

苏州聚阳环保科技股份有限公司



公开转让说明书



推荐主办券商:	 东吴证券股份有限公司 SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD.
注册地址:	苏州工业园区星阳街5号

声明

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

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

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

根据《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

本公司特别提醒投资者关注以下重大事项：

一、市场风险

国内部分环境监测仪器厂商存在低水平重复的问题，产品同一性严重，造成市场竞争激烈。部分低端产品价格较低，生产商利润微薄，难以支撑其保持足够的研发投入以提升产品性能和质量，形成恶性循环。同时部分厂商为低价竞争，在生产制造过程中偷工减料，零部件以次充好，造成产品故障率高、使用寿命较短，影响了国内企业的声誉。以上情况的存在不利于整个行业的健康发展，也会对公司市场拓展造成负面影响。

二、公司产品、业务较为单一的风险

公司产品主要是各类水质在线分析仪，主营业务为水质在线分析仪的研发、生产和销售。行业内大型厂商多数产品线较为丰富，包括水质自动监测系统、空气质量自动监测设备、工业过程分析系统、实验室分析仪器等，并且涉及运维服务。公司经营主要依靠水质在线分析仪，一旦该产品市场或政策发生不利变化，将对公司业务发展造成较大的负面影响。

三、人才流失的风险

公司为高新技术企业，产品具有较高的技术含量，且申请了相应的专利保护。但是，由于公司规模相对较小，给予技术人员的各项待遇和发展平台与大企业存在一定的差距，一旦出现核心技术人员流失，则可能使公司技术出现泄密，并削弱公司研发实力，从而对公司业务发展造成不利影响。

四、应收账款坏账风险

2014年4月30日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司应收账款余额分别为459.61万元、543.04万元和72.58万元，占同期期末公司总资产的比例分别为50.29%、58.81%和15.16%，应收账款余额占同期期末公司总资产的比例较高。虽然各期期末账龄在1年以内的应收账款比例均超过了95%，但由于公司应收账款余额较大，如果发生大额呆坏账，将会对公司的经营业绩产生较大

的影响。

五、营业收入波动风险

公司 2012 年、2013 年营业收入分别为 172.41 万元、1,024.38 万元，营业收入波动较大。

公司目前规模尚比较小，订单数量不多，因此个别客户的合同金额对当期营收及业绩的影响较大。2013 年度，公司与苏州市环境保护有限公司的销售收入为 709.40 万元，占公司当年营业收入总额的 69.52%，致使公司当期营业收入出现大幅增长。公司现有的销售客户数量较少，且未与销售客户签订长期合作协议，若苏州市环境保护有限公司减少对公司的采购或终止与本公司的合作，公司又无其他大额销售合同弥补未来销售额下滑，公司未来的收入及盈利水平将可能受到较大影响。

六、单一客户销售收入占比较高的风险

报告期内，公司对苏环保的销售占比较高，其中 2013 年度，公司对其销售收入为 709.40 万元，占当年营业收入总额的 69.52%；2014 年 1-4 月，公司对其销售为 30.77 万元，占当年营业收入总额的 14.19%。由于公司业务具有一定的季节性，2014 年 1-4 月公司对其销售金额较低，但全年仍有可能维持较高水平。

由于环境监测设备的用户为污染源排放企业，而污染源排放企业采购的环境监测设备通常需要符合地方环保局的监测要求，以便各地统一管理，因此部分地区的污染源企业是通过当地环保局或行业协会统一招标采购。苏环保作为苏州本地主要的环保工程运维商，2013 年中标苏州市相城区线路板协会和电镀商会《企业污水排放口在线监测仪建》项目，因此原来有不同业主单位分别购买的局面，现在主要归入到主要环保工程运维商。上述客观因素导致公司报告期内对苏环保实现的销售收入占比维持在较高水平。尽管公司在苏环保外的客户的销售收入也在增长，但如果公司不能保持对苏环保的销售、或对苏环保的销售的下滑将导致公司整体收入的下降，公司存在单一客户销售收入占比较高的风险。

七、嵌入式软件退税政策调整风险

公司软件产品为嵌入式软件产品，根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产

业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4号）和《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号）的相关规定，本公司享受自行开发生产的软件产品增值税实际税负超过3%的部分即征即退的税收优惠政策。2014年1-4月、2013年度和2012年度，公司收到软件产品增值税税收返还收入分别为150,769.23元、317,453.04元和34,952.13元，其中，2014年1-4月和2013年收到软件产品增值税税收返还收入占当期净利润的比例分别为91.01%和9.61%。

若未来国家不再实施软件增值税退税政策或者退税率下降，公司经营业绩将会受到一定程度的影响。

八、所得税优惠政策变动的风险

本公司于2012年8月6日经江苏省科学技术厅等部门批准成为高新技术企业，按照15%的税率缴纳企业所得税，优惠期自2012年起至2014年。

若公司未来不能被继续认定为高新技术企业或高新技术企业的相关税收优惠政策发生变化，导致公司无法继续享受高新技术企业所得税优惠政策，将会对公司未来经营业绩带来不利影响。

九、非经常性损益占比较大

2014年1-4月、2013年度和2012年度，公司非经常性损益金额分别为147,825.00元、196,692.25元和13,367.07元，占当期净利润比重分别为89.24%、5.96%和-1.38%。由于目前公司营业规模有限，政府补助对公司经营成果有一定的影响，如果公司未来不能获得相关的政府补助，公司经营业绩将会受到一定影响。

十、厂房搬迁的风险

公司无自有土地及房屋资产，目前租赁1处房屋作为办公、厂房使用。正在履行的《租赁协议》每3年一签，承租房屋存在合同到期后无法续签而需要搬迁的可能性。届时可能对公司正常生产经营活动产生不利影响。

十一、治理机制的风险

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：有限公司监事未在有限公司期间形成相应的报告、公司关联交易决策未制定专门程序等等。股份公司成立后，公司制定了较为完备的治理制度，但由于建立时间较短，公司管理层规范意识的提高、相关制度的切实执行与深入完善需要一定的过程。因此，公司短期内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。

十二、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东沈建强持有公司 70%的股份，且担任公司董事长兼总经理，可对公司施加重大影响。若其利用对公司的控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能对公司及其他少数权益股东带来风险。

目录

声明	- 2 -
重大事项提示	- 3 -
目录	- 7 -
释义	- 10 -
第一节基本情况	- 12 -
一、公司概况	- 12 -
二、本次挂牌基本情况	- 13 -
三、挂牌公司股东、股权变化情况	- 14 -
四、董事、监事、高级管理人员基本情况	- 20 -
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	- 23 -
六、本次挂牌的有关当事人	- 25 -
第二节公司业务	- 27 -
一、公司业务、产品介绍	- 27 -
二、公司内部组织结构及主要生产流程	- 29 -
三、业务关键资源及要素	- 33 -
四、业务经营情况	- 45 -
五、公司商业模式	- 53 -
六、公司所处行业的基本情况	- 54 -
第三节公司治理	- 68 -
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	- 68 -
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果	- 69 -

三、最近两年有关处罚情况	- 74 -
四、公司的独立性	- 75 -
五、同业竞争情况	- 77 -
六、公司最近两年内资金占用、担保情形以及相关措施	- 78 -
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	- 78 -
八、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况	- 79 -
第四节公司财务	- 81 -
一、最近两年一期的财务报表	- 81 -
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见	- 88 -
三、财务报表的编制基础	- 88 -
四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计	- 89 -
五、报告期利润形成的有关情况	- 102 -
六、财务状况分析	- 110 -
七、关联方、关联关系及关联交易	- 133 -
八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要 事项	- 136 -
九、报告期内资产评估情况	- 136 -
十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配 政策	- 137 -
十一、风险因素	- 138 -
第五节有关声明	- 142 -
一、主办券商声明	- 142 -
二、律师声明	- 143 -

三、审计机构声明	- 144 -
四、资产评估机构声明	- 145 -
第六节附件.....	- 146 -

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：

公司、本公司、股份公司、聚阳	指	苏州聚阳环保科技股份有限公司
有限公司	指	苏州聚阳环保科技有限公司
威阳	指	苏州威阳环保科技有限公司
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
锦天城	指	上海市锦天城(苏州)律师事务所
中同	指	北京中同华资产评估有限公司
瑞华	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
兴远	指	苏州兴远联合会计师事务所
苏环保	指	苏州市环境保护有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
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公司
《业务规则》	指	2013年2月8日起施行的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（2013年12月30修改）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年修订）
《公司章程》	指	经股份公司股东大会通过的现行有效的股份公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
COD	指	化学需氧量，是在一定的条件下，采用一定的强氧化剂处理水样时，所消耗的氧化剂量，经常作为衡量水中有机物质含量多少的指标。化学需氧量越大，说明水体受有机物的污染越严重。
氨氮	指	氨氮是指水中以游离氨（NH ₃ ）和铵离子（NH ₄ ⁺ ）形式存在的氮。氨氮是水体中的营养素，可导致水富营养化现

		象产生，是水体中的主要耗氧污染物，对鱼类及某些水生生物有毒害。
总磷	指	水样经消解后将各种形态的磷转变成正磷酸盐后测定的结果。水体中的磷是藻类生长需要的一种关键元素，过量磷是造成水体污秽异臭，使湖泊发生富营养化和海湾出现赤潮的主要原因。
总氮	指	水中各种形态无机和有机氮的总量。包括 NO ₃ ⁻ 、NO ₂ ⁻ 和 NH ₄ ⁺ 等无机氮和蛋白质、氨基酸和有机胺等有机氮，以每升水含氮毫克数计算。常被用来表示水体受营养物质污染的程度。
重金属	指	比重大于 5g/cm ³ 的金属，包括金、银、铜、铁、铅等，重金属在人体中累积达到一定程度，会造成慢性中毒。
分光光度法	指	分光光度法是通过测定被测物质在特定波长处或一定波长范围内光的吸光度或发光强度，对该物质进行定性和定量分析的方法。

第一节基本情况

一、公司概况

- 1、中文名称：苏州聚阳环保科技股份有限公司
- 2、英文名称：Suzhou Juyang Pro-environmental Technology Co.,Ltd
- 3、法定代表人：沈建强
- 4、注册资本：500万元
- 5、有限公司成立日期：2010年4月16日
- 6、股份公司成立日期：2014年6月11日
- 7、组织机构代码：55382074-6
- 8、注册地址：苏州工业园区娄葑镇民生路88号
- 9、邮政编码：215125
- 10、联系电话：0512-62727278
- 11、联系传真：0512-62727278
- 12、董事会秘书：张东红
- 13、公司网址：www.szjuyang.com

14、所属行业：按照中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于仪器仪表制造业（行业代码：C40）。根据《国民经济行业分类（GB_T4754-2011）》，公司所属行业为制造业（C）—仪器仪表制造业（C40）—专用仪器仪表制造（C402）—环境监测专用仪器仪表制造（C4021）。

15、主营业务：研发、生产和销售各类水质在线分析仪，属于环境监测仪器制造行业的细分行业。

16、经营范围：研发、生产、销售：水质在线分析仪；研发：环保设备、仪器

仪表、计算机软件。

二、本次挂牌基本情况

（一）本次挂牌基本情况

- 1、股票代码：831221
- 2、股票简称：聚阳环保
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币1.00元
- 5、股票总量：500万股
- 6、挂牌日期：

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《业务规则》2.8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。

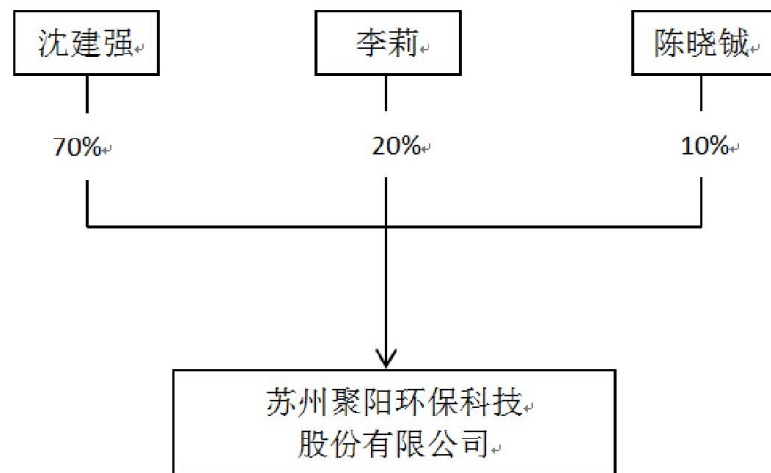
除《公司法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定外，公司章程未对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他

限制性规定；公司股东对所持股份无自愿锁定的承诺。

截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立未满一年，因此暂无可转让股份。

三、挂牌公司股东、股权变化情况

（一）股权结构图



（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况

本公司控股股东、实际控制人为沈建强，其持有公司70%的股份，持股比例高于其他任何单一股东，且担任公司董事长和法定代表人，能够对公司经营决策产生重大影响。因此，沈建强为本公司的控股股东、实际控制人。

公司控股股东、实际控制人两年内未发生变更。

沈建强：

男，1980年05月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年7月—2004年2月任和舰科技（苏州）有限公司设备工程师；2004年2月-2010年3月任苏州福男机械工程有限公司副总经理；2010年4月~2014年5月14日任苏州聚阳环保科技有限公司执行董事；2014年5月15日至今，任苏州聚阳环保科技股份有限公司董事长兼总经理。

（三）前十名股东及持股 5%以上股东持股情况

本公司各股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	持股方式	是否存在质押或冻结或其他争议事项
1	沈建强	3,500,000	70%	自然人	直接持股	否
2	李莉	1,000,000	20%	自然人	直接持股	否
3	陈晓铖	500,000	10%	自然人	直接持股	否
合计		5,000,000	100.00%	-	-	-

（四）股东之间的关联关系

公司各股东之间不存在关联关系。

（五）公司设立以来股本的形成及其变化

1、2010 年 4 月，有限公司设立

有限公司成立于 2010 年 4 月 16 日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局核发营业执照注册号：320594000159889；住所：苏州工业园区娄葑镇民生路 88 号；法定代表人：沈建强；注册资本：500 万元；实收资本：100 万元；企业类型：有限责任公司；经营范围：研发、生产、销售：水质在线分析仪；研发：环保设备、仪器仪表、计算机软件。2010 年 4 月 15 日，苏州兴远联合会计师事务所出具了苏兴远验字（2010）第 281 号《验资报告》，验证截至 2010 年 4 月 15 日，有限公司（筹）已经收到股东沈建强的第一次出资人民币 100 万元整。

成立时，有限公司的股权结构及出资情况如下：

序号	股东姓名或者名称	注册资本		实缴资本		
		认缴额（万元）	认缴比例	出资额（万元）	出资比例	出资方式

1	沈建强	275	55%	100	20%	货币
2	张晓敏	75	15%	0	0	货币
3	党小锋	75	15%	0	0	货币
4	朱晓强	75	15%	0	0	货币
合计		500	100%	100	20%	

2、2010年4月，实收资本变更

2010年4月20日，经公司股东会决议，将第2期出资共计400万元人民币提前至2010年4月21日出资完毕。2010年4月21日，苏州兴远联合会计师事务所出具了苏兴远验字（2010）第0299号《验资报告》，验证截至2010年4月21日，有限公司全部500万元人民币出资已全部实缴到位。

2010年4月29日，有限公司完成工商变更登记。

本次变更后，有限公司股权结构及出资情况如下：

序号	股东姓名或者名称	注册资本		实缴资本		
		认缴额 (万元)	认缴比例	出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	沈建强	275	55%	275	55%	货币
2	张晓敏	75	15%	75	15%	货币
3	党小锋	75	15%	75	15%	货币
4	朱晓强	75	15%	75	15%	货币
合计		500	100%	500	100%	

3、2011年9月，第一次股权转让

2011年9月8日，股东朱晓强与股东沈建强签订股权转让协议，朱晓强将其持有的15%股权（计75万元）以25万元的价格转让给沈建强。同日，有限公司召开

股东会做出股东会决议，全体股东一致同意上述股权转让，其他股东放弃受让的权利，并修订公司章程。

2011年9月14日，有限公司完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	沈建强	350	70%	货币
2	张晓敏	75	15%	货币
3	党小锋	75	15%	货币
合计		500	100%	

4、2012年4月，第二次股权转让

2012年4月10日，股东张晓敏与股东沈建强签订股权转让协议，张晓敏将其持有的15%股权（计75万元）以25万元的价格转让给沈建强。同日，有限公司召开股东会做出股东会决议，全体股东一致同意上述股权转让，其他股东放弃受让的权利，并修订公司章程。

2012年4月20日，有限公司完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	沈建强	425	85%	货币
2	党小锋	75	15%	货币
合计		500	100%	

5、2012年9月，第三次股权转让，公司类型变更

2012年9月24日，股东党小锋与股东沈建强签订股权转让协议，党小锋将其持有的15%股权（计75万元）以25万元的价格转让给沈建强。同日，有限公司召开股东会做出股东会决议，全体股东一致同意上述股权转让，并修订公司章程。本

次股权转让后，有限公司类型变更为有限公司（自然人独资）。

2012年9月28日，有限公司完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	沈建强	500	100%	货币
合计		500	100%	

注：2011年至2012年三次股权转让价格较低主要原因：因行业整体不景气等原因，公司2011年亏损达约100万元，2012年亏损达约96万元。行业发展前景不明及公司经营不佳导致部分股东对公司发展持悲观态度，决定出让公司股权。上述三次股权转让，均签署了相应的《股权转让协议书》，并依照相关法律法规及有限公司《公司章程》履行了公司内部决议程序及工商变更程序，为转让双方真实意思表示，故不存在股权争议，不会对本次挂牌构成实质性障碍。

6、2012年11月，第四次股权转让

2012年10月30日，股东沈建强与自然人刘颖签订股权转让协议，沈建强将其持有的30%股权（计150万元）以100万元的价格转让给刘颖；股东沈建强与自然人陈晓铖签订股权转让协议，沈建强将其持有的10%股权（计50万元）以50万元的价格转让给陈晓铖。同日，有限公司唯一股东沈建强做出股东决定，同意上述股权转让，并修订公司章程。本次股权转让后，有限公司类型变更为有限公司（自然人控股）。

2012年11月15日，有限公司完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	沈建强	300	60%	货币
2	刘颖	150	30%	货币
3	陈晓铖	50	10%	货币

合计	500	100%	
----	-----	------	--

7、2013 年 12 月，第五次股权转让

2013 年 12 月 1 日，股东刘颖与其母李莉签订股权转让协议，刘颖将其持有的 20%股权（计 100 万元）以 100 万元的价格转让给李莉；股东刘颖与股东沈建强签订股权转让协议，刘颖将其持有的 10%股权（计 50 万元）以 50 万元的价格转让给沈建强。同日，有限公司召开股东会做出股东会决议，全体股东一致同意上述股权转让，其他股东放弃优先受让的权利，并修订公司章程。

2013 年 12 月 4 日，有限公司完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	沈建强	350	70%	货币
2	李莉	100	20%	货币
3	陈晓铖	50	10%	货币
合计		500	100%	

8、有限公司整体变更为股份公司

2014 年 4 月 20 日，瑞华会计师事务所出具“瑞华审字[2014]91010009 号”《审计报告》。根据该份审计报告，截至 2013 年 12 月 31 日，有限公司经审计的账面净资产为人民币 5,289,162.81 元。

2014 年 4 月 22 日，北京中同华资产评估有限公司出具中同华评字（2014）第 205 号《资产评估报告书》。根据该份评估报告，截至 2013 年 12 月 31 日，有限公司经评估确认的净资产为 646.94 万元。

2014 年 4 月 23 日，有限公司召开股东会，全体股东作为发起人，签订《发起人协议》，以 2013 年 12 月 31 日为基准日，以经审计的净资产折合股份公司股本 500 万股，每股面值 1 元，余额计入资本公积金，整体变更设立股份公司。

2014 年 5 月 15 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华验字[2014]91010001 号《验资报告》对股份公司出资情况进行验证，公司注册资本 500 万元已经全部到位。

2014 年 5 月 15 日，公司召开 2014 年第一次股东大会，审议通过《股份公司筹建工作报告》、《股份公司章程》等议案，选举产生公司董事、监事（非职工监事）并组成第一届董事会和第一届监事会。

2014 年 6 月 11 日，公司办理完成工商登记，并依法取得江苏省工商行政管理局核发的注册号为 320594000159889 的《企业法人营业执照》。

整体变更后的股权结构如下：

序号	股东姓名或者名称	持股数量（股）	出资比例（%）	出资方式
1	沈建强	3,500,000	70%	净资产
2	李莉	1,000,000	20%	净资产
3	陈晓铨	500,000	10%	净资产
合计		500	100.00%	-

（六）公司重大资产重组情况

公司自设立以来无重大资产重组事项。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事

沈建强：男，1980 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003 年 7 月-2004 年 2 月任和舰科技（苏州）有限公司设备工程师；2004 年 2 月-2010 年 3 月任苏州福男机械工程有限公司副总经理；2010 年 4 月-2014 年 5 月 14 日任苏州聚阳环保科技有限公司执行董事；2014 年 5 月 15 日至今，任苏州聚阳环保科技股份有限公司董事长兼总经理。

张晓敏：男，1982 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005

年12月-2007年1月，任钱江生物化学股份有限公司化学研发助理工程师；2007年2月-2009年12月，任杭州怡得乐电子有限公司化学研发工程师。2010年4月~2014年5月14日任苏州聚阳环保科技有限公司技术总监；2014年5月15日至今，任苏州聚阳环保科技股份有限公司董事兼副总经理。

马俊刚：男，1985年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年4月-2014年5月14日任苏州聚阳环保科技有限公司副总经理；2014年5月15日至今，任苏州聚阳环保科技股份有限公司董事兼副总经理。

张东红：男，1970年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年9月-2000年4月任新疆八一制糖厂工段长，2000年4月-2014年2月历任新疆天业集团车间主任、分厂厂长、采购部部长、总经理助理。2014年3月-2014年5月14日任苏州聚阳环保科技有限公司副总经理；2014年5月15日至今，任苏州聚阳环保科技股份有限公司董事兼董秘兼财务总监。

刘颖：男，1981年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。2005年7月-2006年12月，任审计署京津冀特派员办事处副主任科员；2007年-2012年，任中科大-香港城大环境技术联合实验室研究员；2012年至今任中科大苏州研究院生态安全与人体健康实验室副研究员；2014年5月15日至今，任苏州聚阳环保科技股份有限公司董事。

（二）监事

陈晓铖：男，1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2004年9月-2006年8月，任苏州胜利科技有限公司生产科科长；2008年3月-2010年8月任苏州国电供用电工程安装有限公司总经理助理；2010年8月-2011年7月，任苏州国电电力投资集团有限公司董事长助理；2012年4月-2014年5月14日；任苏州聚阳环保科技有限公司监事；2014年5月15日至今，任苏州聚阳环保科技股份有限公司监事会主席。

徐良：男，1976年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年8月-2006年5月，任苏州第一制药厂技术员；2006年6月-2009年7月任苏州第

壹制药有限公司经理,2009年8月-2010年12月任苏州天湖贸易有限公司经理,2011年1月-2014年5月14日任苏州聚阳环保科技有限公司销售部经理;2014年5月15日至今任苏州聚阳环保科技股份有限公司职工监事。

李莉:女,1957年7月出生,中国国籍,无境外永久居留权,高中学历。1973年-1974年任阜宁县大学学工;1974年-1984年阜宁县农机二厂职工;1985年-1986年随军;1987年-1994年阜宁县沟墩商业公司职工;1995-2004年阜宁县交通开发公司职工;2004年8月退休;2014年5月15日至今任苏州聚阳环保科技股份有限公司监事。

(三) 高级管理人员

沈建强,现任公司董事长、总经理。详见本公开转让说明书“第一章四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

张晓敏,现任公司董事、副总经理。详见本公开转让说明书“第一章四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

马骏刚,现任公司董事、副总经理。详见本公开转让说明书“第一章四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

张东红,现任公司董事、董事会秘书、财务总监。详见本公开转让说明书“第一章四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	913.93	923.30	478.80
股东权益合计（万元）	545.48	528.92	198.67
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	545.48	528.92	198.67
每股净资产（元）	1.09	1.06	0.40
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.09	1.06	0.40
资产负债率（母公司）	40.31%	42.71%	58.51%
流动比率（倍）	2.03	1.89	1.06
速动比率（倍）	1.64	1.58	0.42
项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	216.88	1,024.38	172.41
净利润（万元）	16.57	330.24	-96.58
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	16.57	330.24	-96.58
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1.78	310.57	-97.92
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）	1.78	310.57	-97.92
毛利率（%）	55.97	57.47	66.63
净资产收益率（%）	3.08	90.78	-39.11
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.33	85.37	-39.65

基本每股收益（元/股）	0.03	0.66	-0.19
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.66	-0.19
应收帐款周转率（次）	0.43	3.33	4.75
存货周转率（次）	0.71	2.88	0.64
经营活动产生的现金流量净额 （万元）	58.86	28.46	-195.18
每股经营活动产生的现金流量 净额（元/股）	0.12	0.06	-0.39

六、本次挂牌的有关当事人

1、主办券商：	东吴证券股份有限公司
法定代表人：	范力
地址：	苏州工业园区星阳街5号
联系电话：	0512-62938523
传真：	0512-62938500
项目小组负责人：	刘丹丹
项目组成员：	刘丹丹、高玉林、王卫明
2、律师事务所：	上海市锦天城(苏州)律师事务所
负责人：	金忠德
地址：	江苏省苏州市工业园区苏华路1号世纪金融大厦716室
联系电话：	0512-69365188
传真：	0512-69365188
经办律师：	周菡、赵丽君
3、会计师事务所：	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人：	杨剑涛
地址：	北京市东城区西滨河路中海地产广场西塔5-11层
联系电话：	010-88095588
传真：	010-88210558
经办注册会计师：	周伟、范百顺
4、资产评估机构：	北京中同华资产评估有限公司
法定代表人：	季珉
地址：	北京市东城区永定门西滨河路8号院中海地产广场西塔3层
联系电话：	010-68090008

传真：	010-68090099
经办注册评估师：	徐建福、朱云
5、证券登记结算机构：	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人：	王彦龙
地址：	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话：	010-58598980
传真：	010-58598977
6、挂牌场所：	全国中小企业股份转让系统
法定代表人：	杨晓嘉
地址：	北京市西城区金融大街丁26号
联系电话：	010-63889513
传真：	010-63889514

第二节公司业务

一、公司业务、产品介绍

（一）主营业务

公司主营业务为水质在线分析仪的研发、生产和销售，并为客户提供相关技术咨询和工程安装。公司业务集中在国内市场，产品主要用于工业企业和污水处理厂对于所排放污水的水质实时监控和信息报送。

（二）主要产品及用途

水质在线分析仪是运用现代传感技术、自动测量技术、自动控制技术、计算机技术，组成一个从水样获取、预处理、分析到数据处理、存储和发送的完整系统，从而实现对单项或多项水质参数自动实时监测的设备。

水质在线分析仪可用于污染源、地表水的分析监控，不同使用场所仪器的性能指标有所不同，地表水监测设备的灵敏度要求高于污染源监测。公司产品主要用于工业企业和污水处理厂等污染源排放的污水监测。排污企业通过安装公司生产的水质在线分析仪，可以实时了解自身污染物排放水平，同时自动定时发送监测数据，使环保部门可以及时监控企业污水排放情况，为环境监察执法提供依据。

公司主要产品包括 COD 在线分析仪、氨氮在线分析仪、总磷在线分析仪、总氮在线分析仪、重金属在线分析仪（总铬、总铜、总铁、总锰、总镍、总锌）等，可以满足不同类型排污企业对于排放监测的需求。

公司主要产品列表：

产品名称	技术参数
COD-1040 型化学需氧量水质在线分析仪	测量方法：重铬酸钾分光光度法； 测量范围：(0~1000)mg/L (可自定义扩展)；

	准确度：标准溶液不超过$\pm 5\%$，水样$\pm 10\%$； 重复性：不超过$\pm 5\%$； 测量周期：最小测量周期为 25 分钟； 校准周期：可手动即刻标定或者设定周期进行自动校准； 维护周期：每月一次，每次约 40 分钟。
NH3N-1040 型氨氮水质在线分析仪	测量方法：水杨酸分光光度法； 测量范围：(0.05~10)mg/L、(1~50)mg/L、(50~300)mg/L (可扩展定义)； 准确度：标准溶液不超过$\pm 5\%$，水样$\pm 10\%$； 重复性：不超过$\pm 5\%$； 测量周期：最小测量周期为 20 分钟； 校准周期：可手动即刻标定或者设定周期进行自动校准； 维护周期：每月一次，每次约 30 分钟。
TP-1040 型总磷水质在线分析仪	测量方法：钼酸铵分光光度法； 测量范围：(0.01~50)mg/L (可扩展定义)； 准确度：$\pm 2\%$； 重复性：不超过$\pm 5\%$； 测量周期：约 35 分钟； 校准周期：可手动即刻标定或者设定周期进行自动校准； 维护周期：每月一次，每次约 30 分钟。
TN-1040 型总氮水质在线分析仪	测量方法：过硫酸钾氧化-紫外分光光度法； 测量范围：(0.5~50)mg/L (可扩展定义)； 准确度：$\pm 5\%$； 重复性：不超过$\pm 5\%$； 测量周期：约 45 分钟； 校准周期：可手动即刻标定或者设定周期进行自动校准； 维护周期：每月一次，每次约 30 分钟。
重金属水质在线分析仪	量程：(0.05-10)mg/L(可扩展到(0-50)mg/L)； 重复性：$\leq 3\%$； 零点漂移：$\leq \pm 3\%$； 量程漂移：$< \pm 5\%$； 示值误差：$\leq \pm 2.5\%$；

	分辨率：<1μg/L； 消解温度：110℃ 或 125℃； 试剂更换周期：3 个月； 仪器维护周期：每月一次，每次约 30 分钟。
--	--

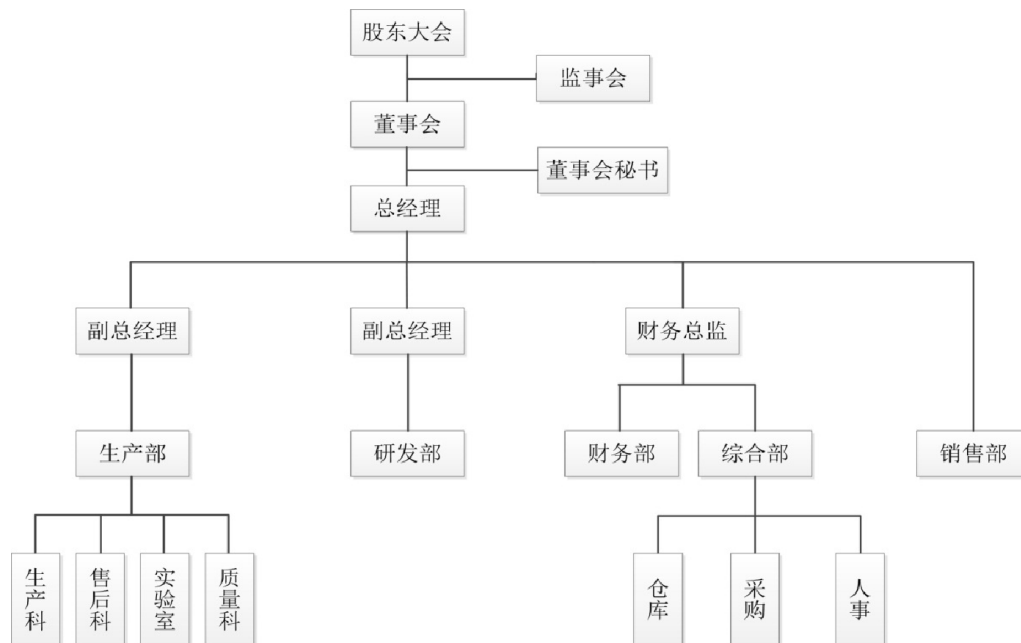
公司产品图例：



二、公司内部组织结构及主要生产流程

（一）公司内部组织结构

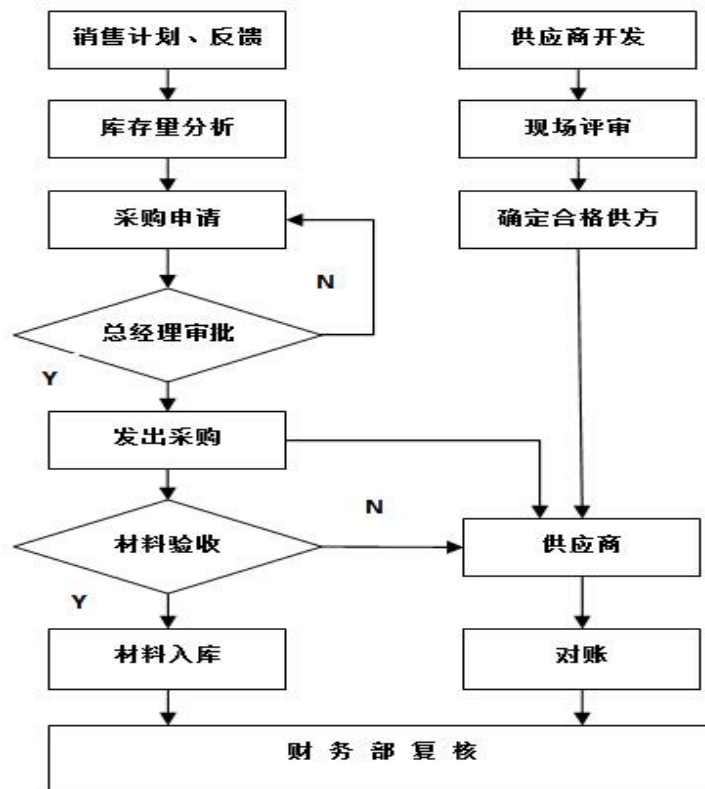
公司本着资产、人员、财务、业务、机构等独立、完整的原则，建立了规范的法人治理结构，并根据公司业务发展的需要建立了分工明确的内部组织结构。公司组织结构如下图所示：



（二）主要生产流程

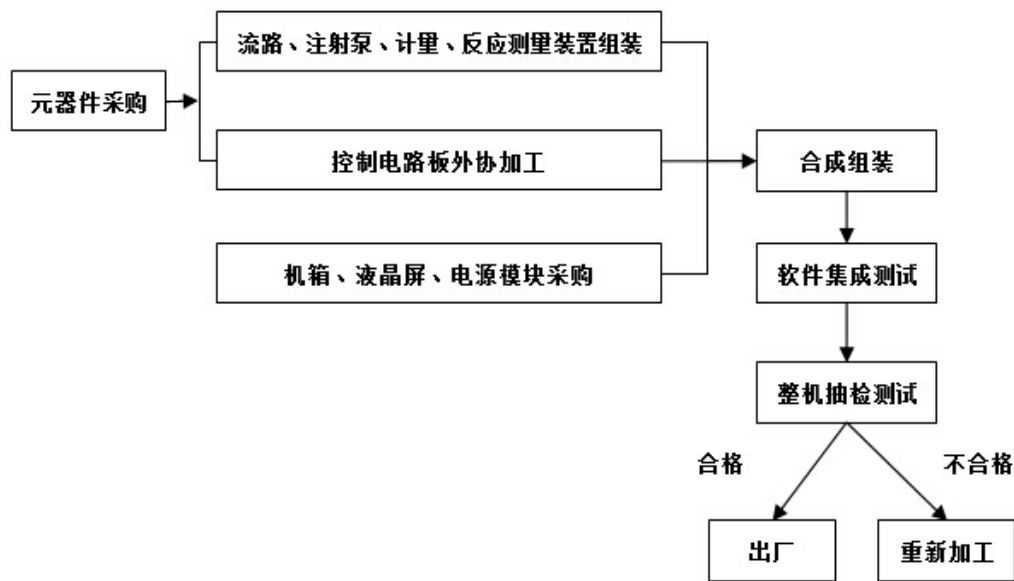
1、采购流程

公司主要原材料一般向稳定的几家供应商采购，辅材则多在市场上直接购买。公司先期会对潜在供应商进行细致的考察和比较，在质量有保证的前提下选择报价合理、供应稳定及时的厂家作为长期合作伙伴。日常采购中，公司会根据销售部门销售计划和市场反馈预先下达一定数量的采购订单，给供应商留出供货时间。材料运抵公司后，质量科会对材料进行检验，部分精密部件需进行专门的测试，以保证产品整机质量。具体采购流程如下：



2、生产流程

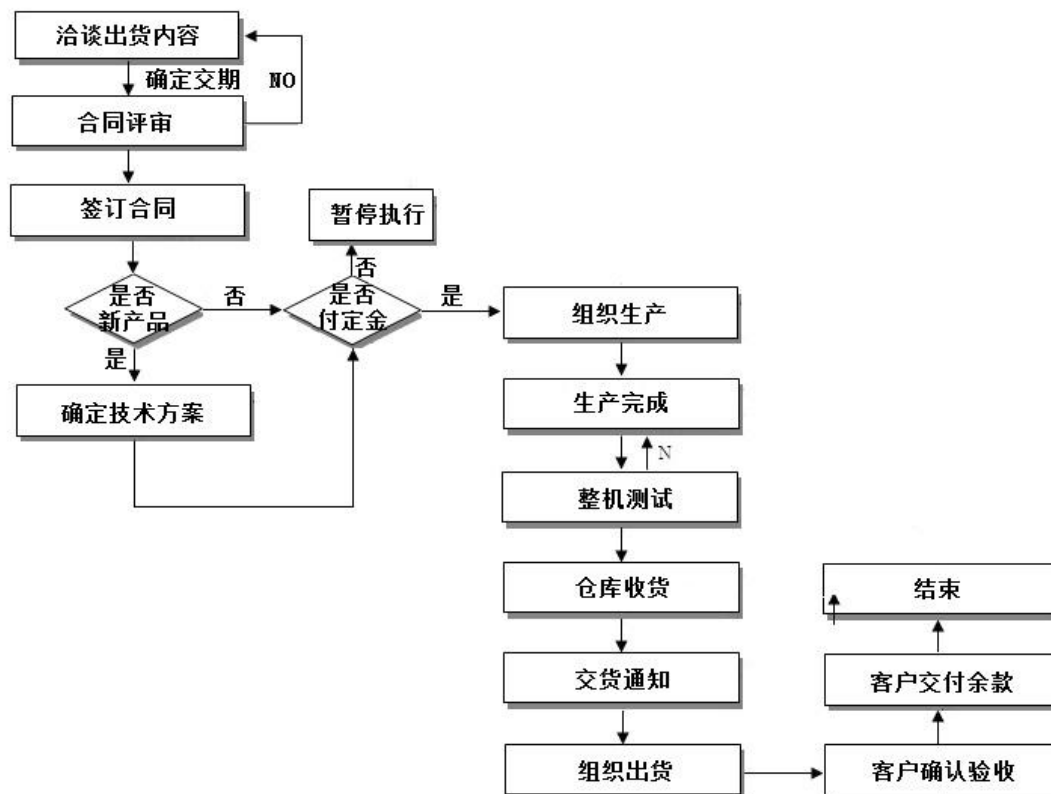
公司水质在线分析仪一般由电源模块、机箱、液晶屏、控制电路、注射泵装置、计量装置、反应测量装置和流路装置八部分组成。公司的生产流程，首先由公司在研发环节确定产品整体设计图，其中包括各个模块的具体构成和技术要求，这是公司生产流程的核心环节。接下来，公司采购相应的模块和零部件，其中电源、液晶屏直接从供应商采购标准产品；机箱由供应商按公司设计图纸要求进行生产；流路装置、注射泵装置、计量装置、反应测量装置的部分关键部件向供应商定制，普通部件直接采购标准产品，以上部件到货后由工人组装成相应的模块；控制电路板由公司采购元器件后交由外协厂商进行贴片（SMT）等加工。以上工作完成后，在公司车间中由工人进行产品总装和软件烧写。最后，公司还需进行一到二周的整机测试，测试合格后包装入成品库，完成整个生产流程。公司内部的生产流程如下：



3、销售流程

公司产品主要向各地经销商进行销售，终端用户为工业排污企业或污水处理厂。公司经销商主要是环保工程承包商和环保设施运维商，目前合作稳定的经销商有20多家，规模较大的有五六家，主要分布在江苏、山西、贵州、上海等省市。环保工程承包商负责工程建设与监测设备采购，环保设施运维商负责监测设备的日常运营维护和设备更新，每年向用户收取固定的运维费用。一般来说，各地环保工程与运维管理的招投标都由当地环保部门主导，因此本地承包商与运维商在项目的竞争中占据明显的优势，外地企业进入难度较大。行业内大企业一般采用直销为主、经销商为辅的销售模式，其他厂商一般是直销与经销商相结合，公司则采取经销商为主的销售模式。这主要是由于公司进入本行业时间较晚，本地市场已存在如苏环保等实力较强的经销商，外地市场同样缺乏资源，公司如直接参与设备招投标，将与经销商形成竞争，不利于打开局面。因此，公司采取经销商模式，不申请环保运维资质，基本不直接参与招投标，从而获得了经销商的信任，在多个省市快速完成布点，扩大销售收入，同时避免了发展初期在销售方面消耗大量资源。

公司销售人员开拓市场时，首先调查了解目标市场状况，然后拜访当地主要经销商管理层洽谈合作，达成初步意向后寄送设备进行试用，试用合格后成为其供应商。公司对产品提供一年的质保。以下为公司销售流程示意图：



三、业务关键资源及要素

（一）产品运用的主要技术

1、红外计量技术。利用远红外发射和接收传感器进行液体液位精确识别，大大提高了抗外界干扰的能力。

2、高温高压消解技术。在温度 175 摄氏度，压力 6 公斤条件下进行对定量样品消解反应，极大提高了化学反应速率。

3、自识别信号液位识别技术。在红外计量装置的基础上，利用液体通过红外计量装置的信号变化比例，自动进行液体计量的嵌入式软件技术，在实际应用中，该技术可以实现对所有复杂水质工况的液体计量，提高了仪器抗外界干扰能力。

4、朗伯比尔定律可见光吸收物质分析技术。利用朗伯比尔定律进行定量浓度液体含量分析的技术，具有可靠性高、测量精确、选择性高的特点。

5、红外识别注射泵技术。利用红外计量发射和接收传感器进行注射泵行程精确定位的技术，具有抗外界光干扰能力强、寿命长的特点。

（二）主要无形资产情况

1、知识产权和非专利技术

（1）公司现有专利技术

专利名称	专利类型	专利号	发明人	取得方式	专利权人	申请日期	保护期（年）
一种注射泵	实用新型	201020295658.7	党小锋；张晓敏	原始取得	有限公司	2010-8-18	10 年
一种动态流动稀释高浓度待测溶液的方法及设备	发明专利	201010207095.6	张晓敏	原始取得	有限公司	2010-6-23	20 年
一种利用光反射进行透明溶液精确定量的方法	发明专利	201010207112.6	党小锋；张晓敏	原始取得	有限公司	2010-6-23	20 年
一种水质检测仪的进样系统	实用新型	201220580451.3	谢明明；李伟；李红丽	原始取得	有限公司	2012-11-6	10 年
一种远程反控水质在线监测系统	实用新型	201220580555.4	周亿文；沈建强；宋云峰；谢明明	原始取得	有限公司	2012-11-6	10 年
一种水质在线监测中的高锰酸盐指数消解装置及水质在线监测仪	实用新型	201220580452.8	张晓敏；陈洋；谢明明；李红丽；宋云峰；马俊刚；周亿文	原始取得	有限公司	2012-11-6	10 年
一种注射泵	实用新型	201220580506.0	陈洋；张晓敏；沈建强；谢明明；周亿文；马俊刚；宋云峰	原始取得	有限公司	2012-11-6	10 年
一种带温度隔离的水质检测仪	实用新型	201220580467.4	谢明明；李伟；李红丽；庄晓东	原始取得	有限公司	2012-11-6	10 年

一种水质检测用光强控制检测器	实用新型	201220580469.3	谢明明；李伟；李红丽	原始取得	有限公司	2012-11-6	10 年
一种水质检测仪的进样系统	实用新型	201220580554.X	谢明明；李伟；李红丽	原始取得	有限公司	2012-11-6	10 年
一种多量程水质在线检测仪	实用新型	201220580657.6	谢明明；李伟；李红丽	原始取得	有限公司	2012-11-6	10 年
一种用于水质监测设备中的双锁相放大器	实用新型	201220580656.1	谢明明；李伟；李红丽；庄晓东	原始取得	有限公司	2012-11-6	10 年
总铅在线检测仪器	实用新型	201320109508.6	张晓敏；沈建强；李红丽	原始取得	有限公司	2013-3-11	10 年
一种光学定量装置	实用新型	201320140278.X	张晓敏；沈建强	原始取得	有限公司	2013-3-25	10 年
一种基于步进电机的自动取样系统	实用新型	201320138324.2	张晓敏；沈建强	原始取得	有限公司	2013-3-25	10 年

(2) 在申请专利技术

权利名称	权利类别	申请人	受理日期	申请号	受理单位
一种水质检测仪的进样系统及进样方法	发明专利	有限公司	2012-11-6	201210438657.7	国家知识产权局专利局
一种水质检测仪的进样系统	发明专利	有限公司	2012-11-6	201210438520.1	国家知识产权局专利局
一种远程反控水质在线监测系统	发明专利	有限公司	2012-11-6	201210438621.9	国家知识产权局专利局
一种注射泵	发明专利	有限公司	2012-11-6	201210438638.4	国家知识产权局专利局
一种取样信号自动调节方法	发明专利	有限公司	2012-11-6	201210438714.1	国家知识产权局专利局

一种水质在线监测中的高锰酸盐指数消解方法及装置	发明专利	有限公司	2012-11-6	201210438656.2	国家知识产权局专利局
一种带温度隔离的水质检测仪	发明专利	有限公司	2012-11-6	201210438636.5	国家知识产权局专利局
一种水质检测用光强控制检测器	发明专利	有限公司	2012-11-6	201210438637.X	国家知识产权局专利局
一种多量程水质在线检测仪	发明专利	有限公司	2012-11-6	201210438622.3	国家知识产权局专利局
一种用于水质监测设备中的双锁相放大器	发明专利	有限公司	2012-11-6	201210438623.8	国家知识产权局专利局
总铅在线检测仪器	发明专利	有限公司	2013-3-11	201310076890.X	国家知识产权局专利局
一种光学定量装置	发明专利	有限公司	2013-3-25	201310098244.3	国家知识产权局专利局
一种基于步进电机的自动取样系统	发明专利	有限公司	2013-3-25	201310098160.X	国家知识产权局专利局

注：苏州聚阳环保科技有限公司已整体变更为苏州聚阳环保科技股份有限公司，专利权人变更手续正在办理中。

2、商标权

权利名称	权利类别	申请人	有效期限	受理号	受理单位
聚阳	商标注册证	有限公司	2022 年 7 月 27 日	9547204	中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局

注：苏州聚阳环保科技有限公司已整体变更为苏州聚阳环保科技股份有限公司，商标所有权人变更手续正在办理中。

3、软件著作权

软件名称	编号	登记号	权利取得方式	权利范围	首次发表日期	著作权人
聚阳环保水质在线分析仪管理软件 V1.0	软著登字第 0283152 号	2011SR019478	原始取得	全部权利	未发表	有限公司

注：苏州聚阳环保科技有限公司已整体变更为苏州聚阳环保科技股份有限公司，软件著作权人变更手续正在办理中。

4、网络域名

证书	域名	所有者	有效日期
顶级国际域名证书	szjuyang.com	有限公司	2016-06-07

注：苏州聚阳环保科技有限公司已整体变更为苏州聚阳环保科技股份有限公司，域名所有权人变更手续正在办理中。

（三）业务许可资格（资质）情况

1、公司拥有的资质：

序号	资质名称	颁发单位	取得时间	有效期
1	会员单位	苏州市环境科学协会	2010 年	无
2	江苏省质量诚信双十佳单位	江苏省质量监督委员会	2011 年 11 月	无
3	中国科技大学苏州研究院-生态安全与人体健康重点实验室学生学习基地	中国科学技术大学	2012 年	无
4	苏州市环保监测仪器工程技术研究中心	苏州市科学技术局	2012 年	无
5	软件企业	江苏省经济和信息化委员会	2012 年 5 月 14 日	无
6	江苏省民营科技企业	江苏省民营科技企业协会	2013 年 7 月	两年

7	高新技术企业	江苏省科学技术厅	2012 年 8 月 6 日	三年
8	质量管理体系认证证书	UKAS	2013 年 8 月 1 日	三年
9	江苏省科技型中小企业	苏州市科学技术局	2013 年 6 月 28 日	无

2、公司产品资质：

序号	资质名称	颁发单位	取得时间	有效期
1	中国环境保护产品认证证书-COD 水质在线分析仪	中环协（北京）认证中心	2014 年 7 月 1 日	三年
2	中国环境保护产品认证证书-总磷水质在线分析仪	中环协（北京）认证中心	2012 年 3 月 19 日	三年
3	中国环境保护产品认证证书-氨氮水质在线分析仪	中环协（北京）认证中心	2012 年 8 月 24 日	三年
4	计量器具型式批准证书-多功能水质在线分析仪	江苏省质量技术监督局	2012 年 8 月 8 日	无
5	计量器具型式批准证书-COD 水质在线分析仪	江苏省质量技术监督局	2010 年 8 月 10 日	无
6	计量器具型式批准证书-氨氮水质在线分析仪	江苏省质量技术监督局	2010 年 8 月 10 日	无
7	制造计量器具许可证-多功能水质在线分析仪	江苏省质量技术监督局	2012 年 12 月 25 日	三年
8	制造计量器具许可证—COD、氨氮在线分析仪	江苏省质量技术监督局	2013 年 9 月 16 日	三年
9	软件产品登记证书-聚阳环保水质在线分析仪管理软件 V1.0	江苏省经济和信息化委员会	2012 年 5 月 14 日	五年
10	高新技术产品认定证书-COD-1040 型 COD 水质	江苏省科学技术厅	2012 年 5 月	五年

	在线分析仪			
11	高新技术产品认定证书 -NH3N-1040型氨氮水质 在线分析仪	江苏省科学技术 厅	2012年5月	五年
12	高新技术产品认定证书 -TP-1040型总磷水质在 线分析仪	江苏省科学技术 厅	2012年8月	五年
13	高新技术产品认定证书- 聚阳环保水质在线分 析仪管理软件 V1.0	江苏省科学技术 厅	2012年10月	五年
14	高新技术产品认定证书 -TCu-1040型总铜水质 在线分析仪	江苏省科学技术 厅	2012年12月	五年
15	高新技术产品认定证书 -TPb-1040型总铅水质在 线分析仪	江苏省科学技术 厅	2013年9月	五年

（四）特许经营权

公司无特许经营权。

（五）公司主要设备及固定资产情况

1、固定资产（截止到2014年4月30日）

固定资产种类	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
办公设备	27,521.37	1,502.15	26,019.22	94.54
运输工具	152,000.00	33,313.09	118,686.91	78.08
电子设备	1,902,678.66	535,453.09	1,367,225.57	71.86
合计	2,082,200.03	570,268.33	1,511,931.70	72.61

2、公司生产经营所使用的主要设备

设备名称	数量	购买日期	资产账面原值（元）	资产账面净值（元）	成新率	尚可使用年限	用途	所有权人
气相色谱仪	1	2012-10-31	363,000.00	264,990.00	73.00%	3.50	研发设备	股份公司
原子吸收光谱仪	1	2012-10-31	387,000.00	282,510.00	73.00%	3.50	研发设备	股份公司
VOC 在线分析仪	1	2013-11-30	227,500.00	197,482.65	86.81%	2.58	研发设备	股份公司

3、公司拥有的房屋、建筑物情况

公司目前无自有房产，公司房屋租赁情况如下：

房产座落	产权证号	所有权人	用途	产权面积（m ² ）	租赁面积（m ² ）	租期	年租金（元）
苏州工业园区娄葑镇民生路88号	房屋产权证编号：苏房权证园区字第00111653号	苏州工业园区华成毛毯有限公司	房屋用途：非居住。	房屋：5351.68	1000	2013.10.08-2016.10.07	120000

（六）员工情况

1、员工基本情况

截至 2014 年 4 月 30 日，公司总人数为 35 人，人员结构按年龄、司龄、部门和学历分别列示如下：

（1）员工年龄结构分布

年龄	人数	比例(%)
----	----	-------

25 岁以下	19	54.29
25-30 岁	8	22.86
31-40 岁	6	17.14
41 岁以上	2	5.71
合计	35	100.00

(2) 员工司龄结构分布

司龄	人数	比例 (%)
1 年以下	22	62.86
1-2 年	4	11.43
2-3 年	6	17.14
3 年以上	3	8.57
合计	35	100.00

(3) 员工部门结构分布

部门	人数	比例 (%)
总经理室	3	8.57
财务部	3	8.57
销售部	2	5.71
研发部	6	17.14
生产部	18	51.43
综合部	3	8.57
合计	35	100.00

(4) 员工学历结构分布

学历	人数	比例(%)
本科	9	25.71
大专	25	71.43
高中、技校	1	2.86
合计	35	100.00

2、核心技术人员情况

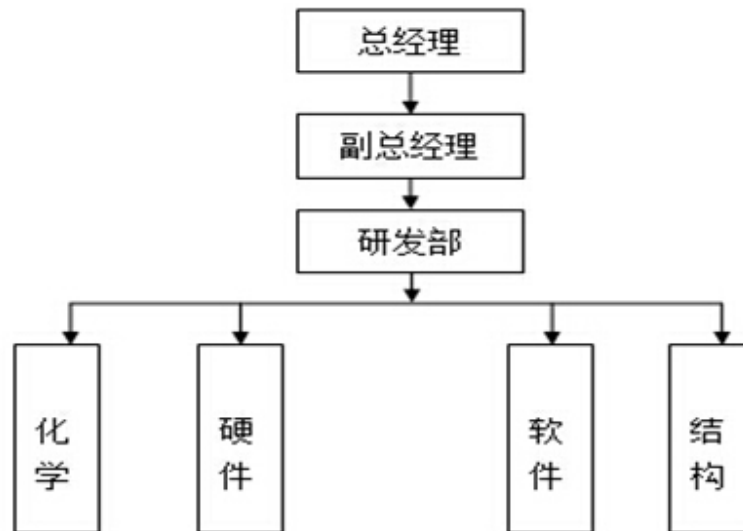
(1) 沈建强，男，1980年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于吉林大学测试计量技术及仪器专业，本科学历。2003年7月-2004年2月任和舰科技（苏州）有限公司设备工程师；2004年2月-2010年3月任苏州福男机械工程有限公司副总经理；2010年4月-2014年5月14日任苏州聚阳环保科技有限公司执行董事；2014年5月15日至今，任苏州聚阳环保科技股份有限公司董事长兼总经理。

(2) 张晓敏，男，1982年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中级工程师，毕业于九江学院工业分析与环境监测专业，本科学历。2005年12月-2007年1月，任钱江生物化学股份有限责任公司化学研发助理工程师；2007年2月-2009年12月，任杭州怡得乐电子有限公司化学研发工程师；2010年4月-2014年5月14日任苏州聚阳环保科技有限公司技术总监；2014年5月15日至今，任苏州聚阳环保科技股份有限公司董事兼副总经理。

(3) 马俊刚，男，1985年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于青海师范大学电子信息工程专业，本科学历。2010年4月-2014年5月14日任苏州聚阳环保科技有限公司副总经理；2014年5月15日至今，任苏州聚阳环保科技股份有限公司董事兼副总经理。

(七) 技术研发情况

1、公司研发机构设置

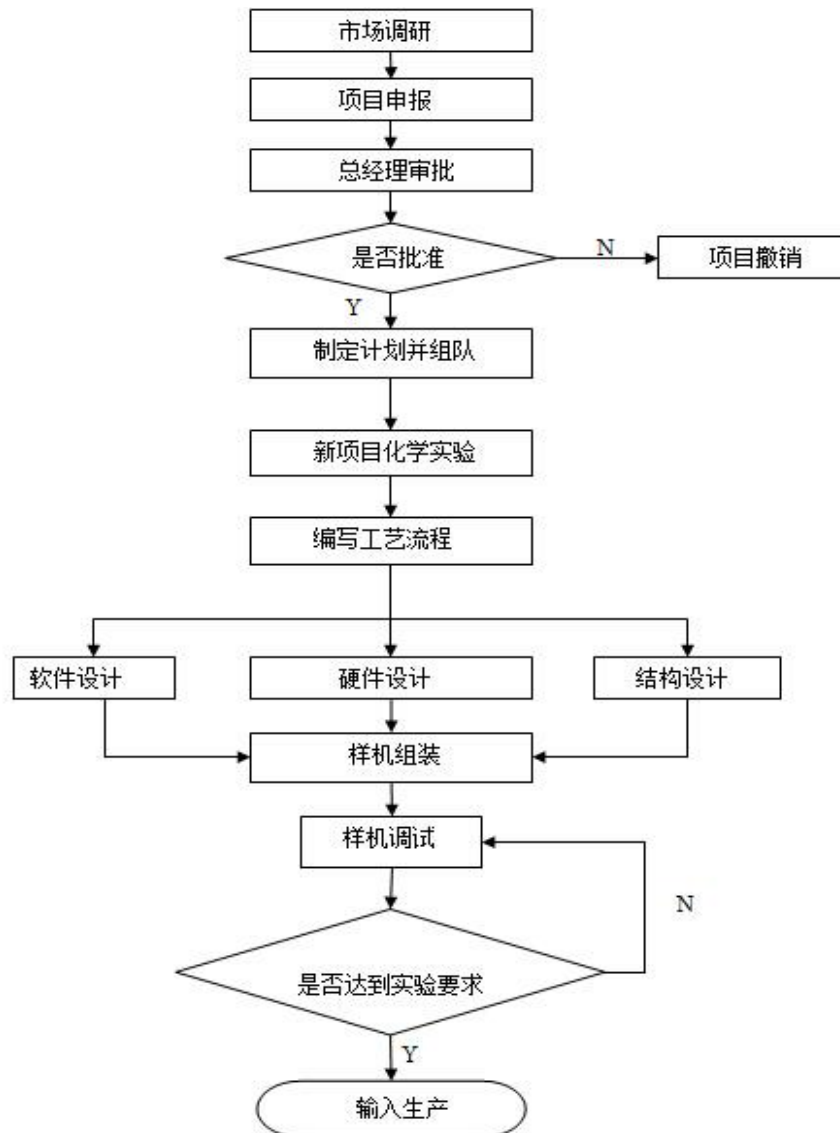


研发机构设置图

公司设有研发部负责公司的新产品开发、产品改良及公司技术标准的制定和管理工作，确保公司产品开发满足市场需求。研发部根据产品技术构成分为化学、硬件、软件、结构四个学科，每个学科有一到二人。

2、公司研发流程

研发部通过市场调研确定初步的研发意向，之后向公司总经理进行申请，核准后根据项目情况组建项目组，进行产品研发。研发周期一般在三个月左右，先通过化学实验完成原理性的准备，然后项目负责人对结构、软件、硬件方面提出技术要求，由相关技术人员提出解决方案，最后形成产品总体设计。以下为公司研发流程：



3、公司研发机构人员情况

公司目前共有研发人员 6 人，学历基本为本科，专业领域涉及化学、软件、硬件和结构。公司目前有 3 位核心技术人员，均是自公司创立即在公司服务，其中沈建强为公司实际控制人。具体情况参见第二节之“三、业务关键资源及要素”之“（五）员工情况”相关内容。

4、研发费用情况

报告期内，公司研发费用占主营业务收入的比例如下：

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
研发费用(元)	94,375.40	614,577.55	681,550.53
主营业务收入(元)	2,168,786.34	10,243,756.15	1,724,059.87
研发费用占营业收入比重(%)	4.35%	6.00%	39.53%

(八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、业务经营情况

(一) 业务收入构成及产品销售情况

报告期内，公司主营业务收入全部来自于水质在线分析仪及其配件的销售。公司 2013 年主营业务收入比 2012 年大幅增长 494.16%，主要是由于公司产品逐渐成熟，性能质量方面优势显现，同时公司加大了市场营销力度。2013 年苏州市环境保护有限公司新增订单对公司销售增长贡献很大，使华东地区收入占比显著上升。

业务收入构成—按产品

项目	2014 年 1-4 月		2013 年度			2012 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	增长率 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
水质分析仪及配件	216.88	100.00	1,024.38	100.00	494.16	172.41	100.00
合计	216.88	100.00	1,024.38	100.00	494.16	172.41	100.00

业务收入构成—按地区

项目	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
东北					9.40	5.45
华北	50.21	23.15	16.58	1.62	3.42	1.98
华东	142.99	65.93	883.04	86.20	96.18	55.79
西北					15.38	8.92
华南			32.11	3.13	0.09	0.05
华中			10.68	1.04	-	
西南	23.68	10.92	81.97	8.00	47.94	27.80

合计	216.88	100.00	1,024.38	100.00	172.41	100.00
----	--------	--------	----------	--------	--------	--------

（二）产品主要消费群体及最近二年前五大客户情况

1、产品消费群体

公司产品的消费群体主要是各地工业排污企业和污水处理厂，但公司一般不直接向最终客户供货，主要是向环保工程承包商和环保设施运维商进行销售，由其通过项目招投标或运营维护将公司产品用于最终客户。

2、最近两年一期前五大客户情况

2014 年 1-4 月公司前五大客户情况

期间	前五名客户营业收入（元）	占同期营业收入的比例（%）
上海益伦环境科技有限公司	687,179.49	31.68
山西鑫华翔科技发展有限公司	341,880.34	15.76
苏州市环境保护有限公司	307,692.31	14.19
南京天成环境科技工程有限公司	292,393.16	13.48
辽宁锦州环保科技实业公司	85,470.09	3.94
合计	1,714,615.39	79.05

2013 年公司前五大客户情况

期间	前五名客户营业收入（元）	占同期营业收入的比例（%）
苏州市环境保护有限公司	7,094,017.09	69.25
贵州楚天环保有限公司	475,641.03	4.64
苏州弘佳易环保科技有限公司	209,401.71	2.04
青岛路博伟业环保科技有限公司	178,632.48	1.74

贵州德润环保产业有限公司	108,974.36	1.06
合计	8,066,666.67	78.73

2012 年公司前五大客户情况

期间	前五名客户营业收入（元）	占同期营业收入的比例（%）
贵州楚天环保有限公司	403,717.95	23.42
苏州天和自动化系统有限公司	189,145.30	10.97
陕西省兴汉建筑有限公司	153,846.15	8.92
南通中晟污水处理有限公司	225,299.14	13.06
南通潮晟污水处理有限公司		
新昌新涛电气有限公司	87,179.49	5.06
合计	1,059,188.03	61.43

注：南通中晟污水处理有限公司与南通潮晟污水处理有限公司同为苏州中晟环境工程有限公司的控股子公司。

公司董监高、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股东与以上主要客户均不存在关联关系。

由于政策及环保规划因素，各地水质在线监测设备市场需求并不是匀速增长，而是以项目形式存在、不均衡分布，各年之间经常会有变动，导致各地销售量忽高忽低，但总体上、全国范围内市场需求是上升的。因此，报告期内公司前五大客户排名经常发生变动，或者未在前五大客户中出现，但实际仍与公司维持密切的合作关系。预计在未来一段时间内，仍将存在这种情况，但也会有少数需求稳定的大客户始终保持较大的销售规模。以上情况符合行业惯例。

（三）产品原材料情况及最近二年前五大供应商情况

1、主要产品原材料、能源及供应情况

公司产品原材料是组成水质在线分析仪的各种零部件，主材包括电源、机箱、液晶屏、电路板、高温高压阀等，辅材包括各种螺丝、软管和包装材料等。以上原材料供应商数量众多，供应较为充足。

2、主要原材料、能源占成本比重

公司水质在线分析仪的成本构成中，原材料成本约占 70%。由于公司主要通过外购获得各类零配件，产品组装主要依靠工人手工操作，因此产品能耗（电力）占成本的比重很低。

3、公司外协厂商情况

公司控制电路板的生产需由外协厂商进行贴片等工序的加工，公司向其支付加工费用。公司将该工序进行外协的主要原因是贴片需要专门的设备，而公司需要加工的电路板数量有限，专门购置贴片设备很不经济，因此公司委托外协厂家进行加工。

2014 年 1-4 月外协厂商情况

名称	提供的产品或服务	是否存在关联关系	合作情况	产生的成本或费用（元）	占生产成本比重（%）
上海意之特电子科技有限公司	SMT（贴片）	否	加工	28,221.44	3.55%

2013 年公司外协厂商情况

名称	提供的产品或服务	是否存在关联关系	合作情况	产生的成本或费用（元）	占生产成本比重（%）
江苏达伦股份有限公司	SMT（贴片）	否	加工	49,287.00	1.05%

2012 年公司外协厂商情况

名称	提供的产品或服务	是否存在关联关系	合作情况	产生的成本或费用（元）	占生产成本比重
----	----------	----------	------	-------------	---------

					(%)
江苏达伦股份有限公司	SMT（贴片）	否	加工	3,900.00	0.37%

公司控制电路板外协定价主要由工程费（贴片设备编程费用）、板费（模板费用）和焊点费三部分组成，其中一种型号的电路板收取一次工程费和板费，焊点费则按照焊点个数计收费用。由于市场上此类外协加工十分普遍，公司外协按市场价格进行定价，因此定价公允。公司贴片加工费用占生产成本的比例报告期内变动较大，主要是由于一次贴片加工量较大，这部分加工完成的电路板并不一定在当期使用完毕。公司2012年贴片费用占生产成本比例较低主要是由于2011年公司留有较多已做好贴片的电路板，2014年1-4月贴片成本占比较高主要是由于公司已基本完成2014年全年的电路板贴片加工。

4、公司前五大供应商

2014年1-4月公司前五大供应商情况

序号	供应商名称	采购产品	采购金额（元）	占采购总额比重（%）
1	高砂电气（苏州）有限公司	高温高压电磁阀、耐腐蚀电磁阀、普通电磁阀	319,530.00	37.14
2	苏州思步瑞斯机电科技有限公司	八面体电磁阀	258,220.00	30.01
3	上海鹤鸿电器有限公司	机箱	87,500.00	10.17
4	苏州神威通自动化科技有限公司	液晶屏	51,700.00	6.01
5	北京怀美科技有限公司	电机+驱动装置	41,400.00	4.81
合计			758,350.00	88.14

2013年公司前五大供应商情况

序号	供应商名称	采购产品	采购金额（元）	占采购总额比重（%）
1	苏州思步瑞斯机电科技有限公司	八面体电磁阀	1,220,560.00	38.21
2	上海鹤鸿电器有限公司	机箱	300,000.00	9.39
3	高砂电气（苏州）有限公司	高温高压电磁阀、耐腐蚀电磁	200,900.00	6.29

		阀、普通电磁阀		
4	苏州神威通自动化科技有限公司	液晶屏	105,700.00	3.31
5	北京蓝微恒业科技有限公司	电子元器件	93,351.30	2.92
合计			1,920,511.30	60.13

2012 年公司前五大供应商情况

序号	供应商名称	采购产品	采购金额（元）	占采购总额比重（%）
1	苏州思步瑞斯机电科技有限公司	八面体电磁阀	363,500.00	53.17
2	上海多宝电器有限公司	机箱	84,100.00	12.30
3	北京万维盈创科技发展有限公司	数据采集仪	43,400.00	6.35
4	苏州神威通自动化科技有限公司	液晶屏	33,749.00	4.94
5	高砂电气（苏州）有限公司	高温高压电磁阀、耐腐蚀电磁阀、普通电磁阀	27,725.00	4.06
合计			552,474.00	80.81

公司采购较为集中的原因，一方面是公司集中采购可以获得批量优惠；另一方面，双方合作时间较长，公司对于以上供应商产品质量、价格合理性都有充分了解和信任。

报告期内，高砂电气（苏州）有限公司、苏州思步瑞斯机电科技有限公司、苏州神威通自动化科技有限公司均未发生变化；2012年机箱供应商由上海多宝电器有限公司更换为2013年的上海鹤鸿电器有限公司，原因是由于公司对产品质量提出更高要求，由于上海鹤鸿电器有限公司生产的产品综合质量指标均优于上海多宝电器有限公司，故进行供应商更换。北京蓝微恒业科技有限公司供应电子元器件，一次采购量可使用1年以上，故2014年1-4月尚未进行采购。北京万维盈创科技发展有限公司主要供应数据采集仪，为水质在线分析仪的配套设备，根据下游客户要求安装，由于2013年、2014年1-4月客户未提出较多的安装数据采集仪的要求，因此采购量有明显减少。

以上采购的产品在市场上均有不少同类供应商可供选择，因此公司对以上供应

商并不存在重大依赖。同时，公司董监高、核心技术人员、主要关联方及持股5%以上股东与以上供应商均不存在关联关系。

（二）重大业务合同及履行情况

1、借款及租赁合同

合同名称	合同内容	履行情况
《江苏省科技成果转化风险补偿专项资金业务借款合同》	中国农业银行苏州工业园区科技支行向公司提供人民币 200 万元借款，借款期限自 2013 年 6 月 21 日至 2014 年 6 月 20 日，借款利率为 5.88%。	正在履行
房屋租赁合同	苏州工业园区华成毛毯有限公司向公司出租苏州工业园区娄葑镇民生路 88 号华成毛毯有限公司内厂房，租金为每年 12 万元，租赁期限自 2013 年 10 月 8 日至 2016 年 10 月 7 日。	正在履行

2、销售合同

客户名称	合同内容	合同金额	签订日期	履行情况
陕西省兴汉建筑有限公司	COD、氨氮在线分析仪	180,000.00	2012 年 8 月 21 日	履行完毕
青岛路博伟业环保科技有限公司	COD、氨氮、总磷在线分析仪	209,000.00	2012 年 12 月 26 日	履行完毕
贵州楚天环保有限公司	COD、总铁、总锰在线分析仪	196,000.00	2013 年 1 月 16 日	履行完毕
宜兴市福源水处理设备有限公司	COD、氨氮、总铁、总锰在线分析仪等	230,000.00	2013 年 3 月 22 日	履行完毕
苏州市环境保护有限公司	COD 在线分析仪	245,000.00	2013 年 5 月 16 日	履行完毕
天津市迅尔仪表科技有限公司	COD、氨氮在线分析仪等	180,000.00	2013 年 7 月 2 日	履行完毕

苏州市环境保护有限公司	COD、总镍、总铬、总铜、总锌在线分析仪	175,000.00	2013年7月24日	履行完毕
苏州市环境保护有限公司	COD、总镍、总铬、总铜、总锌在线分析仪	175,000.00	2013年7月30日	履行完毕
贵州楚天环保有限公司	COD、氨氮在线分析仪	156,000.00	2013年8月21日	履行完毕
苏州市环境保护有限公司	COD 在线分析仪	175,000.00	2013年10月9日	履行完毕
苏州市环境保护有限公司	COD、氨氮、重金属系列等在线分析仪	6,000,000.00	2013年9月13日	正在履行
苏州市环境保护有限公司	COD、氨氮在线分析仪	700,000.00	2013年10月10日	履行完毕

3、采购合同

客户名称	合同内容	合同金额	签订日期	履行情况
高砂电气（苏州）有限公司	高温高压阀	100,000.00	2013年9月10日	履行完毕
高砂电气（苏州）有限公司	高温高压阀、电磁阀	128,000.00	2014年3月25日	履行完毕
苏州思步瑞斯机电科技有限公司	八面体阀	510,000.00	2014年4月1日	履行完毕
高砂电气（苏州）有限公司	高温高压阀	100,000.00	2014年4月28日	正在履行

4、技术服务合同

服务方	合同内容	合同金额	签订日期	履行情况
中国环境监测总站	委托中国环境监测总站对公司生产的 COD 在线分析仪的监测提供技术服务	120,000.00	2013 年 12 月 20 日	正在履行

公司委托中国环境监测总站进行水质在线分析仪监测的技术服务，这是公司取得中环协认证的需要。按照相关规定，只有经过中环协认证的 COD、氨氮、总磷水质监测设备，才能够参与各地环保部门组织的招投标（以上三类设备最为常用，目前对其他类型监测设备暂无认证要求）。因此，公司 2013 年就 COD 水质在线分析仪的监测向中国环境监测总站支付费用（120,000.00 元），由其进行大概为期三个月的监测服务，并在完成后提供监测报告，用于中环协认证。

五、公司商业模式

公司主要从事水质在线分析仪的研发、生产和销售，拥有较强的技术研发能力，并建立了完善的生产和质量管理体系，公司生产的水质在线分析仪性能可靠、成本有竞争力，主要向各地环保工程承包商和环保设施运维商进行销售，再由承包商或运维商用于工业排污企业和污水处理厂的污水排放监测项目。2013 年以来公司产品毛利率约为 55%左右，略高于环境监测仪器行业上市公司同类业务接近 50%的毛利率。

1、研发模式

公司研发部门前期对水质在线分析仪进行大量基础性研究，做到对产品技术的透彻理解和掌握。现阶段注重改进产品设计、优化配方试剂，以达到控制成本、便于组装和提高性能的目的。同时，公司关注环保部门和用户企业对水质监测需求的变化，据此不断开发新产品。

2、生产模式

公司水质在线分析仪部分模块通过外部采购和外协取得，部分模块采购零部件后自行组装，待所有模块齐备后由熟练员工进行整机组装。公司对产品质量高度重

视，主要部件均是向行业内一线厂家采购，同时在内部组装生产过程中设置多道质检工序，保证产品整机质量。

3、销售模式

公司主要向环保工程承包商和环保设施运维商进行销售，再由其通过工程招投标或后续运维服务用于最终用户工业排污企业和污水处理厂。通过向承包商和运维商提供价格合理、性能可靠的产品，公司逐步获得客户认可，并扩大后续销售。

六、公司所处行业的基本情况

（一）行业概况

1、行业分类

按照中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于仪器仪表制造业(行业代码：C40)。根据《国民经济行业分类(GB_T4754-2011)》，公司所属行业为制造业（C）—仪器仪表制造业（C40）—专用仪器仪表制造（C402）—环境监测专用仪器仪表制造（C4021）。公司主营业务为水质在线分析仪的研发、生产和销售，属于环境监测仪器制造行业的细分行业。

2、行业发展概况及发展趋势

环境监测是环境保护的重要基础，是环境管理的基本手段，环境保护最基本的话语权来自于监测。监测数据的科学、准确、及时、可靠关系到整个环境监测甚至环境保护工作的成败。因此，国家对环境监测工作给予了高度重视，2007年国家环保总局为加快污染减排指标体系、监测体系和考核体系（简称“三大体系”）的建设，启动了国控重点污染源自动监控系统建设项目(主要针对化学需氧量和二氧化硫排放)，要求国控重点污染源必须在2008年底前完成在线自动监测系统的安装和验收，以确保主要污染物排放总量的核定。此后，国家环保部门不断增加环境监测指标，如氨氮、氮氧化物、水质总磷、总氮、重金属、烟气二氧化硫、PM2.5等，使环境监测体系更为完整；同时，各地区根据自身情况对本地区部分省控、市控污染源企业也提出要求安装在线监测设备，以加强本地区排污的监控能力。

我国环境监测仪器行业正是在政府及民众对环境保护认知不断增强、国家对环境监测要求不断提高的背景下发展起来的。2000 年之前，我国环境监测仪器基本依靠进口，整体技术水平较低。2000 年以后，在国家各项政策支持和市场需求的推动下，我国环境监测设备技术水平得到了长足的发展，与国外先进水平的差距不断缩小。科技成果的产业化，逐步打破了多年来我国高档环境监测仪器必须依赖国外进口的局面，加快了我国环境监测采用先进技术的步伐，特别是固定污染源废水、废气连续监测领域，目前多数项目采用的都是国内自主生产制造的产品。

2008 年以来由于全球金融危机的影响，环境监测仪器市场增长有所波动，但在国家政策支持下整体市场规模仍保持了较快的增长。一些骨干企业经过多年的积累，在资金、市场规模、技术队伍、产品、服务等方面取得了较大的进步，企业规模也在不断扩大，形成了在线监测设备自主研发生产的核心队伍。国家和企业投入产品研发的费用逐年增加，环境监测行业能够跟随国家环境监测政策的要求，及时推出相应的产品和服务，满足市场的需要。环境监测仪器行业发展呈现出以下特点：

（1）行业集中度加强。2012 年中国环保产业协会的统计数据表明，骨干企业的市场份额逐年增加，特别是随着一些企业成功上市，在做大市场规模方面的投入加大，取得了比较明显的效果。

（2）行业产业链分工逐步形成。随着近几年的发展，行业产业分工逐渐形成。在系统集成、设备制造、运营服务、零备件供应等方面形成了若干有特色、有实力的企业群；一些骨干企业发展思路逐渐清晰，在市场规模上做大做强；一些规模较小的企业逐渐在某些专用设备、零部件上加大投入，做精做强，形成了自身特色优势，在产业链中占据一席之地。

（3）行业整体盈利能力增强。随着骨干企业市场占有规模的扩大，生产服务成本降低，盈利水平增加；同时，区域分割基本完成，大规模的市场开拓减少，销售成本有所降低；产业分工的形成，使得一些有特色的企业在某些专用设备和部件供应方面更加专业，销售规模扩大和成本的降低，增加了企业的盈利能力。

（4）行业受政策影响依然很大。从 2012 年的数据统计来看，增长较大的企业

主要是与 PM2.5 监测设备相关的企业，受政策影响，自动监测设备、自动采样仪器、高精度天平等产品的销售数量大幅度提高，有些企业因此产值翻番。同时，受“十二五”规划的影响，氨氮监测设备、脱销监测设备、重金属监测设备、流域监测自动监测等设备也进入较快增长期，以往占比重较大的污染源烟气、COD 等自动监测设备的发展则进入平稳期。

虽然环境监测仪器行业市场需求受到国家政策推动增长很快，但仍存在产品单一、趋同化严重、质量难以持续稳定的状况。许多企业的产品种类重复度较高，技术含量相对国外还较低，有些核心部件还需进口，高端设备和市场规模较小的产品还主要依靠进口；研发资金投入受市场波动影响较大；相当一部分自主先进技术停留在高校和科研院所，产业化程度和渠道还有待拓展。

目前，我国环境监测仪器的技术发展呈现以下趋势：1、由较窄领域监测向全方位领域监测的方向发展；2、环境监测仪器将向高质量、多功能、集成化、自动化、系统化和智能化的方面发展；3、环境监测仪器向物理、化学、生物、电子、光学等技术综合应用的高技术领域发展。

3、行业监管体制及政策法规

工业和信息化部是行业管理部门，负责拟定并组织实施仪器仪表行业规划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策和建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作。国家质量监督检验检疫总局主要负责监督管理全国计量器具的生产和销售，制定国家计量技术规范和检定规程，并对各类型涉及计量性能的仪器仪表企业进行计量溯源、计量监督等方面的工作。环境保护部作为全国环保工作的主管部门，负责制定国家环境监测的规划和政策，提出产业优化布局和政策建议，拟订行业技术规范和标准并组织实施。同时环境保护部下设中国环境监测总站，主要职能是承担国家环境监测任务，引领环境监测技术发展，为国家环境管理与决策提供监测信息、报告及技术支持，对全国环境监测工作进行技术指导，环境监测领域的监测仪器、设备的质量监督检验和适用性认证工作也由其承担。中国环境保护产业协会是行业自律性组织，主要职能包括参与制订国家环境保护产业发展规划、技术经济政策、行业技术标准，建

立行业自律性机制、参与行业管理，组织实施环境保护产业领域的产品认证、工程示范、技术评估与推广等。协会组建的中环协（北京）认证中心是承担环境保护产品认证的唯一专业认证机构，负责环境保护产品的认证。

公司所处行业应遵循：《中华人民共和国计量法》及其实施细则、《计量器具新产品管理办法》、《制造、修理计量器具许可监督管理办法》、《中华人民共和国环境保护法》、《环境监测管理办法》、《污染源自动监控管理办法》、《环境污染治理设施运营资质许可管理办法》、《污染源自动监控设施运行管理办法》、《国家监控企业污染源自动监测数据有效性审核办法》、《国家重点监控企业污染源自动监测设备监督考核规程》以及《地表水环境质量标准》等法律法规和规范性文件。

4、行业上下游的关系

环境监测仪器的上游行业主要有光学仪器、机械制造、电子通讯、工程材料等行业，下游行业为众多国民经济基础和支柱行业，如环保、电力、建材、石化、冶金、生物制药、新能源等行业，此外还有部分科研院所和政府环保部门。

上游行业与本行业的关联性体现为对采购成本的影响。从整体上看，上游行业基本属于竞争性行业，上游行业的产能、需求变化对本行业自身发展的影响较小。随着国内上游行业企业的不断发展，除部分技术水平较高的原材料和部件需要从国外进口外，本行业所需的多数原材料及部件都可以从国内得到充足的供应。

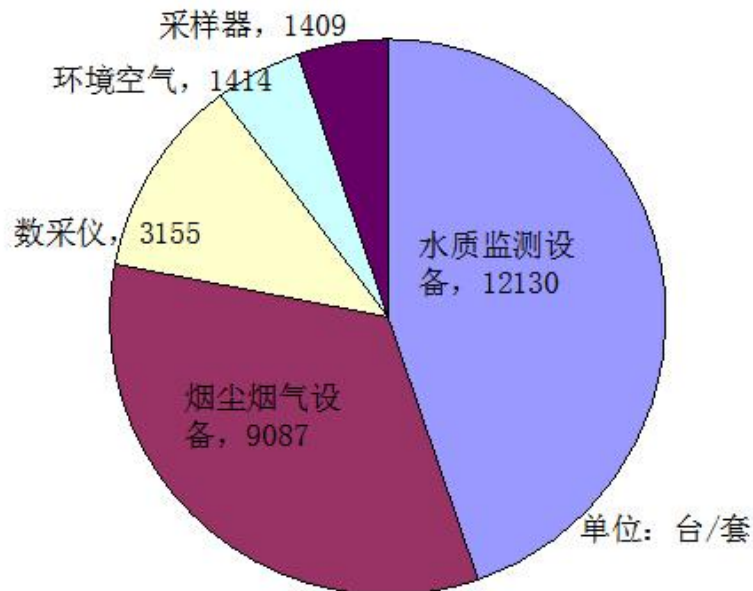
下游行业对本行业的发展具有牵引和驱动作用。环境监测仪器市场与下游行业有一定的相关性，但主要受到国家环保政策的影响，尤其是国家在环境监测体系建设方面的投入力度。从目前看，国家已将环境保护列为基本国策，政策变动的可能性较小，市场需求有望保持稳定增长。

（二）市场规模

1、环境监测仪器行业市场规模

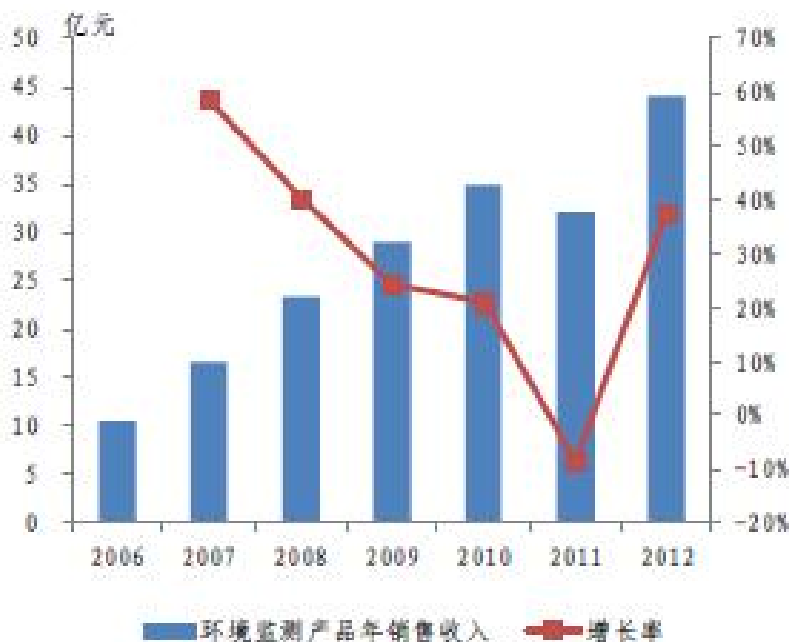
环境监测仪器按用途的不同，可分为烟尘烟气类监测设备、水质监测设备、环境空气类监测设备、采样设备和数据采集设备等，前两类设备的使用最为广泛。根据中国环保产业协会调查数据显示，2012 年环境监测仪器行业共销售各类环境监测

产品 27,195 台（套），同比 2011 年增长约 40%。其中，烟尘烟气类监测设备 9087 台（套），水质监测设备 12,130 台（套），环境空气类监测设备 1414 台（套），水、气采样器设备 1409 台（套），数据采集设备 3155 台（套），详细情况如下图所示：



数据来源：中国环保产业协会

根据中国环保产业协会调查数据显示，2012 年环境监测仪器行业共实现销售收入总额约 44 亿元，同比 2011 年约增长 38%。全年利税总额达到 21 亿元，其中环境监测相关产品利税总额达到 11 亿元，同比 2011 年增长 37.5%。环境监测仪器行业 2006 年—2012 年设备销售总额及销售增速如下图所示：



数据来源：中国环保产业协会

国家环保部 2009 年 12 月发布了《先进的环境监测预警体系建设纲要（2010—2020 年）》，提出要“形成监测管理全国一盘棋、监测队伍上下一条龙和监测网络天地一体化的现代化环境监测格局，建成满足环境管理需求、具有全局性和基础性公共服务能力的环境监测预警体系”，进一步明确了我国未来 10 年环境监测网络建设的原则、目标以及具体措施。我国对环境监测力度的加强，必将推动环境监测仪器行业的快速发展。

2、水质监测设备市场需求

水质监测设备是环境监测设备的重要组成部分，根据不同的检测指标，可分为 COD、氨氮、总磷、总氮、重金属监测设备等；根据集成程度，可分为单指标和多指标监测设备；根据使用场合的不同，可分为污染源水质监测设备和地表水质监测设备。

根据中国环保产业协会统计数据显示，2012 年水质监测设备共销售 12130 台（套），同比增长 24%。目前，污染源水质监测设备单价大概为 7-8 万元左右，地表水监测设备的价格要高于污染源监测设备，因此简单估算，目前水质监测设备的市

场规模至少应在 10 亿元以上。

2014 年 4 月 11 日，兰州爆出自来水苯污染事件，给社会生产生活造成重大不利影响，也暴露出我们的水质监测工作十分薄弱，难以对此类事件做到及时预警。全国范围来看，根据 2013 年公布的《全国集中式生活饮用水水源地水质监测实施方案》显示，目前仅有一百余个环保重点城市开展了定期水源地水质监测，占全部重点水源地城市比例不足 30%。业内人士认为，《水污染防治行动计划》在 2014 年内出台是大概率事件，该行动计划的出台将使得水质监测系统在国内快速普及。在此背景下，水质监测设备市场需求预计将出现大幅增长。

目前，污染源水质监测设备主要监测 COD、氨氮及总磷三项指标，以城市市政污水处理厂和高浓度有机废水为代表的污染源是废水污染源监测系统的主要目标市场。“十二五”期间，我国将会持续加大环境监管部门对废水污染源监测力度，将增加如水中油、重金属和氰化物等监测因子，同时各省市也将加大对“国控”、“省控”以外的污染企业安装水质监测设备的投入，这将进一步增加对废水污染源监测系统的需求量。

据国信证券经济研究所估计：全国 861 个定期监测水源地保护区、国家重点监控的 4001 家重点废水排放企业和 3606 家污水处理厂大部分存在新建或升级排污监控能力的需求，按照目前 5 参数水质自动监测系统 50-60 万元/套的价格计算，市场空间约为 50 亿元。^①因此，水质监测设备生产行业面临着巨大的发展空间。

（三）风险特征

1、市场风险

国内部分环境监测仪器厂商存在低水平重复的问题，产品同一性严重，造成市场竞争激烈。部分低端产品价格较低，生产商利润微薄，难以支撑其保持足够的研发投入以提升产品性能和质量，形成恶性循环。同时部分厂商为低价竞争，在生产

^①国信证券 《行业重大事件快评：兰州水污染事件将成环保板块催化因素；率先利好环境监测，建议关注先河环保》20140414

制造过程中偷工减料，零部件以次充好，造成产品故障率高、使用寿命较短，影响了国内企业的声誉。以上情况的存在不利于整个行业的健康发展。

2、技术落后的风险

近两年烟气汞监测设备和PM2.5监测设备的采购中，大部分市场份额被进口产品占据，多数国内企业只能眼看国外企业用高价仪器占领市场，这集中反映国内环境监测仪器厂商在技术方面相对国外厂家处于劣势。同时，根据中国环保产业协会调查数据显示，2012年企业科研投入为3.3亿元，增长率为18%，占销售收入的7.5%，科研投入增长低于销售收入增长，反映出行业研发投入的不足。如国内企业不能加大投入、提高技术水平，将始终处于产业链不利位置，赚取微薄利润。

3、政策支持和引导不足的风险

环境监测仪器市场是政策性很强的市场，市场的兴衰与环保政策的导向、规范、执行力度有很大的关系。我国环境监测政策受国际影响较大，使得国内企业没有时间应对和准备，造成市场上新政策需求的设备采购仍是以进口产品为主。

至于运营市场，存在管理力度在全国范围内不统一的问题，有些地区严格，有些地区宽松，对专业第三方公司严格，对系统内的关系企业宽松。这些因素造成运营价格长期低于成本，运营市场一直不能得到健康发展。

4、技术标准不完善的风险

我国的环境监测工作开展时间不长，许多规范和标准都是参照国外同行业相关文件制定的。但由于国情不同，一些标准和规范并不适合我国实际情况。同时，我国环保工作在近年来发展速度十分迅速，相对而言，现有的标准和规范的制定速度落后于现场应用，从原理、结构、功能等方面的要求也不够细致和完善。另一方面，大量的标准和规范普及程度不够，部分地方的执法人员和排污企业对环境监测产品的相关标准缺乏系统的培训和学习，对监测设备的使用要求不能正确认识和理解，从而给一些劣质产品进入市场造成了机会。

（四）行业竞争状况

1、行业竞争格局

从产业链来看，环境监测仪器行业主要分为前端的分析仪器及配件制造和后端的成套系统集成两个环节，成套系统集成又可以细分为环境监测系统和工业过程分析系统等业务领域。分析仪器用于各类气体、液体等物质成分和浓度检测，因其对样品进样和环境条件有特定的要求，一般不能单独使用，必须通过系统集成之后才可以作为终端产品，由工业企业客户用于在线监测；系统集成业务以定制化的整体方案设计为基础，通过集成分析仪器、专用的采样装置、预处理装置、分析机柜或分析小屋、校验装置、数据采集和传输装置等硬件系统以及相应软件，为终端客户提供定制化的分析系统产品及解决方案。

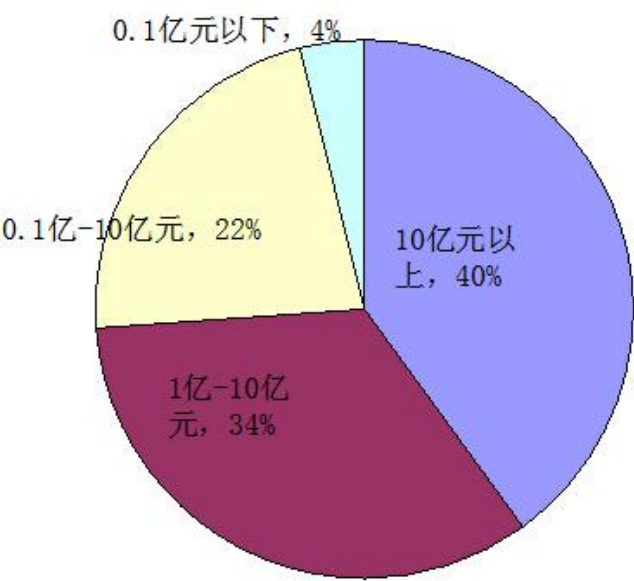
从该行业的市场参与主体来看，国外知名分析仪器厂商在国内大多以前端的、标准化分析仪器和配件产品的推广和销售业务为主，系统集成业务为辅，主要供应商包括西门子、ABB、日本横河、仕富梅（SERVOMEX）、日本岛津、美国赛默飞世尔等十余家。国内企业主要从事后端的系统集成和运营服务工作，部分企业同时也从事分析仪器制造业务，但以中低端仪器为主。

在分析仪器业务方面，由于国外厂商的分析仪器发展历史较长，技术实力雄厚，尤其在高端分析仪器和传感器等精密配件的市场竞争中优势明显；而国内分析仪器起步较晚，整体技术基础薄弱，由于精密加工和制造技术水平较低，分析仪器产品的测量精度和稳定性与国外知名厂商仍有一定差距，目前主要从事中低端分析仪器的生产。

在系统集成业务方面,目前主要市场份额为国内企业占有。分析仪器系统集成业务涉及光学、机械、化学、电子、自动控制、计算机技术及网络通信等多学科的融合运用，需要根据客户现场工况和工艺流程量身定制设计方案，而且服务工作量较大，要求反应速度快。做好系统集成业务至少需要三方面的能力，即丰富的项目实践经验、雄厚的技术实力和快速优质的服务能力。国外厂商的产品定价较高，人工成本显著高于国内企业，国内的骨干企业与国外厂商在系统集成技术和项目经验方面相

差不多，但在服务能力和人工成本方面具有相对优势，因此目前国内的系统集成业务主要为国内企业掌握。国外厂商在国内也从事系统集成业务，部分拥有自己的系统集成公司，如 ABB 和 SERVOMEX，部分选择将集成工作交由国内的合作集成商完成，如西门子。

据中国环保产业协会调查显示，2012 年环境监测仪器行业中资产总额在 10 亿元以上的企业有 7 家，占统计总数的 11%；资产总额在 1 亿-10 亿元的企业为 16 家，占统计总数的 24%；资产总额在 0.1 亿-1 亿元的企业为 31 家，占统计总数的 47%。2012 年行业全部销售收入的 75%来自资产规模在 1 亿元以上的企业，销售收入排名前十位的企业贡献了全部销售收入近 60%。不同规模企业营收占比情况如下图所示：



数据来源：中国环保产业协会

具体到水质监测设备市场，根据中国环保产业协会 2012 年调查显示，共有 38 家企业涉及水质监测设备的生产销售，其中销售数量排名前十位的企业共销售 8137 台（套），占全部水质监测设备销售量的 67%。水质监测设备销售数量排名前十企业销售数量见下表：

销售名次	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----

数量（台/套）	2264	1330	1258	563	552	494	461	460	395	360
---------	------	------	------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

数据来源：中国环保产业协会

统计数据显示，销售数量排名前几位的区域主要是江苏、广东、河南、河北、山东、附件、江西、浙江等地，每个地区都至少有三家以上的主要供应商（集成商）。同时，根据中国环保产业协会 2012 年数据计算，销量排名前三的企业市场份额分别为 18.66%、10.96%和 10.37%。因此，水质监测设备细分行业中参与竞争的企业数量较多，市场集中度不高。

2、行业内竞争对手

公司主要从事生产的水质在线分析仪，是水质监测设备行业的主要组成部分，该领域大部分企业为销售收入从几百万到几千万不等的中小企业。环境监测行业中有少数大企业通过 A 股上市成长为行业巨头，但其产品线较长，水质在线分析仪只占其销售的一部分，在该细分市场中所占市场份额相对有限，远未达到寡头垄断的程度。行业内主要竞争对手如下表所示：

公司名称	公司介绍
聚光科技（杭州）股份有限公司	公司成立于 2002 年 1 月，2011 年 4 月 15 日在创业板挂牌上市,总股本为 4.45 亿股，主要产品为环境监测系统、工业过程分析系统以及安全监测系统等。公司 2013 年合并营业收入为 9.41 亿元，归属于母公司股东的净利润为 1.59 亿元。
河北先河环保科技股份有限公司	公司成立于 1996 年 7 月，2010 年 11 月 5 日在创业板挂牌上市，总股本为 2.03 亿股，主要从事计量仪器、环保设备的研究开发。先河环保 2013 年合并营业收入为 3.35 亿元，归属于母公司股东的净利润为 6012 万元。
北京环科环保技术有限公司	公司成立于 1988 年，隶属于北京市环境保护科学研究院，是具有独立法人资格的国有高新技术企业，是从事污染源自动监测系统建设的专业化公司。产品销往江苏省、浙江省、福建省、广东省、山东省和北京市、上海市、天津市等二十八个省和直辖市。
广州市怡文环境科技股份有限公司	公司主要从事环境在线监测仪器制造、环境在线监控系统集成、水生态环境治理等业务。公司成立于 1995 年 10 月，现注册资本 6068.99 万元，员工约 400 人，总部位于广州市，分支机构与销售、运营网点遍布全国除西藏、台湾外的地区。

资料来源：上述公司网站或上市公司信息披露平台

（五）公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争地位

公司是江苏省高新技术企业，同时被江苏省经济和信息化委员会认定为软件企业。公司主要产品 COD、氨氮、总磷三种水质在线分析仪均获得中环协（北京）认证中心认证。公司具有完善的产品研发和生产体系，可以根据市场需求和技术发展推出新产品，且通过研发不断改进设计，使现有产品的技术性能和可靠性不断提高，并保证总体生产成本具有较强的竞争力。公司专注于研发和生产，销售方面主要是与各地环保工程承包商和环保设施运维商合作，利用其本地化的销售渠道和服务优势，快速打开市场。公司产品价格合理、性能可靠，购买及使用的总成本较低，对运维商来说意味着更高的利润空间，对于承包商来说设备运行良好有助提高其声誉、巩固与环保部门的合作，因此公司产品逐步获得客户的认可，销量得以快速增长。

从公司规模和产品线长度来看，公司与行业内上市公司相比仍有不小的差距。从规模来说行业内上市公司年销售规模达到几个亿，产品线包括水质在线监测设备、气体分析设备及工业过程分析系统等。但是，公司凭借良好的产品性价比和正确的营销策略，在污染源水质在线分析仪市场获得了较好的发展，占据了江苏、山西、贵州等地一定的市场份额，并依靠自身优势进一步进行拓展市场。同时，公司在水质在线分析仪基础上，进一步发展气体分析设备，预计今年年底完成大气 VOCs 在线检测仪项目，明年会有市场销售，随着公司产品线的完善，公司销售规模将进一步扩大。

2、公司的竞争优势和竞争劣势

（1）竞争优势

①技术优势

公司目前拥有专利 15 项，其中 2 项发明专利、13 项实用新型专利，同时公司有 13 项在审发明专利。公司核心技术人员长期从事相关研究，积累了十分丰富的产品开发经验。公司较强的研发能力有助于公司在竞争中占据主动。

②服务优势

公司先期对经销商提供大量技术培训，帮助经销商工作人员掌握必要的设备维护知识。终端客户安装后如出现问题，公司首先提供电话技术指导，如不能解决问题，则提供上门服务。由于不同排污企业所排放污水含有的污染物存在差异，因此部分客户安装仪器后可能会因水样特殊使监测结果存在异常。遇到这种情况，公司会对客户水样进行检测分析，调整试剂配方，帮助客户妥善解决问题。通过热情周到的服务，公司获得了运维商和终端客户的认可，有助于后续销售的开展。

③市场准入优势

公司主要的三款水质在线分析仪 COD、总磷、氨氮均获得了中环协（北京）认证中心的认证，可在全国范围内进行销售。根据国家环境监测总站 2014 年 3 月公布的水质在线监测仪合格名录，目前有 72 家企业获得国家认证可生产销售 COD、总磷或氨氮水质在线分析仪，但同时获得以上三款仪器认证的企业包括公司在内仅有 26 家。公司拥有的比较完善的资质有助于进一步开拓全国各地市场。

（2）竞争劣势

①规模及资金制约快速发展

公司目前正处于成长期，企业规模较小，要想抓住行业发展的机遇，实现跨越式发展，必须投入大量资金进行技术研发和扩大产能。但是受到目前资金实力的限制，公司扩大生产销售规模存在困难。

②人力资源不足

随着公司业务规模的不断扩大，研发、销售和财务管理人员均出现缺口。公司近年来加大了人才引进的力度，但是高端人才的引进需要一个过程，此外新员工进入公司后的融入也需要时间，这些情况都影响了公司业务的发展。

③公司产品、业务较为单一

公司产品主要是各类水质在线分析仪，主营业务为水质在线分析仪的研发、生产和销售。行业内大型厂商产品线一般都较长，包括水质自动监测系统、空气质量

自动监测设备、工业过程分析系统、实验室分析仪器等，并且涉及环保工程或运维服务等业务。公司经营主要依靠水质在线分析仪，一旦该产品市场或政策发生不利变化，则将对公司业务发展造成较大的负面影响。

④渠道及品牌劣势

水质在线分析仪行业在国内已有十多年的发展，一些成立较早的企业通过多年经营在全国各地占据了主要的市场渠道，在行业内也有了较高的知名度，部分企业通过上市拥有了更加强大的品牌影响力。尽管公司产品质量较好，但由于发展时间不长，市场渠道相对有限，品牌知名度也不高，在市场竞争中处于不利地位。

第三节公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司成立之初，公司依照《公司法》和公司章程的规定建立了公司治理的基本架构，设立了股东会、执行董事、经理及监事。有限公司在实际运作过程中，基本符合《公司法》和公司章程的规定，但是，有限公司运作过程中也存在股东会会议记录不全、股东会届次记录不规范等问题，但公司历次股权转让等重大事项均履行了股东会决议程序。因此，尽管治理上存在一定的瑕疵，但并不实质影响决策机构决议的效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

2014年5月15日，有限公司整体变更为股份公司，股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资决策制度》、《信息披露规则》、《总经理工作细则》等规章制度。

公司股东大会由3名股东组成，均为自然人股东，各股东之间不存在关联关系。董事会由5名董事组成，分别为沈建强、刘颖、马俊刚、张晓敏、张东红，其中沈建强为董事长；监事会由3名监事组成，分别为陈晓铖、李莉、徐良，其中陈晓铖为监事会主席，徐良为职工监事。除公司董事刘颖与公司股东李莉系母子关系外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

为保证公司治理机制执行的规范性，公司已经建立了较为合理的法人治理结构。《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》及《对外投资决策制度》等制度对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应的制度性规定。这些制度措施，将对各股东、董事的行为进行合理的限制，以保证可能的关联交易的

公允性、重大事项决策程序的合法合规性，保护公司全体股东的利益。

公司建立了与生产经营规模相适应的组织机构，设立了生产、研发、综合、财务、销售等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，较为科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

总体而言，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照“三会”议事规则履行义务。股份公司成立后，公司将进一步增强“三会”的规范运作意识，并注意公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等制度的规定规范运行，不断完善法人治理结构，防止发生损坏股东、债权人及第三人合法权益的情形。同时按规定披露公司信息，切实保护投资者利益，避免公司被实际控制人不当控制。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

有限公司时期，公司制定了有限公司章程，并根据《公司法》及有限公司章程的相关规定建立了股东会，因公司规模较小，未设董事会及监事会，设一名执行董事、一名监事。有限公司未制定“三会”议事规则等规章制度；未明确规定董事会、总经理等在关联交易、对外投资决策上的权限范围，公司治理机制建设方面存在一定的瑕疵。

股份公司成立以来，依照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制定了《公司章程》、“三会”议事规则等规章制度，具体如下：

1、投资者关系管理

《公司章程》第一百一十九条规定：“公司设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜……”。

《公司章程》第一百八十四条规定“董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人。”

《公司章程》第一百八十五条规定：“投资者关系管理的工作对象主要包括：

- (一) 投资者(包括在册和潜在投资者)；
- (二) 证券分析师及行业分析师；
- (三) 财经媒体及行业媒体等传播媒介；
- (四) 投资者关系顾问；
- (五) 证券监管机构等相关政府部门；
- (六) 其他相关个人和机构。”

《公司章程》第一百八十六条规定：“投资者关系管理中，公司与投资者沟通的内容主要包括：

- (一) 公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略、市场战略和经营方针等；
- (二) 法定信息披露及其说明，包括定期报告、临时报告等；
- (三) 公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配、管理模式及变化等；
- (四) 公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；
- (五) 企业经营管理理念和企业文化建设；
- (六) 公司的其他相关信息。”

《公司章程》第一百八十七条规定：“公司与投资者沟通的主要方式包括但不限于：

- (一) 定期报告与临时报告；
- (二) 股东大会；
- (三) 公司网站；
- (四) 一对一沟通；
- (五) 邮寄资料；
- (六) 电话咨询；
- (七) 其他符合中国证监会、全国股份转让系统公司相关规定的方式。

公司应尽可能通过多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，并应特别注意使用互联网络提高沟通的效率，降低沟通的成本。”

《公司章程》第一百八十八条规定：“投资者关系管理的工作内容包括：

- (一) 信息沟通：根据法律法规、全国股份转让系统公司的规定和要求，及时、准确地进行信息披露；通过电话、电子邮件、传真、接待来访等方式回答投资者的咨询；
- (二) 定期报告：包括年度报告、半年度报告；
- (三) 筹备会议：筹备年度股东大会、临时董事会会议，准备会议材料；
- (四) 公共关系：建立和维护与监管部门、全国股份转让系统公司、行业协会等相关部门良好的公共关系；
- (五) 媒体合作：加强与财经媒体的合作关系，安排公司董事、高级管理人员和其他重要人员的采访报道；
- (六) 网络信息平台建设：在公司网站中设立投资者关系管理专栏，在网上披露公司信息，方便投资者查询；
- (七) 危机处理：在诉讼、仲裁、重大重组、关键人员的变动、盈利大幅度波动、股票交易异动、自然灾害等危机发生后迅速提出有效的处理方案；

(八) 有利于改善投资者关系的其他工作。”

2、纠纷解决机制

《公司章程》第一百九十八条规定：“公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以通过诉讼等方式解决。”

《公司章程》第三十三条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十条规定：“公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。”

《公司章程》第三十一条规定：“股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。”

《公司章程》第三十二条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。”

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十三条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》三十八条规定：“.....股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供担保的议案时，该股东或受实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的过半数通过。”

《公司章程》第七十五条规定：“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。

公司对本条第一款相关事项制定更为详尽的管理制度，详见苏州聚阳环保科技股份有限公司《关联交易决策制度》。”

《公司章程》第一百一十四条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。”

4、财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖了公司采购、生产、销售等环节，确保公司各项工作有序运行，形成了规范的管理体系。公司的财务关联制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。能够有效防止、迅速发现并纠正错误，保证了财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司健康发展的要求。

5、信息披露机制

《公司章程》第一百三十五条规定：“监事应当保证公司披露的信息真实、准确、完整。”

《公司章程》第一百六十一条规定：“董事会管理公司信息披露事项，董事会秘书为公司信息披露的主要责任人，负责协调和组织公司的信息披露事务。

公司根据法律、行政法规和其他法律规定，在全国中小企业股份转让系统指定

的信息披露平台上公告需要披露的信息，依法披露定期报告和临时报告。”

《信息披露规则》则对此进行了进一步的细化规定，保证各投资者的知情权，切实保护投资者利益。

（二）公司董事会对公司治理机制运行的评估结果

股份公司成立后，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议完整，会议记录中的时间、地点、出席人数等要件齐备；“三会”决议均能够正常签署；公司关联董事、关联股东不存在应回避而未回避的情况；“三会”决议均能够得到执行；公司董事会参与公司战略目标的制定，执行情况良好。

公司现有内部控制制度已基本能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司还将根据公司业务发展和内部机构调整的需要，及时完善和补充内部控制制度，提高内部控制制度的可操作性，以使内部控制制度在公司的经营管理中发挥更大的作用，促进公司持续、稳健发展。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层逐步增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，承诺依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，不会发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、最近两年有关处罚情况

（一）公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年没有发生因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保等部门处罚的情况。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东及实际控制人沈建强已出具了《诚信情况承诺函》承诺截止本公

开转让说明书出具之日，不存在尚未了结及潜在的任何类型的重大诉讼、仲裁、刑事訴訟及其他司法或行政处罚案件。

四、公司的独立性

（一）业务独立性调查

公司经工商行政管理部门核准的经营范围为：研发、生产、销售：水质在线分析仪；研发：环保设备、仪器仪表、计算机软件。

公司主要业务集中在研发、生产和销售各类水质在线分析仪，属于环境监测仪器制造行业的细分行业，面向市场独立销售。公司具有完整的业务流程、独立的生产、供应、销售体系，并按照经营管理的需要组建了各部门，分别配备了与其功能相适应的资产和人员。股份公司在业务上与控股股东、实际控制人控制的其他企业完全分开、相互独立。

因此，公司业务独立。

（二）资产独立性调查

公司合法拥有与其经营相关的场所、机器、知识产权及商标等。办公所需的固定资产如电子设备、办公设备等都计入公司资产账目，公司的主要财产权属明晰，由公司实际控制和使用，不存在与他人合用情形。

为防止股东、关联方占用、转移公司资金，公司在《公司章程》中明确了相关制度及审批程序，并制定了《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资决策制度》进行深入规范，各股东亦出具了《关联交易承诺函》。报告期内，公司资产亦不存在被控股股东、实际控制人或其控制的企业占用的情形。

因此，公司资产独立。

（三）人员独立性调查

截至本公开转让说明书出具之日，公司有股东 3 人，公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员及核心技术人员均在公司领取薪酬，均未在其他单位担任除董事和监事职务以外的职务，上述人员均出具了《高级管理人员

兼职情况承诺函》。股份公司依法独立与员工签署劳动合同或与退休返聘员工签订劳务合同，独立办理社会保险参保手续；员工的劳动、人事、工资报酬及相应的社会保障完全由公司独立管理。截止本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务或领取薪水的情况。

因此，公司人员独立。

（四）财务独立性调查

公司成立了独立的财务部门，配置了独立的财务人员，专门处理公司有关的财务事项。并依《会计法》、《企业会计准则》规范要求建立了独立的会计核算体系，并根据《公司章程》、《公司财务管理制度》等制度独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况。公司作为独立纳税人，拥有独立税务登记号，依法独立纳税，不存在与其他单位混合纳税的现象。

因此，公司财务独立。

（五）机构独立性调查

截至本公开转让说明书出具之日，通过实地调查、查阅股东大会和董事会决议关于设立公司机构的记录，公司设有生产、研发、综合、财务、销售等部门，不存在合署办公的情况。此外，查阅了公司各机构内部规章制度，公司各部门均已建立了较为完备的规章制度。了解到公司设立了独立于控股股东的组织机构，公司不存在与控股股东合署办公、混合经营的情形。

因此，公司机构独立。

综上，公司的业务、资产、人员、财务、机构等方面均与控股股东相互独立。公司具有面向市场的自主经营能力。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人沈建强曾持有苏州威阳环保科技有限公司 60%的股权，苏州威阳环保科技有限公司的基本情况如下：

名称：苏州威阳环保科技有限公司；注册资本：350 万元；法定代表人：姚国庆；工商注册号：320584000027070；住所：苏州工业园区仁爱路 166 号；经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：研发、销售：环保产品、环保仪器仪表、化工产品；环境工程、环保治理项目的设计、研发及设备安装调试；环保技术开发、技术转让、技术服务；环保设备、设施的运营管理。

由于苏州威阳环保科技有限公司经营范围同有限公司存在一定重合，为规范公司经营管理，避免同业竞争，沈建强于 2013 年 12 月 10 日签订了《股权转让协议》，将上述股权转让给无关联第三方。公司实际控制人沈建强亦出具了《避免同业竞争承诺函》，截止本公开转让说明书出具之日，已不存在同业竞争的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，2014 年 5 月 15 日，公司自然人股东、董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

本人从未从事、参与股份公司存在同业竞争的行为，也未参股、直接或间接控制竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织，与公司存在与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成同业竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

2、本人作为股份公司股东期/担任公司职务期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

六、公司最近两年内资金占用、担保情形以及相关措施

报告期内，关联方占用公司资金的情况见本转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“七、关联方、关联关系及关联交易”之“（三）关联方往来情况”的具体内容。

截止本公开转让说明书签署之日，公司已不存在资金被占用及担保情形。

《公司章程》及公司制定的《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资决策制度》明确规范了资金使用和对外担保的审批权限和审议程序，从制度上保障了资金使用和对外担保行为。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

序号	姓名	职务	持股数量 (股)	持股比例(%)
1	沈建强	董事长、总经理	3,500,000	70
2	张晓敏	董事、副总经理	0	0
3	马俊刚	董事、副总经理	0	0
4	刘颖	董事	0	0
5	张东红	董事、董秘、财务总监	0	0
6	陈晓铨	监事会主席	500,000	10
7	李莉	监事	1,000,000	20
8	徐良	职工监事	0	0

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

除公司监事李莉系董事刘颖的母亲外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

公司的董事、监事和高级管理人员均与公司签署了《避免同业竞争的承诺函》、《关于诚信状况的声明与承诺》、《无对外投资冲突承诺函》、等承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

除董事刘颖兼任中国科学技术大学苏州研究院研究人员、苏州硒谷科技有限公司总经理、江苏微港生物科技有限公司总经理以外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司存在利益冲突的对外投资情形。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

八、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

（一）董事变化情况

2010年3月20日，有限公司成立时，未设董事会，经有限公司第一次股东会决议，推选沈建强为公司执行董事。

2014年5月15日，有限公司整体变更为股份公司，经第一次股东大会决议，董事会由5名董事组成，成员为：董事长沈建强，董事张晓敏、马俊刚、张东红，刘颖。

（二）监事变化情况

2010年3月20日，有限公司成立时，未设监事会，经有限公司第一次股东会决议，推选党小锋为公司监事。

2011年9月8日，经公司股东会决议，免去党小锋监事职务，选举张晓敏为公

司监事。

2012年4月10日，经公司股东会决议，免去张晓敏监事职务，选举陈晓铖为公司监事。

2014年5月15日，有限公司整体变更为股份公司，经第一次股东大会决议，监事会由三名监事组成，成员为：监事会主席陈晓铖、监事李莉、职工监事徐良。

（三）高级管理人员变化情况

2010年3月20日，有限公司成立时，由沈建强担任公司总经理。

2014年5月15日，经股份公司董事会决议，聘请沈建强担任公司总经理，张晓敏、马俊刚担任公司副总经理，张东红担任公司财务总监兼董事会秘书。

股份公司成立后公司董事、监事、高级管理人员未发生变化。

第四节公司财务

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》。本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司 2014 年 1-4 月、2013 年度及 2012 年度经审计的财务报告及其附注的主要内容。投资者若想详细了解公司财务会计信息，请阅读本公开转让说明书所附的财务报告及其附注和审计报告全文。

一、最近两年一期的财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	230,652.55	200,390.64	32,731.68
应收票据	150,000.00		
应收账款	4,596,065.22	5,430,365.16	725,782.95
预付账款	443,672.00	449,685.90	350,550.00
其他应收款	605,303.35	138,275.06	71,332.59
存货	1,464,257.03	1,218,878.96	1,802,517.48
其他流动资产			
流动资产合计	7,489,950.15	7,437,595.72	2,982,914.70
非流动资产：			
固定资产	1,511,931.70	1,632,374.73	1,573,384.74
长期待摊费用	94,444.36	116,666.60	225,149.95
递延所得税资产	43,015.67	46,364.06	6,586.92
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,649,391.73	1,795,405.39	1,805,121.61
资产总计	9,139,341.88	9,233,001.11	4,788,036.31

资产负债表（续）

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	2,000,000.00	2,000,000.00	1,300,000.00
应付账款	395,385.10	719,689.63	265,065.99
预收款项	436,430.00	113,330.00	463,030.00
应付职工薪酬	20,311.15	56,819.79	221,024.03
应交税费	660,748.10	911,563.93	86,788.07
其他应付款	171,650.20	142,434.95	465,379.50
流动负债合计	3,684,524.55	3,943,838.30	2,801,287.59
非流动负债：			
长期借款			
专项应付款			
非流动负债合计			
负债合计	3,684,524.55	3,943,838.30	2,801,287.59
股东权益：			
股本	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	289,162.81		
盈余公积		28,916.28	
未分配利润	165,654.52	260,246.53	-3,013,251.28
股东权益合计	5,454,817.33	5,289,162.81	1,986,748.72
负债和股东权益总计	9,139,341.88	9,233,001.11	4,788,036.31

2、利润表

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	2,168,786.34	10,243,756.15	1,724,059.87

减：营业成本	954,868.78	4,357,121.90	575,343.57
营业税金及附加	55,644.92	158,113.69	20,686.93
销售费用	222,095.31	542,315.31	286,517.25
管理费用	1,023,872.83	1,871,038.17	1,922,326.94
财务费用	55,756.13	130,321.00	120,403.81
资产减值损失	-22,322.59	265,180.88	-252,130.48
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-121,129.04	2,919,665.20	-949,088.15
加：营业外收入	325,269.23	548,905.56	50,689.13
减：营业外支出	500.00	42.39	9.38
三、利润总额（亏损以“—”号填列）	203,640.19	3,468,528.37	-898,408.40
减：所得税费用	37,985.67	166,114.28	67,423.91
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	165,654.52	3,302,414.09	-965,832.31
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	165,654.52	3,302,414.09	-965,832.31

3、现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,591,680.00	6,669,908.00	1,317,000.45
收到的税费返还	150,769.23	317,453.04	34,952.13
收到其他与经营活动有关的现金	174,617.85	231,962.88	16,250.58
现金流入小计	3,917,067.08	7,219,323.92	1,368,203.16
购买商品、接受劳务支付的现金	1,517,274.85	3,660,981.24	1,397,698.09
支付给职工以及为职工支付的现	623,249.53	1,657,529.23	974,884.07

金			
支付的各项税费	491,533.30	822,861.88	175,029.86
支付其他与经营活动有关的现金	696,369.80	793,328.05	772,425.60
现金流出小计	3,328,427.48	6,934,700.40	3,320,037.62
经营活动产生的现金流量净额	588,639.60	284,623.52	-1,951,834.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收回 的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	13,996.01	380,490.60	1,772,458.13
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			
现金流出小计	13,996.01	380,490.60	1,772,458.13
投资活动产生的现金流量净额	-13,996.01	-380,490.60	-1,772,458.13
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,000,000.00	1,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			2,945,212.92
现金流入小计		2,000,000.00	4,245,212.92
偿还债务支付的现金		1,300,000.00	600,000.00

分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	39,526.68	121,473.96	116,913.46
支付其他与筹资活动有关的现金	504,855.00	315,000.00	
现金流出小计	544,381.68	1,736,473.96	716,913.46
筹资活动产生的现金流量净额	-544,381.68	263,526.04	3,528,299.46
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	30,261.91	167,658.96	-195,993.13
加：期初现金及现金等价物余额	200,390.64	32,731.68	228,724.81
六、期末现金及现金等价物余额	230,652.55	200,390.64	32,731.68

4、所有者权益变动表

项目	2014 年 1-4 月份					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		28,916.28	260,246.53		5,289,162.81
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	5,000,000.00		28,916.28	260,246.53		5,289,162.81
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		289,162.81	-28,916.28	-94,592.01		165,654.52
(一) 净利润				165,654.52		165,654.52
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				165,654.52		165,654.52
(三) 股东投入和减少资本						
(四) 利润分配						
1、提取盈余公积						
2、对所有者的分配						

3、其他						
(五) 所有者权益内部结转		289,162.81	-28,916.28	-260,246.53		
1、资本公积转增资本(或股本)						
2、盈余公积转增资本(或股本)						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他		289,162.81	-28,916.28	-260,246.53		
四、本期期末余额	5,000,000.00	289,162.81		165,654.52		5,454,817.33
项目	2013 年度					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00			-3,013,251.28		1,986,748.72
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	5,000,000.00		28,916.28	-3,013,251.28		1,986,748.72
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)				3,273,497.81		3,302,414.09
(一) 净利润				3,302,414.09		3,302,414.09
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				3,302,414.09		3,302,414.09
(三) 股东投入和减少资本						
(四) 利润分配			28,916.28	-28,916.28		
1、提取盈余公积			28,916.28	-28,916.28		
2、对所有者的分配						
3、其他						

(五) 所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本(或股本)						
2、盈余公积转增资本(或股本)						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、本期期末余额	5,000,000.00		28,916.28	260,246.53		5,289,162.81
项目	2012 年度					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00			-2,047,418.97		2,952,581.03
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	5,000,000.00			-2,047,418.97		2,952,581.03
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)				-965,832.31		-965,832.31
(一) 净利润				-965,832.31		-965,832.31
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				-965,832.31		-965,832.31
(三) 股东投入和减少资本						
(四) 利润分配						
1、提取盈余公积						
2、对所有者的分配						
3、其他						
(五) 所有者权益内部						

结转						
1、资本公积转增资本 (或股本)						
2、盈余公积转增资本 (或股本)						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、本期期末余额	5,000,000.00			-3,013,251.28		1,986,748.72

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2014 年 1-4 月、2013 年度及 2012 年度的财务会计报告已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了瑞华审字[2014]91010011 号标准无保留意见审计报告。

三、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计

（一）会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

本报告期为2012年1月1日至2014年4月30日。

（二）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（三）现金及现金等价物的确定标准

公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（四）应收款项

应收款项包括应收账款、预付款项、其他应收款等。

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

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币10.00万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值

的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	根据应收款项的账龄长短

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

a.不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	确定组合的依据
账龄组合	按照不同账龄应收款项余额乘以坏账准备的不同计提比例确定

b.组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

项目	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10

2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备，比如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

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坏账准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(五) 存货

1、存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、产成品、发出商品等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出存货时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低

于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

（六）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

项目	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	5	5	19.00
运输工具	5	5	19.00
电子设备	3	5	31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、10“非流动非金融资产减值”。

4、融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

5、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（七）无形资产

1、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难

以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为本公司带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、10“非流动非金融资产减值”。

（八）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

（九）非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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，在进行减值测试时，将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。

（十）收入

1、商品销售收入

（1）销售商品收入确认和计量的原则

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，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本公司，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2）本公司销售商品收入确认的标准及收入确认时间的具体判断标准

本公司销售商品收入确认的具体方法：

对于需要安装调试的产品，在产品交付购货方、安装调试结束并经对方验收合格后确认收入；对于不需要安装调试的产品，在产品交付购货方、经对方签收后确认收入。通常，公司对经销商的销售不需要公司负责安装调试，对终端业主的销售需要公司负责安装调试。

（十一）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的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和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十二）递延所得税资产/递延所得税负债

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异

的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4、所得税的抵销

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

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

（十三）租赁

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。

（十四）职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前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，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

（十五）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本公司报告期内无重大会计政策变更。

2、会计估计变更

本公司报告期内无重大会计估计变更。

（十六）前期会计差错更正

本公司报告期内无重大前期会计差错更正事项。

（十七）重大会计判断和估计

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。

于资产负债表日，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。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款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账款的账面价值及应收账款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、非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的

净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

4、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。

5、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。

6、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。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

（1）营业收入按照类别分类

项目	2014 年 1-4 月		2013 年度			2012 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	增长率 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
主营业务收入	216.88	100.00	1,024.38	100.00	494.16	172.41	100.00
其他业务收入							
合计	216.88	100.00	1,024.38	100.00	494.16	172.41	100.00

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100.00%。公司主营业务突出，报告期内收入结构未发生重大变化。

（2）营业收入按产品分类

项目	2014 年 1-4 月		2013 年度			2012 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	增长率 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
水质分析仪及配件	216.88	100.00	1,024.38	100.00	494.16	172.41	100.00
合计	216.88	100.00	1,024.38	100.00	494.16	172.41	100.00

报告期内，公司营业收入全部来自水质分析仪及配件的销售。

（3）营业收入按地区分类

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
----	--------------	---------	---------

	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
东北					9.40	5.45
华北	50.21	23.15	16.58	1.62	3.42	1.98
华东	142.99	65.93	883.04	86.20	96.18	55.79
西北					15.38	8.92
华南			32.11	3.13	0.09	0.05
华中			10.68	1.04	-	
西南	23.68	10.92	81.97	8.00	47.94	27.80
合计	216.88	100.00	1,024.38	100.00	172.41	100.00

报告期内，公司销售市场主要集中在华东地区，2014 年 1-4 月、2013 年度和 2012 年度，华东地区的销售收入占营业收入的比重分别为 65.93%、86.20%和 55.79%。

2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度		2012 年度
	金额（万元）	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）
营业收入	216.88	1,024.38	494.16	172.41
营业成本	95.49	435.71	657.31	57.53
营业利润	-12.11	291.97		-94.91
利润总额	20.36	346.85		-89.84
净利润	16.57	330.24		-96.58

报告期内，公司营业收入的变动主要受销售订单的影响。2012 年度由于公司仪器尚在调试完善，订单有限，当年销售收入较低。2013 年度新增对苏州环境保护有限公司的销售使得当期营业收入大幅增加。受益于营业收入的大幅增长，2013 年公司的营业利润、利润总额和净利润较 2012 年均较大幅度提高。由于 2014 年 1-4 月为公司的业务淡季，销售收入较低，导致当期净利润较低。

环境监测仪器的销售呈现一定的季节性，公司营业收入集中地体现在第三、四季度。主要原因是：环保工程的规划和建设目前仍主要由当地环保部门推动。通常，环保部门的工作计划和电力、水泥、钢铁等主要行业客户群体采购计划通常在年初确定，年中签约采购，下半年集中安装调试和验收，从而导致了公司的订单及销售回款呈季节性波动，所以导致公司 2014 年 1-4 月的营业收入和净利润金额较低。

3、公司主营业务收入、成本、毛利率之间的变化趋势表

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度		2012 年度
	金额（万元）	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）
营业收入	216.88	1,024.38	494.16	172.41
营业成本	95.49	435.71	657.31	57.53
营业毛利	121.39	588.67	412.42	114.88
毛利率（%）	55.97	57.47		66.63

公司 2014 年 1-4 月、2013 年度和 2012 年度公司的综合毛利率分别为 55.97%、57.47%和 66.63%。产品毛利率的变化主要受产品销售单价和生产成本的影响。

报告期内，产品销售数量，销售单价、成本和金额情况如下：

期间	销售数量	销售收入	销售单价	销售成本	单位成本	毛利率
2014 年 1-4 月	71	2,051,282.04	28,891.30	874,526.90	12,317.28	57.37%
2013 年度	359	10,070,239.39	28,050.81	4,357,121.94	12,136.83	56.73%
2012 年度	40	1,595,812.00	39,895.30	575,343.55	14,383.59	63.95%

报告期内，公司产品的生产成本相对稳定，公司的产品毛利率主要受产品售价的影响。2012 年，公司终端业主客户销售收入为 719,658.13 元，占总销售收入的 45.10%，由于直接向终端客户销售产品售价较高（向经销商销售需对其让利），因此导致毛利率较高。2013 年，公司新增大客户苏环保，为抢占本地市场占有率，公司对其售价给予一定的优惠导致产品毛利率较低。上述因素综合作用导致 2013 年毛利率较 2012 年有较大幅度的下降。

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度		2012 年度
	单价 (元/台)	单价 (元/台)	变动率 (%)	单价 (元/台)
综合平均售价	28,891.30	28,050.81	-38.48%	39,895.30
对苏环保售价	27,972.03	25,890.57	-42.91%	
除苏环保外的售价	29,059.83	35,014.38	-23.96%	39,895.30

未来，影响产品毛利率变动的主要因素有产品的销售价格和生产成本。公司生产成本中原材料的占比约为 70%左右，短期来看，材料采购单价相对稳定，公司生产成本相对平稳。由于国家对环境保护要求的日益严格，环境监测仪器制造行业处于高速发展阶段，市场前景良好。也吸引了众多国内外厂商的加入，行业内厂商数量的不断增加使得本行业市场竞争日趋激烈，市场竞争的加剧可能导致产品价格的下滑，产品毛利率趋于下降。

报告期内，按产品种类统计的销售数量和金额情况如下：

产品种类	销售数量	销售收入	销售单价	销售成本	单位成本	毛利率
2014 年 1-4 月						
COD 在线分析仪	38	1,097,008.54	28,868.65	434,068.48	11,422.85	60.43 %
NH3N 在线分析仪	14	387,179.48	27,655.68	188,633.03	13,473.79	51.28 %
其他	19	567,094.02	29,847.05	256,015.33	13,474.49	54.85 %
合计	71	2,051,282.04	28,891.30	878,716.85	12,376.29	57.16 %
2013 年度						
COD 在线分析仪	143	3,964,643.13	27,724.78	1,712,487.97	11,975.44	56.81 %
NH3N 在线分析仪	37	1,195,889.34	32,321.33	496,179.92	13,410.27	58.51 %

总铜在线分析仪	62	1,598,616.22	25,784.13	746,150.73	12,034.69	53.33 %
总镍在线分析仪	56	1,483,801.39	26,496.45	637,191.00	11,378.41	57.06 %
其他	61	1827289.31	28,891.30	765112.32	12,376.29	57.16 %
合计	359	10,070,239.39		4,357,121.94		56.73 %
2012 年度						
COD 在线分析仪	29	1,071,453.01	36,946.66	417,124.07	14,383.59	61.07 %
NH3N 在线分析仪	9	394,871.80	43,874.64	129,452.30	14,383.59	67.22 %
总铬在线分析仪	2	129,487.18	64,743.59	28,767.18	14,383.59	77.78 %
合计	40	1,595,812.00	39,895.30	575,343.55	14,383.59	63.95 %

公司销售构成中，COD 在线分析仪和 NH3N 在线分析仪的销售占比较高，主要是 COD 和 NH3N 是污水的常规监测项目，其他产品的当期销量则与当期客户所属的工业类型有关。2013 年，苏环保中标的电镀行业企业和线路板行业企业，电镀行业和线路板行业对重金属的监测有要求，导致当期公司总铜在线分析仪和总镍在线分析仪的需求较大。

（二）期间费用分析

报告期内，期间费用及其占同期营业收入的比例如下：

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度		2012 年度
	金额（万元）	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）
销售费用	22.21	54.23	89.28	28.65

管理费用	102.39	187.10	-2.67	192.23
财务费用	5.58	13.03	8.24	12.04
三项费用合计	130.17	254.37	9.21	232.92
销售费用占主营业务收入比重 (%)	10.24	5.29		16.62
管理费用占主营业务收入比重 (%)	47.21	18.27		111.50
财务费用占主营业务收入比重 (%)	2.57	1.27		6.98
三费占主营业务收入比重合计 (%)	60.02	24.83		135.10

随着公司的逐步发展，期间费用绝对量有所上升；同时，随着公司业务规模的逐步增长，期间费用占营业收入的比重有所降低。

报告期内，公司的销售费用情况如下表：

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
工资及附加	81,154.28	258,668.56	127,289.31
运费	12,547.43	21,082.20	12,782.48
差旅费	128,393.60	222,564.55	144,970.46
广告费		10,000.00	
其他		30,000.00	1,475.00
合计	222,095.31	542,315.31	286,517.25

报告期内，公司销售费用主要包括销售人员薪酬、安装和售后维修差旅费等。2013 年销售费用较 2012 年大幅增长，主要是受当期公司业务规模扩大，销售人员工资和销售人员及安装人员差旅费增多所致。

报告期内，公司的管理费用情况如下表：

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
----	--------------	---------	---------

工资及附加	273,059.47	599,071.97	441,272.81
折旧及摊销	86,409.04	177,410.61	121,196.70
研发费	94,375.40	614,577.55	681,550.53
办公费	123,733.31	386,784.80	370,467.02
交通及差旅费	67,962.00	28,078.90	137,680.33
中介服务费用	254,339.61		
其他	123,994.00	65,114.34	170,159.55
合计	1,023,872.83	1,871,038.17	1,922,326.94

报告期内，公司管理费用主要由管理人员薪酬、研发支出、折旧及摊销等构成。2013 年与 2012 年基本保持持平。2014 年 1-4 月管理费用总额较高，主要是当期中介费用增加所致。同时，受行业季节性的影响，2014 年 1-4 月收入减少，公司管理费用率上升较大。报告期内，公司持续对研发进行投入，不断提高产品性能，研发费用一直保持较高的支出。

公司财务费用主要为利息支出及手续费等。

目前，公司三项费用占比较高，主要是由于产能尚未完全发挥，且前期研发等投入较大。后期随着产出的逐渐释放，收入规模相应增加，将会拉低期间费用占比。

（三）报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

（四）报告期非经常性损益情况

1、非经常性损益明细

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或	174,500.00	219,811.94	12,022.00

定量持续享受的政府补助除外			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-500.00	11,598.19	3,705.62
非经常性损益合计(影响利润总额)	174,000.00	231,410.13	15,727.62
减：所得税影响额	-26,175.00	-34,717.88	-2,360.55
非经常性损益净额（影响净利润）	147,825.00	196,692.25	13,367.07

其中，报告期内计入到非经常性损益的政府补助明细如下：

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
高新技术企业奖励		100,000.00	
企业创业项目启动资金	150,000.00		
贷款贴息		14,200.00	
其他	24,500.00	105,611.94	12,022.00
合计	174,500.00	219,811.94	12,022.00

2、非经常损益对经营成果的影响

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
非经常性损益金额（元）	147,825.00	196,692.25	13,367.07
净利润（元）	165,654.52	3,302,414.09	-965,832.31
非经常性损益占净利润比重（%）	89.24	5.96	-1.38

2013 年度，公司非经常性损益金额较大，主要是当期收到政府的高新技术企业奖励款等，剔除非经常性损益的影响，当年公司盈利能力尚可。2014 年度 1-4 月，受行业周期的影响，公司经营业绩较差，非经常性损益占净利润比重较高。

（五）适用的主要税收政策

1、报告期税种及税率

税种	计税依据	税率		
		2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
增值税	销售收入	17%	17%	17%
教育费附加	应纳流转税额	3%	3%	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%	2%	2%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%	5%	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%	15%	15%

2、增值税优惠政策

2012 年 5 月 14 日，经江苏省经济和信息化委员会批准，公司水质在线分析仪管理软件取得编号为苏 DGY-2012-E0041 的软件产品登记证书。根据《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），公司享受自行开发生产的软件产品增值税实际税负超过 3% 的部分，实行即征即退的税收优惠政策。

3、所得税优惠政策

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362 号）有关规定，公司于 2012 年 8 月 6 日经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地税局认定为高新技术企业，并取得编号为 GR201232000760 的高新技术企业证书，有效期为 3 年。自 2012 年起至 2014 年，企业所得税享受按照实际税率 15% 缴纳的优惠政策。

六、财务状况分析

（一）公司主要资产情况

1、应收账款

（1）最近二年一期的应收账款及坏账准备情况

账龄	2014 年 4 月 30 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备	净额（元）
1 年以内	4,651,229.70	95.90	232,561.49	4,418,668.21
1-2 年	191,080.00	3.94	19,108.00	171,972.00
2-3 年	7,750.00	0.16	2,325.00	5,425.00
合计	4,850,059.70	100.00	253,994.48	4,596,065.22
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备	净额（元）
1 年以内	5,477,429.64	95.57	273,871.48	5,203,558.16
1-2 年	245,980.00	4.29	24,598.00	221,382.00
2-3 年	7,750.00	0.14	2,325.00	5,425.00
合计	5,731,159.64	100.00	300,794.48	5,430,365.16
账龄	2012 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备	净额（元）
1 年以内	735,345.00	96.05	36,767.25	698,577.75
1-2 年	30,228.00	3.95	3,022.80	27,205.20
2-3 年				
合计	765,573.00	100.00	39,790.05	725,782.95

截止 2014 年 4 月 30 日,公司应收账款总额为 459.61 万元,其中应收苏州市环境保护有限公司为 2,254,000.00 元,占应收账款总额的比例为 46.47%。苏州环保为苏州本地较大的环保公司施工商和环保监测设备运维商,公司为抢占苏州本地市场,在账期方面给予其一定的优惠,导致期末应收账款金额较大。

截止 2014 年 4 月 30 日,账龄 1 年以上的应收账款 198,830.00 元,占期末应收账款总额的比例为 4.10%,主要是公司所售产品的质保金,一般于质保到期时收回。由于目前公司产品质量稳定,与客户不存在产品质量纠纷,尾款不存在不能收回的重大风险。

（2）应收账款前五名情况

报告期内，应收账款前五名情况如下表：

单位名称	2014 年 4 月 30 日			
	与本公司关系	应收账款期末 余额（元）	账龄	占应收账款总 额的比例（%）
苏州市环境保护有限公司	非关联方	2,254,000.00	1 年以内	46.47
贵州楚天环保有限公司	非关联方	244,665.00	1 年以内	5.04
南京天成环境科技工程有 限公司	非关联方	235,000.00	1 年以内	4.85
上海益伦环境科技有限公 司	非关联方	665,000.00	1 年以内	13.71
云南清源水工程建筑有限 公司	非关联方	120,000.00	1 年以内	2.47
合计		3,518,665.00		72.54
单位名称	2013 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	应收账款期末 余额（元）	账龄	占应收账款总 额的比例（%）
苏州市环境保护有限公司	非关联方	4,540,000.00	1 年以内	79.22
贵州楚天环保有限公司	非关联方	166,665.00	1 年以内	2.91
云南清源水工程建筑有限 公司	非关联方	120,000.00	1 年以内	2.09
贵州天清环保科技发展有 限公司	非关联方	90,000.00	1 年以内	1.57
杭州卓勤水务科技有限公 司	非关联方	90,000.00	1 年以内	1.57
合计		5,006,665.00		87.36
单位名称	2012 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	应收账款期末 余额（元）	账龄	占应收账款总 额的比例（%）

陕西省兴汉建筑有限公司	非关联方	180,000.00	1 年以内	23.51
贵州楚天环保有限公司	非关联方	128,165.00	1 年以内	16.74
南通潮晟污水处理有限公司	非关联方	81,800.00	1 年以内	10.68
苏州天和自动化系统有限公司	非关联方	78,200.00	1 年以内	10.21
安徽省照亮环保工程有限公司	非关联方	75,000.00	1 年以内	9.80
合计		543,165.00		70.95

报告期各期末，公司应收账款余额较大，账龄基本在 1 年之内。公司收入确认主要集中在下半年，而客户回款存在一定账期，导致应收账款年末余额较大。2013 年末，应收账款余额增加较大，主要是由于当期收入规模大幅度增长缘故。

(3) 报告期内的回款情况

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度	合计
营业收入（元）	2,168,786.34	10,243,756.15	1,724,059.87	14,136,602.36
销售商品、提供劳务收到的现金（元）	3,591,680.00	6,669,908.00	1,317,000.45	11,578,588.45
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	165.61%	65.11%	76.39%	81.91%

综合来看，报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入基本配比，表明公司应收账款整体回收情况良好。2013 年度，公司对当期主要客户苏州市环境保护有限公司给予一定的信用期，故造成销售商品、提供劳务收到的现金低于营业收入。

(4)截止 2014 年 4 月 30 日，应收账款余额中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权的股东欠款情况。

2、预付账款

(1) 最近两年一期的预付账款情况表:

账龄	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
1 年以内	443,672.00	100.00	449,685.90	100.00	350,550.00	100.00
合计	443,672.00	100.00	449,685.90	100.00	350,550.00	100.00

(2) 预付账款前五名情况

报告期内, 预付账款前五名情况如下表:

单位名称	2014 年 4 月 30 日			
	与本公司关系	预付账款期末余额 (元)	账龄	占预付账款总额的比例 (%)
苏州思步瑞斯机电科技有限公司	非关联方	271,200.00	1 年以内	61.13
瑞华会计师事务所 (特殊普通合伙) 苏州分所	非关联方	60,000.00	1 年以内	13.52
北京怀美科技有限公司	非关联方	41,400.00	1 年以内	9.33
高砂电气 (苏州) 有限公司	非关联方	40,000.00	1 年以内	9.02
苏州和讯知识产权代理有限公司	非关联方	12,000.00	1 年以内	2.70
合计		424,600.00		95.70
单位名称	2013 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	预付账款期末余额 (元)	账龄	占预付账款总额的比例 (%)
苏州思步瑞斯机电科技有限公司	非关联方	254,000.00	1 年以内	56.48
上海鹤鸿电器有限公司	非关联方	87,500.00	1 年以内	19.46
北京蓝微恒业科技有限公司	非关联方	15,601.00	1 年以内	3.47
苏州和讯知识产权代理有限	非关联方	12,000.00	1 年以内	2.67

公司				
苏州工业园区鑫艺邦平面设计中心	非关联方	10,000.00	1 年以内	2.22
合计		379,101.00		84.30
单位名称	2012 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	预付账款期末余额（元）	账龄	占预付账款总额的比例（%）
苏州市路达计量仪器仪表有限公司	非关联方	227,500.00	1 年以内	64.90
苏州思步瑞斯机电科技有限公司	非关联方	71,950.00	1 年以内	20.52
北京怀美科技有限公司	非关联方	11,100.00	1 年以内	3.17
卡狄亚标准认证（北京）有限公司	非关联方	10,000.00	1 年以内	2.85
北京万维盈创科技发展有限公司	非关联方	5,600.00	1 年以内	1.60
合计		326,150.00		93.04

（3）截止 2014 年 4 月 30 日，预付账款中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

3、其他应收款

（1）最近二年一期的其他应收款及坏账准备情况：

账龄	2014 年 4 月 30 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备	净额（元）
1 年以内	620,627.27	97.26	31,031.36	589,595.91
1-2 年	17,452.71	2.74	1,745.27	15,707.44
合计	638,079.98	100.00	32,776.63	605,303.35
账龄	2013 年 12 月 31 日			

	金额（元）	比例（%）	坏账准备	净额（元）
1 年以内	127,164.07	86.76%	6,358.20	120,805.87
1-2 年	19,410.21	13.24%	1,941.02	17,469.19
合计	146,574.28	100.00	8,299.22	138,275.06
账龄	2012 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备	净额（元）
1 年以内	68,455.36	90.72	3,422.77	65,032.59
1-2 年	7,000.00	9.28	700.00	6,300.00
合计	75,455.36	100.00	4,122.77	71,332.59

截止 2014 年 4 月末，公司其他应收款中主要是应收股东往来款（已于期后归还）、员工预支备用金等。

（2）其他应收款前五名情况

报告期内，其他应收款前五名情况如下表：

单位名称	2014 年 4 月 30 日			
	与本公司关系	其他应收款 期末余额 (元)	账龄	占其他应收 款总额的比 例 (%)
沈建强	关联方	444,248.20	1 年以内	69.62
余全男	非关联方	50,000.00	1 年以内	7.84
李若凡	非关联方	42,873.00	1 年以内	6.72
周海林	非关联方	31,845.00	1 年以内	4.99
张晓敏	关联方	36,624.00	1 至 2 年	5.74
合计		605,590.20		94.91
单位名称	2013 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	其他应收款 期末余额 (元)	账龄	占其他应收 款总额的比 例 (%)

周海林	非关联方	30,000.00	1 年以内	20.47
徐良	关联方	21,659.50	1 至 2 年	14.78
宋云峰	非关联方	21,143.00	1 至 2 年	14.42
赵以龙	非关联方	20,000.00	1 年以内	13.64
马俊刚	关联方	20,000.00	1 年以内	13.64
合计		112,802.50		76.96
2012 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	其他应收款 期末余额 (元)	账龄	占其他应收 款总额的比 例 (%)
朱晓强	非关联方	25,117.20	1 年以内	33.29
李若凡	非关联方	18,530.50	1 年以内	24.56
射阳县财政局	非关联方	10,000.00	1 年以内	13.25
党小锋	关联方	7,000.00	1 至 2 年	9.28
张晓敏	关联方	6,624.00	1 年以内	8.78
合计		67,271.70		89.15

(3) 报告期各期末，其他应收款中应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款见“七、关联方、关联关系及关联交易之（三）关联方往来情况”。

4、存货

报告期内，公司存货主要包括原材料、发出商品和库存商品，存货明细表具体如下：

单位：万元

项目	2014 年 4 月 30 日			2013 年 12 月 31 日			2012 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	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	38.16		38.16	5.59		5.59	99.46		99.46
库存商品	92.26		92.26	78.88		78.88	80.79		80.79

发出商品	16.00		16.00	37.42		37.42			
合计	146.43		146.43	121.89		121.89	180.25		180.25

公司产品具有同质性、同质化的特点。因此，公司实行备货式生产。

2012 年底，由于公司销售能力有限，且产品处于不断改进、调试中，导致公司存货中库存商品和原材料的金额较高。

2013 年年底，由于当年公司业务量增加，且年底处于批量发货的旺季，导致原材料库存较低。

2014 年 4 月月末，由于公司为下半年的业务旺季生产备货，导致原材料和库存商品的金额较高。

发出商品是指公司已交付购货方、尚未完成安装调试，尚不满足收入确认条件的商品。2013 年末发出商品较多，主要是年末处于业务旺季，公司对主要客户批量发货，年末部分产品尚未完成安装调试所致。

截至 2014 年 4 月 30 日，公司存货不存在减值的情况，故未计提减值准备。

5、固定资产

（1）公司的固定资产主要包括运输工具、电子设备，采用年限平均法计提折旧，残值率为 5%，各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	5	5	19.00
运输工具	5	5	19.00
电子设备	3	5	31.67

（2）报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

①固定资产原值

单位：元

类别	2013 年 12 月 31	增加	减少	2014 年 4 月 30
----	----------------	----	----	---------------

	日			日
办公设备	18,974.36	8,547.01		27,521.37
运输工具	152,000.00			152,000.00
电子设备	1,897,229.66	5,449.00		1,902,678.66
合计	2,068,204.02	13,996.01		2,082,200.03
类别	2012 年 12 月 31 日	增加	减少	2013 年 12 月 31 日
办公设备		18,974.36		18,974.36
运输工具	32,000.00	120,000.00		152,000.00
电子设备	1,655,713.42	241,516.24		1,897,229.66
合计	1,687,713.42	380,490.60		2,068,204.02

②累计折旧：

单位：元

类别	2013 年 12 月 31 日	增加	其中： 本期计提	减少	2014 年 4 月 30 日
办公设备	300.43		1,201.72		1,502.15
运输工具	23,686.81		9,626.28		33,313.09
电子设备	411,842.05		123,611.04		535,453.09
合计	435,829.29		134,439.04		570,268.33
类别	2012 年 12 月 31 日	增加	其中： 本期计提	减少	2013 年 12 月 31 日
办公设备			300.43		300.43
运输工具	15,706.77		7,980.04		23,686.81
电子设备	98,621.91		313,220.14		411,842.05
合计	114,328.68		321,500.61		435,829.29

③固定资产账面净值：

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
办公设备	26,019.22	18,673.93	
运输工具	118,686.91	128,313.19	16,293.23
电子设备	1,367,225.57	1,485,387.61	1,557,091.51
合计	1,511,931.70	1,632,374.73	1,573,384.74

(3) 截止 2014 年 4 月 30 日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

6、长期待摊费用

公司长期待摊费用明细表具体如下：

单位：元

类别	2013年12月 31日	增加	减少		2014年4月30 日
			摊销	其他减少	
实验室装修费	116,666.60		22,222.24		94,444.36
合计	116,666.60		22,222.24		94,444.36
类别	2012年12月 31日	增加	减少		2013年12月 31日
			摊销	其他减少	
办公室装修费	41,816.63		41,816.63		
实验室装修费	183,333.32		66,666.72		116,666.60
合计	225,149.95		108,483.35		116,666.60

7、递延所得税资产

单位：元

类别	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	递延所得税 资产	可抵扣暂时 性差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时 性差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时 性差异
资产减值准备	43,015.67	286,771.11	46,364.06	309,093.70	6,586.92	43,912.82

其中：坏账准备	43,015.67	286,771.11	46,364.06	309,093.70	6,586.92	43,912.82
---------	-----------	------------	-----------	------------	----------	-----------

报告期内，公司递延所得税资产是因公司计提坏账准备形成。

（二）负债的主要构成及其变化

1、短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：万元

类别	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
保证借款	200.00	200.00	130.00
合计	200.00	200.00	130.00

截止 2014 年 4 月 30 日，沈建强以个人信用及沈金海以个人房产，为本公司在农业银行苏州科技支行的 200 万元借款提供担保。

2、应付账款

（1）应付账款账龄明细表

单位：元

账龄	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	157,682.10	39.88	481,986.63	66.97	265,036.19	99.99
1-2 年	237,703.00	60.12	237,703.00	33.03	29.80	0.01
合计	395,385.10	100.00	719,689.63	100.00	265,065.99	100.00

（2）应付账款前五名的情况

报告期内，应付账款前五名情况如下表：

单位名称	2014 年 4 月 30 日
------	-----------------

	与本公司关系	应付账款期末余额（元）	账龄	采购内容	占应付账款总额的比例（%）
苏州今平缘商贸有限公司	非关联方	122,488.00	1-2 年	电动工具、劳保用品	30.98
苏州工业园区菲瑞格德精密机械厂	非关联方	83,763.00	1 年以内	机加工件货款	21.19
苏州市相城区黄桥污水处理厂	非关联方	40,025.00	1-2 年	设备尾款	10.12
苏州工业园区娄葑镇琪立五金厂	非关联方	40,000.00	1 年以内	机加工件货款	10.12
苏州市路达计量仪器仪表有限公司	非关联方	37,500.00	1-2 年	流量计质保金	9.48
合计		323,776.00			81.89
单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	应付账款期末余额（元）	账龄	采购内容	占应付账款总额的比例（%）
苏州今平缘商贸有限公司	非关联方	122,488.00	1-2 年	电动工具、劳保用品	17.02
苏州工业园区菲瑞格德精密机械厂	非关联方	88,706.50	1 年以内	机加工件货款	12.33
苏州工业园区娄葑镇琪立五金厂	非关联方	46,468.00	1 年以内	机加工件货款	6.46
苏州市相城区黄桥污水处理厂	非关联方	40,025.00	1-2 年	设备尾款	5.56
苏州市路达计量仪器仪表有限公司	非关联方	37,500.00	1-2 年	流量计质保金	5.21
合计		335,187.50			46.57
单位名称	2012 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	应付账款期末余额（元）	账龄	采购内容	占应付账款总额的比例（%）

苏州今平缘商贸有限公司	非关联方	122,488.00	1 年以内	电动工具、劳保用品	46.21
苏州市相城区黄桥污水处理厂	非关联方	40,025.00	1 年以内	设备尾款	15.10
苏州市路达计量仪器仪表有限公司	非关联方	37,500.00	1 年以内	流量计质保金	14.15
苏州市相城区良盛装饰工程有限公司	非关联方	25,090.00	1 年以内	装修尾款	9.47
苏州工业园区娄葑镇琪立五金厂	非关联方	22,128.19	1 年以内	机加工件货款	8.35
合计		247,231.19			93.27

截止 2014 年 4 月末，应付账款中账龄在一年以上款项主要系产品质保金及公司采购电动工具、劳保用品款项，公司与上述单位仍有业务往来，不存在长期挂账、不需要支出的款项。

(3) 截止 2014 年 4 月 30 日，公司无应付持有 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项的情况。

3、预收账款

(1) 预收账款账龄明细表

账龄	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	425,580.00	97.51	102,480.00	90.43	149,000.00	32.18
1-2 年	5,000.00	1.15	5,000.00	4.41	299,030.00	64.58
2-3 年	5,850.00	1.34	5,850.00	5.16	15,000.00	3.24
合计	436,430.00	100.00	113,330.00	100.00	463,030.00	100.00

(2) 预收账款前五名的情况

报告期内，预收账款前五名情况如下表：

单位名称	2014 年 4 月 30 日			
	与本公司关系	预收账款期末余额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
上海益伦环境科技有限公司	非关联方	139,000.00	1 年以内	31.85
南京天成环境科技工程有限公司	非关联方	107,100.00	1 年以内	24.54
郑州聚成科技有限公司	非关联方	72,480.00	1 年以内	16.61
山西鑫华翔科技发展有限公司	非关联方	69,000.00	1 年以内	15.81
哈尔滨北方环保工程有限公司	非关联方	32,000.00	1 年以内	7.33
合计		419,580.00		96.14
单位名称	2013 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	预收账款期末余额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
郑州聚成科技有限公司	非关联方	72,480.00	1 年以内	63.95
无锡市中量智能仪表有限公司	非关联方	30,000.00	1 年以内	26.47
福建省尤溪永丰茂纸业有限公司	非关联方	4,000.00	2-3 年	3.53
深圳市世纪天源环保技术有限公司	非关联方	3,000.00	1-2 年	2.65
三穗县自来水公司	非关联方	2,000.00	1-2 年	1.76

合计		111,480.00		98.37
单位名称	2012 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	预收账款期末余额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
福鼎市三联污水处理有限公司	非关联方	121,000.00	1 年以内	22.28
宜兴市和桥镇宋俊东	非关联方	108,000.00	1 年以内	19.89
东莞市华维环境工程技术有限公司	非关联方	99,680.00	1 年以内	18.36
贵州兴瑞丰环境保护有限公司	非关联方	35,000.00	1 年以内	6.45
安徽省照亮环保工程有限公司	非关联方	33,000.00	1 年以内	6.08
合计		396,680.00		73.05

（3）截止 2014 年 4 月 30 日，公司无预收持有 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项的情况。

4、应付职工薪酬

公司应付职工薪酬主要包括工资、职工福利、社会保险费和住房公积金等，具体明细如下表：

单位：元

类别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2014 年 4 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	56,819.79	475,407.29	532,227.08	
职工福利		20,280.40	20,280.40	
社会保险费		60,056.37	46,659.65	13,396.72

住房公积金		30,996.83	24,082.40	6,914.43
合计	56,819.79	586,740.89	623,249.53	20,311.15
类别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2013 年 12 月 31 日
工资、奖金、 津贴和补贴	204,271.28	1,120,651.70	1,268,103.19	56,819.79
职工福利		150,990.04	150,990.04	
社会保险费	11,049.69	146,216.61	157,266.30	
住房公积金	5,703.06	75,466.64	81,169.70	
合计	221,024.03	1,493,324.99	1,657,529.23	56,819.79

5、应交税费

单位：元

税种	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	402,325.87	613,280.16	77,956.95
企业所得税	146,521.54	205,891.42	
个人所得税	596.89	607.28	828.96
城市维护建设税	55,340.76	45,587.19	3,923.08
教育费附加	55,340.74	45,587.18	3,923.08
印花税	622.30	610.70	156.00
合计	660,748.10	911,563.93	86,788.07

6、其他应付款

(1) 其他应付款账龄明细表

账龄	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	91,270.70	53.17	62,055.45	43.57	393,379.50	84.53
1-2 年	8,379.50	4.88	8,379.50	5.88	72,000.00	15.47

2-3 年	72,000.00	41.95	72,000.00	50.55		
合计	171,650.20	100.00	142,434.95	100.00	465,379.50	100.00

(2) 其他应付款前五名的情况

报告期内，其他应付款前五名情况如下表：

单位名称	2014 年 4 月 30 日			
	与本公司关系	其他应付款期末 余额（元）	账龄	占其他应付 款总额的比 例（%）
杨彬	非关联方	50,000.00	2-3 年	29.13
陈天才	非关联方	22,000.00	2-3 年	12.82
马俊刚	关联方	20,875.64	1 年以内	12.16
罗建军	非关联方	13,564.81	1 年以内	7.90
安波	非关联方	10,050.00	1 年以内	5.85
合计		116,490.45		67.87
单位名称	2013 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	其他应付款期末 余额（元）	账龄	占其他应付 款总额的比 例（%）
杨彬	非关联方	50,000.00	2-3 年	35.10
陈天才	非关联方	22,000.00	2-3 年	15.45
马俊刚	关联方	20,875.64	1 年以内	14.66
陈洋	非关联方	12,450.00	1-2 年	8.74
陶越	非关联方	10,065.00	1 年以内	7.07
合计		115,390.64		81.01
单位名称	2012 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	其他应付款期末 余额（元）	账龄	占其他应付 款总额的比

				例（%）
沈建强	关联方	315,000.00	1-2 年	67.69
陈晓铖	关联方	70,000.00	1-2 年	15.04
杨彬	非关联方	50,000.00	1 年以内	10.74
陈天才	非关联方	22,000.00	1 年以内	4.73
张晓敏	关联方	8,379.50	1 年以内	1.80
合计		465,379.50		100.00

（3）报告期各期末，其他应付款中应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项情况见“七、关联方、关联关系及关联交易之（三）关联方往来情况”。

（三）所有者权益

单位：万元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
注册资本	500.00	500.00	500.00
资本公积	28.92		
盈余公积		2.89	
未分配利润	16.56	26.02	-301.33
合计	545.48	528.92	198.67

1、股本变动情况

根据 2014 年 4 月 23 日有限公司股东会决议，由有限公司原股东作为发起人，以经审计的截至 2013 年 12 月 31 日的净资产折合成股本 500 万股，整体变更为股份公司，净资产扣除股本后的余额 28.92 万元计入资本公积。2014 年 5 月 15 日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案。2014 年 6 月 11 日，取得江苏省工商局核发的股份有限公司《企业法人营业执照》，股份有限公司正式成立。

2、资本公积变动情况

单位：元

类别	2013年12月31日	增加	减少	2014年4月30日
股本（资本）溢价		289,162.81		289,162.81
合计		289,162.81		289,162.81
类别	2012年12月31日	增加	减少	2013年12月31日
股本（资本）溢价				
合计				

报告期内，资本公积变动情况见上述“1、股本变动情况说明”。

3、盈余公积变动情况

单位：元

类别	2013年12月31日	增加	减少	2014年4月30日
法定盈余公积	28,916.28		-28,916.28	
合计	28,916.28		-28,916.28	
类别	2012年12月31日	增加	减少	2013年12月31日
法定盈余公积		28,916.28		28,916.28
合计		28,916.28		28,916.28

报告期内，本公司盈余公积增加系按弥补以前年度亏损后的净利润的 10% 提取所致；盈余公积减少见上述“1、股本变动情况说明”。

4、未分配利润变动情况

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
年初未分配利润	260,246.53	-3,013,251.28	-2,047,418.97
加：本期净利润	165,654.52	3,302,414.09	-965,832.31
减：提取法定盈余公积		28,916.28	
加：其他股东权益内部结转对未分配利润的影响	-260,246.53		
期末未分配利润	165,654.52	260,246.53	-3,013,251.28

（四）管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

1、财务状况分析

单位：万元

类别	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	增长率 (%)	2012 年 12 月 31 日
流动资产	749.00	743.76	149.34	298.29
非流动资产	164.94	179.54	-0.54	180.51
总资产	913.93	923.30	92.83	478.80
流动负债	368.45	394.38	40.79	280.13
总负债	368.45	394.38	40.79	280.13

2013 年末流动资产较上年末增长 445.47 万元，主要系受 2013 年公司业务规模扩张，应收账款增长 470.46 万元。

公司非流动资产主要为固定资产，各期金额变动不大。

公司资产构成配比结构如下：

类别	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	增长率 (%)	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	---------	------------------

流动资产	749.00	743.76	149.34	298.29
非流动资产	164.94	179.54	-0.54	180.51
总资产	913.93	923.30	92.83	478.80

2014年4月30日、2013年12月31日和2012年12月31日，流动资产占总资产的比重分别为81.95%、80.55%和62.30%，流动资产占总资产比例保持平稳增长。

公司流动负债主要为短期借款、应付帐款、预收账款、应交税费、其他应付款等；公司无长期负债。2013年末公司流动负债较上年末增加了114.26万元，增幅40.79%。其中，短期借款增加70万元，应付帐款增加45.46万元。

2、盈利能力分析

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
净利润（万元）	16.57	330.24	-96.58
毛利率（%）	55.97	57.47	66.63
净资产收益率（%）	3.08	90.78	-39.11
每股收益（元/股）	0.03	0.66	-0.19

报告期内，受益于公司销售收入大幅增加，净利润由2012年度的-96.58万元增加至2013年度的330.24万元，增加426.82万元。净利润的增加带动净资产收益率和每股收益的增加。

2013年度的毛利率较上年有所下降，主要系公司对当期主要客户苏州市环境保护有限公司的售价较低，导致当期毛利率下降。2014年1-4月，受行业竞争加剧的影响，产品售价下降导致毛利率下滑。

3、偿债能力分析

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率（母公司）	40.31%	42.71%	58.51%
流动比率（倍）	2.03	1.89	1.06

速动比率（倍）	1.64	1.58	0.42
---------	------	------	------

2014 年 4 月 30 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司流动比率、速动比率均高于 1，反映出公司具有良好的短期偿债能力；公司的资产负债率保持在合理的水平，且呈逐年下降趋势。

4、营运能力分析

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率 (次)	0.43	3.33	4.75
存货周转率（次）	0.71	2.88	0.64

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率波动较大，主要原因是因为公司规模较小，各期订单发生不均衡，受个别大订单驱动的影响较大。

2013 年度，随着业务的增长，公司销售收入及应收账款也大幅增长，但应收账款的增长幅度远大于收入增长幅度，导致 2013 年度应收账款周转率下降；2014 年 1-4 月，虽然收到客户陆续回款，但鉴于受到行业周期的影响，收入较少，公司应收账款周转率仍较低。

受 2013 年度营业收入的大幅增加的影响，存货周转率呈较大幅度的提高。

5、现金流量分析

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
经营活动现金流入	3,917,067.08	7,219,323.92	1,368,203.16
经营活动现金流出	3,328,427.48	6,934,700.40	3,320,037.62
经营活动产生的现金流量净额	588,639.60	284,623.52	-1,951,834.46
投资活动产生的现金流量净额	-13,996.01	-380,490.60	-1,772,458.13

筹资活动产生的现金流量净额	-544,381.68	263,526.04	3,528,299.46
现金及现金等价物净增加额	30,261.91	167,658.96	-195,993.13

2014 年 1-4 月，公司现金及现金等价物增加 30,261.91 元，其中经营活动现金流量净额为 588,639.60 元，投资活动产生的现金流量净额为-13,996.01 元，筹资活动产生的现金流量净额为-544,381.68 元。投资活动现金流出为公司购建固定资产的款项。公司筹资活动现金流出 544,381.68 元，主要为偿还借款利息和股东借款。

2013 年度，公司现金及现金等价物增加 167,658.96 元，其中经营活动产生的现金流量净额为 284,623.52 元，投资活动产生的现金流量净额为-380,490.60 元，筹资活动产生的现金流量净额为 263,526.04 元。公司 2013 年投资活动现金流出 380,490.60 元，主要为公司购建固定资产。公司筹资活动现金流入 2,000,000.00 元，为银行借款。筹资活动现金流出 1,736,473.96 元，为偿还银行借款、借款利息和应付对股东借款等。

2012 年度，公司现金及现金等价物减少 195,993.13 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为-1,951,834.46 元，投资活动产生的现金流量净额为-1,772,458.13 元，筹资活动产生的现金流量净额为 3,528,299.46 元。公司投资活动为购入固定资产支出。公司筹资活动现金流入 4,245,212.92 元，为银行借款和对股东借款。筹资活动现金流出净额为 716,913.46 元，为偿还银行借款及利息。

七、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、与公司存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例(%)	与本公司关系
-----------	---------	--------

沈建强	70.00	实际控制人、公司董事长、总经理
-----	-------	-----------------

2、其他关联方

其他关联方名称	持股比例(%)	与本公司关系
李莉	20.00	股东、监事
陈晓铖	10.00	股东、监事
刘颖[注]		董事
马俊刚		董事
张晓敏		董事
张东红		董事、财务总监、董事会秘书
徐良		监事
沈金海		实际控制人沈建强之父亲
苏州威阳环保科技有限公司		原为本公司实际控制人控制的其他公司，详见“第三节，五”部分
党小锋		公司原股东，详见“第一节，三，（五）”部分

[注]：李莉与刘颖系母子关系。

（二）关联方交易情况

1、经常性关联交易

无。

2、偶发性关联交易

2013 年度，公司对苏州威阳环保科技有限公司销售产品配件，金额为 36,935.60 元，占当期营业收入的比例为 0.36%。

公司实际控制人沈建强及沈金海为公司在农业银行苏州科技支行的 200 万元借款提担保。

（三）关联方往来情况

报告期各期末，公司应收、应付关联方款项情况如下：

单位：元

项目名称	关联方名称	2014年4月30 日	2013年12月31 日	2012年12月31 日
应收账款	苏州威阳		3,214.64	
其他应收款	沈建强	444,248.20		4,792.16
	张晓敏	36,624.00	16,624.00	6,624.00
	马俊刚		20,000.00	
	徐良		21,659.50	1,957.50
	党小峰			7,000.00
	小计	480,872.20	58,283.50	20,373.66
其他应付款	沈建强			315,000.00
	陈晓铖			70,000.00
	张晓敏	8,379.50	8,379.50	8,379.50
	马俊刚		20,875.64	20,875.64
	徐良	8,331.25		
	小计	16,710.75	29,255.14	414,255.14

截止2014年4月30日，公司对实际控制人沈建强的应收款项为其暂借款，上述款项已于2014年6月24日全部归还。

（四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，本公司无经常性关联交易，偶发性关联交易金额较小，对本公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。

（五）公司规范关联交易的制度安排

（1）股份公司成立后，公司根据相关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《关联交易决策制度》。公司将严格执行《公司章程》、三会议事规则、《关

联交易决策制度》中关于关联交易的规定，规范关联交易。

(2) 公司实际控制人沈建强，全体股东、董事、监事和高级管理人员出具书面承诺：将不利用聚阳的股东地位或以其他身份进行损害股份公司及其他股东利益的行为；对于无法避免的关联交易，将严格遵循市场公平原则进行，在聚阳董事会或股东大会对涉及己方利益的关联交易进行决策时，将严格按照法律、法规、规范性文件及公司章程、规则的相关规定，自觉回避。

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

2014 年 4 月，有限公司拟整体变更设立股份公司。北京中同华资产评估有限公司接受委托，以 2013 年 12 月 31 日为评估基准日，对苏州聚阳环保科技有限公司的净资产市场价值采用资产基础法进行了评估，并出具《苏州聚阳环保科技有限公司拟改制为股份有限公司所涉及的净资产评估项目资产评估报告书》（中同华评报字（2014）第 205 号），评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值率（%）
资产总计	923.30	1,041.32	12.78
负债总计	394.38	394.38	
所有者权益	528.92	646.94	22.31

本次资产评估仅为苏州聚阳环保科技有限公司变更为股份公司的工商登记提供参考，公司未根据资产评估结果进行账务处理。

十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

整体变更为股份有限公司之前，有限公司的《公司章程》中对股利分配政策进行了简单的约定，公司的税后利润按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度公司亏损；
- 2、提取法定盈余公积金，法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；
- 3、经股东会决定，提取任意盈余公积金；
- 4、按股东出资比例分配股利。

股份公司成立后，股份有限公司《公司章程》约定的股利分配政策如下：

- 1、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。
- 2、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。
- 3、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。
- 4、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，但章程规定不按持股比例分配的除外。
- 5、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。
- 6、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。

7、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%。

8、公司每年将根据经营情况和市场环境，充分考虑股东的利益，实行合理的股利分配政策。经营活动现金流量连续两年为负时不进行当年度的利润分配。

9、公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。

10、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两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

11、公司利润分配方式可以采用现金、股票、现金与股票相结合或法律、法规允许的其他方式。

（二）实际股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策沿用股份有限公司《公司章程》中规定的股利分配制度。

十一、风险因素

1、应收账款坏账风险

2014 年 4 月 30 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款余额分别为 459.61 万元、543.04 万元和 72.58 万元，占同期期末公司总资产的比例分别为 50.29%、58.81%和 15.16%，应收账款余额占同期期末公司总资产的比例较高。虽然各期期末账龄在 1 年以内的应收账款比例均超过了 95%，但由于公司应收账款余额较大，如果发生大额呆坏账，将会对公司的经营业绩产生较大的影响。

2、营业收入波动风险

公司 2012 年、2013 年营业收入分别为 172.41 万元、1,024.38 万元，营业收入波动较大。

公司目前规模尚比较小，订单数量不多，因此个别客户的合同金额对当期营收及业绩的影响较大。2013 年，公司与苏州市环境保护有限公司的销售收入为 709.40 万元，占公司当年营业收入总额的 69.52%，致使公司当期营业收入出现大幅增长。公司现有的销售客户数量较少，且未与销售客户签订长期合作协议，若苏州市环境保护有限公司减少对公司的采购或终止与本公司的合作，公司又无其他大额销售合同弥补未来销售额下滑，公司未来的收入及盈利水平将可能受到较大影响。

3、嵌入式软件退税政策调整风险

公司软件产品为嵌入式软件产品，根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4 号）和《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号）的相关规定，本公司享受自行开发生产的软件产品增值税实际税负超过 3% 的部分即征即退的税收优惠政策。2014 年 1-4 月、2013 年度和 2012 年度，公司收到软件产品增值税税收返还收入分别为 150,769.23 元、317,453.04 元和 34,952.13 元，其中，2014 年 1-4 月和 2013 年收到软件产品增值税税收返还收入占当期净利润的比例分别为 91.01% 和 9.61%。

若未来国家不再实施软件增值税退税政策或者退税率下降，公司经营业绩将会受到一定程度的影响。

4、所得税优惠政策变动的风险

本公司于 2012 年 8 月 6 日经江苏省科学技术厅等部门批准成为高新技术企业，按照 15% 的税率缴纳企业所得税，优惠期自 2012 年起至 2014 年。

若公司未来不能被继续认定为高新技术企业或高新技术企业的相关税收优惠政策发生变化，导致公司无法继续享受高新技术企业所得税优惠政策，将会对公司未来经营业绩带来不利影响。

5、非经常性损益占比较大

2014 年 1-4 月、2013 年度和 2012 年度，公司非经常性损益金额分别为 147,825.00 元、196,692.25 元和 13,367.07 元，占当期净利润比重分别为 89.24%、5.96%和-1.38%。由于目前公司营业规模有限，政府补助对公司经营成果有一定的影响，如果公司未来不能获得相关的政府补助，公司经营业绩将会受到一定影响。

6、单一客户销售收入占比较高的风险

报告期内，公司对苏环保的销售占比较高，其中 2013 年度，公司对其销售收入为 709.40 万元，占当年营业收入总额的 69.52%；2014 年 1-4 月，公司对其销售为 30.77 万元，占当年营业收入总额的 14.19%。由于公司业务具有一定的季节性，2014 年 1-4 月公司对其销售金额较低，但全年仍有可能维持较高水平。

由于环境监测设备的用户为污染源排放企业，而污染源排放企业采购的环境监测设备通常需要符合地方环保局的监测要求，以便各地统一管理，因此部分地区的污染源企业是通过当地环保局或行业协会统一招标采购。苏环保作为苏州本地主要的环保工程运维商，2013 年中标苏州市相城区线路板协会和电镀商会《企业污水排放口在线监测仪建》项目，因此原来有不同业主单位分别购买的局面，现在主要归入到主要环保工程运维商。上述客观因素导致公司报告期内对苏环保实现的销售收入占比维持在较高水平。尽管公司在苏环保外的客户的销售收入也在增长，但如果公司不能保持对苏环保的销售、或对苏环保的销售的下滑将导致公司整体收入的下降，公司存在单一客户销售收入占比较高的风险。

(本页无正文，为苏州聚阳环保科技股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

公司董事： 沈建强 张东红 马俊刚
沈建强 张东红 马俊刚

刘颖 张晓敏
刘颖 张晓敏

公司监事： 陈晓铖 李莉 徐良
陈晓铖 李莉 徐良

公司高级管理人员： 沈建强 张东红
沈建强 张东红
马俊刚 张晓敏
马俊刚 张晓敏

苏州聚阳环保科技股份有限公司

2014年9月28日



第五节 有关声明

一、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。

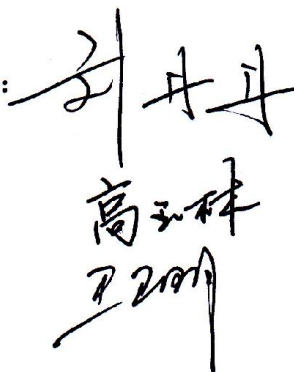
法定代表人：



项目负责人：



项目小组成员：



高玉林
王明



东吴证券股份有限公司

2014年9月28日

二、律师事务所声明

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

经办律师签名： 周函 麦丽君

律师事务所负责人签名： 王卫

盖章：上海市锦天城（苏州）律师事务所



2014年9月28日

三、会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字：



会计师事务所负责人签字：



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2014 年 9 月 28 日

四、资产评估机构声明

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

经办评估师签字：



评估机构负责人签字：

A handwritten signature in black ink, likely belonging to the responsible person of the assessment institution.

盖章：北京中同华资产评估有限公司



2014年9月28日

第六节附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件（无）