

厦门市天泉鑫膜科技股份有限公司

Xiamen TQX Membrane Technology Limited



公开转让说明书

主办券商



东北证券股份有限公司
NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.

长春市自由大路 1138 号

二〇一三年十二月

声 明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任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。

风险及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、客户集中风险

2011年、2012年及2013年1-6月份，公司前五名客户累计占当期销售总额比重均在90%以上，其中来自于两大客户联邦制药（内蒙古）有限公司、联邦制药（成都）有限公司的收入合计占比分别为68.44%、84.30%和85.37%，集中度很高。一旦公司与大客户的合作出现问题，将对公司经营产生较大的影响。

二、业绩波动风险

2011年、2012年、2013年1-6月公司分别实现营业收入2,693.05万元、3,516.85万元、2,375.37万元，公司营业收入总体上呈快速增长态势。公司主要通过具有技术优势的专有方案设计来获得膜分离系统相关的订单，后续同时为该膜分离系统工程提供膜芯及其他备品备件更换从而获得业务收入。一般来说，公司单个膜分离系统项目合同数额较大，少数较大的膜分离系统项目的中标情况可以决定公司当年的业绩。膜分离项目招标总量受到宏观经济形势、公司扩产改造计划等多方面因素影响，年度间会有一定波动，同时招投标结果有一定的不确定性，公司的业务特点使得公司未来面临一定的营业收入波动风险。

三、毛利率下滑风险

随着膜行业的成熟，越来越多的膜企业涌现出来，加剧了市场竞争，国家对医药行业进行政策性的产业结构调整，更是加剧了这种竞争局面。受上述不利因素的综合影响，公司2011年、2012年、2013年1-6月毛利率分别为44.43%、46.35%和36.95%，呈下降趋势，预计短期内上述市场格局仍难以扭转，公司存在毛利率继续下滑的风险。

四、国家宏观经济波动和宏观政策变化的风险

公司目前主要的下游客户集中于医药行业，医药行业的市场指数和相关政策对公司影响较大。近年来，我国医药行业发展势头较好，为本公司持续发展提供了有利条件。但是，如果宏观经济发生重大的波动和调整，或者医药领域受政策影响出现较大调整，都将会对公司业绩带来一定不利影响。

五、持续技术创新风险

公司所处行业属技术密集型，市场需求变化导致的技术更新趋势具有不确定性，新产品研发、生产制造可能存在不确定的技术障碍。公司面临的主要技术更新风险集中在对行业发展趋势的把握、新产品的开发、新技术能否满足客户需求等方面。

六、核心技术人员流失风险

人才是公司可持续发展的重要驱动力之一，公司作为高新技术企业，科技人员对公司技术发展和创新起到重要作用。公司产品多应用于专业性要求较高的医药、食品、化工、废水处理等领域，核心技术及应用技术掌握的难度较高，需要较长时间的积累，成熟的专业技术人员相对稀缺，公司通过长期积累和不断投入培养了较为成熟的研发队伍。这些专业技术人员尤其是核心技术人员一旦流失，将给公司带来巨大风险。

七、税收优惠风险

公司为高新技术企业，报告期内享受 15% 的高新技术企业所得税优惠税率，且符合标准的研发费用可以加计 50% 在企业所得税税前扣除。报告期内上述优惠政策的享受增加了公司收益，但若国家财税政策发生变动，取消上述税收优惠政策，公司净利润将受到重大不利影响。公司自成立以来高度重视并一直坚持对技术研发的高投入，并取得高新技术企业资格。但高新技术企业资格到期后复审事项仍存在不确定性，公司存在未通过复审失去继续享受企业所得税优惠政策的风险。

目录

声 明	2
风险及重大事项提示	3
一、客户集中风险	3
二、业绩波动风险	3
三、毛利率下滑风险	3
四、国家宏观经济波动和宏观政策变化的风险	3
五、持续技术创新风险	4
六、核心技术人才流失风险	4
七、税收优惠风险	4
目 录	5
释 义	7
第一节 基本情况	9
一、简要情况	9
二、股票挂牌情况	10
三、公司股权结构、控股股东、实际控制人等基本情况介绍	12
四、公司设立以来股本的变化和重大资产重组情况	15
五、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍	22
六、最近两年又一期的主要会计数据及财务指标简表	24
七、本次挂牌的有关机构	25
第二节 公司业务	27
一、公司主营业务及设立以来的变化情况	27
二、公司主要产品和服务及用途	27
三、公司内部组织结构图和业务流程	28
四、公司业务相关的关键资源情况	30
五、公司主营业务相关情况	37
七、公司所处行业的基本情况	43
第三节 公司治理	55
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况	55
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估	56
三、公司及控股股东最近二年又一期的违法违规及受处罚情况	58
四、公司的独立性	58
五、同业竞争的情况	61
六、董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况	63
七、董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系情况	63
八、董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺	63
九、董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况	63
十、公司控股股东、其他持股 5% 以上的主要股东及董事、监事、高级管理人员对外投资情况	64
十一、公司及管理层的诚信状况	67
十二、公司最近两年又一期重大诉讼及仲裁情况	68
第四节 公司财务	69
一、财务报表	69
二、审计意见	86

三、财务报表的编制基础	86
四、会计报表的合并范围及变化情况	86
五、管理层对公司最近两年又一期财务状况、经营成果及现金流量的分析	87
六、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	92
七、报告期利润形成的有关情况	109
八、报告期主要资产情况	115
九、报告期重大债项情况	123
十、报告期股东权益情况	126
十一、关联方、关联方关系及关联方交易	127
十二、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	130
十三、资产评估情况	130
十四、股利分配政策和历年分配情况	131
十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	134
十六、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估	136
第五节 有关声明	140
第六节 附 件	145
一、主办券商推荐报告	146
二、财务报表及审计报告	146
三、法律意见书	146
四、公司章程	146
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	146

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、天泉鑫、股份公司	指	厦门市天泉鑫膜科技股份有限公司
有限公司、美达膜	指	公司前身厦门美达膜科技有限公司
有限公司、天泉鑫有限	指	公司前身厦门市天泉鑫膜科技有限公司
五邦投资	指	厦门市五邦投资有限公司
中科瑞阳	指	公司孙公司中科瑞阳膜技术（北京）有限公司
美达斯环保	指	厦门美达斯环保工业有限公司
征成膜	指	厦门征成膜清洗科技有限公司
三达膜	指	三达膜科技（厦门）有限公司
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限公司
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
公开转让说明书、本说明书	指	厦门市天泉鑫膜科技股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	厦门市天泉鑫膜科技股份有限公司2013年临时股东大会通过的《厦门市天泉鑫膜科技股份有限公司章程》
三会	指	董事会、监事会、股东大会
股东大会	指	厦门市天泉鑫膜科技股份有限公司股东大会
股东会	指	厦门市天泉鑫膜科技有限公司股东会
董事会	指	厦门市天泉鑫膜科技股份有限公司董事会
监事会	指	厦门市天泉鑫膜科技股份有限公司监事会
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》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、总工程师、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
中兴财会计师事务所、会计师事务所、会计师	指	中兴财光华会计师事务所有限公司
律师事务所、律师、公司律师	指	福建大道之行律师事务所
财务报告	指	非特别指明，指最近两年又一期审计报告及报表附注
最近两年又一期、报告期	指	2011年、2012年、2013年1-6月
元、万元	指	人民币元、万元
膜	指	一种薄的具有一定物理 / 化学特性的屏障物，它可与一种或两种相邻的流体相之间构成不连续区间并影响流体中各组分的透过速度。

BFM膜分离系统	指	BFM(Bent Flat Membrane)膜分离系统是在平板膜分离系统基础上结合卷式膜分离系统更新发展起来的新型膜分离系统
IMS集成膜分离系统、集成膜分离系统	指	Integrated Membrane System，简称IMS，是将微滤(MF)、超滤(UF)、纳滤(NF)和反渗透(RO)等技术进行组合设计形成的膜分离系统。
MMS混装膜分离系统	指	集成不同截留精度的膜元件，被分离料液在一次错流循环过程中同时得到不同质量的滤液的膜分离系统
OPD膜分离系统	指	OPD膜分离系统(Osmotic pressure decomposition，简称OPD)是一种集成对盐不同截留率的膜元件，可一步完成分离，浓缩和纯化等工序的产品。
微滤(MF)	指	微孔过滤，它属于精密过滤，其基本原理是筛孔分离过程，膜孔孔径范围0.1至1微米
超滤(UF)	指	介于微滤和纳滤之间的一种膜过程，膜孔孔径范围在0.05至0.1微米。
纳滤(NF)	指	介于超滤与反渗透之间的一种膜分离技术，膜孔孔径为几纳米
反渗透(RO)	指	利用反渗透膜只能透过溶剂(通常是水)而截留离子或小分子物质的选择透过性，以膜两侧静压为推动力实现对液体混合物分离的膜过程。

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

第一节 基本情况

一、简要情况

中文名称:	厦门市天泉鑫膜科技股份有限公司
英文名称:	Xiamen TQX Membrane Technology Limited.
法定代表人:	陈跃明
有限公司设立日期:	2005 年 10 月 19 日
股份公司成立日期:	2010 年 12 月 30 日
注册资本:	人民币 1,200 万元
注册号:	350298200001665
组织机构代码:	77602711-2
注册地:	厦门火炬高新区火炬园火炬路 321 号四层 G 单元
主要经营地址:	厦门市海沧区新阳街道新光路 8 号 1 号厂房一、二楼西侧
邮编:	361028
电话:	0592-5763968
传真:	0592-5763955
互联网网址:	www.tqxmo.cn
电子邮箱:	hongcm@tqxmo.cn
董事会秘书:	洪成木
信息披露负责人:	洪成木
所属行业:	C34 通用设备制造业 《上市公司行业分类指引》 C3463 气体、液体分离及纯净设备制造业 《国民经济行业分类》
经营范围:	流体分离工艺开发、设备制造, 环境污染治理工程及相关技术咨询和服务; 经营本企业自产产品的进出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进出口业务(不另附进出口商品目录), 但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。(以上经营范围涉及许可经营项目的, 应在取得有关部门的许可后方可经营)
主要业务:	为客户提供膜分离系统整体解决方案, 包括技术方案设计、工艺设计与实施、膜系统装备集成, 同时提供运营技术支持、售后服务等。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股份代码：430409

股份简称：天泉鑫膜

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1,200 万股

挂牌日期：2014 年【 】月【 】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

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

《公司章程》第六条规定：“公司注册资本为人民币 1200 万元。”；第十六条规定“公司发行的股票，全部为普通股，以人民币标明面值，每股面值为人民币 1.00 元”；第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 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 1 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 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 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。”

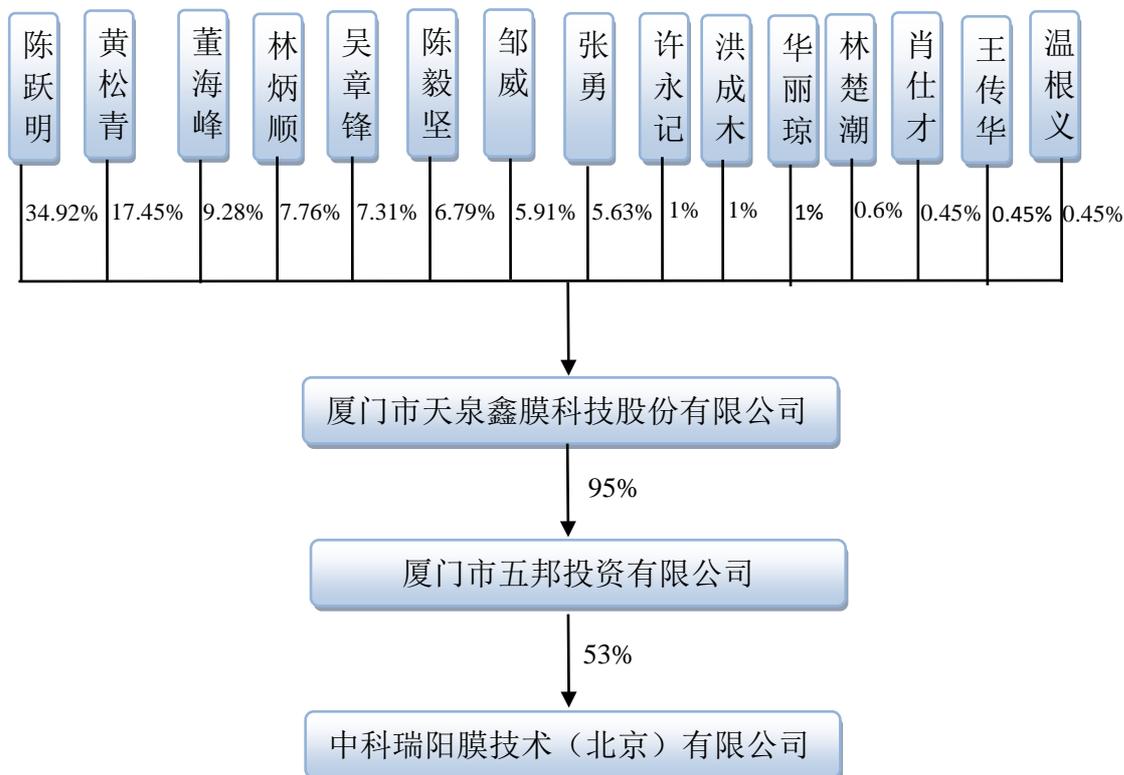
股份公司成立于 2010 年 12 月 30 日。根据上述规定，截至本公司股票在全国股份转让系统公司挂牌之日，股份公司成立已经满一年，公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股票情况如下：

序号	股东	公司任职	持股数量	持股比例	挂牌可进行转让股份	挂牌后转让受限股份
1	陈跃明	董事长	4,190,400	34.92%	1,047,600	3,142,800
2	黄松青	监事会主席	2,094,000	17.45%	393,000	1,701,000
3	董海峰	董事、总经理	1,113,960	9.28%	278,490	835,470
4	林炳顺	-	931,200	7.76%	931,200	0
5	吴章锋	-	877,680	7.31%	877,680	0
6	陈毅坚	董事	814,800	6.79%	203,700	611,100
7	邹威	生产总监	708,840	5.91%	708,840	0
8	张勇	董事、常务副总经理	675,120	5.63%	168,780	506,340
9	许永记	总工程师	120,000	1%	30,000	90,000
10	洪成木	董事兼董事会秘书、 副总经理	120,000	1%	30,000	90,000
11	华丽琼	财务总监	120,000	1%	30,000	90,000
12	林楚潮	销售总监	72,000	0.60%	72,000	0
13	肖仕才	工程部经理	54,000	0.45%	54,000	0
14	温根义	监事、技术部经理	54,000	0.45%	13,500	40,500
15	王传华	制造部经理	54,000	0.45%	54,000	0
合计			12,000,000	100%	4,892,790	7,107,210

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、公司股权结构、控股股东、实际控制人等基本情况介绍

(一) 公司的股权结构如下图



(二) 各股东持股数量及比例

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例
1	陈跃明	自然人股东	4,190,400	34.92%
2	黄松青	自然人股东	2,094,000	17.45%
3	董海峰	自然人股东	1,113,960	9.28%
4	林炳顺	自然人股东	931,200	7.76%
5	吴章锋	自然人股东	877,680	7.31%
6	陈毅坚	自然人股东	814,800	6.79%
7	邹威	自然人股东	708,840	5.91%
8	张勇	自然人股东	675,120	5.63%
9	许永记	自然人股东	120,000	1%
10	洪成木	自然人股东	120,000	1%
11	华丽琼	自然人股东	120,000	1%
12	林楚潮	自然人股东	72,000	0.6%
13	肖仕才	自然人股东	54,000	0.45%
14	温根义	自然人股东	54,000	0.45%
15	王传华	自然人股东	54,000	0.45%
合计			12,000,000	100%

(三) 各股东之间关系

股东林炳顺系公司控股股东、实际控制人陈跃明配偶之弟，除此之外，公司股东之间不存在亲属关系，公司的股份不存在质押和其他争议的事项。

（四）控股股东的情况介绍

公司控股股东、实际控制人为陈跃明先生。

陈跃明先生，男，1964年11月14日出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历，1984年9月至1994年9月在厦门华纶化纤公司，任销售部经理；1995年至今创办厦门杏林富鑫纺织有限公司，时任董事长；2003年至今创办厦门福鑫德进出口贸易公司，时任董事长；2002年至今创办厦门美达斯环保工业有限公司，时任董事；2009年2月至2010年12月，任有限公司执行董事；2010年12月至今，任股份公司董事长、法定代表人。

截至本说明书出具之日，陈跃明先生持有天泉鑫股份 4,190,400 股，占总股本的 34.92%，自 2009 年 2 月至今，陈跃明历任有限公司执行董事、法定代表人及股份公司董事长、法定代表人，负责公司重大事项决策和日常经营管理，对公司具有控制权，为公司控股股东及实际控制人。

除此之外，截至本说明书出具之日，陈跃明先生还持有厦门征成膜清洗科技有限公司 15% 出资额，厦门市福鑫德进出口贸易有限公司 46% 出资额，厦门杏林富鑫纺织有限公司 66.67% 出资额，福鑫德（漳州）塑胶建材有限公司 46% 出资额。

截至本说明书出具之日，其持有的本公司股份不存在被冻结、质押或其他有争议的情况。

（五）其他 5%以上股东的基本情况

黄松青先生，男，1960年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历，1978年至1980年就读于中国人民解放军空军第一技术学校机械制造专业；1980年9月至1997年10月在中国人民解放军第五七二二工厂历任技术员、技术副主任、技术处长、销售处长等职；1997年10月至2006年4月在三达膜科技（厦门）有限公司历任技术部经理、制造部经理、工程部经理、生产管理部经理、总工程师等职；2006年5月至2009年1月在温州维思尔科技有限公司担任总工程师、副总经理；2009年2月至2010年12月，任厦门市天泉鑫膜科技有限公司总工程师；2010年12月至今，任股份公司监事会主席。现持有公司股份 2,094,000 股，占总股本的 17.45%；截至本说明书出具之日，除持有公司股份外未持有其他公司的出资额或股份。

董海峰先生，男，1978年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学历，1996年至2000年，就读于厦门大学化学工程系，获学士学位；2001年至2004年，就读于

厦门大学材料科学系，获硕士学位；2004年至2007年，任职于三达膜研发部；2007年至2009年就职于厦门征成膜清洗科技有限公司，历任执行董事、总经理；2009年10月至2010年12月，任有限公司总经理；2010年12月至今，任股份公司董事、总经理。现持有公司股份1,113,960股，占总股本的9.28%；截至本说明书出具之日，除持有公司股份外，还持有厦门征成膜清洗科技有限公司28.05%出资额。

林炳顺先生，男，1965年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年至今就职于厦门杏林富鑫纺织有限公司，任经理。现持有公司股份931,200股，占总股本的7.76%；截至本说明书出具之日，除持有公司股份外，还持有福鑫德（漳州）塑胶建材有限公司24%出资额、厦门市福鑫德进出口贸易有限公司24%出资额、厦门杏林富鑫纺织有限公司33.33%出资额。

吴章锋先生，男，1978年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学位。1997年至2004年就读于厦门大学，分获厦门大学理学学士学位、理学硕士学位；2007年7月创建厦门征成膜清洗科技有限公司。现持有公司股份877,680股，占总股本的7.31%；截至本说明书出具之日，除持有公司股份外，还持有厦门征成膜清洗科技有限公司22.10%出资额。

陈毅坚先生，男，1970年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1988年至1992年就读安徽大学国际贸易系，获本科学历；1997年至1999年在中央党校厦门学院取得涉外经济管理本科；2006年至2007年在厦门大学EDP总裁班进修。1992年至1998年任厦门利恒股份有限公司、贸易公司业务经理；1998年至2002年任厦门科丽丝服装有限公司副总经理；2003年任玉雅如进出口贸易有限公司部门经理；2004年至今任厦门福鑫德进出口贸易有限公司总经理；2010年12月至今，任股份公司董事。现持有公司股份814,800股，占公司股份总额的6.79%；截至本说明书出具之日，除持有公司股份外，还持有厦门市福鑫德进出口贸易有限公司30%出资额、福鑫德（漳州）塑胶建材有限公司30%出资额、深圳华南鑫旺盛塑胶有限公司51%出资额、厦门锦福达环保塑胶材料有限公司48%出资额。

邹威先生，男，1978年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学位。1997年至2004年就读于厦门大学，分获厦门大学理学学士学位、理学硕士学位；2004年7月至2007年7月，就职于三达膜，任项目经理；2007年7月创建厦门征成膜清洗科技有限公司，任总经理；2009年10月至2010年12月，任有限公司供应部经理；2010年12月至今，任股份公司生产总监。现持有公司股份708,840股，占总股本的5.91%；

截至本说明书出具之日，除持有公司股份外，还持有厦门征成膜清洗科技有限公司17.85%出资额。

张勇先生，男，1978年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年至2001年，就读于西北轻工业学院生物化工专业，获学士学位；2001年至2004年，就职于厦门凌隼商贸有限公司，任销售经理；2004年至2009年，就职于三达膜，任区域经理；2009年3月至2009年10月，就职于厦门征成膜清洗科技有限公司，任董事销售总监；2009年10月至2010年12月，任有限公司副总经理；2010年12月至今，任股份公司董事、常务副总经理。现持有股份公司股份675,120股，占公司股份总额的5.63%；截至本说明书出具之日，除持有公司股份外，还持有厦门征成膜清洗科技有限公司17%出资额。

四、公司设立以来股本的变化和重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本的变化

1、2005年10月，有限公司成立

公司前身系厦门美达膜科技有限公司，美达膜由厦门美达斯环保工业有限公司和张农共同出资200万元在厦门市工商行政管理局登记注册成立。依据《厦门经济特区高新技术产业园区条例》的规定，股东进行了分期出资（全部出资应在营业执照签发之日起二年内缴清）。2005年10月19日，公司领取了注册号为3502002560337号的《企业法人营业执照》，法定代表人为洪和平，住所为厦门市火炬高新区创业园创业大厦201室，注册资本为200万元（实缴资本100万元），营业期限为10年，自2005年10月19日至2015年10月18日。

经营范围：流体分离工艺开发、设备制造及相关技术咨询和服务。（法律法规规定必须办理审批许可才能从事的经营项目，必须在取得审批许可证明后方能营业。）

美达膜设立时股东及出资情况如下：

单位：万元

股 东	出资形式	认缴出资额	首次出资额	首次出资占注册资本的比例
美达斯环保	货币	104	52	26%
张农	货币	96	48	24%
合 计		200	100	50%

2005年10月13日，厦门中浩会计师事务所有限公司出具了“厦中浩内验字(2005)第Y254号”《验资报告》，确认截止2005年10月13日，美达膜已分别收到美达斯环保和

张农的首次出资52万元和48万元。

2、2006年3月，有限公司变更实收资本

2006年2月23日，美达膜分别收到美达斯环保、张农的第二期出资52万元和48万元，并向厦门市工商行政管理局提交了变更实收资本的登记申请。

2006年2月24日，福建中盛联盟会计师事务所有限公司出具了“福中联内验字(2006)第Y045号”《验资报告》，确认截止2006年2月23日，美达膜已分别收到美达斯环保和张农的第二期出资52万元和48万元。

2006年3月20日，厦门市工商行政管理局核准了美达膜的变更申请，并颁发了新的《企业法人营业执照》，美达膜的实收资本由100万元变更为200万元。

此次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

单位：万元

股 东	出资形式	出资额	出资比例
美达斯环保	货币	104	52%
张农	货币	96	48%
合 计		200	100%

3、2009年2月，有限公司第一次股权转让

2009年2月19日，美达膜召开股东会，全体股东一致决议：1、股东美达斯环保将其所持有的52%股权以104万元的价格转让给陈跃明；2、股东张农将其所持有的28%的股权以56万元的价格转让给陈跃明，股东张农将其所持有的20%的股权以40万元的价格转让给黄松青；3、免去洪和平的执行董事（法定代表人）职位，选举陈跃明为执行董事（法定代表人）；4、公司名称变更为厦门市天泉鑫膜科技有限公司。

2009年2月19日，美达斯环保、张农分别与陈跃明签订《股权转让协议》，张农与黄青松签订《股权转让协议》，对上述股权转让进行了约定。股权转让价款已支付完毕。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

单位：万元

股 东	出资形式	出资额	出资比例
陈跃明	货币	160	80%
黄松青	货币	40	20%
合 计		200	100%

2009年2月，有限公司就该事项在厦门市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

4、2009年9月，有限公司第一次增资

2009年9月23日，有限公司召开股东会，会议达成以下决议：1、公司注册资本由200万元增加到539万元。股东陈跃明以货币增资271.2万元，股东黄松青以货币增资67.8万元；2、重新制定公司章程。

此次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

单位：万元

股 东	出资形式	变更前	本次出资	变更后	出资比例
陈跃明	货币	160	271.2	431.2	80%
黄松青	货币	40	67.8	107.8	20%
合 计		200	339	539	100%

2009年9月24日，厦门加捷正大会计师事务所有限责任公司出具了“厦加捷正大会验字(2009)第NY0555号”《验资报告》，确认上述出资已入账。

2009年9月，公司就本次增资事项在厦门市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

5、2009年10月，有限公司第二次股权转让

2009年9月30日，有限公司召开股东会，全体股东一致决议：股东陈跃明将其持有的部分公司股权转让给董海峰、吴章锋、邹威、张勇等4人，具体转让情况如下：

单位：万元

转让方	受让方	转让比例	实缴资本	转让价格
陈跃明	董海峰	9.57%	51.58	51.58
	吴章锋	7.54%	40.64	40.64
	邹 威	6.09%	32.83	32.83
	张 勇	5.8%	31.26	31.26

2009年10月10日，陈跃明与董海峰、吴章锋、邹威、张勇分别签订《股权转让协议》，对上述股权转让进行了约定。股权转让价款已支付完毕。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

单位：万元

序 号	股 东	出资额	出资比例
1	陈跃明	274.89	51%
2	黄松青	107.8	20%
3	董海峰	51.58	9.57%
4	吴章锋	40.64	7.54%

5	邹 威	32.83	6.09%
6	张 勇	31.26	5.8%
合 计		539	100%

2009年10月，有限公司就本次股权转让事项在厦门市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

6、2010年11月，有限公司第三次股权转让

2010年11月15日，有限公司召开股东会，全体股东一致决议：通过公司原有股东股权转让的方式，新增加股东陈毅坚、林炳顺、许永记、洪成木、肖仕才、温根义、林楚潮等7人。具体转让情况如下：

单位：万元

转让方	受让方	转让比例	实缴资本	转让价格
陈跃明	陈毅坚	6.79%	36.5981	36.5981
	林炳顺	7.76%	41.8264	41.8264
	许永记	0.75%	4.0425	4.0425
	洪成木	0.75%	4.0425	4.0425
	温根义	0.03%	0.1617	0.1617
黄松青	许永记	0.25%	1.3475	1.3475
	洪成木	0.25%	1.3475	1.3475
	林楚潮	0.6%	3.234	3.234
董海峰	肖仕才	0.29%	1.547469	1.547469
吴章锋	肖仕才	0.16%	0.878031	0.878031
	温根义	0.06%	0.341187	0.341187
邹威	温根义	0.18%	0.984753	0.984753
张勇	温根义	0.17%	0.93786	0.93786

2010年11月15日，上述转让方股东和受让方股东之间签订了相应的《股权转让协议》。股权转让价款已支付完毕。

本次股权转让后，公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	出资比例
1	陈跃明	188.2188	34.92%

2	黄松青	101.871	18.9%
3	董海峰	50.0348	9.28%
4	林炳顺	41.8264	7.76%
5	吴章锋	39.4214	7.31%
6	陈毅坚	36.5981	6.79%
7	邹 威	31.8403	5.90%
8	张 勇	30.3241	5.62%
9	洪成木	5.39	1%
10	许永记	5.39	1%
11	林楚潮	3.234	0.6%
12	温根义	2.4255	0.45%
13	肖仕才	2.4255	0.45%
合 计		539	100%

2010年11月24日，有限公司就本次股权转让事项在厦门市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

7、2010年12月，股份公司成立

2010年11月21日，有限公司召开临时股东会会议，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份有限公司。

经北京兴华会计师事务所出具的“[2010]京会兴专审字第 4-520 号”《审计报告》（审计基准日为2010年11月30日），有限公司经审计的账面净资产值为685.11万元；经北京六合正旭资产评估有限责任公司出具的“六合正旭评报字[2010]第339号”《资产评估报告》（评估基准日为2010年11月30日），有限公司经评估的账面净资产值为709.92万元。

2010年12月22日，全体发起人召开股份公司创立大会暨第一次临时股东大会，通过了公司章程，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2010年12月22日，北京兴华会计师事务所出具“[2010]京会兴验字第4-033号”《验资报告》，验证截至2010年12月22日，公司已收到全体股东以其拥有的厦门市天泉鑫膜科技发展有限公司经审计的净资产以1:0.992541的比例折合股本人民币680万元，净资产超过注册资本的部分计入公司资本公积。

2010年12月30日，经厦门市工商行政管理局核准，股份公司成立，并领取了注册号为350298200001665的《企业法人营业执照》。

股份公司股东及股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例
1	陈跃明	2,374,560	34.92%
2	黄松青	1,285,200	18.9%
3	董海峰	631,244	9.28%
4	林炳顺	527,680	7.76%
5	吴章锋	497,352	7.31%
6	陈毅坚	461,720	6.79%
7	邹威	401,676	5.90%
8	张勇	382,568	5.63%
9	许永记	68,000	1%
10	洪成木	68,000	1%
11	林楚潮	40,800	0.6%
12	肖仕才	30,600	0.45%
13	温根义	30,600	0.45%
合计		6,800,000	100%

8、2012年5月，股份公司第一次增加注册资本（未分配利润转增股本）

2012年5月8日，股份公司召开股东大会，全体股东一致决议：将股份公司2011年末可分配利润612.6675万元中的520万元转增为股份公司股本，公司各股东按原股权结构比例同步增资，剩余利润为公司留存的未分配利润。公司注册资本由680万元增加至1200万元，实收资本由680万元增加至1200万元。

2012年5月10日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具了“（2012）京会兴验字第04010079号”《验资报告》，确认上述出资已到位。

本次增资后，公司的股东及股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例
1	陈跃明	4,190,400	34.92%
2	黄松青	2,268,000	18.9%

3	董海峰	1,113,960	9.28%
4	林炳顺	931,200	7.76%
5	吴章锋	877,680	7.31%
6	陈毅坚	814,800	6.79%
7	邹威	708,840	5.90%
8	张勇	675,120	5.63%
9	许永记	120,000	1%
10	洪成木	120,000	1%
11	林楚潮	72,000	0.6%
12	肖仕才	54,000	0.45%
13	温根义	54,000	0.45%
合计		12,000,000	100%

随后，股份公司就本次未分配利润转增股本事项在厦门市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

注：本次以未分配利润转增股本相关股东已缴纳个人所得税。

9、2013年9月，股份公司第一次股份转让

2013年9月，公司股东黄松青与华丽琼、王传华签订《股份转让协议》，协议约定：黄松青将其持有的公司1%的股份120,000股以每股1元的价格转让给华丽琼；黄松青将其持有的公司0.45%的股份54,000股以每股1元的价格转让给王传华。股权转让价款已支付完毕。

本次股份转让后，公司股东及股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例
1	陈跃明	4,190,400	34.92%
2	黄松青	2,094,000	17.45%
3	董海峰	1,113,960	9.28%
4	林炳顺	931,200	7.76%
5	吴章锋	877,680	7.31%
6	陈毅坚	814,800	6.79%
7	邹威	708,840	5.90%

8	张 勇	675,120	5.63%
9	许永记	120,000	1%
10	洪成木	120,000	1%
11	华丽琼	120,000	1%
12	林楚潮	72,000	0.6%
13	肖仕才	54,000	0.45%
14	温根义	54,000	0.45%
15	王传华	54,000	0.45%
合 计		12,000,000	100%

随后，股份公司就本次股权转让事项在厦门市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

注：公司历次股权（份）转让，出让股权（份）的股东均未缴纳个人所得税，相关股东已出具承诺，如税务局要求补缴相关税款会及时进行补缴。

截至本说明书出具之日，公司股东及股权结构如上。

（二）公司设立以来的重大资产重组情况

公司自设立以来未发生重大资产重组。

五、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍

（一）董事基本情况

本届董事会由 5 名董事组成，董事基本情况如下：

- 1、陈跃明先生，董事长，详见本节“三、（一）公司控股股东的情况”部分。
- 2、董海峰先生，董事，详见本节“三、（二）其他 5%以上股东的基本情况”部分。
- 3、张勇先生，董事，详见本节“三、（二）其他 5%以上股东的基本情况”部分。
- 4、洪成木先生，董事，男，1964 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996 年 6 月至 1997 年 11 月就读厦门大学现代经济管理专业；2000 年 9 月至 2003 年 6 月就读西安政治学院法律专业；1982 年 11 月至 2004 年 12 月在厦门边防支队服役（正营级自主择业）；2005 年 6 月至 2008 年 6 月在厦门兴才学院任保卫处处长；2008 年 11 月至 2010 年 12 月，任有限公司办公室主任；2010 年 12 月至今，任股

份公司董事会秘书。现持有公司股份 120,000 股，占总股本的 1%；截至本说明书出具之日，除持有公司股份外，还持有股份公司子公司厦门市五邦投资有限公司 5% 的出资额。

5、陈毅坚先生，董事，详见本节“三、（二）其他 5% 以上股东的基本情况”部分。

公司本届董事的任期为三年，自 2013 年 12 月 16 日起至 2016 年 12 月 15 日止。

（二）监事基本情况

本届监事会由 3 名监事组成，其中黄松青、温根义为股东监事，陈颖蔚为职工监事，监事基本情况如下：

1、黄松青先生，监事会主席，详见本节“三、（二）其他 5% 以上股东的基本情况”部分。

2、温根义先生，监事，男，1985 年 1 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003 年至 2007 年就读于中国农业大学环境工程专业，获学士学位；2007 年至 2008 年，就职于大理庆中环境工程有限公司北京分公司；2008 年至 2010 年 12 月，任有限公司技术部经理；2010 年 12 月至今，任股份公司技术部经理。现持有公司股份 540,000 股，占总股本的 0.45%；截至本说明书出具之日，除持有公司股份外未持有其他公司的出资额或股份。

3、陈颖蔚先生，职工监事，男，1986 年 1 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004 年至 2007 年，就读于江西南昌大学；2007 年至 2008 年，就职于厦门汇森源贸易有限公司，任销售专理；2008 年至 2010 年 12 月，任职于有限公司；2010 年 12 月至今任股份公司客服部副经理，截至本说明书出具之日，未持有公司股份及其他公司的出资额或股份。

公司本届监事的任期为三年，自 2013 年 12 月 16 日起至 2016 年 12 月 15 日止。

（三）高级管理人员基本情况

1、董海峰先生，总经理，详见本节“三、（二）其他 5% 以上股东的基本情况”。

2、张勇先生，常务副总经理，详见本节“三、（二）其他 5% 以上股东的基本情况”。

3、洪成木先生，副总经理、董事会秘书，详见本节“五、（一）董事基本情况”。

4、许永记先生，总工程师，男，1977 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995 年至 1999 年就读于福州大学环境工程专业；1999 年 9 月至 2001 年 9

月在泉州市环保综合技术开发有限公司担任技术员；2001年10月至2005年3月任三达膜项目部工艺员；2005年3月至2006年4月任厦门绿创科技有限公司技术部副经理；2006年5月至2008年9月任广东新利环保科技投资有限公司技术部经理；2008年10月至2010年3月任厦门中联环环保工程有限公司研发部研发员；2010年3月至2010年12月，任职于有限公司；2010年12月至今，任股份公司总工程师。现持有公司股份120,000股，占总股本的1%；截至本说明书出具之日，除持有公司股份外未持有其他公司的出资额或股份。

5、华丽琼女士，财务总监，女，1978年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年7月至2004年7月就职于海堡橡胶（厦门）有限公司，历任财务部会计、会计主管；2004年7月至2008年06月就职于梅花伞业股份有限公司，历任财务部经理、财务副总监、财务总监；2008年10月至2012年12月就职于泉州诗景企业策划有限公司，担任副总经理职务；2013年3月至今任股份公司财务总监。现持有公司股份120,000股，占总股本的1%；截至本说明书出具之日，除持有公司股份外未持有其他公司的出资额或股份。

上述公司高级管理人员的任期为三年，自2013年12月16日起至2016年12月15日止。

（四）公司董事、监事、高级管理人员变动情况

最近两年又一期内，公司董事、监事未发生变更；除财务总监于2013年初由乐杰变更为华丽琼外，公司其他高级管理人员未发生变动。

六、最近两年又一期的主要会计数据及财务指标简表

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产（万元）	3,309.14	3,346.94	2,097.68
总负债（万元）	828.37	1,433.13	731.83
股东权益合计（万元）	2,480.77	1,913.80	1,365.85
归属于母公司普通股股东权益合计（万元）	2,268.73	1,913.80	1,365.85
每股净资产（元）	2.07	1.59	2.01
归属于母公司普通股股东每股净资产（元）	1.89	1.59	2.01
资产负债率（%）（母公司口径）	25.03%	42.82%	34.89%
流动比率（倍）	3.82	2.18	2.68
速动比率（倍）	3.00	1.30	2.38

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入（万元）	2,375.37	3,516.85	2,693.35
净利润（万元）	354.86	637.96	678.03
销售利润率（%）	14.94%	18.14%	25.17%
归属于母公司普通股股东净利润（万元）	354.93	637.96	678.03
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	348.88	607.80	541.15
归属于母公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	348.95	607.80	541.15
毛利率（%）	36.95%	46.35%	44.43%
净资产收益率（归属于母公司普通股股东，%）	16.97%	39.08%	66.03%
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净资产收益率（%）	16.68%	37.24%	52.70%
基本每股收益（元/股）	0.30	0.53	0.57
基本每股收益（扣除非经常性损益，元/股）	0.29	0.51	0.45
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.53	0.57
稀释每股收益（扣除非经常性损益，元/股）	0.29	0.51	0.45
应收账款周转率（次）	1.95	4.65	4.90
存货周转率（次）	1.60	2.60	10.62
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-338.39	417.78	130.50
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.28	0.35	0.19

七、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称： 东北证券股份有限公司
 法定代表人： 矫正中
 注册地址： 吉林省长春市自由大路 1138 号
 办公地址： 北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层
 电话： 010-63210619
 传真： 010-68573837
 项目负责人： 郭晴丽
 项目组成员： 陈夕鹏、明铠、刘宾

（二）律师事务所

名 称： 福建大道之行律师事务所
负 责 人： 郭小东
注 册 地 址： 福建省厦门市思明区湖滨北路 118 号振兴大厦十五楼
电 话： 0592-5157811
传 真： 0592-5051833
经 办 律 师： 陈章荣、林观春

（三）会计师事务所

名 称： 中兴财光华会计师事务所有限责任公司
法定代表人： 姚庚春
注 册 地 址： 河北省石家庄市长安区广安大街 77 号安桥商务 406 室
电 话： 0311-85929188
传 真： 0311-85929189
经办注册会计师： 姚庚春、王荣前

（四）资产评估机构

名 称： 北京国融兴华资产评估有限责任公司
(原北京六合正旭资产评估有限责任公司)
法定代表人： 赵向阳
注 册 地 址： 北京市西城区裕民路 18 号 7 层 703
电 话： 010-51667811
传 真： 010-82253743
经办注册评估师： 王化龙、杨瑞嘉

（五）证券登记结算机构

名 称： 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
地 址： 深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电 话： 0755-25938000
传 真： 0755-25988122

第二节 公司业务

一、公司主营业务及设立以来的变化情况

公司是为客户提供膜分离系统整体解决方案的专业服务提供商，包括技术方案设计、工艺设计与实施、膜系统装备集成，同时向客户提供运营技术支持、售后服务等。公司专注膜系统的设计、膜元件的开发制造及选型、膜组件的集成和膜工程的安装调试等，致力于为客户提供高性价比的膜分离系统、强有力的技术支持和完善的售后服务。公司已经成功开发出了 BFM 膜分离系统、MMS 混装膜分离系统、IMS 集成膜分离系统、OPD 膜分离系统等不同系列高性能的膜分离系统和稳定的膜分离工艺，并形成了多项专利及专有技术，在生物医药、食品饮料、植物提取、环保、化工、冶金等领域均已经具有相关的工程经验。

2011年、2012年和2013年1-6月，公司主营业务收入分别为2,693.35万元、3,516.85万元和2,375.37万元，主营业务收入占营业收入比重均为100%，主营业务明确。

公司自设立以来主营业务及服务没有发生重大变化。

二、公司主要产品和服务及用途

1、公司主要产品

公司产品主要是针对客户需求定制的各类非标准化的膜分离系统解决方案，其中比较典型的有以下几种：

(1) BFM 膜分离系统(专利号：ZL 2009 2 0139342.6)

BFM(Bent Flat Membrane)膜分离系统是在平板膜分离系统基础上结合卷式膜分离系统更新发展起来的新型膜分离系统，主要应用于医药行业领域中生物发酵液板框滤液去除可溶性大分子蛋白、胶体等；植物提取领域中提取液澄清除杂和去除可溶性大分子胶体、蛋白等；环保领域中各种废水生化、物化后澄清过滤、饮水水源藻类控制等；食品、饮料制造过程中的澄清、分离等。

(2) IMS 集成膜分离系统(专利号：ZL 2009 2 0137505.7)

集成膜分离系统(Integrated Membrane System, 简称IMS)是一种集成各类不同用途的膜元件，可一步完成澄清，浓缩和纯化等工序的产品，主要应用于工业物料的除杂，浓缩工艺中。

(3) MMS 膜分离系统(专利号: ZL 2009 2 0139769.6)

MMS 混装膜分离系统是集成不同截留精度的膜元件, 使被分离料液在一次错流循环过程中同时得到不同质量的滤液的膜分离系统, 主要应用于脱色、除杂等工艺。

(4) OPD 膜分离系统(专利号: ZL 2009 2 0137505.7; ZL 2009 2 0137507.6)

OPD 膜分离系统 (Osmotic pressure decomposition, 简称 OPD) 是一种集成对盐不同截留率的膜元件, 可一步完成分离, 浓缩和纯化等工序的产品, 主要应用于工业物料的精制, 浓缩工艺中。

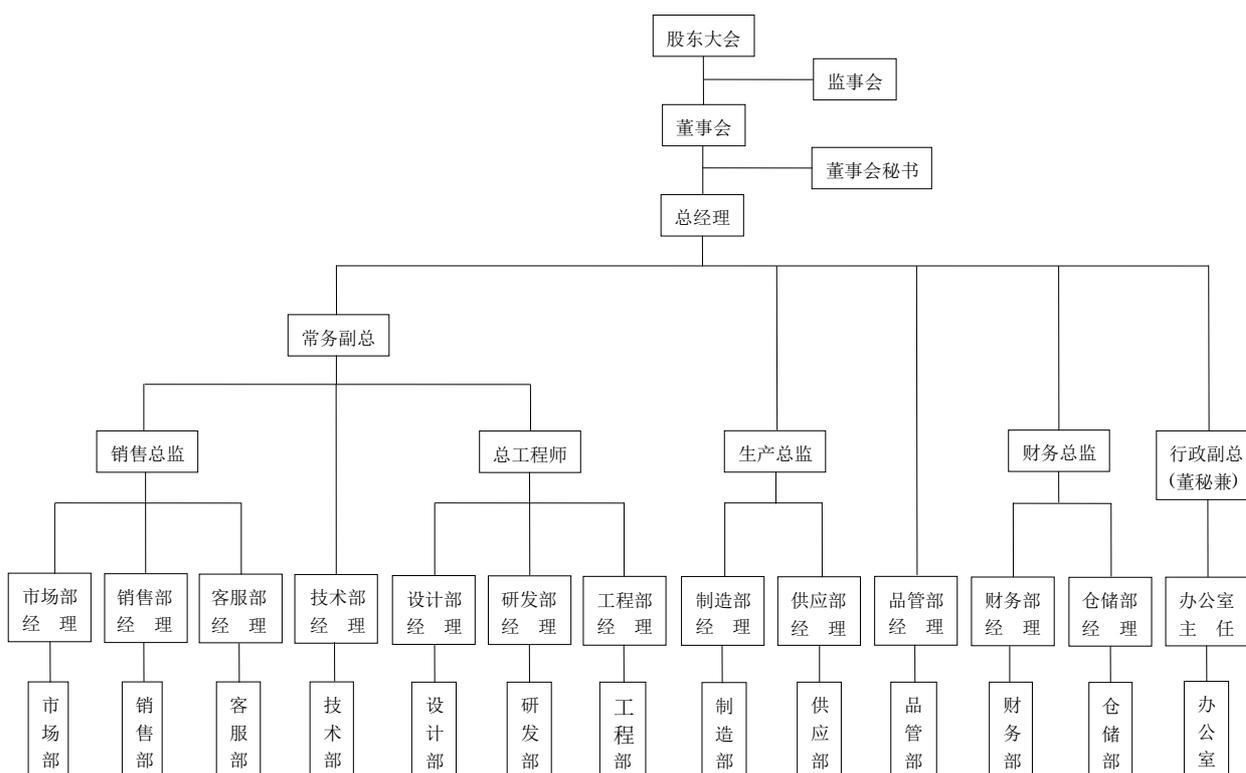
此外, 公司还开发了纳滤陶瓷膜分离系统 (NCM), 主要用于传统有机纳滤膜无法处理的含有强酸、强碱、有机溶剂等物料的脱色、脱盐或浓缩; 新型管式膜分离系统 (STM), 具有化学稳定性佳, 膜通量大等应用优势, 可广泛应用于物料的澄清和分级多项工艺, 如发酵液澄清、果汁过滤、油水分离等。

2、公司其他产品和服务

公司还为客户提供膜分离系统相关的售后服务, 主要包括备品备件和相关的技术服务, 由于膜芯的易耗性, 公司的备品备件中以膜芯的需求量最大。

三、公司内部组织结构图和业务流程

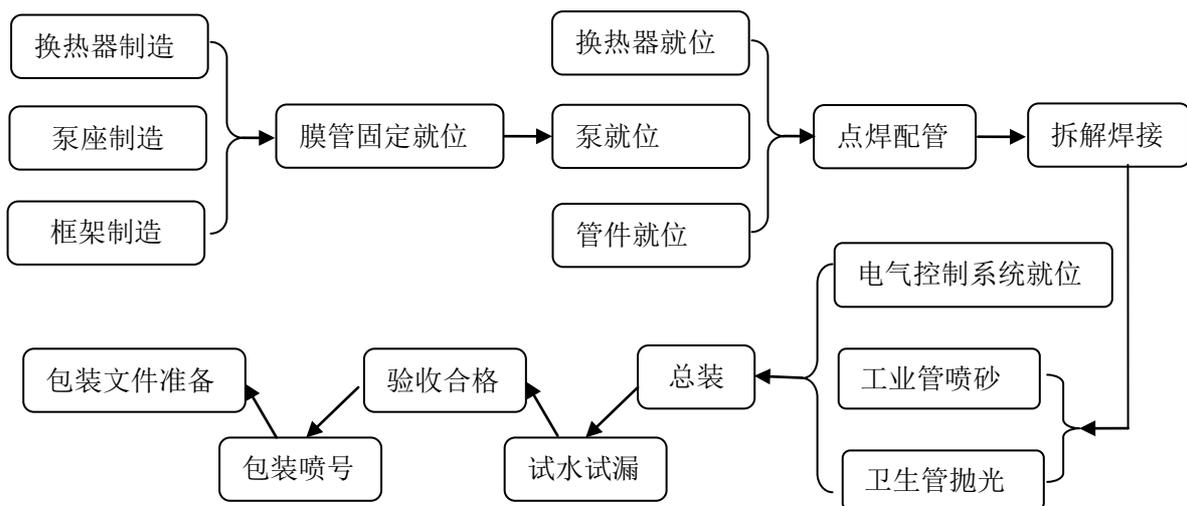
(一) 公司内部组织结构



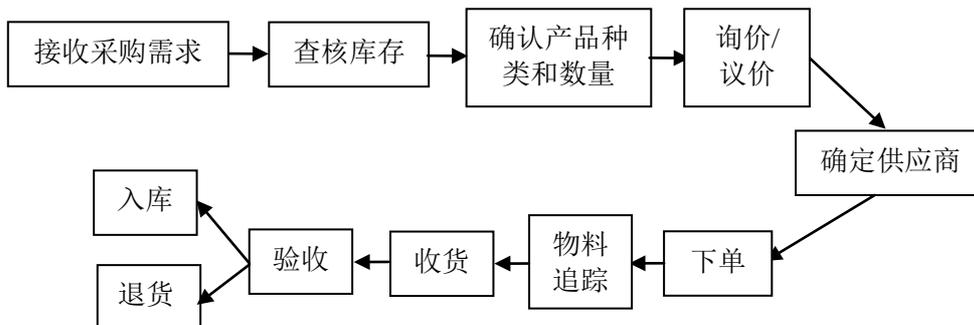
(二) 主要生产和服务流程及方式

公司销售部门与客户初步沟通后，针对客户需求联合技术部及设计部一起进行方案设计并进行中试，销售部门与客户就中试结果进行进一步的沟通或者参与投标议标。签订完合同后，设计部门根据情况向采购部门发送相关采购需求，采购部门查核库存后，确定采购产品的种类和数量，在合格供应商中进行询价议价，确定供应商。供应商将相关采购产品送到公司后，由公司品管部对相关产品进行检测，出具检验报告并入库。生产部门根据客户的合同订单进行相关生产，品管部对于产品质量的控制贯穿于生产的全过程。产品生产完成后，品管部委托工程部进行厂内走水调试验收，并完成相关随机资料，设备调试检验完成后办理相关手续入库。发货时，由销售部填写发货单，由供应部办理出库组织发货，如果膜元件库存时间超过3个月，需重检验再发货。设备到达客户处后，销售部发出调试请求，由工程部安排人员进行安装调试后由客户签收。

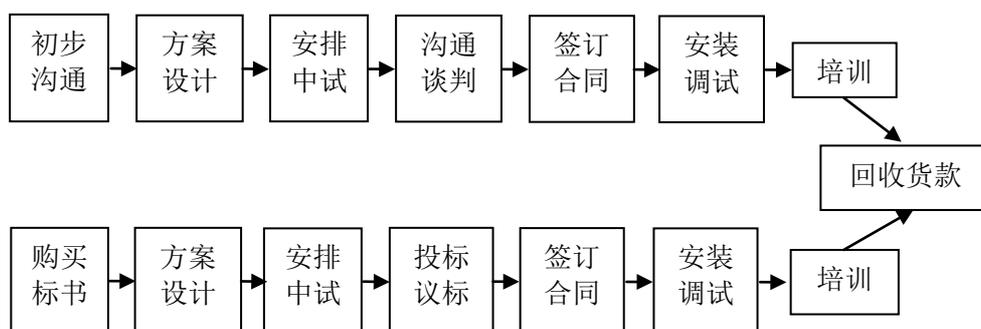
1、生产流程



2、采购流程



3、销售流程



四、公司业务相关的关键资源情况

(一) 公司产品的核心技术

公司一直坚持自主开发与产学研结合的产品研发道路。公司主要技术来自于核心技术人员的持续研发与创新，同时与中科院过程研究所、厦门大学、厦门理工学院等科研机构及高等院校联合研发，多年来形成了良好的品牌声誉，构建了丰富的渠道资源。经过多年来的研发积累，公司已直接申请取得11项实用新型专利，正在申报的发明专利有8项（已受理）；另有2项实用新型专利由受让取得。公司上述主要技术不存在知识产权纠纷。

公司与中科院过程研究所、厦门大学、厦门理工学院等科研机构及高等院校的联合研发，目前尚处于研发阶段，并未形成相关技术成果。根据签订的技术研发协议，公司与合作机构各自拥有相关技术成果的专利申请权，实际的使用及效益分享由双方按照贡献比例另行商定。

公司主要解决方案的相关技术简介如下：

1、BFM膜分离技术

膜分离技术在实际应用中，平板膜、管式膜组件对进料要求低，但投资大、运行成本高，而卷式膜、中空纤维膜组件投资小、运行成本低，但是对进料要求高（完全溶解的真溶液）。因此，市场许多膜分离工程出现投资高、运行效率低，或者出现膜组件堵塞、膜分离系统瘫痪的现象。

BFM膜分离技术正是针对该膜技术应用的薄弱环节而研发，经历多年的开发设计和现场验证，基本解决了这一问题，分离精度覆盖了微滤和超滤。BFM膜分离系统与平板膜、管式膜分离系统比较如下表所示：

设备	投资	能耗	占地	装填面积	过滤精度	密封性	滤液质量	湍流效率	膜寿命
BFM	低	低	小	大	高	好	高	高	中长

平板膜	高	高	大	小	高	差	中高	中	短
管式膜	高	高	大	小	中、高	好	中、高	低	长、中

2、IMS集成膜分离技术

公司的 IMS 集成膜分离技术是通过将微滤 (MF)、超滤 (UF)、纳滤 (NF) 和反渗透 (RO) 等技术进行组合设计, 达到更高的膜分离要求。在工艺设计软件中将需要分离的物料参数, 辅料参数和中试数据输入, 即可自动确定系统规模, 浓缩比和产品收率等参数, 并可以及时调整流程和参数, 使输出的结果与期望值相吻合。集成膜分离技术系统集成度高, 设计, 配置灵活, 死体积小, 流程自控程度高, 占地面积小等特点。可一步完成澄清, 浓缩和纯化等工序; 不但适合大规模生产需求, 对小批量, 连续性要求高的物料分离同样适用。

3、MMS混装膜分离技术

由于不同产品对物料分离有不同的要求, 而单一膜元件的精度不能够完全满足这样的要求, 这就使得许多生产环节无法采用膜分离技术; 另外在许多分离领域, 料液分离均是采用由粗到细逐级分级的经典工艺方法, 这就使得溶剂和细的物质多次透过膜, 从而造成系统投资较大, 运行成本较高的结果。公司的 MMS 混装膜分离技术集成了不同精度的膜元件, 提升了产品的适应性, 可以应用于更多的分离工艺过程中, 大幅提升产品质量、收率和生产效率, 在环境保护等对投资、运行成本敏感的行业也能够得以应用。

4、OPD膜分离系统

复杂盐溶液体系中要使某一种盐类分离出来并高倍浓缩, 一般通过多步分离方法进行分离, 然后再由浓缩方法进行浓缩, 设备投资大, 工艺流程长, 运行成本高和分离精度低, 而 OPD 膜分离技术一步实现高低价盐类分离和高倍浓缩, 使投资、运行成本大幅下降, 可广泛应用于医药生产工艺中的精制和浓缩, 生产废水中残留的产品回收和废水负荷的下降, 是当前复杂盐溶液体系分离的首选技术。

(二) 主要无形资产情况

1、公司主要无形资产使用情况:

公司入账的主要无形资产的实际使用情况、使用期及期末净值如下表所示:

2013年6月30日公司无形资产情况

单位：元

无形资产名称	取得方式	原值	取得时间	摊销期限(月)	累计摊销时间(月)	摊销额	截至2013年6月30日净值
金蝶软件	外购	27,050.00	2011年5月、2012年1月、3月等多次陆续购置不同模块	24	-	22,350.06	4,699.94
合计	-	27,050.00	-	-	-	22,350.06	4,699.94

2、注册商标

商标名称	证件号	核定服务项目	注册人	有效日期
	第7250031号	第40类：水净化；空气净化；空气除臭；净化有害材料；废物和可再回收材料的分类（变形）；定做材料装配（替他人）；材料处理信息；金属处理；纺织品化学处理；动物屠宰（截止）	厦门市天泉鑫膜科技股份有限公司	2010.10.07-2020.10.06
	第7250043号	第11类：海水淡化装置；水净化装置；水过滤器；污物净化装置；过滤器（家用或工业装置上的零件）；水净化设备和机器；水软化设备和装置；水族池过滤设备；污水处理设备；饮水机（截止）	厦门市天泉鑫膜科技股份有限公司	2010.11.07-2020.11.07

3、发明专利和软件著作权

公司是国家级高新技术企业，自成立以来即非常重视创新和自主知识产权的开发，截止本公开转让说明书出具之日，公司已取得的专利具体情况如下：

截至本说明书出具之日，公司拥有 11 项实用新型专利的全部权利，无潜在纠纷。

专利名称	专利权人	取得方式	专利类别	专利号	授权申请日
卷式膜壳结构	天泉鑫膜	原始取得	实用新型	ZL 2009 2 0139342.6	2009.07.01
溶液浓缩与电解质同步分离装置	天泉鑫膜	原始取得	实用新型	ZL 2009 2 0183517.3	2009.10.20

专利名称	专利权人	取得方式	专利类别	专利号	授权申请日
电镀镍漂洗水清洁系统	天泉鑫膜	原始取得	实用新型	ZL 2009 2 0139505.7	2009.04.02
混装膜分离装置	天泉鑫膜	原始取得	实用新型	ZL 2009 2 0139769.6	2009.07.27
一种无机膜元件流道结构	天泉鑫膜	原始取得	实用新型	ZL 2010 2 0664794.9	2010.12.27
一种膜解剖分页清洗装置	天泉鑫膜	原始取得	实用新型	ZL 2011 2 0466312.3	2011.11.22
阿莫西林合成母液中对羟基苯甘氨酸的回收设备	天泉鑫膜	原始取得	实用新型	ZL 2013 2 0005889.3	2013.01.07
管式膜湍流发生器	天泉鑫膜	原始取得	实用新型	ZL 2012 2 0709243.9	2012.12.20
基于超滤膜技术的 7-氨基头孢烷酸脱色提纯设备	天泉鑫膜	原始取得	实用新型	ZL 2012 2 0722212.7	2012.12.25
一种可实现连续式工作的单组膜分离系统	天泉鑫膜	原始取得	实用新型	ZL 2012 2 0301327.9	2012.12.21
一种管式膜结构	天泉鑫膜	原始取得	实用新型	ZL 2012 2 0713767.5	2012.6.26

注：公司目前四项专利权人名称仍为有限公司，正在办理变更手续，变更及变更前的使用不存在法律障碍。实用新型专利和外观设计专利的专利权期限为 10 年，自授权申请日起算。

2009 年 8 月，公司与第二大股东、监事会主席黄松青签订《专利独占许可书》，许可书中约定：黄松青将其拥有专利“一种自洁式过滤机”、“低压膜分离法海水淡化装置”的专利权授予公司无偿独占使用（独占许可范围为全球），使用期限为五年。并在国家知识产权局进行了相关备案。该两专利具体情况如下：

专利名称	专利权人	专利类别	专利号	授权申请日
一种自洁式过滤机	黄松青	实用新型	ZL 2009 2 0137504.2	2009.04.02
低压膜分离法海水淡化装置	黄松青	实用新型	ZL 2009 2 0137507.6	2009.04.02

（三）公司取得的业务资格和资质情况

1、公司取得的业务资格情况

序号	证书证明	发证机关	发证日期	有效期
----	------	------	------	-----

1	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	厦门海关，海关注册登记编码：3502360081	2012.4.1	3年
2	对外贸易经营者备案登记表	厦门市贸易发展局，备案登记表编号：01464136	2012.6.1	-
3	自理报检企业备案登记证明书	中华人民共和国东渡出入境检验检疫局，备案登记号：3995608617	2012.10.16	-

2、公司取得的资质情况

序号	证书证明	发证机关	发证日期	有效期
1	高新技术企业	厦门市科学技术局、厦门市财政局、厦门市国家税务局、厦门市地方税务局，编号：GF201235100216	2012.11.09	3年
2	科技型中小企业技术创新基金立项证书	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心，编号：12C26213513711	2012.7	2年
3	厦门市自主创新种子企业	厦门市科学技术局、厦门市人民政府国有资产监督管理委员会、厦门市总工会、厦门市财政局、厦门市经济发展局	2011.11	-
4	全国中小企业生产经营运行监测厦门样本企业	厦门市中小企业管理办公室	2012.12	-
5	厦门市著名商标	厦门市著名商标认定委员会	2012.7	-
6	质量管理体系认证证书（GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008）	方圆标志认证集团有限公司，注册号：CQM-38-2011-0060-0001	2012.2.2	3年
7	环境管理体系认证证书（GB/T 24001-2004/ISO 14001:2004）	方圆标志认证集团有限公司，注册号：CQM-38-2011-0060-0002	2012.2.2	3年

截至本说明书出具之日，公司目前已取得国家要求的经营所需全部资质和资格；公司不存在拥有特许经营权的情况。

（四）主要生产设备等重要固定资产使用情况

公司固定资产包括机器设备、运输设备、办公设备及其他三大类。截至 2013 年 6 月 30 日，其具体情况如下：

单位：元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	占净值比例
机器设备	1,297,061.50	152,815.36	1,194,144.73	57.22%
运输设备	912,474.11	250,297.56	662,176.73	31.73%
办公设备及其他	466,405.78	185,999.13	230,507.88	11.05%

合 计	2,675,941.39	589,112.05	2,086,829.34	100.00%
-----	--------------	------------	--------------	---------

公司经营中所用的上述固定资产均在正常使用过程中，不存在过度贬损影响使用的情形；且上述固定资产一旦损坏，公司能以市场价格迅速购置补充，不致因此影响公司正常经营。

（五）公司生产经营场地

公司目前处于快速发展阶段，资金需求量较大，尚未购置自用厂房，报告期内公司租用厦门市金光明工贸发展有限公司位于厦门市海沧区新阳街道新光路 8 号 1 号厂房一楼西侧的房屋作为生产经营场地，整体租赁面积为 2,270 平方米。

报告期内公司按照租赁合同的约定正常支付房租及应付的水电费等，未与出租方发生纠纷；一旦出现特殊情况，如出租方不再租赁上述厂房，则公司能以市场价格迅速租赁到适用厂房，不致因此影响公司经营。

公司在租赁该厂房后，已办理环评申请并取得厦门市环境保护局海沧分局于 2013 年 12 月 3 日签发的《厦门市天泉鑫膜科技股份有限公司膜分离设备生产加工项目竣工环保验收意见》（环验海【2013】52 号），通过环保竣工验收。公司在生产经营过程中严格按照有关环境保护方面法律、法规和政策要求进行生产经营，公司近两年又一期不存在因违反环境保护方面的法律、法规和政策而受到处罚的情形。

（六）公司员工情况以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至2013年6月30日，公司共有员工49人，员工构成情况如下：

（1）按岗位结构划分：

类别	人数	所占比例
行政管理人员	6	12.24%
财务人员	4	8.16%
销售人员	7	14.29%
技术人员	20	40.82%
生产制造人员	12	24.49%
合计	49	100%

（2）按年龄划分：

类别	人数	所占比例
50 岁以上	2	4.08%
40-49 岁	5	10.20%
30-39 岁	18	36.73%

类别	人数	所占比例
30 岁以下	24	48.98%
合计	49	100%

(3) 按受教育程度划分:

教育程度	人数	所占比例
硕士及以上	3	6.12%
本科	24	48.98%
大专	11	22.45%
其他	11	22.45%
合计	49	100%

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

公司的核心技术人员为董海峰、黄松青、许永记、温根义。

董海峰，详见第一节“三、(二) 其他 5%以上股东的基本情况”部分。

黄松青，详见第一节“三、(二) 其他 5%以上股东的基本情况”部分。

许永记，详见第一节“五、(三) 高级管理人员基本情况”部分。

温根义，详见第一节“五、(二) 监事基本情况”部分。

(2) 核心技术人员持股情况

截至本说明书出具之日，上述核心技术人员持有公司股份情况见第三节“六、(一) 公司董事、监事、高级管理人员持有股份情况”部分，公司核心技术人员最近两年又一期没有重大变化。

(七) 公司研发投入情况

公司最近两年又一期研发投入情况如下:

单位: 元

科目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
一、内部研究开发投入			
人员人工	372,417.18	1,195,262.23	709,293.55
直接投入	34,859.69	9,679.02	1,171.00
折旧费用与长期费用摊销	112,207.36	125,748.34	36,957.74
设计费			
装备调试费	296,523.69	1,110,649.50	628,700.01
无形资产摊销			
其他费用	410,735.65	903,041.71	251,052.72

内部研究开发项目费用合计			
二、委托外部研究开发投入额(境内)			
研发投入额合计(以上一、二合计)	1,226,743.57	3,344,380.8	1,627,175.02

公司的研发投入主要包括人员工资、直接投入、折旧与长期费用摊销、装备调试费及其他费用。2012 年度，由于公司实现普遍加薪，研发费用中的人员工资较 2011 年度上升较多，同时装备调试费也增加较多。

上述研发支出直接费用化，计入当期管理费用，不存在研发支出资本化的情形。

公司自成立以来一直致力于先进膜分离技术的研发，报告期内研发投入占收入比重一直较高。根据公司未来研发投入计划，公司将持续稳定进行研发投入。

最近两年又一期，公司研发投入占当期营业收入的比例情况如下：

单位：元

年度	研究开发费用	占当期营业收入比例
2013 年 1-6 月	1,226,743.57	5.16%
2012 年	3,344,380.8	9.51%
2011 年	1,627,175.02	6.04%
合计	6,198,299.39	7.22%

五、公司主营业务相关情况

(一) 报告期内公司产品与服务收入情况

公司业务收入分为四类：膜分离系统收入、备品备件收入、膜芯销售收入及技术服务收入。最近两年一期收入的构成情况如下：

单位：万元

收入类别	2013 年 1-6 月		2012 年度			2011 年度	
	收入	占比	收入	占比	同比变动	收入	占比
膜分离系统	1,702.56	71.68%	2,464.85	70.09%	-5.14%	2,598.41	96.49%
膜芯	661.19	27.84%	1,045.57	29.73%	1004.76%	94.64	3.51%
备品备件	5.77	0.24%	4.01	0.11%	-	-	0.00%
技术服务	5.85	0.25%	2.43	0.07%	708.49%	0.3	0.01%
合计	2,375.37	100%	3,516.85	100%	30.59%	2,693.35	100%

(二) 报告期内主要原材料及能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

公司生产组装膜分离设备其主体自制，标准件外购或外协定制。其中主体自制部分包括框架、管路、换热器等，外购部分包括离心泵、膜管等。公司其他部件多采用外购（含膜元件、阀门、变频器等控制元件）、外协定制（含保安过滤器、CIP罐等）等方式。后期膜芯项目投产后，公司使用的膜元件将主要为自制。

公司所用能源主要为电力，所消耗能源主要由生产部门使用，并计入营业成本。

2、最近两年一期主要供应商采购情况

2011年、2012年及2013年1-6月，公司前五名供应商合计采购金额占当期采购总额比例分别为31.60%、62.13%和69.74%，采购集中度逐年上升，这主要是由于集中采购可以降低成本。此外，膜分离系统产品零部件的供应商较多，公司不存在对个别供应商依赖的情况。

最近两年又一期内公司采购金额前五位如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占全年采购比例
2013年1-6月采购金额前五位			
1	嘉戎科技（厦门）有限公司	2,814,757.26	33.84%
2	上海望宇环境工程有限公司	1,439,127.51	17.30%
3	南方泵业股份有限公司	666,799.68	8.02%
4	厦门诺华盛环保设备有限公司	516,040.00	6.20%
5	杭州北斗星膜制品有限公司	363,600.00	4.37%
	合计	5,800,324.45	69.74%
2012年采购金额前五位			
1	嘉戎科技（厦门）有限公司	8,691,965.82	25.64%
2	上海望宇环境工程有限公司	6,228,654.70	18.37%
3	厦门诺华盛环保设备有限公司	2,777,200.00	8.19%
4	厦门国联兴机电有限公司	1,720,811.16	5.08%
5	陶氏化学上海有限公司	1,646,559.33	4.86%
	合计	21,065,191.01	62.13%
2011年采购金额前五位			
1	温州维思尔科技有限公司	3,091,118.82	16.05%
2	上海望宇环境工程有限公司	1,214,888.89	6.31%
3	厦门明坤特机电有限公司	825,454.05	4.29%
4	安得膜分离技术工程（北京）有限公司	489,764.10	2.54%

5	厦门诺华盛环保设备有限公司	463,712.00	2.41%
	合计	6,084,937.86	31.60%

目前，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

(三) 公司主要客户情况

公司最近两年又一期前五名客户的销售额及所占当期营业收入的比例为：

序号	客户名称	销售收入	占全年销售比例
2013年1-6月销售收入前五位			
1	联邦制药（内蒙古）有限公司	18,927,949.40	79.68%
2	哈药集团制药总厂	2,093,846.24	8.81%
3	联邦制药（成都）有限公司	1,350,427.38	5.69%
4	广东东莞天益生物科技有限公司	341,880.36	1.44%
5	E-GHINGS CORPORATIOON	337,406.16	1.42%
	合计	23,051,509.54	97.04%
2012年销售收入前五位			
1	联邦制药（内蒙古）有限公司	25,773,027.14	73.28%
2	联邦制药（成都）有限公司	3,876,495.73	11.02%
3	国药集团大同威奇达中抗制药有限公司	2,564,102.56	7.29%
4	昆山品青生物技术有限责任公司	1,316,581.20	3.74%
5	山东东药有限公司	452,991.45	1.29%
	合计	33,983,198.08	96.62%
2011年销售收入前五位			
1	联邦制药（成都）有限公司	9,438,290.60	35.04%
2	联邦制药（内蒙古）有限公司	8,997,076.92	33.40%
3	山东佳美食品工业有限公司	2,307,692.31	8.57%
4	华北制药集团先泰药业有限公司	2,051,282.05	7.62%
5	山东鲁抗医药股份有限公司	2,051,282.05	7.62%
	合计	24,845,623.93	92.25%

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益，公司与报告期内的前五大客户不存在关联关系。

2011年、2012年及2013年1-6月，公司前五名客户累计占当期销售总额比重均

超过 90%，集中度很高。公司收入或净利润目前对医药行业客户尤其是联邦制药存在较大的依赖，但是由于联邦制药集团是业内领先的医药公司，未来经营业绩的不确定性较小，因此，公司不存在收入或净利润对重大不确定性的客户存在重大依赖的情形。

从公司前五大客户来看，客户涉及的行业覆盖生物医药、食品饮料、植物提取等领域。一般来说，单个膜分离系统项目合同数额较大，少数较大的膜分离系统项目的中标情况可以决定一个中小企业当年的业绩。公司将医药领域客户作为目前主要的服务对象，同时在其他领域积极建设示范性工程，为将来在其他领域快速扩展客户打下坚实的基础。因此公司客户对象的以医药领域客户为主，其他领域客户为辅的构成在短期内发生变化的可能性较小，也符合行业与产品经营特征。

由于公司目前规模较小，因此将有限资源集中于部分大客户服务中，实际经营中采取以服务医药领域重点客户为主，服务其他客户为辅的策略。公司与其他客户合作的目的一般为初步建立合作关系，打造示范工程，形成良好口碑，为将来拓展业务打下基础。随着膜分离技术在医药行业的应用越来越广泛，联邦制药集团等主要客户近两年也在积极扩张，因此公司选定了联邦制药集团等作为重点客户的主攻目标。公司目前的主要客户联邦制药国际控股公司（港股代码：03933）主要从事抗生素制剂产品以及用于生产该等产品的原料药及中间产品的生产及销售，是中国抗生素产品的主要制造商之一。2011 年度中国制药工业百强名列第 14 位，2012 年营业收入为 70.22 亿港元。联邦制药拥有 6 家生产基地，包括香港联邦制药厂有限公司（制剂）、珠海联邦制药股份有限公司（原料）、珠海联邦制药股份有限公司中山分公司（制剂）、联邦制药金亿胶囊厂（空心胶囊）、联邦制药（成都）有限公司（中间体）、联邦制药（内蒙古）有限公司（中间体）。

公司的销售方式主要有两种，一种是通过公开参与客户的招标，通过招投标中标获取订单；一种是通过直接与客户谈判议价的方式获取订单。针对不同行业内具有代表性企业的生产环节上急需解决的实际问题，公司开发相适应的膜应用工艺和设备，使嵌入的膜工艺与客户生产环节原有的前工艺和后工艺相衔接为一体，解决企业的实际问题，如提高产品收率和产品品质、降低能耗、减少废水排放等。在工艺开发成熟后，公司向同行业其他同类企业推广该应用膜工艺，从而获取相关客户。

公司根据方案中设备配置情况核定原材料成本和加工成本，再根据公司的年度管理费用预测和年销售额，分摊一定比例的管理成本，最后附加公司的目标利润和税金确定产品的销售底价。最终售价由销售部根据市场情况、客户情况以及同类竞争产品

价格水平适当调整。

公司目前获取的膜分离系统单一订单合同金额较大，往往在百万元以上甚至千万元，报告期内主要客户销售额及销售占比对订单数量的敏感性较高，特定客户订单数量少许变动会导致其当期的销售额及销售占比变动较大。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、报告期内对公司持续经营有重大影响的采购合同

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月合同金额前五位的重大采购合同及履行情况如下：

年度	供应商名称	合同金额（元）	采购内容	履行情况
2011 年	嘉戎科技（厦门）有限公司	3,138,000.00	耐溶媒卷式纳滤膜组件	已履行完毕
	嘉戎科技（厦门）有限公司	2,100,000.00	耐溶媒 BFM 卷式膜/管式膜组件	已履行完毕
	温州维思尔科技有限公司	911,000.00	膜分离设备	已履行完毕
	温州维思尔科技有限公司	662,300.00	膜分离设备	已履行完毕
	上海望宇环境工程有限公司	619,200.00	GE 膜	已履行完毕
2012 年	嘉戎科技（厦门）有限公司	2,800,000.00	耐溶媒纳滤膜组件	已履行完毕
	嘉戎科技（厦门）有限公司	2,391,200.00	耐溶媒纳滤膜组件	已履行完毕
	嘉戎科技（厦门）有限公司	2,360,000.00	耐溶媒纳滤膜组件	已履行完毕
	嘉戎科技（厦门）有限公司	1,568,000.00	耐溶媒纳滤膜组件	已履行完毕
	嘉戎科技（厦门）有限公司	1,240,000.00	耐溶媒纳滤膜组件	已履行完毕
2013 年 1-6 月	厦门诺华盛环保设备有限公司	432,000.00	设备外围过滤系统	已履行完毕
	杭州北斗星膜制品有限公司	363,600.00	纳滤膜元件	已履行完毕
	上海望宇环境工程有限公司	291,200.00	GE 膜	已履行完毕
	南方泵业股份有限公司	288,166.00	立式泵	已履行完毕
	上海望宇环境工程有限公司	263,200.00	GE 膜	已履行完毕
合计		19,427,866.00	-	-

2、报告期内对公司持续经营有重大影响的销售合同

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月已确认收入的合同金额前五位的重大销售合同及履行情况如下：

年度	客户名称	合同金额（元）	销售内容	履行情况
2011 年	联邦制药（内蒙古）有限公司	9,600,000.00	纳滤浓缩系统	已履行完毕
	联邦制药（成都）有限公司	3,268,000.00	纳滤浓缩系统	已履行完毕
	联邦制药（成都）有限公司	3,100,000.00	BFM 超滤系统	已履行完毕
	山东佳美食品工业有限公司	2,700,000.00	纳滤浓缩系统	已履行完毕
	华北制药集团先泰药业有限公司	2,400,000.00	膜浓缩回收装置	已履行完毕
2012 年	联邦制药（内蒙古）有限公司	13,800,000.00	纳滤浓缩系统	已履行完毕
	联邦制药（内蒙古）有限公司	3,466,400.00	一级 NF 浓缩系统/ 二级 NF 浓缩系统	已履行完毕
	联邦制药（内蒙古）有限公司	3,050,000.00	纳滤膜芯	已履行完毕
	国药集团大同威奇达中抗制药有限公司	3,000,000.00	6APA 结晶母液回收纳 滤浓缩系统	已履行完毕
	联邦制药（成都）有限公司	2,772,500.00	卷式膜	已履行完毕
2013 年 1-6 月	联邦制药（内蒙古）有限公司	12,700,000.00	超滤脱色系统/ 一级纳滤浓缩系统/ 二级纳滤浓缩系统	已履行完毕
	联邦制药（内蒙古）有限公司	3,363,200.00	有机膜膜芯/ 工业分离膜芯	已履行完毕
	联邦制药（内蒙古）有限公司	3,000,000.00	纯净水系统	已履行完毕
	哈药集团制药总厂	2,010,000.00	超滤系统	已履行完毕
	联邦制药（内蒙古）有限公司	1,560,000.00	超滤脱色系统	已履行完毕
合计		69,790,100.00	-	-

3、截至 2013 年 6 月 30 日，公司已签订正在履行或待履行（尚未确认营业收入）的重大销售合同如下：

序号	客户名称	合同金额（元）	销售内容	履行情况
1	联邦制药（内蒙古）有限公司	12,250,000.00	超滤系统/纳滤浓 缩系统	正在履行

2	江西新瑞丰生化有限公司	6,900,000.00	纳滤浓缩系统/超滤除杂系统	正在履行
3	国药集团大同威奇达中抗制药有限公司	1,180,000.00	超滤脱色系统	正在履行
4	联邦制药（内蒙古）有限公司	1,050,000.00	纯水系统	正在履行
5	嘉戎科技（厦门）有限公司	598,000.00	中试膜设备	正在履行
6	广东开平牵牛生化制药有限公司	180,000.00	超滤膜系统 I	正在履行
合计		22,158,000.00	-	-

4、公司报告期内未向银行发生短期借款或长期借款。

六、公司的商业模式

公司主要的商业模式是通过为客户设计膜分离系统整体解决方案，从而进行相关膜分离系统设备硬件及备品备件的销售，并提供相关的技术服务。

公司的生产模式主要是订单化生产。公司实行以销定产，根据合同要求进行订单化生产，为客户定制个性化的非标产品。

公司的销售模式是直接销售。公司面向全国客户进行直接销售，主要通过项目跟踪、攻关行业难题然后推广、参与投标等方式来获得订单。

公司通过三个方面获取收入与利润。公司主要通过为客户设计解决方案来实现膜分离系统成套设备的销售，获取一次性规模较大的收入，这是公司利润及现金流的主要来源；由于膜分离系统部分部件的易耗性，公司通过为前述客户提供相关的备品备件可获取长期稳定的收入，这是公司利润及现金流的重要补充；此外，公司还为现有客户提供相关的售后技术服务来获得收入，这也是公司提高利润和净现金流量的一个有效措施。一般来说，膜芯成本占膜分离系统成本的 1/3 左右，更换周期在 12-18 个月，通过后期向客户提供更换的备品备件获取的持续性收入将会随着项目数量的积累占据利润的比重越来越大。

七、公司所处行业的基本情况

根据中国证监会 2012 年 11 月发布的《上市公司行业分类指引》，公司业务所在行业属于制造业中的通用设备制造业（C34）。根据国民经济行业分类（GB/T 4754-2011），公司所在行业属于通用设备制造业中的气体、液体分离及纯净设备制造业（C3463）。根据公司的具体业务，公司所在行业属于膜分离行业。

（一）行业管理体制和相关产业政策

1、行业管理体制

公司所处行业实行的监管体制为行业主管部门监管、行业协会自律监管、工商与质监监管相结合。

公司所处的膜分离行业，行业的主管部门是工业与信息化部；同时污水处理、废水回收等环保领域也是膜分离技术应用的重要领域，相应的受到国家环保部门的监管。工业与信息化部负责膜分离行业的整体规划发展，组织制定本行业的技术政策、技术体制和技术标准，拟定本行业的法律、法规，发布行政规章。

中国膜工业协会是具有法人资格的社会团体，由原化学工业部、中国科学院和国家海洋局三部委共同发起注册成立。协会由全国膜行业的企事业单位自愿组成，主要职能为：根据行业特点，制定行业的行规；参与本行业各类标准的制订、修订，包括技术标准、经济标准、管理标准；进行行业内价格协调；按照本行业实际要求，加强行业统计工作；受政府和有关公司委托，对行业内重大投资、改造、开发项目进行前期论证，并参与监督；在经济技术方面推进中外同行业之间的交流与合作等。中国膜工业协会下设膜工业标准化委员会、膜工业专家委员会，专门针对行业标准建立、学术研究开展工作。

2、产业政策

相关部门已经认识到膜分离技术在社会各个领域广泛应用的巨大好处，相关的政策已陆续出台。

2010年出台《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》将高性能膜材料列入战略性新兴产业，为膜技术和膜产业的自身发展，膜应用市场的培育带来了前所未有的机遇。

根据国家发改委2011年4月发布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》，“药物生产过程中的膜分离”属于鼓励类行业。

2011年6月国家环境保护部发布的《国家环境保护“十二五”科技发展规划》中提出“开发具有自主知识产权的制膜技术”，“研发大型臭氧发生器设备、饮用水处理用膜组件等”

2011年7月4日，国家科技部发布的《国家“十二五”科学和技术发展规划》中，将“高性能分离膜材料”列入“产业关键技术攻关示范重点”，并明确提出“重点开发

水处理膜、气体分离膜、特种分离膜等膜材料，推动膜技术在水处理、钢铁、石化、环保等领域的推广应用”。

2012年8月21日，国家科技部发布了《高性能膜材料科技发展“十二五”专项规划》，以“促进我国高性能膜材料产业的快速发展，推动膜技术在节能减排、保障民生等方面的应用”。

（二）膜分离行业概况

1、膜分离技术、工艺及应用

（1）膜分离技术

膜是具有选择性分离功能的材料，利用膜的选择性分离实现料液的不同组分的分离、纯化、浓缩的过程称作膜分离。它与传统过滤的不同在于，膜可以在分子范围内进行分离，并且这过程是一种物理过程，不需发生相的变化和添加助剂。与过滤、精馏、萃取、蒸发等传统分离技术相比，膜分离技术具有能耗低、分离效率高、设备简单、无相变、无污染等优点，因此被称为新型高效分离技术。

膜的孔径一般为微米级，依据其孔径的不同（或称为截留分子量），可将膜分为微滤膜、超滤膜、纳滤膜和反渗透膜，根据材料的不同，可分为无机膜和有机膜，无机膜主要是陶瓷膜和金属膜，其过滤精度较低，选择性较小。有机膜是由高分子材料做成的，如醋酸纤维素、芳香族聚酰胺、聚醚砜、聚氟聚合物等等。

按照不同的依据，膜的分类情况如下：

分类依据	分类
来源	天然膜、合成膜
状态	固体膜、液膜、气膜
材料	有机膜、无机膜
结构	对称膜（微孔膜、均质膜）、非对称膜、复合膜
电性	非荷电膜、荷电膜
形状	平板膜、螺旋卷式膜、管式膜、中空纤维膜
制备方法	烧结膜、延展膜、径迹刻蚀膜、相转换膜、动力形成膜
分离体系	气-气、气-液、气-固、液-液、液-固分离膜
分离机理	吸附性膜、扩散性膜、离子交换膜、选择性膜、非选择性膜
分离过程	反渗透膜、渗透膜、气体分离膜、电渗析膜、渗析膜、渗透蒸发膜

微滤（MF）又称微孔过滤，它属于精密过滤，其基本原理是筛孔分离过程。鉴于微孔滤膜的分离特征，微孔滤膜的应用范围主要是从气相和液相中截留微粒、细菌以及其他污染物，以达到净化、分离、浓缩的目的。对于微滤而言，膜的截留特性是以膜的孔径来表征，通常孔径范围在0.1~1微米，故微滤膜能对大直径的菌体、悬浮固

体等进行分离，可作为一般料液的澄清、保安过滤、空气除菌。

超滤（UF）是介于微滤和纳滤之间的一种膜过程，膜孔径范围在 0.05 至 0.1 微米。超滤过程通常可以理解成与膜孔径大小相关的筛分过程，超滤膜的截留特性是以对标准有机物的截留分子量来表征，通常截留分子量范围在 1000~300000Da，故超滤膜能对大分子有机物（如蛋白质、细菌）、胶体、悬浮固体等进行分离，广泛应用于料液的澄清、大分子有机物的分离纯化、除热源。

纳滤（NF）是介于超滤与反渗透之间的一种膜分离技术，其截留分子量在 80~1000Da 的范围内，孔径为几纳米。膜的截留特性是以对标准 NaCl、MgSO₄、CaCl₂ 溶液的截留率来表征，通常截留率范围在 60%~90%，相应截留分子量范围在 100~1000Da，故纳滤膜能对小分子有机物等与水、无机盐进行分离，实现脱盐与浓缩的同时进行，其在制药、生物化工、食品工业等诸多领域显示出广阔的应用前景。

反渗透（RO）是利用反渗透膜只能透过溶剂（通常是水）而截留离子物质或小分子物质的选择透过性，以膜两侧静压为推动力，而实现的对液体混合物分离的膜过程。反渗透是膜分离技术的一个重要组成部分，能够去除可溶性的金属盐、有机物、细菌、胶体粒子、发热物质，也即能截留所有的离子，在生产纯净水、软化水、无离子水、产品浓缩、废水处理方面反渗透膜已经应用广泛。

各种膜组件的传质特性和综合性能比较

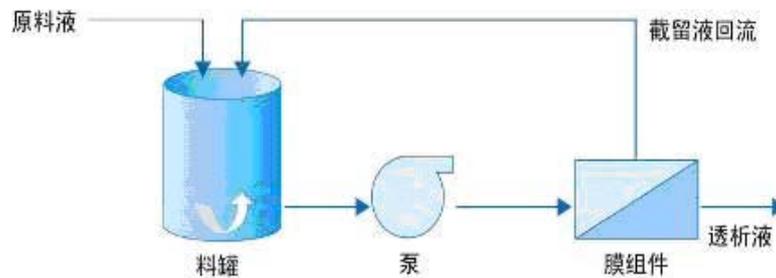
比较项目	螺旋卷式	中空纤维	管式	板框式
填充密度/(m ² /m ³)	200~800	500~30 000	30~328	30~500
料液流速/m ³ /(m ² ·s)	0.25~0.5	0.005	1~5	0.25~0.5
料液侧压降/MPa	0.3~0.6	0.01~0.03	0.2~0.3	0.3~0.6
抗污染	中等	差	非常好	好
易清洗	较好	差	优	好
膜更换方式	组件	组件	膜或组件	膜
组件结构	复杂	复杂	简单	非常复杂
膜更换成本	较高	较高	中	低
对水质要求	较高	高	低	低
料液预处理	需要	需要	不需要	需要
相对价格	低	低	高	高

(2) 膜分离工艺

膜分离的基本工艺原理是较为简单的（参见下图）。在过滤过程中料液通过泵的加压，以一定流速沿着滤膜的表面流过，大于膜截留分子量的物质分子不透过膜流回料罐，小于膜截留分子量的物质或分子透过膜，形成透析液。膜系统都有两个出口，一是回流液（浓缩液）出口，另一是透析液出口。在单位时间单位膜面积透析液流出的

量称为膜通量，即过滤速度。影响膜通量的因素有：温度、压力、固含量（TDS）、离子浓度、黏度等。

膜分离操作基本工艺流程：

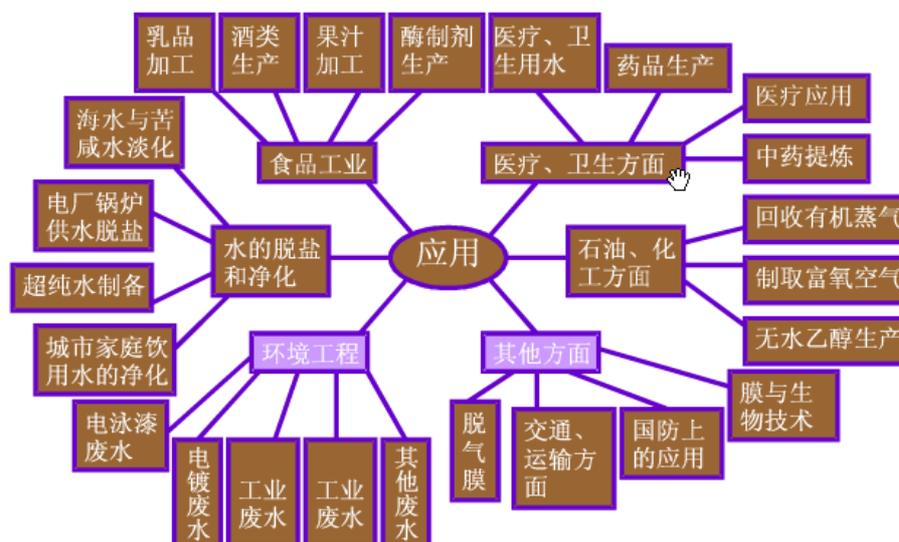


膜分离过程是一种纯物理过程，具有无相变化，节能、体积小、可拆分等特点，广泛应用在发酵、制药、植物提取、化工、水处理工艺过程及环保行业中。对不同组成的有机物，根据有机物的分子量，选择不同的膜，选择合适的膜工艺，从而达到最好的膜通量和截留率，进而提高生产率、减少投资规模和运行成本。

（3）膜分离技术的发展与应用

高分子膜的分离功能很早就被发现，1748 年，耐克特（A. Nelkt）发现水能自动地扩散到装有酒精的猪膀胱内，开创了膜渗透的研究。自 20 世纪 60 年代中期以来，膜分离技术真正实现了工业化。首先出现的分离模式包括超过滤膜（UF 膜），微孔过滤膜（MF 膜）和反渗透膜（RO 膜），之后又开发了其他类型的分离膜，广泛应用于社会各个领域。

作为一种高新技术，膜技术并不是高不可攀的，实际上，它就在我们身边。比如，随处可购买到的纯净饮用水绝大部分采用膜技术净化得到；为保持乳品的营养价值及水果的风味，牛奶、酸奶、奶酪等也可以采用膜技术进行除菌、浓缩及杂质去除。膜分离技术应用领域非常广泛，其用途如下图所示：



3、膜分离行业市场规模及前景

作为材料科学和过程工程等诸多学科交叉结合、相互渗透而产生的膜技术，在全球范围内受到了前所未有的高度重视。膜产业被誉为发展潜力巨大的朝阳产业，在 21 世纪的环保、能源、化学工程与生物工程等产业中将扮演着战略性角色。从本世纪伊始全球膜市场出现强劲的增长势头，2004 年全球膜制品市场的销售额达到 63 亿美元，2009 年包括膜制品、装置和相关工程的世界分离膜市场规模在 450 亿美元左右，其中膜制品约 80 亿美元。中国膜产业也已经进入快速增长期，2004 年我国膜产业市场额度为 75 亿元，国内，2009 年分离膜制品市场约为 60 亿元人民币，加上相关工程，市场规模达 250 亿元人民币，2010 年，我国膜产值超过 300 亿元，占全球膜市场的 10% 左右。

根据《高性能膜材料科技发展“十二五”专项规划》，十二五期间我国膜产业的增长速度在 30% 左右，到十二五期末我国膜产业规模突破 1000 亿元。可以预见，膜技术将进入产值大幅增加的黄金时期，它所带动的相关产业产值总量更是不可估量，其将在水资源、能源、环境、传统产业改造等领域发挥重大作用。

4、行业竞争格局及主要企业

我国已初步建立了较完整的高性能膜材料创新链和产业链，在分离膜几乎所有的领域，我国都已经具备较强的生产能力，积累了一定的大型膜法水处理的工程经验，紧跟世界先进水平，但仍有差距。

全国从事分离膜研究的科研院所、高等院校近 100 家，膜制品生产企业达 300 余家，工程公司超过 1000 家，其中微滤/超滤膜制造厂商有 100 多家，是我国膜产业中企业数、产品种类、型号最多、产量最大，能与国外产品抗衡的领域。年产值在 500

万元左右的中小企业约占膜企业总数的 85%，年产值 1000 万元以上的厂家约占 8%~10%，年亿元产值以上的企业只占 4%（大都有外资投入的背景）。国际著名的膜元件制造商和水务公司已悉数进入中国市场，有的还在我国设立了研发机构或制造厂。外资企业依靠产品性能和资本运作的优势占据了国内膜产品和膜处理工程市场的绝大部分份额。

膜分离产业体现出的高端产业、低端环节现象严重。企业规模普遍较小，目前我国膜产业 300 亿的市场被上千个企业分割，产值过亿的规模企业很少；应用层次偏低，应用领域偏窄，85%左右应用于水处理和海水淡化领域；高端领域仅占膜市场的 15%左右。我国膜产业的自主创新能力和产业竞争力提升迫在眉睫，今后我国膜科学技术及膜产业将形成水处理膜和特种分离膜并重发展的趋势。

国内外主要制膜企业

企业名称	简介	产品类型
美国 GE	全球唯一一家能提供从膜片、膜元件、膜处理整机设备到各种滤芯，过滤器等全系列产品的公司	产品覆盖过滤图谱
美国陶氏	全球领先多元化的化学公司，唯一提供包括超滤、反渗透膜、树脂技术和电除盐在内一整套产品的制造商。	反渗透膜、抗污染膜、海水淡化膜、高低压膜等
美国科氏	全球最大错流滤膜生产商，能够提供从微滤、超滤、纳滤和反渗透等所有过滤精度的错流膜过滤产品及系统。	中空纤维式、卷式、管式膜
美国海德能	世界上分离膜制造业中最著名、产品规格最多、生产规模最大、取得专利最多的反渗透和纳滤膜生产厂商之一。	反渗透膜、纳滤膜
日本东丽	在制造和销售反渗透膜元件方面处于世界领先地位，可开发生产所有种类液体分离膜的综合性膜制造厂家。	各种水处理膜
韩国 CSM	大规模生产卷式反渗透复合膜元件的膜制造商之一。	CSM 系列反渗透分离膜
新加坡凯发	全球唯一一家集不锈钢膜、陶瓷膜、分子筛膜、高分子膜等多种功能性膜的研发、制造及应用为一体的高科技公司。	不锈钢膜、陶瓷膜、分子筛膜、高分子膜
江苏久吾高科	国内最大的无机陶瓷膜及成套设备的专业化生产企业，致力于陶瓷滤膜的研发、生产,膜工程设计,膜成套设备制造及技术服务。	陶瓷膜
北京时代沃顿	主要从事反渗透和纳滤膜元件的研发、制造和服务，拥有膜片制造的核心技术和规模化生产能力，国内最大的复合反渗透膜专业化生产企业。	复合反渗透膜、纳滤膜
杭州北斗星	专业从事卷式膜元件研发、生产和推广的高科技企业。	卷式反渗透、纳滤、超滤及微滤元件
北京安得膜	专业的膜产品制造商，生产各类膜分离元件和过滤产品。	反渗、纳滤、超滤、

（三）行业壁垒

1、技术壁垒

一般纯水处理的膜分离相关产品的技术壁垒较低，竞争者众多。应用于医药、食品等专业领域膜分离系统产品技术难度高，其核心技术及应用技术的掌握需要长时间积累。企业不仅仅需要掌握各种类型膜分离设备的特性以及在组合时候不同的作用，同时必须积累相关的数据。新进入者需要对行业发展方向和技术发展趋势进行把握，短期内很难与先进入者在核心技术层面和应用技术层面展开竞争。

2、资金壁垒

在总承包项目进程中，尤其是大型的水处理项目，由于总承包商对采购商、分包商结算以及客户对总承包商结算的时点和比例不同，总承包商常常需要占用大量的营运资金；客户在选择合作服务商时，会重点考虑对方的资金实力，以免日后因资金流断裂而延误工期。

3、市场壁垒

公司的膜分离系统主要应用于医药行业中生物制药过程中，对医药客户的生产经营影响重大，膜分离系统出现不稳定将给客户造成巨额损失，因此医药行业对膜分离系统的质量和稳定性要求很高。在选择膜分离系统服务商时，客户会在具备同等资质的企业中选择经验更加丰富、有优质历史业绩、市场口碑良好的企业进行合作以降低风险。而新进企业由于缺乏业绩支撑和市场形象，在竞标时一般不具备优势。

4、人才壁垒

膜分离行业在我国仍处于起步阶段，我国尚未建立起专门的膜分离行业人才培养和教育体系，膜分离从业人员多是来自相关专业，缺乏综合性人才。业内各企业基本上以自己培养为主，但由于膜分离行业应用较广，需要跨越多个学科的全面技术人才，这类人才培育周期较长，相对稀缺。新进入者面临人才壁垒。

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）良好的经济基础给我国膜分离产业的发展奠定基础、提供机遇

改革开放 30 年来，中国经济一直保持着良好的增长势头，这是中国膜分离产业能

够发展的基本动力。2010 年我国 GDP 总量已经超越日本成为全球第二，我国人均 GDP 接近 4000 美元。根据“十二五”规划，我国仍将保持 7% 的经济发展速度。此外，受益于经济发展，目前我国企业实力大大增强，居民收入提高，产业和消费升级对于膜分离产品在工业领域以及消费领域的应用提供了坚实的基础，为我国膜分离产业腾飞提供前所未有的机遇。

（2）政府开始大力推动膜产业的发展

膜技术的发展得到了全球范围的高度重视，美国、日本、欧洲等多国政府将膜技术作为 21 世纪高新技术进行研究与开发，制定了相应的研究开发计划，促进了膜技术和产业的强劲发展。我国政府对膜技术的研究和开发同样十分重视，自“六五”以来，已连续六个五年计划都把膜技术作为重点项目进行支持。2010 年出台《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》将高性能膜材料列入战略性新兴产业，为膜技术和膜产业的自身发展，膜应用市场的培育带来了前所未有的机遇。

（3）巨大的社会需求拉动膜分离产业快速发展

中国的膜分离产业已经进入了一个中长期的上升阶段，未来极有可能持续 5—10 年以上的快速增长，在 21 世纪的多数工业中，膜技术将扮演重要角色，在水资源、能源、环境、传统产业改造等领域发挥重大作用。

2、不利因素

（1）膜材料、辅料及膜、膜元件大部分靠进口

用于制作膜的原材料，像聚砜、聚偏氟乙烯、聚醚砜及食品级聚氯乙烯等虽然国内有生产，但因并非为制膜专用生产，质量又不稳定，因而不得不大量进口。据估计大约膜材料的 50%~70% 依赖进口。现在反渗透膜 90% 是进口产品；超滤和微滤膜约 40% 进口；气体分离膜、血液透析膜、特种分离膜大部分依靠进口；氯碱工业用的全氟磺（羧）酸膜目前几乎全部依靠进口。

（2）具体政策法规、行业标准出台相对滞后

我国膜分离行业仍处于朝阳阶段，由于成本居高不下，国内普遍对相关行业和技术认识还不太成熟和全面。尽管国家已经认识到了膜技术应用带来的好处，也已经相继出台了纲领性文件支持膜分离行业的发展，但是目前我国膜分离行业具体的政策和法规也相对滞后。膜、膜元件，特别是超滤、微滤膜和膜元件，品种多、型号乱，缺乏统一的技术标准和市场准入制度，市场处于无序竞争状态，缺乏第三方技术评价。

（3）国内基础研究投入少、配套能力不足

膜应用基础研究、产品开发的投入少、力度小。如我国颇受重视的反渗透膜开发，近 25 年来的研究经费总投入只相当美国在该方面初期研究投入的 1/500。因此初始研发和后续开发工作往往无法把工作做深做完整，开发出一个经得住产业化考验的产品。

国家工业配套的能力虽有很大进步，但仍显不足。如国内反渗透水处理工程中常用的高压泵、能量回收装置现在基本都得靠进口；无纺布生产企业国内很多，大、中型企业也有数家，但因制膜用无纺布用量少，企业不愿试制与生产。制膜用原料、辅料性能不过关是各种膜生产中存在的共性问题，其直接后果就是造成制出的膜组件性能不高、不稳定。

（4）国内企业国际竞争力不足

虽然部分国内产品已处于国际领先或先进水平，但就总体而言，膜产品的制作技术和产品性能与国外先进水平相比尚存较大差距，产品的性能不高，不稳定；集成创新成果在应用领域解决了一些国内、外尚未解决的应用难题；技术配套差，膜组件制作大都还是靠人工或半人工操作。

国内膜分离企业研发、生产投入均落后于国际企业，国内膜分离相关企业有近千家，但以小企业居多，且这些小企业多数集中在产业低端，尤其是在技术门槛最低的纯水处理领域，形成规模的企业寥寥，整体国际竞争力偏弱。

（五）行业的基本风险及其他运行特征

1、膜行业的基本风险特征

（1）技术更新风险

膜分离行业属技术密集型行业，发展速度较快。因市场需求变化导致的技术更新趋势具有不确定性，行业内企业新产品研发、生产制造可能存在不确定的技术障碍。行业内企业面临的主要技术更新风险集中在对行业发展趋势的把握、新产品的开发、新技术能否满足客户需求等方面。

（2）核心技术人才流失风险

膜分离行业在国内是一个新兴行业，发展时间不长。而膜分离相关技术掌握的难度较高，需要较长时间的积累，成熟的技术人员相对稀缺，而人才是公司可持续发展的重要驱动力之一，对公司技术发展和创新起到重要作用。行业内企业的专业技

术人员尤其是核心技术人员一旦流失，将给公司带来巨大风险。

2、膜分离行业的其他运行特征

膜分离行业无明显周期性，应用范围非常广泛，目前主要应用于水处理行业以及部分专业市场，与国家基础建设有较大相关性，受短期内宏观经济形势影响不大。

膜分离产品的销售主要取决于技术适用性，产品可以进行拆分后运输，最终的工程安装也基本在客户的生产厂房完成，无明显的区域性特征。

（六）公司的行业地位与竞争优势

1、公司的行业地位与竞争对手

公司产品面向的医药、化工、废水处理等专业领域是膜分离技术应用的高端市场，一方面对产品的稳定性等性能指标要求较高，另一方面也要求公司不断地设计出新产品来满足客户的需求。公司产品的技术特点要求具有长期的技术消化、积累及技术成果转化的能力，在方案提供、产品设计、系统开发等方面有很好的专业背景的专业人才。公司深耕医药领域的策略，使得公司产品在生物制药领域很有竞争力。

主要市场竞争对手

企业名称	同类产品	优/劣势分析
三达膜	陶瓷膜、平板膜	客户涵盖广，有资金和品牌优势。
久吾高科	陶瓷膜	无机膜技术占领相当大的国内市场份额。
欧瑞丽斯	陶瓷膜	全进口设备，价格偏高。

2、公司竞争优势

（1）医药行业品牌优势

公司产品已经在头孢发酵液、青霉素发酵液、赤霉素发酵液、泰乐菌素发酵液、硫酸粘杆菌素发酵液、酶法阿莫西林、对羟基苯甘氨酸、克拉维酸钾发酵液等膜分离领域的建立了良好的口碑，为公司相关分离系统产品获得更多的客户打下了坚实的基础；公司已经与大型医药客户形成了长期稳定的合作，有望充分利用公司的客户资源，获得客户其他生物制药领域的膜分离系统产品订单。

（2）研发实力优势

公司技术带头人曾为国内膜行业领军企业三达膜科技股份有限公司总工程师，从业 20 多年，具备很强的研发及研发管理能力。公司 20% 以上的员工从事技术研发类工作，具有相关研发经验或者相关专业背景。同时公司与全国重点高等院校，如中科院过程研究所、厦门大学、厦门理工学院等保持良好的合作关系，共同开展膜技术领域

的前沿技术成果市场化以及基础研究工作。

(3) 产品技术优势

公司主要是根据客户需求提供膜分离系统产品，为了满足客户的个性化需求，必须对现有的平板膜、卷式膜、中空纤维膜或者是不同的膜元件等进行组合设计形成新的膜分离系统。公司的主要产品均为通过组合设计的为客户定制的非标产品，已经积累了丰富的相关设计及调试数据。

3、公司经营劣势

资金瓶颈问题是公司目前最大的经营劣势。资金是推动企业发展壮大的重要动力，尤其是在水处理的膜分离市场中。公司已经具备了将膜分离应用于水处理领域的技术实力，但限于资金实力，目前无法分享膜分离市场最大一块蛋糕。膜分离行业中企业使用 BOT 模式来拓展客户的优势很明显，但是这种模式对资金的需求量较大，限于资金实力，公司一直未能采用该模式。公司作为快速发展中的中小型企业面临着资金短缺的问题，资金短缺一方面限制了公司产品和核心技术在其他领域的应用，另一方面也制约了公司规模快速扩张，不利于公司的持续发展壮大。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

本公司自设立以来，依据《公司法》等相关法律、法规及规范性文件的要求，建立起了较为规范的公司治理结构。

2010年12月22日，全体发起人召开股份公司创立大会暨第一次临时股东大会，通过了公司章程以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等规则，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

公司董事会由5人组成，实行董事会领导下的总经理负责制。监事会由3人组成，其中股东代表监事2名，职工监事1名，股东大会是公司的权力机构，董事会是执行机构对公司股东大会负责、监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高管人员执行公司职务的行为进行监督。目前公司设董事长1名、总经理1名，副总经理2名，总工程师1名，财务负责人1名，董事会秘书1名。

2010年12月22日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。

2010年12月22日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

2013年9月5日，公司召开临时股东大会，根据《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》修改公司章程，通过了《投资者关系管理办法》、《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》等一系列重要制度。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

截至本转让说明书出具之日，股份公司共召开13次股东大会、12次董事会会议、9次监事会会议，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文

件归档保存，会议记录正常签署。其中董事会参与了公司战略目标的制订，对管理层业绩进行了正常的评估。监事会能正常发挥作用，具备切实的监督手段。职工代表监事能代表职工履行监督职责。公司制定了《厦门天泉鑫科技股份有限公司关联交易管理制度》，该文件对涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的情形以及回避的程序进行了详细的规定，公司建立了表决权回避制度。根据《厦门天泉鑫科技股份有限公司关联交易制度》，公司在报告期内向关联法人厦门征成膜清洗科技有限公司进行关联方采购（经常性关联交易）、借款（偶发性关联交易），履行相关决议时，公司执行了表决回避制度；公司在报告期内向关联自然人董海峰借款时，公司执行了表决回避制度。

股份公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

（一）投资者关系管理

公司的《公司章程》对投资者关系管理进行了专章规定，投资者关系管理是指公司通过各种方式的投资者关系活动，加强与资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，实现公司和股东利益最大化的战略管理行为。投资者关系管理应当遵循充分披露信息原则、合规披露信息原则、投资者机会均等原则、诚实守信原则、高效互动原则。

公司董事长为公司投资者关系管理工作第一责任人，董事会秘书在公司董事会领导下负责相关事务的统筹与安排，为公司投资者关系管理工作直接责任人，负责公司投资者关系管理的日常工作。董事会秘书或董事会授权的其他人是公司的对外发言人。投资者关系管理工作的主要职责包括制度建设、信息披露、组织策划、分析研究、沟通与联络、维护公共关系、维护网络信息平台、其他有利于改善投资者关系的工作，从事投资者关系管理工作的人员应当具备必要的素质和技能。公司与投资者沟通的方式 在遵守信息披露规则前提下，公司可建立与投资者的重大事项沟通机制，在制定涉及股东权益的重大方案时，可通过多种方式

与投资者进行沟通与协商。公司与投资者沟通方式应尽可能便捷、有效，便于投资者参与。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》规定，股东对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；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；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、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，应提交公司所在地有管辖权的人民法院解决。

（三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》及《董事会议事规则》规定了关联股东和董事回避制度，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。具体规定为：

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，股东大会审议事项时，关联股东应当回避，不应当参与该关联事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

董事会审议事项时，关联董事应当回避，不应当参与该关联事项的投票表决。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。

（四）风险控制相关的内部管理制度

股份公司建立了《财务管理制度》和《质量/环境手册》等一系列规章制度，涵盖了公司财务管理、销售管理、采购管理、生产与实验管理、研发管理、人力资源管理、行政管理等等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可

循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理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，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、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，符合公司发展的要求。

（五）公司管理层对公司治理机制评估结果

董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。目前，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。

公司管理层认为公司的治理结构和内控制度还将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大的需要。

三、公司及控股股东最近二年又一期的违法违规及受处罚情况

公司在日常生产经营中能够遵守法律法规，近两年又一期内不存在重大违法违规情形。公司全体股东及管理层出具声明：公司及控股股东近两年又一期来生产经营行为严格遵守国家的法律法规，没有出现因违法经营而受到处罚的情形。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司的项目实施流程是首先进行现场考察，分析和研究客户的实际状况，根据客户的实际需求进行规划，并设计具体的设备方案。根据设备设计图纸，技术部门对设备所需部件进行拆解并采购、加工相关零部件，后期运送至客户处进行现场的安装调试，并对设备处理结果进行分析，以满足客户提出的需求并通过客户的验收。此外，公司还为培训操作人员，保障系统的稳定运营，在验收后为客户持续一定期间的售后服务。公司具有完整的业务流程。

公司拥有独立的销售部（含市场部、销售部、客服部）、技术部、研发设计

部（含设计部、研发部、工程部）、生产部（含制造部、供应部）、品管部等部门，具有独立的销售、采购渠道。

公司目前的生产经营场所为租用房屋，公司租用厦门市金光明工贸发展有限公司的房屋作为厂房，地址位于厦门市海沧区新阳街道新光路8号1号厂房一楼西侧。公司的生产经营场所与控股股东及其控制的企业相互独立。

在关联交易（详见第四节“十一、关联方、关联方关系及关联方交易”）方面，公司向关联法人厦门征成膜清洗科技有限公司进行关联方采购、取得借款；向关联自然人董海峰取得借款、无偿取得关联自然人黄松青两项专利权的全球独占许可使用。上述关联交易对公司独立性不存在重大影响。

综上所述公司的业务独立。

（二）资产独立性

公司的设备购置发票和凭证齐全，公司的商标、专利等知识产权均登记在公司名下或根据协议由公司无偿使用，由公司实际支配使用。

公司的其他应收款、其他应付款、预收及预付款均是公司生产经营中产生的款项。公司最近两年又一期不存在为资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情形。

综上所述公司的资产独立。

（三）人员独立性

公司的现任总经理、副总经理、总工程师、财务负责人、董事会秘书均在公司任职并在公司领取薪酬，没有在其他企业担任董事、监事以外的其他职务。公司高级管理人员对此出具了声明。

公司独立与职工签订劳动合同并缴纳社会保险，公司还与员工签署了保密协议。公司员工的劳动、人事、工资报酬、以及相应的社会保障完全独立管理。

综上所述公司的人员独立。

（四）财务独立性

公司独立在中国工商银行股份有限公司厦门高科技园支行开立账号为4100023109200013185的基本存款账户，公司内部设有独立的财务部门，聘请了财务人员，制定了财务管理制度。公司依法在厦门市国家税务局和地方税务局办理了税务登记手续，税务登记证号：厦税征字 350206776027112 号，独立纳税。公司已经建立健全并独立运行会计核算体系和财务管理制度，能独立做出财务决策。

综上所述，公司财务独立。

（五）机构独立性

公司在厦门市质量技术监督局取得了编号为77602711-2的组织机构代码证，公司已经建立了适合自己生产经营的组织机构，各部门有明确的部门职责和制度。上述部门机构根据董事会的决议设立，在公司总经理的负责下统一运作，和控股股东完全分开，独立经营。

综上所述公司机构独立。

（六）公司与控股股东及其控制的企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况的说明

公司的业务、资产、人员、财务、机构独立于控股股东及其控制的企业（详细情况见本节“十、公司控股股东、其他持股5%以上的主要股东及董事、监事、高级管理人员对外投资情况”），公司不存在和控股股东混合经营、合署办公的情形。

（七）公司最近两年又一期资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

公司最近两年内又一期不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

（八）公司最近两年又一期内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

公司最近两年内又一期不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

（九）防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排

为防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《关联交易管理制度》，详细规定了关联交易的审核、表决和回避程序，防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。公司还通过相关规章制度对股东大会、董事会、总经理的相关权限做出明确规定，明确了股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源给公司或者其他股东造成损失的应当依法承担赔偿责任。

五、同业竞争的情况

（一）公司与持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员同业竞争情况

公司持股 5%以上股东、公司董事、监事、高级管理人员对外投资的企业基本情况见本节“十、公司控股股东、其他持股 5%以上的主要股东及董事、监事、高级管理人员对外投资情况”部分。

1、公司与厦门福鑫德进出口贸易有限公司、厦门市杏林富鑫纺织有限公司、福鑫德（漳州）塑胶建材有限公司、厦门美达斯环保工业有限公司、厦门锦福达环保塑胶材料有限公司、深圳华南鑫旺盛塑胶有限公司的经营范围不存在重叠（有关前述六家公司的经营范围详见公开转让说明书“第三节 十、公司控股股东、其他持股 5%以上的主要股东及董事、监事、高级管理人员对外投资情况”及“第四节 十一、（一）公司的关联方及关联方关系”部分），且公司与前述六家公司的主营业务均不同。公司股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，因此，公司与前述六家公司不存在同业竞争情形。

2、公司与厦门征成膜清洗科技有限公司不存在同业竞争。

(1) 两家公司所属行业不同：按《上市公司行业分类指引》天泉鑫属于 C34 通用设备制造业，按《国民经济行业分类》属于 C3463 气体、液体分离及纯净设备制造业；征成膜经厦门市海沧区工商行政管理局登记的行业为 C2671 肥皂及合成洗涤剂制造（国民经济行业分类），按《上市公司行业分类指引》属于 C26 化学原料和化学制品制造业。因此，天泉鑫与征成膜属于不同行业的企业。

(2) 两家公司的产品不同：天泉鑫生产的主要产品是膜分离成套设备及相关的零配件，属于机械加工设备；这些膜分离成套设备根据客户的要求定制并需要进行现场调试，属于非标准化产品。征成膜生产的产品是膜清洗剂，属化工产品；征成膜销售给客户的膜清洗剂产品差别不大，是标准化产品。

(3) 两家公司的产品工艺不同：天泉鑫生产的膜设备是将膜壳、膜芯、电机、电器以及管道和支架组装起来，而征成膜生产的膜清洗剂是将化工原料按一定的配方进行混合和搅拌，通过化学反应而形成的产品。

(4) 两家公司提供的清洗服务目的不同：天泉鑫向客户提供的膜芯清洗服务属于提供膜设备后的售后服务，一般为一年，公司未单独向客户收取费用，且该项业务不属于公司未来发展的方向；征成膜提供的膜清洗服务属于膜设备使用过程中所必需的步骤，征成膜以此作为其营业收入的主要来源。

两家公司所属行业不同，生产的产品不同、工艺不同，各自提供的清洗服务目的也不同，因此，天泉鑫与征成膜不存在同业竞争情形。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

2013 年 9 月 2 日，公司的股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：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营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

六、董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况

序号	姓名	职位	持股数量（股）	持股比例
1	陈跃明	董事长	4,190,400	34.92%
2	董海峰	董事、总经理	1,113,960	9.28%
3	黄松青	监事会主席	2,094,000	17.45%
4	张 勇	董事、常务副总经理	675,120	5.63%
5	洪成木	董事兼董事会秘书、 副总经理	120,000	1%
6	陈毅坚	董事	814,800	6.79%
7	许永记	总工程师	120,000	1%
8	华丽琼	财务总监	120,000	1%
9	温根义	监事	54,000	0.45%
合计			9,302,280	77.52%

七、董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间没有亲属关系。

八、董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的董事、监事、高级管理人员均与本公司签署了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。公司董事、监事、高级管理人员还与公司签订了《保密协议》。目前所有合同及协议均正常履行。

董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺为避免同业竞争的承诺，高级管理人员、核心技术人员作出的重要承诺为不在外（不含子公司及孙公司）兼职的承诺。

九、董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	名称	本公司职位	兼职单位	兼职职位
1	陈跃明	董事长	福鑫德（漳州）塑胶建材有限公司	执行董事、法定代表人
2	董海峰	董事、总经理	无	无
3	黄松青	监事会主席	厦门市五邦投资有限公司	监事

			中科瑞阳膜技术（北京）有限公司	监事
4	张勇	董事、副总经理	厦门市五邦投资有限公司	总经理
5	洪成木	董事兼董事会秘书、副总经理	厦门市五邦投资有限公司	执行董事、法定代表人
6	陈毅坚	董事	厦门福鑫德进出口贸易有限公司	执行董事、法定代表人
7	许永记	总工程师	无	无
8	华丽琼	财务总监	无	无
9	温根义	监事	无	无
合计				

除上述兼职情况以外，公司董事、监事、高级管理人员没有在其他单位兼职；同时，公司高级管理人员出具了不在外（不含子公司及孙公司）兼职的承诺。

十、公司控股股东、其他持股 5% 以上的主要股东及董事、监事、高级管理人员对外投资情况

序号	名称	本公司职位	对外投资单位	持股比例
1	陈跃明	控股股东、董事长	厦门征成膜清洗科技有限公司	15%
			厦门市福鑫德进出口贸易有限公司	46%
			厦门杏林富鑫纺织有限公司	66.67%
			福鑫德（漳州）塑胶建材有限公司	46%
2	董海峰	董事、总经理，持股 5% 以上股东	厦门征成膜清洗科技有限公司	28.05%
3	黄松青	监事会主席、持股 5% 以上股东	无	-
4	张勇	董事、副总经理、持股 5% 以上股东	厦门征成膜清洗科技有限公司	17%
5	洪成木	董事兼董事会秘书、副总经理	厦门市五邦投资有限公司	5%
6	陈毅坚	董事、持股 5% 以上股东	厦门市福鑫德进出口贸易有限公司	30%
			福鑫德（漳州）塑胶建材有限公司	30%
			深圳华南鑫旺盛塑胶有限公司	51%
			厦门锦福达环保塑胶材料有限公司	48%
7	林炳顺	持股 5% 以上股东	福鑫德（漳州）塑胶建材有限公司	24%
			厦门市福鑫德进出口贸易有限公司	24%
			厦门杏林富鑫纺织有限公司	33.33%
8	吴章峰	持股 5% 以上股东	厦门征成膜清洗科技有限公司	22.10%
9	邹威	持股 5% 以上股东	厦门征成膜清洗科技有限公司	17.85%
10	许永记	总工程师	无	-
11	华丽琼	财务总监	无	-
12	温根义	监事	无	-
13	陈颖蔚	监事	无	-

上表中涉及的对外投资单位基本情况如下：

1、厦门福鑫德进出口贸易有限公司

厦门福鑫德进出口贸易有限公司成立于 2003 年 11 月 24 日，法定代表人陈毅坚，住所地在厦门市厦禾路假日商城 1116 之二 1101 室，注册资本为 1009 万元，实收资本为 1009 万元。公司的经营范围为：自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；批发零售建筑材料、金属材料、塑料制品、五金交电、化工产品（不含危险化学品、监控化学品）、汽车配件、计算机配件、家用电器、电子机械产品、办公设备及用品、纺织原料、服装、日用百货；塑料制品的生产及销售（限下属分公司经营）。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）

截至本说明书出具之日，该公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	陈跃明	464.14	46%
2	陈毅坚	302.70	30%
3	林炳顺	242.16	24%
合 计		1,009	100.00%

2、厦门市杏林富鑫纺织有限公司

厦门市杏林富鑫纺织有限公司成立于 1997 年 12 月 11 日，法定代表人林炳顺，住所地厦门市集美区杏林金融大厦十楼 F 座，注册资本为 390 万元，实收资本为 390 万元。公司经营范围：1、制造针织品。2、批发建筑材料、五金交电、针纺织品。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）

截至本说明书出具之日，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	陈跃明	260	66.67%
2	林炳顺	130	33.33%
合 计		390	100.00%

3、福鑫德（漳州）塑胶建材有限公司

福鑫德（漳州）塑胶建材有限公司成立于 2005 年 11 月 10 日，法定代表人陈跃明，住所地为漳浦县绥安镇黄仓工业园，注册资本为 200 万元，实收资本为 200 万元。公司经营范围：加工生产塑料片材及其他塑胶制品。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）

截至本说明书出具之日，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	陈跃明	92	46%
2	陈毅坚	60	30%
3	林炳顺	48	24%
合 计		200	100.00%

4、厦门锦福达环保塑胶材料有限公司

厦门锦福达环保塑胶材料有限公司成立于 2010 年 3 月 29 日，法定代表人王秀美，住所地厦门市海沧区东孚镇东孚大道 2877 号 10#厂房 1 楼南侧，注册资本 345 万元，实收资本 345 万元。公司经营范围：塑胶制品、包装制品、塑胶片材、吸塑制品的生产加工及销售。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）

截至本说明书出具之日，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	王秀美	179.4	52%
2	陈毅坚	165.6	48%
合 计		345	100.00%

5、深圳华南鑫旺盛塑胶有限公司

深圳华南鑫旺盛塑胶有限公司成立于 2008 年 5 月 6 日，法定代表人江少炳，住所地深圳市龙岗区平湖街道华南大道一号华南国际印刷纸品包装物流区（一期）P10 栋 129 号（办公住所），注册资本 50 万元，实收资本 50 万元。公司经营范围：塑胶制品、五金配件的购销；国内商业、物资供销业（以上不含再生

资源的购销、储存及分拣整理；不含专营、专控、专卖商品）；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。

截至本说明书出具之日，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	陈毅坚	25.5	51%
2	江少斌	4.5	9%
3	林光	20	40%
合计		50	100.00%

6、厦门征成膜清洗科技有限公司

厦门征成膜清洗科技有限公司成立于2007年7月10日，法定代表人为吴章锋，住所地厦门市海沧区新阳街道新光路8号1号厂房一、二楼东侧，注册资本为60万元，实收资本为60万元。经营范围：生产和销售工业膜系列清洗剂（不含危险化学品及监控化学品）；提供膜系统清洗服务及相关配件销售。

公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	董海峰	16.83	28.05%
2	吴章锋	13.26	22.10%
4	邹威	10.71	17.85%
4	张勇	10.2	17.00%
5	陈跃明	9	15.00%
合计		60	100.00%

除上述投资之外，公司控股股东、其他持股5%以上的主要股东及董事、监事、高级管理人员没有其他对外投资。

十一、公司及管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员于2013年9月2日出具书面声明，郑重承诺：

公司及公司董事、监事、高级管理人员最近两年又一期不存在因违反国家法

律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；均不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司董事、监事、高级管理人员无应对所任职公司最近二年又一期因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为，不存在最近两年又一期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形。

十二、公司最近两年又一期重大诉讼及仲裁情况

2013年5月23日，昆山品青生物科技有限公司起诉公司，要求1、判令公司退还其支付的货款人民币1,542,400元；2、要求判令公司承担案件的诉讼费、保全费。昆山品青生物科技有限公司与公司分别于2012年2月13日、2012年5月3日签订编号为TQX20120207B及TQX20120416BP01的《合同》，合同约定昆山品青生物科技有限公司向公司采购膜芯，并声称膜芯质量有问题，诉至法院要求解除合同，并要求公司退还货款。

公司向昆山品青生物技术有限公司销售膜芯系从通用电气水处理技术（无锡）有限公司采购，通用电气水处理技术（无锡）有限公司已向公司提供诉讼所涉及批次膜芯检测报告，根据检测报告，公司产品符合相关质量要求。

公司对该诉讼事项进行了积极应对，与昆山品青生物技术有限公司进行了充分沟通。2013年11月19日，江苏省昆山市人民法院出具了“（2013）昆周商初字第0135号”《民事调解书》，公司与昆山品青生物技术有限公司自愿达成和解：

（1）公司在签收调解书之日起4个月内交付部分膜芯给昆山品青生物科技有限公司；（2）公司承担本案的案件受理费50%；（3）昆山品青生物科技有限公司放弃全部诉讼请求，与公司就本案从此无涉。

根据调解书，公司因此诉讼约需支出23万元，占公司上半年净利润的6.48%，占公司2013年度预计净利润的比例在5%以下，对公司2013年经营成果和财务状况无重大影响。公司产品符合相关质量要求，诉讼对公司产品品牌、信誉影响较小，对持续经营能力无重大影响。公司律师经核查，认为本案不会对公司此次申请挂牌造成障碍。

除此之外，公司最近两年又一期不存在其他重大诉讼及仲裁。

第四节 公司财务

本节的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的公司财务报告。公司提醒投资者关注公开转让说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、财务报表

(一) 最近两年又一期合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,595,238.56	5,933,238.96	2,642,575.79
交易性金融资产			
应收票据	1,007,900.00	4,600,000.00	6,231,117.20
应收账款	17,423,191.73	6,944,673.65	8,194,427.30
预付款项	113,952.35	423,874.25	109,137.07
应收利息			
应收股利			
其他应收款	447,879.10	169,806.47	214,742.17
存货	6,425,042.68	12,318,089.49	2,212,348.42
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	30,013,204.42	30,389,682.82	19,604,347.95
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	2,086,829.34	2,195,489.72	824,974.06
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	4,699.94	8,379.12	4,833.31
开发支出			

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
商誉			
长期待摊费用	662,377.16	760,586.12	464,696.39
递延所得税资产	324,272.31	115,239.35	77,909.13
其他非流动资产			
非流动资产合计:	3,078,178.75	3,079,694.31	1,372,412.89
资产总计	33,091,383.17	33,469,377.13	20,976,760.84
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	4,803,630.66	2,605,238.72	337,623.59
预收款项	1,171,755.30	8,371,832.93	6,347,810.00
应付职工薪酬	268,026.50	2,378,509.51	480,909.59
应交税费	763,487.25	416,130.01	122,994.49
应付利息			
应付股利			
其他应付款	856,808.03	139,619.03	28,954.08
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	7,863,707.74	13,911,330.20	7,318,291.75
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	420,000.00	420,000.00	
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计:	420,000.00	420,000.00	
负债合计:	8,283,707.74	14,331,330.20	7,318,291.75
所有者权益(或股本权益):			
实收资本(股本)	12,000,000.00	12,000,000.00	6,800,000.00
资本公积	51,051.87	51,051.87	51,051.87
减: 库存股	-	-	-
盈余公积	1,318,699.50	1,318,699.50	680,741.72
未分配利润	9,317,587.59	5,768,295.56	6,126,675.50
归属于母公司股东权益合计	22,687,338.96	19,138,046.93	13,658,469.09
少数股东权益	2,120,336.47		
所有者权益(或股本权益)合计:	24,807,675.43	19,138,046.93	13,658,469.09
负债及股东权益总计	33,091,383.17	33,469,377.13	20,976,760.84

合并利润表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	23,753,692.43	35,168,545.02	26,933,530.26
减：营业成本	14,976,122.74	18,867,429.16	14,965,819.30
营业税金及附加	171,693.77	466,045.04	205,305.87
销售费用	829,719.24	2,479,609.74	1,361,541.61
管理费用	2,255,145.34	5,837,036.32	3,542,280.66
财务费用	3,052.61	177,971.68	131,932.62
资产减值损失	1,393,553.09	248,868.14	366,901.44
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		25,610.97	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,124,405.64	7,117,195.91	6,359,748.76
加：营业外收入	70,378.33	403,273.59	1,613,221.40
减：营业外支出	11.16	41,248.50	2,396.68
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,194,772.81	7,479,221.00	7,970,573.48
减：所得税费用	646,144.31	1,099,643.16	1,190,241.06
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,548,628.50	6,379,577.84	6,780,332.42
归属于母公司所有者的净利润	3,549,292.03		
少数股东损益	-663.53		
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.30	0.53	0.57
（二）稀释每股收益	0.30	0.53	0.57
六、其它综合收益			
七、综合收益总额	3,548,628.50	6,379,577.84	6,780,332.42

合并现金流量表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011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	12,113,977.46	46,677,044.10	26,752,796.96
收到的税费返还			-
收到的其他与经营活动有关的现金	2,265,214.68	3,513,025.08	2,069,209.59
现金流入小计	14,379,192.14	50,190,069.18	28,822,006.55
购买商品、接受劳务支付的现金	7,727,155.99	31,705,603.99	18,559,531.08
支付给职工以及为职工支付的现金	4,080,905.98	3,698,145.72	2,523,880.58

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
支付的各项税费	2,558,848.35	5,325,043.03	3,410,956.74
支付的其他与经营活动有关的现金	3,396,184.38	5,283,494.79	3,022,605.05
现金流出小计	17,763,094.70	46,012,287.53	27,516,973.45
经营活动产生的现金流量净额	-3,383,902.56	4,177,781.65	1,305,033.11
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		6,000,000.00	
取得投资收益所收到的现金		25,610.97	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		6,500.00	2,620.45
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计		6,032,110.97	2,620.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	70,562.49	439,229.45	483,291.57
投资所支付的现金		6,000,000.00	
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计	70,562.49	6,439,229.45	483,291.57
投资活动产生的现金流量净额	-70,562.49	-407,118.48	-480,671.12
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	2,121,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,121,000.00		
借款所收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金		420,000.00	
现金流入小计	2,121,000.00	420,000.00	
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润或偿还利息所支付的现金	4,535.35	900,000.00	
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计	4,535.35	900,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	2,116,464.65	-480,000.00	
四、汇率变动对现金的影响额			
五、现金及现金等价物净增加额	-1,338,000.40	3,290,663.17	824,361.99
加：期初现金及现金等价物余额	5,933,238.96	2,642,575.79	1,818,213.80
六、期末现金及现金等价物余额	4,595,238.56	5,933,238.96	2,642,575.79

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年1-6月					
	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00	51,051.87	1,318,699.50	5,768,295.56		19,138,046.93
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并追溯调整						
二、本年年初余额	12,000,000.00	51,051.87	1,318,699.50	5,768,295.56		19,138,046.93
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				3,549,292.03	-663.53	3,548,628.50
（一）净利润				3,549,292.03	-663.53	3,548,628.50
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				3,549,292.03	-663.53	3,548,628.50
（三）所有者投入和减少资本					2,121,000.00	2,121,000.00
1、所有者投入资本					2,121,000.00	2,121,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配						

项 目	2013年 1-6 月					
	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						
3、所有者（或股东）的分配						
4、其他						
（五）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本（或股本）						
2、盈余公积转增资本（或股本）						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
（六）专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
四、本年期末余额	12,000,000.00	51,051.87	1,318,699.50	9,317,587.59	2,120,336.47	24,807,675.43

(续表)

单位：元

项 目	2012 年					
	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,800,000.00	51,051.87	680,741.72	6,126,675.50		13,658,469.09
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并追溯调整						
二、本年年初余额	6,800,000.00	51,051.87	680,741.72	6,126,675.50		13,658,469.09
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,200,000.00		637,957.78	-358,379.94		5,479,577.84
（一）净利润				6,379,577.84		6,379,577.84
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				6,379,577.84		6,379,577.84
（三）所有者投入和减少资本						
1、所有者投入资本						
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配			637,957.78	-1,537,957.78		-900,000.00

项 目	2012 年					
	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
1、提取盈余公积			637,957.78	-637,957.78		
2、提取一般风险准备						
3、所有者（或股东）的分配				-900,000.00		-900,000.00
4、其他						
（五）所有者权益内部结转	5,200,000.00			-5,200,000.00		
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	5,200,000.00			-5,200,000.00		
（六）专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
四、本年期末余额	12,000,000.00	51,051.87	1,318,699.50	5,768,295.56		19,138,046.93

(续表)

单位：元

项 目	2011 年					
	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,800,000.00	51,051.87	2,708.48	24,376.32		6,878,136.67
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并追溯调整						
二、本年年初余额	6,800,000.00	51,051.87	2,708.48	24,376.32		6,878,136.67
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			678,033.24	6,102,299.18		6,780,332.42
（一）净利润				6,780,332.42		6,780,332.42
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				6,780,332.42		6,780,332.42
（三）所有者投入和减少资本						
1、所有者投入资本						
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配			678,033.24	-678,033.24		

项目	2011年					
	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
1、提取盈余公积			678,033.24	-678,033.24		
2、提取一般风险准备						
3、所有者（或股东）的分配						
4、其他						
（五）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本（或股本）						
2、盈余公积转增资本（或股本）						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
（六）专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
四、本年年末余额	6,800,000.00	51,051.87	680,741.72	6,126,675.50		13,658,469.09

(二) 最近两年又一期母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	253,509.22	5,933,238.96	2,642,575.79
交易性金融资产			
应收票据	1,007,900.00	4,600,000.00	6,231,117.20
应收账款	17,423,191.73	6,944,673.65	8,194,427.30
预付款项	113,952.35	423,874.25	109,137.07
应收利息			
应收股利			
其他应收款	732,879.10	169,806.47	214,742.17
存货	6,425,042.68	12,318,089.49	2,212,348.42
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	25,956,475.08	30,389,682.82	19,604,347.95
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,900,000.00		
投资性房地产			
固定资产	2,086,829.34	2,195,489.72	824,974.06
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	4,699.94	8,379.12	4,833.31
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	662,377.16	760,586.12	464,696.39
递延所得税资产	326,522.31	115,239.35	77,909.13
其他非流动资产			
非流动资产合计：	4,980,428.75	3,079,694.31	1,372,412.89
资产总计	30,936,903.83	33,469,377.13	20,976,760.84

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	4,803,630.66	2,605,238.72	337,623.59
预收款项	1,171,755.30	8,371,832.93	6,347,810.00
应付职工薪酬	268,026.50	2,378,509.51	480,909.59
应交税费	763,487.25	416,130.01	122,994.49
应付利息			
应付股利			
其他应付款	822,808.03	139,619.03	28,954.08
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	7,829,707.74	13,911,330.20	7,318,291.75
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	420,000.00	420,000.00	
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计：	420,000.00	420,000.00	
负债合计：	8,249,707.74	14,331,330.20	7,318,291.75
所有者权益（或股本权益）：			
实收资本（股本）	12,000,000.00	12,000,000.00	6,800,000.00
资本公积	51,051.87	51,051.87	51,051.87
减：库存股		-	-
盈余公积	1,318,699.50	1,318,699.50	680,741.72
未分配利润	9,317,444.72	5,768,295.56	6,126,675.50
所有者权益（或股本权益）合计：	22,687,196.09	19,138,046.93	13,658,469.09
负债及股东权益总计	30,936,903.83	33,469,377.13	20,976,760.84

母公司利润表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	23,753,692.43	35,168,545.02	26,933,530.26
减：营业成本	14,976,122.74	18,867,429.16	14,965,819.30
营业税金及附加	171,693.77	466,045.04	205,305.87
销售费用	829,719.24	2,479,609.74	1,361,541.61
管理费用	2,241,371.34	5,837,036.32	3,542,280.66
财务费用	3,555.95	177,971.68	131,932.62
资产减值损失	1,408,553.09	248,868.14	366,901.44
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		25,610.97	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,122,676.30	7,117,195.91	6,359,748.76
加：营业外收入	70,378.33	403,273.59	1,613,221.40
减：营业外支出	11.16	41,248.50	2,396.68
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,193,043.47	7,479,221.00	7,970,573.48
减：所得税费用	643,894.31	1,099,643.16	1,190,241.06
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,549,149.16	6,379,577.84	6,780,332.42
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.30	0.53	0.57
（二）稀释每股收益	0.30	0.53	0.57
五、其它综合收益			
六、综合收益总额	3,549,149.16	6,379,577.84	6,780,332.42

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011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	12,113,977.46	46,677,044.10	26,752,796.96
收到的税费返还	-		-
收到的其他与经营活动有关的现金	2,230,631.34	3,513,025.08	2,069,209.59
现金流入小计	14,344,608.80	50,190,069.18	28,822,006.55
购买商品、接受劳务支付的现金	7,727,155.99	31,705,603.99	18,559,531.08
支付给职工以及为职工支付的现金	4,080,905.98	3,698,145.72	2,523,880.58

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
支付的各项税费	2,558,848.35	5,325,043.03	3,410,956.74
支付的其他与经营活动有关的现金	3,682,330.38	5,283,494.79	3,022,605.05
现金流出小计	18,049,240.70	46,012,287.53	27,516,973.45
经营活动产生的现金流量净额	-3,704,631.90	4,177,781.65	1,305,033.11
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		6,000,000.00	
取得投资收益所收到的现金		25,610.97	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		6,500.00	2,620.45
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计		6,032,110.97	2,620.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	70,562.49	439,229.45	483,291.57
投资所支付的现金	1,900,000.00	6,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计	1,970,562.49	6,439,229.45	483,291.57
投资活动产生的现金流量净额	-1,970,562.49	-407,118.48	-480,671.12
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			
借款所收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金		420,000.00	
现金流入小计		420,000.00	
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润或偿还利息所支付的现金	4,535.35	900,000.00	
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计	4,535.35	900,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-4,535.35	-480,000.00	
四、汇率变动对现金的影响额			
五、现金及现金等价物净增加额	-5,679,729.74	3,290,663.17	824,361.99
加：期初现金及现金等价物余额	5,933,238.96	2,642,575.79	1,818,213.80
六、期末现金及现金等价物余额	253,509.22	5,933,238.96	2,642,575.79

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013年1-6月				
	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00	51,051.87	1,318,699.50	5,768,295.56	19,138,046.93
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	12,000,000.00	51,051.87	1,318,699.50	5,768,295.56	19,138,046.93
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				3,549,149.16	3,549,149.16
（一）净利润				3,549,149.16	3,549,149.16
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				3,549,149.16	3,549,149.16
（三）所有者投入和减少资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、提取一般风险准备					
3、所有者（或股东）的分配					
4、其他					
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
（六）专项储备					
1、本期提取					
2、本期使用					
四、本年期末余额	12,000,000.00	51,051.87	1,318,699.50	9,317,444.72	22,687,196.09

(续表)

项目	2012年				
	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,800,000.00	51,051.87	680,741.72	6,126,675.50	13,658,469.09
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	6,800,000.00	51,051.87	680,741.72	6,126,675.50	13,658,469.09
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,200,000.00		637,957.78	-358,379.94	5,479,577.84
(一) 净利润				6,379,577.84	6,379,577.84
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				6,379,577.84	6,379,577.84
(三) 所有者投入和减少资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
(四) 利润分配			637,957.78	-1,537,957.78	-900,000.00
1、提取盈余公积			637,957.78	-637,957.78	
2、提取一般风险准备					
3、所有者(或股东)的分配				-900,000.00	-900,000.00
4、其他					
(五) 所有者权益内部结转				-5,200,000.00	-5,200,000.00
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				-5,200,000.00	-5,200,000.00
(六) 专项储备					
1、本期提取					
2、本期使用					
四、本年年末余额	12,000,000.00	51,051.87	1,318,699.50	5,768,295.56	19,138,046.93

(续表)

项 目	2011 年				
	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,800,000.00	51,051.87	2,708.48	24,376.32	6,878,136.67
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	6,800,000.00	51,051.87	2,708.48	24,376.32	6,878,136.67
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			678,033.24	6,102,299.18	6,780,332.42
（一）净利润				6,780,332.42	6,780,332.42
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				6,780,332.42	6,780,332.42
（三）所有者投入和减少资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配			678,033.24	-678,033.24	
1、提取盈余公积			678,033.24	-678,033.24	
2、提取一般风险准备					
3、所有者（或股东）的分配					
4、其他					
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
（六）专项储备					
1、本期提取					
2、本期使用					
四、本年年末余额	6,800,000.00	51,051.87	680,741.72	6,126,675.50	13,658,469.09

二、 审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所有限责任公司对公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月财务会计报告（包括 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的资产负债表，2013 年 6 月 30 日合并及母公司资产负债表，2011 年度、2012 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表、2013 年 1-6 月合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注）实施审计，并出具了“中兴财光华审会字（2013）第 7311 号”审计报告，审计意见为标准无保留意见。审计意见如下：“我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 6 月 30 日合并及母公司的财务状况以及 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。”

三、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照于 2007 年 1 月 1 日起执行的《企业会计准则》及其相关规定进行确认和计量。

四、 会计报表的合并范围及变化情况

与 2011 年度及 2012 年度相比，2013 年公司新增合并单位 2 家，具体为：

公司名称	增加原因
厦门市五邦投资有限公司	新设立子公司
中科瑞阳膜技术（北京）有限公司	新设立孙公司

（一）通过设立方式取得的子公司

子公司全称	子公司简称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本（万元）	经营范围
厦门市五邦投资有限公司	五邦投资	民营	厦门	投资咨询	1,000.00	项目投资及管理、风险投资管理、投资咨询等

（续表一）

子公司简称	期末实际出资额 (万元)	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余 额(万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
五邦投资	190.00	--	95.00%	95.00%

(续表二)

子公司简 称	是否 合并报表	少数 股东权益	少数股东权益中用于 冲减少数股东损益的金额	组织机构代码
五邦投资	是	99,336.47	99,336.47	065888485

(二) 通过设立方式取得的孙公司

孙公司 全称	孙公司 简称	孙公司 类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围
中科瑞阳膜 技术(北京) 有限公司	中科 瑞阳	民营	北京	技术开 发、服务、 咨询	860.00	过滤膜的技术开发、技术 转让、技术咨询、技术服 务、销售液体分离、过滤、 净化设备及配件。

(续表一)

孙公司简称	期末实际出资额 (万元)	实质上构成对孙公司 净投资的其他项目余 额(万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
中科瑞阳	227.90	--	53.00%	53.00%

(续表二)

孙公司简称	是否 合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于 冲减少数股东损益的金额	组织机构代码
中科瑞阳	是	2,021,000.00	2,021,000.00	07167630-7

五、管理层对公司最近两年又一期财务状况、经营成果及现金流量的分析

公司最近两年又一期主要会计数据和财务指标

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产(万元)	3,309.14	3,346.94	2,097.68
总负债(万元)	828.37	1,433.13	731.83
股东权益合计(万元)	2,480.77	1,913.80	1,365.85
归属于母公司普通股股 东权益合计(万元)	2,268.73	1,913.80	1,365.85

每股净资产（元）	2.07	1.59	2.01
归属于母公司普通股股东每股净资产（元）	1.89	1.59	2.01
资产负债率（%）（按母公司口径）	25.03%	42.82%	34.89%
流动比率（倍）	3.82	2.18	2.68
速动比率（倍）	3.00	1.30	2.38
项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入（万元）	2,375.37	3,516.85	2,693.35
净利润（万元）	354.86	637.96	678.03
销售利润率（%）	14.94%	18.14%	25.17%
归属于母公司普通股股东净利润（万元）	354.93	637.96	678.03
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	348.88	607.80	541.15
归属于母公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	348.95	607.80	541.15
毛利率（%）	36.95%	46.35%	44.43%
净资产收益率（归属于母公司普通股股东，%）	16.97%	39.08%	66.03%
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净资产收益率（%）	16.68%	37.24%	52.70%
基本每股收益（元/股）	0.30	0.53	0.57
基本每股收益（扣除非经常性损益，元/股）	0.29	0.51	0.45
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.53	0.57
稀释每股收益（扣除非经常性损益，元/股）	0.29	0.51	0.45
应收账款周转率（次）	1.95	4.65	4.90
存货周转率（次）	1.60	2.60	10.62
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-338.39	417.78	130.50
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.28	0.35	0.19

（一）盈利能力分析

为提高盈利能力，公司加强市场开拓，并取得良好效果，2012年度公司营业收入较2011年增长30.59%，主要原因系公司以前年度所销售产品质量、技术含量及售后服务受到客户认可而增加订单，同时销售人员也重视老客户维护及新客

户开发。上述举措拓展了公司销售渠道，促进了营业收入增长。

公司自 2010 年改制以来，不断加强技术人员储备及客户开发，2011 年公司业务发展趋势良好，营业收入主要来自膜分离设备及膜芯销售方面，公司毛利率率达 44.43%。随着公司膜分离技术的日益成熟及广泛推广，2012 年公司毛利率继续保持高水平，达 46.35%。2013 年，由于市场竞争日趋激烈，且受国家政策调控等多方面因素的影响，公司毛利率下降至 36.95%，较 2012 年下降 9.4 个百分点。具体原因如下：

第一，产品特性对定价的影响。公司的主营产品是膜分离系统，而膜分离系统是非标准化的产品，一般是按照客户生产的产品种类、生产规模等因素来设计设备方案，因此每个项目的价格没有标准化，波动性较大。

第二，市场竞争带来的销售价格调整。首先，为了适应市场发展，公司针对部分客户进行了内部价格调整，对客户主动提出价格优惠；随着膜行业的成熟，越来越多的膜企业涌现出来，加剧了市场竞争，为了长远发展起见，公司一方面依靠技术研发来把握市场先机，另一方面也致力于提高市场占有率，扩大市场份额，而调整产品价格，是维护老客户、开发新客户的重要举措；其次，随着物料行业的发展及膜分离技术在市场中的应用，越来越多的企业跻身于膜分离行业，市场竞争日趋激烈，价格战成为许多新兴膜分离企业争取客户的首选手段，这必然导致整个膜分离行业产品价格下滑，从而缩减了利润空间。

第三，获取项目方式变化带来的价格调整。随着行业的发展，参与投标逐渐成为公司获取项目的重要方式，而投标的定价策略往往受参与招标项目所属地区的不同而有所不同，如在新开拓业务地区，投标价格也往往低于向成熟稳定客户的投标价。

第四，下游产业政策影响。国家对医药行业进行政策性的产业结构调整，更是加剧膜分离行业的市场竞争局面，因此毛利润率受到一定影响。

上述多种因素导致公司 2013 年度毛利率出现下滑，为此公司加大了技术研发力度，力求通过技术革新来减少行业产品降价对利润空间带来的影响，同时加强了膜分离技术在化工、食品、电镀、印染等行业的应用研发和推广，快速拓展业

务领域，跨领域保证公司毛利率的稳定性。

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月份净利润分别为 678.03 万元、637.96 万元、354.86 万元。主要原因为：第一，公司为实现营业收入持续稳定增长，加大了市场开拓力度，2012 年，公司销售费用支出 247.96 万元，较上一年度增长 82.12%，增加支出主要为销售人员工资、运输费、展览费及差旅费。第二，在销售规模扩大同时，公司也增加了管理费用支出，2012 年公司实现了普遍加薪，且为了提升公司产品核心竞争力，公司研发投入也较上年度大幅增加。第三，公司在 2011 年度非经常性损益（扣除所得税影响后）金额为 136.88 万元，2012 年为 30.15 万元，若不考虑非经常性损益税后影响额，2012 年度公司净利润高于 2011 年。

公司 2011 年、2012 年净资产收益率分别为 66.03%、39.08%。2012 年度公司在净利润维持基本稳定情况下，净资产收益率出现下降，主要系 2012 年度净利润增加致使净资产增加，摊薄了 2012 年度净资产收益率。2013 年 1-6 月公司净资产收益率为 16.97%（半年度数据）。

2011 年度、2012 年度扣除非经常性损益前基本每股收益为 0.57 元、0.53 元；扣除非经常性损益后的基本每股收益为 0.45 元、0.51 元。公司于 2012 年度进行了未分配利润转增股本，转增额为 520 万元，公司在保持盈利能力稳步提升的基础上，基本每股收益（扣除非经常性损益后）实现了稳步增长；2013 年 1-6 月基本每股收益（扣除非经常性损益前）为 0.30 元，扣除非经常性损益后每股收益为 0.29 元。

综上，公司 2011 年、2012 年营业收入取得了快速增长，净利润（扣除非经常性损益影响后）也维持了相应增长，公司盈利能力得到了保障；2013 年上半年受国家政策、行业结构、公司业务结构及价格策略调整等因素影响，公司毛利率出现了一定下滑，较上年下滑约 9.4 个百分点。针对毛利率出现下滑局面，公司已积极采取各种措施去应对，公司持续经营能力不会受到重大影响。

（二）偿债能力分析

2011 年、2012 年、2013 年公司资产负债率分别为 34.89%、42.82%、25.03%。

报告期内，公司无银行借款。2011 年末，公司负债主要为经营负债，资产负债率为 34.89%，处于合理范围内；2012 年度，随着公司经营规模扩大，公司采购支出、职工薪酬支出较上年度有所增加，同时公司预收客户款项也相应增加，致使公司资产负债率比上年度增加 7.93 个百分点，为 42.82%，仍处于合理范围内，不影响公司长期偿债能力；报告期末，公司资产负债率下降至 25.03%，主要原因系公司预收客户款项已结转收入，减少了公司流动负债，公司资产负债率出现下降。总体来看，公司的资产负债率虽有波动，但都控制在合理的范围内，公司的长期偿债能力正常。

2011 年末、2012 年末、2013 年 6 月 30 日公司流动比率分别为 2.68 倍、2.18 倍、3.82 倍，速动比率分别为 2.38 倍、1.30 倍、3.00 倍。公司流动比率处于安全范围内；2012 年末，公司的速动比率较 2011 年末下降较多，主要系公司 2012 年度发出商品较多，因其不符合收入确认原则而在期末账面上反映为存货导致。2013 年上半年公司预收账款结转收入，速动比率上升至 3.00 倍，公司短期偿债能力较强。

综上，公司资产负债率、流动比率及速动比率均在安全范围内且比率较高，短期偿债能力和长期偿债能力都较强，不能偿还到期负债风险低。

（三）营运能力分析

公司客户多为全国知名制药企业，资信较高，应收账款周转情况较好。2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月公司应收账款周转率为 4.90、4.65、1.95。2011 年、2012 年公司保持了较高应收账款周转率；2013 年 1-6，公司应收账款周转率出现下降，主要原因是报告期末公司应收联邦制药（内蒙古）有限公司的款项较多，金额为 932.43 万元。总体来看，公司应收账款周转率正常，营运能力较强。

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月存货周转率分别为 10.62 次、2.60 次、1.60 次。2012 年存货周转率较上年度下降主要是期末公司账面上的存货较多，根据公司经营模式，公司多按客户的需求生产设备，然后发货，客户对货物出具验收报告后公司再确认收入，如不符合收入确认原则，则在账面上反映为存货，由于 2012 年末公司发出商品较多，致使存货金额较大，导致公司存货周转率下降。2013 年末，公司的存货周转率为 1.60 次，其下降原因为公司原材料及库存商品

金额较 2012 年末增加所致。公司存货周转情况符合膜设备制造这一行业特点。

（四）获取现金能力分析

2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月公司经营活动产生现金流量净额为 130.50 万元、417.78 万元、-338.39 万元，2012 年公司经营活动现金流量净额较 2011 年增长主要是公司销售规模扩大、营业收入增加带来现金流入增加。随着市场的开拓，2013 年业务规模继续增长，对资金需求量较大，经营活动产生利润和回款多在收到时随即投入到经营活动中，同时 2013 年上半年营业收入尚未回款，导致公司 2013 年经营活动现金流量净额为-338.39 万元。

2013 年 5 月，公司设立子公司厦门市五邦投资有限公司，2013 年 7 月，厦门市五邦投资有限设立子公司中科瑞阳膜技术（北京）有限公司，系公司孙公司，公司向上述控制公司现金投出都纳入公司合并财务报表范围并进行了抵消。2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月份公司的期末现金就现金等价物余额分别为 264.26 万元、593.32 万元、459.52 万元。

综上，公司现金流量状况正常，获取现金能力正常。

通过对报告期内的盈利能力、偿债能力、营运能力和获取现金能力的分析可以看出，公司财务风险较低，财务状况良好、经营状况正常。

六、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认方法

1、销售商品

本公司已将产品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该产品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的依据，且销售该产品有关的成本能够可靠的计量，确认产品销售收入的实现。

2、提供劳务

本公司提供劳务（不包括长期合同），按照完工百分比法确认相关的劳务收入。在确认劳务收入时，以劳服合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，

与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量为前提。

（二）长期股权投资

1、长期股权投资的初始计量

（1）本公司对通过企业合并形成的长期股权投资，按照以下方法确定其初始投资成本：

①通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价的账面价值或发行权益性证券面值总额之间的差额，计入资本公积；其借方差额导致资本公积不足冲减的，不足部分计入留存收益；

②通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值以及为合并而发生的各项直接相关费用之和作为合并成本。在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本大于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，在合并财务报表（控股合并情况下）或个别财务报表（吸收合并情况下）中确认为商誉，合并成本小于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，在合并财务报表（控股合并情况下）或个别财务报表（吸收合并情况下）中确认为当期损益。

（2）本公司对通过企业合并以外其他方式取得的长期股权投资，按照以下方法确定其初始投资成本：

①以现金购入的长期股权投资，按照实际支付的全部价款（包括直接相关的费用、税金及其他必要支出）作为初始投资成本；实际支付的价款中包含已宣告但尚未领取的现金股利，按实际支付的价款减去已宣告但尚未领取的现金股利后的差额，作为初始投资成本；

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的，则以投入股权的公允价值作为初始投资成本；

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则—非货币性资产交换》确定；

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第一—债务重组》确定。

本公司对通过企业合并以外其他方式取得的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

2、长期股权投资的后续计量

(1) 本公司对子公司的投资，是指本公司对其拥有实际控制权的股权投资。对子公司投资母公司个别财务报表采用成本法核算，并按权益法纳入合并财务报表范围；

(2) 本公司对合营公司的投资，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在的股权投资。对合营投资本公司采用权益法核算；

(3) 本公司对联营公司的投资，是指本公司对其具有重大影响的股权投资。对联营投资本公司采用权益法核算；

(4) 本公司对不具有重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据：

本公司依据合同、协议的约定以及对被投资单位是否具有参与决策的权利等确定对被投资单位是否具有共同控制或重大影响。

(1) 本公司根据以下情况确定是否与其他方构成对被投资单位的共同控制：

① 任何一个合营方是否均不能单独控制合营企业的生产经营活动；

② 涉及合营企业基本经营活动的决策是否需要合营各方一致同意；

③ 合营各方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其是否必须在合营各方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

(2) 本公司对直接或间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权股份，且能参与被投资单位的生产经营决策的情形，直接认定为对该被投资单位形成重大影响；对拥有被投资单位低于 20% 表决权股份的，则通过下列一种或几种情形来确定本公司是否能对被投资单位施加重大影响：

① 在被投资单位的董事会或类似机构中是否派有代表；

② 是否参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定；

③ 与被投资单位之间是否发生重要交易；

④ 是否向被投资单位派出管理人员；

⑤ 是否向被投资单位提供关键技术。

4、长期股权投资减值准备计提方法

在期末，按照长期投资的账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

(三) 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金等价物是指持有的期限短（不超过 3 个月）、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) 金融资产和金融负债的核算方法

1、金融资产和金融负债的分类

本公司根据自身业务的特点和风险管理的要求，将金融资产在初始确认时划

分为下列四类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；

(2) 持有至到期投资；

(3) 贷款和应收款项；

(4) 可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为下列两类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

(2) 其他金融负债。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 金融工具的确认依据

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。金融资产满足下列条件之一时，本公司对其终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

(2) 金融工具的计量方法

①本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量（对外销售商品或提供劳务形成的债权通常按从购买方应收的合同或协议价款进行计量）。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额；

②除下列情况外，本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用：

A、持有至到期投资，按摊余成本计量；

B、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量；

除下列情况外，本公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量：

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

B、与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

C、不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金额负债的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a、按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；b、初始确认金额扣除按照《企业会计准则—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额；

③金融工具公允价值变动形成的利得或损失的处理如下：

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

B、可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益；

C、外币货币性金融资产形成的汇兑差额，计入当期损益；

④本公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益；

⑤本公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出

售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

本公司将尚未到期的持有至到期投资金融资产重分类为可供出售金融资产的依据如下：A、持有该金融资产的期限不确定；

B、发生市场利率变化、流动性需要变化、替代投资机会及其投资收益率变化、融资来源和条件变化、外汇风险变化等情况时，将出售该金融资产。但是，无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项引起的金融资产出售除外；

C、该金融资产的发行方可以按照明显低于其摊余成本的金额清偿；

D、没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

E、受法律、行政法规的限制，使公司难以将该金融资产投资持有至到期；

F、其他表明公司没有能力将尚未到期的金融资产投资持有至到期的情况。

3、 金融资产转移的确认和计量

(1) 金融资产转移的确认标准：①将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；②将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：

A、从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。本公司发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件；

B、根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证；

C、有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。本公司无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。本公司按照合同约定进行再投资的，将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

(2) 金融资产转移的计量：本公司按《企业会计准则——金融资产转移》的规定将金融资产转移区分为金融资产整体转移和金融资产部分转移：

①金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和；

②金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、终止确认部分的账面价值；

B、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和；原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

4、主要金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司对主要金融资产和金融负债公允价值的确定方法如下：

(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；

(2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；

(3) 初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5、金融资产减值测试方法和减值准备计提方法

本公司期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。金融资产发生减值的客观证据主要包括：

(1) 发行方或债务人发生严重财务困难；

(2) 债务人违反了合同条款；

(3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

(4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

(5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

(6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

(7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

(9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，则确认减值损失，计入当期损益。对单独测试未发生减值的单项金额重大的金融资产，连同单项金额不重大的金融资产，一并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；对已单项确认减值损失的金融资产，则不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。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，本公司将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本公司对原确认的损失予以转回，计入当期损益。但是，转回后的账面价

值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产发生减值时，本公司对原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出，计入当期损益。

（五）应收款项坏账损失的核算方法

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大是指：应收款项余额大于 100 万元。

期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2、单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项：指期末单项金额未达到上述 100 万元标准的，按照逾期状态进行组合后风险较大的应收款项，具体包括账龄三年以上扣除单项金额重大的部分应收款项。

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

3、 本公司信用风险特征组合确定的计提方法为账龄分析法

账 龄	计提比例
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	25%
3-4 年	50%
4-5 年	80%
5 年以上	100%

(六) 存货

1、 存货主要包括原材料、在产品、自制半成品、库存商品和低值易耗品等。

2、 存货取得时按实际成本计价。

3、 存货的发出计价：

原材料、库存商品等领用或销售采用加权平均法进行核算；低值易耗品采用“一次摊销法”进行摊销。

4、 存货的盘存制度：本公司采用永续盘存制。

5、 期末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法：期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；本公司于期末在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因霉烂变质、全部或部分过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，导致存货的市场价格持续下跌、并且在可预见的未来不能回升等原因，预计存货的成本高于其可变现净值，则按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。本公司对直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；对需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则本公司对减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（七）固定资产

1、固定资产的确认标准：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。固定资产同时满足下列条件的，本公司予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的分类：房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他。

3、固定资产的初始计量：本公司的固定资产按照成本进行初始计量，具体情况如下：

（1）外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

（2）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3）投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

（4）非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁（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）取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则—非货币性资产交换》、《企业会计准则—债务重组》、《企业会计准则—企业合并》和《企业会计准则—租赁》确定。

本公司在确定固定资产成本时，考虑预计弃置费用因素。

4、固定资产的折旧方法：年限平均法。

5、固定资产折旧：各类固定资产估计使用年限、预计净残值率及折旧率如

下：

类 别	折旧年限	净残值率	年折旧率
机器设备	10	5%	9.50%
运输设备	5	5%	19.00%
办公设备及其他	5	5%	19.00%

6、固定资产后续支出的处理原则：本公司对符合上述固定资产确认条件的、与固定资产有关的更新改造等后续支出计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；对不符合上述固定资产确认条件的、与固定资产有关的修理费用等后续支出，计入当期损益。

（八）无形资产

1、本公司对无形资产按照成本进行初始计量，具体方法如下：

（1）购入的无形资产的成本，包括购买价款、相关税费及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出；购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，且实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定；

（2）自行开发的无形资产的成本，按满足资本化条件的时点至达到预定用途前发生的支出总额确定，但对于以前期间已经费用化的支出不再调整；

（3）投资者投入的无形资产的成本，按投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外；

（4）非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按《企业会计准则—非货币性资产交换》、《企业会计准则—债务重组》、《企业会计准则—政府补助》和《企业会计准则—企业合并》的相关规定确定。

2、 本公司对内部研究开发无形资产的计量原则和会计处理如下：

（1）本公司将企业内部研究开发项目的支出区分为研究阶段支出和开发阶段支出，研究阶段支出是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的

有计划调查阶段而发生的支出；开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段而发生的支出。

(2) 本公司对研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；对开发阶段的支出，在同时满足下列条件时确认为无形资产，不同时满足下列条件的确认为损益：

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，应当证明其有用性；

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

3、本公司对无形资产使用寿命的估计情况如下：

本公司对来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，认定其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；对合同或法律没有规定使用寿命的无形资产，通常综合各方面因素判断（如与同行业比较、参考历史经验，或聘用相关专家进行论证等），确定无形资产为公司带来经济利益的期限。本公司确定无形资产使用寿命通常考虑如下因素：

(1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

(2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

(3) 以该资产生产的产品或提供的服务的市场需求情况；

(4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

(5) 为维护该资产带来经济利益能力的预期维护支出、以及公司预计支付

有关支出的能力；

(6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制；

(7) 与公司持有的其他资产使用寿命的关联性等。

按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，本公司将其视为使用寿命不确定的无形资产。

4、本公司对使用寿命有限的无形资产自其可供使用时起至不再作为无形资产确认时止在无形资产使用寿命内采用直线法摊销。即按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。本公司对已提减值准备的无形资产计算应摊销金额时，还需扣除该无形资产已计提的减值准备累计金额；对于使用寿命不确定的无形资产，本公司不对其进行摊销，但在每个会计期末，对该部分无形资产的使用寿命进行复核，如使用寿命仍不能确定，则对其进行减值测试。

(九) 长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

(十) 政府补助

本公司从政府有关部门无偿取得的货币性资产或非货币性资产，于本公司能够满足政府补助所附条件，以及能够收到政府补助时予以确认。

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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(1) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；

用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。如果已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，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。

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。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

1、用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

2、用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十一）所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计处理方法采用资产负债表债务法。

资产的账面价值大于其计税基础或者负债的账面价值小于其计税基础的，确认所产生的递延所得税负债；资产的账面价值小于其计税基础或者负债的账面价值大于其计税基础的，确认所产生的递延所得税资产。

本公司期末对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当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，本公司以原减记的金额上限，予以转回。

（十二）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，

应当按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。购买方的合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债应当按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

（十三）合并财务报表的编制方法

合并财务报表按照2006年2月颁布的《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

公司内部所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

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

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制

下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

七、报告期利润形成的有关情况

（一）公司最近两年营业收入构成及变动趋势

公司收入按产品可分为膜分离系统收入、备品备件收入、膜芯收入及技术服务费收入四大类，其中主要收入来自膜分离系统收入与膜芯收入。

膜分离系统是指从中试实验开始，到膜分离系统设计、制造安装、调试结束的一系列过程；备品备件主要指清洗剂、滤袋、卡箍、阀门、膜壳、仪表等；膜芯是指纳滤、超滤、反渗透等膜元件；技术服务费主要包括为客户技术改进而做的实验及系统维修等费用。

根据收入的不同类型，本公司收入确认方法根据收入类型分别为：

膜分离系统在完成客户现场调试并出具验收报告时确认营业收入；备品备件及膜芯销售在商品发出后并经对方签收后确认为营业收入；技术服务费在已向客户提供服务，并经对方签字确认后确认为营业收入。

公司最近两年又一期收入按产品分类明细如下：

单位：万元

产品	2013年1-6月		2012年度			2011年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	增长率	营业收入	营业成本
膜分离系统	1,702.56	1,036.71	2,464.85	1,206.83	-5.14%	2,598.41	1,435.03
膜芯	661.19	456.19	1,045.57	678.44	1004.76%	94.64	61.56
备品备件	5.77	3.22	4.01	1.48	-	-	-
技术服务费	5.85	1.49	2.43	-	708.49%	0.30	-
合计	2,375.37	1,497.61	3,516.85	1,886.74	30.59%	2,693.05	1,496.58

为提高盈利能力，公司加强市场开拓，并取得良好效果，2012年度公司营业收入较2011年增长30.59%，主要原因系公司以前年度所膜分离设备的质量、

技术含量及售后服务受到客户认可而增加订单，同时销售人员也重视老客户维护及新客户开发。

公司膜分离系统收入 2012 年与 2011 年度基本持平；因前期已完成的膜分离系统项目膜芯定期更换的需求，公司 2012 年膜芯销售收入较 2011 年出现暴发式增长，由 94.64 万元增加值 678.44 万元，增幅为 1004.76%，这也是公司 2012 年营业收入较 2011 年增加的主要原因。

(二) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

1、按产品分类毛利率的变动趋势

单位：万元

项目	2013 年 1-6 月			2012 年			2011 年		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
膜分离系统	1,702.56	71.68%	39.11%	2,464.85	70.09%	51.04%	2,598.41	96.49%	44.77%
膜芯	661.19	27.84%	31.00%	1,045.57	29.73%	35.11%	94.64	3.50%	34.96%
备品备件	5.77	0.24%	44.24%	4.01	0.11%	65.13%	-	0.00%	
技术服务费	5.85	0.25%	74.51%	2.43	0.07%		0.30	0.01%	
合计	2,375.37	100%	36.95%	3,516.85	100%	46.35%	2,693.05	100%	44.43%

公司2012年整体毛利率为46.35%，较2011年44.43%略有增长；2013年上半年受行业市场竞争及下游行业国家产业政策调整影响，公司整体毛利率较2012年下降9.4个百分点，有关对公司整体毛利率变动的具体原因分析见本节“五、管理层对公司最近两年又一期财务状况、经营成果和现金流量的分析”部分。

(1) 公司利润水平与行业平均水平的比较

公司选取膜行业较有代表性的三家上市公司，对最近两年一期的毛利率进行了统计，详细情况如下：

年度	万邦达	碧水源	津膜科技	算术平均值	天泉鑫膜
2011 年	26.76%	47.43%	41.01%	38.40%	44.43%
2012 年	23.04%	42.84%	38.91%	34.93%	46.35%
2013 年 1-6 月	26.65%	29.38%	39.65%	31.90%	36.95%

注：公司选取的三家对比公司分别为万邦达(300005)、碧水源（300070）和津膜科技(300334)，均为同行业创业板上市公司，相关财务指标均来自于上述公司的年报、半年报、招股说明书等资料或根据上述资料计算取得。

由上表可以看出，膜行业报告期内的整体毛利率呈逐年下滑的态势，与公司

毛利率的变动趋势基本一致。从整个膜行业来看，供给与需求状况是影响行业利润水平变动的最主要因素。报告期内，从供给来看，随着膜分离相关技术的成熟，越来越多的企业进入膜分离行业，加剧了市场竞争；从需求来看，尽管膜相关产品社会需求巨大，但由于成本较高，实际应用范围较窄，较多实际需求无法释放，因此，膜分离行整体产品价格下降成为必然，行业利润水平呈下降趋势，这与一般新兴行业的发展规律相似，即激烈的市场竞争压缩了行业内企业的毛利率和盈利空间，从行业整体来看，不存在对行业及产品盈利空间产生重大不利影响的制约因素。

公司作为膜行业的参与者，其毛利率的变化趋势与行业平均毛利率的变化趋势基本一致；公司目前的盈利水平略高于行业平均水平，主要是因为公司目前产品主要应用于医药领域，该领域属于膜技术应用的中高端领域，毛利率相对其他领域略高，但随着行业竞争的加剧，公司盈利水平呈下降趋势，与行业平均水平的差距逐步缩小。

(2) 公司按产品分类中，膜分离系统和膜芯收入占比较高，最近两年又一期均在 99% 以上，是公司盈利主要来源。2012 年膜分离系统收入占比降至 70.09%、膜芯收入占比上升至 29.73%，主要原因是：膜芯是膜分离系统所需的必不可少的膜元件需要定期更换，随着公司膜分离系统向市场的大力推广，越来越多的客户购买了公司的膜设备，因而对膜芯这一组件的需求也随之增加，使得 2012 年的膜芯收入占比较 2011 年度大幅上升。

报告期内公司膜分离系统毛利率变动幅度较大，具体分析见本节“五、管理层对公司最近两年又一期财务状况、经营成果和现金流量的分析”部分。

2、公司最近两年又一期营业收入、利润及变动情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度		2011 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	2,375.37	3,516.85	30.58%	2,693.35
营业成本	1,497.61	1,886.74	26.07%	1,496.58
营业利润	412.44	711.72	11.91%	635.97
利润总额	419.48	747.92	-6.16%	797.06
净利润	354.86	637.96	-5.91%	678.03

公司 2012 年度营业收入较上年增加 823.50 万元，增幅为 39.58%，增长速度较快，营业成本增速为 26.07%，低于营业收入的增速，使得 2012 年整体毛利率较 2011 年有所提高。

2012 年公司加强市场开拓导致销售费用大幅增加，人员扩张并提高工资、加大研发投入导致管理费用大幅增加，公司 2012 年度营业利润仅较上年增加 11.91%，低于营业收入的增速。

2012 年公司营业外收入较 2011 年大幅下降，导致当期利润总额较上年下降 6.16%，当期净利润较上年下降 5.91%。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年的主要费用及变动情况如下：

单位：万元

项目	2013年1-6月	2012年		2011年	
	金额	金额	增长率	金额	增长率
销售费用	82.97	247.96	82.12%	136.15	6800.99%
管理费用	225.51	583.70	64.78%	354.23	117.87%
财务费用	0.31	17.80	34.90%	13.19	20418.29%
期间费用合计	308.79	849.46	68.69%	503.58	205.89%
销售费用占营业收入比重	3.49%	7.05%	-	5.06%	
管理费用占营业收入比重	9.49%	16.60%	-	13.15%	
财务费用占营业收入比重	0.01%	0.51%	-	0.49%	
三项期间费用占比合计	13.00%	24.15%	-	18.70%	

公司为实现营业收入持续稳定增长，加大了市场开拓力度，公司 2012 年度销售费用为 247.96 万元，较上一年度增长 82.12%，占收入比重也上升至 7.05%。增加的支出主要包括：①销售人员工资、社保及住房公积金较上年度增加 63.77 万元；②运输费增加 19.05 万元；③展览费增加 11.53 万元；④差旅费增加 6.46 万元。

公司在加大市场开拓力度，扩大营收规模同时，管理费用支出也相应增加，2012 年管理费用支出为 583.70 万元，较上年度增长 64.78%，占收入比重升至 16.60%，增加的管理费用主要为人员工资及研发费用：2012 年公司进行了普遍加薪，当年工资比上年增加 56.92 万元；同时，公司为提升自主创新能力，加大了研发支出力度，当年研发费用为 334.44 万元，较 2011 年增加 171.72 万元。

2011年、2012年、2013年1-6月公司的财务费用分别为13.19万元、17.80万元、0.31万元，占营业收入的比重分别为0.49%、0.51%、0.01%，报告期内公司未发生银行借款，财务费用系银行承兑汇票贴现利息支出。

(四) 重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益

(1) 公司在报告期内有一项对外股权投资，详细情况详见下文“十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况之1、公司控股子公司”。公司控股子公司五邦投资由公司控股，纳入公司的合并范围，子公司期间损益已体现在合并利润表中。

(2) 2012年公司利用闲置资金购买了工商银行理财产品2040ZSTB，到期后取得投资收益25,610.97元，占公司当期利润总额的比例仅为0.34%，对公司损益状况无重大影响。

2、非经常性损益情况

报告期内非经常性损益情况见下表：

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益		-15,277.71	-695.38
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	20,000.00	372,876.87	1,462,673.38
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	50,367.17	4,425.93	148,151.34
所得税影响额	10,556.75	60,491.04	241,983.21
少数股东权益影响额（税后）			
合计	59,810.42	301,534.05	1,368,841.51

2011年、2012年、2013年1-6月公司非经常性损益扣除所得税影响后分别为1,368,841.51元、301,534.05元、59,810.42元，占当期净利润的比例分别为20.19%、4.73%和1.69%，占比逐年下降，公司不存在当期净利润过于依赖非经常性损益的情形。

2011年度，公司积极酝酿新三板挂牌前期准备工作，取得各项政府补贴

600,000 元；除此之外，公司还在当期收到“弯曲平板膜科技项目”补贴 350,000.00 元、“重金属回收与污水零排放科技项目”补贴 500,000.00 元，导致当期非经常性损益金额较高。

公司维持目前经营模式及对研发继续投入，且政府不对研发等相关项目补贴政策发生重大调整，预计后期会持续发生，但每年金额会有不同。

（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、企业所得税

1) 2009年12月28日，公司获得了厦门市科学技术局、厦门市财政局、厦门市国家税务局、厦门市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年；公司2012年11月9日通过了高新技术企业资质复审，获得编号为GF201235100216的《高新技术企业证书》，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》（2007年3月16日 中华人民共和国主席令第六十三号）第二十七条：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税”及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（2007年12月6日 中华人民共和国国务院令第五百一十二号）第九十三条规定，公司报告期内享受15%的企业所得税优惠税率。

2) 研发费用加计扣除

按照企业所得税法的相关规定，公司报告期内符合研发费用加计扣除标准的研发费用支出可以加计50%从应纳税所得额中扣除。公司2011年、2012年均享受了该税收优惠。

2、增值税

公司商品销售收入按17%计算增值税销项税额，按销项税额扣除允许抵扣的进项税额后的差额计算缴纳增值税。

公司服务收入按照6%计算增值税销项税额，按照销项税额扣除允许抵扣的进项税额后的差额计算缴纳增值税（财政部、国家税务总局于2011年11月16日发布了《营业税改征增值税试点方案》，根据有关规定，厦门市于2012年11月1日开

始改革试点实施)。

3、营业税

报告期内2011年、2012年1-10月公司按照应税收入的5%计算营业税，营业税改增值税后公司不再缴纳营业税。

4、城市维护建设税

报告期内公司按当期应纳流转税的7%计缴城市维护建设税。

5、教育费附加

公司教育费附加按应纳流转税额的3%计缴；从2011年7月起，经税务局批准，地方教育费附加税率由1%调整为2%。

八、报告期主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
库存现金	3,162.45	50,547.74	143,154.78
银行存款	4,592,076.11	5,882,691.22	2,499,421.01
其他货币资金	-	-	-
合 计	4,595,238.56	5,933,238.96	2,642,575.79

公司库存现金为支付日常经营所需零星开支，截至2013年6月30日，公司货币资金为459.52万元。

公司2012年12月31日货币资金为593.32万元，较年初增加329.07万元，增幅为124.52%，主要原因是2012年在营业收入增长情况下公司应收账款回款情况良好，且当期筹资活动、投资活动产生的现金流出金额较小。

截至2013年6月30日，公司货币资金不存在使用受限情况。

(二) 应收票据

单位：元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
银行承兑汇票	1,007,900.00	4,600,000.00	6,231,117.20

合 计	1,007,900.00	4,600,000.00	6,231,117.20
-----	--------------	--------------	--------------

2013年6月末银行承兑汇票清单如下：

收到日期	承兑金额	前背书人	合同内容	合同金额（元）
2013.06.20	407,900.00	联邦制药（成都）有限公司	购买膜设备	407,900.00
2013.05.07	600,000.00	厦门征成膜清洗科技有限公司	关联方借款	-

（三）应收账款

公司最近两年又一期应收账款见下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例	坏账准备	净值
2013年6月30日	1年以内	12,505,528.13	63.97%	625,276.41	11,880,251.72
	1至2年	4,165,243.90	21.31%	416,524.39	3,748,719.51
	2至3年	1,422,294.00	7.28%	355,573.50	1,066,720.50
	3至4年	1,455,000.00	7.44%	727,500.00	727,500.00
	4至5年				
	5年以上				
	合计	19,548,066.03	100%	2,124,874.30	17,423,191.73
2012年12月31日	1年以内	4,641,356.90	60.27%	232,067.85	4,409,289.05
	1至2年	1,604,594.00	20.84%	160,459.40	1,444,134.60
	2至3年	1,455,000.00	18.89%	363,750.00	1,091,250.00
	3至4年				
	4至5年				
	5年以上				
	合计	7,700,950.90	100%	756,277.25	6,944,673.65
2011年12月31日	1年以内	7,247,291.90	83.28%	362,364.60	6,884,927.30
	1至2年	1,455,000.00	16.72%	145,500.00	1,309,500.00
	2至3年				
	3至4年				
	4至5年				
	5年以上				
	合计	8,702,291.90	100%	507,864.60	8,194,427.30

应收账款期2012年末余额为770.10万元，较上年期末余额870.22万元略有降低，降幅为11.51%，主要原因是下半年回款情况较好，已完结项目回款及时；2013年上半年末，应收账款余额为1,954.81万元，较2012年末余额大幅增加153.84%，主要是公司营收规模增加，上半年已确认营业收入在报告期内未能及时回款导致。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司应收账款账龄多在 2 年以内，3 年以上应收账款仅一笔，为应收石药集团河北中润制药有限公司 145.50 万元，公司正采取积极催收该笔款项，已按照公司坏账准备计提政策计提了 50% 的坏账准备。

公司严格执行应收款项坏账准备计提政策，坏账准备计提充分。

公司应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下：

单位：元

时间	债务人	款项性质	金额	账龄	占比
2013 年 6 月 30 日	联邦制药（内蒙古）有限公司	货款	9,324,275.13	1 年以内、1-2 年	47.70%
	联邦制药（成都）有限公司	货款	4,566,999.90	1 年以内、1-2 年	23.36%
	石药集团河北中润制药有限公司	货款	1,455,000.00	3-4 年	7.44%
	哈药集团制药总厂	货款	1,426,000.00	1 年以内、1-2 年	7.29%
	国药集团大同威奇达中抗制药有限公司	货款	971,453.00	1 年以内	4.97%
	合计		17,743,728.03		90.76%
2012 年 12 月 31 日	联邦制药（成都）有限公司	货款	3,286,999.90	1 年以内	42.68%
	石药集团河北中润制药有限公司	货款	1,455,000.00	2-3 年	18.89%
	山东鲁抗医药股份有限公司	货款	928,592.00	1 年以内	12.06%
	国药集团大同威奇达中抗制药有限公司	货款	900,000.00	1 年以内	11.69%
	四川天宇油脂化学有限公司	货款	240,000.00	1 年以内、1-2 年	3.12%
	合计		6,810,591.90		88.44%
2011 年 12 月 31 日	四川（成都）联邦制药有限公司	货款	5,128,449.90	1 年以内	58.93%
	石药集团河北中润制药有限公司	货款	1,455,000.00	1-2 年	16.72%
	山东鲁抗医药股份有限公司	货款	1,028,592.00	1 年以内	11.82%
	四川天宇油脂化学有限公司	货款	270,250.00	1 年以内	3.11%
	山东佳美食品工业有限公司	货款	270,000.00	1 年以内	3.10%
	合计		8,152,291.90		93.68%

（四）其他应收款

最近两年又一期公司其他应收款情况如下表：

单位：元

时 间	账 龄	金 额	比 例	坏账准备	净 值
2013 年 6 月 30 日	1 年以内	385,307.34	79.47%	19,265.37	366,041.97
	1 至 2 年	54,807.98	11.30%	5,480.80	49,327.18
	2 至 3 年	40,630.00	8.38%	10,157.50	30,472.50
	3 至 4 年	4,074.90	0.84%	2,037.45	2,037.45
	4 至 5 年				
	5 年以上				
	合计		484,820.22	100.00%	36,941.12
2012 年 12 月 31 日	1 年以内	136,841.55	75.27%	6,842.08	129,999.47
	1 至 2 年	40,630.00	22.35%	4,063.00	36,567.00
	2 至 3 年	4,320.00	2.38%	1,080.00	3,240.00
	3 至 4 年				
	4 至 5 年				
	5 年以上				
	合计		181,791.55	100.00%	11,985.08
2011 年 12 月 31 日	1 年以内	221,951.76	98.09%	11,097.59	210,854.17
	1 至 2 年	4,320.00	1.91%	432	3,888.00
	2 至 3 年				
	3 至 4 年				
	4 至 5 年				
	5 年以上				
	合计		226,271.76	100.00%	11,529.59

其他应收款中主要包括保证金、员工备用金借款、押金等。员工备用金借款系员工因公司业务需要而暂借的款项。

公司严格执行应收款项坏账准备计提政策，坏账准备计提充分。

公司其他应收款期末余额中有关应收关联方款项见详见下文“十一、关联方、关联方关系及关联方交易”。

报告期内公司其他应收款欠款前五位情况如下：

单位：元

时 间	债 务 人	款 项 性 质	金 额	账 龄	占 比
2013 年 6 月 30 日	劲牌生物医药有限公司	保证金	200,000.00	1 年以内	41.25%
	江西新瑞丰生化有限公司	保证金	50,000.00	1 年以内	10.31%

	厦门金光明工贸发展有限公司	押金	34,630.00	2-3 年	7.14%
	张勇	员工备用金	10,600.00	1-2 年	2.19%
	张灿洪	员工备用金	9,000.00	1 年以内	1.86%
	合计			304,230.00	
2012 年 12 月 31 日	厦门金光明工贸发展有限公司	押金	36,261.25	1 年以内、1-2 年	19.95%
	张勇	员工备用金	10,600.00	1 年以内	5.83%
	温根义	员工备用金	8,400.00	1 年以内	4.62%
	肖仕才	员工备用金	6,000.00	1 年以内	3.30%
	林德气体（厦门）有限公司	押金	6,000.00	1-2 年	3.30%
	合计			67,261.25	
2011 年 12 月 31 日	许永记	员工备用金	50,000.00	1 年以内	22.10%
	肖仕才	员工备用金	40,000.00	1 年以内	17.68%
	厦门市金光明工贸发展有限公司	押金	34,630.00	1 年以内	15.30%
	王玲玲	员工备用金	22,357.11	1 年以内	9.88%
	张勇	员工备用金	10,600.00	1 年以内	4.68%
	合计			157,587.11	

（五）预付账款

公司最近两年又一期的预付账款见下表：

单位：元

账 龄	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金 额	比例	金 额	比例	金 额	比例
1 年以内	113,952.35	100%	423,874.25	100%	108,127.07	99.07%
1 至 2 年					1,010.00	0.93%
2 至 3 年						
3 年以上						
合 计	113,952.35	100%	423,874.25	100%	109,137.07	100%

截至2013年6月30日，公司预付账款金额为11.40万元。

报告期内公司预付账款均系预付采购款。公司报告期内预付账款余额中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

报告期内公司预付账款欠款前五位情况如下：

单位：元

时间	债务人	款项性质	金额	账龄	占比
2013 年 6 月 30 日	上海三厘塑胶管路有限公司	预付采购款	43,769.69	1 年以内	38.41%
	杭州北斗星膜制品有限公司	预付采购款	36,400.00	1 年以内	31.94%

	上海望宇环境工程有限公司	预付采购款	18,172.66	1年以内	15.95%
	厦门国联兴机电有限公司	预付采购款	10,000.00	1年以内	8.78%
	戴尔(中国)有限公司	预付采购款	3,735.00	1年以内	3.28%
	合计		112,077.35		98.35%
2012年12月31日	嘉戎科技(厦门)有限公司	预付采购款	216,034.18	1年以内	50.97%
	上海望宇环境工程有限公司	预付采购款	201,956.41	1年以内	47.65%
	东莞市金大洋环保科技有限公司	预付采购款	3,051.28	1年以内	0.72%
	厦门国美电器有限公司	预付采购款	1,232.00	1年以内	0.29%
	常州市福奈特玻璃钢有限公司	预付采购款	1,008.68	1年以内	0.24%
	合计		423,282.55		99.86%
2011年12月31日	上海望宇环境工程有限公司	预付采购款	88,711.11	1年以内	81.28%
	无锡瑞沃克玻璃钢有限公司	预付采购款	10,000.00	1年以内	9.16%
	温州维思尔科技有限公司	预付采购款	2,987.18	1年以内	2.74%
	厦门市锐昇仪表科技有限公司	预付采购款	2,280.00	1年以内	2.09%
	内蒙古富美特流体设备有限责任公司	预付采购款	1,881.00	1年以内	1.72%
	合计		105,859.29		97.00%

(六) 存货

最近两年又一期公司存货情况如下：

单位：元

类别	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	1,205,143.75		1,821,326.63		557,828.69	
在产品	434,006.18		856,373.11		491,496.50	
库存商品	2,039,661.00		--		21,089.56	
半成品	15,261.40		3,695.91		--	
发出商品	2,730,970.35		9,636,693.84		1,141,933.67	
合计	6,425,042.68		12,318,089.49		2,212,348.42	

公司2012年末存货较大，主要系年末在执行的联邦制药(内蒙古)有限公司项目(两个)、哈药集团制药总厂项目(一个)尚处于安装调试阶段，不符合收入确认标准暂未结转成本导致。

公司存货多系为待执行项目进行的定向采购，每批存货有相应的待执行合同。期末存货不存在可变现净值低于采购成本的情况，未对存货计提跌价准备。

(七) 固定资产及折旧

公司固定资产包括机器设备、运输设备、办公设备及其他，按直线法计提折旧。固定资产类别、预计使用年限、预计净残值率和年折旧率情况见下表：

固定资产类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
机器设备	10 年	5%	9.50%
运输设备	5 年	5%	19.00%
办公设备及其他	5 年	5%	19.00%

截至 2013 年 6 月 30 日，公司固定资产详细情况如下：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 6 月 30 日
固定资产原值				
机器设备	1,248,556.26	48,505.24		1,297,061.50
运输设备	912,474.11			912,474.11
办公设备及其他	445,348.53	21,057.25		466,405.78
合计	2,606,378.90	69,562.49		2,675,941.39
累计折旧				
机器设备	109,119.98	51,377.42		152,815.36
运输设备	163,612.38	86,710.89		250,297.56
办公设备及其他	138,156.82	40,134.56		185,999.13
合计	410,889.18	178,222.87		589,112.05
固定资产减值准备				
机器设备				
运输设备				
办公设备及其他				
合计				
固定资产净值				
机器设备	1,147,118.32			1,194,144.73
运输设备	748,887.44			662,176.73
办公设备及其他	299,483.96			230,507.88
合计	2,195,489.72			2,086,829.34

公司固定资产能够满足生产经营的需要，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形，不会对公司财务状况和持续经营能力产生较大的影响。

公司固定资产均为正常在用，状态良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

公司期末固定资产不存在抵押、担保等情形，其所有权或使用权未受限制。

（八）无形资产

截至 2013 年 6 月 30 日，公司无形资产详细情况如下：

单位：元

类别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 6 月 30 日
一、账面原值合计	26,050.00	1,000.00		27,050.00
金蝶软件	26,050.00	1,000.00		27,050.00
二、累计摊销合计	17,670.88	4,679.18		22,350.06
金蝶软件	17,670.88	4,679.18		22,350.06
三、无形资产账面净值合计	8,379.12	3,545.81		4,699.94
四、减值准备合计				
金蝶软件				
五、无形资产账面价值合计	8,379.12	3,545.81		4,699.94

截至 2013 年 6 月 30 日公司账载无形资产为外购金蝶软件，按照直线法 24 个月进行摊销。

截至 2013 年 6 月 30 日，无用于抵押或担保、冻结、闲置或准备处置的无形资产；无形资产不存在可收回金额低于账面价值的事项，不存在明显的减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

（九）长期待摊费用

公司最近两年又一期长期待摊费用情况如下：

单位：元

类别	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
厂房装修费	309,864.77	362,102.09	464,696.39
中试实验室装修费	352,512.39	398,484.03	
合计	662,377.16	760,586.12	464,696.39

（十）递延所得税资产

公司最近两年又一期递延所得税资产情况如下：

单位：元

类别	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产减值准备	324,272.31	115,239.35	77,909.13

类别	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
合计	324,272.31	115,239.35	77,909.13

公司报告期内递延所得税资产系应收款项计提坏账准备导致的可抵扣暂时性差异形成。

九、报告期重大债项情况

(一) 应付账款

最近两年又一期公司应付账款情况如下：

单位：元

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	4,053,216.86	84.38%	2,599,965.83	99.80%	337,623.59	100%
1-2年	745,140.91	15.51%	5,272.89	0.20%		
2-3年	5,272.89	0.11%				
合计	4,803,630.66	100%	2,605,238.72	100%	337,623.59	100%

截至2013年6月30日，公司应付账款金额为480.36万元。

公司应付账款为应付供应商货款。公司2012年末应付账款余额较2011年末上升较大，主要原因系公司业务规模较2011年度扩大，致使公司增加采购支出，期末尚未结算形成较大金额的应付账款。

最近两年又一期公司应付账款前五位情况如下：

单位：元

时间	债权人	款项性质	金额	账龄	占比
2013年6月30日	嘉戎科技(厦门)有限公司	货款	1,251,543.59	1年以内	26.05%
	厦门诺华盛环保设备有限公司	货款	976,760.00	1年以内、1-2年	20.33%
	陶氏化学上海有限公司	货款	378,940.17	1年以内	7.89%
	温州市福特阀门管件有限公司	货款	297,917.98	1年以内	6.20%
	厦门信达通宝汽车销售服务有限公司	货款	258,116.44	1年以内	5.37%
	合计		3,163,278.18		65.85%
2012年12月31日	厦门诺华盛环保设备有限公司	货款	1,084,640.00	1年以内	41.63%
	厦门信达通宝汽车销售服务有限公司	货款	309,468.34	1年以内	11.88%
	厦门明坤特机电有限公司	货款	297,433.85	1年以内	11.42%
	中山铁王流体控制设备有限公司	货款	163,500.00	1年以内	6.28%

	温州市福特阀门管件有限公司	货款	151,461.12	1年以内	5.81%
	合计		2,006,503.31		77.02%
2011年12月31日	厦门诺华盛环保设备有限公司	货款	96,100.00	1年以内	28.46%
	厦门依云非标设备有限公司	货款	76,684.63	1年以内	22.71%
	厦门明坤特机电有限公司	货款	48,538.33	1年以内	14.38%
	中山铁王流体控制设备有限公司	货款	28,550.00	1年以内	8.46%
	厦门市上厦不锈钢有限公司	货款	18,114.88	1年以内	5.37%
	合计		267,987.84		79.37%

公司应付账款余额中应付关联方款项情况见下文“十一、关联方、关联方关系及关联方交易部分”。

(二) 预收款项

公司最近两年一期预收款项情况如下：

单位：元

项目	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内 (含1年)	1,171,755.30	100%	8,371,832.93	100%	6,347,810.00	100%
合计	1,171,755.30	100%	8,371,832.93	100%	6,347,810.00	100%

截至2013年6月30日，公司预收账款金额117.18万元。

报告期内公司预收账款为已向客户收取，但相关项目不符合收入确认原则未结转确认营业收入而形成的款项。

公司其他应付款余额中无预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

最近两年又一期内公司预收款项前五位情况如下：

单位：元

时间	债权人	款项性质	金额	账龄	占比
2013年6月30日	江西新瑞丰生化有限公司	货款	1,117,435.92	1年以内	95.39%
	开平牵牛生化制药有限公司	货款	54,000.00	1年以内	4.61%
	合计		1,171,435.92		100.00%
2012年12月31日	联邦制药（内蒙古）有限公司	货款	7,841,984.13	1年以内	93.67%
	哈药集团制药总厂	货款	307,948.80	1年以内	3.68%
	广东天益生物工程有限公司	货款	160,000.00	1年以内	1.91%
	湖南福来格生物有限公司	货款	37,500.00	1年以内	0.45%

	国家海洋局第三海洋研究所	货款	24,400.00	1年以内	0.29%
	合计		8,371,832.93		100.00%
2011年12月31日	联邦制药(内蒙古)有限公司	货款	6,127,300.00	1年以内	96.53%
	南宁邦尔克生物技术有限责任公司	货款	112,000.00	1年以内	1.76%
	昆山先扬贸易有限公司	货款	105,000.00	1年以内	1.65%
	赛伦(厦门)新材料科技有限公司	货款	3,510.00	1年以内	0.06%
	合计		6,347,810.00		100.00%

(三) 其他应付款

公司最近两年又一期其他应付款情况如下表：

单位：元

项目	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	856,710.00	99.99%	139,619.03	100%	28,954.08	100%
1-2年	98.03	0.01%				
合计	856,808.03	100%	139,619.03	100%	28,954.08	100%

截至2013年6月30日，公司其他应付款余额为85.68万元，主要为公司向关联方取得的流动资金借款及尚未结清的运费，有关与关联方借款借款详细内容见下文“十一、关联方、关联方关系及关联方交易部分”。

最近两年又一期内公司其他应付款前五位情况如下：

单位：元

时间	债权人	款项性质	金额	账龄	占比
2013年6月30日	董海峰	借款	414,000.00	1年以内	48.32%
	厦门征成膜清洗科技有限公司	借款	400,000.00	1年以内	46.68%
	江西东成物流有限公司	运费	42,710.00	1年以内	4.98%
	中国人寿保险股份有限公司厦门分公司	保费	98.03	1年以内	0.01%
	合计		856,808.03		100.00%
2012年12月31日	江西东成物流有限公司	运费	139,521.00	1年以内	99.93%
	中国人寿保险股份有限公司厦门分公司	保费	98.03	1年以内	0.07%
	合计		139,619.03		100.00%
2011年12月31日	厦门鑫兰星运输有限公司	运费	28,266.00	1年以内	97.62%
	厦门市金光明工贸发展有限公司	水电费	688.08	1年以内	2.38%
	合计		28,954.08		100.00%

(四) 应交税费

公司最近两年又一期应交税费情况如下：

单位：元

税种	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	714,285.10	656,351.58	-39,409.21
城建税	49,999.96	45,944.61	757.72
企业所得税	-45,171.61	-324,535.05	159,115.43
个人所得税	6,684.18	3,701.33	1,533.61
教育费附加	22,065.98	19,690.55	324.73
地方教育附加	13,648.27	13,127.03	215.91
印花税	1,975.37	1,849.96	456.30
合计	763,487.25	416,130.01	122,994.49

(五) 应付职工薪酬

公司最近两年又一期应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	268,026.50	2,378,509.51	480,909.59
合计	268,026.50	2,378,509.51	480,909.59

十、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
实收股本	12,000,000.00	12,000,000.00	6,800,000.00
资本公积	51,051.87	51,051.87	51,051.87
盈余公积	1,318,699.50	1,318,699.50	680,741.72
未分配利润	9,317,587.59	5,768,295.56	6,126,675.50
归属于母公司股东权益合计	22,687,338.96	19,138,046.93	13,658,469.09
少数股东权益	2,120,336.47	-	-
所有者权益合计	24,807,675.43	19,138,046.93	13,658,469.09

报告期内公司盈利状况良好，公司所有者权益稳步增长，由 2011 年末的 13,658,469.09 元增至 2013 年 6 月 30 日的 24,807,675.43 元。

2012 年 5 月 8 日，股份公司召开股东大会，全体股东一致决议：将股份公司 2011 年末可分配利润 612.6675 万元中的 520 万元转增为股份公司股本，公司各

股东按原股权结构比例同步增资，剩余利润为公司留存的未分配利润。公司注册资本由 680 万元增加至 1200 万元，实收股本由 680 万元增加至 1200 万元。

十一、关联方、关联方关系及关联方交易

（一）公司的关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》有关关联方的认定标准，公司确认的关联方及关联关系如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	股权比例
陈跃明	控股股东、实际控制人、董事长	34.92%
厦门市五邦投资有限公司	公司控股子公司	95.00%
中科瑞阳膜技术（北京）有限公司	厦门市五邦投资有限公司子公司	53.00%

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	股权比例
黄松青	持股 5% 以上股东，监事会主席	18.90%
董海峰	持股 5% 以上股东，董事、总经理	9.28%
吴章锋	持股 5% 以上股东	7.31%
邹威	持股 5% 以上股东	5.91%
张勇	持股 5% 以上股东，董事、常务副总经理	5.63%
林炳顺	持股 5% 以上股东	7.76%
陈毅坚	持股 5% 以上股东，董事	6.79%
洪成木	董事、副总经理、董事会秘书	1.00%
温根义	监事	0.45%
陈颖蔚	职工监事	-
华丽琼	财务总监	1%
许永记	总工程师	1%
厦门福鑫德进出口贸易有限公司	公司实际控制人控制的其他企业	-
厦门市杏林富鑫纺织有限公司	公司实际控制人控制的其他企业	-
福鑫德（漳州）塑胶建材有限公司	公司实际控制人控制的其他企业	-
厦门美达斯环保工业有限公司	公司实际控制人有重大影响的其他企业	-
厦门锦福达环保塑胶材料有限公司	公司持股 5% 以上股东控制的其他企业	-
深圳华南鑫旺盛塑胶有限公司	公司持股 5% 以上股东控制的其他企业	-
厦门征成膜清洗科技有限公司	公司多位股东共同控制的其他企业	-

（1）厦门美达斯环保工业有限公司

厦门美达斯环保工业有限公司成立于2003年1月17日，法定代表人洪和平，住所地厦门市海沧区孚莲路168号，注册资本1000万元，实收资本1000万元。公司经营范围：环保过滤、无纺布、土工布的生产销售，环保工程设计、环保设备的制造生产；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）

公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	洪和平	567.16	56.72%
2	林亚英	380.60	38.06%
3	张保标	52.24	5.22%
合计		1000	100.00%

注：林亚英女士系天泉鑫控股股东陈跃明先生之配偶。

（2）其他关联法人详细情况见第三节“十、公司控股股东、其他持股5%以上的主要股东及董事、监事、高级管理人员对外投资情况”部分。

（二）关联交易及关联方资金往来（非经特别注明，为合并口径）

（1）经常性关联交易

报告期内，公司与厦门征成膜清洗科技有限公司存在经常性关联方采购：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013年1-6月		2012年		2011年	
			金额（万元）	占同类交易金额比例	金额（万元）	占同类交易金额比例	金额（万元）	占同类交易金额比例
厦门征成膜清洗科技有限公司	采购	市价	3.88	0.47%	16.49	0.49%	11.65	0.72%
合计			3.88	0.47%	16.49	0.49%	11.65	0.72%

上述经常性关联交易导致的期末应付账款情况如下：

债务人	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
厦门征成膜清洗科技有限公司	30,162.46	4,840.00	15,863.25
合计	30,162.46	4,840.00	15,863.25

(2) 偶发性关联交易

1) 报告期内，公司与关联方存在偶发性资金往来：

①其他应收款（母公司口径）

债务人	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
张勇	10,600.00	10,600.00	10,600.00
温根义	8,400.00	8,400.00	5,400.00
洪成木	5,000.00	5,000.00	--
许永记	-	-	50,000.00
厦门市五邦投资有限公司	300,000.00	--	--
合计	324,000.00	24,000.00	66,000.00

②其他应付款

债务人	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
董海峰	414,000.00	--	--
厦门征成膜清洗科技有限公司	400,000.00	--	--
合计	814,000.00	--	--

2) 2009年8月，公司与第二大股东、监事会主席黄松青签订《专利独占许可书》，许可书中约定：黄松青将其拥有专利“一种自洁式过滤机”、“低压膜分离法海水淡化装置”的专利权授予公司无偿独占使用（独占许可范围为全球），使用期限为五年。

(三) 关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联交易金额较小，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

(四) 关联交易决策程序执行情况

股份公司时，公司制定并由股东大会审议通过了《关联交易管理制度》，对关联交易的审批权限及决策程序作出了明确规定。报告期内公司发生的经常性关联交易和偶发性关联交易的均按此规定履行了相关决策程序。

(五) 减少和规范关联交易的具体安排

公司在《公司章程》中对关联交易进行了相关规定，另外为了使决策管理落到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，

起草了《关联交易管理制度》，并提交股东大会予以通过。

报告期内，公司严格按照《公司章程》、《关联交易决策管理办法》执行，规范关联方交易与资金往来。

十二、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

2013年7月2日，厦门市五邦投资有限公司投资设立的控股子公司中科瑞阳膜技术（北京）有限公司完成新设工商登记，正式成立，该公司系天泉鑫孙公司，自设立之日起纳入公司的合并范围。

十三、资产评估情况

2010年12月5日，北京六合正旭资产评估有限责任公司接受厦门市天泉鑫膜科技有限公司的委托，对其拟设立股份公司涉及的全部资产及负债进行了评估，并出具了“六合正旭评报字[2010]第339号”《厦门市天泉鑫膜科技有限公司拟改制设立股份有限公司项目资产评估报告》。评估基准日为2010年11月30日，评估对象为有限公司拟改制设立股份公司事宜所涉及的股东全部权益价值，评估方法为资产基础法，价值类型为市场价值。

（一）评估原则、评估程序和评估方法

北京六合正旭资产评估有限责任公司根据国家有关资产评估的规定，遵循独立性原则、客观性原则、科学性原则、产权利益主体变动原则、替代性原则、公开市场原则以及维护资产占有者及投资者合法权益的原则。

在评估过程中，北京六合正旭资产评估有限责任公司本着独立、公正、科学和客观的原则及履行必要的评估程序，对列入本次评估范围的厦门市天泉鑫膜科技有限公司的全部资产及负债进行了评估。

评估主要采用资产基础法。

（二）评估结果

经评估，股东全部权益价值的评估值为709.92万元，评估值较账面净资产

增值 24.82 万元，增值率 3.62%。

截止评估基准日 2010 年 11 月 30 日，在持续经营的前提下，公司所涉及的全部资产、负债评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	738.81	760.89	22.08	2.99
非流动资产	44.11	46.85	2.74	6.21
其中：长期投资				
投资性房地产				
固定资产	40.80	46.85	6.05	14.83
无形资产				
递延所得税资产	3.31		-3.31	-100.00
长期待摊费用				
资产总计	782.92	807.74	24.82	3.17
流动负债	97.82	97.82		
非流动负债				
负债总计	97.82	97.82		
净资产（所有者权益）	685.10	709.92	24.82	3.62

本次评估仅作为改制参考，未依此调整账务。

十四、股利分配政策和历年分配情况

（一）公司现行股利分配政策

公司现行《章程》规定第一百四十六至一百四十九条有关公司股利分配政策规定如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司的利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报，应保持连续性和稳定性。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

（二）公司最近两年又一期股利分配情况

1、截至 2010 年 12 月 31 日，公司未分配利润为 24,376.32 元，公司 2011 年度经审计的净利润为 6,780,332.42 元，根据公司章程规定，按税后净利润的 10% 计提法定盈余公积 678,033.24 元。

2011 年 12 月 31 日，公司未分配利润金额为 6,126,675.50 元。公司在 2012 年 5 月份对未分配利润进行了转增，转增股本为 5,200,000.00 元，另有向股东现金分红 900,000 元。上述利润分配股东已缴纳个人所得税。

2、公司 2012 年度经审计的净利润为 6,379,577.84 元，按照公司章程的规定，

按税后净利润的 10% 计提法定盈余公积 637,957.78 元。

截止 2012 年 12 月 31 日, 公司未分配利润金额为 5,768,295.56 元。公司在 2013 年 1-6 月份未对以前年度累计的未分配利润进行分配, 截至 2013 年 6 月 30 日, 公司未分配利润为 9,317,587.59 元。

(三) 公司股票公开转让后股利分配政策

根据《厦门市天泉鑫膜科技股份有限公司章程(草案)》(2013 年 9 月), 公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让后, 公司的股利分配政策如下:

1、公司缴纳所得税后的利润, 按下列顺序分配:

- (1) 弥补上一年度的亏损;
- (2) 提取法定公积金 10%;
- (3) 提取任意公积金;
- (4) 支付股东股利。

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。提取法定公积金后, 是否提取任意公积金由股东大会决定。

股东大会或董事会违反前款规定, 在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的, 股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是, 资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时, 所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后, 公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

4、公司可以采取现金或者股票方式分配股利, 按股东在公司注册资本中各

自所占的比例分配给各方。

十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

随着膜分离技术的成熟，越来越多的企业进入膜分离行业，造成行业内竞争加剧，导致膜分离设备的平均毛利率下降，这从公司 2013 年度开始毛利率较 2012 年大幅下降可以看出。为应对行业内竞争激烈、利润空间大幅下滑的局面，鉴于目前国内膜分离设备厂商所用膜芯多为进口且价格较高，公司决定向膜分离行业的上游（膜芯制造）及下游（膜分离设备中的膜芯更换等业务）延伸，在此背景下，公司专门成立由公司控股的厦门市五邦投资有限公司，以该公司作为控股平台公司，专注于膜分离行业上下游的投资。

中科瑞阳膜技术（北京）有限公司未来专注于膜芯的研发、生产和销售，投产后能够以自产膜芯取代外购膜芯，进一步降低膜芯成本，提高市场竞争力；同时也可向其他客户直接销售膜芯用于膜分离设备中膜芯的更换，是公司未来重要的收入和利润增长点。

公司目前盈利能力和现金流状况良好，资产负债率较低，流动性较高，财务状况良好，公司将视资金状况分批次向五邦投资投入资金。公司投资设立五邦投资不会对公司资金使用和财务状况产生重大不利影响。

公司已在膜分离行业深耕多年，拥有一批对膜分离行业及相关产品经验丰富的技术人员和对膜分离行业熟悉的管理团队，未来公司将继续专注于膜分离技术的研发和膜分离设备的制造、销售；五邦投资作为公司向膜分离行业上下游延伸的平台，未来将专注于投资膜分离行业上下游中具有业务潜力和盈利潜力的项目；五邦投资未来将专注于膜芯的研发、生产和销售，是公司未来收入和盈利的重要增长点。母公司、子公司及孙公司各有明确分工，并通过客户共享、上下游互动产生良好的协同效应。

（一）公司控股子公司

厦门市五邦投资有限公司，成立于 2013 年 5 月 30 日，经营范围为：项目投资及管理、风险投资管理、投资咨询等。有关该公司基本情况见本节“四、会计报表的合并范围及变化情况”之“（一）通过设立方式取得的子公司”部分。

截至本说明书出具之日，该公司股东认缴出资 1000 万元，实际已出资 500 万元，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	厦门市天泉鑫膜科技股份有限公司	490	98%
2	洪成木	10	2%
合计		500	100.00%

厦门市五邦投资有限公司主要从事投资活动，截至 2013 年 6 月 30 日，账载仅有长期股权投资一项（中科瑞阳）、借款及部分费用发生。

资产负债表

资产	2013 年 6 月 30 日	负债和股东权益	2013 年 6 月 30 日
货币资金	41,729.34	流动负债合计	334,000.00
流动资产合计	41,729.34	非流动负债合计	-
非流动资产	2,279,000.00	负债合计	334,000.00
资产总额	2,320,729.34	实收资本	2,000,000.00
		未分配利润	-13,270.66
		股东权益合计	1,986,729.34
		负债和股东权益合计	2,320,729.34

利润表

项目	2013 年 1-6 月
营业收入	0
营业利润	-13,270.66
利润总额	-13,270.66
所得税	0
净利润	-13,270.66

（二）公司控制的孙公司

中科瑞阳膜技术（北京）有限公司，成立于 2013 年 7 月 2 日，经营范围为：过滤膜的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、销售液体分离、过滤、净化设备及配件。有关该公司基本情况见本节“四、会计报表的合并范围及变化情况”之“（二）通过设立方式取得的孙公司”部分。

截至本说明书出具之日，该公司股东认缴出资 860 万元，实际已出资 860

万元，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	厦门市五邦投资有限公司	455.8	53.00%
2	杨楠	189.2	22.00%
3	张利华	180.6	21.00%
4	秦东杰	34.4	4.00%
合 计		860	100.00%

中科瑞阳膜技术（北京）有限公司成立日期较短，截至 2013 年 6 月 30 日，公司账载全部资产为股东出资投入的货币资金 430 万元，净资产为 430 万元，暂无费用发生。

（三）纳入合并报表范围

上述两家公司自成立之日起纳入公司的合并报表范围；除上述公司外，公司不存在其他应纳入而未纳入公司报表合并范围内的其他企业，也不存在纳入合并报表的其他企业。

十六、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

（一）客户集中风险

2011 年、2012 年及 2013 年 1-6 月份，公司前五名客户累计占当期销售总额比重均在 90% 以上，其中来自于两大客户联邦制药（内蒙古）有限公司、联邦制药（成都）有限公司的收入合计占比分别为 68.44%、84.30% 和 85.37%，集中度很高。一旦公司与大客户的合作出现问题，将对公司经营将产生较大的影响。

公司目前正在积极加大医药行业以外其他行业膜分离应用市场的拓展力度，公司目前正在生物医药、食品饮料、植物提取、环保、化工、冶金等领域积累了相关项目经验，为公司下一步拓展非医药领域客户打下了良好的基础；此外，公司已在医药行业深耕多年，仍有传统优势，近年来与哈药集团制药总厂、山东鲁抗医药股份有限公司、石药集团、国药集团大同威奇达中抗制药有限公司等国

内知名医药生产企业保持了良好的业务合作关系，该部分客户后期业务量也会逐步增加；此外，公司也将继续拓展医药行业的新客户；最后，公司目前正在进入膜芯研发和生产领域，后期该部分业务亦能增加公司客户的数量。上述举措能够增加公司客户数，分散和降低公司对单一客户依赖的风险。

（二）业绩波动风险

2011年、2012年、2013年1-6月公司分别实现营业收入2,693.05万元、3,516.85万元、2,375.37万元，公司营业收入总体上呈快速增长态势。公司主要通过具有技术优势的专有方案设计来获得膜分离系统相关的订单，后续同时为该膜分离系统工程提供膜芯及其他备品备件更换从而获得业务收入。一般来说，公司单个膜分离系统项目合同数额较大，少数较大的膜分离系统项目的中标情况可以决定公司当年的业绩。膜分离项目招标总量受到宏观经济形势、公司扩产改造计划等多方面因素影响，年度间会有一定波动，同时招投标结果有一定的不确定性，公司的业务特点使得公司未来面临一定的营业收入波动风险。

公司在维护现有客户的基础上，积极拓展医药行业中的新客户以及非医药领域的客户，目前客户数量已较成立之初大幅增加，覆盖行业也拓展至生物医药、食品饮料、植物提取、环保、化工、冶金等领域；公司于2013年6月份投资新设的中科瑞阳专注于膜芯的研发和生产，是公司未来重要的收入和利润增长点；此外，随着公司已实施项目的累积，通过为客户提供膜芯等每年需更换的关键零部件产品和服务也能为公司带来持续性收入；公司将继续专注于膜分离技术的持续改良及创新，增强自身核心竞争力。上述举措能够缓解公司的业绩波动风险。

（三）毛利率下滑风险

随着膜行业的成熟，越来越多的膜企业涌现出来，加剧了市场竞争，国家对医药行业进行政策性的产业结构调整，更是加剧了这种竞争局面。受上述不利因素的综合影响，公司2011年、2012年、2013年1-6月毛利率分别为44.43%、46.35%和36.95%，呈下降趋势，预计短期内上述市场格局仍难以扭转，公司存在毛利率继续下滑的风险。

首先，医药行业产业结构调整必然倒逼医药行业企业进行产品和工艺的升级

和更新换代，带来对膜分离设备的更多需求和更高技术要求，这将带来更多项目机会，为适应上述变化趋势，公司将以市场为导向继续加大研发投入和技术创新，提高膜分离技术以适应客户需求，保持在国内技术领先地位，保证项目实施质量，增强公司项目获取过程中的议价能力。其次，公司还将进入非医药行业领域，分散公司在不同行业内的客户群，提高项目毛利率的稳定性。再次，公司正在进入膜芯研发和生产领域，该项目投产后也能够稳定和提高公司的毛利率。

（四）国家宏观经济波动和宏观政策变化的风险

公司目前主要的下游客户集中于医药行业，医药行业的市场指数和相关政策对公司影响较大。近年来，我国医药行业发展势头较好，为本公司持续发展提供了有利条件。但是，如果宏观经济发生重大的波动和调整，或者医药领域受政策影响出现较大调整，都将会对公司业绩带来一定不利影响。

医药产业关系国计民生，产业结构调整将向精细化、基因化、生物化（如植物成分提取等）方向发展，这种调整更是离不开高性能的膜分离技术，这也是公司目前研发的关注重点；公司在深耕医药行业领域的基础上已具有食品饮料、植物提取、环保、化工、冶金等非医药领域的工程经验，公司正在积极加大上述领域膜分离应用市场的拓展力度；此外，通过严格的内控管理，降低运营成本及生产损耗。上述举措能够降低国家宏观经济波动和宏观政策变化风险对公司的业绩冲击。

（五）持续技术创新风险

公司所处行业属技术密集型，市场需求变化导致的技术更新趋势具有不确定性，新产品研发、生产制造可能存在不确定的技术障碍。公司面临的主要技术更新风险集中在对行业发展趋势的把握、新产品的开发、新技术能否满足客户需求等方面。

首先，公司历来重视研发投入和技术创新，核心技术人员均有长期的膜分离行业实践经验；其次，公司围绕市场需求进行研发，紧盯国际最新分离提取技术，不断将国外最新的分离提取技术进行引进、消化吸收和创新，保持核心技术的国内先进性水平；再次，公司重视研发梯队的建设和研发人员的培养，根据膜分离

行业最新技术发展趋势进行前瞻性的研发人员储备及技术储备。

(六) 核心技术人员流失风险

人才是公司可持续发展的重要驱动力之一，公司作为高新技术企业，科技人员对公司技术发展和创新起到重要作用。公司产品多应用于专业性要求较高的医药、食品、化工、废水处理等领域，核心技术及应用技术掌握的难度较高，需要较长时间的积累，成熟的专业技术人员相对稀缺，公司通过长期积累和不断投入培养了较为成熟的研发队伍。这些专业技术人员尤其是核心技术人员一旦流失，将给公司带来巨大风险。

首先，公司秉持“信任、理解、包容、敬业”的用人理念，历来十分重视核心技术人员成长和激励，具有健全的培训体系，同时为员工提供有吸引力的薪酬；此外，公司核心技术人员普遍持股也增强了其凝聚力和稳定性；再次，公司内部良好的企业文化和工作氛围也对吸引、留住核心技术人员起到积极作用。上述举措保证了公司核心技术人员的稳定，有利于公司的持续发展。

(七) 税收优惠风险

公司为高新技术企业，报告期内享受 15% 的高新技术企业所得税优惠税率，且符合标准的研发费用可以加计 50% 在企业所得税税前扣除。报告期内上述优惠政策的享受增加了公司收益，但若国家财税政策发生变动，取消上述税收优惠政策，公司净利润将受到重大不利影响。公司自成立以来高度重视并一直坚持对技术研发的高投入，并取得高新技术企业资格。但高新技术企业资格到期后复审事项仍存在不确定性，公司存在未通过复审失去继续享受企业所得税优惠政策的风险。

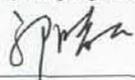
公司将继续加大在研发、市场拓展等方面的投入，保持技术领先地位，提高核心竞争力，扩大在膜分离行业的市场份额，健康、较快的业务发展能够提高公司盈利能力，逐步减少对税收优惠的依赖，降低税收优惠变化的不确定性对公司经营业绩的影响。

第五节 有关声明

主办券商声明

本公司已对厦门市天泉鑫膜科技股份有限公司公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目组负责人：

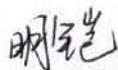


(郭晴丽)

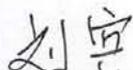
项目小组成员：



(陈夕鹏)

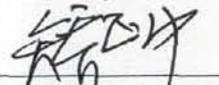


(明锐)



(刘宾)

法定代表人：



(矫正中)



东北证券股份有限公司

2013年12月30日

审计机构声明

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

会计师事务所负责人：




经办注册会计师：







中兴财光华会计师事务所有限责任公司



律师声明

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

律所事务所负责人：

郭小东

经办律师：

廖章荣 林祖哲



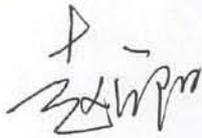
福建大道之行律师事务所

2013年12月30日

评估机构声明

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

资产评估机构负责人：



签字注册资产评估师：



北京国融兴华资产评估有限责任公司



2013年12月30日

(本页无正文，为厦门市天泉鑫膜科技股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

全体董事签字：

董事姓名：陈跃明

签字：

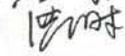
董事姓名：董海峰

签字：

董事姓名：张勇

签字：

董事姓名：洪成木

签字：

董事姓名：陈毅坚

签字：

全体监事签字：

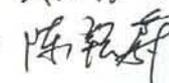
监事姓名：黄松青

签字：

监事姓名：温根义

签字：

监事姓名：陈颖蔚

签字：

全体高级管理人员签字：

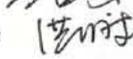
总经理姓名：董海峰

签字：

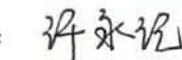
副总经理姓名：张勇

签字：

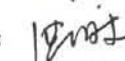
副总经理姓名：洪成木

签字：

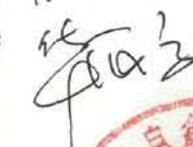
总工程师姓名：许永记

签字：

董事会秘书姓名：洪成木

签字：

财务总监姓名：华丽琼

签字：

(签章)

厦门市天泉鑫膜科技股份有限公司

2013年12月30日



第六节 附 件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

（正文完）