZL201420442132.5	一种风机用消声装置	实用新型	正升环境	2014-08-07	10年
71	ZL201420408897.7	自然通风阻性消声墙	实用新型	正升环境	2014-07-24	10年
72	ZL201420408905.8	一种推拉式通风隔声窗	实用新型	正升环境	2014-07-24	10年
73	ZL201420408927.4	吸声墙快装结构	实用新型	正升环境	2014-07-24	10年
74	ZL201420408943.3	一种可拆卸式高隔声量隔声罩	实用新型	正升环境	2014-07-24	10年
75	ZL201410347735.1	一种微粒吸声板及其制备方法	发明专利	正升环境	2014-07-22	20年
76	ZL201420403232.7	一种微粒吸声板	实用新型	正升环境	2014-07-22	10年

77	ZL201420330991.5	一种单层隔声门	实用新型	正升环境	2014-06-20	10年
78	ZL201420311457.X	消声百叶组装台	实用新型	正升环境	2014-06-12	10年
79	ZL201410248438.1	组装式断桥吸隔声墙体	发明专利	正升环境	2014-06-06	20年
80	ZL201420298494.1	组焊台及其管状限位器	实用新型	正升环境	2014-06-06	10年
81	ZL201420280989.1	浮动电阻焊焊接夹具	实用新型	正升环境	2014-05-29	10年
82	ZL201420251826.0	低频吸声结构	实用新型	正升环境	2014-05-16	10年
83	ZL201420230501.4	可变通道阻性消声器	实用新型	正升环境	2014-05-07	10年
84	ZL201420230722.1	多用途吸隔声模块及由其拼合而成的吸隔声墙或消声器	实用新型	正升环境	2014-05-07	10年
85	ZL201430113112.9	片式消声器	外观设计	正升环境	2014-04-30	10年
86	ZL201420209996.2	复合吸隔声板	实用新型	正升环境	2014-04-28	10年
87	ZL201410162016.2	分体式断桥吸隔声模块	发明专利	正升环境	2014-04-22	20年
88	ZL201420196397.1	拆装式断桥吸隔声连接件	实用新型	正升环境	2014-04-22	10年
89	ZL201320710728.4	模块化结构的片式消声器	实用新型	正升环境	2013-11-12	10年
90	ZL201310200760.2	一种通流面积可调节的片式消声器	实用新型	正升环境	2013-05-27	10年
91	ZL201320145734.X	一种快装式吸隔声墙体	实用新型	正升环境	2013-03-28	10年
92	ZL201320145735.4	一种可平移的摆动式高空吊装机	实用新型	正升环境	2013-03-28	10年
93	ZL201220554512.9	一种通风隔声窗	实用新型	正升环境	2012-10-26	10年
94	ZL201220528569.1	一种矩管消声器	实用新型	正升环境	2012-10-16	10年
95	ZL201210351815.5	隔声模块及带隔声模块的内嵌桁架结构的吸隔声复合结构	发明专利	正升环境	2012-09-21	20年
96	ZL201220482608.9	隔声模块及带隔声模块的内嵌桁架结构的吸隔声复合结构	实用新型	正升环境	2012-09-21	10年
97	ZL201210281438.2	一种通风隔声的副框型材	发明专利	正升环境	2012-08-09	20年
98	ZL201230355751.7	矩阵消声器	外观设计	正升环境	2012-08-01	10年
99	ZL201220344475.9	可移动的消声降噪装置	实用新型	正升环境	2012-07-17	10年
100	ZL201220276385.0	一种卷料切割装置	实用新型	正升环境	2012-06-13	10年
101	ZL201220276436.X	一种柔性薄板咬缝机	实用新型	正升环境	2012-06-13	10年
102	ZL201220084045.8	空冷岛降噪装置	实用新型	正升环境	2012-03-08	10年
103	ZL201220078399.1	新型泄爆防火隔声推拉门	实用新型	正升环境	2012-03-05	10年
104	ZL201120505188.7	一种土建风道组合式消声器	实用新型	正升环境	2011-12-07	10年
105	ZL201120207031.6	复合共振吸声结构	实用新型	正升环境	2011-06-20	10年
106	ZL201120207328.2	一种片式消声器	实用新型	正升环境	2011-06-20	10年
107	ZL201110030789.1	一种隔声通风窗	发明专利	正升环境	2011-01-28	20年
108	ZL201010511162.3	一种迷宫式通风器	发明专利	正升环境	2010-10-19	20年
109	ZL201010511163.8	一种旋转式通风器	发明专利	正升环境	2010-10-19	20年
110	ZL201010240133.8	一种具有通风、消声及阻热的多功能门窗型材	发明专利	正升环境	2010-07-29	20年
111	ZL201010210965.5	一种高速铁路通风泄压式吸隔声屏障	发明专利	正升环境	2010-06-28	20年
112	ZL201010211065.2	通风泄压式声屏障模块	发明专利	正升环境	2010-06-28	20年
113	ZL200820063608.9	发动机排气宽频消声器	实用新型	正升环境	2008-05-30	10年
114	ZL201410384859.7	一种组合式微粒消声单元及其组合成的消音砌块	发明专利	正升环境	2018-04-13	20年
115	ZL201510872129.6	一种景观化的聚合微粒吸隔声声屏障	发明专利	正升环境	2018-04-13	20年
116	ZL201730278846.6	一体式挤出水泥声屏障板	外观设计	正升环境	2018-04-06	10年
117	ZL201730339800.0	ecp挤出板声屏障板	外观设计	正升环境	2018-04-10	10年
118	ZL201730409288.2	复合式声屏障	外观设计	正升环境	2018-03-30	10年
119	ZL201720333454.X	一种高铁道床吸声体	实用新型	正升环境	2018-03-30	10年
120	ZL201720868348.1	一种植绒消声降噪防风板	实用新型	正升环境	2018-03-30	10年
121	ZL201720868349.6	一种消声降噪防风板	实用新型	正升环境	2018-03-30	10年
122	ZL201720922688.8	一种聚合微粒板的成型模具	实用新型	正升环境	2018-04-10	10年
123	ZL201720956804.8	一种复合装饰吸声结构	实用新型	正升环境	2018-03-30	10年

124	ZL201720984361.3	一体式吸隔声屏障板	实用新型	正升环境	2018-04-10	10年
-----	------------------	-----------	------	------	------------	-----

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 2 项国际专利，具体情况如下：

序号	专利号	专利名称	状态	申请地	申请日
1	US 9,607,597 B2	一种微粒吸声板及其制备方法	已获批	美国	2015.12.31
	DE11 2014 003 893.8	一种微粒吸声板及其制备方法	申请中	德国	2016.03.22
2	US 9,607,599 B2	微粒声屏障及其吸隔声屏板	已获批	美国	2015.12.31
	DE11 2014 004 605.1	微粒声屏障及其吸隔声屏板	申请中	德国	2016.05.02

截至本公开转让说明书签署日，公司尚有 44 项专利正在申请阶段，具体情况如下：

序号	申请号	专利名称	类型	申请人	申请日期
1	2017109121310	一种屏障体无骨架的声屏障	发明专利	正升环境	2017-09-29
2	2017107708880	复合式声屏障板及其制造方法	发明专利	正升环境	2017-08-31
3	2017107718774	一种彩砂吸声板及其制备方法	发明专利	正升环境	2017-08-31
4	2017106717613	一体式吸隔声屏障板	发明专利	正升环境	2017-08-08
5	2017105083521	噪声治理管理方法及装置	发明专利	正升环境	2017-06-28
6	2017105102344	降噪数据库调用方法及装置	发明专利	正升环境	2017-06-28
7	2017105102378	噪声治理方案生成方法及系统	发明专利	正升环境	2017-06-28
8	2017105117087	消声器工程量确定方法及装置	发明专利	正升环境	2017-06-28
9	2017102100830	一种高铁道床吸声体	发明专利	正升环境	2017-03-31
10	2017100779245	一种混联结构公路声屏障板	发明专利	正升环境	2017-02-14
11	2016110816462	吸声种植盆及运用该种植盆的景观化声屏障	发明专利	正升环境	2016-11-30
12	2016110843084	绿化声屏障板	发明专利	正升环境	2016-11-30
13	2015110159428	通风隔声内燃机车水阻试验台	发明专利	正升环境	2015-12-31
14	2015110054337	声屏障吸声板及其吸声结构	发明专利	正升环境	2015-12-29
15	2015109291613	聚合微粒吸声体	发明专利	正升环境	2015-12-15
16	2014104053830	一种微粒隔声板及其制备方法	发明专利	正升环境	2014-08-18
17	2014103838237	微粒板共振吸声结构	发明专利	正升环境	2014-08-07
18	2014101731305	复合吸隔声板及其制作方法	发明专利	正升环境	2014-04-28
19	201710225428X	适用于桥梁的透水吸隔声板结构	发明专利	正升环境	2017-4-7
20	2017105220726	具有装饰性的聚合微粒吸声材料及其制备方法	发明专利	正升环境	2017-6-30
21	2017105574434	聚合微粒吸声板及其制作方法	发明专利	正升环境	2017-7-10
22	2017105574006	一种高强耐候透水微粒吸声板及其制作方法	发明专利	正升环境	2017-7-10
23	201711368661X	拟人拍实机构	发明专利	正升环境	2017-12-18
24	2017114409830	一种装饰吸声板及其制备方法	发明专利	正升环境	2017-12-26
25	2017114399129	一种高漫反射透光吸声板及其制备方法	发明专利	正升环境	2017-12-26
26	2018100079810	检测设备租赁方法、装置及管理系统	发明专利	正升环境	2018-1-4
27	2018100080199	检测设备归还管理方法、装置、服务器及管理系统	发明专利	正升环境	2018-1-4
28	2018100089297	用于已有窗框和隔声窗的固定结构	发明专利	正升环境	2018-1-4
29	2017205211116	隔声墙体模块	实用新型	正升环境	2017-5-11
30	2017205215297	水泥模制背板的声屏障版	实用新型	正升环境	2017-5-11
31	2017207501927	一种吸隔声光伏屋瓦及采用该屋瓦的建筑物	实用新型	正升环境	2017-6-26
32	2017211093988	一种彩砂吸声板	实用新型	正升环境	2017-8-31
33	2017211074031	复合式声屏障板	实用新型	正升环境	2017-8-31
34	2017212092111	一种景观声屏障	实用新型	正升环境	2017-9-20
35	2017212077520	一种快装式复合吸隔声板	实用新型	正升环境	2017-9-20
36	2017212763582	一种屏障体无骨架的声屏障	实用新型	正升环境	2017-9-29
37	2017212990425	一种无缝装饰吸声结构	实用新型	正升环境	2017-10-10

38	2017214789430	一种具有锁紧和自动脱钩功能的吊具	实用新型	正升环境	2017-11-8
39	2017217712712	拟人拍实机构	实用新型	正升环境	2017-12-18
40	201820013263X	用于已有窗框和隔声窗的固定结构	实用新型	正升环境	2018-1-4
41	2018200117860	检测设备租赁管理柜及租赁管理系统	实用新型	正升环境	2018-1-4
42	2017301652308	聚合微粒无缝连接板	外观设计	正升环境	2017-5-8
43	201810290599.5	一种吸隔声导水模板	发明专利	正升环境	2018-4-3
44	201820464091.8	一种吸隔声导水版	实用新型	正升环境	2018-4-4

#### 4、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共取得软件著作权 1 项，具体情况如下：

软件名称	证书号	著作权人	开发完成日期	登记号	取得方式
声管家噪声治理服务平台 V1.0	软著登字第 1989797 号	正升环境	2017.6.15	2017SR404513	原始取得

#### 5、公司拥有的业务资质

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其子公司已取得开展业务所必须的资质，具体情况如下：

##### (1) 环境污染防治工程等级确认证书

2014 年 10 月 31 日，正升有限取得四川省环境保护产业协会颁发的《四川省环境污染防治工程等级确认证书》（证书编号：川环证第 107 号），确认等级为甲级，工程类别为噪声、振动，证书有效期至 2017 年 10 月 30 日。

2017 年 12 月 4 日，正升环境取得四川省环境保护产业协会颁发的新版《四川省环境污染防治工程等级确认证书》（证书编号：川环证第 107 号），确认项目和级别为：噪声及污染（甲级）、环保设备受制造（甲级），证书有效期至 2020 年 12 月 4 日。

##### (2) 建筑业企业资质证书

证书编号	单位名称	资质类别及等级	发证时间	有效期至	发证机构
D251452998	正升环境	环保工程专业承包壹级	2018.1.16	2021.1.7	四川省住房和城乡建设厅
D351452995	正升环境	建筑工程施工总承包叁级、钢结构工程专业承包叁级、建筑机电安装工程专业承包叁级	2018.1.15	2020.12.28	成都市城乡建设委员会
D251452998	正升有限	环保工程专业承包贰级	2016.2.24	2021.1.7	四川省住房和城乡建设厅
D351452995	正升有限	钢结构工程专业承包叁级、建筑机电安装工程专业承包叁级	2016.2.24	2020.12.28	成都市城乡建设委员会
B2219051012301	正升有限	环保工程专业承包贰级、钢结构工程专业承包叁级、金属门窗工程专业承包叁级、机电设备安装工程专业承包叁级	2012.11.19	2017.11.19	四川省住房和城乡建设厅

注：2015 年 1 月 31 日，住建部印发《建筑业企业资质管理规定和资质标准实施意见》（建市〔2015〕20 号），原建设部颁发的《建筑业企业资质管理规定实施意见》（建市〔2007〕241 号）同时废止。根据新文件规定，自 2015 年 3 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日为过渡期，按原标准取得建筑业企业资质企业应在过渡期内按照新文件要求换发新版建筑业企业资质证书。正升环境于 2016 年 2 月 24 日按照最新要求更换新版建筑业企业资质证书。2018 年 1 月，公司取得的建筑企业资质证书（环保工程专业承包壹级、

建筑工程施工总承包叁级、钢结构工程专业承包叁级、建筑机电安装工程专业承包叁级) 为目前持有有效的建筑企业资质证书。

### (3) 安全生产许可证

序号	证书编号	单位名称	许可范围	有效期	发证机关
1	(川) JZ 安许证字[2011]000538	正升环境	建筑施工	2017.4.1-2020.4.1	四川省住房和城乡建设厅
2	(川) JZ 安许证字[2011]000538	正升有限	建筑施工	2014.6.4-2017.6.4	四川省住房和城乡建设厅

### (4) 工程设计证书

序号	证书编号	单位名称	业务范围	签发日期	有效期至	发证机构
1	A251015162	正升环境	环境工程(物理污染防治工程)乙级	2017.7.3	2022.7.3	四川省住房和城乡建设厅
2	A251015162	正升有限	环境工程(物理污染防治工程)专项乙级	2012.7.9	2017.7.9	四川省住房和城乡建设厅

### (5) 排污许可证

序号	证书编号	单位名称	排污种类	签发日期	有效期至	发证机构
1	川环许 A 温 0156	正升有限	COD、NH3-N	2015.8.20	2020.8.19	成都市温江区环境保护局

### (6) 高新技术企业证书

2013年10月25日,四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局和四川省地方税务局认定正升环境为高新技术企业,并颁发《高新技术企业证书》,证书编号:GF201351000189,有效期为三年。

2016年12月8日,公司通过高新技术企业复审,再次取得四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局和四川省地方税务局核发的《高新技术企业证书》,证书编号:GR201551000482,有效期为三年。

### (7) 质量管理体系认证证书

2016年1月7日,正升有限通过GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008和GB/T50430-2007质量管理体系认证(注册号:02116Q10022R1M),该管理体系认证覆盖范围为“消声设备(消声器、降噪罩、吸隔声模块及隔声门窗)的咨询、设计、生产;降噪工程设计;环保工程专业承包(噪声综合处理工程)”,证书有效期至2019年1月6日。

### (8) 职业健康安全管理体系认证证书

2016年1月7日,正升有限通过GB/T 28001-2011/OHSAS 18001:2007职业健康安全管理体系认证(注册号:02116S10012R1M),该管理体系认证覆盖范围为“消声设备(消声器、降噪罩、吸隔声模块及隔声门窗)的咨询、设计、生产,降噪工程设计,环保工程专业承包(噪声综合处理工程)及相关管理活动”,证书有效期至2019年1月6日。

### (9) 环境管理体系认证证书

2016年1月7日，正升有限通过 GB/T 24001-2004/ISO 14001:2004 环境管理体系认证（注册号：02116E10013R1M），该管理体系认证覆盖范围为“消声设备（消声器、降噪罩、吸隔声模块及隔声门窗）的咨询、设计、生产，降噪工程设计，环保工程专业承包（噪声综合处理工程）及相关管理活动”，证书有效期至2019年1月6日。

#### （10）实验室认可证书

2015年8月28日，正升有限取得中国合格评定国家认可委员会颁发的《实验室认证证书》（注册号：CNAS L7935），证明公司声学检测中心（位于四川省成都市温江区海科路西段57号）符合 ISO/IEC 17025:2005《检测和校准实验室能力的通用要求》（CNAS-CL01《检测和校准实验室能力认可准则》）的要求，具备承担证书所列检测服务的能力，检测能力范围包括消声器、吸声材料吸声结构、建筑构件。证书有效期至2018年8月27日。

#### （11）资信等级证书

2015年11月4日，正升有限取得四川椰都信用管理评估有限公司出具的《资信等级证书》（证书编号：椰都信评【2015】第4010号），经评审公司资信等级为AAA级，证书有效期至2016年11月3日。

2017年11月2日，正升环境取得四川椰都信用管理评估有限公司出具的《资信等级证书》，经评审公司资信等级为AAA级，证书有效期至2018年11月1日。

#### （12）中石油准入证

2015年9月10日，公司取得中国石油天然气集团公司二类承包商准入资质，准入证书编号为：2015-II-0024，准入专业类别为：工程设计、工程施工。

#### （13）工程咨询单位资格证书

序号	证书编号	单位名称	专业	业务范围	资质等级	签发日期	有效期至	发证机构
1	工咨丙 12720130014	正升有限	生态建设和环境工程	规划咨询、编制项目建议书、编制项目可行性研究报告、项目申请报告、资金申请报告、工程设计	丙级	2013.8.14	2028.8.13	发改委

#### （14）域名证书

序号	域名	域名所有者	注册日期	到期日
1	chinazisen.com	正升环境	2007.9.5	2020.9.5
2	四川正升.com	正升环境	2014.8.18	2019.8.18
3	正升声学.com	正升环境	2014.8.18	2019.8.18

## 6、荣誉

（1）2016年1月20日，公司获得中国环境保护产业协会颁发的《企业信用等级证

书》，公司信用状况被评为 AAA 级。

(2) 2014 年 11 月，公司被成都市知识产权局、成都市经济和信息化委员会、成都市工商行政管理局、成都市版权局联合授予“成都市知识产权试点企业”称号。

(3) 2014 年 10 月，公司“新型建筑节能环保通风隔声窗产业化”项目被评为国家火炬计划产业化示范项目，并获得科学技术部火炬高新技术产业开发中心颁发的《国家火炬计划产业化示范项目证书》。

(4) 2013 年 6 月，公司“一种具有通风、消声及阻热的多功能门窗型材”专利（专利号：ZL201010240133.8）获得成都市人民政府颁发的优秀奖。

## 7、特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

### （三）公司重要固定资产

截至 2017 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

项目	原值	原值占比	累计折旧	净值	成新率
房屋建筑物	17,016,436.50	72.24%	3,216,009.17	13,800,427.33	81.10%
机器设备	3,918,432.70	16.64%	1,157,429.54	2,761,003.16	70.46%
办公设备	1,715,192.64	7.28%	1,446,604.02	268,588.62	15.66%
运输设备	231,957.69	0.98%	55,089.96	176,867.73	76.25%
电子设备	672,595.03	2.86%	427,989.83	244,605.20	36.37%
合计	<b>23,554,614.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,303,122.52</b>	<b>17,251,492.04</b>	<b>73.24%</b>

截至 2017 年 12 月 31 日，公司主要固定资产（房屋建筑物）明细如下：

序号	房屋位置	所有人名称	规划用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	产权证号	消防验收情况
1	温江区海科西路 57 号 1 栋 1-5 层	正升有限	综合	4,966.79	温房权证监证字第 0432101 号	已验收合格并取得消防验收意见书（温公消验复【2012】第 5 号）
2	温江区海科西路 57 号 2 栋 1 层	正升有限	厂房	8,921	温房权证监证字第 0431775 号	已验收合格并取得消防验收意见书（温公消验复【2012】第 5 号）

截至 2017 年 12 月 31 日，公司房屋租赁情况如下：

序号	房屋位置	出租人	用途	租赁期限	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	租金	消防验收情况	
1	广东省江门市杜阮镇子棉工业区 1 号厂房部分及宿舍	江门市通益金属有限公司	生产	2018.3.18-2019.3.17	主厂房	1,440	17,280 (元/月)	已验收合格并取得消防验收意见书（蓬公消（建验）字【2008】第 0298 号）
					次厂房	700	7,700 (元/月)	
					边盖厂房	120	0 (元/月)	
					宿舍	3 间	400 (元/月/间)	
2	河北省衡水市安平县工业园	安平县国润五金网类制	生产	2018.1.1-2022.12.31	厂房	2,144	25 (元/m <sup>2</sup> /年)	未取得消防验收，正在与

	东区经三路安平县国润五金网类制品有限公司内的3号厂房、办公室及宿舍	品有限公司			办公室	据实结算	6,000（元/间/年）	出租人协商提前解除合同
					宿舍	据实结算	6,000（元/间/年）	
3	广东省广州市海珠区滨江东路586-6号2705房	梁锦徽	住宅	2018.1.1-2018.12.31	89.56		4,350（元/月）	不涉及生产

公司自有的场所用于公司日常生产经营，配备了消防栓、火灾警报器等消防设施设备，设置了相应的消防通道、安全疏散通道，并已通过了消防主管部门的验收。

2018年3月7日，成都市温江区公安消防大队书面确认：公司自2016年1月1日至今，一直遵守有关消防管理法律、法规及规范性文件的规定，未曾因违反消防管理法律、法规及规范性文件受到行政处罚。

公司向江门市通益金属有限公司租赁的用于生产的场所，已由消防部门验收合格，取得了消防验收意见书（蓬公消（建验）字【2008】第0298号）。

公司向安平县国润五金网类制品有限公司租赁的厂房、办公室及宿舍，出租人安平县国润五金网类制品有限公司提供的上述房产未取得消防部门的验收手续，截至本公开转让说明书签署日，公司正在与该出租人协商提前解除合同事宜。公司已承诺停止在该场所进行生产活动，部分通过当地厂家外协、委外，部分转至成都总部基地生产；尚存放的部分原材料、设备及成品，公司承诺尽快落实新的符合消防要求的厂房后进行搬迁。预计该事项不会影响公司的正常经营活动及产品的交期。由于该场所未完成消防验收、消防备案或通过消防检查，故公司已停止使用该场所进行生产；对于可能存在的消防处罚风险，公司实际控制人已作出承诺，如公司因上述场所的对外经营未取得消防验收或未完成消防备案或未通过消防安全检查而被主管部门予以处罚的，其损失由实际控制人予以足额承担。

公司向梁锦徽租赁的房产总面积为89.56平方米，系租赁的个人所有住房，用于居住，不涉及生产。

此外，为应对消防安全风险，公司制定了消防安全管理相关制度，并采取了下述措施：组织防火检查，确保消防设施设备能够正常使用，保证消防通道、安全疏散通道的通畅；开展消防安全教育、培训，强化员工消防意识，严控消防安全。

公司向梁锦徽租赁的房产总面积为89.56平方米，系租赁的个人所有住房，用于居住，不涉及生产经营。

此外，为应对消防安全风险，公司制定了消防安全管理相关制度，并采取了下述措施：组织防火检查，确保消防设施设备能够正常使用，保证消防通道、安全疏散通道的通畅；开展消防安全教育、培训，强化员工消防意识，严控消防安全。

#### （四）公司员工情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司及子公司共有在职员工 332 名。公司员工年龄、司龄、学历及任职分布如下所示：

##### 1、年龄结构

公司员工平均年龄为 37 岁，各年龄段人数及占比如下图所示：

年龄结构	人数	占比
30 岁以下	72	21.69%
30-39 岁	115	34.64%
40-49 岁	111	33.43%
50 岁及以上	34	10.24%
合计	332	100.00%

##### 2、司龄结构

公司目前司龄在 5 年以上员工占 41.94%，各司龄人数及占比如下图所示：

司龄结构	人数	占比
2 年以下	126	37.95%
2-5 年	68	20.48%
5-10 年	84	25.30%
10 年以上	54	16.27%
合计	332	100.00%

##### 3、学历结构

公司员工学历中本科及以上学历占比为 31.63%，员工学历结构如下图所示：

学历结构	人数	占比
硕士及以上	13	3.92%
本科	92	27.71%
大专	60	18.07%
高中及以下	167	50.30%
合计	332	100.00%

##### 4、任职分布

员工任职分布结构如下图所示：

任职结构	人数	占比
高级管理人员	6	1.81%
生产人员	145	43.67%
营销人员	38	11.45%
技术支持人员	48	14.46%
工程安装人员	18	5.42%
研发人员	8	2.41%

财务人员	12	3.61%
质安人员	20	6.02%
采购及仓储人员	15	4.52%
行政后勤人员	22	6.63%
<b>合计</b>	<b>332</b>	<b>100.00%</b>

## 5、公司核心技术人员

简历见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（四）公司核心技术人员基本情况”。

核心技术人员持股情况见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（五）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况”。

## 6、公司员工情况与公司业务匹配性分析

公司主营业务为噪声综合治理业务，主要为客户提供消声降噪产品销售服务以及降噪工程设计施工业务。截至 2017 年 12 月 31 日，公司在职员工 332 人，其中生产人员 145 人，占比最大，达 43.67%；其次为技术支持人员 48 人，占比 14.46%；营销人员 38 人，占比 11.45%。因公司主要从事产品生产销售以及工程设计施工业务，公司工程安装大多采用劳务外包形式，公司工程人员主要为项目经理、安全员以及资料员等，故公司生产人员、营销人员和技术支持人员占比相对较高，符合公司的生产经营特征。

公司员工平均年龄为 37 岁；司龄在 5 年以上的员工占比为 41.94%，员工学历为本科及以上学历的占比为 31.63%。公司员工平均年龄偏大，高学历员工占比相对较低，生产销售人员占比较高特点与公司所从事的工业产品生产销售业务相匹配。

## （五）环保、安全生产与产品质量标准情况

### 1、公司环保情况

#### （1）公司不属于重污染行业

根据环境保护部、国家发展和改革委员会、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会《企业环境信用评价办法（试行）》（2013）第三条第（三）款，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 类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业。公司主营业务为噪声污染综合治理业务，故公司不属于重污染行业。

#### （2）公司建设项目环保批复情况

##### A.环保及工程、能源机械项目

公司建设“环保及工程、能源机械项目”，该项目拟投资 5,000 万元，建设内容包括：新建生产厂房、办公楼、宿舍及其他配套设施，建筑面积 13,600 平方米。

2007 年 7 月 5 日，公司收到四川省环境保护局核发的成环建函【2007】942 号《关于四川正升环保科技有限公司环保及工程、能源机械项目环境影响报告表的批复》（以下简称“批复”），根据《批复》文件，该项目属于国家发改委第 40 号令发布的《产业结构调整指导目录（2005 年本）》中所列鼓励类，经成都市温江区发展计划局备案（温计投资（2005）201 号），符合国家现行产业政策，符合当地规划要求。在落实报告表提出的环境保护措施后，污染物可达标排放，对环境不良影响可得到有效控制，不导致区域功能改变。因此，四川省环境保护局同意该项目开工建设。

2012 年 4 月 23 日，公司取得四川省环境保护厅核发的川环验【2012】056 号《关于四川正升环保科技有限公司环保及工程、能源机械项目竣工环境保护验收的意见》，公司建设项目环保审查、审批手续完备，环保设施及措施基本按环评要求建成和落实，所测污染物达标排放，符合建设项目竣工环境保护验收条件，同意通过验收。

#### B. 喷塑生产线技改工程项目

公司建设“喷塑生产线技改工程项目”于 2012 年 4 月 9 日取得成都市温江区经济信息和科学技术局核发的《关于四川正升环保科技有限公司喷塑生产线技改工程项目备案通知书》（温经信科技改备案【2012】6 号），同意该项目备案。

2012 年 4 月 10 日，公司取得成都市温江区环境保护局核发的《关于四川正升环保科技有限公司喷塑生产线技改工程项目环境影响评价执行标准的意见》（温环建标【2012】29 号），2012 年 5 月 14 日，公司取得成都市温江区环境保护局核发的《关于四川正升环保科技有限公司喷塑生产线技改工程项目环境影响报告表审查批复》（温环建评【2012】34 号），同意项目按设计方案建设。并于 2012 年 5 月 25 日取得成都市温江区环保局核发的《关于四川正升环保科技有限公司喷塑生产线技改工程项目试运行的批复》（温环管试【2012】6 号），同意该项目试生产。

2012 年 9 月 10 日，公司取得成都市温江区环保局核发的《四川正升环保科技有限公司喷塑生产线技改工程项目环保正式验收批复》（温环验【2012】24 号），同意该项目通过验收。

#### （3）排污许可证办理情况

2012 年 6 月 15 日，公司取得成都市温江区环境保护局核发的《排污许可证》（证书

编号：川环许 A 06149)，排放污染物种类为 COD、氨氮，证书有效期至 2015 年 6 月 14 日。

2015 年 6 月《排污许可证》到期，公司向成都市温江区环保局提交申请续办排污许可证并于 2015 年 8 月 20 日取得成都市温江区环境保护局核发的《排污许可证》（证书编号：川环许 A 温 0156），排放污染物种类为 COD、NH<sub>3</sub>-N，证书有效期至 2020 年 8 月 19 日。

#### （4）公司日常经营注重环境保护

公司主要从事消声降噪产品的生产及降噪工程设计施工业务。产品生产方面，公司在日常生产经营中加强对环保设施的管理和维护，保证运行效率和处理效果的可靠，确保各项污染物稳定达标排放；此外公司还制定了相应的环境保护管理制度并严格遵照执行，有效避免环保污染事故发生。工程施工方面，主方及监理方都有环保施工的要求和措施，公司在工程施工过程中自觉遵守《环境保护法》、《水污染防治法》、《环境噪声污染防治法》、《大气污染防治法》、《绿色施工导则》等环境法律法规的要求以及业主方和监理方提出的各项环境保护制度要求。

综上所述，主办券商认为公司所处行业非重污染行业，公司建设项目均按照环保主管部门要求执行了环境影响评价法和“三同时”制度，环保审批手续完备。公司在业务开展过程严格遵守环境保护相关法律法规和规范性文件要求，环保设施有效运行，各项污染物指标达标排放。报告期内，不存在因违反环境保护法律、法规的行为而受到重大处罚的情形。

## 2、公司安全生产情况

### （1）《安全生产许可证》取得情况

根据《安全生产许可证条例》第二条的规定，“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。”

公司从事业务中包含环保工程建筑施工，故公司属于需要取得安全生产许可证的单位。公司取得《安全生产许可证》情况如下：

序号	证书编号	单位名称	许可范围	有效期	发证机关
1	(川) JZ 安许证字[2011]000538	正升环境	建筑施工	2017.4.1-2020.4.1	四川省住房和城乡建设厅
2	(川) JZ 安许证字[2011]000538	正升有限	建筑施工	2014.6.4-2017.6.4	四川省住房和城乡建设厅

公司目前持有的有效的《安全生产许可证》为 2017 年 4 月 1 日取得，许可范围为

建筑施工。

## （2）公司日常安全生产方面的防护设施和风险防控

公司注重安全生产工作，专门成立了质量安全环保部（简称“质安环部”），主要负责之一为执行安全生产的法律、法规和规章，落实公司各项安全生产管理制度，制定安全生产管理相关文件和年度、季度、月度安全生产、消防、保卫工作计划，并对执行情况进行检查，参加本企业施工安全事故的调查处理工作，制定防范措施等。公司还建立了《安全生产管理制度》并严格按制度要求执行，保证了公司日常生产经营有序进行。

根据 2018 年 3 月 2 日成都市温江区安全生产监督管理局出具的《证明》文件，公司从 2015 年 3 月至今，在温江区未受到生产行政处罚。

主办券商认为，报告期内，公司遵守国家关于安全生产方面的法律、法规，安全生产管理制度健全，不存在因违反国家安全生产法律、法规的行为而受到重大处罚的情况。

### 3、产品质量标准情况

公司为客户提供噪声综合治理服务，目前已取得《质量管理体系认证证书》，采取的质量标准为 GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008 和 GB/T50430-2007，公司其他主要产品及工程服务质量标准有：

DL/T 5526-2017《换流站噪声控制设计规程》、DL/T 1545-2016《燃气发电厂噪声防治技术导则》、DL/T 1518-2016《变电站噪声控制技术导则》、DL/T 1327-2014《高压交流变电站可听噪声测量方法》、DB11/T 838-2011《地铁噪声与振动控制规范》、DB11/T 1034.1-2013《交通噪声污染缓解工程技术规范 第 1 部分：隔声窗措施》、《交通噪声污染缓解工程技术规范 第 2 部分：声屏障措施》、GBT18696.2-2002 / ISO10534-2:1998(E)《声学 阻抗管中吸声系数和声阻抗的测量 第 2 部分传递函数法》、GB/T 25516-2010 /ISO7235: 2003《声学 管道消声器和风道末端单元的实验室测量方法插入损失、气流噪声和全压损失》等。

2018 年 2 月 27 日，公司取得了成都市温江区市场和质量监督管理局出具的证明文件，证明公司自 2015 年 1 月 1 日以来，不存在因违反相关法律法规而受到行政处罚的情况。

## 四、公司业务经营状况

### （一）公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内公司业务收入构成情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”

之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入及营业毛利的构成”。

## （二）公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

### 1、公司产品或服务的主要消费群体

公司产品主要应用于电力电网、轨道交通、石化冶金等行业，所以公司产品的主要消费群体为电力电网公司、轨道交通建设单位以及石化冶金行业企业等。

### 2、公司前五名客户情况

公司 2017 年度对前 5 名客户的销售情况如下：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占当期收入总额的比例
1	国网物资有限公司	16,022,906.11	13.52%
2	中国中铁股份有限公司成都轨道交通工程指挥部	15,281,459.87	12.89%
3	中国南方电网有限责任公司超高压输电公司	12,794,280.39	10.79%
4	华电福新江门能源有限公司	11,724,283.98	9.89%
5	优尼科东海有限公司	9,154,270.17	7.72%
前五名客户合计		<b>64,977,200.52</b>	<b>54.81%</b>

公司 2016 年度对前 5 名客户的销售情况如下：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占当期收入总额的比例
1	宁波市轨道交通集团有限公司	18,037,346.94	13.90%
2	国网物资有限公司	16,655,544.06	12.84%
3	云南电网有限责任公司建设分公司	12,747,172.64	9.83%
4	深圳市地铁集团有限公司	9,443,650.37	7.28%
5	郑州市轨道交通有限公司	8,181,435.01	6.31%
前五名客户合计		<b>65,065,149.02</b>	<b>50.16%</b>

根据公司及董事、监事、高级管理人员出具的声明和全国企业信用信息公示系统显示的客户股权结构和董监高备案信息以及主办券商对主要客户的访谈记录确认，上述客户均与公司及董事、监事、高级管理人员均不存在任何关联关系。

## （三）公司的主要供应商情况

### 1、公司采购的主要原材料

公司采购的主要原材料有钢板、铝型材、声学材料、五金配件等。详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入及营业成本的构成”之“4、主营业务成本分析”。

## 2、公司前五名供应商情况

公司 2017 年度对前 5 名供应商的采购情况如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占本期采购总额的比例
1	成都万鸿昌国际贸易有限公司	6,652,523.43	7.79%
2	成都森弘旺物资贸易有限公司	4,992,915.61	5.85%
3	中山市信实钢结构有限公司	4,629,049.73	5.42%
4	河北金标建材科技股份有限公司	4,288,699.20	5.02%
5	成都瀚江新材科技股份有限公司	2,908,472.85	3.41%
前五名供应商合计		<b>23,471,660.82</b>	<b>27.50%</b>
本期采购总额		<b>85,358,083.67</b>	<b>100.00%</b>

公司 2016 年度对前 5 名供应商的采购情况如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占本期采购总额的比例
1	北京吉盛机电设备有限公司	7,520,616.00	9.57%
2	力同铝业（青海）有限公司	6,751,531.32	8.60%
3	成都森弘旺物资贸易有限公司	5,013,952.58	6.38%
4	青铜峡通润铝材有限责任公司	3,978,939.07	5.07%
5	四川蓝天网架钢结构工程有限公司	3,500,000.00	4.46%
前五名供应商合计		<b>26,765,038.97</b>	<b>34.08%</b>
本期采购总额		<b>78,544,974.38</b>	<b>100.00%</b>

根据公司及董事、监事、高级管理人员出具的声明和全国企业信用信息公示系统显示的供应商股权结构和董监高备案信息以及主办券商对主要供应商的访谈记录确认，上述供应商均与公司及董事、监事、高级管理人员均不存在任何关联关系。

## 3、分包情况

(1) 报告期内，公司存在将部分劳务安装业务分包给其他单位的情形，公司的分包方主要有：上海扬誉建筑劳务有限公司、宁波汇鑫劳务有限公司、河南凯迪电力工程有限公司、习水县民益劳务有限责任公司、四川睿益建筑劳务有限公司等。

(2) 根据公司及董事、监事、高级管理人员出具的声明以及全国企业信用信息公示系统显示的分包方股权结构和董监高备案信息，公司主要劳务分包单位与公司及其董事、监事、高级管理人员不存在任何关联关系。

(3) 关于定价原则，公司从事业务中包括降噪工程安装业务，行业内普遍存在劳务分包情形，因此市场定价较为透明。公司与分包方就合作内容进行商业谈判，以保障项目的优良质量为目标，以市场化方式确定分包供应价格。

报告期内，公司主要分包单位分包金额如下：

单位：元

分包单位	分包内容	2016 年度		2017 年度	
		金额	占比%	金额	占比%
上海扬誉建筑劳务有限公司	劳务安装	1,065,765.87	22.58	1,440,147.48	16.11
宁波汇鑫劳务有限公司	劳务安装	2,251,588.00	47.71	-	0.00
河南凯迪电力工程有限公司	劳务安装	-	0.00	1,281,414.24	14.33
习水县民益劳务有限责任公司	劳务安装	-	0.00	1,239,019.14	13.86
四川睿益建筑劳务有限公司	劳务安装	-	0.00	1,090,070.11	12.19
其他	劳务安装	1,402,179.16	29.71	3,891,484.85	43.52
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>4,719,533.03</b>	<b>100.00</b>	<b>8,942,135.82</b>	<b>100.00</b>

(4) 公司工程施工业务遍布全国各地，且工期长短不一，部分客户具备安装能力，为降低管理成本，公司将部分降噪工程安装劳务内容分包给市场上专业的劳务分包公司并为之签订合作协议，由劳务分包公司提供专业的劳务服务。

公司分包环节主要为按照公司要求安装降噪设备、设施，该部分分包内容属于公司业务中的非核心技术，均为可替代的劳务密集型工作，技术含量较低。为保证工程安装质量，项目负责人、现场负责人、安全员、资料员等关键人员均为公司工程部员工。报告期内，公司不存在违法分包、转包的情形。

在建筑行业存在众多类似的劳务提供商，分包单位为公司所提供的服务并非不可替代，如遇到部分分包单位无法提供服务的情形，公司可以同其它分包商进行洽谈，重新选择分包商，不会对公司经营造成影响，公司对分包方不存在依赖关系。

(5) 经主办券商核查，公司分包单位除习水县民益劳务有限责任公司之外均具有劳务分包资质，截至本公开转让说明书出具之日，公司已不再与该分包单位进行合作。报告期末，公司与习水县民益劳务有限责任公司的劳务分包项目已经完成。对于习水县民益劳务有限责任公司不具备分包资质的情况，业主单位已经书面访谈确认，与公司之间对分包事项及合同履行不存在纠纷。此外，温江区建设局于 2018 年 3 月 7 日出具的证明文件，公司自 2016 年 1 月 1 日以来，不存在相关法律法规规定的违法发包、转包、违法分包、挂靠及超资质等情况，不存在因违反有关法律、法规及规范性文件的规定而受到行政处罚的情形。

股份公司成立之后，公司管理更加规范，在劳务外包单位的选择上更加慎重，公司承诺自 2018 年 1 月 1 日起新建工程安装项目的劳务分包均交由具有劳务分包资质的企业承担。

#### (四) 重大合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。对公司持续经营有重大影响的业务合同标准：重大采购合同指金额在 80 万

元人民币以上的合同；重大销售合同是指销售金额为 700 万元人民币以上的合同；重大借款合同指金额 500 万元人民币以上的合同；重大担保合同指担保主债权金额为 500 万元人民币以上的合同。

报告期内，公司重大业务合同情况如下：

### 1、重大采购合同

序号	客户名称	合同名称	签订日期	履行情况	报告期累计结算金额（元）
1	中山市信实钢结构有限公司	钢结构采购合同	2017.3.27	履行完毕	1,872,000.00
2	成都万鸿昌国际贸易有限公司	镀锌板采购合同	2017.3.20	履行完毕	862,800.00
3	中山市信实钢结构有限公司	钢结构制作合同	2017.2.28	履行完毕	814,000.00
4	四川华顺荣建设工程有限公司	安装劳务合同	2017.12.14	履行完毕	804,514.20
5	成都中轻铝业有限公司	采购合同	2017.12.13	履行完毕	1,258,000.00
6	河北金标建材科技股份有限公司	采购合同	2017.10.25	履行完毕	3,298,766.00
7	长春市大信建筑劳务有限公司	安装劳务合同	2017.10.21	履行完毕	840,000.00
8	安平县丰和交安设施有限公司	采购合同	2017.10.13	履行完毕	916,748.00
9	成都万鸿昌国际贸易有限公司	采购合同	2017.1.6	履行完毕	3,014,140.00
10	力同铝业（青海）有限公司	采购合同	2017.1.18	履行完毕	1,331,400.00
11	天津金建万隆钢结构有限公司	钢结构制作合同	2016.9.6	履行完毕	1,785,000.00
12	宁波汇鑫劳务有限公司	建筑劳务服务合同	2016.2.10	履行完毕	1,733,588.00
13	江苏东方不锈钢电子交易中心有限公司	不锈钢采购合同	2016.12.2	履行完毕	870,250.00
14	成都瀚江新材料科技股份有限公司	玻璃棉板采购合同	2016.11.1	履行完毕	1,987,500.00
15	北京吉盛机电设备有限公司	风阀设备采购合同	2016.5.1	履行完毕	7,520,616.00
16	成都森弘旺物资贸易有限公司	货物购销合同	2016.11.1-2017.10.31	履行完毕	框架合同，以实际结算为准

### 2、重大销售合同

序号	客户名称	工程名称	签订日期	履行情况	合同金额（元）
1	中石化武汉油建工程有限公司	天然气分公司川气东送管道增压工程（一期）武汉压气站工程（二标段）降噪工程分包合同	2017.5.20	正在履行	8,693,656.00
2	重庆机电控股集团机电工程技术有限公司	重庆轨道交通环线一期工程机电设备系统整体发包项目风水电系统消声器采购合同	2017.12	正在履行	13,319,317.33
3	宁波市轨道交通集团有限公司	宁波市轨道交通 3 号线一期工程及宁波至奉化城际铁路工程首通段通风设备（品目三消声器及吸声板设备）	2017.4.28	正在履行	17,694,091.95
4	中国能源建设集团天津电力建设有限公司	中国神华国际工程有限公司现对神华四川天明电厂 2×100 万千瓦新建工程及神华巴蜀江油国家煤炭应急储备基地工程全厂噪声治理工程	2017.3.31	正在履行	41,975,250.00
5	中电建武汉建设管理有限公司	武汉市轨道交通 11 号线东段工程通风空调系统风机、风阀、消声器采购项目（标段四：消声器）工程	2017.3.25	正在履行	10,112,386.32
6	优尼科东海有限公司	川东北项目净化厂降噪工程 2 期	2017.1.10	正在履行	11,875,659.75
7	华电福新江门发电有限公司	华电江门分布式降噪	2017.1.1	正在履行	15,582,872.00
8	武汉地铁集团有限公司	武汉地铁 8 号线一期工程通风空调系统风机、风阀、消声器采购项目（标段三：消声器）设备和与货物相关的运输、保险、伴随服务	2016.12.9	正在履行	8,890,142.56

9	大唐三门峡电力有限公司	大唐三门峡电厂噪声综合治理项目	2016.12.1	正在履行	14,383,577.95
10	国网安徽省电力公司	昌吉-古泉±1100KV 特高压直流工程±1100KV 古泉换流站工程降噪设备采购合同（包2）	2016.10.17	正在履行	28,990,120.35
11	中国南方电网有限责任公司超高压输电公司	滇西北至广东±800KV 特高压直流输电工程东方换流站新建工程	2016.9.12	正在履行	14,969,308.04
12	国网物资有限公司	锡盟±800KV 换流站降噪工程	2016.9.6	正在履行	18,746,800.15
13	中交机电工程局有限公司	福州地铁2号线消声器采购	2017.8.23	正在履行	7,299,990.69
14	中铁物资集团港澳有限公司	成都地铁5号线一、二期工程消声器设备采购合同	2017.12.	正在履行	11,391,201.83

### 3、重大借款合同

序号	贷款单位	合同名称	签订时间	借款期限	借款金额（万元）	履行情况
1	中国工商银行股份有限公司成都温江支行	流动资金借款合同	2016.8.23	1年（自实际提款日起算）	5,000,000.00	正在履行
2	中国银行股份有限公司成都武侯支行	流动资金借款合同	2017.3.6	12个月	10,000,000.00	正在履行
3	中国银行股份有限公司成都武侯支行	流动资金借款合同	2017.8.9	12个月	10,000,000.00	正在履行
4	中国工商银行股份有限公司成都温江支行	网贷通循环借款合同	2017.10.18	至2018.9.21	5,000,000.00	正在履行
5	中国工商银行股份有限公司成都温江支行	网贷通循环借款合同	2017.6.9	至2018.5.26	14,000,000.00	正在履行

公司在报告期内存在向职工及股东借款的情形。根据公司与员工及股东签订的《个人借款协议》，2017年度、2016年度公司分别向股东及员工借款累计17,327,000.00元、9,860,000.00元。具体情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”中的“八、关联方、关联方关系及关联方往来”之“（三）关联方交易”之“1、经常性交易”。

### 4、重大担保合同

序号	抵押/质押权人	债权人	担保方	签订时间	主债（期间）	担保金额（万元）	担保方式	履行情况
1	中国银行股份有限公司成都武侯支行	中国银行股份有限公司成都武侯支行	正升有限	2017.3.6	重大借款合同第二项	1,000.00	连带责任保证	正在履行
2	成都小企业融资担保有限责任公司	中国银行股份有限公司成都武侯支行	正升有限	2017.3.25	重大借款合同第二项	1,000.00	专利权质押担保	正在履行
3	中国银行股份有限公司成都武侯支行	中国银行股份有限公司成都武侯支行	正升有限	2017.8.9	重大借款合同第三项	1,000.00	连带责任保证	正在履行
4	成都小企业融资担保有限责任公司	中国银行股份有限公司成都武侯支行	正升有限	2017.8.9	重大借款合同第三项	1,000.00	连带责任保证	正在履行
5	中国工商银行股份有限公司成都温江支行	中国工商银行股份有限公司成都温江支行	正升有限	2017.3.30	2014.3.20-2020.3.31	2,882.00	抵押担保（工业用房抵押）	正在履行

## 五、公司的商业模式

公司属于噪声与振动污染防治行业，通过噪声与振动控制技术咨询、方案设计、工程承包与配套产品生产、研发及销售，为客户提供专业化的噪声污染防治服务。公司经过多年的产品制造研发和工程实践，提出了噪声防控系统解决方案 C-EPC（Consultation-Engineering Procurement Construction）模式，即咨询+工程总承包的服务模式。针对不同行业应用以及不同噪声问题提出具有针对性的解决方案，重点 Consultation 是建立在前期对客户的噪声问题进行深入研究、测试和认真调研后，提出切实可行的噪声污染综合解决方案并最大限度的节省客户成本。公司通过 C-EPC 模式已成功为国网物资有限公司、中国中铁股份有限公司、宁波市轨道交通集团有限公司、深圳市地铁集团有限公司等众多客户提供专业化的噪声综合治理服务并获得客户认可，公司商业模式具有可持续性。

### （一）采购模式

按照供应商提供的产品和服务对公司产品质量及工程降噪效果的影响程度，公司将采购物资主要分为三类：I类为直接影响到工程或最终产品的安全、质量、功能、关键性能以及对成本有重大影响的原材料，如钢材、有色金属、吸隔声材料、土建、钢构等；II类为影响到工程或最终产品的交期、外观及非关键性能的物料，如油漆、塑粉、胶条、电器、生产机械等；III类为对最终产品没有影响的非生产性物料或服务，如五金、标准件、劳保、办公用品、液化气等。

为保证公司生产产品质量，提高采购效率，降低采购成本。公司按照上述三类物资的不同，将对应的供应商分为 A、B、C 三类进行管理并建立合格供应商名录，保持与合格供应商的友好合作关系并于年末对供应商供货质量进行综合考评，及时剔除不符合要求的供应商。此外，针对客户指定供应商的情形，公司仍需要对指定供应商进行综合评估以确保供货质量。

### （二）生产模式

由于公司工程项目的业务特点，公司建立了以销定产的生产模式。

公司生产部门根据销售部门提供的订单，与有关部门协商确定生产计划；各生产线按照生产计划组织生产，同时将生产过程中的各种信息及时、准确地反馈到相关部门；采购部门及设备部门根据生产计划采购原材料和提供设备维护方面的服务；创新中心及时予以技术方面的支持；质安环部负责生产过程中质量异常情况的预防和纠正。

此外，针对公司部分标准化产品，如微粒声屏障产品，因产品标准化，通用性较强，公司针对该类产品建立了库存备货的生产模式，适当备货，有利用快速满足客户需求。

### （三）销售模式

由于公司产品主要应用于电力、电网、城市轨道交通、石化、冶金等固定资产投资项目，这些项目的采购通常通过招标进行，因此公司主要通过参与公开招标采购项目的投标方式来获取订单。

针对噪声污染防治项目特点，公司目前主要采用直销模式。公司营销部门通过各种渠道收集项目及客户信息，经初步筛选后，通过对客户的初步拜访进一步明确目标客户需求及项目信息，在精准把握客户需求的基础上内部组织研讨并确定初步方案，制定投标策略积极参与投标。

## 六、公司所处行业基本概况、市场规模及基本风险特征

### （一）行业基本概况

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》的行业目录及分类原则，公司所处行业属于“N 水利、环境和公共设施管理业”中的“N77 生态保护和环境治理业”；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》的行业目录，公司所处行业属于“水利、环境和公共设施管理业”中的“生态保护和环境治理业”之“其他污染治理（行业代码：N7729）”。根据挂牌公司管理型分类公司所属行业为“其他污染治理（行业代码：N7729）”、根据挂牌公司投资型行业分类公司所属行业为“12 工业”中的“环境与设施服务（行业代码：12111011）”。

公司是声环境质量控制暨噪声与振动污染防治专业服务商，细分行业属于环保技术服务行业中的噪声与振动污染防治行业。

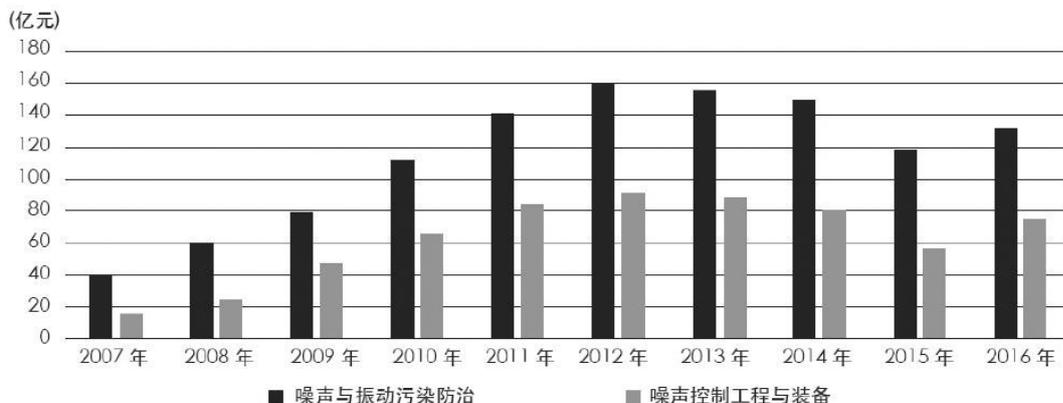
#### 1、噪声与振动污染防治行业基本情况

经过多年的发展，我国的噪声与振动污染防治行业整体技术水平和行业收入规模有了较大程度的提高。随着经济的发展及环境保护力度的加强，噪声与振动污染防治行业将得到进一步发展。根据中国环境保护产业协会噪声与振动控制委员会统计数据，2007-2016年噪声与振动污染防治行业总产值复合增长率为14.19%。

近年来噪声与振动污染防治行业的总产值情况见下表及图所示：

近年来噪声与振动污染防治行业总产值情况汇总

年度	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
噪声与振动污染防治（亿元）	40	60	80	113	142	160	156	150	119	132
噪声控制工程与装备（亿元）	16	25	48	66	85	92	89	81	57	76



数据来源：《噪声与振动控制行业 2016 年发展综述》

分阶段来看，2007-2012 年为噪声与振动污染防治行业的快速增长期，行业呈现快速稳步增长态势，总产值复合增长率达到 31.95%，但从 2013 年起，行业景气度出现下滑，行业总产值有所回落，噪声控制工程与装备子行业产值规模随之下滑。在经历了 2013-2015 年持续下行的动荡过程之后，我国节能环保产业逐步呈现利好发展势头，2016 年全国噪声与振动污染防治行业开始了触底反弹，也同步实现了“十三五”的良好开局。

从行业应用来看，噪声与振动污染防治主要分为噪声控制工程与装备、隔振器、声学材料及其他，其中，噪声控制工程与装备工业总产值占比超过 50%。噪声控制工程与装备子行业在 2007-2012 年间与整个行业保持同步快速增长，复合增长率达 41.88%，增长速度明显高于行业平均增长速度，噪声控制工程与装备产值占全行业总产值的比重由 40.00% 上升到 57.50%，随后基本维持在 55% 左右。

## 2、环境噪声污染日益严重

根据我国相关标准，居民住宅区白天的噪声值不应高于 55 分贝，夜晚不应高于 45 分贝；且即便是在交通线路周边区域，白天的噪声值也不应高于 70 分贝。但随着经济社会发展，噪声污染正在成为城市环境的短板。根据环境保护部日前发布的《2017 年中国环境噪声污染防治报告》显示，2016 年相关部门共收到环境投诉 119.0 万件，其中噪声投诉 52.2 万件，占环境投诉总量的 43.9%。下表为近年来环保部门收到环境噪声投诉统计数据：

近三年国内环境噪声投诉统计数据

单位：万件

年份	2016年	2015年	2014年
环境噪声投诉件数	52.2	35.4	45.7
占环境投诉总量的比例	43.90%	35.30%	56.40%
其中：工业噪声类投诉件数（占比）	5.38(10.30%)	5.98(16.90%)	4.11(9.00%)
建筑施工噪声类投诉件数（占比）	26.15(50.10%)	17.74(50.10%)	13.25(29.00%)
社会生活噪声类投诉件数（占比）	19.11(36.60%)	7.43(21.00%)	27.42(60.00%)
交通运输噪声类投诉件数（占比）	1.57(3.00%)	4.25(12.00%)	0.91(2.00%)

数据来源：《2015-2017年中国环境噪声污染防治报告》，中华人民共和国环境保护部

水污染、大气污染、固体废物污染、噪声污染被列为当代社会四大污染。近年来，环境噪声污染问题日趋严重，环保部门每年收到数十万件环境噪声投诉案件，占当年全年环境投诉案件总量的三分之一到二分之一。环境噪声污染问题日益严重，城市生活对降噪消音的需求日趋旺盛。

分类别来看，建筑施工噪声类投诉和社会生活噪声类投诉占比较高，而交通运输和工业噪声类投诉较少。主要原因在于目前我国噪声与振动控制行业的总体技术热点仍旧集中在铁路、公路交通与城市轨道交通领域的噪声与振动控制，以及电力行业发电厂与输变电系统噪声与振动控制，冶金、建材、化工行业噪声与振动控制，城市环境噪声在线监测与综合控制，建筑声学处理与噪声控制以及新型声学材料的研究开发等方面。许多大型工业企业新建或改扩建工厂特别是电厂、冶金、石化工厂以及轨道交通运输等均采取了有效的降噪消音措施，最大限度地减少工业类噪声和交通运输类噪声对居民生活的影响。反过来讲，未来建筑施工类降噪和社会生活类降噪将可能成为行业的蓝海。

### 3、我国噪声与振动污染防治行业企业国际竞争力状况

目前我国已经形成专业比较齐全、技术较为先进、产品结构和产能较为适应我国污染治理需要的噪声与振动控制产业和环保工程服务体系。装备有较为系列化和标准化的通用噪声控制设备，噪声控制设备的品种、规格和性能有了显著的改进和提高，工程设计水平和工艺技术水准都有了长足的进步，竞争实力较强。

从国际上来看，我国噪声与振动控制行业的技术水平与发达国家基本相当，如吸声材料和结构、隔声材料和结构、消声器、隔振器及阻尼材料等常规产品与材料，无论理论研究、产品研发还是工程技术应用，均位居世界前列，尤其在微穿孔板吸声材料吸声结构、微穿孔板消声器、小孔喷注高压排气消声器的研究方面，均领先于其他国家。

此外，我国的劳动力成本比发达国家低廉，因此，噪声控制产品和工程在价格上具有较强的市场竞争力。这些都是我国噪声控制产业的优势所在。但我国噪声控制产业竞争力仍存在一些不足之处：

(1) 科研设计投入力度下降，特别是在噪声与振动源分析预测技术、噪声与振动

设备计算机辅助设计技术、噪声与振动设备计算机辅助制造技术、高速运输系统噪声与振动控制设备研究、新材料研究开发等方面与发达国家仍存在差距；

(2) 工程设计方面有待提升，我国的噪声与振动控制专家从技术上能够承接各种类型的噪声与振动控制工程的设计，但在设计手段与方法上与发达国家还存在很大差距，导致工程设计工作的效率和精度相对偏低；

(3) 市场环境不佳，目前国内噪声与振动控制产业市场是被动市场，投资降噪大多为被动的行为，多为应付环保检查和老百姓投诉，因此技术要求（标准）普遍低于发达国家，创新争优的源动力不足。再有我国的经济环境尚不健康，产品（工程）的性能和质量不是赢得市场竞争的主要指标，这也是造成噪声控制产品粗制滥造的重要因素。国内部分企业养成的不良习惯和作风，直接影响了国内的噪声控制产业在全球化市场中的竞争力。

## （二）行业市场规模与竞争格局

### 1、噪声与振动污染防治行业市场规模

中国环境保护产业协会噪声与振动控制委员会《噪声与振动控制行业 2016 年发展综述》显示，2016 年全国噪声与振动控制领域的产业规模和效益增长幅度与 2015 年相比呈现一定程度的回升。据初步统计，2016 年全国噪声与振动污染防治行业总产值约为 132 亿元，其中噪声控制工程与装备约 76 亿元、技术服务收入约 12 亿元。

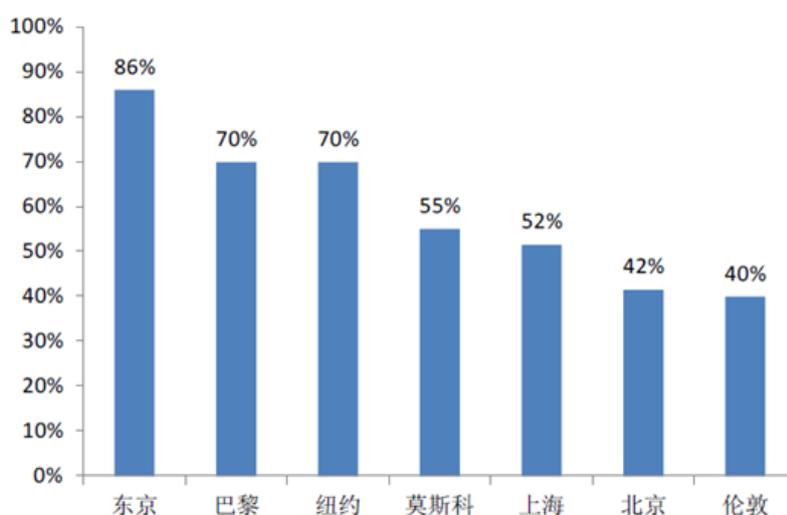
从噪声振动污染防治的行业发展来看，主要市场增量仍集中在电力、交通领域的噪声控制工程与装备、隔振器产品与隔振工程、声学材料及建筑声学工程等领域。在环境保护已被确立为基本国策的特定历史时期，噪声与振动控制行业在国家相关政策法规的引领和国民经济持续发展的推动下，开始进入全面发展阶段，市场规模呈现稳步扩大的趋势。

### 2、下游产业蓬勃发展提高本行业发展空间

从行业发展来看，目前我国噪声与振动控制产业的热点主要集中在铁路、公路与城市轨道交通等领域，其中尤以城市轨道交通的噪声与振动控制最具可持续发展潜力。随着煤炭、电力、冶金、化工等传统优势产业相继遇冷，新建铁路、公路、城市轨道交通等项目在国家新一轮“拉动战略”部署下以空前规模大干快上，加之路网密化使相当一部分项目的噪声与振动控制配套工程的总量也在持续增加；此外，部分已竣工项目的噪声与振动控制的后期改造工作，也带来一定工程增量。

## （1）城市轨道交通

人口集居化、城市大型化带来了对轨道交通的需求。国际经验表明，当一国城市化率超过 60%，城市轨道交通将高速发展以解决大城市交通拥堵问题，城市轨道交通建设投资将迅速增加。长期以来，我国城市轨道交通建设相对滞后，轨道交通运营总长度、密度及负担客运比例均远低于发达国家的平均水平。根据交通运输部《2016 年交通运输行业发展统计公报》数据，2016 年全国公共交通客运总量达 1285.15 亿人次，其中，轨道交通客运总量为 161.51 亿人次，仅占全国公共交通 12.57%。



世界各主要城市轨道交通出行占比<sup>1</sup>

在世界主要大城市中，轨道交通运输量占公交运量的 50% 以上，有些甚至达 70% 以上。巴黎 1000 万人口，年客运量 12 亿人次，轨道交通承担 70% 的公交运量。莫斯科为 55%，伦敦共有 9 条地铁线，总长 500 公里，日运 300 万人次，能满足 40% 的出行人员的需要。日本东京大都市圈现有 280 多公里地铁线，轨道交通系统每天运送旅客 3000 多万人次，承担全部客运量的 86%。即便是北京、上海在国内排在前列的城市，与世界主要大城市，也仍有较大差距。未来我国城市轨道交通增长空间巨大。

据住房与城乡建设部统计数据显示，截至 2016 年底，全国已有 30 个城市建成并开通轨道交通运输，建成轨道交通线路长度总计 3586.34 公里，车站数量合计 2383 个。“十三五”期间已获批城市轨道交通投资项目汇总如下：

<sup>1</sup> 数据来源：<http://www.chyxx.com/industry/201606/427496.html> 2016 年中国城市轨道交通市场现状分析及行业发展趋势预测

城市	规划长度（公里）	车站（座）	批复总投资额
北京	417	97	2928.16
上海	251	157	2049.55
深圳	232	151	1733.67
重庆	203	109	827.03
青岛	291	132	1173.82
杭州	250	108	920.91
成都	212	162	1321.85
苏州	152	122	1059.93
东莞	165	36	507.89
合肥	170	145	620.01
其他	2362	1479	11144
<b>合计</b>	<b>4705</b>	<b>2698</b>	<b>24286.82</b>

“十三五”期间，城市轨道交通建设投资总额有望达到 2.5 万亿元，未来五年投资额年复合增长率有望达到 15%。轨道交通建设对 GDP 拉动效应明显，是国家大力支持工程建设项目。轨道交通随着我国大中型城市交通拥堵情况日益严重，民众出行问题愈发严峻，同时在目前我国去产能、去杠杆，调结构的大背景下，由于轨道交通建设涉及庞大的产业链，对国家 GDP 拉动产生长远积极影响。据估算，消声降噪设备设施投入约占城市轨道交通项目总投资的 1-2 个百分点，据此估计“十三五”期间城市轨道交通项目投资将为噪声与振动污染防治行业带来 250-500 亿元的市场空间。

## （2）电力工业

在电力建设方面，随着 DL/T 1545-2016《燃气发电厂噪声防治技术导则》和 DL/T 1518-2016《变电站噪声控制技术导则》等一系列新标准、新规范的颁布实施，对发电厂、变电站、换流站的噪声治理工作将进一步规范。国家电网和南方电网对于噪声控制的问题一直都非常重视，在特高压输电领域，已经基本实现了噪声控制设计从项目初可研同步介入，换流站噪声控制设计实现了专业化、系统化和部分标准化。

中国的电力行业近年呈持续增长趋势。根据中电联 统计数据显示，截至 2017 年底，全国发电装机容量 17.77 亿千瓦，相比 2016 年底增加 7.6%。2017 年全年发电量约为 6.42 万亿千瓦时，同比增长 6.5%，全年电力消耗量约为 6.31 万亿千瓦时，同比增长 6.6%。发电及用电量的提升，将促进我国电力基础设施投资建设。

根据《电力发展“十三五”规划》，预计 2020 年全社会用电量 6.8-7.2 万亿千瓦时，年均增长 3.6%到 4.8%，全国发电装机容量 20 亿千瓦，年均增长 5.5%，人均装机突破 1.4 千瓦，人均用电量 5000 千瓦时左右，接近中等发达国家水平，电能占终端能源消费比重达到 27%。“十三五”期间，电力工业投资规模达到 7.17 万亿元；其中电源投资 3.83 万亿元，电网投资 3.34 万亿元。此外，国家发展改革委员会批复的 12 条特高压输电项

目现在已经全部开工。

#### A.核电方面

十三五期间内陆核电有望重启，核电“走出去”已成国家战略。根据《中国核电中长期发展规划》，到2015年我国核电规划装机容量达到4000万千瓦，在建1800万千瓦；2020年规划装机容量达到5800万千瓦，在建3000万千瓦。“十三五”期间，国内已明确开工建设31台百万千瓦核电机组；根据国家能源局2030年核电规划目标，核电装机容量将达到2亿千瓦，2020-2030年核电装机缺口达11800万千瓦，预计2020年到2030年市场空间可达7840亿元。

我国已经明确核工业国产化发展计划，强调自主设计、自主制造、自主建设和自主运营是发展全面核工业体系的关键。随着国内设备厂商逐步吸收海外技术，竞争力提升，今后核电机组设备国产化比例有望达到80%以上。国产化率提高的同时，核电站建设成本将逐步降低，未来商业化前景广阔。

#### B.输变电环节

在输变电环节中，换流站和变电站依然需要运用噪声与振动污染防治技术，换流站或变电站主要的噪声源有：换流变压器、平波电抗器、滤波器组电抗器、交流滤波器场、空冷机组等。这些噪声中低频比较突出，随距离衰减较慢，容易使人心烦意乱，治理难度大。我国从第一座大型换流站（三常直流平换流站）实施降噪措施以来，每座新建换流站严格实行“三同时”，为噪声控制工程与装备行业的发展提供广阔的市场发展空间。国家电网公司和南方电网公司近年来加速电网的建设和改造，每年都有数个大型换流站开工建设。

噪声污染防治作为电厂、变电站等项目环保达标的配套工程，相关技术服务及产品市场需求也将进一步增长。

#### C.分布式能源

分布式能源是指接近用户端的小型能源系统，具有不需要远距离输送，又提供多种类型能源服务的功能，能实现能源的梯级利用、综合利用率高等优点。现阶段我国分布式能源仍以天然气分布式能源为主，已建成投运的、影响力较大的项目主要有：北京奥运媒体村、中关村软件园、上海浦东国际机场、环球国际金融中心、北京燃气集团大楼、上海理工大学、广州大学城、四川大陆希望集团、深蓝绿色能源中心、湖南长沙机场等。

目前，国内已建和在建天然气分布式能源项目装机总容量约540万千瓦，不到全国总装机容量的1%，还处于起步阶段。

国务院《能源发展“十三五”规划》中明确提出积极发展天然气分布式能源，加快建设天然气分布式能源项目和天然气调峰电站，2020年气电装机规模达到1.1亿千瓦。

### （3）高速铁路

高速铁路建设是“十二五”期间的亮点，“十二五”期间复合增速达到23.55%。2011~2015年，我国高铁营业里程增加1.39万公里。截至2016年底，我国高铁运营里程达2.2万公里，占总运营里程18.71%，中国将正式迈入高铁时代。

2014-2016年连续三年完成固定资产投资超过8000亿元，年均投产新线超7000公里。另外，与同样投资规模8000亿以上的2010年相比，近两年的新开工项目数明显减少。据此推断，近年来新建铁路，尤其是投资额较大的高铁，在新开工项目中的占比有所提升。

从中长期目标来看，最新《中长期铁路网规划》中提出：到2020年，一批重大标志性项目建成投产，铁路网规模达到15万公里，其中高速铁路3万公里，覆盖80%以上的大城市。这与2016年上半年出台的十三五规划中的目标一致。据此计算，预计2016-2020年高铁运营里程复合增速为8.06%。



预计2016-2020年高铁运营里程复合增速<sup>2</sup>

大规模的高铁的建设，将对中国噪声控制工程领域产生重大的影响，相应给公司带来一定的业务发展机会。

### （4）大型成套设备

大型成套设备的噪声问题已经上升为设备应用的主要性能指标之一。因此，对于例

<sup>2</sup> 数据来源：<http://www.chyxx.com/industry/201706/531987.html> 2017年中国高铁行业市场前景及发展趋势预测

如航空器、船舶、军工装备、电力电网设施、超级计算机等大型成套设备从源头采取降噪措施，而不仅仅作为后期改造工程，已经逐渐成为趋势。对于大型源强降噪项目成套设备，通过研发定制，随成套设备的销售配套生产，由设备集成商采购。

### （5）石化、冶金

石化、冶金企业噪声来源较广。有由于气体压力突变产生的气流噪声，如压缩空气、高压蒸汽放空、加热炉、催化“三机”室等；有由于机械的摩擦、振动、撞击或高速旋转产生的机械性噪声，如球磨机、空气锤、原油泵、粉碎机、机械性传送带等；有由于磁场交变，脉动引起电器件振动而产生的电磁噪声，如变压器。

石化、冶金企业噪声污染具有广泛性和持久性，一方面，化工企业生产工艺的复杂性使得噪声源广泛，影响面大；另一方面，只要声源不停止运转，噪声影响就不会停止，工人就会受到持久的噪声干扰或影响。因此，石化、冶金企业中生产性噪声多为高强度的连续性稳态混合噪声，噪声防治需求较强。

石化、冶金行业受宏观经济影响，近年来项目投资逐步恢复。目前，公司已成功为中石油、中石化、中国能源等客户提供噪声污染防治服务，积累了较为丰富的行业经验。

### （6）民用建筑

随着我国 GDP 的快速增长，中国城市化水平也将持续上升，预计到 2020 年，我国城市化率将达 55%，仍有较大的上升空间。随着城市化进程的推进，尤其是城市经济总量的递次上升，城市数量和规模的快速增长，将直接增加对住宅及大型公建的需求，拉动对建筑噪声控制的需求。

2016 年全国城市各类功能区监测点次达标情况

功能区类别	0类		1类		2类		3类		4a类		4b类	
	昼	夜	昼	夜	昼	夜	昼	夜	昼	夜	昼	夜
监测点次	103	103	2508	2508	3537	3537	2093	2093	2485	2485	86	86
达标点次	81	59	2192	1825	3273	2950	2035	1849	2301	1254	82	62
达标率 (%)	78.6	57.3	87.4	72.8	92.5	83.4	97.2	88.3	92.6	50.5	95.3	72.1

数据来源：《2017 年中国环境噪声污染防治报告》，中华人民共和国环境保护部

2016 年，全国地级及以上城市开展了功能区声环境质量、昼间区域声环境质量和昼间道路交通声环境质量三项监测工作，共监测 79119 个点位。全国城市功能区声环境昼间监测点次总达标率为 92.2%，夜间监测点次总达标率为 74.0%。其中，1 类声环境功能区 昼夜各监测 2508 点次，昼间点次达标率为 87.4%，夜间为 72.8%。

近年来，公司开始逐步从工业降噪领域进入建筑居所降噪领域，已成功为成都仁恒置地广场等城市区域环境提供噪声综合治理服务，城市区域环境的达标率较低，也将带

动民用建筑的噪声控制需求，从而给公司业务带来更大的发展空间。

### **3、噪声与振动污染防治行业竞争格局**

#### **(1) 行业竞争格局**

随着国民经济的发展和环境保护需求的不断提高，噪声控制工程与装备的应用领域不断延伸，市场空间较大。目前，我国噪声控制工程与装备领域面临的竞争格局是：

**①市场集中度较低，竞争激烈，少数企业在噪声控制的部分领域具有一定的技术优势**

据中国环境保护产业协会噪声与振动控制委员会统计，2016年全国从事噪声与振动控制相关产业和工程技术服务的企业总数约600家，从业总人数略有下降但仍接近2万人；专业从事噪声与振动控制相关产业、年产值超过亿元的专业企业已有30余家、主营业务收入超过2000万元的规模以上企业达110余家。该行业的集中度比较低，行业内企业规模偏小，市场份额普遍较低。但在某些细分领域，少数企业凭借其拥有的技术优势，具备一定的竞争实力。

#### **②地方保护和行业保护在一定范围和区域内仍然存在**

国内大多数噪声控制企业受资金和技术的制约，创新能力较差，地方保护和行业保护在一定范围和区域内仍然存在，但在一些对于噪声控制要求较高的细分行业和细分产品中，如燃气、电力、轨道交通等领域，其竞争仍主要体现为企业所拥有的技术水平和服务水平的高低。

从未来发展趋势来看，随着国家环境保护执法力度的加强和市场逐步成熟与完善，市场竞争必然以技术、质量和服务为主，那些以技术、质量和服务为核心竞争力的企业将在未来的竞争中逐渐占据优势，成为市场的主导力量。

#### **(2) 行业内主要企业**

##### **①北京绿创声学工程股份有限公司**

北京绿创声学工程股份有限公司2015年12月在新三板挂牌，股票代码834718，公司是一家专业从事声环境质量控制暨噪声与振动污染防治的高新技术企业，公司通过噪声与振动控制（简称NVC）技术咨询、方案设计、工程承包与配套产品生产、研发及销售，为客户提供全方位、一体化的噪声与振动污染防治服务。公司主要为工业（电力、电网、石化、冶金、烟草、建材等）、交通（轨道、公路、航空）、建筑（公共建筑、商用建筑、民用建筑）等行业的响动设施，提供专业化的声环境达标验收综合服务。

## ②上海申华声学装备有限公司

公司成立于 1994 年，是国内专业从事噪声治理的高新技术企业，取得环保工程专业承包二级资质证书和环境工程专项乙级设计资质。公司集研发、咨询、设计、施工于一体，主要产品有消声、吸声、隔声三大类一百多个声学产品，工程项目涉及城市轨道交通、高速铁路、高速公路、文体场馆、国家电网、钢铁企业、公共建筑、军工等众多领域。

## ③深圳中雅机电实业有限公司

公司成立于 1993 年，是一家民营高新技术企业，一直专业从事于各行各业的噪声治理工作，包括消声、隔振、通风空调设备的研发、设计、制造与销售以及相关工程的咨询、设计与施工。

## ④南京常荣声学股份有限公司

南京常荣声学股份有限公司成立于 2001 年 7 月，2015 年 4 月成功在新三板挂牌，股票代码 832341。公司主营业务为发声类专用设备、吸声材料制品和噪声治理制品的研发、生产、销售以及工程施工。公司拥有超过十年的丰富工程实施经验以及近两百个成功案例。目前，公司主要产品分为三类，发声类专用设备、吸声材料制品及噪声治理制品三大板块。

## ⑤北京天润康隆科技股份有限公司

北京天润康隆科技股份有限公司成立于 2005 年，于 2013 年 11 月在新三板挂牌，股票代码 430342，公司专注致力于节能、环保领域，主要提供异型保温系列产品及噪声治理系列产品，主打降噪产品为微孔岩吸隔声板。

## （四）行业相关政策法规

### 1、行业主管部门及监管体制

我国对噪声与振动污染防治行业的监管包括行业管理和经营资质管理两个方面。其中，环保部及各级地方环保行政部门负责环境保护工作的统一监督管理，是我国环保行业的主管部门；住建部、规划委等政府部门负责对从事噪声污染防治企业的经营领域和经营范围进行资质管理。噪声污染防治工程专项设计由建设主管部门颁发专项的《工程设计资质证书》，噪声污染防治工程专业承包由建设主管部门颁发专项的《建筑业企业资质证书》。

噪声与振动污染防治行业自律组织为中国环境保护产业协会，其前身为 1984 年成立的中国环境保护工业协会，是由在中国境内登记注册的从事环境保护产业的科研、设

计、生产、流通和服务单位以及中国境内从事环境保护产业的行业专家自愿组成的社会团体。协会主要职责为：参与全国环保产业调查和行业发展规划的制定，开展环保产业发展战略的研究；为环保企事业单位提供技术、设备、市场信息，组织合作交流活动等。中国环境保护产业协会下设噪声与振动控制委员会，专门针对环境保护中的噪声与振动污染防治问题展开相应的行业组织工作。

2016年，环保部在大气环境管理司属下正式设立大气面源与噪声环境管理处（简称：噪声处），负责拟订噪声、光、恶臭污染防治的政策、规划、法律、行政法规、部门规章、标准和规范等工作。噪声处成立以来积极开展了《噪声法》和《声导则》修订的前期预研工作，为推进噪声与振动控制领域法律法规和技术标准体系建设，发挥了强有力的引领和助推作用。

## 2、主要法律法规及产业政策

噪声与振动污染防治行业主要的法律法规包括《中华人民共和国环境噪声污染防治法》、《中华人民共和国环境保护法》等。近年来，国务院以及其他有关部门又陆续颁布了多项与噪声与振动污染防治行业有关的环境保护政策，如《国家鼓励发展的重大环保技术装备目录（2017年版）》、《“十三五”生态环境保护规划》等，噪声与振动污染防治行业主要法律法规及产业政策如下：

序号	时间	颁布机构	产业政策相关文件	与公司行业相关的内容及影响
1	2018.1.8	环保部	《国家先进污染防治技术目录（固体废物处理处置、环境噪声与振动控制领域）》	对阵列式消声技术、噪声地图绘制技术、集中式冷却塔通风降噪技术等环境噪声污染防治技术的工艺路线、技术指标以及适用范围等进行规范和推广，有利于行业规范有序发展。
2	2018.1.1	全国人大常委会	《中华人民共和国环境保护税法》及实施条例（2018年1月1日起实施）	应税污染物指附表《环境保护税税目税额表》、《应税污染物和当量值表》规定的大气污染物、水污染物、固体废物和噪声。其中应税噪声按照超过国家规定标准的分贝数确定，应税噪声排放地为噪声产生地。
3	2017.12.28	工信部、科技部	《国家鼓励发展的重大环保技术装备目录（2017年版）》	《目录》共146项，包括研发类（27项）、应用类（42项）和推广类（77项），涉及大气污染防治、水污染防治、噪声与振动污染防治等环保技术。其中噪声与振动控制技术涉及阻尼弹簧浮置板轨道隔振器、阵列式消声器、燃气电厂低频噪声源头治理成套装备等。
4	2017.9.6	财政部、税务总局、发改委、工信部、环保部	《关于印发节能节水 and 环境保护专用设备企业所得税优惠目录（2017年版）的通知》（财税〔2017〕71号）	对企业购置并实际使用节能节水 and 环境保护专用设备享受企业所得税抵免优惠政策的适用目录进行适当调整，其中《环境保护专用设备企业所得税优惠目录（2017年版）》所规定的噪声与振动控制设备包括阵列式消声器和阻尼弹簧浮置板隔振器。
5	2017.4.10	环保部	《国家环境保护标准“十三五”发展规划》	1、跟踪《声环境质量标准》（GB 3096-2008）实施情况；修订机场周围飞机噪声环境标准，确定合理的机场噪声评价指标和控制水平，强化对机场周围区域环境噪声管理与规划控制。修订城市区域环境振动标准，扩大标准适用区域，采用国际最新计权曲线，客观反映环境振动对人体健康的影响。 2、修订铁路边界噪声限值标准，制修订汽车、摩托车、三轮汽车、非道路移动机械噪声控制标准，加强移动

				源噪声污染控制。
6	2016.12.5	国务院	《“十三五”生态环境保护规划》(国发〔2016〕65号)	1、完善法律法规。积极推进资源环境类法律法规修订。适时完善水污染防治、环境噪声污染防治、土壤污染防治、生态保护补偿、自然保护区等相关制度。 2、加强生态环境监测网络建设。统一规划、优化环境质量监测点位,建设涵盖大气、水、土壤、噪声、辐射等要素,布局合理、功能完善的全国环境质量监测网络,实现生态环境监测信息集成共享。
6	2014.4.24	全国人大常委会	《中华人民共和国环境保护法》(2014年修订)	1、国家支持环境保护科学技术研究、开发和应用,鼓励环境保护产业发展,促进环境保护信息化建设,提高环境保护科学技术水平。 2、排放污染物的企业事业单位和其他生产经营者,应当采取措施,防治在生产建设或者其他活动中产生的废气、废水、废渣、医疗废物、粉尘、恶臭气体、放射性物质以及噪声、振动、光辐射、电磁辐射等对环境的污染和危害。
7	2010.12.15	环保部、发改委、科技部等国务院十一部委	《关于加强环境噪声污染防治工作,改善城乡声环境质量的指导意见》(环发〔2010〕144号)	1、严格项目环境噪声“三同时”验收管理,未通过验收的噪声排放项目,一律不得投入运行。 2、加强交通噪声污染防治。 3、强化施工噪声污染防治。 4、推进社会生活噪声污染防治。
8	2010.1.11	环保部	《地面交通噪声污染防治技术政策》(环发【2010】7号)	地面交通设施的建设或运行造成环境噪声污染,应考虑设置声屏障对噪声敏感建筑物进行重点保护。道路或轨道两侧为高层噪声敏感建筑物时,条件许可,可进行线路全封闭处理;声屏障的位置、高度、长度、材料、形状等是声屏障设计的重要内容,应根据噪声源特性、噪声衰减要求、声屏障与噪声源及受声点三者之间的相对位置,考虑道路或轨道结构形式、气候特点、周围环境协调性、安全性、经济性等因素进行专业化设计。
9	2003.5.27	国家环保总局	《关于公路、铁路(含轻轨)等建设项目环境影响评价中环境噪声有关问题的通知》(环发〔2003〕94号)	1、在公路、铁路(含轻轨)等建设项目环境影响评价中涉及到环境噪声问题,要严格按照《中华人民共和国环境噪声污染防治法》第十条、十二条、三十六条、三十九条的规定执行。 2、评价范围内的学校、医院(疗养院、敬老院)等特殊敏感建筑,其室外昼间接60分贝、夜间按50分贝执行。
10	1996年10月	全国人大常委会	《中华人民共和国环境噪声污染防治法》(中华人民共和国主席令第77号)	1、建设项目在投入生产或者使用之前,其环境噪声污染防治设施必须经原审批环境影响报告书的环境保护行政主管部门验收;达不到国家规定要求的,该建设项目不得投入生产或者使用。 2、国务院有关主管部门对可能产生环境噪声污染的工业设备,应当根据声环境保护的要求和国家的经济、技术条件,逐步在依法制定的产品的国家标准、行业标准中规定噪声限值。

## (五) 行业壁垒

### 1、技术壁垒

在降噪产品及服务的研发和生产安装过程中,需要掌握吸隔消减等材料研发、声学设计、材料冲压成形技术、承载结构力学设计、外观视觉设计,环保设备等多领域技术工艺,并需要加以整合集成。同时,由于行业特性而导致客户对所需降噪服务具有不同的要求,企业必须具有较强的产品研发创新能力、生产管理能力和技术储备能力、技术测试能力和实践应用信息反馈整合提升的能力等。行业新进入者难以在较短时间内形成

有效的技术储备与研发经验积累与现有企业展开市场竞争。

## 2、人才壁垒

鉴于本行业的技术壁垒较高，噪声污染防治服务需要开发型的专业技术骨干并配以相关学科的专业人才，才能满足行业需要。然而目前国内高校不但少有噪声污染防治技术专业设置，而且学校环境较难培养出可直接使用的工程专业人才，需要企业长期在大量工程实践中去培育。所以，专业人才是制约大多数本行业企业发展的瓶颈，也是其它企业进入该行业的主要壁垒之一。

## 3、品牌壁垒

由于本行业技术壁垒较高，项目多为第三方执法部门验收，客户投入存在选择风险。具有良好品牌和信誉的企业可为客户大大降低选择风险，在重点、大型项目上这点尤为突出。以电力行业为例，其具有项目投资大、噪声污染防治难度高、环保验收要求严、现场条件复杂、噪声污染防治效果对社会影响范围广等特点。正是由于这些客观要求的存在，导致客户要求噪声污染防治企业具有良好品牌和信誉，最好有过往业绩作为支撑，这都对行业的新进入者构成较大的障碍。

## 4、工程业绩壁垒

大部分行业内的客户对大中型环境治理项目，更为看重承接企业的过往业绩状况，其所服务过的客户的质量高低将会在较大程度上影响到噪声污染防治行业内企业获得新客户的能力。以电力行业为例，噪声污染防治系统作为重要的辅助系统，直接关系到电厂能否环保“三同时”达标，关系到电厂能否实际运营，因此，客户对产品和服务的安全性、可靠性、耐用性要求较高，通常以招标的形式进行采购。如电厂的噪声污染防治服务商不仅要有相应的设计、产品生产和工程承包能力，还必须具有性质和复杂程度类似项目的实施经验才能进入客户的投标程序。因此，是否具有同类型项目的过往业绩构成了本行业的重要壁垒。

## 5、认证壁垒

企业参加招投标，首先必须具有必备的资质、经验、人员，才能够参与投标。另外，由于大型企业对产品、服务有更为严格的认证要求，一般只从企业内部供应商名录中选择企业。该类公司对供应商或合作商的选择比较严格并存在连续性。因此，对于行业新进入者，当企业参与大型企业招标时，即使自身具备良好的产品、服务质量，也必须首先通过客户的考核认证，否则就会失去投标的资格。

## （六）基本风险特征

### 1、宏观经济波动风险

公司主要为电力电网、市政交通、石化冶金等行业提供噪声与振动污染防治产品和服务，主要客户为大型企业集团以及市政建设单位，受宏观经济调控、资源要素价格变动等多方面因素影响，其投资建设项目数量及进度在年度间存在波动。同时，公司从事的噪声污染防治业务，尤其是为客户主体工程做配套工程的部分，项目金额大，整体建设周期长，可能因客户主体工程进度的变化而影响公司配套工程实施，进而使得经营业绩产生波动。

### 2、政策风险

公司主要服务于电力工业、交通运输、石化冶金等行业，上述行业与国民经济发展周期及国家宏观经济政策关联性较高，公司业务的发展依赖于国民经济运行状况、国家固定资产投资规模及国家环保政策对上述行业投资的政策导向。如果国家宏观经济形势变化和产业政策调整对上述行业产生不利影响，将可能对公司未来经营产生负面效应。

### 3、行业风险

噪声治理工程技术较成熟，业内独创性技术少，竞争的优势更多体现在产品及工程的设计。同时，国内大多数噪声治理企业受资金和技术的制约，创新能力差，并且地方保护和行业保护现象严重。因此，噪声治理行业市场集中度很低，行业竞争激烈。尽管公司多年来专注从事噪声污染防治服务，实现了较好的人才、技术、客户的积淀，但是公司规模仍然较小，在市场竞争过于激烈、行业进行恶性竞争时，可能处于不利地位。

### 4、核心技术人员及核心技术流失的风险

公司主要为客户提供全方位、一体化的噪声与振动污染防治服务，由于噪声与振动污染防治最终目的是实现环保达标，因此具备显著的系统性特征，公司业务开展涉及到物理学、系统工程学、信息识别技术、实验技术、材料学等多个学科，综合性较强。

公司所需人才覆盖专业领域广泛，公司业务对技术人员依赖程度较高。作为国内噪声与振动污染防治行业的领先企业，公司拥有一支技术覆盖面全、核心力量突出的应用研发与技术人才梯队。优秀的研发和技术队伍为公司技术创新提供了良好的基础，是公司核心竞争力形成的重要资源之一。同时，公司在噪声与振动污染防治领域从业多年，积累了宝贵的专业数据库、丰富的技术开发和工程项目经验，并拥有一批技术含量高、市场应用前景广阔的技术成果和在研项目，技术实力较强。

未来，若公司出现核心技术人员外流或者技术外泄的情况，将会对公司创新能力的

保持和竞争优势的延续造成较大影响

## （七）影响行业发展的有利因素和不利因素分析

### 1、有利因素分析

#### （1）产业政策支持

2016年，国家统筹推动“五位一体”总体布局，协调推进“四个全面”战略布局，以改善环境质量为核心，以解决突出环境问题为重点，扎实推进环境保护工作。3月出台的《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》明确提出“发展绿色环保产业，支持技术装备和服务模式创新，促进节能环保产业发展壮大”，国家《“十三五”生态环境保护规划》也于同年发布实施。环境保护的主题已上升到国家战略层面。

此外，2016年《噪声法》和《声导则》修订的前期预研工作以及《环境保护专用设备企业所得税优惠目录（噪声振动控制专业）》的推出，都为推进噪声与振动控制领域法律法规和技术标准体系建设，发挥了较有力的引领和助推作用。

随着新环保法的实施，我国对工业、交通、建筑施工和社会生活噪声等各领域的污染排放提出了更高的要求，声环境质量管理体系需要不断完善，对环境噪声污染防治的需求进一步增加。2016年，国家、地方共制订印发了31部噪声污染防治相关法规、规章和文件，颁布了30项与声学、环境噪声及振动相关的标准、规范，还修订《中华人民共和国职业病防治法》、颁布了《中华人民共和国环境保护税法》。这些环保相关标准和法规为环保行业的发展和治理市场需求提供了有利的发展环境，有效促进了噪声污染防治企业的产业升级。作为噪声污染防治行业中的重要参与者，噪声污染防治企业将会迎来较大的发展机遇。

#### （2）市场需求快速增长

随着我国城市规模和城市交通的快速发展，噪声污染程度已超过部分发达国家水平，并有继续恶化的趋势，尤其是以铁路、高速公路、城市交通干线、城市轨道交通和机场为主的交通噪声，以及部分电力、电网、冶金、化工、建材等行业的工业噪声。国务院关于印发国家环境保护“十二五”规划的通知中强调：“加强对建筑施工、工业生产和社会生活噪声的监管，及时解决噪声扰民问题。限制机动车在市区鸣笛，对敏感路段采取降噪措施，控制交通噪声，在大中城市创建安静小区”。这表明我国在经济持续高速发展，城镇化步伐加快的同时，对噪声污染防治的重视程度也在不断加大，相应的噪声与振动控制服务、产品和工程的需求也将大幅度增加。

### **(3) 相关行业标准的不断完善有利于促进产业升级**

2016年，国家、地方共颁布了30项与声学、环境噪声及振动相关的标准、规范，具体包括GB/T 6882-2016《声学 声压法测定噪声源声功率级和声能量级 消声室和半消声室精密法》、GB/T 3767-2016《声学 声压法测定噪声源声功率级和声能量级 反射面上方近似自由场的工程法》、GB/T 32524.1-2016《声学 声压法测定电力电容器单元的声功率级和指向特性 第1部分：半消声室精密法》等，环境噪声与振动控制领域相关技术政策和标准体系建设的不断完善，持续推进着噪声与振动控制行业的技术进步和业务拓展，有力促进了噪声污染防治企业的产业升级。

## **2、不利因素分析**

### **(1) 社会环保意识有待继续提高**

购买噪声控制服务的出资者不一定是购买行为的受益者。购买噪声控制产品和服务的受益者一般是声环境中的所有敏感对象。这需要购买者不但要遵守国家相关法律法规，尤其要有顾及敏感对象利益的较高的环保意识和法制观念。目前社会环保意识有待继续提高。

### **(2) 企业整体规模偏小，行业集中度较低**

由于我国噪声与振动控制行业起步较晚，企业整体规模普遍偏小，国内行业龙头企业年营业收入规模不足十亿。最近几年，我国噪声与振动控制行业发展提速，在电力、交通等行业具有较高的集中度，但就包括高速铁路、市政、轨道交通、建筑等的整个噪声与振动控制市场而言，行业内企业众多，集中度仍然较低，竞争比较激烈。

### **(3) 行业人才短缺、自主创新能力较弱**

我国噪声与振动控制行业持续、快速的发展，国内高校不但少有噪声污染防治技术专业设置，而且学校环境较难培养出可直接使用的工程专业人才，需要企业长期在大量工程实践中去培育，造成技术人才供不应求的短缺、专业水平有待提高，也带来了工程验收无法达标等问题。随着行业规模的扩大，新进入企业的增多，缺乏专业技术人才将成为行业发展的“瓶颈”。

## **(八) 公司在行业中的竞争地位及优劣势**

### **1、行业竞争地位分析**

截至2016年第，公司所处的噪声与振动控制行业在全国共有约600家企业，年产值超过亿元的专业企业30余家，其中主营业务为噪声综合治理的专业企业约10家左右。公司凭借强大的降噪技术作为依托，在噪声综合治理领域属于国内第一梯队，综合竞争

实力较强。

公司早期主要致力于为石油石化领域的客户提供噪声污染防治服务，并在该领域形成了较大的竞争优势。后随着公司竞争实力和市场美誉度的不断提高，公司逐步在电力工业、轨道交通等领域不断取得突破，市场占有率不断提升。

#### （1）电力工业领域

电力工业领域，由于北京绿创涉足时间较早，市场知名度和过往业绩等方面均较正升环境具有一定的优势。但公司凭借生产制造工艺技术优势和产品质量优势逐步在电力工业领域占据一席之地。公司根据招投标网站及其他公开信息收集到的招投标项目信息统计计算，2016年和2017年公司在电力市场占有率分别为15%、13%，由于行业参与者较多，所以各家竞争者市场占有率均不高。

#### （2）石化领域

公司在石化领域涉足较早且技术纯熟，项目经验丰富，项目管理能力和产品制造能力突出。公司目前在石化领域具有较强的技术实力和诸多成功的业绩工程，综合竞争力较强。

#### （3）轨道交通领域

轨道交通领域降噪产品主要分为地铁消声器和地铁声屏障。

公司主打矩阵式消声器已成功在宁波、成都、重庆、深圳等地应用，技术优势和产品质量优势凸显。公司在消声器市场主要竞争对手为深圳中雅，深圳中雅是国内较早涉足轨道交通消声器行业的企业，市场影响力和知名度较高，市场占有率较高。近年来，公司在轨道交通领域的市占率不断提升，2017年公司以约四分之一的市场占有率领跑轨道交通消声器市场。

公司在地铁声屏障方面涉足较少，市场占有率相对较低，业绩案例相对较少。但随着公司微粒声学材料技术的不断升级，公司逐步开始将其运用到地铁声屏障市场，提高公司在这方面的竞争实力。

## 2、公司竞争优势分析

### （1）人才优势

由于国内高校少有噪声污染防治技术专业设置，相关专业人才更是匮乏，人才短缺已成为行业发展的一大不利因素。所幸公司经过多年的沉淀与积累打造了一支行业经验丰富、专业水平较高、营销能力突出的团队，公司核心团队均为国内较早意识到噪声污染防治行业发展空间并积极投身该领域的专业人士，核心团队从业经验丰富。公司的人

才优势是技术水平较高、市场口碑良好的基础，推动了公司业务快速成长。

## （2）技术优势

### A.研发实力较强

公司成立创新中心专门负责技术研发工作，形成了持续的研发创新能力，为公司在行业中保持竞争优势提供了强有力的技术保障。公司经过多年的发展已在噪声污染防治领域积累了丰富的技术成果，截至目前公司已取得国际发明专利 2 项，国内发明专利 13 项，实用新型专利 73 项，外观专利 22 项，软件著作权 1 项。此外，公司还参与了行业标准《噪声与振动控制工程设计规范》编著，参与澳大利亚阿德莱德大学科林汉森教授《工程噪声控制》一书的翻译以及参与中船九院吕玉恒教授的《噪声控制材料与设备选型手册》的编写。

### B.公司与多所高校建立产学研合作关系

公司与清华大学建筑物理学院、西北工业大学航海学院、南京大学声学所、中科院声学所、西南交大机械工程学院、四川大学、西南石油大学、Adelaide University（澳大利亚）、Acentech Incorporated（美国）等国内外多所高校建立了良好合作关系，并取得了多项合作成果。其中包括公司联合西南石油大学共同开发的一款噪声治理软件——ZISEN 环境噪声治理软件，该软件集成了噪声控制工程全过程涉及到的声学计算、降噪措施，同时该软件也是一款噪声控制项目管理软件，它能将项目过程中所有的测试数据、计算数据及降噪措施均以表格形式存储输出，使得噪声治理设计过程更加系统化、规范化。

### C.声学实验室提供实验数据支撑

公司拥有占地 521 平方米的声学实验室，包括混响室、隔声室、消声器动态评价实验室和阻抗管实验室等四大实验室，是四川省环境保护重点实验室。公司实验室由清华大学建筑声学设计团队依据国内外相关标准设计而成，该实验室是目前西南地区最大的噪声控制技术 & 声学材料研究测试中心，在国内噪声控制领域处于领先水平，并且于 2015 年获得中国合格评定国家认可委员会颁发的《实验室认证证书》（注册号：CNAS L7935）。

## （3）品牌优势

公司自成立以来，先后完成了数百项噪声污染防治工程项目，其中多个领域的噪声污染防治创新业务，填补了行业空白，产生较强的示范效应，赢得了客户对公司的高度认同，这也对提升公司的品牌形象和知名度、拓展客户起到了促进作用。公司具有代表

性的工程项目和业绩如下：

领域	业绩工程
电力行业	南方电网鲁西 500KV 背靠背换流站项目
	国家电网昌吉-古泉±1100KV 特高压直流工程±1100KV 古泉换流站工程降噪设备项目
	国家电网锡盟±800KV 换流站降噪工程项目
	国家电网青藏±400KV 拉萨换流站噪声综合治理工程项目
	南方电网滇西北至广东±800KV 特高压直流输电工程东方换流站新建工程项目
	大唐三门峡电厂噪声综合治理项目
石油石化领域	中石油中卫-贵阳联络线配套相国寺储气库降噪项目
	中石油西南油气田分公司川西北气矿邛西 16 井项目
	中石油川东北项目天然气净化厂降噪工程 1 期项目
	中石化天然气分公司川气东送管道增压工程（一期）潜江压气站降噪工程
	中石油双河增压站适应性改造工程降噪房施工
轨道交通领域	成都地铁 1 号线三期工程
	宁波市轨道交通 3 号线一期工程及宁波至奉化城际铁路工程首通段通风设备
	武汉市轨道交通 27 号线工程消声器设备采购项目
	深圳地铁 3 号线横岗冷却塔降噪项目
	新建青岛-海阳城际（蓝色硅谷段）轨道交通工程物资采购项目
其他领域	年产 7 万吨玻璃纤维生产线 VPSA 系统及发电机组降噪（大型机械设备）
	东风汽车曲轴飞边及锻造机降噪（汽车领域）
	国家网球中心钻石球场（文体建筑）
	杭州西湖区文体中心大会议室（商业建筑）
	四川农业大学成都校区音乐厅装修装饰工程项目（文体建筑）

#### （4）产品质量优势

公司一直非常注重产品质量控制，从原材料采购到生产过程控制均有严格的规章制度。为保证公司生产产品的质量，公司全部产品从研发设计到生产制造均由公司自己完成。经过多年的生产实践，公司已形成一套完整的产品工艺规程和生产管理体系，能够更好地适应市场的变化和客户的个性化需求。公司产品质量优势是保证公司在行业内占据一席之地的坚实基础。

此外，公司新开发的微粒声学材料类产品在市场上鲜有同质化竞争对手，该产品具有性能稳定、耐用性和抗腐蚀性强、应用领域广等诸多优点。公司已具备微粒声学材料的配制方式和应用产品的生产产能，且公司正在积极推进微粒声学材料类产品在文体建筑音质设计、城市景观声屏障、建筑装饰等诸多领域的应用并取得一定的订单量，未来该产品也将助力公司业绩持续增长。

### 3、公司竞争劣势分析

#### （1）融资渠道单一、有限

随着行业市场空间逐步被打开，公司生产规模逐渐扩大，再加之技术研发和产品改

造升级等均需要大量资金和人力的投入,如果资金供应遇到瓶颈、人才储备不足或外流,将直接影响公司技术层面的创新和开发能力,从而影响公司的市场竞争力。公司属于中小型企业,目前能运用的融资手段仍以银行贷款为主,渠道较为单一,融资能力不足,缺乏获得与公司发展速度相匹配的资金支持。因此资金压力成为公司近年来快速发展和规模化经营的瓶颈。

#### 4、公司业务发展空间

##### (1) 电力降噪市场发展空间

根据《电力发展“十三五”规划》,预计2020年全社会用电量6.8-7.2万亿千瓦时,年均增长3.6%到4.8%,全国发电装机容量20亿千瓦,年均增长5.5%,人均装机突破1.4千瓦,人均用电量5000千瓦时左右,接近中等发达国家水平,电能占终端能源消费比重达到27%。“十三五”期间,电力工业投资规模达到7.17万亿元;其中电源投资3.83万亿元,电网投资3.34万亿元。

根据公司《2018-2020年发展战略规划》预计,未来三年内,电力降噪市场空间将超过15亿元,主要降噪市场仍集中在发电厂项目,具体预期情况如下:

2018—2020年电力降噪市场容量预测

单位:万元

领域	2018年	2019年	2020年
发电厂项目	45000	41000	37000
发电厂改造项目	2500	4000	5000
电网(换流站、特高压)项目	7000	4000	2000
变电站项目	3000	4000	5000
合计	57500	53000	49000

##### (2) 轨道交通领域发展空间

国家发改委在近两年来批复大量轨道交通规划。根据规划,轨道交通运营线路总长度将在近4年保持匀速增长,在2020年爆发。相应的轨交消声器和声屏障需求也将在近4年保持稳定的小幅增长,在2020年爆发。根据公司《2018-2020年发展战略规划》预计,2018-2020年轨道交通降噪市场招标量分别为3.19亿元、4.35亿元、14亿元。但从2017年下半年情况看,不断有建设速度放缓的事实或将放缓的消息,所以2020年的容量有待进一步观察。

据公司近轨屏障《产品开发市场调研报告》,地铁声屏障市场预测:

时间	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
地铁新增里程(公里)	407	554	1787	1148	615

地铁高架（公里）	118	160	516	332	178
地铁声屏障市场（亿元）	20	27	88	56	/

### （3）文体建筑（材料）业务发展空间

经过公司对微粒声学材料技术的深入研究和对微粒声学材料应用的不断深入挖掘，公司发现微粒吸声板及透声涂料类产品非常适合用于对声音品质具有较高要求的场所，如剧院、音乐厅、博物馆、体育场等文体建筑。

随着人们对建筑公共空间声学舒适性（如降低背景噪声、改善语言清晰度、提高语言私密度等）的需求将越来越强烈。未来三年材料业务在建筑市场的开展，将把需要声学顾问参与的文化体育建筑类声学装饰领域作为主要目标市场，为其提供装饰性环保声学材料。包括：文化综合体、图书馆、剧院、体育馆、档案馆、科技馆、美术馆、少年宫、音乐厅、展览馆、博物馆、会展中心等。通过调研收集 2016 年的文化建筑项目 998 个，预估对微粒吸声板的年需求在 4 亿元左右。

同时，装饰性声学材料业务还将拓展办公环境、教育环境、医疗环境和酒店娱乐环境的高端需求，并依靠轨交分公司，大力拓展其在地铁、高铁车站及机场候机厅的装饰应用。

### （4）市政道路降噪业务空间

道路降噪可以分为市政道路声屏障和高速公路声屏障，均属于我公司的拓展市场。由于国内公路建设已进入后期，新增里程降低，增量需求滑坡，降噪业务主要集中于市政道路声屏障。

环保督查以来，道路领域的存量市场被进一步激发，特别是市政道路降噪市场。目前，公司已将业务布局扩展到市政道路下穿隧道降噪领域，并已开始在成都地区开展业务，隧道吸声产品有望赢得重要的市场机遇。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司治理制度的建立健全及运行情况

有限公司设立初期，正升有限建立了公司治理的基本架构，设立股东会、1名执行董事、1名监事，股东会是公司的最高权力机构；2012年11月22日起，正升有限设立了股东会、董事会、1名监事，完善了公司治理结构。

2017年5月，有限公司整体变更为股份公司后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构，并根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等基本治理制度。三会议事规则对三会成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等均作出了具体规定。

公司重要事项遵照《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、监事按规定出席、参加相关会议，履行权利义务。

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段，正升有限设股东会，股东会是公司的最高权力机构，决定公司的一切重大事宜。

2017年5月15日，股份公司召开创立大会暨2017年第一次临时股东大会，会议按会议通知规定的时间和地点召开，且对会议通知所列的全部议案均进行了审议，并采用记名投票的方式对审议的议案进行了表决。参会人员均按规定在会议记录和决议上签字。

公司通过召开临时股东大会审议股东大会权限范围内的重大事项，对公司经营活动中的重大事项予以审议。

公司的创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易制度》等制度。公司的2018年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程》（挂牌后适用）、《投资者关系管理制度》、《融资和对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》等制度。

报告期至本公开说明书签署日，股份公司召开了3次股东大会。股东大会能够按照《公司章程》、《股东大会议事规则》规定程序召开，股东大会提案、表决程序及决议符合《公司法》及《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备，股东大会决议均得以有效执行。

## （二）董事会制度的建立健全及运行情况

2017年5月15日，股份公司创立大会暨2017年第一次股东大会决议通过了《董事会议事规则》，对董事会的召开程序、审议程序、表决程序等作出了规定，使内部治理制度进一步完善。董事会制度创立后，公司目前运行良好。

公司董事会是股东大会的执行机构，决定公司的经营计划和投资方案，负责制定财务预算和决算方案。董事由股东大会选举或更换，任期三年。股份公司严格按照规定的董事选聘程序选聘董事。公司董事会由5名董事组成，设董事长1名。本届董事会是公司的第一届董事会，在任董事均由2017年5月15日召开的创立大会暨2017年第一次临时股东大会选举产生。股份公司董事会遵照《公司章程》及《公司法》的规定召开会议。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事会共召开6次会议，审议董事会权限内的重大事项。

股份公司成立至今，董事会会议能够按照《公司章程》、《董事会议事规则》规定的程序召开，董事会提案、表决程序及决议符合《公司法》及《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备，决议均得以有效执行。

## （三）监事会建立健全及运行情况

2017年5月15日，股份公司创立大会暨2017年第一次股东大会决议通过了《监事会议事规则》，对监事会的召开程序、审议程序、表决程序等作出了规定。股份公司设立监事会，由3名监事组成。

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司监事会设监事会主席一名，监事由股东代表和公司职工代表担任，其中公司职工代表1名，由职工代表大会选举产生，占监事会成员的三分之一，符合相关规定。

监事会发挥对董事会和经理层的监督作用，能够充分了解公司经营情况，认真履行职责，有效地对公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监督和检查，以维护公司及股东的合法权利。股份公司监事会遵照《公司章程》及《公司法》的规定召开会议。

本届监事会是公司的第一届监事会，由贾荷香、马忠友、王强组成，其中马忠友为监事会主席，王强为职工代表大会选举出的职工监事。报告期，股份公司共召开2次监事会，审议监事会职权范围内的重大事项。

股份公司成立至今，监事会会议能够按照《公司章程》、《监事会议事规则》规定的

程序召开，监事会提案、表决程序及决议符合《公司法》及《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备，决议均得以有效执行。

#### **（四）投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况**

公司现有股东中，无专业投资机构，不涉及专业投资机构参与公司治理的情况。

公司职工监事为王强，由职工代表大会选举产生，其能够严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行自己的监督职能。

### **二、董事会关于公司治理机制的讨论与评估**

2017年5月15日，股份公司的第一次股东大会，按现代企业管理制度的要求并针对自身特点建立了一整套规范合理的内部控制制度，包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易制度》等；2018年3月23日，股份公司的2018年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程》（挂牌后适用）、《对外投资管理制度》、《融资和对外担保制度》等，上述制度涵盖了公司战略决策、人力资源管理、财务会计等公司营运活动环节，并在公司各个层面得到了有效执行。

2017年5月15日，公司创立大会暨2017年第一次股东大会决议通过了《公司章程》，规定了纠纷解决机制、关联股东回避制度。

公司建立了《财务管理制度》、《财务内部控制制度》等财务管理制度，加强公司财务管理，促进公司业务发展，提高公司经济效益。

公司建立了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易制度》等，已形成较为规范的内部管理体系。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合理保护及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

综上，公司现有治理机制能为所有股东提供合适的保护，能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### **三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规、受处罚及诉讼情况**

根据公司及其控股股东、实际控制人的声明并经主办券商核查，上述成员最近两年严格按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规开展经营活动，未发现上述成员

存在重大违法违规行为的情况，也未发现上述成员存在被相关主管机关处罚的情况。

截至本公开转让说明书签署日，正升环境取得了以下合规证明：

2018年2月26日，成都市工商行政管理局出具说明，确认：自2016年1月1日至说明出具日，公司在成都市企业信用信息系统中无因违反工商行政管理方面的法律、法规受到成都市工商行政管理局处罚的信息。

2018年3月6日，成都市温江区国家税务局出具纳税人、扣缴义务人涉税保密信息告知书（温告0023），确认：公司自2016年1月1日至2018年3月6日在温江区国家税务局无违法违章处罚记录。2018年3月9日，四川省成都市温江区地方税务局第一税务所出具涉税信息查询结果告知书，确认：公司从2016年1月1日至今暂未发现涉税违规违法情况。

2018年3月5日，成都市社保局出具证明，确认：按照《中华人民共和国社会保险法》，公司已办理社会保险登记，参加城镇职工社会保险并申报缴纳社会保险费。2016年1月至2018年2月，该单位按其申报工资缴纳了社会保险费，此间无欠费。

2018年3月1日，成都市温江区国土资源局出具用地情况证明，确认：公司自2016年1月1日至2018年3月1日期间，在成都市温江区成都海峡两岸科技产业开发园海科路西段57号的国有土地（国有土地使用证编号：温国用（2014）50643号）使用中无违法违规的行为，并未受到过本局行政处罚的情况。

2018年3月2日，成都市温江区安全生产监督管理局出具证明，确认：公司从2015年3月至今，在温江区未受到我局安全生产行政处罚。

2018年2月27日，成都市温江区市场和质量技术监督局出具企业无违法违规申请审批流转表，确认：自2015年11月1日至2018年2月27日，经成都市温江区市场和质量技术监督局综合执法大队查询，未对公司实施过行政处罚。

2018年3月7日，成都市温江区公安消防大队书面确认：公司自2016年1月1日至今，一直遵守有关消防管理法律、法规及规范性文件的规定，未曾因违反消防管理法律、法规及规范性文件受到行政处罚。

2018年3月7日，成都市温江区建设局出具证明，确认：自2016年1月1日至今，公司的业务经营遵守相关法律、法规及规范性文件的规定，不存在相关法律法规规定的违法发包、转包、违法分包、挂牌及超资质等情况，不存在因违反有关法律、法规及规范性文件的规定而受到我局行政处罚的情形。

2018年3月23日，主办券商、经办律师共同走访公司经营地的环保部门，经走访

获知，报告期至走访日，未发现公司存在环保方面的重大违法违规情况，未受到环保部门的行政处罚。

公司在报告期各期员工总人数、社会保险、住房公积金等“五险一金”缴纳情况如下：

#### (1) 2016 年度

截至 2016 年 12 月 31 日，公司（含分公司）员工合计 341 人。公司与 332 名员工签订了《劳动合同》，与 9 名退休返聘人员签订了《劳务协议》；公司已为 327 名员工缴纳了社会保险，为 281 名员工缴纳了住房公积金。

公司未为 14 名员工缴纳社会保险的具体情况如下：

2016 年 12 月 31 日 未交社会保险员工人数明细	未缴纳社会保险的原因
1	由原单位购买，公司已于 2017 年 1 月起为该名员工缴纳社会保险
9	退休返聘，无需购买
4	当月入职员工，次月购买

公司未为 60 名员工缴纳公积金的具体情况如下：

2016 年 12 月 31 日 未交住房公积金员工人数明细	未缴纳住房公积金的原因
3	退休返聘，无需购买
42	股改前，未规范，未予购买住房公积金
2	停薪留职未购买
13	当月入职 7 人，次月购买；当月离职 6 人未购买

#### (2) 2017 年度

截至 2017 年 12 月 31 日，公司（含分公司）员工合计 332 人。公司与 324 名员工签订了《劳动合同》，与 8 名退返聘人员签订了《劳务协议》；为 324 名员工缴纳了社会保险，为 316 名员工缴纳了住房公积金。

公司未为 8 名员工缴纳社会保险的具体情况如下：

2017 年 12 月 31 日未交社会保险员工人数明细	未缴纳社会保险的原因
8	退休返聘，无需购买社会保险

公司未为 16 名员工缴纳住房公积金的具体情况如下：

2017 年 12 月 31 日未交住房公积金员工人数明细	未缴纳住房公积金的原因
13	个人自愿不购买住房公积金
2	退休返聘未购买
1	停薪留职未购买

截至 2017 年 12 月 31 日，除退休返聘人员无须缴纳社会保险外，公司已为其他员

工缴纳了社会保险。2018年3月5日，成都市人力资源和社会保障局出具的《证明》，确认公司已按照《中华人民共和国社会保险法》办理了社会保险登记，参加城镇职工社会保险并申报缴纳社会保险费，2016年1月至2018年2月期间缴纳了社会保险费，此间无欠费。

报告期，公司存在未为部分员工购买住房公积金的情形，部分人员未购买的原因系股改前未规范，未购买住房公积金，部分人员系退休返聘及停薪留职的员工，未购买住房公积金，其余员工系自愿不购买住房公积金。截至2017年12月31日，未缴纳住房公积金的人数为13人，个人原因自愿不购买住房公积金，并向公司出具了《关于不缴纳住房公积金的承诺》。2018年3月5日成都住房公积金管理中心出具了《证明》，确认公司已按照《住房公积金管理条例》办理缴存登记，2014年1月至2018年2月期间缴存了住房公积金。经主办券商核查，自2016年1月1日起至本回复日，未发现公司存在因未缴纳社会保险及住房公积金引起的纠纷及行政处罚。

对于公司上述的社会保险、住房公积金缴纳情况，公司的控股股东、实际控制人已出具承诺：如公司因本承诺函出具之日前的事由，未足额、按时为公司全体员工缴纳各项社会保险、住房公积金，导致公司被相关行政主管部门或司法机关处以罚金、征收滞纳金或被任何他方索赔的，本人将以现金支付的方式无条件补足公司应缴差额并承担公司因此受到的全部经济损失。

根据公司的说明并经主办券商核查，报告期至本公开转让说明书签署日，公司、持有公司5%以上股份的主要股东无未决诉讼，根据股份公司、持有公司5%以上股份的主要股东不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚。经主办券商查询中国执行信息公开网（<http://shixin.court.gov.cn/>）、全国法院被执行人信息网（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、全国企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/>）、中国证监会披露的《市场禁入决定书》、《行政处罚决定书》及证券交易所披露的监管与处分记录等公开信息，并查阅公安部门出具的《无犯罪记录证明》、公司及控股股东出具的声明与承诺，公司及控股股东最近两年不存在因违反国家法律、法规、规章及自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况。

经主办券商核查，并查询中国执行信息公开网（<http://shixin.court.gov.cn/>）、全国法院被执行人信息网（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、全国企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/>）、中国证监会披露的《市场禁入决定书》、《行政处罚决定书》及证券交易所披露的监管与处分记录等公开信息，报告期至本公开转让说明书签署之日，

公司及其控股股东、实际控制人以及公司的法定代表人、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。

综上所述，报告期至本公开转让说明书签署日，除上述披露情况外，公司及其控股股东、实际控制人不存在因违法经营而被工商、税务等行政部门处以行政处罚，且情节严重的情形；不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形；亦不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

#### 四、公司的独立性

公司自成立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定规范运作，建立了健全的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构和业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立、完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。具体情况如下：

##### （一）业务独立

公司具有完整的业务流程。公司拥有独立的经营场所，并具有采购、施工部门。公司近两年与关联方发生过交易，但不存在影响公司业务独立性的重大或频繁的关联方交易。

##### （二）资产独立

公司资产与股东的资产严格分开，并完全独立运营。公司目前业务和生产经营必需的机器设备及其他资产不存在与股东单位共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

在公司整体变更设立时，原有限公司全部资产与负债均进入本公司，并已办理作为出资的相关产权属的变更和转移手续，公司资产与股东的资产严格分开，并完全独立运营。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在股东单位及其他关联方违规占用公司资金、资产和其他资源的情况；不存在以承包、委托经营或其他类似方式，依赖股东单位及其他关联方进行生产经营的情况，具有开展生产经营所必备的独立完整的资产。

##### （三）人员独立

截至 2017 年 12 月 31 日，公司共有 332 名员工，公司按照《劳动法》和《劳动合同法》及其他法律、法规和规范性文件规定与员工签署了《劳动合同》。

公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均没有在控股股

东和实际控制人或其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在其他企业领薪，公司财务及采购人员没有在控股股东及其控制的其他企业兼职。

公司的董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东和实际控制人干预公司人事任免决定的情形。

公司在劳动、人事及工资管理上完全独立。公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和劳动保障相关的法律法规，为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险，并按期缴纳了上述社会保险。

#### （四）财务独立

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，并设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用银行账户的情况；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。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系

公司根据企业发展规划、行业发展状况和市场需求变化的趋势，自主决定投资计划和资金安排，财务独立决策。

#### （五）机构独立

公司已根据《公司法》和《公司章程》规定建立了股东大会、董事会和监事会等决策、执行和监督机构，并制定了完善的议事规则，公司股东大会、董事会和监事会的运作独立于控股股东和实际控制人。公司聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，在公司内部设立了相应的职能部门，具有健全的经营管理机构，独立行使经营管理权，不存在与控股股东和实际控制人控制的其他企业或其他关联方机构混同的情形。

公司的办公机构和经营场所独立于控股股东和实际控制人控制的其他企业或其他关联方，不存在混合经营、合署办公的情形。

### 五、同业竞争情况

#### （一）报告期内同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东及实际控制人控制的其他企业如下：

序号	名称	关联关系	主要业务
1	四川正升环保科技有限公司	实际控制人控制的企业	环保技术研发；环保工程、市政工程、钢结构工程、管道工程、工矿工程、防水防腐保温工程的设计、施工（凭资质证书在有效期内从事经营）；收集、贮存、处理、

			处置危险废物（未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动）；水污染治理服务；货物进出口；质检技术服务；销售建筑材料（不含危险化学品）；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
2	成都旅人科技有限公司	实际控制人控制的企业	计算机软硬件开发、销售；计算机系统集成。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
3	四川正升投资有限公司（已注销）	实际控制人控制的企业	项目投资；投资管理与咨询服务（不含金融、期货、证券）。

经主办券商核查，公司主要为客户提供消声降噪类产品销售及降噪工程设计施工业务。

根据公司提供的资料，公司实际控制人控制的四川正升环保科技有限公司的经营范围包括环保工程设计、施工，与正升环境的经营范围存在重合。经主办券商、经办律师核查，正升环保主营的环保工程施工业务系垃圾填埋的防渗处理，与正升环境的主营业务并不相同，二者主营业务对应的客户也不存在重合，实质上不存在同业竞争。为避免与正升环境可能产生的同业竞争，四川正升环保科技有限公司作出了避免同业竞争的承诺。

根据公司提供的资料，公司实际控制人控制的成都旅人科技有限公司与公司的经营范围不存在重合，二者不存在同业竞争。

同时，根据公司及其实际控制人出具的说明与承诺，并经主办券商核查，截至本公开转让说明书签署日，正升环境与其实际控制人控制的其他企业实质上不存在同业竞争。

## （二）为避免同业竞争采取的措施

为了有效避免同业竞争，公司实际控制人签署了《避免同业竞争承诺函》。作出以下承诺：

1、本人及本人控制的企业将不会基于本人正升环境的持股或控制，而进行对正升环境构成或可能构成不正当竞争或不合理削弱的业务行为，且不会对正升环境的合法权益进行不法侵害，包括但不限于：将获得的正升环境商业秘密泄露给该公司等。且在该公司就对正升环境可能构成不正当竞争、不法侵害、不合理削弱的行为而召开股东会或董事会时，本公司或本公司委派至该公司的代表将不参与提案，并将不投票且不以其他方式对该等议案或审议事宜表示同意。

2、除上述第 1 项所述公司外，本人目前没有在中国境内单独或与其他自然人、法人、合伙企业或其他组织，以任何形式直接/间接从事或参与任何对正升环境构成直接/间接竞争的业务/活动或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或在该等经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

3、本人保证将采取合法及有效的措施，促使本人拥有控制权的的企业，目前或未来不参与正升环境经营区域且不以其他任何形式直接/间接从事对正升环境构成或可能构成竞争的业务，并且保证不进行其他任何损害正升环境合法权益的活动。

4、本人保证，若本人出现因违反上述第1项、第2项及第3项相关承诺对正升环境的业务构成直接/间接竞争的不利情形，本人自愿赔偿由此给正升环境造成的直接和间接的经济损失，并同意或促使本人拥有控制权的相关公司按照正升环境的要求以公平合理的价格和条件将该等业务/资产转让给正升环境；若本人或本人拥有控制权的相关公司将来可能拥有任何与正升环境主营业务有直接/间接竞争的业务机会，本人保证将立即通知正升环境，并优先促使该业务机会合作方与正升环境依照合理条件达成最终合作。

在本承诺函中所作出的保证和承诺均代表本人及下属的除正升环境之外的全资或控股子企业而作出。

主办券商认为，实际控制人出具的关于避免同业竞争的承诺合法、有效。

除此以外，公司的董事、监事、高级管理人员也作出了避免同业竞争的承诺。

## **六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况**

公司近两年来，不存在为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情形。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》及《关联交易制度》中规定了公司应按照关联交易决策制度等规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利。控股股东、实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保或其他各种方式损害公司和其他股东的合法权益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

实际控制人已向公司出具书面承诺：

1、本人将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用公司及控股子公司之资金，且将严格遵守中国证监会关于上市公司法人治理的有关规定，避免与公司发生除正常业务外的一切资金往来。

2、本人将尽量减少本人及本人控制的关联企业与公司之间的关联交易。如果届时发生确有必要且无法避免的关联交易，本人保证本人及本人控制的关联企业承诺将遵

循市场化原则和公允价格公平交易，严格履行法律和公司章程设定的关联交易的决策程序，并依法及时履行信息披露义务，不通过关联交易损害公司及其非关联股东合法权益。

公司的董事、监事、高级管理人员已出具书面声明与承诺：

本人将不利用对正升环境的董事、监事、高级管理人员地位或以其他身份进行损害正升环境及其他股东利益的行为；若本人及受本人控制的企业与正升环境之间无法避免的关联交易，将严格遵循市场公平原则进行，在正升环境监事会或股东大会对涉及己方利益的关联交易进行决策时，本人将严格按照法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，自觉回避。本人愿意承担因违反上述承诺而给正升环境及其他股东造成的经济损失。

主办券商认为，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易制度》等制度中对关联方及关联交易的类型、关联交易决策权限、决策程序、关联方的回避措施及独立董事的作用等进行了严格规定；并对报告期内的关联交易进行了确认，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员已书面承诺关联交易严格按照相关法律法规及《关联交易制度》执行。以上措施对减少和规范关联交易，保护投资者的合法权益具有积极作用。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

### （一）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其直系亲属持股情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其直系亲属持股情况如下：

序号	姓名	任职	直接持股 (股)	间接持股 (股)	持股合计 (股)	持股 比例
1	李朝阳	董事长、总经理	20,359,328	0	20,359,328	38.38%
2	尹玲	董事	11,392,882	140,184	11,533,066	21.74%
3	周佩	董事	0	0	0	0.00%
4	舒绍敏	董事	1,213,802	0	1,213,802	2.29%
5	王祺	董事、董事会秘书	341,501	528,121	870,122	1.64%
6	贾荷香	监事	1,434,451	0	1,434,451	2.70%
7	马忠友	监事会主席	977,587	1,102,426	2,080,013	3.92%
8	王强	监事	0	46,842	46,842	0.09%
9	杨宝山	副总经理	0	554,913	554,913	1.05%
10	沈加曙	副总经理	937,898	279,766	1,217,664	2.30%
11	王东	副总经理	0	432,129	432,129	0.81%
12	常春桃	财务负责人	0	181,527	181,527	0.34%
13	张晓杰	核心技术人员	395,086	45,597	440,683	0.83%
14	尹红	李朝阳之配偶、尹玲之妹	2,941,837	272,412	3,214,249	6.06%
15	李鹏程	李朝阳之弟	377,555	31,180	408,735	0.77%

合计	-	-	40,371,927	3,615,097	43,987,524	82.92%
----	---	---	------------	-----------	------------	--------

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情形。

## （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、高级管理人员中，除尹玲女士系李朝阳先生配偶的同胞姐姐外，其他人员相互之间不存在亲属关系。

## （三）公司与董事、监事、高级管理人员的重要协议、承诺及履行情况

### 1、重要协议

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员中，在公司工作的成员与公司签署了劳动合同，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。

截至本公开转让说明书签署日，以上与公司签署重要协议的人员，按合同约定履行义务，不存在违反合同约定的情形。

### 2、重要承诺

公司控股股东正升环境、董事、监事、高级管理人员均已作出《避免同业竞争承诺函》等承诺。

截至本公开转让说明书签署日，以上重要承诺的人员，按承诺内容履行义务，不存在违反承诺的情形。

## （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

序号	姓名	兼职单位及职务	兼职单位与本公司关系
<b>一、董事</b>			
1	李朝阳	四川正升环保科技有限公司董事长	实际控制人控制的企业
		四川正升声学装备有限公司执行董事	本公司之全资子公司，已注销
		成都旅人科技有限公司监事	实际控制人控制的企业
2	尹玲	四川正升投资有限公司董事	实际控制人控制的企业，已注销
		四川正升声学装备有限公司监事	本公司之全资子公司，已注销
		四川正升环保科技有限公司董事、总经理	实际控制人控制的企业
3	周佩	无	无
4	舒绍敏	清能德创电气技术（北京）有限公司监事	无关联关系
		北京华霖合创投资管理有限公司董事	无关联关系
		北京随方信息技术有限公司董事	无关联关系
		四川徽记食品股份有限公司独立董事	无关联关系
		成都顺为超导科技股份有限公司董事	无关联关系
		成都华霖股权投资基金管理有限公司董事长、总经理	无关联关系

		四川极度电控系统制造有限责任公司董事	无关联关系
		成都普利泰生物科技有限公司监事	无关联关系
		贵州化肥厂有限责任公司董事	无关联关系
		丽江慧泉工贸有限责任公司董事	无关联关系，已注销
		南京舒普思达医疗设备有限公司董事	无关联关系
		四川艾尔法泰克科技有限公司董事	无关联关系
		南京普东兴生物科技有限公司董事	无关联关系
5	王 祺	无	
<b>二、监事</b>			
6	贾荷香	四川正升投资有限公司监事	实际控制人控制的企业，已注销
7	马忠友	无	-
8	王 强	无	-
<b>三、高级管理人员</b>			
9	李朝阳	同本表格序号 1	-
10	杨宝山	无	-
11	沈加曙	无	-
12	王 东	无	-
13	王 祺	无	-
14	常春桃	四川徽记食品股份有限公司独立董事	无关联关系

### (五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

序号	姓名	企业名称	出资比例	主要业务
<b>一、董事</b>				
1	李朝阳	四川正升环保科技有限公司	38.59%	收集、贮存、处理、处置危险废物
		四川互生企业管理有限公司	1.14%	企业管理服务；会议及展览服务
2	尹 玲	四川正升环保科技有限公司	27.19%	收集、贮存、处理、处置危险废物
		四川互生企业管理有限公司	1.14%	企业管理服务；会议及展览服务
3	周 佩	无	-	-
4	舒绍敏	成都顺为超导科技股份有限公司	11.48%	超导技术的研发及产品的生产、销售
		成都斯马特科技有限公司	8.66%	生产医疗器械第二类：6840 临床检验分析仪器
		成都华霖股权投资基金管理有限公司	-	受托从事股权投资的管理及相关咨询服务
		西藏华霖创业投资管理合伙企业（有限合伙）	-	投资管理，资产管理
5	王 祺	成都正升企业管理中心（有限合伙）	12.94%	企业管理咨询服务。
		成都巴食投资中心（有限合伙企业）	3.33%	项目投资。
<b>二、监事</b>				
6	贾荷香	无	-	-
7	马忠友	成都正升企业管理中心（有限合伙）	5.62%	企业管理咨询服务。
		成都正升共享企业管理中心（有限合伙）	42.45%	企业管理咨询服务。
8	王 强	成都正升企业管理中心（有限合伙）	1.15%	企业管理咨询服务。

三、高级管理人员				
9	李朝阳	参见本表之第 1 项	-	-
10	杨宝山	成都正升企业管理中心（有限合伙）	13.31%	企业管理咨询服务。
		成都正升共享企业管理中心（有限合伙）	0.56%	企业管理咨询服务。
11	沈加曙	成都正升企业管理中心（有限合伙）	6.85%	企业管理咨询服务。
12	王 东	成都正升企业管理中心（有限合伙）	10.58%	企业管理咨询服务。
13	王 祺	参见本表之第 5 项	-	
14	常春桃	成都正升企业管理中心（有限合伙）	4.44%	企业管理咨询服务。

上述董事、监事、高级管理人员投资的企业与公司不存在利益冲突。

### （六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会处罚或采取市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

根据公司董事、监事、高级管理人员的声明与承诺，并查询中国证监会披露的《市场禁入决定书》、《行政处罚决定书》及证券交易所披露的监管与处分记录等公开信息，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到全国股份转让系统公司公开谴责；也不存在其他对公司有不利影响的情况。

### 八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

最近两年，公司的管理层及核心技术人员变动情况为：

#### （一）董事的变更

报告期初至 2016 年 12 月 4 日，正升有限的董事为李朝阳、贾荷香、钱伟鑫、杨为民、赵欣、舒绍敏。

2016 年 12 月 5 日至 2017 年 5 月 14 日，正升有限的董事为李朝阳、舒绍敏、尹玲、钟家德、王祺。

2017 年 5 月 15 日至今，正升环境召开创立大会暨 2017 年度第一次临时股东大会选举李朝阳、舒绍敏、尹玲、周佩、王祺为第一届董事会董事，任期三年。

2017 年 5 月 15 日，正升环境召开第一届董事会第一次会议，选举李朝阳为董事长。

#### （二）监事的变更

报告期初至 2016 年 12 月 4 日，正升有限的监事为李鹏程。

2016 年 12 月 4 日至 2017 年 5 月 14 日，正升有限的监事为贾荷香。

2017 年 5 月 10 日，正升环境召开职工代表大会，选举王强为职工代表监事，任期三年；2017 年 5 月 15 日，正升环境召开创立大会选举贾荷香、马忠友为第一届监事会股东代表监事，任期三年。

2017年5月15日，正升环境召开第一届监事会第一次会议，选举马忠友为第一届监事会主席。

### （三）高级管理人员的变更

报告期期初至2017年5月15日期间，尹玲担任公司经理，常春桃担任公司财务总监。

2017年5月15日，公司召开第一届董事会第一次会议，同意聘任李朝阳为公司总经理，聘任沈加曙、杨宝山为公司副总经理，聘任常春桃为公司财务总监，聘任王祺为董事会秘书。

2017年11月24日，公司召开第一届董事会第四次会议，同意聘任王东为公司副总经理。

董事、监事、高级管理人员的上述变化主要是为了规范公司经营管理、完善公司治理结构，对公司持续经营并不构成实质性影响，公司最近两年内董事、监事、高级管理人员的变化符合《公司法》、《公司章程》等有关规定，且已履行必要的法律程序，不会对公司的正常生产经营活动产生不利影响。

公司目前的核心技术人员在公司已工作多年，最近两年未发生变动，核心技术人员基本稳定。

## 第四节 公司财务会计信息

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### (一) 近两年财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2017 年、2016 年的财务报表进行了审计,并出具了标准无保留意见审计报告。

#### (二) 报表编制基础的方法及说明

公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),并参照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)的披露规定编制。

#### (三) 合并财务报表的范围及变化情况

##### 1、2016 年合并报表范围

公司 2016 年合并报表范围为本公司、公司的二级子公司四川正升声学装备有限公司。

##### 2、2017 年合并报表范围

四川正升声学装备有限公司于 2016 年 12 月完成工商注销,2017 年 1 月完成税务注销,本年仅合并其利润表及现金流量表。截至 2017 年 12 月 31 日,公司无子公司需纳入合并报表范围。

### 二、近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,343,688.42	11,324,984.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据	7,053,969.00	1,692,645.38

应收账款	93,770,403.86	58,285,072.05
预付款项	6,889,074.79	4,608,470.88
应收利息		
应收股利		
其他应收款	11,978,167.46	10,778,245.46
买入返售金融资产		
存货	34,563,658.17	25,158,364.64
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	98,511.35	1,500,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>156,697,473.05</b>	<b>113,347,782.53</b>
<b>非流动资产：</b>		
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	1,015,424.24	1,070,265.21
固定资产	17,251,492.04	17,237,430.43
在建工程	421,065.10	
工程物资		
固定资产清理		
无形资产	4,607,472.92	4,901,327.92
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,061,438.80	716,173.84
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>24,356,893.10</b>	<b>23,925,197.40</b>
<b>资产总计</b>	<b>181,054,366.15</b>	<b>137,272,979.93</b>

### 资产负债表（续）

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	40,600,000.00	39,000,000.00
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	27,856,900.83	22,612,893.34
预收款项	14,930,296.48	3,360,115.38
应付职工薪酬	7,913,853.35	6,169,121.71
应交税费	7,737,546.57	2,414,763.85
应付利息	77,388.91	

应付股利	11,346.05	11,346.05
其他应付款	12,700,221.40	1,973,934.52
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>111,827,553.59</b>	<b>75,542,174.85</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	278,729.17	318,079.17
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>278,729.17</b>	<b>318,079.17</b>
<b>负债合计</b>	<b>112,106,282.76</b>	<b>75,860,254.02</b>
<b>所有者权益：</b>		
股本	53,050,000.00	50,500,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,447,753.24	2,566,641.11
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	345,033.02	2,491,550.18
一般风险准备		
未分配利润	3,105,297.13	5,854,534.62
归属于母公司股东权益合计	68,948,083.39	61,412,725.91
少数股东权益		
<b>股东权益合计</b>	<b>68,948,083.39</b>	<b>61,412,725.91</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>181,054,366.15</b>	<b>137,272,979.93</b>

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,343,688.42	11,316,416.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据	7,053,969.00	1,692,645.38
应收账款	93,770,403.86	58,285,072.05
预付款项	6,889,074.79	4,608,470.88
应收利息		
应收股利		
其他应收款	11,978,167.46	10,778,245.46
存货	34,563,658.17	25,158,364.64
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	98,511.35	1,500,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>156,697,473.05</b>	<b>113,339,214.86</b>
<b>非流动资产：</b>		
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		5,000,000.00
投资性房地产	1,015,424.24	1,070,265.21
固定资产	17,251,492.04	17,237,430.43
在建工程	421,065.10	
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	4,607,472.92	4,901,327.92
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,061,438.80	716,173.84
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>24,356,893.10</b>	<b>28,925,197.40</b>
<b>资产总计</b>	<b>181,054,366.15</b>	<b>142,264,412.26</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	40,600,000.00	39,000,000.00
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	27,856,900.83	22,612,893.34
预收款项	14,930,296.48	3,360,115.38
应付职工薪酬	7,913,853.35	6,169,121.71
应交税费	7,737,546.57	2,414,763.85
应付利息	77,388.91	
应付股利	11,346.05	11,346.05
其他应付款	12,700,221.40	6,960,339.52
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>111,827,553.59</b>	<b>80,528,579.85</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	278,729.17	318,079.17
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>278,729.17</b>	<b>318,079.17</b>
<b>负债合计</b>	<b>112,106,282.76</b>	<b>80,846,659.02</b>
<b>所有者权益：</b>		
股本	53,050,000.00	50,500,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,447,753.24	2,566,641.11
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	345,033.02	2,491,550.18
未分配利润	3,105,297.13	5,859,561.95
<b>股东权益合计</b>	<b>68,948,083.39</b>	<b>61,417,753.24</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>181,054,366.15</b>	<b>142,264,412.26</b>

### （三）合并利润表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
一、营业总收入	129,726,645.11	118,543,223.45
其中：营业收入	129,726,645.11	118,543,223.45
利息收入		
已赚保费		

手续费及佣金收入		
<b>二、营业总成本</b>	<b>126,563,447.72</b>	<b>112,904,596.36</b>
其中：营业成本	77,722,975.79	78,499,128.96
税金及附加	1,185,952.67	1,322,978.66
销售费用	14,822,824.80	11,912,471.56
管理费用	26,385,984.87	20,849,364.43
财务费用	4,104,593.16	3,272,630.23
资产减值损失	2,341,116.43	-2,951,977.48
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）	35,168.21	25,843.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-513,213.38	-131,025.71
其中：持有待售处置组处置收益（损失以“-”号填列）		
非流动资产处置收益（损失以“-”号填列）	-513,213.38	-131,025.71
非货币性资产交换收益（损失以“-”号填列）		
债务重组中因处置非流动资产收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	227,630.00	
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,912,782.22</b>	<b>5,533,444.68</b>
加：营业外收入	-	1,904,713.63
其中：政府补助	-	1,823,181.39
债务重组利得		
减：营业外支出	43,610.60	90,558.53
其中：债务重组损失		
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,869,171.62</b>	<b>7,347,599.78</b>
减：所得税费用	-586,185.86	1,782,058.42
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,455,357.48</b>	<b>5,565,541.36</b>
归属于母公司股东的净利润	3,455,357.48	5,565,541.36
少数股东损益	-	-
（一）持续经营的净利润（净亏损以“-”号填列）	3,455,357.48	5,565,541.36
（二）终止经营的净利润（净亏损以“-”号填列）		

<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
<b>七、综合收益总额</b>	<b>3,455,357.48</b>	<b>5,565,541.36</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	3,455,357.48	5,565,541.36
归属于少数股东的综合收益总额	-	-
<b>八、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益	0.07	0.11
（二）稀释每股收益	0.07	0.11

**（四）母公司利润表**

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>129,726,645.11</b>	<b>118,543,223.45</b>
减：营业成本	77,722,975.79	78,499,128.96
税金及附加	1,185,952.67	1,320,478.66
销售费用	14,822,824.80	11,912,471.56
管理费用	26,385,984.87	20,848,941.43
财务费用	4,104,062.83	3,269,886.04
资产减值损失	2,341,116.43	-2,951,977.48
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）	29,610.55	25,843.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-513,213.38	-131,025.71
其中：持有待售处置组处置收益（损失以“-”号填列）		
非流动资产处置收益（损失以“-”号填列）	-513,213.38	-131,025.71
非货币性资产交换收益（损失以“-”号填列）		
债务重组中因处置非流动资产收益（损失以“-”号填列）		

其他收益	227,630.00	
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,907,754.89</b>	<b>5,539,111.87</b>
加：营业外收入	-	1,904,713.63
其中：政府补助	-	1,823,181.39
债务重组利得		
减：营业外支出	43,610.60	90,558.53
其中：债务重组损失		
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,864,144.29</b>	<b>7,353,266.97</b>
减：所得税费用	-586,185.86	1,782,058.42
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,450,330.15</b>	<b>5,571,208.55</b>
（一）持续经营的净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营的净利润（净亏损以“-”号填列）		
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>3,450,330.15</b>	<b>5,571,208.55</b>

#### （五）合并现金流量表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	108,047,598.42	161,073,171.65
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,210,074.81	1,727,809.03
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>109,257,673.23</b>	<b>162,800,980.68</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	73,889,001.62	96,961,395.25
支付给职工以及为职工支付的现金	33,504,236.72	30,910,001.72
支付的各项税费	4,059,645.89	11,432,703.82
支付其他与经营活动有关的现金	14,523,068.33	14,016,428.40
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>125,975,952.56</b>	<b>153,320,529.19</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-16,718,279.33</b>	<b>9,480,451.49</b>

<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	114,354.86	25,843.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,000.00	
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	34,150,000.00	29,950,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>34,314,354.86</b>	<b>29,975,843.30</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,611,592.00	1,268,565.34
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	32,650,000.00	31,450,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>36,261,592.00</b>	<b>32,718,565.34</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,947,237.14</b>	<b>-2,742,722.04</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	4,080,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款所收到的现金	39,000,000.00	39,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	17,327,000.00	9,860,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>60,407,000.00</b>	<b>48,860,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	39,000,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,822,675.29	9,171,014.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	9,121,150.94	12,743,420.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>50,943,826.23</b>	<b>61,914,434.37</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,463,173.77</b>	<b>-13,054,434.37</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增</b>	<b>-9,202,342.70</b>	<b>-6,316,704.92</b>

加额		
加：期初现金及现金等价物余额	11,324,984.12	17,641,689.04
六、期末现金及现金等价物余额	<b>2,122,641.42</b>	<b>11,324,984.12</b>

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	108,047,598.42	161,073,171.65
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,210,068.86	1,727,809.03
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>109,257,667.28</b>	<b>162,800,980.68</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	73,889,001.62	96,961,395.25
支付给职工以及为职工支付的现金	33,504,236.72	30,910,001.72
支付的各项税费	4,059,645.89	11,430,203.82
支付其他与经营活动有关的现金	14,522,532.05	14,026,684.21
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>125,975,416.28</b>	<b>153,328,285.00</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-16,717,749.00</b>	<b>9,472,695.68</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	114,354.86	25,843.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	50,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	8,037.34	
收到其他与投资活动有关的现金	34,150,000.00	29,950,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>34,322,392.20</b>	<b>29,975,843.30</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	3,611,592.00	1,268,565.34
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	32,650,000.00	31,450,000.00

投资活动现金流出小计	<b>36,261,592.00</b>	<b>32,718,565.34</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>-1,939,199.80</b>	<b>-2,742,722.04</b>
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,080,000.00	
取得借款收到的现金	39,000,000.00	39,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	17,327,000.00	9,860,000.00
筹资活动现金流入小计	<b>60,407,000.00</b>	<b>48,860,000.00</b>
偿还债务支付的现金	39,000,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,822,675.29	9,171,014.37
支付其他与筹资活动有关的现金	9,121,150.94	12,743,420.00
筹资活动现金流出小计	<b>50,943,826.23</b>	<b>61,914,434.37</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>9,463,173.77</b>	<b>-13,054,434.37</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-9,193,775.03</b>	<b>-6,324,460.73</b>
加：期初现金及现金等价物余额	11,316,416.45	17,640,877.18
六、期末现金及现金等价物余额	<b>2,122,641.42</b>	<b>11,316,416.45</b>

## (七) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2017 年度							少数 股东 权益	所有者 权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	减：库存 股	专项储 备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	50,500,000.00	2,566,641.11	-	-	2,491,550.18	5,854,534.62		61,412,725.91	
加：会计政策变更								-	
前期差错更正								-	
同一控制下企业合并								-	
其他								-	
二、本年年初余额	50,500,000.00	2,566,641.11	-	-	2,491,550.18	5,854,534.62	-	61,412,725.91	
三、本年增减变动金额（减少以 “-”号填列）	2,550,000.00	9,881,112.13	-	-	-2,146,517.16	-2,749,237.49	-	7,535,357.48	
（一）综合收益总额						3,455,357.48		3,455,357.48	
（二）股东投入和减少资本	2,550,000.00	1,530,000.00	-	-	-	-	-	4,080,000.00	
1. 股东投入普通股	2,550,000.00	1,530,000.00						4,080,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本								-	
3. 股份支付计入股东权益的金额								-	
4. 其他								-	
（三）利润分配	-	-	-	-	345,033.02	-345,033.02	-	-	
1. 提取盈余公积					345,033.02	-345,033.02		-	
2. 提取一般风险准备								-	
3. 对所有者（或股东）的分配								-	

4.其他						-		-
(四) 股东权益内部结转	-	8,351,112.13	-	-	-2,491,550.18	-5,859,561.95	-	0.00
1.资本公积转增股本								-
2.盈余公积转增股本								-
3.盈余公积弥补亏损								-
4.其他		8,351,112.13			-2,491,550.18	-5,859,561.95		-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取								-
2.本年使用								-
(六) 其他								-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>53,050,000.00</b>	<b>12,447,753.24</b>	-	-	<b>345,033.02</b>	<b>3,105,297.13</b>	-	<b>68,948,083.39</b>

单位：元

项目	2016 年度							少数 股东 权益	所有者 权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	减：库存 股	专项储 备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	50,500,000.00	2,566,641.11			1,934,429.32	7,846,114.12		62,847,184.55	
加：会计政策变更								-	
前期差错更正								-	
同一控制下企业合并								-	
其他								-	
二、本年年初余额	50,500,000.00	2,566,641.11	-	-	1,934,429.32	7,846,114.12	-	62,847,184.55	
三、本年增减变动金额（减少以 “-”号填列）	-	-	-	-	557,120.86	-1,991,579.50	-	-1,434,458.64	

（一）综合收益总额						5,565,541.36		5,565,541.36
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入普通股								-
2.其他权益工具持有者投入资本								-
3.股份支付计入股东权益的金额								-
4.其他								-
（三）利润分配	-	-	-	-	557,120.86	-7,557,120.86	-	-7,000,000.00
1.提取盈余公积					557,120.86	-557,120.86		-
2.提取一般风险准备								-
3.对所有者（或股东）的分配						-7,000,000.00		-7,000,000.00
4.其他								-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本								-
2.盈余公积转增股本								-
3.盈余公积弥补亏损								-
4.其他								-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取								-
2.本年使用								-
（六）其他								-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>50,500,000.00</b>	<b>2,566,641.11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,491,550.18</b>	<b>5,854,534.62</b>	<b>-</b>	<b>61,412,725.91</b>

## （八）母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2017 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	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	50,500,000.00	2,566,641.11	-	-	2,491,550.18	5,859,561.95	61,417,753.24
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
其他							-
二、本年年初余额	50,500,000.00	2,566,641.11	-	-	2,491,550.18	5,859,561.95	61,417,753.24
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,550,000.00	9,881,112.13	-	-	-2,146,517.16	-2,754,264.82	7,530,330.15
（一）综合收益总额						3,450,330.15	3,450,330.15
（二）股东投入和减少资本	2,550,000.00	1,530,000.00	-	-	-	-	4,080,000.00
1. 股东投入普通股	2,550,000.00	1,530,000.00					4,080,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							-
3. 股份支付计入股东权益的金额							-
4. 其他							-
（三）利润分配	-	-	-	-	345,033.02	-345,033.02	-
1. 提取盈余公积					345,033.02	-345,033.02	-
2. 对股东的分配							-
3. 其他							-
（四）股东权益内部结转	-	8,351,112.13	-	-	-2,491,550.18	-5,859,561.95	-
1. 资本公积转增股本							-
2. 盈余公积转增股本							-
3. 盈余公积弥补亏损							-

4.其他		8,351,112.13			-2,491,550.18	-5,859,561.95	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取							-
2.本年使用							-
(六) 其他							-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>53,050,000.00</b>	<b>12,447,753.24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>345,033.02</b>	<b>3,105,297.13</b>	<b>68,948,083.39</b>

单位：元

项目	2016年						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>50,500,000.00</b>	<b>2,566,641.11</b>			<b>1,934,429.32</b>	<b>7,845,474.26</b>	<b>62,846,544.69</b>
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
其他							-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>50,500,000.00</b>	<b>2,566,641.11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,934,429.32</b>	<b>7,845,474.26</b>	<b>62,846,544.69</b>
<b>三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>557,120.86</b>	<b>-1,985,912.31</b>	<b>-1,428,791.45</b>
（一）综合收益总额						5,571,208.55	5,571,208.55
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入普通股							-
2.其他权益工具持有者投入资本							-
3.股份支付计入股东权益的金额							-
4.其他							-
（三）利润分配	-	-	-	-	557,120.86	-7,557,120.86	-7,000,000.00

1.提取盈余公积					557,120.86	-557,120.86	-
2.对股东的分配						-7,000,000.00	-7,000,000.00
3.其他							-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本							-
2.盈余公积转增股本							-
3.盈余公积弥补亏损							-
4.其他							-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取							-
2.本年使用							-
（六）其他							-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>50,500,000.00</b>	<b>2,566,641.11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,491,550.18</b>	<b>5,859,561.95</b>	<b>61,417,753.24</b>

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### (一) 主要会计政策、会计估计

##### 1、会计期间

本公司会计期间分为年度和中期。中期包括半年度、季度和月度。年度、半年度、季度、月度起止日期按公历日期确定。公司会计年度为每年1月1日起至12月31日止。

##### 2、营业周期

营业周期是指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。

##### 3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

##### 4、企业合并

###### (1) 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

###### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

##### 5、合并财务报表的编制方法

本公司将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本公司和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本公司合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本公司在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本公司和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的

公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

## **6、合营安排分类及共同经营会计处理方法**

本公司的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目，本公司作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

## **7、现金及现金等价物的确定标准**

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现

金且价值变动风险很小的投资。

## 8、外币业务

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

## 9、金融资产和金融负债

本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。

### (1) 金融资产

#### A、融资产分类、确认依据和计量方法

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项及可供出售金融资产。

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。本公司将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。本公司将只有符合下列条件之一的金融工具，才可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：该指定可以消除或明显减少由于该金融工具的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。对此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。公允价值变动计入公允价值变动损益；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，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，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，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于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，按成本计量。

#### B、资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

企业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，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

### C、资产减值的测试方法及会计处理方法

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

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上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，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

## (2) 金融负债

### A、债分类、确认依据和计量方法

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

## B、金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

### (3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是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；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；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本公司优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

## 10、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。

### (1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### (2) 坏账准备的计提方法

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

#### ①单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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按组合计提坏账准备的应收款项

按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	3.00	3.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

### ③单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

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

### （3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 11、存货

本公司存货主要包括原材料、在产品、产成品、发出商品、委托加工物资、工程施工等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

公司产品生产成本核算：按产品生产过程中实际发生的成本费用列记产品生产成本。

工程施工按照累计发生的工程施工成本和累计确认的合同毛利（亏损）扣除已经办理结算的价款列示。建造合同工程累计发生的工程施工成本和累计确认的合同毛利（亏损）超过累计已经办理结算的价款部分在存货中列示为“已完工

未结算”；累计已经办理结算的价款超过累计发生的工程施工成本和累计确认的合同毛利（亏损）部分在预收账款中列示为“已结算未完工”。

年末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

## 12、长期股权投资

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20% 以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，在合并日，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。初始投资

成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

### 13、投资性房地产

本公司投资性房地产包括房屋建筑物。采用成本模式计量。

本公司投资性房地产采用平均年限方法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	5	4.75

### 14、固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备和电子设备。按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	20	5	4.75
2	机器设备	10	5	9.50
3	运输设备	4	5	23.75
4	办公设备	3-5	5	19.00-31.67
5	电子及其他设备	3	5	31.67

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 15、在建工程

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

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

## 16、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或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，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果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、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 17、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利权和无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

## 18、研究与开发

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

## 19、长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 20、职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、职工福利费、医疗保险费、工伤保险和生育保险等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利是由于在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议产生,在辞退日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益,其中对超过一年予以支付的补偿款,按无风险利率折现率折现后计入当期损益。

## 21、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时,本公司将其确认为负债:该义务是本公司承担的现时义务;该义务的履行很可能导致经济利益流出企业;该义务的金额能够可靠地计量。

## 22、股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付,以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下,在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按直线法计算计入相关成本或费用,相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付,按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权,在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债;如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权,在等待期的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按照本公司承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用,相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日,对负债的公允价值重新计量,其变动计入当期损益。

## 23、收入确认原则和计量方法

(1) 本公司收入确认的基本原则如下:

①本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时,确认销售商品收入的实现。

②本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时,确认劳务收入的实现。在

资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发生的成本占估计总成本的比例确定；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

③与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

(2) 本公司的营业收入主要分为销售商品收入和提供建筑施工劳务收入。

销售商品收入确认的具体政策：对于需要安装的设备，将设备运输至客户处安装并经客户验收后取得验收合格证明时确认收入；对于不需要安装的设备，将设备运至客户处由客户或适当授权人签收时确认收入。

提供建筑施工劳务确认的具体政策：在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确认与建造合同有关的收入和费用。合同预计总成本超过合同预计总收入的，将预计损失确认为当期费用。

**公司完工百分比核算的内控措施、审核程序及批准程序如下：**

①工程项目日常发生项目成本后，由项目经理发起申请付款及报销流程，财务部门审核后予以报销；

②财务会计按项目收集区分整理好相关原始单据后，按照项目分类记账，并由财务主管、财务经理审核；

③财务会计按照每期末账面记录的各项实际成本编制完工百分比进度计算表，并由财务经理审核确认；

④预算专员复核工资及实际成本归集情况，项目经理审核各项目完工百分

比；

⑤收入会计根据经财务经理、项目经理审核后的完工百分比进度表，确认本期各项目的收入成本金额，并进行记账；

⑥财务负责人逐级审核收入会计完工百分比的账务处理是否正确并提出修改要求；

⑦对于年末还未完工的工程项目，为了确保项目完工进度的准确性，公司向客户函证了项目的完工进度并取得了对方盖章确认的工程量确认单；

⑧每期期末之前或者项目竣工验收结算时，财务负责人与工程部相关项目的负责人实地查看重大项目的实际工程进度，并与账面完工百分比进行核对，然后根据实际情况调整工程项目的完工百分比。

## 24、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

本公司的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述原则进行判断。

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。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，并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。

## 25、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不

影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认递延所得税资产。

## 26、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部或绝大部分风险和报酬的租赁,其所有权最终可能转移,也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。本公司无融资租赁业务。

### (1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化,在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益;其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 27、其他重大会计判断及估计

本公司在运用会计政策过程中,由于经营活动内在的不确定性,本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验,并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而,这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核,会计估计的变更仅影响变更当期的,其影响数在变更当期予以确认;既影响变更当期又影响未来期间的,其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

资产负债表日,本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下:

### （1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

### （2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### （3）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

### （4）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

### （5）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## （二）主要会计政策、会计估计变更

## 1、会计政策变更及影响

2017年5月10日，财政部以“财会〔2017〕15号”《关于印发修订〈企业会计准则第16号——政府补助〉的通知》发布了修订后的政府补助准则，并要求该准则自2017年6月12日起施行，企业对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

根据财政部《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，2017年5月28日起施行，本公司将营业外收入、营业外支出中处置非流动资产损益列报于资产处置损益，2017年比较财务报表已重新表述，调减2016年度资产处置收益131,025.71万元，调减营业外支出131,025.71元。

## 2、会计估计变更

公司报告期内无重大会计估计变更事项。

## 3、前期差错更正

公司报告期内无重大前期差错更正事项。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入、成本及毛利的构成

#### 1、营业收入结构（分产品）

单位：元

项目	2017年度		2016年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
主营业务收入合计	<b>129,435,233.05</b>	<b>99.78</b>	<b>118,376,291.31</b>	<b>99.86</b>
其中：产品销售类	97,509,411.49	75.17	93,619,175.66	78.97
其中：工程服务类	31,925,821.56	24.61	24,757,115.65	20.88
其他业务收入合计	<b>291,412.06</b>	<b>0.22</b>	<b>166,932.14</b>	<b>0.14</b>
营业收入合计	<b>129,726,645.11</b>	<b>100.00</b>	<b>118,543,223.45</b>	<b>100.00</b>

公司的营业收入由主营业务收入和其他业务收入构成。公司主营业务收入来自产品销售收入以及工程服务收入，其他业务收入主要来自投资性房地产租赁收入。2017年度与2016年度相比，公司产品销售类收入增加3,890,235.83元，收入占比由78.97%降低到75.17%。工程服务类收入增加7,168,705.91元，收入占比由20.88%上升到24.61%。报告期内，公司的收入主要来源于产品销售收入。

2017 年度、2016 年度，公司主营业务收入占比分别为 99.78%、99.86%，主营业务突出。

## 2、主营业务收入结构（分地区）

单位：元

地区	2017 年度		2016 年度	
	金额	所占比例 (%)	金额	所占比例 (%)
西南	45,546,799.08	35.19	44,968,682.55	37.99
华南	30,594,015.54	23.64	11,757,995.97	9.93
华中	20,189,136.04	15.60	11,013,412.69	9.30
华北	19,267,056.30	14.89	438,461.54	0.37
华东	7,979,631.79	6.16	43,653,542.36	36.88
西北	3,127,615.67	2.42	6,198,042.35	5.24
东北	2,730,978.63	2.11	346,153.85	0.29
<b>合计</b>	<b>129,435,233.05</b>	<b>100.00</b>	<b>118,376,291.31</b>	<b>100.00</b>

公司客户存在地域性差异，主要客户集中在西南、华南、华中及华东地区，2017 年度、2016 年度以上地区合计占主营业务收入总额比例分别为 80.59%、94.1%。

2017 年度与 2016 年度相比，来自华南地区的收入增加了 18,836,019.57 元，收入占比由 9.93% 上升到 23.64%，主要原因系公司在 2017 年度确认了华电江门分布式降噪工程、滇西北至广东特高压直流输电工程东方换流站新建工程、南网超高压 500KV 深圳宝安换流站改造工程等大型工程的设备销售与配套工程的收入共计 25,037,853.03 元。2017 年度与 2016 年度相比，来自华中地区的收入增加了 9,175,723.35 元，收入占比由 9.30% 上升到 15.60%，主要原因系公司在 2017 年度确认了大唐三门峡电厂噪声综合治理项目、中石化川气东送武汉压气站降噪工程的收入 16,402,469.91 元。来自华北地区的收入增加了 18,828,594.76 元，收入占比由 0.37% 上升到 14.89%，主要原因系公司在该年度确认了内蒙古锡盟 ±800KV 换流站工程的降噪设备销售收入 16,022,906.11 元。来自华东地区的收入减少了 35,673,910.57 元，主要原因系公司在 2016 年度确认了江苏华电戚墅堰发电有限公司噪声治理、山东济南站电抗器 BOX-IN 降声罩、绍兴+800KV 特高压换流站工程换流变降噪设施、宁波市轨道交通 1 号线二期工程声屏障等大型项目的设备销售与配套工程收入共计 30,087,045.72 元，而在 2017 年度在华东地区确

的收入较少。

### 3、主营业务收入结构（分行业）

单位：元

行业	2017 年度		2016 年度	
	金额	所占比例 (%)	金额	所占比例 (%)
工业类企业	98,358,387.24	75.99	77,213,677.11	65.23
公路交通	3,391,441.37	2.62	-	-
轨交	26,625,430.67	20.57	41,005,067.03	34.64
建筑装饰类	1,059,973.77	0.82	157,547.17	0.13
<b>合计</b>	<b>129,435,233.05</b>	<b>100.00</b>	<b>118,376,291.31</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主要客户来源于工业类企业及轨交行业，2017 年度、2016 年度，以上行业收入占公司收入比重的分别为 96.56%、99.87%。2017 年度与 2016 年度相比，来源于轨交行业的收入比重下降较多，主要原因系公司在 2016 年度对深圳地铁三期 9 号线、宁波市轨道交通 1 号线、郑州市轨道交通 1 号线等项目的收入确认较多。

### 4、收入确认原则

公司营业收入确认的具体方法详见本节“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“23、收入确认原则和计量方法”。

公司的收入确认符合公司经营的实际情况。

### 5、主营业务成本分析

单位：元

项目	成本项目	2017 年度		2016 年度	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
产品销售成本	直接材料	41,551,496.88	71.08	42,788,341.54	69.95
	直接人工	5,323,674.75	9.11	4,959,654.10	8.11
	制造费用	11,582,543.07	19.81	13,426,152.41	21.95
	<b>合计</b>	<b>58,457,714.70</b>	<b>100.00</b>	<b>61,174,148.05</b>	<b>100.00</b>
工程服务成本	直接材料	9,490,723.82	49.46	7,939,106.73	45.92
	直接人工	1,313,528.18	6.84	1,790,129.94	10.35
	项目费用	2,750,543.76	14.33	3,487,161.49	20.17
	外协成本	5,635,197.14	29.37	4,072,779.15	23.56
	<b>合计</b>	<b>19,189,992.90</b>	<b>100.00</b>	<b>17,289,177.31</b>	<b>100.00</b>
<b>主营业务成本合计</b>		<b>77,647,707.60</b>	-	<b>78,463,325.36</b>	-

### （1）公司成本核算流程

对于已签订合同的项目，公司的成本管理主要分为三部分，一是成本预算，二是成本核算，三是成本过程监控。公司具体的成本管理与核算流程如下：

#### ①成本预算

预算专员根据技术人员下发的施工图编制施工图预算，预算内容包括材料、外包土建、外包劳务、工资（计件）、费用（参照上年实际分摊比例）。明细预算发送给生产主管、库房主管等，分成本项目（料、工、费）的预算发给成本会计。

#### ②成本核算

**A、材料成本：**对于所有领料，均由领料部门（如：生产班组）填写纸质领用单，领料单上须注明用于哪个项目的哪个产品，经生产主管签字后到库房领用材料。库房发料后输入库房管理系统，材料会计每月末核对后结账。纸质领料单由仓库保管。

**B、直接人工成本：**预算专员合同人力资源专员每年对制定的工资定额进行梳理，需修订的及时修订。月末预算专员根据具体的项目或产品入库单数量（入库单）/完工工作量和工资定额进行计件工资计算。计时工资按照计时工资标准与工作时间计算，生产主管审核。

**C、外协成本：**公司外包主要有土建、安装劳务。公司按供应商管理办法、招标比价办法等选择外包供应商，并经分管副总签字同意。外包供应商在项目执行经理的统一管理下完成项目土建及安装。供应商按合同约定的时间节点上报进度和结算，经执行经理审核、预算专员复核后，成本会计将外包费用计入项目成本。

**D、制造费用：**对于公司每月所发生的制造费用，公司在月末按照一定的标准将费用分配到具体的项目及产品之中。

**E、项目费用：**项目现场发生的直接费用，包括现场吊装费、租赁费，材料及半成品运输费、现场装卸运输费、差旅费、安全文明措施费、临时设施费等，发生时直接计入项目成本。

#### ③成本管理

为了加强成本过程管控，公司制定了一系列的成本管理制度，如：成本费用考核管理办法、成本费用管理细则。对涉及成本管控的技术变更、材料采购、费

用报销等做了较为详细的规定。

公司已制定《项目成本预算管理办法》，对合同预计总成本的编制及调整过程进行了规范。根据公司《项目成本预算管理办法》的规定：

公司在承接工程项目前，由负责该项目的营销人员组织技术服务与工程管理部等项目进行初期调研和可行性分析，财务部预算人员根据收集到的材料询价表、物流方案、施工组织设计等项目信息编制项目投标成本预算，并以此为基础编制项目总预算和技术执行方案。公司在编制预计总成本时按项目成本要素分解成本目标，包括直接材料、直接人工、分包成本以及项目费用等。在编制直接材料预计总成本时，内容包括项目所使用的直接材料的材质、规格、尺寸、型号等详细参数，编制人工成本时内容包括各个阶段需要雇佣的人员数量、工作周期、单位工资金额以及总人工成本等，编制分包成本时会优先考虑以往合作较好的分包商并根据以往经验编制分包成本预算，项目费用包括各种交通费、招待费、差旅费等，会根据项目周期等因素来编制。将上述直接材料、直接人工、分包成本和期间费用汇总后即项目的预计总成本。

当出现合同变更、原材料价格出现大幅波动、合同工程量变化时公司将进行预计总成本的调整，公司在对预计总成本进行调整时，设计人员须按照公司《咨询设计控制程序》执行，财务部预算人员按照签发的《设计变更评审单》及变更图纸对施工图预算进行调整。

## （2）公司成本变动分析

报告期内，公司的产品销售成本由直接材料、直接人工、制造费用构成，各成本项目的比例较为稳定。2017年度与2016年度相比，材料成本有所上升，主要原因系公司在该年度部分设备的主材料（如钢材等）价格有所上升。公司直接人工占比在2017年度有所上升，主要原因系考虑到华南地区为公司重要的业务拓展区域，并且公司2017年度在华南地区业务较多，因此公司在广东江门设立了生产基地（之后升级为分公司），该基地外派人员的定额工资比成都本地的定额工资高20%。公司的制造费用主要系固定资产的折旧、差旅费、业务招待费、运输费用、租赁费等。

公司的工程服务成本由直接材料、直接人工、项目费用、外协成本构成。2017年度与2016年度相比，材料成本占比由45.92%上升到49.46%，主要原因系公

司部分工程主材料（如钢构、玻璃棉、钢、铝板等）价格有所上升。外协成本主要系公司为了提高工作效率、更好的为客户提供优质的服务，将工程服务核心工作之外的业务（如设备安装、土建等）委托外部单位完成所发生的成本。公司通常委托具备生产经营资质和能力的企业进行加工，该类企业具有地域优势、服务及时到位，与公司建立了长期的合作关系。报告期内，为了提高工作的效率，公司外协成本的比重有所上升，由 23.56% 上升到 29.37%。2017 年度与 2016 年度相比，公司的人工成本占比由 10.35% 降低到 6.84%，主要原因系公司在 2017 年度减少了部分安装业务人员，并将该部分业务分包给了外部单位。公司的项目费用包括现场吊装费、租赁费、材料及半成品运输费、现场装卸运输费、安全文明措施费、差旅费、临时设施费等。报告期内，公司的项目费用占比由 20.17% 降低到 14.33%，主要原因系公司在 2017 年度为了提高工程的效率，更好的将精力集中在核心部分工序，将部分非核心业务分包给了外部单位。

从公司成本构成要素来看，公司成本符合行业特征和业务特点。

综上所述，报告期内，公司营业成本的归集、分配及结转合规。

## （二）营业收入及营业毛利的变动趋势及原因

单位：元

项目	2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）	增长率（%）
营业收入	129,726,645.11	9.43	118,543,223.45	-
营业成本	77,722,975.79	-0.99	78,499,128.96	-
营业毛利	52,003,669.32	29.87	40,044,094.49	-
营业利润	2,912,782.22	-47.36	5,533,444.68	-
利润总额	2,869,171.62	-60.95	7,347,599.78	-
净利润	3,455,357.48	-37.92	5,565,541.36	-

公司营业收入 2017 年比 2016 年总体增加 11,183,421.66 元，增长率为 9.43%；营业成本总体减少 776,153.17 元，增长率为 -0.99%，导致营业毛利增加 11,959,574.83 元。

报告期内，公司各业务类型对主营业务毛利率变化的贡献程度如下所示：

项目	2017 年度			2016 年度		
	营业毛利	毛利率	销售比重	营业毛利	毛利率	销售比重
产品销售类	39,051,696.79	40.05%	75.33%	32,445,027.61	34.66%	79.09%

工程服务类	12,735,828.66	39.89%	24.67%	7,467,938.34	30.16%	20.91%
<b>综合</b>	<b>51,787,525.45</b>	<b>40.01%</b>	<b>100.00%</b>	<b>39,912,965.95</b>	<b>33.72%</b>	<b>100.00%</b>

报告期不同业务毛利率贡献率：

项目	2017 年度		2016 年度	
	对主营业务毛利率的贡献数	变动数	对主营业务毛利率的贡献数	变动数
产品销售类	30.17%	2.76%	27.41%	-
工程服务类	9.84%	3.53%	6.31%	-
<b>综合</b>	<b>40.01%</b>	<b>6.29%</b>	<b>33.72%</b>	-

注：对主营业务毛利率的贡献数=产品毛利率×销售比重

2017 年度、2016 年度，公司主营业务的综合毛利率分别为 40.01%、33.72%，公司毛利率在报告期内上升较多，主要原因系公司工程服务类毛利率上升较多。

#### ①产品销售类

公司的主营业务中，产品销售类毛利率由 2016 年度的 34.66% 上升到 2017 年度的 40.05%，毛利率上升了 5.39%。产品销售业务是指根据客户的需求为客户提供噪声治理产品，公司主要通过投标方式取得产品销售业务。在确定招投标价格时，公司会首先会根据招投标方的要求对产品成本进行初步的预算；其次公司会考虑不同项目的具体情况对成本进行调整；之后，公司在产品成本的基础上加成一定毛利率，得出产品的初步报价，加成毛利率一般根据产品的复杂程度等确定；最后，在考虑竞争对手的价格策略等因素后，制定最可能中标的价格。

由于不同项目所处环境并非完全相同，因此，各项目对噪声防治产品的要求也不尽相同，噪声治理标准较高、声环境较为复杂的项目通常需要对产品进行二次设计。由于技术难度的提升，此类产品也获得相对较高的毛利率。因此，公司产品销售收入毛利率会根据具体承接的项目情况出现变化，导致公司毛利率在不同年份的波动较大。此外，由于公司在本年度所直接销售及应用到降噪产品中的微粒声学材料较多（公司的微粒声学材料与传统的刚加棉吸隔声板相比，每平方米的成本下降了约为 20%），由此也导致了公司产品销售类业务的毛利率增加较多。

#### ②工程服务类

公司的工程服务类毛利率由 2016 年度的 30.16% 上升到 2017 年度的 39.89%，

毛利率上升了 9.73%。噪声治理工程服务业务是指按照合同约定，为客户提供噪声污染防治整体技术解决方案，并承担工程的设计、设备和材料采购、施工、试运行、环保验收服务等工程建设所有阶段的全部工作，最终向业主提交一个满足使用功能、具备使用条件、满足环保标准的工程项目。公司主要通过公开招标方式取得工程服务业务，在确定投标价格时，公司会在结合现场勘查及与客户沟通的基础上，编制项目成本预算，在综合考虑项目所在的区域市场情况、竞争对手情况以及项目的技术难度之后，确定最终的毛利水平与投标价格。该类业务跨度的时间较长、项目的特性差异较大，由此导致不同期间、不同项目的毛利率水平差异较大。公司工程服务类业务在 2017 年度毛利率上升较多的主要原因系：①公司在 2017 年度进行项目结算时，有两个地铁类的工程项目签单时增加了项目结算金额，使公司毛利增加了约 100 万元、工程服务类项目毛利率提高约 4.7%；②公司在 2017 年度所结算的部分工程项目毛利率较高，带动公司毛利率的进一步提升。综上，公司 2017 年度工程服务类业务毛利率较 2016 年度毛利率上升较多。

### （三）主要费用情况

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
管理费用：	26,385,984.87	20,849,364.43
其中：研发费用	4,841,242.23	5,214,415.68
其中：研发费用占营业收入的比例	3.73%	4.40%
管理费用占营业收入的比例	20.34%	17.59%
销售费用	14,822,824.80	11,912,471.56
销售费用占营业收入的比例	11.43%	10.05%
财务费用	4,104,593.16	3,272,630.23
财务费用占营业收入的比例	3.16%	2.52%

公司管理费用 2017 年比 2016 年增加 5,536,620.44 元，管理费用率增加 2.75%，主要原因系公司在 2017 根据实际业务的情况，提高了人员工资，并且增加了员工人数。销售费用 2017 年比 2016 年增加 2,910,353.24 元，销售费用率增加 1.38%，主要原因系 2017 年度公司销售人员人数、差旅费、运杂费用等有所增加。财务费用 2017 年度比 2016 年度增加 831,962.93 元，财务费率增加 0.64%，主要原因是公司为公司 2017 年度借款费用有所增加。

## 1、销售费用

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	5,161,592.09	4,224,187.01
差旅费	2,663,185.18	2,306,071.58
运杂费	2,003,685.37	1,425,911.36
业务招待费	1,998,058.47	2,112,106.11
销售服务费	1,145,083.92	706,200.49
咨询费	773,329.73	130,233.08
广告宣传费	340,766.13	459,509.55
投标费	265,181.64	204,076.78
办公费	181,178.36	184,905.81
租赁及物管费	25,750.00	16,980.00
其他	265,013.91	142,289.79
<b>合计</b>	<b>14,822,824.80</b>	<b>11,912,471.56</b>

公司的销售费用主要由职工薪酬、差旅费、运杂费、业务招待费、销售服务费等构成，2017 年度、2016 年度上述几项费用合计占管理费用的比重分别为 87.51%、90.45%。除此之外，销售费用还包括咨询费、广告宣传费、投标费、办公费、租赁及物管费、其他费用等。公司 2017 年销售费用较 2016 年整体上升了 2,910,353.24 元，销售费用率增加 1.38%。2017 年与 2016 年相比：（1）职工薪酬增加 937,405.08 元，主要原因系公司在 2017 年增加了销售人员，公司 2017 年销售人员增加了 9 人。并且，由于公司销售人员的绩效根据每个年度具体工程项目情况的毛利情况等的不同而存在差异，由此导致公司销售人员薪酬在不同年度的波动较大；（2）差旅费增加 357,113.60 元，主要原因系公司在 2017 年订单较 2016 年度增加了约 1.2 亿元，销售人员差旅费增加较多；（3）运杂费增加 577,774.01 元，主要原因系公司在 2017 年度设备销售类收入有所增加，2017 年度公司货物运输距离与运输单价均有所上升所致；（4）销售服务费增加 438,883.43 元，主要原因系根据公司项目情况，公司在该年度提供的无偿整改服务有所增加；（5）咨询费增加 643,096.65 元，主要原因系公司营销部在 2017 年度为投标厦门地铁 2 号线站厅消声工程、福州地铁 2 号线声屏障供货安装工程（以上项目未中标）发生了两笔专项咨询费用；（6）广告宣传费减少 118,743.42 元，主要原因系公司在该年度减少了广告宣传活动。公司的其他费用主要为印刷费、

快递费等日常的杂费。

## 2、管理费用

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	16,272,477.95	11,448,853.95
研究与开发费	4,841,242.23	5,214,415.68
中介机构费	1,447,162.86	720,017.81
差旅费	748,497.19	314,490.24
折旧费	668,921.27	711,234.20
办公费	365,414.81	375,787.77
低值易耗品	306,736.50	186,015.34
交通运输费	305,585.85	147,707.33
租赁及物管费	225,848.22	135,040.32
安全损失费	203,529.32	367,266.18
修理费	202,195.27	207,115.39
无形资产摊销	173,911.60	160,602.38
保险费	134,013.20	48,221.14
专利费	119,711.60	128,566.71
质量管理费	102,979.82	-
会务费	43,755.45	4,100.00
业务招待费	43,195.65	55,754.96
测验费	27,839.98	256,755.80
咨询费	14,535.63	242,262.27
其他	138,430.47	125,156.96
<b>合计</b>	<b>26,385,984.87</b>	<b>20,849,364.43</b>

公司的管理费用主要由职工薪酬、研究与开发费用、中介机构费、差旅费以及折旧费用等构成。2017 年度、2016 年度上述几项费用合计占管理费用的比重分别为 90.88%、88.30%。除此之外，管理费用还包括办公费、交通运输费、无形资产摊销、检测费、咨询费等。管理费用 2017 年比 2016 年增加 5,536,620.44 元，2017 年与 2016 年相比：（1）职工薪酬增加 4,823,624.00 元，主要原因系随着公司业务的发展以及战略规划，公司在 2017 年度增加了管理人员的工资、绩效并提高了公积金缴纳金额，同时公司在该年度管理人员也有所增加。2017 年度，公司因管理人员工资普调及专业能力等级评定等原因而增加的管理人员工资为 1,501,456.39 元；公司 2017 年度管理人员增加了 23 人；（2）中介费用增加 727,145.05 元，主要原因是公司在该年度为挂牌新三板，对中介机构费用支出

增加所致；（3）差旅费增加 434,006.95 元，主要原因系公司管理人员在 2017 年度出差的人员及次数有所增加；（4）研究与开发费用减少 373,173.45 元，主要原因系公司在 2017 年实施的研发项目费用较 2016 年费用少；（5）低值易耗品增加 120,721.16 元，主要原因系公司在 2017 年度集中更换了电脑，并且为管理人员集中添置了办公桌椅；（6）安全损失费减少 163,736.86 元，主要原因为由于公司在该年度加强了安全生产，公司的安全事故有所降低所致；（7）质量管理费用增加 102,979.82 元，主要原因系公司存货在该年度由于出现管理不善问题，出现了部分毁损；（8）保险费增加 85,792.06 元，主要原因系公司在该年度增加了对团体意外伤害保险等保险产品的购买；（9）检测费用减少 228,915.82 元，主要原因系公司在 2017 年度检测项目有所减少；（10）咨询费减少了 227,726.64 元，主要原因系公司在 2016 年度向人力资源服务机构等购买了咨询服务。公司的其他费用主要系公司的其他杂费。

### 3、财务费用

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
利息支出	3,030,907.28	2,188,145.26
减：利息收入	128,892.07	56,851.44
加：金融机构手续费	147,291.12	221,990.92
担保费	1,055,094.14	919,265.49
其他费用	192.69	80.00
<b>合计</b>	<b>4,104,593.16</b>	<b>3,272,630.23</b>

公司的财务费用由利息支出、利息收入、金融机构手续费、担保费以及其他费用构成。公司担保费主要为贷款担保费、保函担保费。2017 年度与 2016 年度相比，公司利息支出增加 842,762.02 元，主要原因系公司在 2017 年度短期借款、向股东及员工的借款增加较多。

#### （四）资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失包括对应收账款和其他应收款计提的坏账损失，以及公司根据实际情况所计提的存货跌价准备。公司的其他资产未出现减值迹象，因此未计提减值准备。资产减值损失在每期的具体计提金额如下表：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
----	---------	---------

项目	2017 年度	2016 年度
坏账损失	1,841,004.59	-3,042,997.50
存货跌价损失	500,111.84	91,020.02
合计	<b>2,341,116.43</b>	<b>-2,951,977.48</b>

### (五) 非经常性损益

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
非流动资产处置损益	-513,213.38	-131,025.71
计入当期损益的政府补助	227,630.00	1,823,181.39
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-43,610.60	-9,026.29
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-329,193.98</b>	<b>1,683,129.39</b>
所得税影响额	-49,379.10	252,469.41
少数股东权益影响额（税后）		
合计	<b>-279,814.88</b>	<b>1,430,659.98</b>

公司 2017 年度非经常性损益中计入当期损益的政府补助明细如下：

单位：元

项目	2017 年度发生额	与资产相关/ 收益相关
成都市温江区知识产权局专利资助金	38,280.00	与收益相关
成都市温江区经济信息和科学技术局噪声控制成套设备产业化补助（注）	39,350.00	与资产相关
温江科技局知识产权试点企业补助	50,000.00	与收益相关
温江科技局 16 年第二批市级应用补助	100,000.00	与收益相关
合计	<b>227,630.00</b>	

注：“噪声控制成套装备产业化项目补助”系公司 2015 年 1 月 26 日收到成都市温江区经济信息和科学技术局根据《关于进一步支持中小微企业发展的实施意见》（成府发[2013]18 号）规定下发的政府补助 393,500.00 元，此项政府补助用于公司固定资产投资补贴，由于上述项目涉及的固定资产已于前期购入并难以与补助金额进行一一对应，故公司在收到补贴的下月起按照机器设备的折旧年限 10 年进行摊销，并计入当期损益。按照财政部“财会〔2017〕15 号”《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉的通知》，本年将其转入其他收益。

公司 2016 年度非经常性损益中计入当期损益的政府补助明细如下：

单位：元

项目	2016 年度发生额	与资产相关/ 收益相关
新型建筑节能环保通风隔声窗补助	350,000.00	与收益相关
大型设备振动与噪声多通道有源控制系统补助	150,000.00	与收益相关
成都市温江区经济信息和科学技术局噪声控制成套装备产业化项目补助	39,350.00	与资产相关
补贴收入（注）	1,111,500.00	与收益相关
成都市温江区社会保险服务管理局稳岗补贴	134,031.39	与收益相关
其他	38,300.00	与收益相关
<b>合计</b>	<b>1,823,181.39</b>	

注：以上政府补助来源于成都市温江区经济信息和科学技术局拨付清洁能源补助 23.00 万元、创新补助 55.00 万元，其他零星补助 5.00 万元，成都市温江区科学技术局拨付专利及国外参展补贴资金 28.15 万元。

报告期内，公司的营业外支出明细如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
滞纳金及罚款	42,410.60	90,558.53
其他	1,200.00	
<b>合计</b>	<b>43,610.60</b>	<b>90,558.53</b>

注：其他系公司在 2017 年度支付稳岗补贴 1,200.00 元。

公司 2017 年度的滞纳金及罚款主要系公司未及时缴纳城市维护建设税以及社保所产生的滞纳金。公司 2017 年度滞纳金及罚款明细如下：

单位：元

项目	期间	处罚金额
城市维护建设税滞纳金	2014 年 1 月	4,287.72
城市维护建设税滞纳金	2014 年 7 月	10,347.01
社保滞纳金	2017 年 9 月	24,775.87
关于袁家增压站四川正升违约赔款	2015 年 7 月	3,000.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>42,410.60</b>

公司 2016 年度的滞纳金及罚款主要系公司未及时缴纳 2014、2015 年度的城镇土地使用税及房产税所产生的滞纳金。公司 2016 年度滞纳金及罚款具体明细

如下：

单位：元

项目	期间	处罚金额
城镇土地使用税滞纳金	2014年1-6月	22,491.87
城镇土地使用税滞纳金	2015年1-6月	13,130.94
房产税滞纳金	2014年1-6月	21,314.56
房产税滞纳金	2014年1-6月	12,548.45
房产税滞纳金	2014年7-12月	4,989.60
房产税滞纳金	2015年1-6月	3,639.49
房产税滞纳金	2015年1-6月	12,443.62
合计	-	90,558.53

2018年3月6日，成都市温江区国家税务局出具纳税人、扣缴义务人涉税保密信息告知书（温告0023），确认：公司自2016年1月1日至2018年3月6日在温江区国家税务局无违法违规处罚记录。2018年3月9日，四川省成都市温江区地方税务局第一税务所出具涉税信息查询结果告知书，确认：公司从2016年1月1日至今暂未发现涉税违规违法情况。

公司2017年度扣除所得税后非经常性损益为-279,814.88元，公司净利润为3,455,357.48元，非经常性损益金额占公司净利润的比重为-8.10%，在公司净利润中的比重较小，对公司的财务状况影响较小，不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

公司2016年度扣除所得税后非经常性损益为1,430,659.98元，公司净利润为5,565,541.36元，非经常性损益金额占公司净利润的比重为25.71%，在公司净利润中的比重较大，公司在2016年度净利润对非经常性损益存在一定程度的依赖。

#### （六）资产处置收益

单位：元

项目	2017年度	2016年度
持有待售处置组处置收益		
非流动资产处置收益	-513,213.38	-131,025.71
其中：划分为持有待售的非流动资产处置收益		
其中：未划分为持有待售的非流动资产处置收益	-513,213.38	-131,025.71

其中：固定资产处置收益	-169,671.02	-131,025.71
无形资产处置收益	-343,542.36	
非货币性资产交换收益		
债务重组中因处置非流动资产收益		
合计	<b>-513,213.38</b>	<b>-131,025.71</b>

## （七）税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	征收方式	税率
增值税	应税销售收入	查账征收	17%
增值税（注 1）	建筑安装劳务收入	查账征收	11%、3%
增值税	设计咨询收入	查账征收	6%
营业税	建筑安装劳务收入及其他应税收入	查账征收	3%、5% 2016 年 5 月已停征
城市维护建设税	应纳增值税税额、营业税税额	查账征收	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	查账征收	15%
教育费附加	应纳增值税税额、营业税税额	查账征收	3%
地方教育费附加	应纳增值税税额、营业税税额	查账征收	2%
房产税 1	房产原值的 70%	查账征收	1.2%
房产税 2	房产租赁收入	查账征收	12%

注 1、根据营改增过渡政策，2016 年 4 月 31 日之前开工的建筑安装项目，可按简易计征缴纳 3.00% 增值税。

### 2、财政税收优惠

根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号）、《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 12 号）规定，对西部地区的鼓励类产业企业自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日减按 15% 征收企业所得税。《成都市发展与改革委员会关于西部地区鼓励类产业项目确认书》（成发改政务审批函[2016]54 号）确认本公司主营业务属于《西部地区鼓励类产业目录》中的鼓励类产业。根据相关规定，本公司可以享受减按 15% 的税率征收企业所得税的优惠政策。

## 五、期末主要资产情况

### （一）货币资金

单位：元

项目	2017.12.31	2016.12.31
现金	3,648.76	2,474.10
银行存款	2,058,992.66	11,322,510.02
其他货币资金	281,047.00	-
合计	<b>2,343,688.42</b>	<b>11,324,984.12</b>

注：报告期末其他货币资金，主要系定期存单形式的投标保证金和开具保函的保证金等，其中使用受到限制的资金为保函保证金 221,047.00 元。

公司的现金储备主要系为了支付日常零星开支，截至 2017 年 12 月 31 日，公司货币资金余额为 2,343,688.42 元。2017 年末货币资金较 2016 年末减少了 8,981,295.7 元，主要原因系由于公司主要客户为国有企业，受到公司 2017 年度更名的影响（公司名称由“四川正升声学科技有限公司”变更为“正升环境科技股份有限公司”），客户向公司付款需重新履行内部审批程序，由此导致公司 2017 年度回款滞后。此外，由于公司 2017 年度所开展的工程类项目较多，公司在该年度经营性占用资金增加较多。

## （二）应收票据

单位：元

项目	2017.12.31	2016.12.31
银行承兑汇票	1,000,000.00	1,580,000.00
商业承兑汇票	6,053,969.00	112,645.38
合计	<b>7,053,969.00</b>	<b>1,692,645.38</b>

截至 2017 年 12 月 31 日，公司应收票据余额为 7,053,969.00 元，2017 年末公司应收票据余额较 2016 年末增加了 5,361,323.62 元。主要系本年采用票据结算有所增加，且票据尚未到期所致。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

单位：元

项目	截至 2017 年 12 月 31 日终止确认金额	截至 2017 年 12 月 31 日未终止确认金额
银行承兑汇票	3,563,060.00	
商业承兑汇票		1,600,000.00
合计	<b>3,563,060.00</b>	<b>1,600,000.00</b>

注：年末终止确认金额指公司期末已对外背书但未到期的票据，年末未终止确认金额指公司期末已向银行贴现但未到期的票据。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司应收票据明细如下：

单位：元

出票人全称	付款行	出票日期	票据到期日	票据金额	票据类型
贵州金元茶园发电有限责任公司	中国建设银行股份有限公司贵州甲秀支行	2017.09.26	2018.09.26	807,120.00	商业承兑
中国石油集团经济柴动力总厂成都压缩机厂	昆仑银行股份有限公司西安分行营业部	2017.10.11	2018.01.11	500,000.00	商业承兑
中国石油集团经济柴动力总厂成都压缩机厂	昆仑银行股份有限公司西安分行营业部	2017.11.23	2018.02.23	500,000.00	商业承兑
攀钢集团攀枝花钢钒有限公司	中国银行股份有限公司攀枝花分行	2017.11.13	2018.05.11	100,000.00	商业承兑
贵州金元茶园发电有限责任公司	中国建设银行股份有限公司贵州甲秀支行	2017.11.28	2018.11.58	538,080.00	商业承兑
中国石油集团经济柴动力总厂成都压缩机厂	昆仑银行股份有限公司西安分行营业部	2017.12.06	2018.03.06	500,000.00	商业承兑
中国石油天然气股份有限公司西南油气田分公司川西北气矿	昆仑银行股份有限公司西安分行营业部	2017.12.25	2018.03.25	2,000,000.00	商业承兑
中国石油集团经济柴动力总厂成都压缩机厂	昆仑银行股份有限公司西安分行营业部	2017.12.27	2018.03.27	500,000.00	商业承兑
新疆石油工程设计有限公司	昆仑银行股份有限公司克拉玛依钟楼支行	2017.12.28	2018.06.28	608,769.00	商业承兑
中石化江汉油建工程有限公司	中国石化财务有限责任公司武汉分公司	2017.12.25	2018.06.20	1,000,000.00	银行承兑
<b>合计</b>				<b>7,053,969.00</b>	-

### (三) 应收账款

#### 1、应收账款账龄

2017年12月31日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	72,107,611.49	72.61	2,163,228.34	69,944,383.15
1至2年	22,442,113.26	22.60	2,242,029.86	20,200,083.40
2至3年	4,114,250.26	4.14	815,194.05	3,299,056.21
3至4年	569,408.80	0.57	242,527.70	326,881.10
4年以上	70,000.00	0.07	70,000.00	0.00
<b>合计</b>	<b>99,303,383.81</b>	<b>100.00</b>	<b>5,532,979.95</b>	<b>93,770,403.86</b>

截至2017年12月31日，应收账款中无应收关联方款项。

2016年12月31日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	47,053,374.44	75.55	1,411,601.24	45,641,773.20
1至2年	6,954,788.86	11.17	695,478.89	6,259,309.97
2至3年	6,054,986.10	9.72	1,210,997.22	4,843,988.88
3至4年	2,150,000.00	3.45	645,000.00	1,505,000.00
4年以上	70,000.00	0.11	35,000.00	35,000.00
<b>合计</b>	<b>62,283,149.40</b>	<b>100.00</b>	<b>3,998,077.35</b>	<b>58,285,072.05</b>

注：公司2016年末3-4年账龄的应收账款系应收江汉石油钻头股份有限公司武汉压缩机分公司的设备款2,150,000.00元，该款项已于2017年度收回。

截至2016年12月31日，应收账款中应收关联方四川正升环保科技有限公司4,279,397.30元，账龄为2-3年，款项性质为应收设备款。截至2017年7月，公司已结清该应收账款。

#### 2、大额应收账款统计

2017年12月31日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
国网物资有限公司	18,820,818.78	18.95	1年以内 18,746,800.15	设备款
			1-2年 74,018.63	
宁波市轨道交通集团有限公司	10,806,837.18	10.88	1年以内 1,601,167.77	设备及安装款
			1-2年 9,205,669.41	
中国中铁股份有限公司	8,529,141.78	8.59	1年以内	设备款

成都轨道交通工程指挥部				
郑州市轨道交通有限公司	6,826,000.61	6.87	1年以内 5,130,482.23	设备款
			1-2年 1,695,518.38	
华电福新江门能源有限公司	7,540,019.05	7.59	1年以内	设备及安装款
<b>合计</b>	<b>52,522,817.40</b>	<b>52.88</b>		

2016年12月31日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例(%)	账龄	款项性质
宁波市轨道交通集团有限公司	15,497,399.00	24.88	1年以内	设备及安装款
中国电力工程顾问集团华北电力设计院工程有限公司	5,720,787.92	9.19	1年以内	设备及安装款
四川正升环保科技有限公司	4,279,397.30	6.87	2-3年	设备款
中国电力工程顾问集团西南电力设计院有限公司	3,374,181.25	5.42	1年以内	设备及安装款
中国石油集团济柴动力总厂成都压缩机厂	3,025,124.50	4.86	1年以内	设备款及安装款
<b>合计</b>	<b>31,896,889.97</b>	<b>51.21</b>		

公司在2017年12月31日、2016年12月31日的应收账款账面净值分别为93,770,403.86元、58,285,072.05元，分别占当期营业收入的72.28%、49.17%。公司2017年12月31日应收账款净额较2016年12月31日增加35,485,331.81元，增长了60.88%，应收账款增加较多。主要原因系由于公司主要客户为国有企业，受到公司2017年度更名的影响（公司名称由“四川正升声学科技有限公司”变更为“正升环境科技股份有限公司”），客户向公司付款需重新履行内部审批程序，审批流程及程序较长，由此导致公司2017年度回款滞后，应收账款增加较多。

公司的营业收入主要来源于产品销售收入及工程服务收入。公司的产品及服务主要为客户主体工程服务。工程类的项目普遍具有项目周期较长，且收款周期也较长的特点，尤其是为客户主体工程做配套工程的部分，需根据客户主体工程的总体安排实施噪声污染防治工程业务，工程进度和结算进度受其影响较大。公

司一般根据工程项目的进度收款，应收账款的尾款待整个工程合同履行结束方能回收，应收账款的跨年度结算比较常见，行业内的企业普遍存在应收账款金额较大的情况。

公司工程款的回收主要分为预收货款、到货进度款、安装验收后收款、质量保证期满后收款四个阶段。每个阶段的货款一般在付款条件具备并办理完结算手续后的 10 天到 30 天内支付。其中，预收货款（预收工程款）一般占合同价款的 10%-30% 左右，到货进度款一般根据供货量（工程量进度）结算至已供货部分货款（工程款）的 50-80%，全部货物到货（工程完工验收）或环保验收后，结算至全部供货款（工程款）的 90%-95%，5%-10% 的尾款于质量保证期（1 年或 2 年）满后收回。

公司的客户多为市政建设投资单位、国有施工企业、电网等大型的国有集团公司，产品主要服务换流站、城市轨道交通等项目的噪声污染防治，这些工程项目具有合同金额大、工程周期长、工程完工至工程验收和竣工结算所需时间相对较长等特点。

根据公司主要客户的年度投资计划安排，公司较多的工程类项目集中在第三、四季度实施，并于年底前完成完工验收手续，但由于客户的结算付款手续相对复杂，公司最终收到货款（工程款）还需要一定时间，致使公司在年末应收账款余额较大。

公司 2017 年度、2016 年末的应收账款中账龄在 1 年以内的占比分别为 72.61%、75.55%，超过一年以上的应收账款性质主要为应收工程款、设备款及质保金，目前公司正在积极采取多种方式对应收账款进行催收。

公司客户主要为大型企业集团以及市政建设单位，资金实力强，公司应收账款质量良好，应收账款一般情况下均能收回。**截至 2018 年 5 月 31 日，公司 2017 年末的应收账款已回款 53,176,179.40 元，占 2017 年末应收账款的比例为 53.55%。**

**截至 2017 年 12 月 31 日，公司 1 至 2 年的应收账款占比为 22.60%，2 至 3 年的应收账款占比为 4.14%，3 年以上的应收账款占比为 0.64%。**

**截至 2017 年 12 月 31 日，公司 1-2 年大额应收账款所对应的客户以及形成**

的原因如下：

单位：元

单位名称	账龄：1-2年	形成原因及可收回情况分析
宁波市轨道交通集团有限公司	9,205,669.41	公司设备及安装款，目前正处于审计过程中，预计2018年10月回款，收回不存在重大风险
中国电力工程顾问集团华北电力设计院工程有限公司	4,131,782.92	项目进度款，该项目进度款已于2018年及以前全部收回，现余下为验收款及质保金合计10%，需验收结算才能付款
郑州市轨道交通有限公司	1,695,518.38	项目款进度款，2018年2月已收回，目前只余质保金。预计质保金收回不存在重大风险
重庆松藻电力有限公司	1,575,462.00	验收款及质保金，还未进行环评，预计2018年6、7月环评，质保金未到期，预计收回不存在重大风险
云南电网有限责任公司建设分公司	1,491,419.20	质保金未到期，预计2018年6月收回质保金
江苏双赢声学装备有限公司	1,056,693.70	供货款，客户目前资金较紧张，公司目前正在加紧催收，客户承诺2018年8月前付清款项
中国电力工程顾问集团西南电力设计院有限公司	734,177.00	万州电厂未到期质保金，预计收回不存在重大风险
中铁四局集团机电设备安装有限公司	428,462.97	项目质保金及项目款，客户承诺2018年8月付款，预计收回不存在重大风险
广东柏力机电工程有限公司	340,000.00	项目质保金及验收款，2018年在陆续回款，2018年5月31日余额23万，预计2018年10月前回完
湖北能源东湖燃机热电有限公司	287,519.00	质保金，需审计结束才能回款，该项目将于2018年6月审计结束，预计2018年7月回款
山东电力基本建设总公司	255,000.00	质保金及货款，预计于2018年8月左右回款
中国石油天然气股份有限公司西南油气田分公司（蜀南气矿）	236,589.97	质保金未到期，预计收回不存在重大风险
其他（注1）	1,003,818.71	
1-2年应收账款合计	22,442,113.26	-

注1：其他主要系质保金。除应收云南先锋化工有限公司14,750.40元、应收成都成华蓝光和骏置业有限公司6,008.25元、应收广东粤电大埔发电有限公司1,056.00元公司预

计无法收回，并全额计提坏账准备以外，公司其他的应收账款的收回预计不存在重大风险。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司 2-3 年大额应收账款所对应的客户以及形成的原因如下：

单位：元

单位名称	账龄：2-3 年	形成原因及可收回情况分析
四川石油天然气建设工程有限公司	1,124,072.00	该款项为公司塔中、江津压气站项目验收款和质保金（未到期），目前塔中项目的验收款已收回。江津项目暂时还未收回，估计支付款项会有所拖延。但根据双方合作经验，预计款项收回不存在重大风险
中国通用机械工程有限公司	575,432.00	重庆地铁 6 号线 2 期质保金，2018 年 1 月已收回
湖北能源东湖燃机热电有限公司	558,323.45	质保金，需审计完才能回款，预计 2018 年 6 月审计完，预计 2018 年 7 月回款
河北亿能烟塔工程有限公司	404,500.00	2018 年 1 月验收款已收回，目前只余质保金未到期，预计 2018 年 12 月能收回质保金
陕西送变电工程公司	327,328.00	质保金及结算款，经与客户沟通，预计 2018 年 12 月回款。
中国石油天然气股份有限公司西南油气田分公司（川中油气矿）	241,389.77	质保金，预计 2018 年 7 月回款
南京钢铁股份有限公司	168,428.00	质保金，预计 2018 年 10 月回款
山东电力基本建设总公司	149,400.00	质保金及货款，预计于 2018 年 8 月左右回款
华能桐乡燃机热电有限责任公司	123,091.55	质保金，预计 2018 年 6 月回款
其他（注 2）	442,285.49	-
2-3 年应收账款合计	4,114,250.26	

注 2：其他主要系质保金，除应收成都西部石油装备股份有限公司 38,280.00 预计无法收回，并全额计提坏账准备以外，公司其他的应收账款的收回预计不存在重大风险。

公司 3-4 年的应收账款主要系应收山东电力建设第三工程公司的质保金 518,822.50 元，公司已于 2018 年 5 月收回该质保金。

报告期内，公司按会计政策的规定计提了坏账准备，且提取充分。

报告期各期末，应收账款余额中无应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

#### （四）预付账款

##### 1、预付账款账龄

单位：元

项目	2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	6,691,640.59	97.13	4,499,309.43	97.63
1-2年	197,434.20	2.87	109,161.45	2.37
合计	<b>6,889,074.79</b>	<b>100.00</b>	<b>4,608,470.88</b>	<b>100.00</b>

公司的预付账款主要为预付货款。2017年12月31日公司预付账款较2016年12月31日增加了2,280,603.91元，主要原因系公司在2017年向金蝶软件（中国）有限公司预付ERP系统开发款项所致。公司预付账款未出现减值迹象，未计提坏账准备。

截至2017年12月31日、2016年12月31日，预付账款中均无预付关联方款项。

##### 2、大额预付账款统计

2017年12月31日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例(%)	账龄	款项性质
天津市金万方刚结构有限公司	1,216,013.20	17.65	1年以内	预付货款
金蝶软件（中国）有限公司	1,082,305.98	15.71	1年以内	预付ERP软件款
四川东树新材料有限公司	498,733.20	7.24	1年以内	预付货款
湖北省宝烁科技有限责任公司	400,756.99	5.82	1年以内	预付货款
成都中轻铝业有限公司	354,771.96	5.15	1年以内	预付货款
合计	<b>3,552,581.33</b>	<b>51.57</b>		

截至2017年12月31日，公司预付款中无预付公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

2016年12月31日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例(%)	账龄	款项性质
河北钢铁股份有限公司邯郸分公司	2,208,343.18	47.92	1年以内	预付货款
天津金建万隆钢结构有限公司	820,122.60	17.8	1年以内	预付货款
四川东晨建设工程有限公司	183,427.19	3.98	1年以内	预付货款

上海劲成实业有限公司	166,058.95	3.6	1年以内	预付货款
合肥布勒自动化设备有限公司	142,500.00	3.09	1年以内	预付设备款
<b>合计</b>	<b>3,520,451.92</b>	<b>76.39</b>		

截至 2016 年 12 月 31 日，公司预付款中无预付公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

## （五）其他应收款

### 1、其他应收款账龄

（1）2017 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	8,582,011.57	67.83	257,460.35	8,324,551.22
1-2年	4,039,573.60	31.93	403,957.36	3,635,616.24
2-3年	10,000.00	0.08	2,000.00	8,000.00
3-4年	-	-	-	-
4-5年	20,000.00	0.16	10,000.00	10,000.00
<b>合计</b>	<b>12,651,585.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>673,417.71</b>	<b>11,978,167.46</b>

注：截至 2017 年末，公司 4-5 年的其他应收款系由应收山东电力建设第三工程公司的投标保证金转成的履约保证金，因项目工期较长，目前质保金还未到期。待质保期满收回质保金后即可收回该应收款项。

截至 2017 年 12 月 31 日，其他应收款中无应收关联方款项。

（2）2016 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	10,808,911.36	96.98	324,267.34	10,484,644.02
1-2年	262,815.82	2.36	26,281.58	236,534.24
2-3年	53,834.00	0.48	10,766.80	43,067.20
3-4年	20,000.00	0.18	6,000.00	14,000.00
<b>合计</b>	<b>11,145,561.18</b>	<b>100.00</b>	<b>367,315.72</b>	<b>10,778,245.46</b>

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应收款中无应收关联方款项。

公司在 2017 年末、2016 年末其他应收款按款项性质分类情况如下：

单位：元

款项性质	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
保证金	11,425,994.02	90.31	9,407,092.00	84.40
备用金	1,225,591.15	9.69	1,365,979.06	12.26

代垫款	-	-	217,490.12	1.95
其他	-	-	155,000.00	1.39
合计	<b>12,651,585.17</b>	<b>100.00</b>	<b>11,145,561.18</b>	<b>100.00</b>

公司的保证金分为投标保证金、保函保证金。投标保证金主要为公司参与项目招投标而缴纳的保证金；保函保证金主要系银行为公司开具预付款保函及履约保函时，要求公司缴存一定的保证金。或者公司委托担保公司向银行提供担保开具保函时，担保公司为了防控风险，要求公司缴纳一定的保证金。项目备用金借款主要为项目实施过程中项目部员工发生的备用金借款，主要用途为项目现场日常业务开支、零星采购、差旅费等款项。公司备用金均为公司员工业务开展需要借支的款项，不存在其他股东或关联方占用公司资金的情况。

由于公司工程项目较多且较为分散，工程项目人员长期在外，为了便于工作的正常开展，有时因紧急事项需要进行零星采购，需要预支一定金额的备用金。公司已制定《备用金管理办法》，严格按照制度执行，不存在业务员挪用或侵吞公司款项的情形。

#### ①使用备用金的必要性及合理性

公司的备用金主要为临时备用金及项目备用金，临时备用金指员工因公司业务需要而暂时借支的现金，项目备用金指项目经理借支的、用于项目现场日常施工的零星采购、租赁、生活费用等现金。公司日常经营活动之中，员工会因出差、业务招待等原因借用部分备用金。公司业务分布在全国各地，各项目实施的过程中需要在项目现场成立项目部，负责项目现场的产品接收及签收手续、安装技术指导、项目进度管理、突发事件的处理，与设计、安装、监理及业主单位各项工作的协调等工作，项目的实施现场一般会产生租用员工办公及员工生活场地、交通通讯、办公招待等日常管理支出、临时劳务等费用性支出，现场零星材料、作业工具采购等支出，而上述开支通常都需要以现金的方式支付，累计数额较大。为方便公司项目部于施工现场开展各项业务，提高项目实施工作效率，需要预支一定金额的备用金。

#### ②公司备用金的相关管理制度

针对公司的备用金，公司目前已制定了《备用金管理办法》，关于备用金的主要规定有：a、公司员工需借支备用金时，应明确借支用途，并根据其用途在

协同平台填写相应的借款流程，按照规定权限批准后，由出纳人员办理付款手续。公司备用金由经办人一事一借，且原则上“前账不清，后账不借”。借款人应根据实际需要申请借支备用金，并及时报销，不得以任何名义长期占用公司资金；b、员工因公出差借款，按预计出差天数、往返路费、住宿费、伙食费等核定借款额度；项目类备用金额度，根据项目预计开支情况在借款时核定；c、对于临时备用金，借款人完成借款对应的业务事项后，按《项目成本管理实施细则》、《差旅费报销标准及管理规定》等规定报账，将本次实际发生费用的原始单据整理、提交、办理报销手续；d、对于项目备用金，借款人每周根据现场用款情况办理项目管理备用金借支，按《项目成本管理实施细则》中的相关规定报账。项目经理在项目完成的同时，办理完该项目的备用金的报销冲账手续，并还回未用的备用金。

## 2、大额其他应收款统计

2017年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	债务人性质	金额	比例(%)	账龄	款项性质
深圳市银达担保有限公司	非关联方	4,400,944.00	34.79	1年以内 1,442,589.00	保函保证金
				1-2年 2,958,355.00	
北京国电工程招标有限公司	非关联方	830,206.00	6.56	1年以内	投标保证金
华电招标有限公司	非关联方	800,000.00	6.32	1年以内	投标保证金
重庆机电控股集团机电工程技术有限公司	非关联方	534,337.30	4.22	1年以内	投标保证金
河南省公共资源交易中心	非关联方	500,000.00	3.95	1年以内	投标保证金
合计	-	<b>7,065,487.30</b>	<b>55.84</b>	-	-

2016年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	债务人性质	金额	比例(%)	账龄	款项性质
深圳市银达担保	非关联方	2,958,355.00	26.54	1年以内	保函保证金

有限公司					
国网物资有限公司	非关联方	1,120,000.00	10.05	1年以内	投标保证金
上海市城乡建设和管理委员会行政服务中心	非关联方	800,000.00	7.18	1年以内	投标保证金
华电招标有限公司	非关联方	760,346.00	6.82	1年以内	投标保证金
成都小企业融资担保有限责任公司	非关联方	600,288.30	5.39	1年以内	保函保证金
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>6,238,989.30</b>	<b>55.98</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

2017年12月31日、2016年12月31日公司的其他应收款余额分别为12,651,585.17元、11,145,561.18元。2017年12月31日与2016年12月31日相比，其他应收款增加1,199,922.00元，主要原因系公司保证金增加较多。2017年12月31日、2016年12月31日账龄在1年以内其他应收款占比分别为90.31%、84.40%。公司已经根据谨慎性原则计提了充分的坏账准备，覆盖了未来可能发生的坏账损失。

#### (六) 存货

单位：元

项目	2017年12月31日			2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,585,480.59	91,020.02	5,494,460.57	4,049,135.74	91,020.02	3,958,115.72
在产品	11,003,609.24		11,003,609.24	11,141,174.91		11,141,174.91
产成品	928,853.41		928,853.41	216,285.70		216,285.70
发出商品	15,198,364.29		15,198,364.29	7,322,947.05		7,322,947.05
建造合同形成的已完工未结算资产	2,438,482.50	500,111.84	1,938,370.66	2,116,373.12		2,116,373.12
委托加工物资				403,468.14		403,468.14
<b>合计</b>	<b>35,154,790.03</b>	<b>591,131.86</b>	<b>34,563,658.17</b>	<b>25,249,384.66</b>	<b>91,020.02</b>	<b>25,158,364.64</b>

公司的存货主要由原材料、在产品、产成品、发出商品、建造合同形成的已完工未结算资产等构成。公司主要采用以销定产的原则，依据已承揽的业务合同编制年度、季度及月份生产计划，并安排各期原材料采购量及主要产品的库存量。报告期内，公司存货随着公司业务量的增加而相应增加。

公司在 2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日的存货账面价值分别为 34,563,658.17 元、25,158,364.64 元。2017 年末与 2016 年末相比，公司存货增加 9,405,293.53 元，主要原因系发出商品增加较多。公司为客户提供系统性噪声防治解决方案，该类项目需要的隔声降噪产品种类、数量多，工程周期较长，公司配合客户工程进度将产品陆续发送至施工现场，经客户整体验收后才确认收入，由此也导致发出商品金额较大。2017 年末，公司发出商品增加主要系武汉市轨道交通 8 号线一期工程、武汉地铁 11 号线东段工程消声器、长春地铁 2 号线声屏障等项目的发出商品金额较多。

报告期各期末，公司严格按照存货减值准备计提政策，根据存货的实际情况，将存货的账面成本与可变现净值进行比较，并按照可变现净值低于存货账面成本的差额计提了存货跌价准备。

公司在 2017 年度计提存货跌价准备 500,111.84 元，主要原因如下：①根据公司与总包方中国电力工程顾问集团华北电力设计院工程有限公司签订的《宁夏西部热电有限公司 200MW 级联合循环机组扩建工程噪声治理合同》，公司已按合同要求进场施工。之后由于业主宁夏西部热电有限公司资金紧张，无法支付工程款，因此该公司决定暂停此项目的投资并停止施工。由于总包方规定公司完成的工作量需由总包方与业主沟通谈判后再进行结算。项目停工后，根据公司与总包方的沟通结果，其与业主的沟通谈判至今未果，导致公司与总包方无法办理项目结算。出于谨慎性考虑，公司将与该工程相关的“工程施工”金额 401,939.85 元全额计提减值。②根据公司与河南龙泉金亨电力有限公司签订的合同，公司向对方提供降噪工程 EPC 总承包服务。由于项目完成后部分降噪设施无法达到双方技术协议中要求的效果，业主方对于该部分降噪设施拒绝与公司结算并拒绝支付货款。由于公司与对方多次交涉未果，故本年计提存货跌价准备 98,171.99 元。

截至2017年12月31日，公司存货账龄如下表所示：

单位：元

项目	原材料		在产品		库存商品		发出商品		建造合同形成的已完工未 结算资产	
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)
1年以内	4,496,911.66	80.51	11,003,609.24	100.00	763,203.96	82.17	15,198,364.29	100.00	756,692.66	31.03
1-2年	828,929.12	14.84	-	-	165,649.45	17.84	-	-	1,181,678.00	48.46
2年以上	259,639.81	4.65	-	-	-	-	-	-	500,111.84	20.51
合计	5,585,480.59	100.00	11,003,609.24	100.00	928,853.41	100.00	15,198,364.29	100.00	2,438,482.50	100.00
减：跌价准备	91,020.02	-	-	-	-	-	-	-	500,111.84	-
账面余额	5,494,460.57	-	11,003,609.24	-	928,853.41	-	15,198,364.29	-	1,938,370.66	-

截至2016年12月31日，公司存货账龄如下表所示：

单位：元

项目	原材料	在产品	库存商品	发出商品	建造合同形成的已完工未 结算资产	委托加工物资

	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)
1 年以内	3,541,931.02	87.47	11,141,174.91	100.00	90,568.38	41.87	1,780,377.30	24.31	1,324,800.10	62.60	403,468.14	100.00
1-2 年	491,614.90	12.14	-	-	125,717.32	58.13	5,542,569.75	75.69	-	-	-	-
2 年以上	15,589.82	0.39	-	-	-	-	-	-	791,573.02	37.40	-	-
合计	4,049,135.74	100.00	11,141,174.91	100.00	216,285.70	100.00	7,322,947.05	100.00	2,116,373.12	100.00	403,468.14	100.00
减：跌价准备	91,020.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
账面余额	3,958,115.72	-	11,141,174.91	-	216,285.70	-	7,322,947.05	-	2,116,373.12	-	403,468.14	-

公司的原材料系镀锌钢板、不锈钢板、铝合金板等构成，种类明细较多。公司对于存货跌价准备，采用成本与可变现净值孰低计量。对于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。对于原材料，公司一般为按需购入，由于部分油漆类原材料超过了使用期限，故公司报告期内对该部分原材料计提了跌价准备。考虑到公司其他原材料保管良好，且主要为金属材料、标准件等原材料，经公司在报告各期末对该部分原材料进行减值测试，未发现减值迹象，故未计提跌价准备。

公司为客户提供系统性噪声防治解决方案，该类项目需要的隔声降噪产品种类、数量多，工程周期较长，公司配合客户工程进度将产品陆续发送至施工现场，经客户整体验收后才确认收入，由此也导致公司报告期内各期末的发出商品金额较大。经公司测算，公

司发出商品不存在减值风险，故未计提跌价准备。

公司的库存商品、在产品等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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。公司的库存商品主要为已完工入库尚未发货销售的产成品。公司实行“以销定产”模式安排生产，依据已承揽的业务合同编制年度、季度及月份生产计划，并安排各期原材料采购量及主要产品的库存量。公司按照具体降噪项目组织生产，报告期内，公司库存商品及在产品的可变现净值大于账面价值，不存在减值迹象，故公司未计提跌价准备。

对于建造合同形成的已完工未结算资产，公司对该部分存货采用成本与可回收金额孰低原则计提跌价准备。经公司期末对建造合同按单项进行清理及分析，对其中存在减值准备的存货，公司已按照会计准则的要求计提了跌价准备。具体情况请见存货部分分析。

经公司测算，公司委托加工物资不存在减值迹象，故未计提跌价准备。

综上所述，公司存货跌价准备计提情况合理。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司未结算项目的具体情况如下表所示：

单位：元

项目名称	截至 2017 年 末完工进度	合同金额	期末存货余额	当年成本	施工期间	项目状态	备注
宁夏西部热电有限公司 200MW 级联合	20.88%	45,752,641.00	401,939.85	-	2011 年 10 月至 2012 年 4 月	已完成该项目 20.88%工程量，	公司于 2017 年末已 对该项目计提跌价准

项目名称	截至 2017 年 末完工进度	合同金额	期末存货余额	当年成本	施工期间	项目状态	备注
循环机组扩建工程 噪声治理（注 1）						后因该项目停 建，一直未结算	备 401,939.85 元
上海国际旅游度假区核心区天然气分布式能源站噪声治理（注 2）	100%	5,902,093.00	1,821,449.83	639,771.83	2014 年 1 月至 2017 年 8 月	工程已完工，部 分工程未结算	有增量工程，目前正 在办理结算
川气东送管道增压 工程（一期）潜江 压气站降噪工程	15%	2,779,000.00	71,842.12	71,842.12	2016 年 12 月开始 施工	已完成部分工 程，但未与对方 结算	后续按实际工作量结 算
江苏品帆建设有限 公司柴油发电机组 噪声治理安装工程	该工程目前 刚开工	1,570,000.00	14,870.71	14,870.71	从 2017 年 12 月开 始施工	工程刚开工	-
工程有偿整改	100%	-	30,208.00	30,208.00	从 2017 年 8 月开始 施工	有偿整改完工未 结算	公司承建的项目已过 保质期、或其他公司 承建的项目已过保质 期，出现问题时，客 户与公司联系前去维 修整改，金额几千上 万不等。一般未签订 合同，公司派人去完 成任务后，客户签署 工作量证明单据，然

项目名称	截至 2017 年末完工进度	合同金额	期末存货余额	当年成本	施工期间	项目状态	备注
							后按实结算。公司为便于管理设置此项目进行核算。
河南龙泉金亨电力*660MW 超临界组风机降噪工程（尹川电厂）（注 3）	100%	1,500,000.00	98,171.99	-	2013 年 7 月至 2013 年 10 月	部分降噪设施无法达到双方技术协议中要求的效果，正在与对方协商进行结算	2017 年全额计提减值
合计		-	2,438,482.50		-	-	-

注 1：公司 2017 年末对“宁夏西部热电有限公司 200MW 级联合循环机组扩建工程噪声治理”全额计提了存货跌价准备，具体原因请参见存货跌价准备部分说明。

注 2：“上海国际旅游度假区核心区天然气分布式能源站噪声治理工程”为业主方总体工程的组成部分，该项目之后增加了部分工程量，且业主方规定后续工程需通过环评验收、审计等工作之后，再进行工程结算。故该项目的结算时间拖延至今，考虑到收益不存在不能收回的风险，因此未计提减值。截至本公开转让说明书出具之日，该项目正在办理结算。

注 3：根据公司与河南龙泉金亨电力有限公司签订的合同，公司向对方提供降噪工程 EPC 总承包服务。由于项目完成后部分降噪设施无法达到双方技术协议中要求的效果，公司一直在与对方协商，且根据最初的协商结果，公司估计收回的款项可以弥补存货成本，因此在之前年度未计提减值。2017 年度，该客户明确表示拒绝支付公司货款，因此公司在 2017 年末对该项目全额计提跌价准备。

**(七) 其他流动资产**

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
预缴税金	98,511.35	
理财产品		1,500,000.00
<b>合计</b>	<b>98,511.35</b>	<b>1,500,000.00</b>

2016年12月31日公司的银行理财产品为期末公司在工商银行购买的“无固定期限超短期人民币理财产品-07CDQB”150.00万元。

**(八) 投资性房地产**

单位：元

项目	2016.12.31.	本期增加金额	本期减少金额	2017.12.31.
<b>一、账面原值</b>	<b>1,255,274.65</b>			<b>1,255,274.65</b>
房屋、建筑物	1,255,274.65			1,255,274.65
<b>二、累计折旧和累计摊销</b>	<b>185,009.44</b>	<b>54,840.97</b>		<b>239,850.41</b>
房屋、建筑物	185,009.44	54,840.97		239,850.41
<b>三、减值准备</b>				
房屋、建筑物				
<b>四、账面价值</b>	<b>1,070,265.21</b>			<b>1,015,424.24</b>
房屋、建筑物	1,070,265.21			1,015,424.24

单位：元

项目	2015.12.31.	本期增加金额	本期减少金额	2016.12.31.
<b>一、账面原值</b>	<b>1,255,274.65</b>			<b>1,255,274.65</b>
房屋、建筑物	1,255,274.65			1,255,274.65
<b>二、累计折旧和累计摊销</b>	<b>130,168.47</b>	<b>54,840.97</b>		<b>185,009.44</b>
房屋、建筑物	130,168.47	54,840.97		185,009.44
<b>三、减值准备</b>				
房屋、建筑物				
<b>四、账面价值</b>	<b>1,125,106.18</b>			<b>1,070,265.21</b>
房屋、建筑物	1,125,106.18			1,070,265.21

报告期内，公司的投资性房地产主要为公司向四川正升环保科技有限公司出租的办公楼，位于成都市温江区海峡科技园区海科路西段57号。截至2017年12月31日，公司投资性房地产账面原值为1,255,274.65元，投资性房地产净值为1,015,424.24元，其投资性房地产净值占投资性房地产原值的比率为80.89%，占总资产的比例为0.56%。公司的投资性房地产无明显减值迹象，未计提减值准备。根据公司与中国工商银行成都温江支行（以下简称“工行温江支行”）签订

的《人民币流动资金借款合同》，公司已将该办公楼抵押给工行温江支行。借款具体情况请参见本公开转让说明书“第四节 公司财务会计信息”之“六、期末主要负债情况”之“（一）短期借款”。

### （九）固定资产

单位：元

项目	2016.12.31.	本期增加金额	本期减少金额	2017.12.31.
<b>一、账面原值</b>	<b>22,431,894.08</b>	<b>1,675,534.29</b>	<b>552,813.81</b>	<b>23,554,614.56</b>
房屋建筑物	16,828,013.20	188,423.30		17,016,436.50
机器设备	3,164,387.54	1,095,925.51	341,880.35	3,918,432.70
办公设备	1,591,103.75	176,482.06	52,393.17	1,715,192.64
运输设备	231,957.69			231,957.69
电子设备	616,431.90	214,703.42	158,540.29	672,595.03
<b>二、累计折旧</b>	<b>5,194,463.65</b>	<b>1,440,391.64</b>	<b>331,732.77</b>	<b>6,303,122.52</b>
房屋建筑物	2,405,181.30	810,827.87		3,216,009.17
机器设备	931,368.66	369,872.82	143,811.94	1,157,429.54
办公设备	1,360,872.07	125,550.80	39,818.85	1,446,604.02
运输设备		55,089.96		55,089.96
电子设备	497,041.62	79,050.19	148,101.98	427,989.83
<b>三、减值准备</b>				
房屋建筑物				
机器设备				
办公设备				
运输设备				
电子设备				
<b>四、账面价值</b>	<b>17,237,430.43</b>			<b>17,251,492.04</b>
房屋建筑物	14,422,831.90			13,800,427.33
机器设备	2,233,018.88			2,761,003.16
办公设备	230,231.68			268,588.62
运输设备	231,957.69			176,867.73
电子设备	119,390.28			244,605.20

单位：元

项目	2015.12.31.	本期增加金额	本期减少金额	2016.12.31.
<b>一、账面原值</b>	<b>21,942,025.69</b>	<b>1,068,543.38</b>	<b>578,674.99</b>	<b>22,431,894.08</b>
房屋建筑物	16,828,013.20	-	-	16,828,013.20
机器设备	2,689,850.77	768,105.38	293,568.61	3,164,387.54
运输设备	222,800.00	231,957.69	222,800.00	231,957.69
办公设备	1,638,862.81	30,486.32	41,156.38	1,628,192.75
电子设备	562,498.91	37,993.99	21,150.00	579,342.90
<b>二、累计折旧</b>	<b>3,917,797.36</b>	<b>1,484,374.63</b>	<b>207,708.34</b>	<b>5,194,463.65</b>
房屋建筑物	1,601,003.86	804,177.45	-	2,405,181.31
机器设备	708,576.47	289,959.75	67,167.57	931,368.65
运输设备	26,457.50	52,914.96	79,372.46	-

办公设备	1,155,995.92	275,881.37	40,409.43	1,391,467.86
电子设备	425,763.61	61,441.10	20,758.88	466,445.83
<b>三、减值准备</b>	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
<b>四、账面价值</b>	<b>18,024,228.33</b>	-	-	<b>17,237,430.43</b>
房屋建筑物	15,227,009.34	-	-	14,422,831.89
机器设备	1,981,274.30	-	-	2,233,018.89
运输设备	196,342.50	-	-	231,957.69
办公设备	482,866.89	-	-	236,724.89
电子设备	136,735.30	-	-	112,897.07

公司固定资产主要系房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公设备、电子设备。截至 2017 年 12 月 31 日，公司固定资产账面原值为 23,554,614.56 元，固定资产净值为 17,251,492.04 元，其固定资产净值占固定资产原值的比率为 73.24%，占总资产的比例为 9.53%。公司的固定资产保存良好，无明显减值迹象，未计提减值准备。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司所有权或使用权受到限制的固定资产如下：

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	受限制原因
房屋建筑物	17,016,436.50	3,216,009.17		13,800,427.33	抵押借款
<b>合计</b>	<b>17,016,436.50</b>	<b>3,216,009.17</b>		<b>13,800,427.33</b>	-

#### (十) 在建工程

单位：元

项目	2017.12.31.	2016.12.31.
<b>一、账面原值</b>	<b>421,065.10</b>	-
厂区天然气管道建设	47,505.09	-
微粒吸声板第二条生产线建设	373,560.01	-
<b>二、减值准备</b>	-	-
厂区天然气管道建设	-	-
微粒吸声板第二条生产线建设	-	-
<b>三、账面价值</b>	<b>421,065.10</b>	-
厂区天然气管道建设	47,505.09	-

微粒吸声板第二条生产线建设	373,560.01	-
---------------	------------	---

2017 年公司为了提升生产能力，改进技术研发环境，新建了公司厂区天然气管道及微粒吸声板第二条生产线。截至 2017 年 12 月 31 日，上述在建工程还在建设过程之中。

报告期内在建工程的变动明细如下：

单位：元

项目名称	2016.12.31.	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	2017.12.31.
检测中心	-	340,357.33	340,357.33	-	-
装备生产线改造	-	111,812.00	111,812.00	-	-
厂区排水管建设	-	188,423.30	188,423.30	-	-
厂区天然气管道建设	-	47,505.09	-	-	47,505.09
微粒吸声板第二条生产线建设	-	373,560.01	-	-	373,560.01
<b>合计</b>	-	<b>1,061,657.73</b>	<b>640,592.63</b>	-	<b>421,065.10</b>

#### (十一) 无形资产

单位：元

项目	2016.12.31.	本期增加金额	本期减少金额	2017.12.31.
<b>一、账面原值</b>	<b>6,132,096.69</b>	<b>361,411.02</b>	<b>687,083.96</b>	<b>5,806,423.75</b>
土地使用权	3,921,745.24			3,921,745.24
专利权	700,000.00			700,000.00
软件	1,510,351.45	361,411.02	687,083.96	1,184,678.51
<b>二、累计摊销</b>	<b>1,230,768.77</b>	<b>317,449.36</b>	<b>349,267.30</b>	<b>1,198,950.83</b>
土地使用权	235,304.69	78,434.88		313,739.57
专利权	482,595.16	69,999.96		552,595.12
软件	512,868.92	169,014.52	349,267.30	332,616.14
<b>三、减值准备</b>				
土地使用权				
专利权				
软件				
<b>四、账面价值</b>	<b>4,901,327.92</b>			<b>4,607,472.92</b>
土地使用权	3,686,440.55			3,608,005.67
专利权	217,404.84			147,404.88
软件	997,482.53			852,062.37

单位：元

项目	2015.12.31.	本期增加金额	本期减少金额	2016.12.31.
<b>一、账面原值</b>	<b>5,875,299.41</b>	<b>256,797.28</b>		<b>6,132,096.69</b>
土地使用权	3,921,745.24			3,921,745.24
专利权	700,000.00			700,000.00
软件	1,253,554.17	256,797.28		1,510,351.45
<b>二、累计摊销</b>	<b>871,093.83</b>	<b>359,674.94</b>		<b>1,230,768.77</b>
土地使用权	156,869.81	84,971.12		235,304.69
专利权	329,493.84	146,565.12		482,595.16
软件	384,730.18	128,138.70		512,868.92
<b>三、减值准备</b>				
土地使用权				
专利权				
软件				
<b>四、账面价值</b>	<b>5,004,205.58</b>			<b>4,901,327.92</b>
土地使用权	3,764,875.43			3,686,440.55
专利权	370,506.16			217,404.84
软件	868,823.99			997,482.53

公司无形资产主要系土地使用权、专利权、软件。截至 2017 年 12 月 31 日，公司无形资产账面原值为 5,806,423.75 元，无形资产净值为 4,607,472.92 元，其无形资产净值占无形资产原值的比率为 79.35%，占总资产的比例为 2.55%。公司的无形资产未出现减值迹象，因此未计提减值准备。公司 2017 年度无形资产减少主要系公司以前年度使用的财务系统由于无法继续使用，在本期进行报废处置。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司所有权或使用权受到限制的无形资产如下：

单位：元

项目	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值	受限制原因
土地使用权	3,921,745.24	313,739.57	-	3,608,005.67	抵押借款
合计	<b>3,921,745.24</b>	<b>313,739.57</b>	-	<b>3,608,005.67</b>	-

## (十二) 递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 递延所得税资产

单位：元

项目	2017.12.31.		2016.12.31.	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	6,797,529.52	1,019,629.42	4,456,413.09	668,461.96
递延收益	278,729.17	41,809.38	318,079.17	47,711.88

项目	2017.12.31.		2016.12.31.	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
合计	7,076,258.69	1,061,438.80	4,774,492.26	716,173.84

公司的递延所得税资产为公司计提的坏账准备、存货跌价准备形成的可抵扣暂时性差异以及因政府补助所产生的可抵扣暂时性差异。公司对递延所得税资产的确认与计量进行了谨慎的测算。公司管理层认为，2017年12月31日，形成递延所得税资产的资产减值准备不存在不能抵扣未来应纳税所得额的风险。

### (十三) 主要资产减值准备的计提依据与计提情况

#### 1、坏账准备

##### (1) 坏账的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

##### (2) 坏账准备的计提方法

##### ① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

##### ② 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	3.00	3.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

##### ③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反
-------------	-----------------------

	映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

④对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等)，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 2、存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

## 3、其他资产减值准备

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉

以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### 4、减值准备实际计提情况

详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（四）资产减值损失”。

## 六、期末主要负债情况

### （一）短期借款

单位：元

借款性质	2017.12.31	2016.12.31
抵押借款	19,000,000.00	19,000,000.00
质押及保证借款	21,600,000.00	20,000,000.00
合计	<b>40,600,000.00</b>	<b>39,000,000.00</b>

2017年12月31日、2016年年12月31日，公司短期借款余额分别为为40,600,000.00元、39,000,000.00元，占总负债比例分别为36.22%和51.41%。

2017年5月26日，公司与中国工商银行成都温江支行（简称工行温江支行）签订《人民币流动资金借款合同》【0440200110-2017年（温江）字00035号】，取得1,400.00万元借款。根据公司与工行温江支行于2017年3月28日签订的《最高额抵押合同》【20440200110-2017年温江（抵）字0001号】，公司在2017年3月20日至2020年3月31日期间，在人民币2,882.00万元最高余额内的借款，以公司办公楼、厂房和土地使用权进行抵押，抵押资产评估价值3,139.96万元。根据李朝阳、尹红与工行温江支行签订的《最高额保证合同》【0440200110-2017年温江（保）字0010号】，自2017年6月9日至2021年6月8日，其为本公司债务提供连带担保责任。

2017年9月21日，公司与工行温江支行签订《人民币流动资金借款合同》【0440200110-2017年（温江）字00074号】，取得500.00万元借款。根据公司与工行温江支行于2017年3月28日签订的《最高额抵押合同》【20440200110-2017年温江（抵）字0004号】，公司2017年3月20日至2020年3月31日期间，在人民币2,882.00万元最高余额内的借款，以本公司办公楼、厂

房和土地使用权进行抵押，抵押资产评估价值 3,139.96 万元。根据李朝阳、尹红与工行温江支行签订的《最高额保证合同》【0440200110-2017 年温江（保）字 0023 号】，自 2017 年 6 月 9 日至 2021 年 12 月 31 日，其为本公司债务提供连带担保责任。

2017 年 3 月 6 日，公司与中国银行成都武侯支行（以下简称“中行武侯支行”）签订《人民币流动资金借款合同》【2017 年武侯中小借字（501）004 号】，公司取得 1,000.00 万元借款，借款期限为借款期限为 12 个月，借款用途为用于公司日常经营周转。同日，李朝阳、尹红、尹玲、傅能雪、四川正升环保科技有限公司、成都小企业融资担保有限责任公司（以下简称“成都小担”）与中国银行成都武侯支行签订《保证合同》，为该债务承担连带担保责任，保证期间为主债权的清偿期届满之日起两年。根据成都小担与中行武侯支行签订的《最高额质押合同》【2017 年中武侯中小质字 001 号】，成都小担为公司的该笔借款提供最高额质押。2017 年 3 月 17 日，公司与成都小担签订《专利权质押合同》，公司以 3 项专利向成都小担为公司提供的融资担保进行反担保，担保期限自 2017 年 3 月 25 日至 2021 年 3 月 24 日。

2017 年 8 月 9 日，公司与中行武侯支行签订《人民币流动资金借款合同》【2017 年武侯中小借字（501）030 号】，公司取得 1,000.00 万元借款，借款期限为 12 个月，借款用途为采购原材料。同日，李朝阳、尹红、尹玲、傅能雪、四川正升环保科技有限公司、成都小担与中国银行成都武侯支行签订《保证合同》，为该债务承担连带担保责任，保证期间为主债权的清偿期届满之日起两年。根据成都小担与中行武侯支行签订的《最高额质押合同》【2017 年中武侯中小质字 001 号】，成都小担为公司的该笔借款提供最高额质押。2017 年 8 月 9 日，成都小担与李朝阳、尹红、尹玲、傅能雪、四川正升环保科技有限公司签订《反担保保证合同》，向成都小担为公司提供的融资担保进行反担保。2017 年 8 月 11 日，成都小担与尹玲签订《反担保抵押合同》，以个人房产向成都小担为公司提供的融资担保提供反担保。2017 年 8 月 15 日，公司与成都小担签订《专利权质押合同》，本公司以 6 项专利向成都小担为公司提供的融资担保进行反担保，担保期限自 2017 年 8 月 20 日至 2021 年 8 月 19 日。

公司年末已贴现未到期的商业承兑汇票不予终止确认，将其贴现取得的借款

列示为质押形成的短期借款 160.00 万元。

## （二）应付账款

### 1、应付账款账龄

单位：元

账龄	2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	16,544,305.74	59.39	18,575,355.97	82.14
1-2 年	10,940,869.11	39.28	3,924,536.66	17.36
2-3 年	258,725.27	0.93	19,861.50	0.09
3 年以上	113,000.71	0.41	93,139.21	0.41
合计	<b>27,856,900.83</b>	<b>100.00</b>	<b>22,612,893.34</b>	<b>100.00</b>

报告期内各期末，应付账款中无应付关联方款项。

公司的应付账款主要系应付供应商的材料款与设备款。2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日应付账款账龄在 1 年以内的占比分别为 59.39%、82.14%。公司一年以上的应付账款主要为应付设备款及货款。报告期内，公司与主要供应商均有着长期的业务合作关系，公司按约定进行账款结算，建立了较好的信誉，供应商的长期支持也促进了公司的稳定发展。

### 2、大额应付账款统计

2017 年 12 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例（%）	账龄	款项性质
北京吉盛机电设备有限公司	5,092,523.60	18.28	1-2 年	设备款
四川蓝天网架钢结构工程有限公司	4,095,438.77	14.70	1-2 年 3,500,000.00	货款
			2-3 年 595,438.77	
成都森弘旺物资贸易有限公司	2,455,114.68	8.81	1 年以内	货款
成都泰昌达商贸有限公司	1,708,313.13	6.13	1 年以内	货款
河北依利玻璃棉制品有限公司	1,051,575.74	3.77	1 年以内	货款
合计	<b>14,402,965.92</b>	<b>51.69</b>		

2016 年 12 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例	账龄	款项性质
-------	----	----	----	------

		(%)		
四川蓝天网架钢结构工程有限公司	7,465,438.77	33.01	1年以内 3,500,000.00	货款
			1-2年 3,965,438.77	
北京吉盛机电设备有限公司	5,092,523.60	22.52	1年以内	货款
成都森弘旺物资贸易有限公司	1,128,409.84	4.99	1年以内	货款
成都泰昌达商贸有限公司	909,496.64	4.02	1年以内	货款
成都瀚江新材科技股份有限公司	834,473.78	3.69	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>15,430,342.63</b>	<b>68.24</b>		

### (三) 预收账款

#### 1、预收账款账龄

单位：元

账龄	2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	14,093,444.43	94.39	3,360,115.38	100.00
1-2年	836,852.05	5.61	-	-
<b>合计</b>	<b>14,930,296.48</b>	<b>100.00</b>	<b>3,360,115.38</b>	<b>100.00</b>

截至报告期各期末，预收账款中无预收关联方款项。

#### 2、大额预收账款统计

2017年12月31日预收账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
中国水利水电第四工程局有限公司	3,107,488.25	20.81	1年以内	预收设备款
国网安徽省电力公司物资公司	2,899,012.04	19.42	1年以内	预收设备款
武汉地铁集团有限公司	2,776,732.91	18.60	1年以内	预收设备款
新疆石油工程设计有限公司	1,608,022.32	10.77	1年以内	预收工程款
重庆机电控股集团机电工程技术有限公司	1,603,011.90	10.74	1年以内	预收设备款
<b>合计</b>	<b>11,994,267.42</b>	<b>80.34</b>	-	-

2016年12月31日预收账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
哈尔滨电气国际工程有限责任公司	1,179,329.02	35.10	1年以内	预收设备款
上海国际旅游度假区新能源有限公司	723,852.05	21.54	1年以内	预收设备款

北京杰利阳能源设备制造有限公司	637,411.97	18.97	1年以内	预收设备款
东风汽车有限公司东风日产发动机分公司	279,956.06	8.33	1年以内	预收设备款
中国中铁股份有限公司成都轨道交通工程指挥部	254,566.25	7.58	1年以内	预收设备款
<b>合计</b>	<b>3,075,115.35</b>	<b>91.52</b>		

报告期各期末，公司的预收账款主要系预收设备款及预收工程款。2017年12月31日与2016年12月31日相比，预收账款增加11,570,181.10元，主要原因系2017年度公司根据合同的约定，对武汉地铁11号线东段工程、昌吉-古泉±1100KV特高压直流工程、重庆市轨道交通环线一期工程等大型工程的噪声污染防治项目降噪设备的预收账款增加较多。

2017年12月31日、2016年12月31日预收账款账龄在1年以内的占比分别为94.39%、100.00%。

#### （四）应付职工薪酬

单位：元

项目	2017.12.31	2016.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	5,310,189.01	4,713,716.89
二、职工福利费		
三、社会保险费	132,100.18	1,887.94
其中：医疗保险费	119,511.90	1,700.82
工伤保险费	3,151.33	51.04
生育保险费	9,436.95	136.08
四住房公积金	84,875.00	36,192.00
五、工会经费和职工教育经费	2,204,277.75	1,414,730.38
六、离职后福利-设定提存计划	182,411.41	2,594.50
七、辞退福利		
<b>合计</b>	<b>7,913,853.35</b>	<b>6,169,121.71</b>

公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，依法办理劳动用工手续，执行统一的社会保障制度，按时足额缴纳社会保险，未发生违法违规行为。

2018年3月5日，成都市社保局出具证明，确认：按照《中华人民共和国

社会保险法》，公司已办理社会保险登记，参加城镇职工社会保险并申报缴纳社会保险费。2016年1月至2018年2月，该单位按其申报工资缴纳了社会保险费，此间无欠费。

2018年3月5日，成都住房公积金管理中心出具证明，确认：2014年1月至2018年2月，按照《住房公积金管理条例》，公司已办理缴存登记。2014年1月至2018年2月，该单位在此期间缴存了住房公积金。

### （五）应交税费

单位：元

税种	2017年12月31日	2016年12月31日
增值税	5,183,656.58	461,514.42
企业所得税		93,058.85
个人所得税	1,906,268.62	1,824,502.08
城市维护建设税	201,258.89	14,611.68
教育费附加	86,253.81	7,106.31
地方教育费附加	57,502.54	3,970.51
印花税	79,119.52	10,000.00
城镇土地使用税	85,021.65	
房产税	138,464.96	
<b>合计</b>	<b>7,737,546.57</b>	<b>2,414,763.85</b>

报告期内，公司有关税收优惠政策的详细情况请见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（六）税项”。

2018年3月6日，成都市温江区国家税务局出具纳税人、扣缴义务人涉税保密信息告知书（温告0023），确认：公司自2016年1月1日至2018年3月6日在温江区国家税务局无违法违章处罚记录。

2018年3月9日，四川省成都市温江区地方税务局第一税务所出具涉税信息查询结果告知书，确认：公司从2016年1月1日至今暂未发现涉税违规违法情况。

### （六）应付利息

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
应付职工借款利息	77,388.91	-

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
合计	77,388.91	-

公司 2017 年末的应付利息主要系应付向公司职工及股东借款的利息。

### （七）应付股利

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
应付成都海科创新投资中心（有限合伙）股利	11,346.05	11,346.05
合计	11,346.05	11,346.05

2016 年 8 月 5 日，公司召开股东会审议通过了《关于实施 2016 年半年度分红的预案》，公司向全体股东分红 700 万元。截至 2016 年 12 月 31 日，公司已全额向股东支付该笔股利。公司 2017 年末、2016 年末应向成都海科创新投资中心（有限合伙）支付的剩余股利已于 2018 年 2 月支付。

### （八）其他应付款

#### 1、其他应付款账龄

单位：元

账龄	2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	12,388,630.41	97.55	629,725.73	31.90
1-2 年	305,043.53	2.40	1,305,453.28	66.13
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	6,547.46	0.05	38,755.51	1.96
合计	12,700,221.40	100.00	1,973,934.52	100.00

由于工程类项目往往需要垫付大量资金以保证项目的顺利实施，近年来随着公司业务的增长，公司需要补充流动资金以支持公司的发展。和银行借款相比较，公司向员工及股东借款存在借款速度较快，无需进行资产抵押等优点，为了迅速补充流动资金以实现业务的发展，公司在报告期内存在向职工及股东借款的情形。根据公司与员工及股东签订的《个人借款协议》，2017 年度、2016 年度公司分别向股东及员工借款共计 17,327,000.00 元、9,860,000.00 元，双方约定该借款的月利率为 1%，年利率为 12%。2017 年末与 2016 年末相比，公司其他应付款增加了 10,726,286.88 元，主要系向股东及员工借款增加所致。

## 2、大额其他应付款统计

2017年12月31日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
尹玲	3,030,000.00	23.86	1年以内	个人借款
马忠友	1,650,000.00	12.99	1年以内	个人借款
贾荷香	1,200,000.00	9.45	1年以内	个人借款
常春桃	530,000.00	4.17	1年以内	个人借款
王东	500,000.00	3.94	1年以内	个人借款
合计	<b>6,910,000.00</b>	<b>54.41</b>	-	-

2016年12月31日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
钱伟鑫	390,000.00	19.76	1-2年	个人借款
四川优力达国际物流有限公司	300,000.00	15.20	1年以内	保证金
周忠红	300,000.00	15.20	1-2年	个人借款
何庆明	240,000.00	12.16	1-2年	个人借款
杨宝山	150,000.00	7.60	1-2年	个人借款
合计	<b>1,380,000.00</b>	<b>69.92</b>		

公司的其他应付款主要为应付向股东及员工的借款。2017年12月31日、2016年12月31日，其他应付款账龄在1年以内的占比分别为97.55%、31.90%。

### (九) 递延收益

#### (1) 递延收益分类

单位：元

项目	2016.12.31	本年增加	本年减少	2017.12.31
政府补助	318,079.17		39,350.00	278,729.17
合计	<b>318,079.17</b>		<b>39,350.00</b>	<b>278,729.17</b>

#### (2) 政府补助项目

单位：元

政府补助项目	2016.12.31	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	其他变动	2017.12.31	与资产相关/与收益相关
噪声控制成套装备产业化项目补助	318,079.17			39,350.00	278,729.17	与资产相关
合计	<b>318,079.17</b>			<b>39,350.00</b>	<b>278,729.17</b>	

“噪声控制成套装备产业化项目补助”系公司 2015 年 1 月 26 日收到成都市温江区经济信息和科学技术局根据《关于进一步支持中小微企业发展的实施意见》（成府发[2013]18 号）规定下发的政府补助 393,500.00 元，此项政府补助用于公司固定资产投资补贴。由于上述项目涉及的固定资产已于前期购入并难以与补助金额进行一一对应，故公司在收到补贴的下月起按照机器设备的折旧年限 10 年进行摊销，并计入当期损益。按照财政部“财会〔2017〕15 号”《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉的通知》，本年将其转入其他收益。

## 七、期末股东权益情况

单位：元

项目	2017.12.31	2016.12.31
实收资本（股本）	53,050,000.00	50,500,000.00
资本公积	12,447,753.24	2,566,641.11
盈余公积	345,033.02	2,491,550.18
未分配利润	3,105,297.13	5,854,534.62
少数股东权益	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>68,948,083.39</b>	<b>61,412,725.91</b>

公司本年股本增加，系根据 2017 年 11 月 10 日公司 2017 年第一次临时股东大会会议决议，公司注册资本由 5,050 万元变更为 5,305 万元。公司 2017 年 11 月 23 日前已收到股东出资共计 408 万元，其中股本 255 万元。

2017 年 5 月 9 日，有限公司 23 位股东作为发起人共同签署了《变更设立股份有限公司股东（发起人）协议书》，同意将有限公司依法整体变更设立为“正升环境科技股份有限公司”，并以 2016 年 12 月 31 日为基准日，根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》【XYZH/2017CDA20378 号】，以经审计的有限公司净资产值人民币 61,417,753.24 元，公司按 1: 1.22 的比例，折合股本 50,500,000.00 股，每股面值 1 元，股份有限公司注册资本为 50,500,000.00 元，溢出部分 10,917,753.24 元作为股份有限公司资本公积。整体变更前后本公司所有者权益变化如下：

单位：元

项目	整体变更前	整体变更后
实收资本(股本)	50,500,000.00	50,500,000.00
资本公积	2,566,641.11	10,917,753.24
盈余公积	2,491,550.18	

未分配利润	5,859,561.95	
合计	61,417,753.24	61,417,753.24

## 八、关联方、关联方关系及关联方往来

### (一) 关联方

根据《公司法》、《企业会计准则第36号-关联方披露》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》，报告期至本公开转让说明书签署日，本公开转让说明书披露的关联方包括：

类型	序号	关联方
存在控制关系的关联方	1	公司的控股股东
	2	公司的实际控制人
	3	公司的全资或控股子公司
不存在控制关系的关联方	1	公司的控股股东、实际控制人控制或参股的企业或其他组织
	2	持有公司5%（含本数）以上股权的自然人、法人或其他组织
	3	公司的联营企业、合营企业
	4	公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员
	5	控股股东的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员
	6	实际控制人及其关系密切的家庭成员担任董事、监事、高级管理人员的其他企业或组织
	7	公司的董事、监事、高级管理人员及其担任董事、高级管理人员的或其控制或能施加重大影响的其他企业（不含本公司及本公司的子公司）
	8	公司的实际控制人、董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业或组织
	9	持有公司5%以上股权的自然人及其关系密切的家庭成员担任董事、高级管理人员的或其控制或能施加重大影响的其他企业（不含本公司及本公司的子公司）
	10	根据实质重于形式原则认定的其他关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与公司的关联关系
1	李朝阳	公司的控股股东、董事长、总经理
2	李朝阳、尹玲	公司的实际控制人
3	尹红、李鹏程	实际控制人的一致行动人
4	四川正升声学装备有限公司	公司的全资子公司（已注销）

#### 2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与公司的关联关系
1	舒绍敏	董事
2	周佩	董事
3	王祺	董事、董事会秘书
4	马忠友	监事会主席
5	贾荷香	监事
6	王强	监事

7	杨宝山	副总经理
8	沈加曙	副总经理
9	王东	副总经理
10	常春桃	财务总监
11	成都正升企业管理中心（有限合伙）	持有公司 5% 以上股份的股东
12	四川正升环保科技有限公司	控股股东控制的企业
13	成都旅人科技有限公司	李朝阳担任监事的企业，实际控制人之妻尹红持股 100% 并任执行董事
14	成都华霖股权投资基金管理有限公司	舒绍敏担任董事长及总经理的企业
15	西藏华霖创业投资管理合伙企业（有限合伙）	舒绍敏担任执行事务合伙人的企业
16	成都顺为超导科技股份有限公司	舒绍敏担任董事的企业
17	北京华霖合创投资管理有限公司	舒绍敏担任董事的企业
18	北京随方信息技术有限公司	舒绍敏担任董事的企业
19	四川徽记食品股份有限公司	舒绍敏、常春桃担任独立董事的企业
20	四川极度电控系统制造有限责任公司	舒绍敏担任董事的企业
21	贵州化肥厂有限责任公司	舒绍敏担任董事的企业
22	南京舒普思达医疗设备有限公司	舒绍敏担任董事的企业
23	四川艾尔法泰克科技有限公司	舒绍敏担任董事的企业
24	南京普东兴生物科技有限公司	舒绍敏担任董事的企业
25	四川了凡茶业有限公司	沈加曙配偶担任总经理的企业
26	盐城伯乐达房地产有限公司	沈加曙配偶之兄担任总经理的企业
27	盐城市亭湖区金马置业有限公司	沈加曙配偶之兄担任总经理的企业
28	佛山市陶瓷研究所检测有限公司	王东配偶之姐控股股东控制的企业
29	成都正升共享企业管理中心（有限合伙）	杨宝山担任执行事务合伙人的企业
30	四川正升投资有限公司	李朝阳持有 58.67% 股权，任董事长兼任总经理，尹玲持有 26.8% 股权，报告期内注销（2016 年 1 月 29 日核准注销）

除上述关联方外，公司的自然人股东、董事、监事、高级管理人员等人员的关系密切的家庭成员也属于公司的关联方。关系密切的家庭成员包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

## （二）关联方往来

### （1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	2017.12.31		2016.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	四川正升环保科技有限公司	-	-	4,279,397.30	855,879.46

以上应收账款产生的原因系公司销售设备给四川正升环保科技有限公司所

产生的往来款。截至 2017 年 12 月 31 日，公司已收到该笔应收账款。

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	2017.12.31	2016.12.31
其他应付款	四川正升环保科技有限公司	350,000.00	
其他应付款	常春桃	530,000.00	50,000.00
其他应付款	贾荷香	1,200,000.00	
其他应付款	李鹏程	100,000.00	
其他应付款	马忠友	1,650,000.00	
其他应付款	王祺	100,000.00	30,000.00
其他应付款	尹玲	3,030,000.00	
其他应付款	王东	500,000.00	
其他应付款	杨宝山		150,000.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>7,460,000.00</b>	<b>230,000.00</b>

以上其他应付个人的款项主要系公司向股东和员工的借款，其他应付正升环保的款项主要系公司与其发生的往来款。

## (三) 关联方交易

公司报告期内合并范围外的关联交易如下：

### 1、经常性交易

(1) 报告期内，公司与关联方发生房屋租赁的情况如下：

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	确认的租赁收入	
			2017 年度	2016 年度
正升环境	四川正升环保科技有限公司	房屋建筑物	115,428.58	121,200.00

报告期内，本公司以市场价格 121,200.00 元/年（含税）向正升环保出租本公司的办公室。

(2) 公司向关联方提供劳务：

单位：元

关联方名称	关联交易类型	确认的提供劳务收入	
		2017 年度	2016 年度

四川正升环保科技有限公司	提供劳务	23,609.98	28,192.47
--------------	------	-----------	-----------

报告期内，公司向正升环保员工提供的劳务主要系交通车运输服务以及代缴水电费服务。

#### I 关联交易公允性

报告期内，公司向正升环保出租办公室，按照市场价格商定租金，价格公允。公司向正升环保员工提供交通车运输服务的交通费按人数及合理单价计收费用，价格公允。公司向正升环保提供代缴水电的服务按照水费及电费的计价标准向正升环保收取，价格公允。

#### II 关联交易必要性及可持续性

公司向正升环保公司出租的办公室为公司闲置的办公场所，出租办公室后，公司能充分利用闲置资源，因此该项关联交易具有必要性。由于公司与正升环保签订的租赁合同租期较长，该关联交易在未来一段期间内将会持续。由于成都地铁4号线西延线通车后，公司已于2017年6月取消该交通车，公司向正升环保提供的交通车服务将不再发生。由于公司与正升环保为共用同一总水表及总电表，水费及电费后续将继续由公司进行缴纳。公司从4月份开始已先向正升环保收取预缴水费及电费，待取得其分表水费及电费数据之后，再与其每月进行水费及电费的结算。

#### (3) 关联方资金拆借与利息费用

I 报告期内，公司向关联方拆借的资金拆借明细如下：

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日/还款日	说明
<b>拆入：</b>				
尹玲	1,000,000.00	2016.05.26	2016.10.13	已结清
尹玲	1,000,000.00	2016.06.21	2016.10.13	已结清
尹玲	3,000,000.00	2016.06.21	2016.10.13	已结清
尹玲	1,000,000.00	2016.07.15	2016.10.13	已结清
尹玲	1,000,000.00	2016.07.18	2016.10.13	已结清
尹玲	1,000,000.00	2016.07.22	2016.10.13	已结清
尹玲	1,000,000.00	2016.07.26	2016.10.13	已结清
尹玲	300,000.00	2016.10.13	2016.10.13	已结清
李朝阳	260,000.00	2016.01.29	2016.05.04	已结清

李朝阳	300,000.00	2016.03.17	2016.05.04	已结清
尹玲	1,400,000.00	2017.04.28	2017.10.27	
尹玲	500,000.00	2017.05.27	2017.11.26	
尹玲	300,000.00	2017.07.03	2018.1.28	
尹玲	250,000.00	2017.08.15	2018.5.31	
尹玲	1,700,000.00	2017.12.08	2018.6.8	
尹玲	200,000.00	2017.12.19	2018.6.8	
马忠友	1,100,000.00	2017.06.14	2017.12.31	
马忠友	150,000.00	2017.06.22	2017.12.31	
马忠友	100,000.00	2017.07.21	2017.12.31	
马忠友	300,000.00	2017.10.30	2017.4.30	
贾荷香	1,000,000.00	2017.04.28	2018.4.30	
贾荷香	600,000.00	2017.05.09	2018.4.30	
李鹏程	100,000.00	2017.10.18	2018.4.17	
王东	130,000.00	2017.07.03	2018.1.30	
王东	500,000.00	2017.07.17	2018.1.30	
王东	500,000.00	2017.12.30	2018.6.30	
常春桃	220,000.00	2017.05.07	2018.4.30	
常春桃	30,000.00	2017.05.08	2018.4.30	
常春桃	170,000.00	2017.05.10	2018.4.30	
常春桃	100,000.00	2017.05.18	2018.4.30	
常春桃	80,000.00	2017.07.21	2018.4.30	
王祺	50,000.00	2017.6.12	2018.4.30	
王祺	50,000.00	2017.04.24	2018.4.30	
<b>合计:</b>	<b>19,390,000.00</b>			

II 报告期内，公司因向关联方借款而发生的利息支出费用如下：

单位：元

关联方名称	2017 年	2016 年
尹玲	140,158.27	37,301.07
李朝阳		11,777.74
马忠友	93,618.82	
贾荷香	119,159.14	
李鹏程	2,451.61	
王东	17,367.74	
常春桃	42,847.00	7,274.19
王祺	7,617.21	3,600.00

杨宝山	919.35	21,822.58
合计	424,139.14	81,775.58

#### i 关联交易公允性

报告期内，公司向股东及高管借款，根据双方之间的《借款协议》，约定的月利率为1%，年化利率为12%，该融资成本高于公司的银行贷款利率。公司向员工借款为公司生产及工程项目出现紧急资金需求，且无法通过银行贷款解决时所采取的措施，该年化利率12%已经公司董事会、股东大会批准。

#### ii 关联交易必要性及可持续性

自2013年开始，随着公司在行业内知名度的不断提升，公司销售订单数量较以前年度大幅上升。但受到宏观经济环境及行业政策波动的影响，自2013年至今，公司年度订单数量波动幅度较大，由此导致公司销售收入波动幅度较大。受此影响，加之公司各项目周期长短不一，从而影响公司应收款项的回笼时间和公司对于流动资金的投入及使用计划。

由于目前公司土地及房产已大部分抵押给了银行，从银行取得融资较为困难且手续繁琐，难以满足公司业务对于流动资金的需要。相较于银行贷款，公司向股东及员工借款具有放款速度快、无需进行抵押等优点，能在短时间内取得对公司生产经营具有重要作用的流动资金。此外，由于向银行的还贷时间、应收账款资金的回笼时间与项目投入时间经常发生冲突，因此，公司为解决流动资金紧缺问题，报告期内公司存在向股东及员工临时借款用于生产周转的情况。

员工向公司提供借款，出于对公司的信任以及对公司未来发展状况的信心，由于公司所处的行业特点、公司近年来业务快速发展所产生的资金需求、公司目前的融资条件及融资状态，该关联交易在未来一段期间内仍将持续。

## 2、偶发性交易

### (1) 关联方担保

单位：元

担保方名称	被担保方名称	担保金额	起始日	到期日	担保是否已经履行完毕
李朝阳	本公司	15,000,000.00	2017-6-9	2021-6-8	否
尹红	本公司	15,000,000.00	2017-6-9	2021-6-8	否
李朝阳	本公司	21,000,000.00	2017-6-9	2021-12-31	否
尹红	本公司	21,000,000.00	2017-6-9	2021-12-31	否
李朝阳	本公司	10,000,000.00	2017-3-25	2020-3-24	否

担保方名称	被担保方名称	担保金额	起始日	到期日	担保是否已经履行完毕
尹玲	本公司	10,000,000.00	2017-3-25	2020-3-24	否
四川正升环保科技有限公司	本公司	10,000,000.00	2017-3-25	2020-3-24	否
李朝阳	本公司	10,000,000.00	2017-8-10	2020-8-9	否
尹玲	本公司	10,000,000.00	2017-8-10	2020-8-9	否
四川正升环保科技有限公司	本公司	10,000,000.00	2017-8-10	2020-8-9	否

关联方向公司提供担保情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“六、期末主要负债情况”之“（一）短期借款”。

i 关联交易公允性

报告期内，关联方向公司提供担保未收取担保费用，无损害公司利益的情形。

ii 关联交易必要性及可持续性

报告期内，关联方为公司提供的担保主要系为公司的银行借款的担保。关联方向公司提供担保以后，有利于公司向银行融资，以支持公司业务的发展及流动资金的需要，该担保并未损害公司的利益。由于担保合同期限较长，该关联交易在一段时间内将处于持续状态。

（2）关联方资金往来

报告期内，公司与关联公司正升环保有关联方资金往来情况

2016 年度公司与关联方正升环保之间的资金往来明细：

单位：元

关联方	核算科目	期初贷方余额	本期借方发生额	本期贷方发生额	期末贷方余额
四川正升环保科技有限公司	其他应付	-	19,518,734.73	19,518,734.73	-

2017 年度其他应付款

单位：元

关联方	核算科目	期初贷方余额	本期借方发生额	本期贷方发生额	期末贷方余额
四川正升环保科技有限公司	其他应付	-	5,490,000.00	5,840,000.00	350,000.00

### 3、关联方资金占用

报告期内，公司控股股东、实际控制人及其他关联方存在占用公司资金的情况，均未给付利息，上述资金占用已于申报之前清理完毕；报告期后至本反馈回复出具之日，公司控股股东、实际控制人及其他关联方无占用公司资金的情况。

公司在报告期内关联方资金占用的主体为公司的关联方正升环保，该资金占用产生于2016年初，已于2016年末清理完毕。

报告期内，公司与关联方之间发生的资金往来如下：

①公司与关联方正升环保之间发生的资金往来如下：

单位：元

日期	拆出/归还金额	拆入/借用金额	其他应收款余额	是否支付资金占用费
20160101				
20160131	5,005,536.37	1,661,065.05	3,344,471.32	否
20160229	1,093,583.71	715,232.10	3,722,822.93	否
20160331	65,620.00	1,917,164.46	1,871,278.47	否
20160430	6,554,098.77	6,500,000.00	1,925,377.24	否
20160531	-	2,218,071.00	-292,693.76	否
20160630	1,200,000.00	2,120,165.00	-1,212,858.76	否
20160731	-	112,655.88	-1,325,514.64	否
20160831	4,423,260.80	3,000,000.00	97,746.16	否
20160930	-	280,021.50	-182,275.34	否
20161031	-	108.50	-182,383.84	否
20161130	1,176,635.08	919,124.50	75,126.74	否
20161231	-	75,126.74	-	否
20170531			-	否
20170630	500,000.00	500,000.00	-	否
20170731	-	1,390,000.00	-1,390,000.00	否
20170831	-	-	-1,390,000.00	否
20170930	1,390,000.00	1,000,000.00	-1,000,000.00	否
20171031		2,600,000.00	-3,600,000.00	否
20171130	3,600,000.00		-	否
20171231		350,000.00	-350,000.00	否

报告期内，公司与关联公司正升环保之间存在资金往来情况。其中，在2016年度双方之间存在相互拆借资金情况，主要原因系正升环保于2016年初出现临时性资金周转困难，公司短期拆借资金给正升环保用于其生产经营周转。2016年中公司由于还贷及生产经营出现资金紧张时，也存在向正升环保拆借资金的

情形，双方之间的资金拆借为临时性拆借，一旦资金缓和即偿还，年末双方将往来款项结清。

进入 2017 年度以后，公司已不存在向正升环保拆出资金，仅存在向正升环保拆入资金。公司向正升环保拆入资金的主要原因系公司工程项目较多，而工程类的项目往往需要垫付部分资金以保证项目的顺利实施。因此公司出现资金紧张情况时，为了工程项目的顺利开展与推进，存在向正升环保临时借用资金用于资金周转的情况。以上资金的往来均未签订合同和计算利息，2017 年末余额已于 2018 年 2 月归还。

②公司与关联个人发生的资金往来如下：

单位：元

关联方名称	拆入/拆出	拆借金额	起始日	到期日	备注
尹玲	拆入	1,000,000.00	2016.05.26	2016.10.13	已结清
尹玲	拆入	1,000,000.00	2016.06.21	2016.10.13	已结清
尹玲	拆入	3,000,000.00	2016.06.21	2016.10.13	已结清
尹玲	拆入	1,000,000.00	2016.07.15	2016.10.13	已结清
尹玲	拆入	1,000,000.00	2016.07.18	2016.10.13	已结清
尹玲	拆入	1,000,000.00	2016.07.22	2016.10.13	已结清
尹玲	拆入	1,000,000.00	2016.07.26	2016.10.13	已结清
尹玲	拆入	300,000.00	2016.10.13	2016.10.13	已结清
李朝阳	拆入	260,000.00	2016.01.29	2016.05.04	已结清
李朝阳	拆入	300,000.00	2016.03.17	2016.05.04	已结清
尹玲	拆入	1,400,000.00	2017.04.28	2017.10.27	
尹玲	拆入	500,000.00	2017.05.27	2017.11.26	
尹玲	拆入	300,000.00	2017.07.03	2018.01.28	
尹玲	拆入	250,000.00	2017.08.15	2017.12.14	
尹玲	拆入	1,700,000.00	2017.12.08	2018.06.07	
尹玲	拆入	200,000.00	2017.12.19	2018.06.18	
马忠友	拆入	1,100,000.00	2017.06.14	2017.12.31	
马忠友	拆入	150,000.00	2017.06.22	2017.12.31	
马忠友	拆入	100,000.00	2017.07.21	2017.12.31	

关联方名称	拆入/拆出	拆借金额	起始日	到期日	备注
马忠友	拆入	300,000.00	2017.10.30	2018.04.30	
贾荷香	拆入	1,000,000.00	2017.04.28	2018.04.30	
贾荷香	拆入	600,000.00	2017.05.09	2018.04.30	
李鹏程	拆入	100,000.00	2017.10.18	2018.04.30	
王东	拆入	130,000.00	2017.07.03	2018.04.30	
王东	拆入	500,000.00	2017.07.17	2018.04.30	
王东	拆入	500,000.00	2017.12.30	2018.04.30	
常春桃	拆入	220,000.00	2017.05.07	2018.04.30	
常春桃	拆入	30,000.00	2017.05.08	2018.04.30	
常春桃	拆入	170,000.00	2017.05.10	2018.04.30	
常春桃	拆入	100,000.00	2017.05.18	2018.04.30	
常春桃	拆入	80,000.00	2017.07.21	2018.04.30	
王祺	拆入	50,000.00	2017.04.24	2018.04.30	
王祺	拆入	50,000.00	2017.06.12	2018.04.30	

以上借入资金的详细情况请参见本公开转让说明书“第四节 公司财务会计信息”相关部分所披露的内容。

经核查，公司与关联方之间的资金占用主要系公司临时拆借资金给正升环保，用于其生产经营临时性资金周转，该资金占用于申报前清理完毕。报告期末至本反馈回复日，公司控股股东、实际控制人及其他关联方不存在占用公司资金的情形。

有限公司阶段，公司与关联方之间的资金往来，未履行关联交易决策程序，主要原因系有限公司阶段，公司治理相对薄弱。股份公司成立后，公司建立健全了公司内部治理制度，针对资金拆借、关联交易制定了《关联交易制度》等内部管理制度，同时在《公司章程》中明确了规范关联方交易的条款，避免股东及其他关联方占用公司资金的情况发生，对资金的使用有了更加严格的规范。此外，公司股东均已出具承诺，保证挂牌公司的独立性，不会利用股东权利或者实际控制地位，通过关联交易、垫付费用、提供担保及其他方式直接或者间接侵占公司资金、资产，损害公司及其他股东的利益。经核查，股份公司成立

后，公司控股股东、实际控制人不存在违反上述承诺事项的行为。

#### 4、公司减少和规范关联交易的措施

公司将尽可能避免关联交易的发生，对于不可避免的关联交易，公司将严格执行关联交易相关制度，遵循“公开、公平、公正”的交易原则，保证关联交易的公允性，控制关联交易的风险，以保护公司和中、小股东利益不受侵害。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司应按照关联交易决策制度等规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利。控股股东、实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保或其他各种方式损害公司和其他股东的合法权益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的书面通知或公告应当充分披露非关联股东的表决情况。关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。股东没有主动说明关联关系和回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。该股东坚持要求参与投票表决的，由出席股东大会的所有其他股东适用特别决议程序投票表决是否构成关联交易和应否回避，表决前，其他股东有权要求该股东对有关情况作出说明。股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据本章程第 33 条规定请求人民法院认定无效。关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。

公司全体股东及全体董事、监事、高级管理人员承诺保证挂牌公司的独立性，不会利用股东权利或者实际控制能力及其他权利，通过关联交易、垫付费用、提供担保及其他方式直接或者间接侵占公司资金、资产，损害公司及其他股东的利益。

#### （四）关联方交易决策程序及执行情况

公司报告期内发生的关联交易主要系公司向关联方出租房屋、公司向股东及员工所发生的借款等。此类关联交易发生之时均未履行相关决策程序。股份公司成立后，股份公司严格按照内部程序进行了补充审议。上述关联交易是公司股东或关联方对公司发展的支持。因此，上述关联交易不损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，有利于公司的生产经营。

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

### 九、需提醒投资者关注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

2018年2月8日，公司与成都农村商业银行股份有限公司温江支行（以下简称“成都农商行温江支行”）签订《流动资金借款合同》【成农商温营公流借20180003】，公司向其借入人民币4,000.00万元，借款期限为12个月，用于购买原材料。同日，李朝阳、尹玲、四川正升环保科技有限公司与中成都农商行温江支行签订《保证合同》【成农商温营公保20180005】，为该债务承担连带担保责任。

2018年2月8日，公司与成都农商行温江支行签订《动产浮动抵押合同》【成农商温营公浮抵2018003】，公司以生产设备、原材料、半产品和产成品等作为抵押物为公司向成都农商行温江支行申请的4,000万元流动资金贷款设定浮动抵押，以上资产合计评估值总计40,643,855.88元。

2018年2月8日，李朝阳与成都农商行温江支行签署《权利质押合同》【成农商温营公权质20180006】，将其持有的正升环境20,359,328股（占公司总股本的38.38%）质押给成都农商行温江支行，为公司向成都农商行温江支行申请的4,000万元流动资金贷款提供担保。2018年2月9日，成都市工商局出具“（成）股质登记设字[2018]第000033号”《股权出质设立登记通知书》，确认李朝阳质押给成都农商行温江支行的20,359,328股正升环境股份已设立出质登记，出质人

为李朝阳，质权人为成都农村商业银行股份有限公司温江支行，质权登记编号为5101001517763。

2018年2月8日，尹玲与成都农商行温江支行签署《权利质押合同》【成农商温营公权质 20180006】，将其持有的正升环境 11,392,882 股（占公司总股本的 21.48%）质押给成都农商行温江支行，为公司向成都农商行温江支行申请的 4,000 万元流动资金贷款提供担保。2018年2月9日，成都市工商局出具“（成）股质登记设字[2018]第 000034 号”《股权出质设立登记通知书》，确认尹玲质押给成都农商行温江支行的 11,392,882 股正升环境股份已设立出质登记，出质人为尹玲，质权人为成都农村商业银行股份有限公司温江支行，质权登记编号为 5101001517762。

2018年2月8日，公司与成都农商行温江支行签署《应收账款质押合同》【成农商温营公账质 20180003】，公司以应收账款 33,011,431.16 元为公司向成都农商行温江支行申请的 4,000 万元流动资金贷款提供担保。同日，公司向中国人民银行办理了应收账款抵押登记【成交单编号：YC2018020803035664】。

## （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的或有事项。

## （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

# 十、股利分配政策和近两年的分配情况

## （一）股利分配的一般政策

公司章程的规定：

**第一百四十三条** 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，

但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

**第一百四十四条** 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

**第一百四十五条** 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

**第一百四十六条** 公司实行持续、稳定、积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司采取积极的现金或者股票方式分配股利。

## （二）近两年的分配情况

报告期内，公司对股东的股利分配详细情况见本公开转让说明书第四节之“六、期末负债情况”之“（七）应付股利”。

## （三）公开转让股份后的股利分配

公开转让股份之后，公司将根据股利分配的一般政策严格执行。

## 十一、资产评估情况

2017 年 3 月 20 日，中威正信（北京）资产评估有限公司对公司净资产进行了评估，出具了《四川正升声学科技有限公司拟整体变更为股份有限公司项目【中威正信评报字[2017]第 6012 号】》。本次评估采用基础资产法进行评估，此次评估结论为：正升声学公司净资产评估值为 6,529.45 万元，较账面值 6,141.77 万元评估增值 387.68 万元，增值率 6.31%。

## 十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况详见本公开转让说明书第一节之“四、公司子公司、分公司基本情况”。

## 十三、管理层对公司近两年财务状况、经营成果和现金流量的分

## 析

### （一）偿债能力分析

财务指标	2017.12.31	2016.12.31
资产负债率	61.92%	55.26%
流动比率	1.40	1.50
速动比率	1.09	1.17

公司 2017 年末、2016 年末资产负债率分别为 61.92%、55.26%。2017 年末公司资产负债率较 2016 年末有所提高，主要原因系公司在 2017 年度向员工及股东的借款增加较多、公司在 2017 年末预收账款、应付账款增加较多。

流动比率 2017 年末、2016 年末分别为 1.40、1.50，速动比率 2017 年末、2016 年末分别为 1.09、1.17。公司流动比率与速动比率在报告期内较为稳定，但是 2017 年末与 2016 年末相比有所降低，主要原因系公司在 2017 年末预收账款、应付账款、其他应付款等流动负债增加较多。

公司流动资产主要为应收账款及存货，由于公司主要客户为大型国有企业，公司应收账款变现能力强，存货主要是为已签约尚未执行完毕的合同所准备的原材料、在产品 and 产成品，周转较快，因此，公司的流动资产具有较强的变现能力。公司短期偿债能力较强，偿债风险较小。

报告期各期末，公司财务指标与同行业上市公司比较情况如下：

期间	可比上市公司	资产负债率(%)	流动比率	速动比率
2017 年度	三元环境			
	天润康隆			
	平均值			
	公司	<b>61.92</b>	<b>1.40</b>	<b>1.09</b>
2016 年度	三元环境	38.37	2.37	1.55
	天润康隆	47.21	1.62	1.13
	平均值	<b>42.79</b>	<b>1.99</b>	<b>1.34</b>
	公司	<b>55.26</b>	<b>1.50</b>	<b>1.17</b>

与同行业公司相比，公司资产负债率较高，主要系公司在报告期内对外借款较多。公司的流动比率、速动比率较同行业可比公司稍小，主要原因系公司 2016 年度应付账款、短期借款、其他应付款等流动负债的金额较大。

### （二）盈利能力分析

财务指标	2017 年度	2016 年度
毛利率	40.09%	33.78%
净资产收益率	5.44%	8.79%

扣除非经常性损益后的净资产收益率	5.88%	6.53%
每股收益（元/股）	0.07	0.11

公司总体毛利率 2017 年度、2016 年度分别为 40.09%、33.78%，报告期内，公司毛利率呈上升趋势。各项目毛利率波动情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（五）营业收入及营业毛利的变动趋势及原因”。

报告期各期末，公司财务指标与同行业上市公司比较情况如下：

期间	可比上市公司	毛利率（%）	净资产收益率（%）	每股收益
2017 年度	三元环境			
	天润康隆			
	平均值			
	公司	<b>40.09</b>	<b>5.44</b>	<b>0.07</b>
2016 年度	三元环境	33.65	11.77	0.15
	天润康隆	41.60	9.54	0.36
	平均值	<b>37.63</b>	<b>10.66</b>	<b>0.26</b>
	公司	<b>33.78</b>	<b>8.79</b>	<b>0.11</b>

公司毛利率在报告期内略低于同行业可比公司，主要原因系产品及收入结构不同，天润康隆主营玻璃钢可拆卸式异型保温产品，上述产品与公司产品不同，导致毛利率与公司相比存在差异。三元环境业务模式与公司类似，其 2016 年度毛利率与公司较为相符。报告期内公司净资产收益率较同行业可比公司低，主要原因系公司在报告期内净利润较低。公司每股收益低于同行业可比公司，主要原因系公司在报告期内股本数额大于三元环境及天润康隆，同时净利润水平较低。

### （三）营运能力分析

财务指标	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次/年）	1.71	1.68
存货周转率（次/年）	2.60	2.86

公司应收账款周转率较低，但是在报告期内有所上升。由于公司的客户多为市政建设投资单位、国有施工企业、电网等大型的国有集团公司，在满足付款条件之后，客户一般会按时支付其所欠公司的设备款及工程款。但是公司所承接的工程项目具有合同金额大、工程周期长、工程完工至工程验收和竣工结算所需时间相对较长等特点，由此导致公司应收账款周转率较低。

公司的存货周转率在报告期内有所下降，主要原因系报告期内公司的武汉市轨道交通 8 号线一期工程、武汉地铁 11 号线东段工程消声器、长春地铁 2 号线

声屏障等工程项目的发出商品金额较 2016 年增加较多。

存货与应收账款情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“五、期末主要资产情况”之“（三）应收账款、（六）存货”。

报告期各期末，公司财务指标与同行业上市公司比较情况如下：

期间	可比上市公司	应收帐款周转率（次/年）	存货周转率（次/年）
2017 年度	三元环境		
	天润康隆		
	平均值		
	公司	1.71	2.60
2016 年度	三元环境	2.20	1.83
	天润康隆	0.86	1.27
	平均值	1.53	1.55
	公司	1.68	2.86

报告期内，公司的应收账款周转率略高于同行业可比公司平均值，主要原因系公司主要客户为国有大型企业，客户信誉较好，在满足付款条件时，客户一般都会及时支付其所欠公司的款项。公司的存货周转率高于同行业可比公司，主要原因系公司主要采用以销定产的原则，依据已承揽的业务合同编制年度、季度及月份生产计划，并安排各期原材料采购量及主要产品的库存量。因此，公司存货的周转率较同行业可比公司稍高。

#### （四）现金流量状况分析

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	-16,718,279.33	9,480,451.49
投资活动产生的现金流量净额	-1,947,237.14	-2,742,722.04
筹资活动产生的现金流量净额	9,463,173.77	-13,054,434.37
现金及现金等价物净增加额	-9,202,342.70	-6,316,704.92

##### 1、经营活动产生的现金流量净额

报告期内，公司经营活动大额现金流量变动项目如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	108,047,598.42	161,073,171.65
收到其他与经营活动有关的现金	1,210,074.81	1,727,809.03

购买商品、接受劳务支付的现金	73,889,001.62	96,961,395.25
支付给职工以及为职工支付的现金	33,504,236.72	30,910,001.72
支付的各项税费	4,059,645.89	11,432,703.82
支付其他与经营活动有关的现金	14,523,068.33	14,016,428.40

2017 年度、2016 年度公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 108,047,598.42 元、161,073,171.65 元，公司营业收入分别为 129,726,645.11 元、118,543,223.45 元，主要系公司工程款收入回款时间与收入确认时间存在差异。

2017 年度、2016 年度公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为 73,889,001.62 元、96,961,395.25 元，公司营业成本分别为 77,722,975.79 元、78,499,128.96 元，主要是公司营业成本的付款时间差异导致的。

公司收到其他与经营活动有关的现金主要为政府补助、利息收入、租金收入、往来款项等。

公司支付其他与经营活动有关的现金主要为差旅费、保证金、业务招待费、运杂费、中介机构服务费、销售服务费、手续费、办公费等。

公司 2017 年经营活动产生的现金流量净额比 2016 年减少 26,198,730.82 元，主要原因系：（1）销售商品收到的现金减少 53,025,573.23 元，主要原因系受到公司 2017 年度更名的影响（公司名称由“四川正升声学科技有限公司”变更为“正升环境科技股份有限公司”），客户向公司付款需重新履行内部审批程序，导致公司 2017 年度回款异常；（2）收到其他与经营活动有关的现金减少 517,734.22 元，主要原因系公司在该年度收到的政府补助减少较多；（3）购买商品支付的现金减少 23,072,393.63 元，主要原因系受到 2017 年度公司应收账款回收状况异常的影响，在允许的付款期内，经与供应商友好协商，公司暂时推迟了部分供应商采购款项的支付；（4）支付的各项税费减少 7,373,057.93 元，主要原因系公司在 2017 年所缴纳的增值税、企业所得税、个人所得税等税金有所减少；（5）支付给职工以及为职工支付的现金增加 2,594,235.00 元，主要原因系公司在该年度职工人数增加较多；（6）支付其他与经营活动有关的现金增加 506,639.93 元，主要原因系公司在该年度保证金、销售服务费、咨询费及中介机构服务等增加较多。

报告期内，公司净利润与经营活动产生的现金流量净额差异较大，将公司净利润调节为经营活动现金流量净额过程如下表所示：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
<b>将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	3,455,357.48	5,565,541.36
加：资产减值准备	2,341,116.43	-2,951,977.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,495,232.60	1,539,215.60
无形资产摊销	317,449.36	359,674.94
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	513,213.38	131,025.71
固定资产报废损失（收益以“-”填列）		
公允价值变动损益（收益以“-”填列）		
财务费用（收益以“-”填列）	3,567,669.31	2,688,145.26
投资损失（收益以“-”填列）	-35,168.21	-25,843.30
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-345,264.96	523,699.13
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）		
存货的减少（增加以“-”填列）	-9,905,405.37	4,406,727.99
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-44,568,185.93	25,917,916.75
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	26,445,706.58	-28,673,674.47
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-16,718,279.33	9,480,451.49

## 2、投资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司投资活动大额现金流量变动项目如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
收到其他与投资活动有关的现金	34,150,000.00	29,950,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,611,592.00	1,268,565.34
支付其他与投资活动有关的现金	32,650,000.00	31,450,000.00

公司 2017 年度投资活动产生的现金流量净额比 2016 年度增加 795,484.90 元，主要原因系公司赎回的理财产品较 2016 年度增加较多。公司在 2017 年度购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金比 2016 年度增加 2,343,026.66 元，主要原因系公司在 2017 年度新建了公司厂区天然气管道及微粒吸声板第二条生产线、向金蝶软件（中国）有限公司预付 ERP 系统开发款项所致。

公司收到其他与投资活动有关的现金主要为赎回理财产品，支付其他与投资

活动有关的现金主要为购买理财产品。

### 3、筹资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司投资活动大额现金流量变动项目如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
吸收投资收到的现金	4,080,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	17,327,000.00	9,860,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,822,675.29	9,171,014.37

公司在 2017 年度吸收投资所收到的现金增加 4,080,000.00 元，主要原因系公司于 2017 年年度收到股东出资所致。公司收到其他与筹资活动有关的现金 2017 年度较 2016 年度增加 7,467,000.00 元，主要原因系公司在 2017 年度向股东及员工的借款增加较多所致。分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 2017 年度较 2016 年度减少 6,348,339.08 元，主要系公司于 2016 年度进行了现金分红所致。

公司收到的其他与筹资活动有关的现金主要为向股东和员工的借款。

公司支付其他与筹资活动有关的现金主要为归还向员工和股东的借款。

## 十四、公司特有风险及应对措施

### （一）公司治理及内部控制风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构较为简单，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理存在一定瑕疵。由于股份公司成立时间不长，公司管理层对于新制度的贯彻及执行水平仍需进一步提高。随着公司的快速发展，经营规模的扩大，业务范围的不扩展，公司规范性管理的难度会进一步增加。因此，公司仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

应对措施：继续完善公司治理结构，提高公司决策机构的效率，推进监督机构有效履行职能，建立健全有效的公司信息披露与沟通机制，规范公司治理结构中的各治理机关的权力制衡机制，控制公司治理风险。

### （二）实际控制人不当控制的风险

实际控制人直接持有公司 50% 以上的股份，处于绝对控制地位。公司虽然已经建立了“三会制度”，逐步建立并完善了公司法人治理结构，但是，不能排除实际控制人通过其控制力在公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等方面施加重大影响，可能导致公司面临实际控制人损害公司利益的不当控制风险。

应对措施：公司将继续完善的法人治理结构，严格执行“三会议事规则”等各项规章制度，防范实际控制人利用其控制地位损害公司及未来的其他中小股东利益。

### （三）股权质押风险

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人存在正在履行的股权质押。实际控制人李朝阳、尹玲将其持有的公司共计 59.86% 的股份质押给成都农商行温江支行，为公司在成都农商行温江支行的 4,000.00 万元借款提供担保。虽然公司经营正常，履约记录良好，但是，如公司因故不能偿还银行债务，公司面临股权结构可能发生重大变化的风险。

应对措施：公司努力提高盈利能力，不断提高经济效益，确保按期还本付息。

#### （四）宏观经济波动风险

公司主要为电力电网、轨道交通、石化冶金等行业提供噪声综合治理服务，主要客户为大型企业集团以及市政建设单位等，受宏观经济调控、资源要素价格变动等多方面因素影响，其投资建设项目数量及进度在年度间存在波动。同时，公司从事的噪声污染防治业务，尤其是为客户主体工程做配套工程的部分，项目金额大，整体建设周期长，可能因客户主体工程进度的变化而影响公司配套工程实施，进而使得经营业绩产生波动。

应对措施：针对上述风险，公司将利用自身技术、品牌等优势，保持并巩固产品的市场领先地位，扩大市场占有率。同时积极创新新产品新技术，开拓新市场新领域，以此来减小宏观经济波动对公司业务造成的负面影响。

#### （五）原材料价格波动风险

公司生产所需的原材料主要包括钢材（型钢、镀锌板、不锈钢板等）、铝材（铝型材、铝板等）、声学材料（玻璃棉等）、非金属板材（PC板、玻璃、纤维水泥板等）。上述材料价格容易受到经济形势及市场供求变动等因素的影响，进而影响公司产品生产成本，对本公司的盈利水平产生一定影响。

应对措施：对于钢材、铝材等长期需要使用的原材料可以建立科学合理的备货机制，在价格低谷的时候多购入原材料备用。此外，公司还与多家原材料供应商建立长期合作机制，以降低公司采购成本和原材料波动带来的风险。

#### （六）人才流失风险

公司主要为客户提供全方位、一体化的噪声与振动污染防治服务，由于噪声与振动污染防治最终目的是实现环保达标，因此具备显著的系统性特征，公司业务开展涉及到物理学、系统工程学、信息识别技术、实验技术、材料学等多个学科，综合性较强。

公司所需人才覆盖专业领域广泛，公司业务对技术人员依赖程度较高。优秀的研发和技术队伍为公司技术创新提供了良好的基础，是公司核心竞争力形成的重要资源之一。同时，公司在噪声与振动污染防治领域从业多年，积累了宝贵的专业数据库、丰富的技术开发和工程项目经验，并拥有一批技术含量高、市场前景广阔的技术成果和在研项目，技术实力较强。

未来，若公司出现核心技术人员或关键管理人员外流或者技术外泄的情况，将会对公司创新能力的保持和竞争优势的延续造成较大影响。

应对措施：1、进一步完善管理层及核心技术人员的激励机制，不断培养和引进高素质技术人才，形成公司长期的人才优势，保障公司的持续发展。2、制定完善的保密制度；与管理层及核心技术人员签订保密协议，防范核心技术人员流失可能给公司造成的技术失密风险。

### （七）市场竞争加剧的风险

噪声治理工程技术较成熟，业内独创性技术少，竞争的优势更多体现在产品及工程的设计。同时，国内大多数噪声治理企业受资金和技术的制约，创新能力差，并且地方保护和行业保护现象严重。因此，噪声治理行业市场集中度很低，行业竞争激烈。尽管公司多年来专注从事噪声污染防治服务，实现了较好的人才、技术、客户的积淀，但是公司规模仍然较小，在市场竞争过于激烈、行业进行恶性竞争时，可能处于不利地位。

应对措施：为应对不断加剧的行业市场竞争，弥补公司在个别细分领域产品竞争上的短板，公司确定了发展战略规划并据此制定了产品开发及技术研发计划，未来将逐步针对新兴细分领域开发更加优质的产品，不断提高公司在轨道交通、电力工业等领域的竞争力。同时，公司将严格把控商品质量，从质量上维护原有客户关系，根据市场需求及时调整产品性能，不断研发符合市场需求的产品，从根本上提高公司的竞争优势，争取更高的市场份额。

### （八）应收款项发生坏账的风险

2017年12月31日、2016年12月31日，公司应收账款账面价值分别为93,770,403.86元、58,285,072.05元，占总资产比例分别为51.80%、42.46%。报告期各期末，公司应收账款余额较大，账龄较长。

报告期内，公司主要为电力、电网、轨道交通等行业的工程项目提供噪声与振动防治产品及服务，单个项目款项金额较大。由于上述项目整体建设周期较长，款项结算按工程进度支付，回收期较长，并可能受具体项目进度影响存在波动，因此，导致公司各期末应收账款余额较高。未来，若宏观经济出现波动导致客户资信状况出现变化，可能导致公司应收账款存在坏账的风险。

应对措施：公司严格执行“事前评估、事中监督和事后催收”的回款政策，客户主要为资信良好的大型国有企业或行业龙头企业。在与客户的日常合作过程中，公司一方面重视质量管理和服务，另一方面持续关注客户资信状况的变化，及时了解应收账款的动态信息。

### （九）存货跌价的风险

2017年12月31日、2016年12月31日，公司存货账面价值分别为34,563,658.17元、25,158,364.64元，占资产总额的比例分别为19.10%、18.33%，绝对金额及占比均较大。公司的存货主要由原材料、在产品、产成品、发出商品、建造合同形成的已完工未结算资产等构成。公司主要采用以销定产的原则，依据已承揽的业务合同编制年度、季度及月份生产计划，并安排各期原材料采购量及主要产品的库存量。

报告期内，公司严格按照存货减值准备计提政策，根据存货的实际情况，将存货的账面成本与可变现净值进行比较，并按照可变现净值低于存货账面成本的差额计提了存货跌价准备。若未来产成品价格下跌，可能需要计提大额存货跌价准备，对公司未来生产经营成果将产生重大不利影响。

应对措施：公司定期对存货进行盘点。每年年底，公司根据市场单价与库存数量计算出市场库存金额，并与存货账面价值进行比较，确认存货是否存在减值迹象，并确定是否计提存货跌价准备。目前，公司也在不断的加强研发能力，创新产品，提升公司改性产品的技术含量，更好的满足客户的需求，提高产品价格及市场占有率。

### （十）毛利率波动的风险

2016年度、2017年度，公司主营业务的综合毛利率分别为33.72%、40.01%，公司的主营业务包括工程服务、降噪产品销售，两项业务的毛利率有所差异，因此，公司的收入结构将在很大程度上决定公司的综合毛利率水平。公司主要通过公开投标方式取得业务，项目的特性差异较大、由此导致不同期间、不同项目的毛利率水平差异较大。

应对措施：目前，公司以较强的技术实力和良好工程业绩进行下游应用领域的开拓，进而带动相关产品销售，确保未来公司的综合毛利率保持在相对稳定的

水平。

### （十一）受限资产规模较大的风险

截至 2018 年 4 月末，公司为取得银行贷款而抵押的应收账款、原材料等存货、土地使用权、房屋建筑物、土地使用权等资产的价值共计为 9,207.91 万元。一旦未来公司对外负债不能到期偿还，公司相关的资产将面临被处置的风险，对公司的生产经营将造成不利影响。

应对措施：加强应收账款管理，减少经营占款；及时偿还银行贷款，并解除抵押合；加强债务管理，进一步优化债务结构；拟在合适时机增资扩股，引进权益资金。

### （十二）安全施工风险

公司从事降噪工程施工业务主要应用于电力工业、石化冶金、轨道交通等领域，施工环境存在一定的危险性，如防护不当可能造成人员伤亡；施工过程中因状况复杂，可能出现各种意外情况，从而造成财产损失和人员伤亡，对公司带来不利影响。

应对措施：目前，国家有关管理部门对建筑施工行业的工程安全等方面提出了更高的要求。公司在日常工作中加强对施工作业人员的安全教育培训，在施工过程中加强安全检查并及时完善安全设施设备，严防安全事故的发生。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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。

(以下无正文)

正升环境科技股份有限公司

2018年6月12日



(本页无正文，为《正升环境科技股份有限公司董事、监事及高级管理人员声明及承诺》的签字盖章页)

李朝阳 (签字): 李朝阳

尹玲 (签字): 尹玲

舒绍敏 (签字): 舒绍敏

周佩 (签字): 周佩

王祺 (签字): 王祺

马忠友 (签字): 马忠友

贾荷香 (签字): 贾荷香

王强 (签字): 王强

杨宝山 (签字): 杨宝山

沈加曙 (签字): 沈加曙

王东 (签字): \_\_\_\_\_

常春桃 (签字): 常春桃



(本页无正文，为《正升环境科技股份有限公司董事、监事及高级管理人员声明及承诺》的签字盖章页)

李朝阳 (签字): \_\_\_\_\_

尹 玲 (签字): \_\_\_\_\_

舒绍敏 (签字): \_\_\_\_\_

周 佩 (签字): \_\_\_\_\_

王 祺 (签字): \_\_\_\_\_

马忠友 (签字): \_\_\_\_\_

贾荷香 (签字): \_\_\_\_\_

王 强 (签字): \_\_\_\_\_

杨宝山 (签字): \_\_\_\_\_

沈加曙 (签字): \_\_\_\_\_

王 东 (签字): 王东

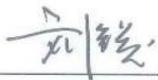
常春桃 (签字): \_\_\_\_\_



## 二、主办券商声明

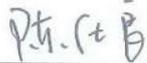
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（签字）：



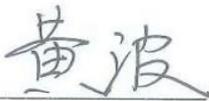
刘锐

项目负责人：



陈仕良

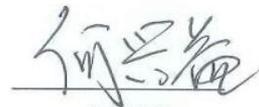
项目小组成员：



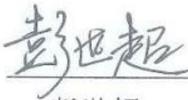
黄波



洪漫满



何兴益



彭世超



招商证券股份有限公司

2018年6月12日

## 授权委托书

本授权委托书声明：

招商证券股份有限公司授权 刘锐 先生 为本公司的合法代理人，负责签署：

与场外市场业务总部场外业务相关的法律文件，包括：1、全国中小企业股份转让系统挂牌转让并持续督导总服务协议、持续督导协议、保密协议、申报材料等法律文件；2、区域股权市场挂牌协议、申报材料等法律文件；3、定向发行相关申报材料及合同文件、财务顾问协议、私募做市服务协议、并购协议等法律文件；4、产品说明书、风险揭示书、托管协议、产品购买合同，交易转让协议，投资顾问合同、研究顾问合同、登记服务协议、收益凭证交易协议等法律文件；5、中小企业私募债券承销协议（承销协议须不包含硬包销条款）、中小企业私募债合作协议及申报材料等法律文件；6、相关做市项目的协议（包括但不限于定增协议、认购协议、保密协议）、申报材料、各类声明（放弃优先认购权等）各类法律文件、向股转及登记公司提供的各类申请及报备材料；7、其他综合事务类合同。

本授权委托书自 2017 年 6 月 1 日起生效，有效期至 2018 年 12 月 31 日。

授权人：招商证券股份有限公司（加盖公章）

法定代表人：霍达

地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

日期： 年 月 日



霍达

### 三、律师事务所声明

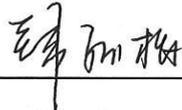
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对公开转让说明书引用的法律意见书内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

事务所负责人：



程守太

经办律师：



韩颖梅



张云



万芸

泰和泰律师事务所

2018年6月12日

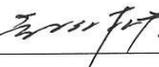


#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公开转让说明书引用的审计报告内容无异议，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。

法定代表人：  

叶韶勋

签字注册会计师：    

杨锡光

赵红梅

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

2018年6月12日

## 五、评估机构声明

本公司及签字资产评估师已阅读正升环境科技股份有限公司公开转让说明书，确认正升环境科技股份有限公司公开转让说明书与本公司出具的资产评估报告书无矛盾之处。本公司及签字资产评估师对正升环境科技股份有限公司公开转让说明书引用的资产评估报告书内容无异议，确认正升环境科技股份有限公司公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字资产评估师（签字）：



法定代表人（签字）：



中威正信（北京）资产评估有限公司

2018年6月12日



## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、公司 2016 年度、2017 年度审计报告
- 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

(正文完)