

苏州普滤得净化股份有限公司

公开转让说明书

主办券商



苏州工业园区星阳街5号

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注以下重大事项：

（一）偿债风险

2011年末、2012年末和2013年8月末，公司资产负债率分别为66.82%、63.54%、68.74%（以母公司数据为计算口径），流动比率分别为1.21、1.22、0.84，速动比率分别为0.92、0.88、0.65，偿债能力较弱。报告期内，公司承接的水净化处理系统项目运营周期较长，导致回款周期较长，使得应收账款余额占比增长；同时，该类项目的实施过程中，需要先行垫付资金进行原材料和设备采购，为满足业务发展的需要，公司向银行借入款项。

截至2013年8月末，短期借款余额为2,000万元、一年内到期的长期借款余额为830万元，合计占负债总额的78.32%。现阶段公司资金主要来自于自身积累和银行短期借款，未来如果公司的资产流动性和盈利能力下降或资产负债管理不当，公司将面临一定的偿债风险。

（二）应收账款坏账风险

2011年末、2012年末、2013年8月末，公司应收账款净额分别为1,012.84万元、1,127.86万元、1,803.00万元，占当期总资产的比例为24.73%、26.38%、33.44%。随着公司业务规模的继续扩大，应收账款可能进一步增长，若客户的财务状况发生重大不利变化，或因其它原因导致应收账款不能及时收回或发生坏账，将会影响公司资金的周转或导致公司的直接损失。

（三）客户集中度高的风险

公司的客户主要集中于包装水制造厂商，2011年、2012年和2013年1-8月对前五大客户的营业收入占总营业收入的比例分别为89.34%、77.94%和83.90%，客户集中度较高。因此，若包装水制造厂商对水净化处理系统的需求降低，将对公司的经营产生重大不利影响。

（四）经营活动现金流不能持续改善的风险

公司2011年、2012年、2013年1-8月经营活动产生的现金流量净额分别为

-515.45万元、552.13万元、-399.29万元，主要系公司业务特点所致。公司的营业收入以水净化处理系统为主，该类项目在实施过程中需要先行垫付资金进行原材料和设备采购，且因项目规模较大，存在施工工期、应收账款账期较长的情形，导致应收账款周转率较低，造成经营活动净现金流为负。

虽然上述经营活动现金流量出现负值为暂时现象，且公司通过加强应收账款的风险管理，来改善公司经营活动现金流量。但随着公司生产经营规模快速增长，经营活动现金需求将进一步增加，公司存在经营活动现金流不能持续改善的风险。

（五）经营规模较小及业绩下滑的风险

公司2011年、2012年、2013年1-8月营业收入分别为2,686.90万元、3,669.87万元、1,816.04万元，净利润分别为-77.88万元、157.82万元、177.87万元，从绝对数量来看，公司报告期内营业收入和净利润金额较小，导致公司抵御市场风险和信用风险的能力较弱。同时，因公司承接的部分单一项目收入占总收入的比重较大，该等订单的获取及项目施工进度将对公司业绩产生直接影响，如果公司未能及时获取足够的订单并维持项目的顺利施工，公司2013年及今后年度将可能面临业绩下滑的风险。

（六）企业所得税优惠政策变动风险

2011年8月2日，公司取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201132000265），在2011年、2012年、2013年减按15%税率征收企业所得税。

如果国家所得税税收优惠政策发生不利变化，或公司以后年度不能被认定为高新技术企业，公司须按25%缴纳企业所得税，税率变化亦将对公司盈利能力产生不利影响。

（七）技术风险

给水深度处理行业为技术密集型行业，行业内企业必须在技术研发方面不断增加投入。因此，核心技术人员流失或者研发成果泄露将对行业内企业的经营产

生不利的影响。

（八）实际控制人不当控制的风险

目前，公司董事长葛明明为公司控股股东和实际控制人。若其利用实际控制人的特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

公司提请投资者关注以上重大事项，并提请投资者仔细阅读本说明书“风险因素”等相关章节。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
释 义	7
第一节 基本情况	10
一、公司概况	10
二、本次挂牌基本情况	10
三、本次挂牌的有关当事人	12
四、挂牌公司股东、股权变化情况	13
五、董事、监事、高级管理人员基本情况	18
六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	20
第二节 公司业务	22
一、公司业务情况	22
二、主要生产和服务流程及方式	26
三、公司业务相关的关键资源要素	34
四、业务相关情况	41
五、公司商业模式	46
六、公司所处行业情况	47
七、公司的主要竞争优势	61
第三节 公司治理	68
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	68
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	68
三、最近两年有关处罚情况	69
四、公司的独立性	70

五、同业竞争情况.....	71
六、公司最近两年内资金占用、担保情形以及相关措施	71
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	72
八、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况.....	74
第四节 公司财务	75
一、公司最近两年及一期的审计意见、财务报表及编制基础	75
二、报告期主要会计政策、会计估计	91
三、最近两年主要会计数据和财务指标分析	105
四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	136
五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	141
六、公司报告期内资产评估情况.....	141
七、股利分配政策和最近二年分配情况.....	142
八、控股子公司情况.....	142
九、影响公司持续经营的风险.....	144
第五节 有关声明	147
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	149
二、主办券商声明.....	150
三、律师声明.....	151
四、审计机构声明.....	152
五、资产评估机构声明.....	153
第六节 附件	154

释义

公司、股份公司、普滤得、普滤得股份	指	苏州普滤得净化股份有限公司
普滤得有限、有限公司	指	苏州市普滤得净化有限公司
贝丝纤维	指	苏州贝丝纤维布风管有限公司
工程设计	指	苏州市普滤得净化工程设计有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商	指	东吴证券股份有限公司
大华、会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京星河律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2005年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2005年修订）
公司章程	指	苏州普滤得净化股份有限公司章程
股东大会	指	苏州普滤得净化股份有限公司股东大会
董事会	指	苏州普滤得净化股份有限公司董事会
监事会	指	苏州普滤得净化股份有限公司监事会
最近两年及一期、报告期	指	2011年、2012年及2013年1-8月
元	指	人民币元，中华人民共和国法定货币单位
源水	指	江、河、湖、海和地下水等水资源
水处理（水净化处理）	指	对源水、污水进行洁净化处理以使其达到饮用、生活用水或者再利用标准
给水	指	为人们提供生活饮用、水产品制造和工业用水
包装水	指	瓶桶装矿泉水、纯净水、天然水、矿物质水和饮料等
市政饮用水	指	自来水、市政给水
OEM	指	由采购方提供技术和设备，由制造方提供人力和场地，采购方负责销售，制造方负责生产的一种现代流行的生活方式。目前，多数为由采购方提供品牌和授权，制造方生产贴有该品牌产品的方式。
ppm	指	毫克/升
ppb	指	微克/升

碧水源	指	北京碧水源科技股份有限公司
桑德国际	指	桑德国际有限公司
直饮水	指	以符合饮用水源要求的天然地表水、地下水或自来水为水源，采用过滤、吸附、膜处理、灭菌等全卫生级深度处理手段，去除有毒有害和对健康不利的物质、保留天然微量矿物离子成分，运用卫生级循环管网连续灭菌技术进行输送，对管网水持续监测和控制管理，为人们提供安全、卫生、健康的优质直接饮用水。
膜、膜材料	指	指一种起分离过滤作用的介质，当溶液或混合气体与膜接触时，在压力作用下，或电场作用下，或温差作用下，某些物质可以透过膜，而另一些物质则被选择性拦截，从而使溶液中不同组分，或混合气体的不同组分被分离。
超、微滤膜	指	指按膜孔径划分的膜的具体种类，其中超滤膜孔径为0.001-0.1微米，微滤膜为0.1-0.4微米。
PVDF超/微滤膜	指	指由聚偏氟乙烯（PVDF）等材料制成的中空纤维超/微滤膜。
膜通量	指	指在膜片单位面积（平方米）单位时间透过的水量。膜面积是指膜片上每根膜丝外表面面积之和。如通量为0.5吨/天*平方米，及每平方米外表面积的膜丝每天可以出水0.5吨。
膜元件	指	指达到使用状态的膜材料的制成品。
膜组件	指	指由若干个膜元件、膜出水构件以及膜曝气构件等组成的设备集合体，为MUF系统的核心和关键设备。
MUF（增强型超滤系统）	指	采用持续曝气的、浸没外压的增强型超滤系统，膜组件由公司生产的带内支撑的中空纤维PVDF增强膜丝组成。
中水回用	指	污水再生利用，指污水经处理后回用于灌溉、景观用水、工艺用水、工业冷却水、地下水补给及娱乐养殖等多种用途，提高了水循环利用率。
双膜法	指	一种使用超滤（或微滤）+反渗透（或纳滤）的水处理工艺组合。具备两种膜工艺，过滤分子级及去除离子级的污染物质。
AHU	指	组装式空调机
砂滤	指	以天然石英砂、通常还有锰砂和无烟煤作为滤料的水过滤处理工艺过程
岗位送风	指	将风送至指定位置
靶向去除	指	针对特定物质进行消除
卫生级	指	所有工艺、装置中都符合卫生要求：如材料、结构、不得在处理过程中添加对人体有害的添加剂等

水头损失	指	水流在运动过程中单位质量液体的机械能的损失
反冲	指	水处理中流体从过滤器进出口反向运行,通常为清洗过滤器而设的工艺程序。
浊度	指	水的浑浊程度
消毒副产物前体物	指	水中某些有机物能与消毒剂反应生成对人体有毒害作用的有机物,这些消毒副产物的母体物质被称为前体物 (disinfetion by-product precursor)
RO 膜	指	(Reverse Osmosis membrane) 反渗透膜
反渗透膜	指	允许溶剂分子透过而不允许溶质分子透过的一种功能性的半透膜
雀巢	指	天津雀巢天然矿泉水有限公司、上海雀巢饮用水有限公司
农夫山泉	指	农夫山泉股份有限公司
昆仑山	指	昆仑山矿泉水有限公司
统一	指	昆山统一企业食品有限公司
μm	指	长度单位: 微米, 1 微米=0.001 毫米
bar	指	压强单位: 巴, 1 巴=10 牛顿/平方厘米

第一节 基本情况

一、公司概况

- 1、中文名称：苏州普滤得净化股份有限公司
- 2、英文名称：PURIFICATION EQUIPMENT(SUZHOU)CO.,LTD.
- 3、法定代表人：葛明明
- 4、成立日期：1997年5月29日
- 5、整体变更日期：2013年10月8日
- 6、注册资本：1,500万元
- 7、住所：苏州高新区金山路234号
- 8、邮编：215129
- 9、电话：0512-87776266
- 10、传真：0512-68255652
- 11、互联网网址：www.purified-group.com
- 12、电子邮箱：anywhere001@vip.sina.com
- 13、董事会秘书：邵坚伟
- 14、所属行业：水资源专用机械制造业（《国民经济行业分类》
(GB/T4754-2011),C3597）、专用设备制造业(《上市公司行业分类指引（2012
年修订）》，C35)
- 15、主要业务：水净化处理和空间洁净及空调暖通处理
- 16、组织机构代码：60822892-7

二、本次挂牌基本情况

- 1、股票代码：430430

2、股票简称：普滤得

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：人民币1.00元

5、股票总量：1,500万股

6、挂牌日期：2014年 月 日

7、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。

根据《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。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司全体股东均为股份公司发起人，因此股东无可公开转让的股份。

除上述规定的股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿性锁定的承诺。

三、本次挂牌的有关当事人

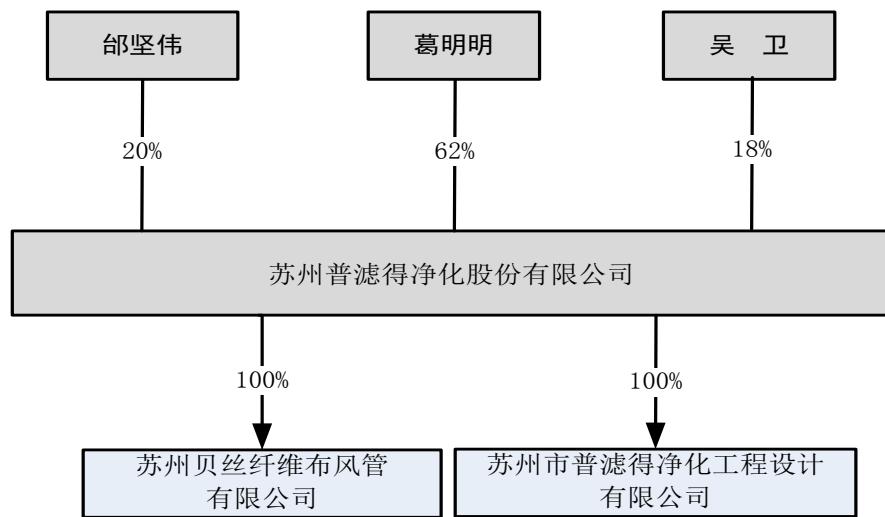
1、主办券商:	东吴证券股份有限公司
法定代表人:	吴永敏
地址:	苏州工业园区星阳街5号
联系电话:	(0512) 62938568
传真:	(0512) 62938500
项目小组负责人:	文毅荣
项目组成员:	汪质彬、章龙平、王新、顾巍、张峰
2、公司律师:	北京市星河律师事务所
负责人:	庄涛
地址:	北京市西城区裕民东路5号瑞得大厦601室
联系电话:	(010) 82031436
传真:	(010) 82031176
经办律师:	林岩、赵艳华
3、会计师事务所:	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人:	梁春
地址:	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101
联系电话:	(021) 63238588
传真:	(021) 63238505
经办注册会计师:	马建萍、刘静
4、评估机构:	北京中同华资产评估有限公司
法定代表人:	季珉
地址:	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院中海地产广场西塔 3 层
联系电话:	(010) 68090088

传真:	(010) 68090099
经办注册评估师:	徐建福、朱云
5、证券登记结算机构:	中国证券中央登记结算有限责任公司深圳分公司
法定代表人:	戴文华
地址:	广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼
联系电话:	(0755) 25938000
传真:	(0755) 25988122
6、挂牌场所:	全国中小企业股份转让系统
法定代表人:	杨晓嘉
地址:	北京市西城区金融大街丁26号
联系电话:	(010) 63889513
传真:	(010) 63889514

四、挂牌公司股东、股权变化情况

(一) 股权结构

公司股权结构图如下:



(二) 控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况

1、公司控股股东及实际控制人葛明明先生, 1965年9月出生, 中国国籍, 无

境外永久居留权，硕士学历，1984年7月至1991年10月，任江苏苏净集团有限公司职员、专职团委书记；1991年10月至1992年11月，任苏州沧浪机电设备公司业务经理；1992年11月至1997年4月，任苏州市沧浪区净化设备公司总经理；1997年5月至2013年8月，任苏州市普滤得净化有限公司法定代表人、执行董事；2013年9月至今任苏州普滤得净化股份有限公司法定代表人、董事长、总经理和中国饮料工业协会供应商分会副会长。

2、最近两年内，控股股东及实际控制人为葛明明，未发生变更。

（三）前十名股东及持股 5%以上股东持股情况及股东之间关联关系

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押或其他争议事项
1	葛明明	930	62	境内自然人	无
2	邵坚伟	300	20	境内自然人	无
3	吴卫	270	18	境内自然人	无
合计		1,500	100	-	-

股东之间无关联关系。

（四）股本的形成及其变化

1、公司设立

1997年3月，葛明明和朱骏分别出资73.60万元和32.00万元设立苏州市普滤得净化有限公司，其中葛明明实物出资51.60万元。上述实物出资分别为纯水设备1套、百级净化区设备与1400只PC瓶，系葛明明于1997年3月以现金方式购买而得，并于1997年4月交付公司使用。根据1997年3月26日开具的《江苏省苏州市企业通用发票》证明，该部分实物出资购买价格共计51.6万元。上述实物出资部分与当时有效的《公司法》（1993年12月29日第八届全国人民代表大会常务委员会第五次会议通过）关于实物出资须经评估的规定不相符。

鉴于上述实物出资部分未经过评估，存在出资不规范的情形，公司于2013年11月18日召开了2013年第三次临时股东大会，同意葛明明对于有限公司成立时其所出资的实物部分变更为以现金方式补足，2013年11月19日，公司收到了葛明明上述出资款共计51.6万元。就上述补足出资事项，大华会计师事务所(特殊普通合伙)于2013年11月20日出具了大华核字[2013]005414号《设立验资复核报

告》。

主办券商根据对有限公司成立时的工商登记资料、验资报告、补充出资的验资复核报告、2013 年普滤得第三次临时股东大会决议以及葛明明用于现金出资的现金缴款单等文件核查后认为，有限公司设立时，葛明明虽然对其实物出资部分未经评估，但其经过后续的改正措施，通过以现金方式替换了其原先投入的实物资产部分，且在公司存续过程中，未出现因上述实物出资瑕疵而给公司、公司其他股东及公司债权人带来不利影响的情形，葛明明先生实物出资程序的不规范不影响公司设立的合法性。

1997 年 4 月 10 日，苏州会计师事务所出具验资报告 ((97) 苏会审一字第 50 号)，对公司初始注册资本实收情况进行了验证，确认截至 1997 年 4 月 1 日，公司已收到葛明明和朱骏认缴的全部实收资本。

1997 年 5 月 29 日，公司在苏州市工商行政管理局注册成立，依法领取了注册号为 X-10507 的企业法人营业执照，注册资本为 105.60 万元，法定代表人为李丽。

普滤得有限设立时的股权情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	占注册资本比例(%)
1	葛明明	73.60	69.70
2	朱骏	32.00	30.30
合计		105.60	100.00

2、注册资本增加至 600 万元并第一次股权转让

2002 年 8 月 1 日，朱骏与李丽签订了《股权转让协议》，约定朱骏将其持有的普滤得有限 32.00 万元出资额以 1 元/股的价格转让给李丽。同日，普滤得有限通过股东会决议，同意朱骏将其持有的普滤得有限全部股权作价 32.00 万元转让给李丽。

2002 年 8 月 1 日，普滤得有限通过股东会决议，决定增加注册资本 494.40 万元至 600.00 万元，其中葛明明以货币资金认缴 346.40 万元，李丽以货币资金认缴 148.00 万元。

2002 年 8 月 2 日，江苏华星会计师事务所有限公司出具验资报告（华星会验

(2002) 0592 号), 对公司注册资本实收情况进行了验证, 确认截至 2002 年 8 月 2 日, 公司已收到葛明明和李丽认缴的全部实收资本。

本次股权转让并增资完成后普滤得有限的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	占注册资本比例(%)
1	葛明明	420.00	70.00
2	李丽	180.00	30.00
	合计	600.00	100.00

3、注册资本增加至 1,392 万元

2005 年 4 月 1 日, 普滤得有限股东会通过决议, 决定增加注册资本 792.00 万元至 1,392.00 万元, 全部由葛明明以货币资金 800.00 万元认缴。

2005 年 4 月 14 日, 江苏华星会计师事务所有限公司出具验资报告 (华星会验字(2005)0168 号), 对公司注册资本实收情况进行了验证, 确认截止 2005 年 4 月 14 日, 公司已收到葛明明认缴的全部实收资本。

本次增资完成后普滤得有限的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	占注册资本比例(%)
1	葛明明	1,212.00	87.07
2	李丽	180.00	12.93
	合计	1,392.00	100.00

4、注册资本增加至 1,500 万元并第二次股权转让

2010 年 6 月 10 日, 葛明明与吴卫签订了《股权转让协议》, 约定葛明明将其持有的普滤得有限 270.00 万元出资额以 1 元/股的价格转让给吴卫; 葛明明与邵坚伟签订了《股权转让协议》, 约定葛明明将其持有的普滤得有限 12.00 万元出资额以 1 元/股的价格转让给邵坚伟; 李丽与邵坚伟签订了《股权转让协议》, 约定李丽将其持有的普滤得有限 180.00 万元出资额以 1 元/股的价格转让给邵坚伟。同日, 普滤得有限通过股东会决议, 决定同意上述转让。

2010 年 6 月 10 日, 普滤得有限通过股东会决议, 决定增加注册资本 108.00 万元, 全部由邵坚伟以货币资金 108.00 万元认缴。

2010 年 6 月 18 日, 上海华鼎会计师事务所有限公司出具验资报告 (华鼎业

字（2010）第220号），公司已收到邵坚伟认缴的全部实收资本。

本次增资并股权转让完成后普滤得有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	葛明明	930	62
2	邵坚伟	300	20
3	吴卫	270	18
合计		1,500	100

5、有限公司整体变更为股份公司

2013年9月17日，大华出具了大华审字[2013]005582号审计报告，截至2013年8月31日，有限公司的净资产为1,658.77万元。

2013年9月18日，北京中同华资产评估有限公司出具了中同华评报字(2013)第399号资产评估报告（评估基准日为2013年8月31日），对有限公司净资产进行了评估，评估值为3,121.15万元。

2013年9月22日，普滤得有限股东会通过了将有限责任公司整体变更为股份有限公司的决议，由普滤得有限原股东各方作为发起人、以经大华审计的账面净资产折股整体变更为股份有限公司。根据大华出具的《审计报告》（大华审字[2013]005582号），截至2013年8月31日（审计及评估基准日），普滤得有限净资产为16,587,783.58元，以净资产折合股份总额1,500万股，每股面值1元，净资产大于股本部分计入资本公积，由全体股东共同享有，各发起人按原有限公司的出资比例依法享有股份公司的股份，原有限公司的债权、债务由股份公司承继。

2013年9月23日，股份公司创立大会暨第一次临时股东大会召开，通过了有限公司整体变更为股份有限公司的方案、公司章程等议案，选举产生了股份公司第一届董事会董事和第一届监事会股东代表监事。2013年9月23日，大华出具了大华验字[2013]000273号《验资报告》。2013年10月8日，苏州市工商行政管理局向股份公司核发了注册号为320512000003103的《企业法人营业执照》。

股份公司成立时，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	葛明明	930.00	62.00
2	邵坚伟	300.00	20.00

3	吴卫	270.00	18.00
	合计	1,500.00	100.00

有限公司上述整体变更已履行了《公司法》及其他法律、法规规定的必要程序，该程序合法有效。

（五）重大资产重组情况

公司设立以来，无重大资产重组情况。

五、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事

葛明明先生，基本情况详见“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

邵坚伟先生，1965 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1984 年至 1997 年，任工商银行苏州分行信贷部职员；1998 年至 2007 年 4 月，自由职业、国外工作；2007 年 4 月至今，任苏州贝丝纤维布风管有限公司法定代表人、执行董事、总经理；2010 年 6 月至今，任苏州市普滤得净化工程设计有限公司法定代表人、执行董事、总经理。2013 年 9 月至今任苏州普滤得净化股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书和财务负责人。

吴卫先生，1971 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1995 年 9 月至 1997 年 5 月，任湖南省长沙市高开物业管理公司职员；1997 年 5 月至 1998 年 12 月，任《湖南经济报》社记者、编辑；1998 年 12 月至 2000 年 10 月，任《南方财经导报》社记者、编辑；2000 年 10 月至 2001 年 7 月任深圳市盈多利数码科技有限公司网络主管；2001 年 7 月至 2010 年 3 月，任《证券时报》社历任记者、编辑、部门副主任；2010 年 8 月至今，任深圳怀新企业投资顾问有限公司部门经理；2010 年 6 月至 2013 年 8 月，任苏州市普滤得净化有限公司监事；2010 年 6 月至今，任苏州市普滤得净化工程设计有限公司监事；2010 年 6 月至今，任苏州贝丝纤维布风管有限公司监事；2013 年 9 月至今任苏州普滤得净化股份有限公司董事。

梁闽先生，1969年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1990年9月至1993年5月任江苏苏净集团有限公司工程师；1993年5月至1998年11月，任上海化工进出口公司吴江联营公司苏州分公司销售经理；1998年11月至2013年8月，任苏州市普滤得净化有限公司总师办技术总监。2013年9月至今任苏州普滤得净化股份有限公司董事和总师办技术总监。

何军先生，1972年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1991年7月至1997年2月，任湖南省邵阳市农机公司保管员、会计；1997年3月至1998年4月，任广东惠州麦科特电话销售有限公司财务主管；1998年4月至2004年6月，任广东骏丰频谱实业有限公司营销总部财务经理、分公司财务经理；2004年7月至2008年8月任苏州骏丰频谱有限公司财务经理；2008年9月至2009年4月任苏州釉里红商务酒店财务经理；2009年5月至2010年3月，任苏州建鑫建筑安装工程有限责任公司市政分公司财务主管；2010年4月至2013年8月，任苏州市普滤得净化有限公司财务经理。2013年9月至今任苏州普滤得净化股份有限公司董事和财务经理。

（二）监事

黄君霞女士，1974年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1995年7月至2002年5月，任中铁建工集团上海分公司下属单位出纳；2002年5月至2006年12月任上海正腾工程设备有限公司会计主管；2007年6月至2013年8月，任苏州市普滤得净化有限公司会计。2013年9月至今任苏州普滤得净化股份有限公司监事会主席和会计。

陆利杰女士，1985年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2008年6月至2010年6月，任苏州第一汽车服务有限公司售后服务；2010年7月至2013年8月，任苏州市普滤得净化有限公司人事主管。2013年9月至今任苏州普滤得净化股份有限公司监事和人事主管。

赵虎子先生，1980年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2004年5月至2013年8月，任苏州市普滤得净化有限公司项目部经理。2013年9月至今任苏州普滤得净化股份有限公司监事和项目部经理。

(三) 高级管理人员

葛明明先生，基本情况详见“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

邵坚伟，基本情况详见“第一节 基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2011年度、2012年度和2013年1-8月财务会计报告实施了审计，并出具了编号为大华审字[2013]005582号标准无保留意见的审计报告。公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标如下：

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计（万元）	5,391.32	4,275.27	4,095.87
股东权益合计（万元）	1,777.70	1,599.83	1,442.01
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,777.70	1,599.83	1,442.01
每股净资产（元）	1.19	1.07	0.96
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.19	1.07	0.96
资产负债率（母公司）	68.74	63.54	66.82
流动比率（倍）	0.84	1.22	1.21
速动比率（倍）	0.65	0.88	0.92
项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
营业收入（万元）	1,816.04	3,669.87	2,686.90
净利润（万元）	177.87	157.82	-77.88
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	177.87	157.82	-77.88
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	167.24	141.78	-82.86
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的	167.24	141.78	-82.86

净利润（万元）			
毛利率（%）	46.60	30.87	31.25
净资产收益率（%）	10.53	10.38	-5.26
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.90	9.32	-5.59
基本每股收益（元/股）	0.12	0.11	-0.05
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.11	-0.05
应收帐款周转率（次）	1.49	3.27	3.44
存货周转率（次）	1.98	4.48	2.24
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-399.29	552.13	-515.45
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.27	0.37	-0.34

注1：资产负债率为母公司资产负债率。

注 2：净资产收益率和每股收益均根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》的规定计算。

第二节 公司业务

一、公司业务情况

(一) 公司主营业务

公司主要从事给水深度处理、空间洁净及空调暖通系统的设计、研发、生产、销售、安装及售后延伸服务，致力于用领先的净化科技为客户提供安全、卫生、健康、环保的水和空气净化解决方案。

(二) 主要产品及用途

1、给水深度处理系统

公司的给水深度处理业务主要是采用先进的臭氧活性炭及膜分离等深度水处理技术为客户提供整套给水深度处理系统建设的解决方案，包括原水规划、工艺流程设计、安装施工与品控体系建设、技术培训等。同时，公司对外提供给水深度处理系统的核心设备——MUF（增强型超滤系统）装置及其膜组件等。

(1) 包装水系统

公司包装水系统一般主要包括水箱、水泵、精密过滤器、RO（反渗透）膜、臭氧发生器和氧化塔等组成部分，主要为天然饮用矿泉水、天然泉水、瓶桶装纯净水、饮料等生产商提供整套给水深度处理系统及配套服务。

公司根据客户水源和出水特点，规划和设计给水深度处理系统工艺流程，设计和制造非标工艺设备，并在客户现场实施整个系统的安装及调试，帮助客户建立完善的品控体系，并组织技术培训。公司包装水系统运用行业领先的达到卫生级的深度水处理技术为客户提供安全、卫生、健康的水产品生产用水。





公司在包装水行业具有较强的品牌影响力，雀巢、昆仑山、统一和农夫山泉等包装水行业的知名企业均为公司客户。公司的部分客户如下：



(2) 市政饮用水系统

公司市政饮用水系统一般主要包括原水池、絮凝池、MUF 装置、清水池和水泵等组成部分，主要为自来水厂等市政供水系统提供整体技术解决方案，包括技术方案设计、工程设计、技术实施与系统集成、运营技术支持和托管运营服务等。公司市政饮用水系统运用臭氧活性炭及膜分离技术等先进的给水深度处理技术为城镇居民提供安全、卫生、健康的饮用水。

2011 年公司承担建设了江苏省海门市滨海供水公司生活水厂改造项目，在大型市政饮用水项目上跻身于国内先进企业行列。

江苏省海门市滨海供水公司生活水厂改造项目的部分水处理装置如下：



(3) 微矿直饮水系统

直饮水系统是在酒店、写字楼等设净水站，运用现代深度水处理技术，对自来水等原水进行深度净化处理，去除水中有机物、细菌、病毒等有害物质，保留对人体有益的微量元素和矿物质（微矿）。同时，采用优质管材设立独立循环式管网，将净化后的优质水送给用户，供人们直接饮用。

公司微矿直饮水系统一般主要包括公司自主研发生产的 MUF 装置、活性碳过滤器、RO（反渗透）膜、精密过滤器和水泵等组成部分，主要用于为客户提供直接饮用水的整套给水深度处理系统及配套服务。公司微矿直饮水系统以符合饮用水源要求的天然地表水、地下水或自来水为水源，采用过滤、吸附、膜处理、灭菌等全卫生级深度处理手段，去除有毒有害和对健康不利的物质、保留天然微量矿物离子成分，运用卫生级循环管网连续灭菌技术进行输送，对管网水持续监测和控制管理，为人们提供安全、卫生、健康的优质直接饮用水。

公司正在使用的微矿直饮水系统的部分装置如下：



(4) MUF（增强型超滤系统）装置及其核心膜组件

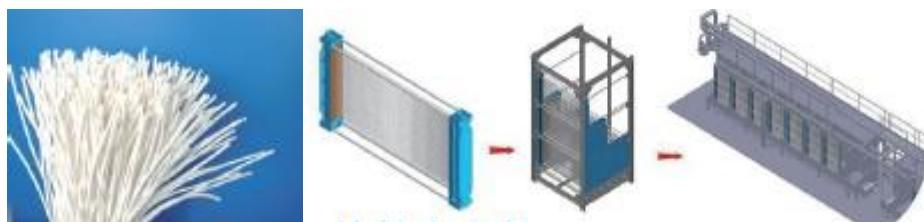
MUF 是公司在给水深度处理领域率先提出的概念，是公司的核心竞争力之一，被广泛应用于公司核心客户（如农夫山泉）的生产。公司 MUF 装置中蕴

含了公司多项核心技术，包含了公司的 3 项发明专利和 2 项实用新型，如“易组装可集成增强型外压中空纤维膜组件”、“卫生的外压式中空纤维膜组件集水装置”、“一种反渗透膜管系统”、“一种水过滤装置”和“一种反渗透膜管装置”。

公司 MUF 装置中的膜组件是带内支撑的中空纤维 PVDF（聚偏氟乙烯）增强膜丝封装而成，具备极高的机械强度的同时具有较高的水渗透性。公司的中空纤维膜组件具有高强度、长使用寿命、易组装、小污染积聚、清洗恢复彻底、零药剂消耗、安全性完备、出水质好和运行稳定等特点。

MUF 装置是公司采用行业领先的封装技术将带内支撑的中空纤维 PVDF(聚偏氟乙烯) 增强膜丝封装，并配以卫生流道集水设计制成。

MUF 装置的部分部件如下：



公司客户使用 MUF 装置进行水处理的部分图片如下：



2、空间洁净及空调暖通系统

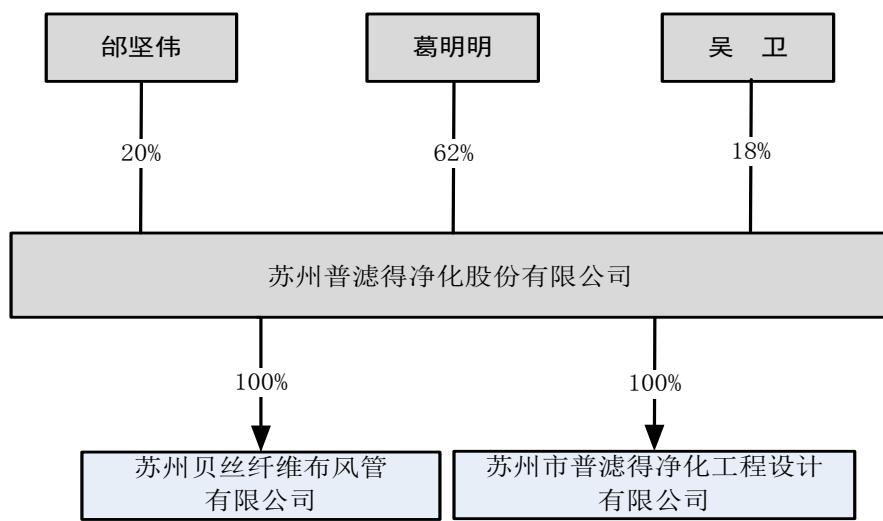
空间洁净及空调暖通系统是以阻燃、抗静电的纤维布质软风管（纺织风管）为核心，与组装式空调机共同组成，能过滤空气中的有害杂质，使得清洁的空气在特定的空间内均匀循环的系统，主要应用于食品、饮料和精密电子仪器等对空间洁净度有高卫生要求的制造企业。

公司的客户生产车间部分图片如下：

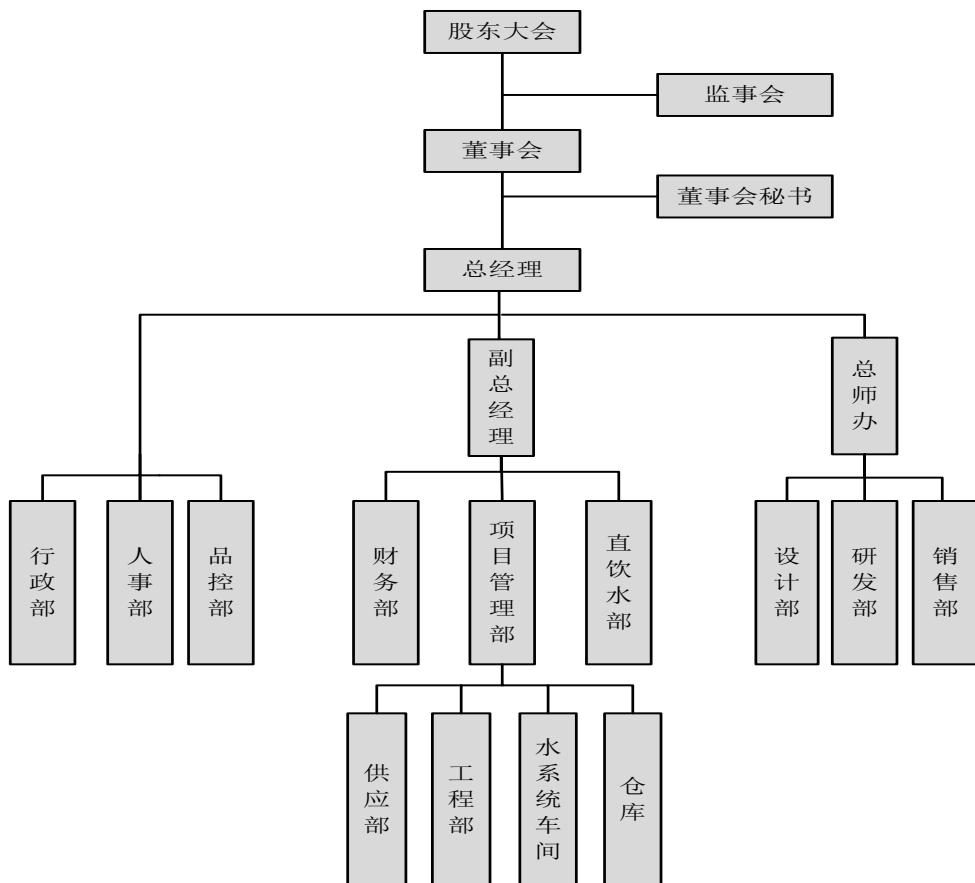


二、主要生产和服务流程及方式

(一) 公司外部组织结构图



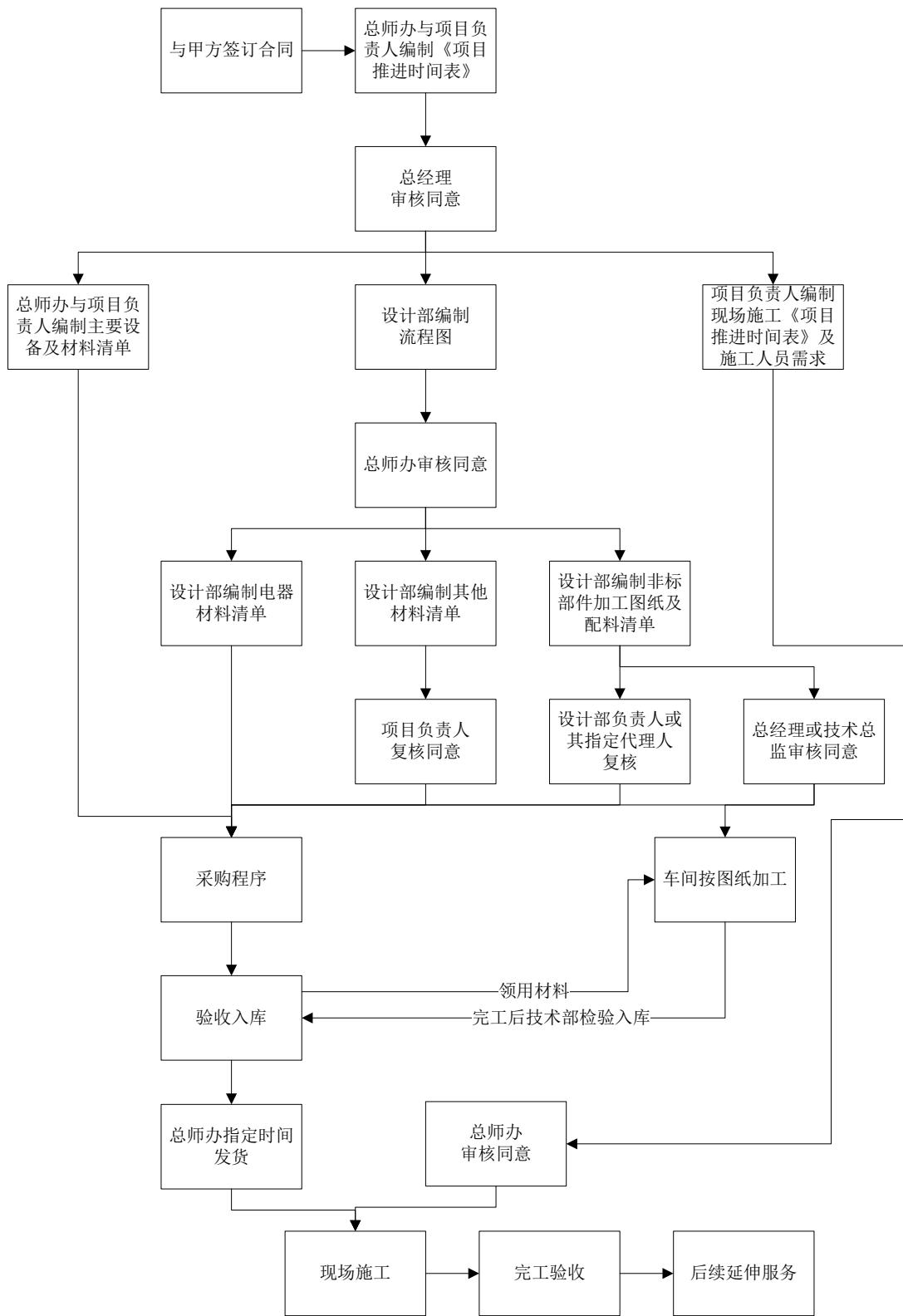
(二) 公司内部组织结构图



(三) 公司的经营模式

公司从市场部门获得项目信息，销售部门进行持续跟踪，凭借公司行业领先的技术实力获得项目合同。公司设计部门根据包装水生产企业、饮料加工厂、市政自来水厂、食品厂等客户的不同需求，进行定制化的设计和规划，然后研发部门按照设计要求进行核心单元设备的研发，采购部门根据设定参数要求进行全球化的标准件采购，生产部门按照图纸要求进行单元设备的组装和制造，最后在项目现场进行整体系统的安装和调试。

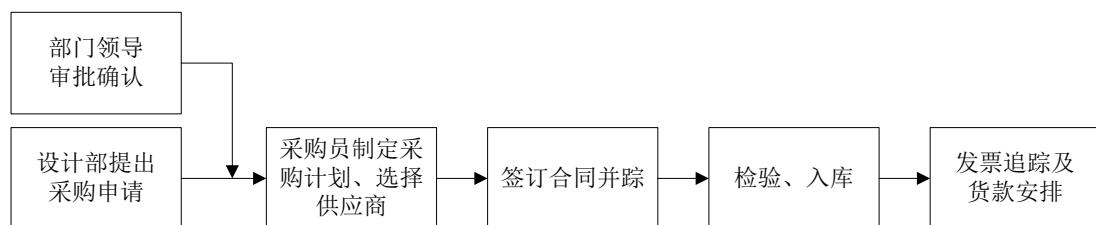
1、公司项目实施流程图



2、采购模式

报告期内公司通过自主生产、外协加工和国际采购等方式购买原材料，其中超滤/微滤膜主要通过公司自主设计、外协生产的方式获得，反渗透纳滤膜主要从国外进口。

(1) 采购流程图



(2) 供应商的选择程序

公司作为国际水处理行业龙头企业——法国 ICE 在中国战略合作伙伴，使用目前国际上最严格的欧洲标准进行生产经营。此外，公司的主要产品——给水深度处理系统的卫生等级较高，需要达到饮用标准。因此，公司从成立初始就十分重视供应链管理。针对采购及供应链环节，公司制定了完整的管理规范，并构建了完善的供应商管理体系；同时积极建立策略性采购理念，积极与供应商建立战略性伙伴关系；与供应商共同研发产品；寻求新的技术和材料替代物，采用 OEM 方式（贴牌生产）进行集中采购。

公司采购主要由供应部负责，供应部在公司和法国 ICE 认定的数据库内选择品牌、商品规格和型号，在进行价格比较后进行采购。未列于数据库内的材料和设备则需要经过严格的检验或认证。

3、外协加工模式

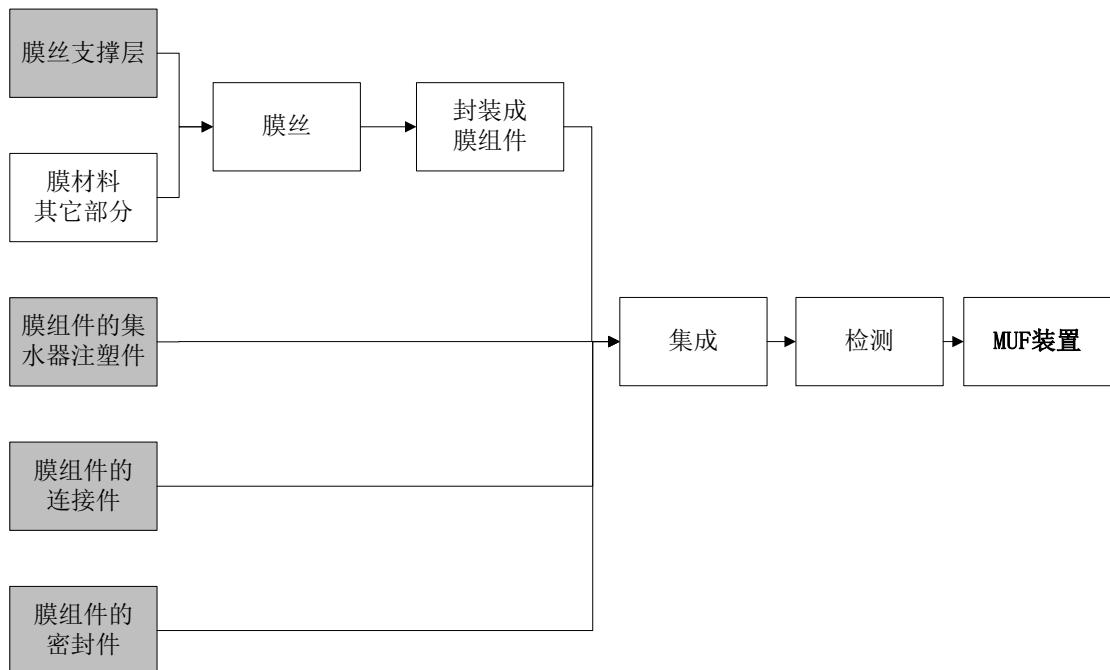
公司对于因需求波动而导致产能不足或外协后有利于产能整合而提高整体效率并降低成本的零部件采用外协加工的方式获得。

(1) 外协加工的具体环节、生产内容、占生产成本比例

①公司外协加工具体环节

目前，由于膜应用技术在我国起步较晚，仍属于技术完善与经验积累阶段，给水深度处理系统的生产通常采用根据客户需求进行非标准化和非规模化的定

制模式。同时，公司目前处于快速发展阶段，公司有限的资金与人力资源主要集中于核心零部件的组装和生产、技术研发及营销网络建设方面，对于生产设备的投入则受到了一定程度的限制。因此，公司的主要产品均采用了自主生产与外协加工相结合的生产方式，以 MUF 装置为例，如下图所示：



上图中带有背景标识部分为公司 MUF 装置生产过程中的外协加工环节，其余均为公司内部加工环节。

② 公司外协加工的生产内容

经补充调查，报告期内公司的外协加工零部件主要为膜材料、过滤器、呼吸器、水箱、封头和法兰等。

③ 公司外协加工占生产成本的比例

经补充调查，2011 年、2012 年和 2013 年 1-8 月外协加工部件的总成本占公司生产总成本的比重分别为 12.06%、12.33%、15.13%。

(2) 主要外协厂商与公司合作情况

① 报告期内主要外协厂商名称及其与公司合作情况

经补充调查，报告期内公司的主要外协厂商情况如下：

外协厂商名称	外协项目
2011 年	
法国得利满集团 AQUASOURCE 公司	膜材料及附件
法国 ICE 公司	膜材料及附件
苏州浩君自动化设备科技有限公司	膜材料及附件
上海盛润乳业机械设备工程有限公司	水箱
无锡市恒康环保机械有限公司	过滤器、呼吸器
2012 年	
法国 ICE 公司	膜材料及附件
上海盛润乳业机械设备工程有限公司	水箱
阿法拉伐(上海)技术有限公司	过滤器
宜兴九洲封头锻造有限公司	封头
溧阳市四方不锈钢制品有限公司	呼吸器
苏州市利源泵阀管件有限公司	法兰
2013 年 1-8 月	
法国 ICE 公司	膜材料及附件
上海盛润乳业机械设备工程有限公司	水箱
溧阳市玉林机械有限公司	多介质过滤罐
溧阳市四方不锈钢制品有限公司	过滤器

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-8 月的外协加工金额为 131.04 万元、290.95 万元和 122.13 万元，占公司生产总成本的比重分别为 12.06%、12.33%、15.13%，占采购总额的比例分别为 17.21%、12.30%、13.65%。

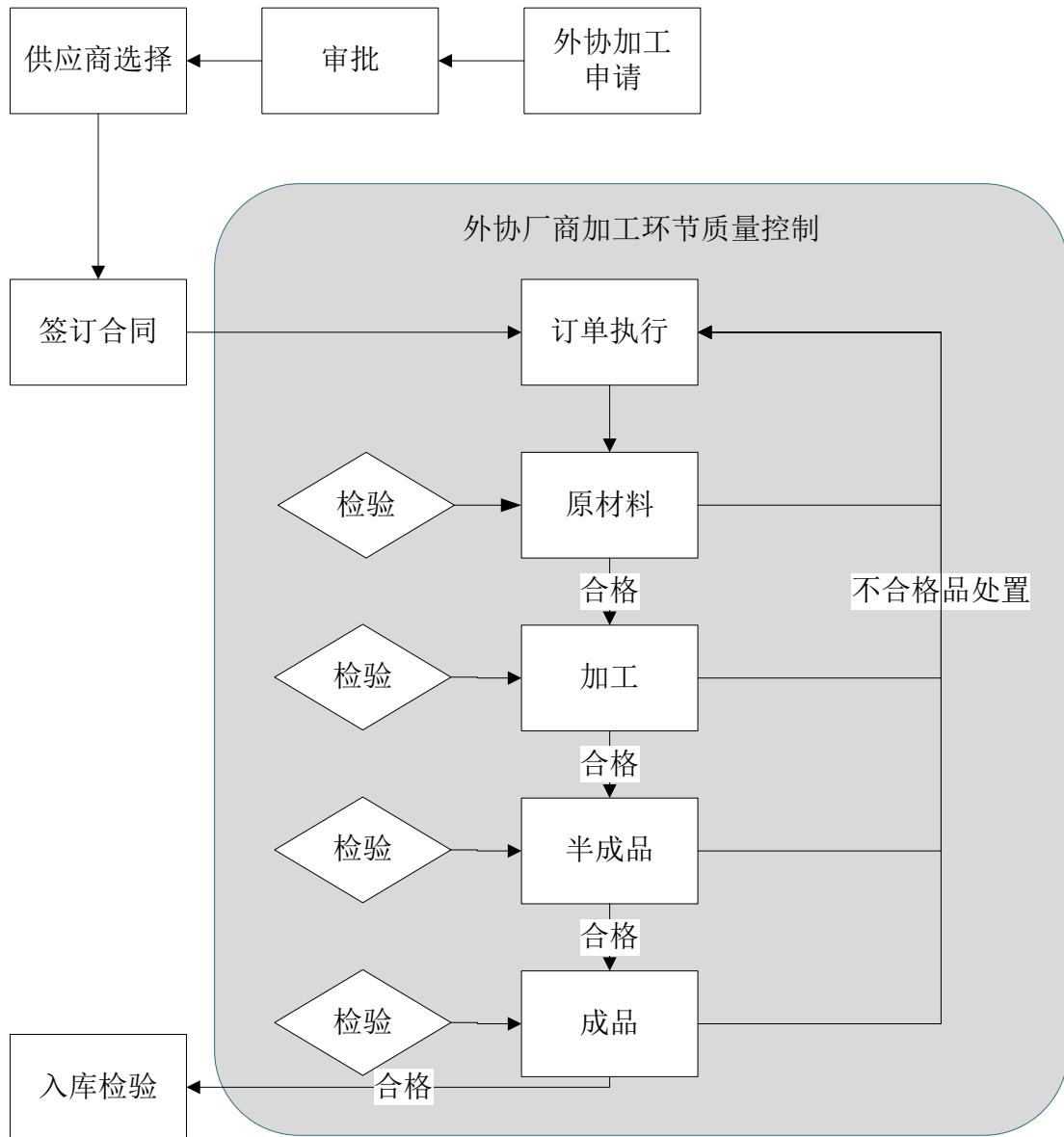
报告期内公司对单一外协厂商采购金额占总采购金额比例较小，不存在严重依赖于少数外协厂商的情况。通过访谈公司股东、董事、监事和高级管理人员及查阅外协厂商的工商资料，公司股东、董事、监事和高级管理人员与上述外协厂商无关联关系。

② 公司外协加工占采购总额比例

经补充调查，2011 年、2012 年和 2013 年 1-8 月外协加工部件占采购总额的比例为 17.21%、12.30%、13.65%。

③ 外协加工质量控制

公司制定了严格的外协加工质量控制制度，对外协加工的各个环节实施监控和管理，保证了外协加工零部件的品质。公司外协加工质量控制流程图如下所示：



上图中，从外协加工申请至签订合同环节由公司供应部完成，其后所有环节则由公司品控部负责质量检验。其中，有背景标识部分为公司品控部人员在外协加工厂商处进行的检验流程，其它环节则在公司内部完成。

3、生产安装模式

(1) 生产安装流程

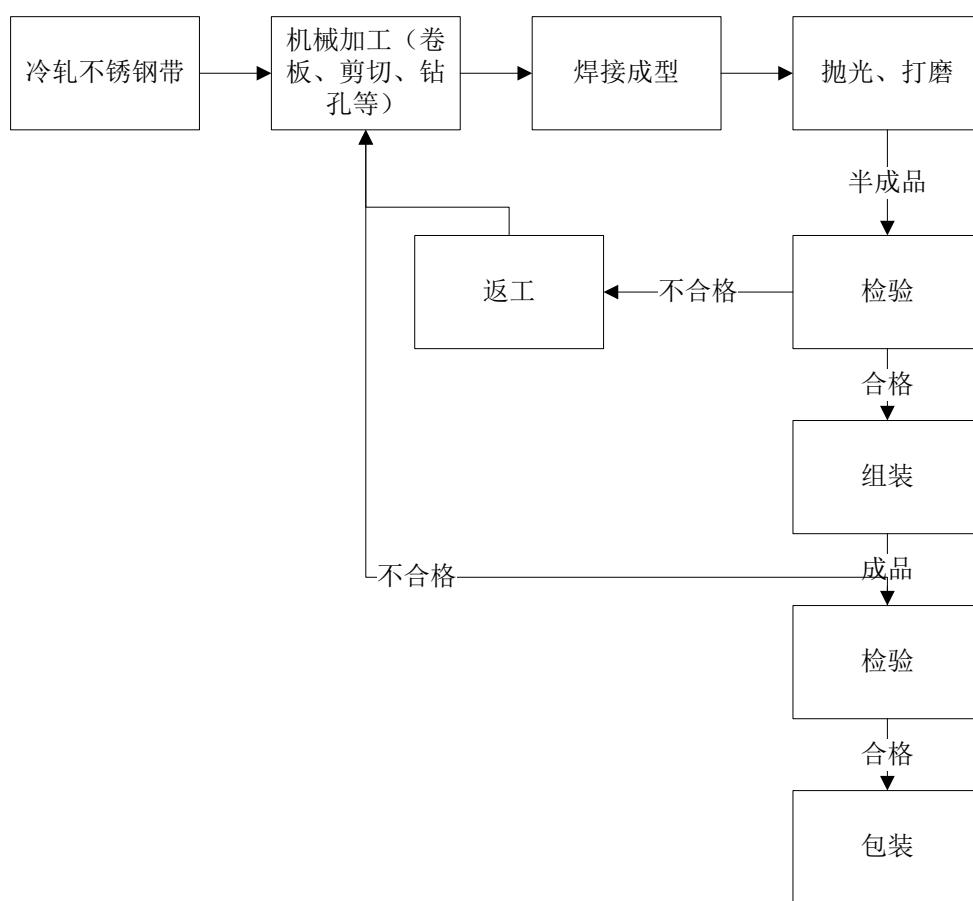
设计部门根据实际项目参数设计生产图纸，待部门领导审批后交由生产车间，车间根据生产图纸进行单元设备的制作。设计部门制定出该项目完整的现场布局、安装、施工图纸，交给项目管理部，与项目管理部充分沟通和技术交流后，由项目管理部负责现场的施工，施工过程中遇到的问题，需及时反馈至设计部，

得到确认后方可继续施工。

项目管理部制定出严格的、合理的时间进度表，采用专项负责制，委派专职现场项目经理实行跟踪。

公司在质量控制及安全生产方面制定了严格的规范及制度，车间主任主要负责对员工进行质量控制和安全生产培训，派有专职人员，负责施工质量、施工进度、安全管理、监督、检验和核查，明确分工，各自落实责任。

(2) 生产安装流程图



4、销售模式

(1) 目标客户选择

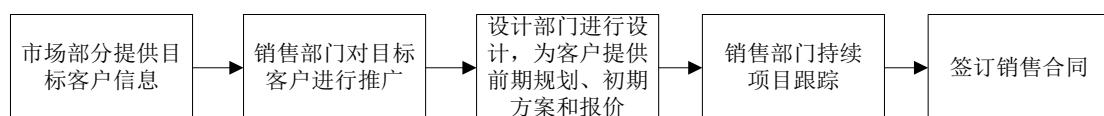
公司市场部负责对给水深度处理行业的上下游市场进行宏观分析，发掘潜在客户群，并将此信息传达给公司销售部。公司销售部根据市场部的目标客户信息进行针对性的跟踪开发。

(2) 销售流程

项目销售前期由市场部与总师办销售人员相互沟通，进行潜在客户分析，对目标客户进行公司介绍及推广与前期培训。若客户发来招标邀请，销售人员根据客户项目信息和需求反馈至设计部门进行设计，为客户提供前期规划、初期方案和报价。

公司承接的大型项目根据《中华人民共和国招标投标法》等法规的规定，通过招投标方式获得。公司的中、小型项目根据投资管理体制的规定和项目特点，部分通过招投标方式获得，部分通过直接与客户洽商谈判获得。

(3) 销售流程图



5、盈利模式

公司的给水深度处理系统、空间洁净及空调暖通系统通过设计、生产和安装实现盈利。MUF 系统和纤维布质软风管通过直接销售产品实现盈利。

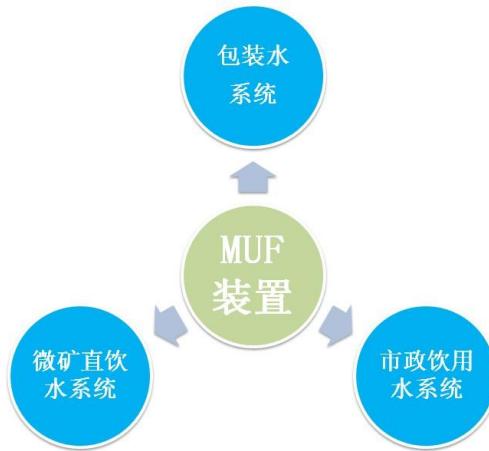
三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的核心技术

公司在给水深度处理领域率先提出 MUF 概念，在理论与实践结合的基础上，不断完善 MUF 装置中所应用的核心技术，已经成为公司的核心竞争力，该装置中包含公司自主研发形成的 3 项发明专利和 2 项实用型新专利。

MUF 装置相比其他同类产品，具备极高的机械强度和较高的水渗透性。MUF 装置中的核心部件——膜组件具有高强度、长使用寿命、小污染积聚、清洗恢复彻底、零药剂消耗、安全性完备、出水质好和运行稳定等特点。

MUF 装置被广泛应用于公司的三大业务领域：包装水系统、市政饮用水系统和微矿直饮水系统，是该三大系统的核心。



公司 MUF 装置由带内支撑的中空纤维 PVDF（聚偏氟乙烯）增强膜丝封装而成，具有强度高、通量大的特点。此外，公司 MUF 装置还拥有如下膜应用技术：

1、膜系统无化学添加物清洗、高温水消毒技术

采用高温水（高于 80℃）灭菌技术，避免了常见的臭氧灭菌可能产生致癌物质的风险，真正满足了人们对饮用水安全性、健康性的要求。

2、膜完整性检测技术

公司具有两套膜完整性检测技术工艺：以浊度为检测精度的在线检测技术和以颗粒物为检测精度的完整性检测技术。公司的膜完整性检测技术达到了欧、美发达国家标准，确保了膜的良好工作状态。

3、膜系统的卫生技术

公司给水深度处理系统的结构、连接和所有涉水设备均达到卫生级（纯物理水处理工艺，所有工艺流程中都不得添加对人体有害的添加剂）要求。

(二) 主要无形资产情况

1、著作权

截至 2013 年 8 月 31 日，公司共获得一项作品著作权：

作品著作权名称	取得方式	完成时间	实际使用情况	使用期限或保护期
包装水处理系统整体解决方案	原创	2011.11.04	正常使用于包装水处理系统中	2011.11.04-2061.12.31

注：该作品著作权的权利人正在申请由普滤得有限变更为普滤得。

2、专利

截至 2013 年 8 月 31 日，公司及其子公司共获得专利 22 项，其中发明专利 9 项，实用新型专利 13 项。公司及其子公司已取得的专利具体情况如下：

序号	名称	专利类型	取得时间/申请日	专利号	取得方式	专利权人	使用情况	保护期
1	易组装可集成增强型外压中空纤维膜组件 ¹	发明专利	2011年12月31日	ZL201110457947.1	原始取得	普滤得有限	自用	20年
2	卫生的外压式中空纤维膜组件集水装置 ²	发明专利	2011年12月31日	ZL201110457946.7	原始取得	普滤得有限	自用	20年
3	一种反渗透膜管系统	发明专利	2010年5月10日	ZL201010167706.9	原始取得	普滤得有限	自用	20年
4	一种无菌制水线 CIP 管路转换板	发明专利	2010年5月10日	ZL201010167737.4	原始取得	普滤得有限	自用	20年
5	用于给水系统的可持续曝气的外压式中空纤维膜系统	发明专利	2011年12月31日	ZL201110459463.0	原始取得	普滤得有限	自用	20年
6	一种饮用水生产装置和工艺	发明专利	2010年5月10日	ZL201010167739.3	原始取得	普滤得有限	自用	20年
7	一种防混制水系统	发明专利	2010年5月10日	ZL201010167708.8	原始取得	普滤得有限	自用	20年
8	瓶装水的臭氧控制装置和臭氧控制工艺	发明专利	2010年5月10日	ZL201010167682.7	原始取得	普滤得有限	自用	20年
9	一种抗静电散热纺织风管	发明专利	2010年5月6日	ZL201010164758.0	原始取得	贝丝纤维	自用	20年
10	一种防混制水系统	实用新型	2010年5月10日	ZL201020184477.7	原始取得	普滤得有限	自用	10年

¹ 公司已获得该项专利的《授予发明专利权通知书》，但尚未取得专利证书。

² 公司已获得该项专利的《授予发明专利权通知书》，但尚未取得专利证书。

序号	名称	专利类型	取得时间/申请日	专利号	取得方式	专利权人	使用情况	保护期
11	易组装可集成增强型外压中空纤维膜组件	实用新型	2011年12月31日	ZL201120570335.9	原始取得	普滤得有限	自用	10年
12	一种用于防混制水系统的三通	实用新型	2010年5月10日	ZL201020184455.0	原始取得	普滤得有限	自用	10年
13	一种饮用水生产装置	实用新型	2010年5月10日	ZL201020184467.3	原始取得	普滤得有限	自用	10年
14	一种无菌制水线CIP管路转换板	实用新型	2010年5月10日	ZL201020184469.2	原始取得	普滤得有限	自用	10年
15	一种水过滤装置	实用新型	2010年5月10日	ZL201020184470.5	原始取得	普滤得有限	自用	10年
16	一种洁净间系统	实用新型	2011年4月12日	ZL201120104895.5	原始取得	普滤得有限	自用	10年
17	一种反渗透膜管装置	实用新型	2010年5月10日	ZL201020184480.9	原始取得	普滤得有限	自用	10年
18	瓶装水的臭氧控制装置	实用新型	2010年5月10日	ZL201020184498.9	原始取得	普滤得有限	自用	10年
19	一种保温导风的纺织风管	实用新型	2010年5月6日	ZL201020181488.X	原始取得	贝丝纤维	自用	10年
20	一种纺织风管	实用新型	2010年5月6日	ZL201020181484.1	原始取得	贝丝纤维	自用	10年
21	一种负压纺织风管	实用新型	2010年5月6日	ZL201020181483.7	原始取得	贝丝纤维	自用	10年
22	一种层流送风纺织风管	实用新型	2010年5月6日	ZL201020181487.5	原始取得	贝丝纤维	自用	10年

注：上述第1项至第18项专利的权利人正在申请由普滤得有限变更为普滤得。

3、商标

截至2013年8月31日，公司及其子公司共有14项商标，具体情况如下表所示：

序号	商标	注册号	类别	所有者	有效期限
1		9971380	11	普滤得有限	2012.11.21-2022.11.20
2	普滤得	9966522	11	普滤得有限	2012.11.21-2022.11.20
3	普滤得	9966594	40	普滤得有限	2012.11.21-2022.11.20
4		9971427	40	普滤得有限	2012.11.21-2022.11.20
5		9966614	40	普滤得有限	2012.11.21-2022.11.20
6	普滤得	9966554	32	普滤得有限	2012.11.21-2022.11.20
7		9971409	32	普滤得有限	2012.11.21-2022.11.20
8	普滤得	9966349	5	普滤得有限	2013.01.07-2023.01.06
9		9971303	5	普滤得有限	2012.11.21-2022.11.20
10	普滤得	9966260	1	普滤得有限	2012.12.28-2022.12.27
11		9971270	1	普滤得有限	2012.11.21-2022.11.20
12	沧浪纯	1122894	32	普滤得有限	1997.10.28-2017.10.27
13	贝丝	6059372	11	贝丝纤维	2010.01.21-2020.01.20
14	SPICE	9966150	11	贝丝纤维	2012.11.21-2022.11.20

注：上述第 1 项至第 12 项商标的权利人正在申请由普滤得有限变更为普滤得。

4、土地使用权

截至 2013 年 8 月 31 日，公司拥有一块面积为 14,032.6 平方米的土地使用权：

土地使用权证编号	取得方式	取得时间	使用情况	使用期限	最近一期账面价值（万元）	土地使用权人
苏新国用(2013)第009421号	出让	2013.8.2	自用	至 2053 年 6 月 27 日	202.43	普滤得有限

注：上述土地使用权的权利人正在申请由普滤得有限变更为普滤得。

(三) 公司取得的业务许可资格或资质情况

序号	业务许可/资质名称	批准机关	发证时间	证书编号
1	高新技术企业证书	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	2011.8.2	GR201132000265
2	江苏省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可	江苏省卫生厅	2012.12.28	(苏)卫水字(2012)第 0277 号
3	江苏省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可	江苏省卫生厅	2012.12.28	(苏)卫水字(2012)第 0278 号
4	安全生产标准化证书	苏州市安全生产监督管理局	2012.12.11	AQBIIIJX 苏 201201621
5	ISO14001:2004	中国国家认证认可监督管理委员会	2012.04.28	11712E10122ROS
6	ISO9001:2008	中国国家认证认可监督管理委员会	2012.05.02	11712QU0006-05 ROS

(四) 主要固定资产情况

公司经营使用的固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备和电子设备等，上述资产使用状况良好。截至 2013 年 8 月 31 日，公司主要固定资产情况如下表所示：

单位：万元，%

固定资产类型	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋建筑物	1,667.79	186.25	1,481.54	88.83
机器设备	488.19	112.26	375.93	77.00
运输设备	9.43	3.58	5.85	62.04
电子设备	110.69	33.71	76.98	69.55
合计	2,276.09	335.80	1,940.29	-

上表中，公司拥有的房屋建筑物为公司厂房及办公楼，其房屋所有权的权属信息如下：

房产证编号	建筑面积 (m ²)	取得 时间	使用情况	房屋所有权人
苏房权证新区字第 00199470 号	10,647.64	2013.8.26	自用	普滤得有限

注：上述房屋所有权的权利人正在申请由普滤得有限变更为普滤得股份。

（五）员工情况

1、员工人数及结构

本公司根据发展的需要形成了系统的人力资源规划，拥有一个较稳定的员工团队。截至 2013 年 8 月 31 日，公司及其子公司共有员工 49 人，公司员工年龄、岗位和教育程度如下：

（1）员工年龄结构

单位：人，%

年龄段	人数	比例
20-30 岁	25	51.02
30-40 岁	14	28.57
40-50 岁	7	14.29
50 岁以上	3	6.12
合计	49	100.00

（2）员工岗位情况

单位：人，%

岗位	人数	比例 (%)
行政管理人员	13	26.53
销售人员	7	14.29
采购人员	2	4.08
设计人员	7	14.29
研发、技术人员	18	36.73
仓库管理人员	2	4.08
合计	49	100.00

（3）员工学历情况

单位：人，%

学历	人数	比例
硕士研究生及以上	2	4.08
本科	10	20.41
大专	20	40.82
中专及以下	17	34.69
合计	49	100.00

公司及其子公司均实行劳动合同制，与员工按照《劳动法》的有关规定签订劳动合同，并为员工提供必要的社会保障计划。截至 2013 年 8 月 31 日，公司及其子公司已为 47 名员工缴纳了上述社会保险，未缴纳的 2 名员工为退休返聘人员。

2、核心技术人员

公司的核心技术人员是葛明明和梁闽，近两年公司不存在核心技术人员重大变动情形。

序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务与任期	持有普滤得股份比例
1	葛明明	48	基本情况详见“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。	总经理	62%
2	梁闽	44	基本情况详见“第一节 基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。	总师办 技术总监	-

四、业务相关情况

（一）主要产品的业务收入构成

2011 年至 2013 年 1-8 月，公司的营业收入分别为 2,686.90 元、3,669.87 元和 1,816.04 元，主要产品的收入构成如下：

单位：万元，%

产品名称	2013 年 1-8 月		2012 年度		2011 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
给水深度 处理系统	1,629.16	90.26	2,686.15	73.31	2,427.76	90.58

空间洁净及空调暖通系统	123.47	6.84	961.78	26.25	229.37	8.56
配件销售	52.28	2.90	15.93	0.43	23.25	0.87
合计	1,804.91	100	3,663.87	100	2,680.38	100

2011 年至 2013 年 1-8 月水处理系统的营业收入分别为 2,427.76 万元，2,686.15 万元和 1,629.16 万元，占整个营业收入的比例分别为 90.58%，73.31% 和 90.26%。2011 年至 2013 年 1-8 月，包装水系统产生的营业收入分别为 2,273.91 万元，2,686.15 万元和 1,629.16 万元，占整个给水深度处理系统营业收入的比例为 93.66%，100.00% 和 100.00%。水处理系统中的市政饮用水系统产生的收入较少，正处于市场开拓阶段。微矿直饮水系统尚未产生营业收入，正处于市场开拓阶段。

空间洁净及空调暖通系统的主要收入来源为公司生产的纤维布质软风管（纺织风管），2011 年至 2013 年 1-8 月纤维布质软风管的营业收入分别为 229.37 万元，200.65 万元和 123.47 万元，占整个营业收入的比例分别为 8.56%，5.48% 和 6.84%。公司 2012 年空间洁净及空调暖通系统项目增长迅速，全年实现收入 961.78 万元，除纤维布质软风管的销售收入外，杭州市食品酿造有限公司空间洁净系统项目与江苏旭晶新能源科技有限公司空间洁净系统项目实现收入 761.14 万元。

（二）主要客户情况

1、主要消费群体

服务名称	主要消费群体
包装水系统	各包装水制造厂商
市政饮用水系统	各自来水厂
直饮水系统	高档社区、写字楼、学校及企事业单位等
空间洁净及空调暖通系统	对空间洁净度要求较高的制造厂商，如食品加工厂、精密设备仪器制造厂等

2、报告期内前五大客户销售的情况

2011 年至 2013 年 1-8 月，公司前五名客户销售金额及占主营业务收入比例情况如下表所示：

单位：万元，%

客户名称	销售收入	占比
2011 年		
农夫山泉湖北丹江口（新城）饮料有限公司	1,136.21	42.39
安徽觅仙泉矿泉水有限公司	518.01	19.33
农夫山泉浙江千岛湖有限公司	402.61	15.02
云南大山饮品有限公司	183.85	6.86
海门市滨海供水有限公司	153.85	5.74
合计	2,394.53	89.34
2012 年		
天津雀巢天然矿泉水有限公司	1,105.62	30.18
云南大山饮品有限公司	639.86	17.46
杭州市食品酿造有限公司	594.28	16.22
江苏旭晶新能源科技有限公司	261.03	7.12
农夫山泉广东万绿湖有限公司	255.13	6.96
合计	2855.92	77.94
2013 年 1-8 月		
百威英博（宿迁）啤酒有限公司	728.77	40.38
贵州开阳溪麓温泉旅游开发有限公司	529.06	29.31
农夫山泉广东万绿湖有限公司	170.09	9.42
武穴统一企业矿泉水有限公司	47.97	2.66
上海雀巢饮用水有限公司	38.38	2.13
合计	1514.26	83.90

2011 年、2012 年和 2013 年 1-8 月，公司前五名客户的营业收入占总营业收入的比例分别为 89.34%、77.94% 和 83.90%，集中度较高，这主要是因为公司前五名客户均为我国知名品牌生产企业，其项目规模较大，而公司人力和财务等资源相对有限，公司只能将绝大部分资源集中用于该等重点项目。

随着公司整体实力的不断上升，全面拓展包装水系统、市政饮用水系统和优质微矿直饮水系统领域，公司将会获得更广泛的客户资源。从上表可知，公司不存在单一客户的销售收入在报告期内每一期均占营业收入 20% 以上的情况，因此，公司不存在单一客户依赖的情况。

报告期内公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50% 或者严重依赖于少数客户的情况，也不存在公司董事、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% 以上股份的股东在上述客户中占有权益的情况。

(三) 主要产品的原材料供应情况

1、公司主要原材料供应情况

公司采购的原材料主要包括膜材料、水泵、控制系统、仪器表和管材等，原材料市场充分竞争，供应充足，能够保障公司正常的生产经营。

2、报告期内前五大供应商

2011 年至 2013 年 1-8 月，公司向前五名供应商采购金额及采购总额比例情况如下表所示：

单位：万元，%		
供应商名称	采购金额	占比（%）
2011 年		
中设（苏州）机械设备进出口有限公司	441.32	24.00
立皓管道（上海）有限公司	201.86	11.00
上海旭浩水处理科技有限公司	153.42	8.00
上海祺晟国际贸易有限公司	108.44	6.00
北京大井易通科技发展有限公司	88.00	5.00
合计	993.05	54.00
2012 年		
中设（苏州）机械设备进出口有限公司	255.61	10.20
立皓管道（上海）有限公司	211.15	8.40
苏州倍加益自动化有限公司	201.32	8.00
溧阳市四方不锈钢制品有限公司	113.32	4.50
阿法拉伐（上海）技术有限公司	104.78	4.20
合计	886.17	35.30
2013 年 1-8 月		
溧阳市四方不锈钢制品有限公司	190.32	15.40
苏州倍加益自动化有限公司	155.74	12.60
上海盛润乳业机械设备工程有限公司	124.08	10.10
上海仰任贸易有限公司	80.38	6.50
江苏新天宝机械有限公司	52.00	4.20
合计	602.52	48.90

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-8 月向前五名供应商采购金额占采购总金额的比例分别为 54.00%、35.30% 和 48.90%。报告期内公司前五大供应商较为稳定。公司所处行业的原材料市场竞争充分，因此公司不存在对单一供应商的依赖风险。

(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、销售合同

公司销售客户众多，无重大依赖，其中相对金额较大合同如下：

单位：万元

序号	客户名称	项目内容	合同金额	签订时间
1	农夫山泉湖北丹江口（新城）饮料有限公司	农夫山泉湖北新城工厂水处理二期扩容工程	2,400.00	2010.3.25
2	安徽觅仙泉矿泉水有限公司	觅仙泉—工厂产品水处理系统及其管网	477.00	2010.11.3
		深井泵系统	41.50	2010.11.3
		天然水瓶输送线洁净风管净化系统	15.00	2011.1.5
3	云南大山饮品有限公司	深井泵、井头及控制系统	290.00	2011.11.9
		CIP 清洗系统设备部分	225.00	2012.2.20
		CIP 清洗系统安装部分	33.00	2012.2.20
		桶装线 CIP 清洗系统设备	275.00	2012.6.11
		桶装 CIP 清洗系统安装	92.00	2012.6.11
4	杭州市食品酿造有限公司	浙江五味和食品车间洁净空调系统设备加工工程	523.58	2012.2.16
		浙江五味和食品车间洁净空调系统安装工程	217.06	2012.2.16
5	天津雀巢天然矿泉水有限公司	天津雀巢工厂水处理系统扩容	1,277.29	2012.5.15
6	百威英博（宿迁）啤酒有限公司	水处理系统	947.40	2012.8.1
7	农夫山泉广东万绿湖有限公司	农夫山泉广东河源工厂水处理扩容改造项目	497.50	2012.10.25
8	贵州开阳溪麓温泉旅游开发有限公司	12000BPH 矿泉水生产线	1,238.00	2013.5.25
9	百威英博雪津（漳州）啤酒有限公司	水处理系统	725.40	2013.9.16

(2) 采购合同

公司采用以销定产的方式进行生产，采购主要以小额、多批方式进行，其中采购金额相对较大的合同如下：

单位：万元

序号	供应商名称	项目内容	合同金额	签订时间
1	江苏新天宝机械有限公司	不锈钢水箱	52.00	2012.11.15
2	苏州倍加益自动化设备有限公司	流量计等	88.00	2012.11.27
3	溧阳市四方不锈钢制品有限公司	内外抛光管、焊式弯头等	53.00	2012.12.3
4	北京安泰久盛环保科技有限公司	反渗透膜	67.20	2012.12.11
5	卡尔冈炭素（天津）有限公司	高活性粒状活性炭	21.00	2013.3.14
6	斯派莎克工程（中国）有限公司	洁净蒸汽发生器	36.00	2013.9.25
7	上海盛润乳业机械设备工程有限公司	不锈钢水箱、脱碳塔等	19.30	2013.9.29
8	无锡市江大联盛水处理科技有限公司	过滤器	79.80	2013.9.30

（3）贷款合同

单位：万元

序号	银行名称	合同编号	借款金额	签订时间
1	苏州银行	苏州银行字[2011 苏 E011]第[000021]号	380.00	2011.2.21
2	苏州银行	苏州银行字[2011 苏 E011]第[000020]号	450.00	2011.2.21
3	苏州银行	苏州银行字[2012706610011]第[000177]号	500.00	2013.1.17
4	中国银行	苏中银（姑苏中小）贷字（2013）第 272 号	1500.00	2013.8.6
5	中国银行	苏中银（姑苏中小）贷字（2013）第 290 号	350.00	2013.9.17

五、公司商业模式

公司业务分为给水深度处理业务和空间洁净及空调暖通系统业务两大类。公司的主要业务集中于给水深度处理业务，分为三大类：包装水系统、市政饮用水系统和微矿直饮水系统。公司的商业模式为依托行业领先的给水深度处理技术、先进的膜处理装置和对下游客户动态需求及上游供应商原材料供给情况的深刻把握，针对不同类型的客户，根据其原水特征和出水需求，设计、研发、建设给水深度处理系统，提供技术培训，并帮助客户构建先进的品控体系，从而在为下游客户创造价值的同时获得自身的快速发展。同时，严格的原料采购控制和灵活的销售模式成为保证原材料品质和公司市场规模扩大并实现现金回流的关键。各类业务的商业模式如下：

（一）包装水系统和市政饮用水系统的商业模式

包装水系统和市政饮用水系统在商业模式上较为类似，都是为客户一揽子提

供整体解决方案并实施。

公司根据客户水源和不同出水的要求，规划和设计水处理系统工艺流程，设计和制作定制化的工艺设备，在全球范围内采购符合卫生级要求的标准设备，在公司车间内按设计要求组装单元设备，然后在客户现场进行整套设备的安装，调试运行系统后，向客户提供水处理系统管控文件或标准并组织培训。公司通过上述水处理系统的销售与安装实现盈利，通过为客户提供个性化的整体解决方案提高产品附加值。

（二）微矿直饮水系统的商业模式

公司基于长期从事包装水系统行业积累的丰富经验、先进的设计理念和行业领先的技术水平，凭借公司所拥有的多项发明专利，开发出了微矿直饮水系统的成套系统设备，为客户提供市场急需的、安全健康的饮用水，以获得收入、利润和现金流。

（三）空间洁净及空调暖通系统的商业模式

公司拥有多项以纤维布质软风管为核心的空间洁净及空调暖通系统的发明专利，凭借精准的风系统设计，为有空调暖通需求的客户提供定制化的空间洁净整体解决方案并实施，以获得收入、利润及现金流。

六、公司所处行业情况

（一）行业管理体制、主要法律法规及产业政策

根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为“制造业”中的“专用设备制造业”。从产品上来看，公司的主要产品为水处理专用设备中的深度水处理专用设备，用于为人们提供安全、健康的饮用水，属于国家政策鼓励和支持的范围。

1、行业监管体制

行业的主管部门主要有以下 5 个：

部门	职能
中华人民共和国环境保	负责建立健全的环境保护基本制度；组织制定主要污染物排放总

环境保护部	量控制和排污许可证制度并监督实施，提出实施总量控制的污染物名称和控制指标，督查、督办、核查各地污染物减排任务完成情况；提出环境保护领域固定资产投资规模和方向、国家财政性资金安排的意见，审批、核准国家规划内和年度计划规模内固定资产投资项目，并配合有关部门做好组织实施和监督工作等。
中华人民共和国国家卫生和计划生育委员会	研究拟订卫生工作的法律、法规和方针政策，研究提出卫生事业发展规划和战略目标，制订技术规范和卫生标准并监督实施。监督管理传染病防治和食品、职业、环境、放射、学校工作，组织制订食品、化妆品质量管理规范并负责认证工作等。
中华人民共和国水利部	负责保障水资源的合理开发利用，拟定水利战略规划和政策；组织编制水资源保护规划，组织拟订重要江河湖泊的水功能区划并监督实施，核定水域纳污能力，提出限制排污总量建议，指导饮用水水源保护工作，指导地下水开发利用和城市规划区地下水资源管理保护工作等。
中华人民共和国国家发展和改革委员会	推进可持续发展战略，负责节能减排的综合协调工作，参与编制生态建设、环境保护规划，协调生态建设、能源资源节约和综合利用的重大问题，综合协调环保产业和清洁生产促进有关工作等。
国家质量监督检验检疫总局	主管全国质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫、进出口食品安全和认证认可、标准化等工作，并行使行政执法职能。

2、行业主要法律法规

序号	行业法律法规名称
1	《中华人民共和国水污染防治法》
2	《中华人民共和国环境保护法》
3	《中华人民共和国水污染防治法实施细则》
4	《中华人民共和国循环经济促进法》
5	《中华人民共和国水法》
卫生级直饮水系统装置标准	
6	《生活饮用水输配水设备及防护材料卫生安全评价规范》
7	《生活饮用水水质处理器卫生安全评价规范》
8	《食品安全国家标准 不锈钢制品》GB 9684
9	《食品容器、包装材料用添加剂使用卫生标准》GB 9685
10	《生活饮用水输配水设备及防护材料的安全性评价标准》GB/T 17219
11	《食品用橡胶制品卫生标准》GB 4806.1
12	《反渗透水处理设备》GB/T19249-2003
13	《水处理设备制造技术条件》JB2932-99
14	《钢制压力容器》GB150-1999
15	《常压非标水箱》Q/320505SPE001-2012
16	《卫生级非标过滤器》Q/320505SPE002-2012
直饮水系统卫生标准	
17	《地表水环境质量标准》GB 3838
18	《地下水环境质量标准》GB/T 14848-93

19	《生活饮用水卫生标准》GB 5749
20	《天然饮用矿泉水》GB 8537
21	《瓶装饮用纯净水》GB 17323
22	《瓶（桶）装饮用纯净水卫生标准》GB 17324
23	《饮用天然矿泉水检验方法》GB/T 8538
24	《生活饮用水标准检验方法》GB/T 5750
25	《食品卫生微生物学检验、冷冻饮品、饮料检验》GB/T 4789.21
26	《定型包装饮用水企业生产卫生规范》GB19304
27	《生活饮用水管道分质直饮水卫生规范》DB 32/761-2005
28	《瓶装饮用天然水》DB 33/383-2005

3、主要产业政策

自《“十二五”节能环保产业发展规划》发布后，国务院于2013年8月11日再次发布了《关于加快发展节能环保产业的意见》，其中明确提出了：“开发新型水处理技术装备。推动形成一批水处理技术装备产业化基地。重点发展高通量、持久耐用的膜材料和组件，大型臭氧发生器，地下水高效除氟、砷、硫酸盐技术，高浓度难降解工业废水成套处理装备，污泥减量化、无害化、资源化技术装备”。公司所处行业正属于上述鼓励发展行业。

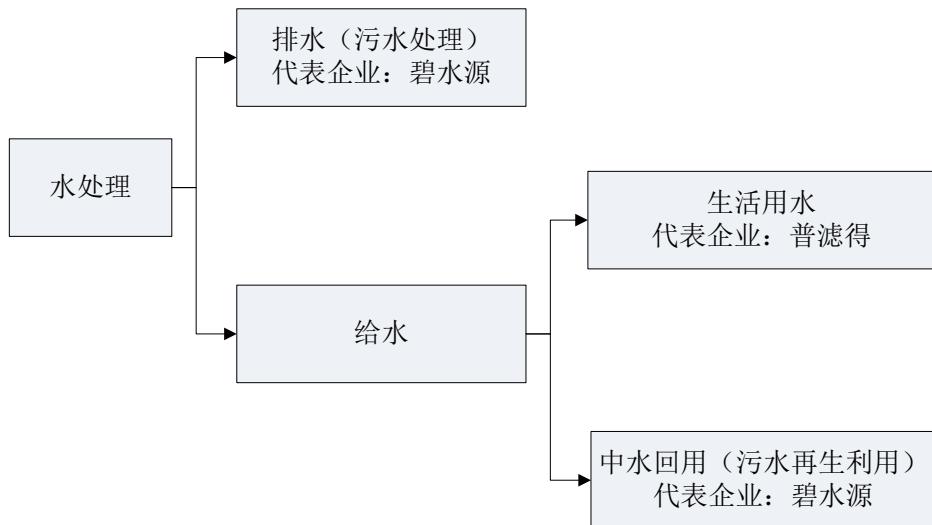
影响行业发展的主要产业政策如下：

序号	政策名称
1	《国家环境保护“十二五”科技发展规划》
2	《国务院关于加快发展节能环保产业的意见》
3	《国务院关于印发“十二五”节能环保产业发展规划的通知》国发[2012]19号
4	《生活饮用水卫生规范》
5	《新材料产业“十二五”发展规划》

（二）所处行业概况

1、水处理行业细分概况

我国水处理行业从用途上可分为污水处理和给水深度处理两个子行业。污水处理是指把工业污水和居民生活污水经处理达到排放标准后排放到江河湖海中。而给水深度处理严格上讲可以分为两部分：其一，是从水源地取水经处理达到饮用标准后供人们饮用，公司业务主要集中于这一领域；其二，中水回用，也称污水再生利用，指污水经处理后回用于灌溉、景观用水、工艺用水、工业冷却水、地下水补给及娱乐养殖等多种用途，提高了水循环利用率。

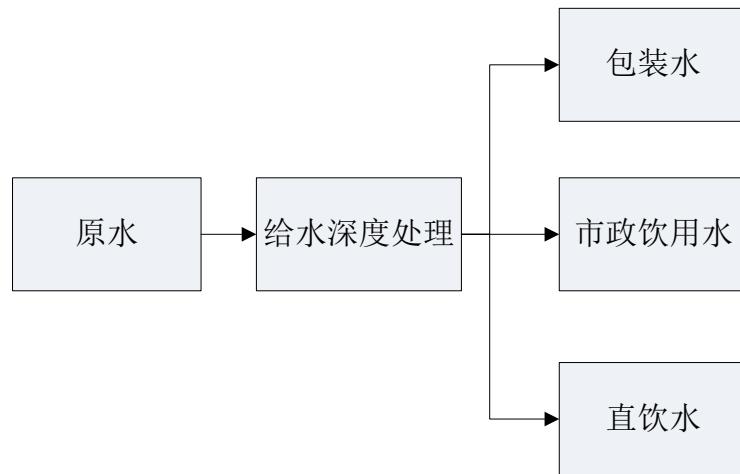


2、给水深度处理行业发展概况

给水深度处理，即利用一定的技术工艺，将原水中所含的对人体有害的物质分离，从而使得原水得到净化，达到饮用标准。随着我国工业化、城镇化进程的加快，水污染问题日益严重，加剧了水资源的紧张，部分多水地区也产生了水质性缺水问题。

《生活饮用水卫生规范》的实施和人们生活水平的提高，使得我国一些水厂的出水水质难以符合更高的饮用要求，人们对安全、卫生、健康饮用水的需求日益增长，部分地区甚至有向刚性需求发展趋势。

现阶段，给水深度处理主要应用于包装水、市政饮用水和直饮水领域。下图概略显示了给水深度处理的全过程，原水指江、河、湖、海和地下水等水资源；包装水指饮用天然矿泉水、饮用天然泉水、其它天然饮用水、饮用纯净水、饮用矿物质水和其它包装用水等；市政饮用水指自来水等市政供水；微矿直饮水指自来水等原水经过给水深度处理工艺净化灭菌后，达到国家饮用水标准，经过食品卫生级管网直接输送至每个饮用点的安全、卫生、健康的直接饮用水。



随着我国人口的迅速增长，工业化、城市化进程的不断加快，带来了巨大的饮用水需求；另外，我国水环境的污染和破坏日益严重，水资源短缺程度正在不断加剧。因此，给水深度处理的重要性日渐突出。水是生命之源，是任何其他物质所无法替代的。面对全球性的水资源短缺及水污染日益严峻的问题，给水深度处理行业无疑是国民经济中极为重要并且极具发展空间的新兴产业。

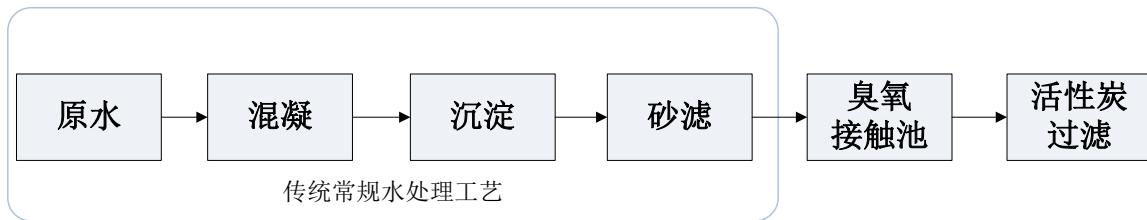
（1）现阶段所使用的主要给水深度处理技术

我国在给水深度处理技术的研究与应用方面起步较晚，直到1985年才建成了我国第一个采用臭氧活性炭工艺的城市自来水厂（北京田村山水厂）³。1995年建成了大庆石化总厂所属的两个生活水深度处理水厂，采用了混凝、沉淀、砂滤、臭氧接触池和活性炭过滤工艺。之后，昆明自来水公司在水厂建设中也采用了臭氧活性炭工艺。

近年来，由于水源污染的加剧，国内深度水处理技术的研究得到广泛开展，在实验基础上相继新建或改建了上海周家渡水厂、常州自来水公司第二水厂、桐乡果园桥水厂、广州南州水厂、嘉兴石臼漾水厂⁴等，这些水厂采用的工艺流程在预处理工艺上有差异，其共同点是均增加了臭氧—生物活性炭工艺，该工艺的基本原理如下：

³ 《给水深度处理技术原理与工程案例》中国土木工程学会水工业分会给水深度处理研究会组织编写

⁴ 《给水深度处理技术原理与工程案例》中国土木工程学会水工业分会给水深度处理研究会组织编写



目前，臭氧—活性炭技术已经成为我国给水深度处理行业，尤其市政饮用水领域的主流水处理工艺，提高了常规工艺出水水质，降低出水浊度，改善对有机物的去除效果，同时提高常规工艺对氨氮和藻类的去除率。

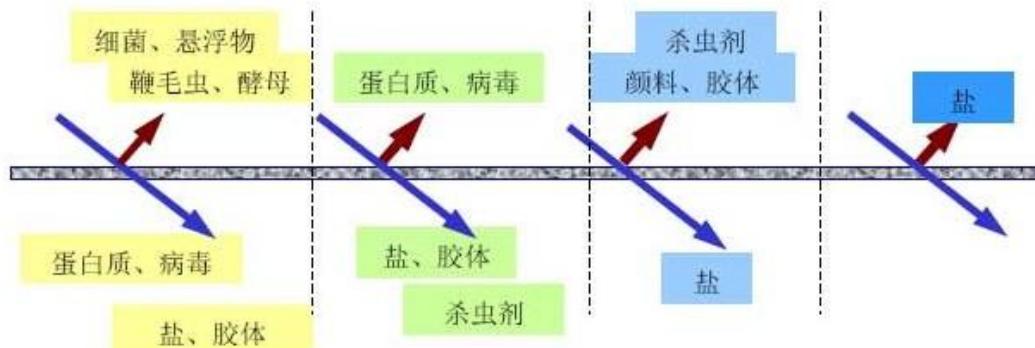
(2) 膜技术的应用

进入 21 世纪后，随着深度水处理技术的发展，膜分离技术在给水处理领域的应用日益广泛，被称为“21 世纪的水处理技术”。膜分离技术的基本原理为：利用多孔材料（膜材料）的拦截能力，以物理截留的方式去除水中一定颗粒大小的杂质。在压力驱动下，尺寸较小的物质可通过纤维壁上的微孔到达膜的另一侧，而较大的物质则被截留，从而达到筛分溶液中不同大小成分的目的。

根据原水特点，膜分离装置可以替代传统水处理方法中的混凝、沉淀和过滤的全部流程，或者沉淀和过滤部分，即使是孔径较大的微滤膜也可以去除用传统粒状过滤所无法去除的微粒、细菌和大肠菌群等。膜处理无论在水质方面还是在设备方面都较传统处理方法具有更高的安全性和可靠性。

膜材料的过滤精度与其本身的孔径大小有关，通常把孔径较大的称为微滤膜 (Microfiltration)，较小的称为超滤膜 (Ultrafiltration)，更小的则是纳滤膜和反渗透膜。下图显示了去除水中各种杂质所对应的膜分离工艺：

	微滤	超滤	纳滤	反渗透
膜孔径	0.05-2.0 μm	0.001-0.1 μm	<0.02 μm	< 10 Å
操作压力	0.35-2.1 bar	1.0 - 5.25 bar	3.5 - 8.75 bar	7.0-42.0 bar 56-84 bar(海水)



注: μm : 微米, 1 微米=0.001 毫米; bar: 巴, 1 巴=10 牛顿/平方厘米

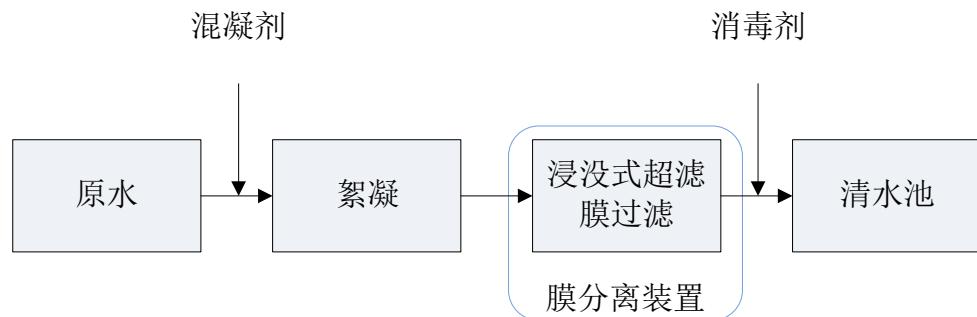
微滤一般能够去除水中的细菌、灰尘，具有良好的除浊效果，超滤膜则可以去除病毒、大分子物质及胶体等，反渗透膜主要用于去除水中溶解的无机盐，以上这些均为传统的过滤工艺（如砂滤、多介质过滤等）难以实现。

膜分离技术与臭氧—活性炭技术相比有以下特点：

比较项目	膜分离技术	臭氧—活性炭技术
出水水质	好	较好
工艺流程	短	长
化学药剂的使用	彻底或绝大部分消除	无法消除
除磷脱氮效果	好	较好
自动化程度	高	一般
占地	较少	多

运用膜分离技术的给水深度处理工艺流程，以改造后的南通市芦泾水厂为例⁵，如下图所示：

⁵ 《给水深度处理技术原理与工程案例》中国土木工程学会水工业分会给水深度处理研究会组织编写



膜分离技术主要体现在膜分离装置（浸没式超滤膜过滤）中，该装置由高性能的膜材料、高效率的膜组件和先进的膜系统应用工艺组成。膜材料是实现膜分离作用的核心部件；膜组件是将膜材料以某种形式封装于一个基本单元设备内，通过较小体积扩大膜面积和提高膜的工作效率的装置，是膜分离工艺的关键设备；由若干膜组件与自控系统组成的设备集合体为膜组件系统；膜组件及其系统是实现膜分离作用的主要载体。

给水深度处理的效果不但取决于膜材料的性能与膜组件及其系统的运行效率外，还取决于膜系统应用工艺的技术水平。普滤得的 MUF（增强型超滤系统）装置如下图所示，即为典型的膜分离装置。

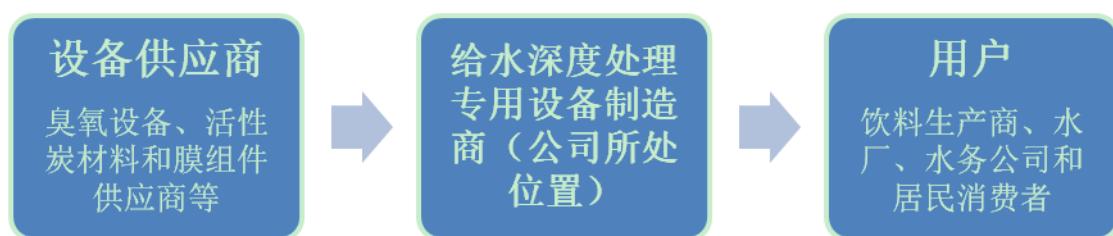


公司 MUF（增强型超滤系统）装置具有高强度、长使用寿命、小污染积聚、清洗恢复彻底、零药剂消耗、安全性完备、出水品质好和运行稳定等特点，配合公司特有的高温水灭菌技术，有效解决了目前市场上大多数膜分离装置的需频繁更换和难清洗问题，降低了运行成本。

我国大力扶持膜产业的发展，《新材料产业“十二五”发展规划》提出要实现各关键材料产业化、规模化，其中就包括膜材料；《国家环境保护“十二五”

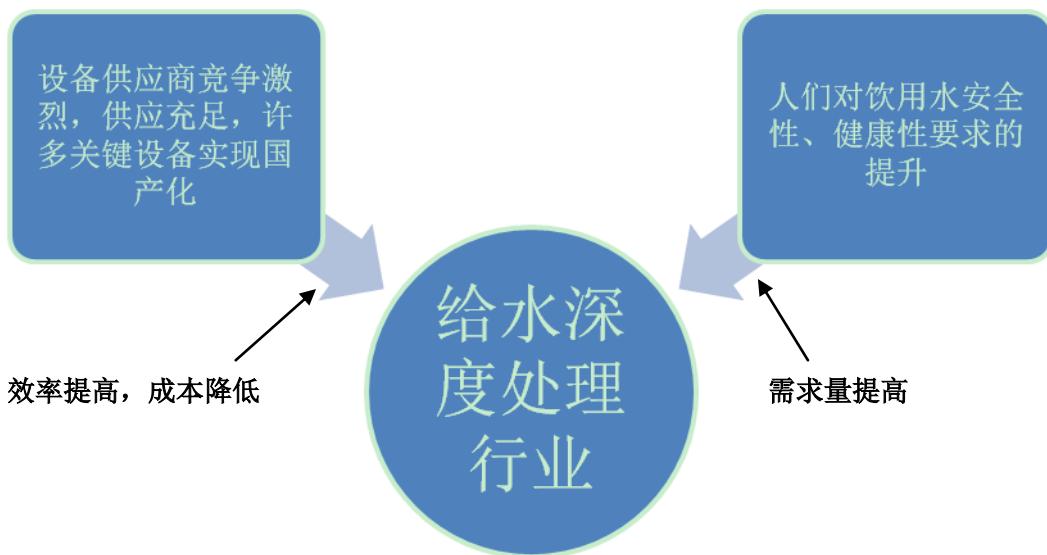
科技发展规划》提出了开发具有自主知识产权的制膜技术，研发饮用水处理膜组件；近期发布的《国务院关于加快发展节能环保产业的意见》中提出：开发新型水处理技术装备；推动形成一批水处理技术装备产业化基地；重点发展高通量、持久耐用的膜材料和组件，地下水高效除氟、砷、硫酸盐技术等。鼓励发展包括系统设计、设备成套、工程施工、调试运行、维护管理的环保服务总承包和环境治理特许经营模式。因此，膜装置制造及膜系统应用技术将会成为未来给水深度处理行业企业的最主要核心竞争力。

(3) 所处行业的上下游关系



目前，给水深度处理行业的上游设备供应商资源较为充裕。这主要是由于随着技术的进步，原先需要依赖进口的名品设备很多已经实现了国产化，日渐激烈的竞争使得上游设备供应商只能不断提高产品和服务品质。这为给水深度处理行业的发展提供了有力的支持和保障，使得给水深度处理企业在提升生产效率的同时降低了成本。

随着社会经济的发展，人们对生活品质的要求逐年提高，对饮用水的安全性、健康性愈加重视，有效刺激了对高品质的给水深度处理专用设备的需求增长。



(4) 给水深度处理行业的经营模式

由于水源类型、最终用途和安装环境的不同，给水深度处理系统几乎不可能形成标准化生产，通常为非标产品。给水深度处理系统制造企业需要根据不同的水源类型和安装环境，结合不同的给水用途（包装水、市政饮用水水或者直饮水等）进行定制化的设计、研发、制造和安装。设计、研发和施工实力通常体现了企业的核心竞争力。

(5) 给水深度处理行业的竞争格局

近年来中国水处理行业发展迅速，行业内企业数量快速增长，但主要集中于污水处理及中水回用领域，而给水深度处理行业由于门槛相对较高，企业数量较少。目前，污水处理行业已有超过 10 家 A 股上市公司，而无一家以给水处理为主营业务的上市公司。这间接的体现出了给水深度处理行业刚处于起步阶段，其发展空间巨大。

随着经济、技术的快速发展，以及人们生活水平的显著提高，市场对安全、健康的饮用水的需求日益加大，吸引了部分企业开始涉足给水深度处理行业。但限于技术与资金实力等因素，大部分企业只能通过价格战以获得一些技术含量较低的项目，以至于难以占据较大的市场份额。这一现象导致了给水深度处理行业内的企业虽然逐年增多，但普遍规模较小，市场竞争结构较为松散，产业集中度

不高。

给水深度处理行业中各细分子行业在我国起步时间各不相同，竞争情况也有所差异，以下为主要细分子行业的竞争情况：

◆ 包装水：由于包装水市场在我国起步较早，行业竞争比较激烈，尤其是低端市场。

◆ 市政饮用水：目前以膜系统为主的市政给水深度处理案例在我国非常少。目前市场上较为类似的是为给石化、钢铁和电力等用户提供大型水处理系统的项目。公司的江苏省海门市滨海供水公司生活水厂改造项目是目前市场上应用膜系统工艺进行市政饮用水处理的少数成功案例之一。总体上看，市政给水膜系统深度处理行业正处于兴起阶段，属于新兴市场。

◆ 直饮水系统：该细分子行业尚处于起步阶段，由于是提供末端饮用水服务，需要有 24 小时对饮用水品质的监控和及时灭菌，对企业技术水平的要求在整个给水深度处理行业中属于最高。因此，进入直饮水系统行业的门槛很高，涉足企业很少，竞争相对较小。

给水深度处理系统的质量和运行状态直接影响到用户饮用水的安全性和健康性。因此，客户对给水深度处理企业的技术水平、工程施工水平和服务水平有较高的要求。未来，在不断的竞争过程中，部分企业通过自主研发和引进海外先进技术等方式在技术水平、工程施工水平和服务水平方面形成了一定的优势，品牌知名度逐渐上升，市场份额不断扩大，在行业内逐渐处于领先地位，产业集中度将得到提高。

（6）给水深度处理行业的发展趋势

给水深度处理技术经过国内外的实践已经证明了其在经济和技术两个方面的可行性和先进性。国家十一五“水体污染控制与治理”科技重大专项饮用水主题中设立了专门的课题以研究和解决目前给水深度处理所存在的问题。同时，我国近期频繁出台环保产业的相关政策，旨在促进加大产业市场开放的力度。比如 7 月 31 日，北京市发改委公布了关于《引进社会资本推动市政基础设施领域建设试点项目实施方案》，提出了全市包括污水处理、固废处置等 6 个市政基础设

施领域，首次全面向社会资本开放。碧水源、桑德国际等已从此政策中获益。

综上所述，随着给水深度处理技术的不断进步、国家政策扶持力度的不断加大，水处理给水行业未来巨大的发展空间已经得到清晰的体现。在这一有利的环境下，行业内一些技术实力较强企业的发展速度将会进一步提升，产业集中度将得到显著提高。

(三) 所处行业市场需求分析

1、给水深度处理行业市场需求概况

我国给水深度处理行业尚处于起步阶段，给水深度处理系统广泛应用于饮料（主要为包装水）、市政供水及直饮水等与人们生活息息相关的领域。随着我国水污染的加剧，人们生活水平的提高，对安全、卫生、健康的饮用水需求日益增长，我国给水深度处理行业市场前景广阔。

2、给水深度处理下游行业市场需求

(1) 我国饮料行业需求稳步增长

“十二五”期间，中国饮料行业保持了快速发展的势头，2012 年全国饮料总产量约 1.3 亿吨，是 2009 年的 1.6 倍。截至 2013 年第二季度，“中国饮料二十强”企业产量合计 1,711.31 万吨，比 2012 年同期增长 13.53%⁶。据中商情报网统计数据显示，2013 年 6 月末，中国饮料制造行业规模以上企业数达 1,618 家，并且呈迅速增长趋势。2009 年至 2012 年，我国饮料总产量变化趋势如下图：



⁶ 《中国饮料》2013 年 9 月总第 218 期，中国饮料工业协会 (CBIA) 编写

2011 年、2012 年和 2013 年 1-7 月，饮料行业的重要子行业——包装饮用水行业的产量分别为 5,020.63 万吨、5,585.43 万吨和 3,639.25 万吨⁷，逐年稳步增长。

中国饮料行业的快速、稳定发展有效拉动了对上游给水深度处理行业的产品需求，推动了给水深度处理行业的迅速发展。

（2）市政饮用水行业规模巨大

国务院发布的《关于加快发展节能环保产业的意见》中提出至 2015 年我国节能环保产业总产值要达到 4.5 万亿元，其中 4,100 亿元将投向给水行业。目前，我国全年供水量约为 6,107.18 亿立方米⁸，但是我国绝大多数自来水厂仍采用的是 50-60 年代的投药混凝沉淀加消毒的落后水处理工艺，无法满足水源环境日益污染及人们对安全、健康饮水的要求。因此，市政给水深度改造尤为迫切。

随着我国对水资源治理重视程度的提升，给水深度处理工程建设正在我国全面展开，市政饮用水市场规模将有望进一步提升。截至 2013 年 7 月，我国在建的深度处理工程共有 29 个⁹，具体如下：

序号	省市名城	深度处理工程项目数量
1	北京市	2
2	天津市	1
3	内蒙古	1
4	吉林省	2
5	河北省	1
6	河南省	2
7	山东省	3
8	上海市	1
9	浙江省	4
10	江苏省	10
11	广东省	2
合计		29

（3）直饮水系统行业前景广阔

直饮水系统正处于兴起阶段，其潜在客户是目前大量正使用桶装水作为饮用

⁷ 数据来源：《中国饮料》

⁸ 数据来源：国家统计局网站 2011 年全国供水总量

⁹ 《给水深度处理技术原理与工程案例》中国土木工程学会水工业分会给水深度处理研究会组织编写

水的高档社区、写字楼、学校及企事业单位等。直饮水系统与桶装水相比具有以下特点：

对比项目	直饮水系统	桶装水
水质	随时使用，质量保证	3天为最佳饮用期，开封需及时用完
费用	市场价格：0.2-0.3元/升	市场价格：0.4-0.8元/升
使用范围	直饮、做饭、洗漱均可	由于成本较高，直饮居多
安全性	全密封产水，循环供水，杜绝二次污染，打开龙头即可放心饮用	易形成二次污染
便利性	水龙头打开即可饮用	用完后有时会等待再送水

由此可见，直饮水系统相对于桶装水具有成本低、水质更好的优点，随着人们收入水平和自身健康保护意识的不断增强，使用直饮水的人群将会不断扩大。同时，随着我国水体污染的不断加重，很多饮用水水源的品质也呈下降趋势，不少地区出现了直饮水的刚性需求。因此，我国直饮水市场的空间巨大，前景美好。

（四）基本风险特征

1、行业风险

给水深度处理行业处于整个行业产业链的中游位置，与行业上下游产业有着很强的联动性。因此，若上游设备供应商无法及时、充足的供给原材料及设备或者下游行业不能持续快速的发展，给水深度处理行业内企业的未来发展将受到相应的制约。

2、市场竞争风险

目前我国给水深度处理行业仍处于起步期，市场发展空间巨大，增长迅速。巨大的市场规模吸引了众多水处理企业涌入市场，这对行业内企业的未来发展带来了较大的竞争压力，存在一定的市场竞争风险。

3、政策风险

专用设备制造业为国家政策鼓励发展的产业，尤其是其中的与“新型水处理装备”紧密相关的给水深度处理专用设备制造业更是受到国家的重点扶持。公司作为行业内技术领先、综合实力较强的企业，近年来取得了较快的发展。但是，给水深度处理行业内企业的迅速发展离不开国家宏观经济环境和规划政策等因素。

素的支持，因此上述因素如果发生重大不利变化，将为公司未来的可持续发展带来不确定性。

4、技术风险

给水深度处理行业为技术密集型行业，行业内企业必须在技术研发方面不断增加投入。因此，核心技术人员流失或者研发成果泄露将对行业内企业的经营产生不利的影响。

七、公司的主要竞争优劣势

(一) 公司在行业中的竞争地位

公司经过近 20 年的沉淀和积累，对于给水深度处理行业发展趋势和市场运作规律有着深刻的理解和认知，同时积累了大量稳定的客户资源。公司凭借不断的自主研发和自主创新，利用高品质和高性价比的产品、先进的技术和立体化服务优势，较早打破给水深度处理系统被国际知名品牌所垄断的局面，大大提升了我国给水深度处理产业的技术水平和国际竞争力。

1、知名品牌客户的认可

公司在给水深度处理行业具有较强的品牌影响力，雀巢、昆仑山、统一和农夫山泉等包装水行业的知名企业均为公司客户。公司的部分客户如下：





2、行业认可度高

公司在给水深度处理行业相关协会中拥有较高的地位：公司为中国膜工业协会工程与应用专业委员会委员，并为国家先进环保设备膜处理国家标准的主要制定者之一；担任中国饮料工业协会、中国矿业联合会矿泉水委员会和中国民族卫生协会副会长，负责协会内企业的技术评定和行业规范的制定。

公司为国际包装水行业的权威联盟——中国国际高端水联盟的战略合作伙伴。中国国际高端水联盟的成员囊括了国内外的十多家高端包装水生产企业，其中有北京帕米尔天泉有限公司、西藏冰川矿泉水有限公司、北京唐天德兰贸易有限公司、巴马活泉食品饮料有限公司、黑龙江世一泉饮品有限公司、VanaH 株式会社、北京蓝海冷泉矿泉水销售有限公司、长兴县金沙泉有限公司和青海聚能活力源饮料有限公司等，几乎包含了我国大部分的高端水品牌。公司为中国国际高端水联盟中的唯一给水深度处理设备供应商，充分体现了公司较高的行业地位。公司所加入的部分协会情况如下：

协会名称	地位	备注
中国饮料工业协会	副会长单位	公司负责技术评定，并为规范制定者之一。
中国矿业联合会矿泉水委员会		
中国民族卫生协会		
中国土木工程学会水工业分会—全国给水深度处理研究会	理事单位	-
中国膜工业协会工程与应用专业委员会	委员	公司为国家先进环保设备膜处理国家标准制定者之一。
中国城镇供水排水协会	会员单位	-
中国高端水联盟	成员	唯一设备供应商

3、主要竞争对手的简要情况

根据近几年公司重大项目竞标情况，公司国内外的主要竞争对手如下：

(1) 国际市场主要竞争对手

◆ GE

GE 于 2006 年收购了国际顶尖的膜技术企业加拿大 Zenon 公司，其水处理及工艺过程处理公司由 GE Betz、GE Osmonics、GE Ionics 和 GE Zenon 合并而成，成为全球最大的海水淡化、工业废水处理、中水回用、纯水处理、循环水处理、锅炉水处理以及工艺生产过程处理供应商。GE Zenon 前身是世界上最早提供商业化的膜技术及设备的公司之一，并在全球建有两个膜制造厂，在国际膜市场的份额一直保持绝对领先地位。

◆ 新加坡凯发集团

新加坡凯发集团（简称“凯发”）是亚太地区最大的以膜分离技术为核心的水务集团之一，是新加坡水处理协会的理事长单位，是新加坡第一个上市的水处理公司。凯发目前已成为新加坡最大的水处理系统供应商之一，供水量覆盖新加坡 35% 的水需求。凯发的业务已成功进入中国、印度等亚太区，以及中东、北非等其他地区，不断为石油、化工、冶金、纺织、印染、生物、医药、食品、饮料、发酵、纸浆、造纸、电子、半导体、电力等工业领域和市政领域提供低成本、高效益、经济环保的流体处理解决方案。

（2）国内市场主要竞争对手

◆ 碧水源

北京碧水源科技股份有限公司成立于 2001 年，在全国拥有近 30 家下属公司，并与 2010 年 4 月 21 日在深交所创业板挂牌上市（股票代码：300070），为国家首批高新技术企业、国家第三批创新型企业和首批中关村国家自主创新示范区创新型企业，以国际先进的膜技术解决“水脏、水少、饮水安全”的水环境问题，提供以膜法水处理为核心的整体技术和工程解决方案，业务领域涵盖水务全产业链：膜技术研发以及膜设备制造、城市污水和工业废水处理、固废污泥处理、自来水处理、海水淡化、水务工程建设、水务投融资，以及民用商用净水设备。

◆ 深圳市久大水处理科技有限公司

深圳市久大水处理科技有限公司（简称“久大”）为深圳市科学技术委员会属下一科技企业。久大下设工业超纯水成套设备、瓶装水成套技术设备工程部及

设备制造厂，是集设计、制造为一体的科技企业。久大的瓶装水成套技术工程部是由灌装工艺、水处理、空气净化、制瓶、注盖等学科建厂专家组组成，主要从事饮用矿泉水、纯净水、果汁、酒类、茶饮料等瓶装水的新厂技术设计及老厂技术改造，并成套生产供应水处理生产线、工程承包、安装调试及人员培训、技术咨询等多项服务。

◆ 杭州（火炬）西斗门膜工业有限公司

杭州（火炬）西斗门膜工业有限公司（简称“西斗门”）系中国火炬基金投资项目，由国家海洋局杭州水处理技术开发中心与香港汇丰银行直接投资管理有限公司合资组建。西斗门在海水、苦咸水淡化、工业用水处理、纯水超纯水制备、瓶装水净化、化工、医药分离浓缩领域填补了国家一些技术空白，市场业绩遍布电子、电力、化工、煤炭、石油、环保、食品、医药等工业领域。产品及成套工程设备销往国内各个省市和东南亚、中东、前苏联等十几个国家。民有净水产品已进入千家万户。

◆ 海南立升净水科技有限公司

海南立升净水科技有限公司（简称“立升”）成立于1992年，是一家专门从事水处理科学技术研究，分离膜技术及产品、家庭净水设备研发、生产、销售和服务的高科技企业集团。立升产品广泛应用于市政供水、生产用水处理、污水处理及其回用、城市家庭饮用水净化、农村改水、公共场所直饮水等领域。立升产品还被餐饮企业、厂矿、学校、机关单位、写字楼广泛采用，用于营业用水、公共直饮水净化。立升的销售和服务网络健全，在全国主要城市建有分公司和办事处，在北美、欧洲建立了分支机构。

（二）公司的竞争优势

1、技术优势

公司凭借对技术的专注，较早地打破了国外深度水处理企业的垄断地位。作为我国给水深度处理行业民族品牌的代表，公司的发展和进步得到了国家和行业主管部门的高度认可和重视。

公司成立至今始终致力于对给水深度处理技术的研发与创新，到目前为止共

获得 22 项专利，其中发明专利 9 项，实用新型 13 项。这些专利均旨在使得水处理系统达到卫生级标准，并且实际运用于公司产品制作的各工艺流程中。公司的核心技术主要体现在以下几个方面：

(1) MUF 装置制造及膜系统应用技术

公司在给水深度处理领域率先提出 MUF 概念，在理论与实践结合的基础上，不断完善 MUF 装置中所应用的核心技术，已经成为公司的核心竞争力，该装置中包含公司自主研发形成的 3 项发明专利和 2 项实用型新专利。

MUF 装置相比其他同类产品，具备较高的机械强度和较高的水渗透性。MUF 装置中的核心部件——膜组件具有高强度、长使用寿命、小污染积聚、清洗恢复彻底、零药剂消耗、安全性完备、出水质好和运行稳定等特点。

MUF 装置被广泛应用于公司的三大业务领域：包装水系统、市政饮用水系统和微矿直饮水系统，是该三大系统的核心。

(2) 膜完整性检测技术

公司具有两套膜完整性检测技术工艺：以浊度为检测精度的在线检测技术和以颗粒物为检测精度的完整性检测技术。公司的膜完整性检测技术达到了欧、美发达国家标准，确保了膜的良好工作状态。

(3) 在线恢复技术

在线恢复技术使得细菌滋生可彻底杀灭，使整个系统恢复无菌状态，主要采用高温水（高于 80℃）灭菌技术，避免了常见的臭氧灭菌可能产生致癌物质的风险，真正满足了人们对饮用水安全性、健康性的要求。

(4) 臭氧加入与溴酸盐控制技术

公司不仅在膜处理技术上处于国内领先地位，且在臭氧活性炭处理技术上也取得重要突破，研制出了臭氧加入与溴酸盐控制技术，其是一种氧化灭菌但又杜绝或降低的消毒副产物的一系列的工艺方法，使得包装水臭氧浓度可精确控制到 0.01ppm（毫克/升）级别，溴酸盐析出浓度小于 2ppb（微克/升）。

(5) 靶向去除技术

针对型去除水中指定物质，一般为有毒有害物质或受污染物质，同时保留水中对健康有益的天然矿物质成分。

2、施工工艺优势

公司主要施工团队经过法国卫生焊接技术培训，采用无丝热熔式氩弧焊技术，使得公司给水深度处理系统的管路连接处内壁光滑且经钝化处理，不会产生积水，无死角有效防止细菌滋生，公司先进的施工工艺也有效得提高了施工效率。

3、国际合作优势

法国 ICE 是全球包装水处理行业最负盛名的公司之一，是雀巢、百事可乐以及众多知名矿泉水、饮料企业的整体解决方案提供商。公司与法国 ICE 合作始于 2001 年，为法国 ICE 在中国的重要合作伙伴。在与 ICE 公司的合作过程中，公司在技术水平、管理水平及销售水平上得到了全面提升，逐渐与国际接轨，掌握了国际先进的经营理念。

4、供应链管理优势

公司针对采购及供应链环节，制定了完整的管理规范，并构建了完善的供应商管理体系。经过多年的积累，公司结合自有供应商资源及法国 ICE 供应商数据库资源构建了自己的国际采购供应商数据库（简称“数据库”）。公司数据库中不仅包含了公司及法国 ICE 所认定的海内外供应商名称及所对应的产品，而且详细标明了所有供应商产品的具体参数指标，包括产品材质、尺寸大小等信息。公司的数据库保证了公司在进行项目设计时的针对性和准确性，有效降低了项目施工时的材料损耗，提高了工程施工效率。

公司在经营过程中不断发掘新的优质供应商资源，以丰富自有的数据库。同时，在项目实施过程中对数据库中的产品进行严格的考核、验证，及时将验证未通过的供应商排除出公司数据库。这一系列的供应链管理措施提升了公司的营运效率。

5、产学研优势

公司在自主研发和引进海外先进技术的同时，还十分重视与国内知名高校的产学研合作，共同探索和研究适应中国国情的水处理技术。

2012年3月，公司与清华大学(环境学院)正式签订产学研合作协议，项目名称是“深度处理技术在给水方面的运用研究”，协议有效期二年。2012年4月，基于公司“增强型超滤在市政给水中的应用”技术基础，双方就“深度处理技术在给水方面的应用”签订技术开发合同，合同有效期二年。

6、延伸服务优势

公司不仅仅为客户提供给水深度处理设备，还拥有为客户制订整套持续可控的品质管控体系的能力，如公司的农夫山泉项目。这一能力使得许多优质客户与公司紧密的联系在了一起，从客户关系逐渐发展成为了战略合作关系。

(三) 公司的竞争劣势

1、融资渠道较少

公司正处在快速成长期，不断加大对研发新型高性能给水深度处理系统、完善营销网络等的投入，仅靠单一的间接融资渠道和企业自有资金难以充分满足公司快速发展需求。

2、人才缺乏

未来给水处理企业之间的竞争将更多的体现为管理及技术层面的竞争，而掌握管理及技术能力的人才是未来企业的最核心资产。尤其是技术含量较高的深度水处理企业，拥有一大批核心技术人员成为抵御激烈竞争，实现持续发展的关键。尽管公司已经拥有了稳定的核心技术团队，但是随着公司的快速发展，人才需求量将大幅增加，人才瓶颈将成为提升市场竞争力的重要障碍之一。

3、生产规模较小

尽管公司在给水深度处理行业里建立一定的竞争优势，但是与水处理巨头相比，公司的规模还相对较小，尚不具备规模效益。随着客户对公司产品需求量的快速增长，公司基于巩固自身优势、抵御激烈竞争、开拓增量市场、完善全国布局的需要，生产规模需要不断扩大。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司根据《公司法》制定了有限公司章程并依此建立了公司治理结构，有限公司设立了股东会、并设执行董事与监事各一名，其中执行董事由公司控股股东担任，监事由公司股东之一担任。在有限公司实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，股东会可以正常召开，并可对增加注册资本、股权转让、变更经营范围、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，且决议能够得到有效执行。

有限公司整体变更为股份公司后，股份公司建立健全了公司治理结构，制定完善了《公司章程》，关于股东大会、董事会、监事会的相关制度健全，运行情况良好。公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了公司《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《总经理工作细则》等相关制度。公司的“三会”议事规则对“三会”的成员资格、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。公司“三会”会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。股份公司设有股东大会、董事会和监事会，现任董事5名，监事3名。

股份公司重要决策制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，股份公司能够根据《公司章程》的要求按期召开股东大会、董事会、监事会，股份公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。股东、董事、监事能按公司治理要求审议相关报告及议案；公司管理层能够在董事会的领导下，执行股东大会、董事会制定的计划，履行《公司章程》规定的各项职责，股东大会、董事会和高级管理人员间的责任、授权和报告关系基本明确。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司期间，由于有限公司规模较小，治理结构不够健全，相应的规章制度没有完全建立，因此有限公司在治理机制方面存在不足之处。

有限公司的股东会召开程序上存在一定的瑕疵，主要体现在股东会的召开未能按照有限公司章程的规定提前通知；部分股东会会议记录缺失，会议存档不完整，但有限公司重大事项均召开了股东会，股东会的决议内容也都得到了有效执行并报备工商管理部门。

有限公司阶段，由于有限公司规模较小，执行董事与监事无相关工作报告记录，鉴于公司控股股东与执行董事系同一人，公司股东会与执行董事之间的权责划分不是很明显，股东会与执行董事之间未能建立有效的法人治理结构。同时，有限公司阶段监事的监督职能未能得到充分的体现。

股份制公司成立后，制定了完善的《公司章程》，对股东的知情权、参与权、质询权和表决权等相关权利进行了明确规定，股份公司现有的公司治理机制能为所有股东的上述权利提供合理有效的保护。同时，公司建立、健全了部分重要制度，如“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等，对公司的财务管理、对外担保、对外投资、关联股东和董事的回避、投资者关系管理、信息披露、风险控制等做出了相应的规定。未来公司将进一步加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

三、最近两年有关处罚情况

（一）公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

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

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年没有发生控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司主要从事水净化处理和空间洁净及空调暖通系统的设计、研发、生产、销售、设备安装及技术服务。公司具有完整的业务流程，设置了工程部、设计部、研发部、销售部、供应部等，拥有独立的产、供、销系统。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，公司业务独立。

（二）资产独立性

公司完整拥有生产设备、车辆、专利、商标等各项资产的所有权或使用权。主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，公司目前不存在资产被控股股东、实际控制人占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情形，公司资产独立。

（三）人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；公司高级管理人员不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，由公司独立与员工签订劳动合同，公司人员独立。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务部门，设财务负责人 1 名，配备了专职财务人员。公司建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，独立做出财务决策，不受控股股东干预。公司独立开设银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形，公司财务独立。

（五）机构独立性

公司各个部门均已建立了较为完备的规章制度；公司的组织机构代码为：

60822892-7，公司与控股股东完全分开并独立运行，公司完全拥有机构设置自主权；公司不存在合署办公、混合经营的情形，公司机构独立。

五、同业竞争情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人葛明钠除持有本公司 62%股份之外，无其他对外投资，不存在同业竞争情况。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》：承诺“除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形，本人从未从事或参与公司存在同业竞争的行为，与公司不存在同业竞争。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：(1)本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。(2)本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效。(3)本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

六、公司最近两年内资金占用、担保情形以及相关措施

有限公司阶段，公司控股股东、实际控制人葛明钶曾向公司借款，最近两年及一期葛明钶向公司借款的余额如下：

单位：元

债务人	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
葛明钶	692,637.88	648,626.16	335,134.75

2013年9月22日，葛明钶已向公司归还借款690,000元，余额2,637.88元系公司向其支付的预支备用金。

在股份公司阶段，公司根据《公司法》及《公司章程》，制定了《关联交易管理制度》、《关联方资金往来管理制度》、《对外担保管理制度》及《对外投

资管理制度》明确规定了资金使用和对外担保的审批权限和审议程序，从制度上保障了资金使用、对外投资与对外担保行为。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

人员	在公司任职情况	持有公司股份情况(万股)	占公司股本比例(%)
葛明明	董事长、总经理	930	62
邵坚伟	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	300	20
吴卫	董事	270	18

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间无亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

1、签订的重要协议情况

公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了劳动合同。

2、做出的重要承诺情况

公司的董事和高级管理人员均向公司出具了避免同业竞争的承诺函，承诺：“除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形，本人从未从事或参与公司存在同业竞争的行为，与公司不存在同业竞争。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：（1）本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。（2）本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效。（3）本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

失。”

公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对于其任职资格分别做出了如下承诺：“本人作为苏州普滤得净化股份有限公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员，不存在下列影响本人任职资格的情形：无民事行为能力或者限制民事行为能力；因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾5年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾5年；担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾3年；担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾3年；个人所负数额较大的债务到期未清偿；被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期；最近36个月内受到中国证监会行政处罚，或者最近12个月内受到证券交易所公开谴责；受到全国股份转让系统公司公开谴责的任何情形；因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见；法律、行政法规或部门规章规定的不适合担任非上市公众公司董事、监事或其他高级管理人员的其他情形。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

姓名	职务	贝丝纤维	净化工程	其他兼职情况
葛明明	董事长、总经理	无	无	无
邹坚伟	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	执行董事、总经理	执行董事、总经理	无
吴卫	董事	监事	监事	深圳怀新企业投资顾问有限公司 部门经理
梁闽	董事	无	无	无
何军	董事	无	无	无
陆利杰	监事	无	无	无
黄君霞	监事会主席	无	无	无
赵虎子	监事	无	无	无

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存与公司存在利益冲突的对外投资情形。

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

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

八、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

姓名	2010年 6月10日	2013年 9月23日	变动原因
葛明明	执行董事	董事长	股份公司成立
邹坚伟	—	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	股份公司成立
吴卫	监事	董事	股份公司成立
梁闽	—	董事	股份公司成立
何军	—	董事	股份公司成立
陆利杰	—	监事	股份公司成立
黄君霞	—	监事	股份公司成立
赵虎子	—	监事	股份公司成立

第四节 公司财务

公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露最近两年及一期的财务报表，在所有重大方面公允反映公司财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了无保留意见的审计报告。

一、公司最近两年及一期的审计意见、财务报表及编制基础

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2011年度、2012年度、2013年1-8月财务报告实施了审计，并出具了大华审字[2013]005582号标准无保留意见的审计报告。

(二) 最近两年及一期的财务报表

合并资产负债表

单位：元

资产	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,142,692.67	986,749.28	3,956,954.55
交易性金融资产	299,610.00	309,780.00	300,210.00
应收票据	-	-	50,000.00
应收账款	18,029,980.45	11,278,552.50	10,128,363.55
预付款项	1,241,397.38	2,491,216.26	610,803.52
应收利息	-	-	
应收股利	-	-	
其他应收款	1,745,477.81	950,126.96	1,687,331.92
存货	6,744,165.77	6,152,540.21	5,179,605.68
一年内到期的非流动资产	-	-	
其他流动资产	-	-	
流动资产合计	30,203,324.08	22,168,965.21	21,913,269.22
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	19,402,871.51	12,931,026.29	10,694,830.26
在建工程	1,622,551.40	4,908,806.10	5,820,028.56
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	2,124,533.94	2,109,195.95	2,134,691.54
开发支出	-	-	-
商誉	295,729.81	295,729.81	295,729.81
长期待摊费用	167,650.00	197,650.00	-
递延所得税资产	96,586.20	141,335.16	100,140.81
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	23,709,922.86	20,583,743.31	19,045,420.98
资产总计	53,913,246.94	42,752,708.52	40,958,690.20

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	20,000,000.00	10,000,000.00	15,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	1,379,676.00	404,800.00	-
应付账款	3,211,995.71	4,485,919.95	1,457,164.68
预收款项	576,401.30	1,399,019.10	1,411,662.50
应付职工薪酬	22,659.04	-	-
应交税费	1,862,954.42	1,613,331.62	40,379.48
应付利息	257,145.06	35,765.78	51,077.84
应付股利	-	-	-
其他应付款	364,559.46	202,456.00	84,063.60
一年内到期的非流动负债	8,300,000.00	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	35,975,390.99	18,141,292.45	18,044,348.10
非流动负债：			
长期借款	-	8,300,000.00	8,300,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	160,862.92	313,159.89	194,284.18
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	160,862.92	8,613,159.89	8,494,284.18
负债合计	36,136,253.91	26,754,452.34	26,538,632.28
所有者权益			
实收资本	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	26,030.29	26,030.29	7,774.60
未分配利润	2,750,962.74	972,225.89	-587,716.68
所有者权益合计	17,776,993.03	15,998,256.18	14,420,057.92
负债和所有者权益合计	53,913,246.94	42,752,708.52	40,958,690.20

母公司资产负债表

单位：元

资产	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,229,541.09	318,227.45	3,616,786.99
交易性金融资产	299,610.00	309,780.00	300,210.00
应收票据	-	220,000.00	-
应收账款	16,317,083.00	9,428,177.00	9,540,492.40
预付款项	1,241,063.19	2,315,448.65	569,103.52
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,652,098.77	901,798.96	1,641,514.22
存货	6,121,152.46	5,093,322.41	4,633,913.19
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	26,860,548.51	18,586,754.47	20,302,020.32
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	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	19,341,098.80	12,887,518.51	10,636,697.53
在建工程	1,622,551.40	4,908,806.10	5,820,028.56
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	2,109,313.59	2,094,703.17	2,126,074.26
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	41,516.66	48,583.33	-
递延所得税资产	96,586.20	141,335.16	100,140.81
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	26,211,066.65	23,080,946.27	21,682,941.16
资产总计	53,071,615.16	41,667,700.74	41,984,961.48

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	20,000,000.00	10,000,000.00	15,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	124,800.00	-
应付账款	3,096,000.76	4,165,083.21	1,438,596.27
预收款项	266,460.00	37,560.00	511,460.00
应付职工薪酬	24,685.51	-	-
应交税费	1,690,742.91	1,511,012.36	-31,607.44
应付利息	257,145.06	35,765.78	51,077.84
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,687,934.42	1,989,988.00	2,590,845.60
一年内到期的非流动负债	8,300,000.00	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	36,322,968.66	17,864,209.35	19,560,372.27
非流动负债：			
长期借款	-	8,300,000.00	8,300,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	160,862.92	313,159.89	194,284.18
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	160,862.92	8,613,159.89	8,494,284.18
负债合计	36,483,831.58	26,477,369.24	28,054,656.45
所有者权益			
实收资本	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	26,030.29	26,030.29	7,774.60
未分配利润	1,561,753.29	164,301.21	-1,077,469.57
所有者权益合计	16,587,783.58	15,190,331.50	13,930,305.03
负债和所有者权益合计	53,071,615.16	41,667,700.74	41,984,961.48

合并利润表

单位：元

项目	2013年1-8月份	2012年度	2011年度
一、营业收入	18,160,358.40	36,698,679.95	26,868,957.92
减：营业成本	9,697,771.89	25,370,904.73	18,473,375.58
营业税金及附加	170,239.45	304,173.65	365,507.40
销售费用	358,766.12	985,718.70	763,094.06
管理费用	4,654,438.50	6,463,000.94	6,561,207.81
财务费用	1,386,424.26	1,909,716.90	1,475,001.20
资产减值损失	-131,819.40	233,633.33	-214,550.06
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-10,170.00	9,570.00	210.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益)	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,014,367.58	1,441,101.70	-554,468.07
加：营业外收入	125,133.83	188,724.35	69,470.86
减：营业外支出	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,139,501.41	1,629,826.05	-484,997.21
减：所得税费用	360,764.56	51,627.79	293,757.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,778,736.85	1,578,198.26	-778,754.89
归属于母公司所有者的净利润	1,778,736.85	1,578,198.26	-778,754.89
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

母公司利润表

单位：元

项目	2013年1-8月份	2012年度	2011年度
一、营业收入	16,229,592.72	31,423,988.68	19,526,417.87
减：营业成本	8,948,256.91	21,779,483.77	13,000,448.58
营业税金及附加	122,438.90	173,309.98	178,655.45
销售费用	358,331.06	753,200.93	482,924.97
管理费用	3,915,626.68	5,562,758.23	5,647,691.82
财务费用	1,417,710.87	1,908,144.67	1,494,491.53
资产减值损失	-146,029.45	226,553.33	-234,673.06
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-10,170.00	9,570.00	210.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益）	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,603,087.75	1,030,107.77	-1,042,911.42
加：营业外收入	125,133.83	188,724.35	58,620.36
减：营业外支出	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,728,221.58	1,218,832.12	-984,291.06
减：所得税费用	330,769.50	-41,194.35	163,149.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,397,452.08	1,260,026.47	-1,147,440.48
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

合并现金流量表

单位：元

项目	2013年1-8月份	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	13,399,578.35	40,867,267.88	19,935,583.88
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	577,232.81	876,740.45	236,003.21
经营活动现金流入小计	13,976,811.16	41,744,008.33	20,171,587.09
购买商品、接受劳务支付的现金	11,424,069.32	27,834,908.44	14,979,949.24
支付给职工以及为职工支付的现金	1,746,666.78	2,432,523.28	1,968,394.43
支付的各项税费	1,559,247.55	581,656.10	2,541,367.52
支付其他与经营活动有关的现金	3,239,704.46	5,373,626.23	5,836,424.23
经营活动现金流出小计	17,969,688.11	36,222,714.05	25,326,135.42
经营活动产生的现金流量净额	-3,992,876.95	5,521,294.28	-5,154,548.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,095,402.74	2,172,029.29	5,251,620.92
投资支付的现金	-	-	300,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	4,095,402.74	2,172,029.29	5,551,620.92
投资活动产生的现金流量净额	-4,095,402.74	-2,172,029.29	-5,551,620.92
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	28,500,000.00	20,000,000.00	30,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	28,500,000.00	20,000,000.00	30,600,000.00
偿还债务支付的现金	18,500,000.00	25,000,000.00	19,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,070,814.92	1,694,270.26	1,356,425.32
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	19,570,814.92	26,694,270.26	21,156,425.32
筹资活动产生的现金流量净额	8,929,185.08	-6,694,270.26	9,443,574.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	840,905.39	-3,345,005.27	-1,262,594.57
加：期初现金及现金等价物余额	611,949.28	3,956,954.55	5,219,549.12
六、期末现金及现金等价物余额	1,452,854.67	611,949.28	3,956,954.55

母公司现金流量表

单位：元

项目	2013年1-8月份	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	12,140,953.30	35,831,568.88	13,296,589.06
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	703,253.61	874,030.78	204,704.38
经营活动现金流入小计	12,844,206.91	36,705,599.66	13,501,293.44
购买商品、接受劳务支付的现金	11,151,160.35	24,011,122.05	9,676,999.33
支付给职工以及为职工支付的现金	1,239,664.26	1,624,926.25	1,307,152.75
支付的各项税费	1,341,894.51	192,336.71	2,026,654.92
支付其他与经营活动有关的现金	2,940,208.02	5,624,776.76	5,831,952.26
经营活动现金流出小计	16,672,927.14	31,453,161.77	18,842,759.26
经营活动产生的现金流量净额	-3,828,720.23	5,252,437.89	-5,341,465.82
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,064,351.21	1,981,527.17	5,229,025.58
投资支付的现金	-	-	300,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	4,064,351.21	1,981,527.17	5,529,025.58
投资活动产生的现金流量净额	-4,064,351.21	-1,981,527.17	-5,529,025.58
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	28,500,000.00	20,000,000.00	30,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	28,500,000.00	20,000,000.00	30,600,000.00
偿还债务支付的现金	18,500,000.00	25,000,000.00	19,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,070,814.92	1,694,270.26	1,356,425.32
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	19,570,814.92	26,694,270.26	21,156,425.32
筹资活动产生的现金流量净额	8,929,185.08	-6,694,270.26	9,443,574.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,036,113.64	-3,423,359.54	-1,426,916.72
加：期初现金及现金等价物余额	193,427.45	3,616,786.99	5,043,703.71
六、期末现金及现金等价物余额	1,229,541.09	193,427.45	3,616,786.99

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013年1-8月份					
	实收资本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润
一、上期期末余额	15,000,000.00				26,030.29	972,225.89
加:会计政策变更						
前期差错更正						
二、本期期初余额	15,000,000.00				26,030.29	972,225.89
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)						1,778,736.85
(一)净利润						1,778,736.85
(二)直接计入所有者权益的利得和损失						
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4.其他						
上述(一)和(二)小计						1,778,736.85
(三)所有者投入和减少资本						
1.股东投入资本						
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.对所有者(或股东)的分配						
3.其他						
(五)所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本(或股本)						
2.盈余公积转增资本(或股本)						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
(六)专项储备						
1.提取专项储备						
2.使用专项储备						
3.其他						
四、本期期末余额	15,000,000.00				26,030.29	2,750,962.74
						17,776,993.03

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2012 年度						
	实收资本	资本公积	减:库 存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	15,000,000.00				7,774.60	-587,716.68	14,420,057.92
加:会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	15,000,000.00				7,774.60	-587,716.68	14,420,057.92
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					18,255.69	1,559,942.57	1,578,198.26
(一)净利润						1,578,198.26	1,578,198.26
(二)直接计入所有者权益的利 得和损失							
1.可供出售金融资产公允价值变 动净额							
2.权益法下被投资单位其他所有 者权益变动的影响							
3.与计人所有者权益项目相关的 所得税影响							
4.其他							
上述(一)和(二)小计						1,578,198.26	1,578,198.26
(三)所有者投入和减少资本							
1.股东投入资本							
2.股份支付计人所有者权益的金 额							
3.其他							
(四)利润分配					18,255.69	-18,255.69	
1.提取盈余公积					18,255.69	-18,255.69	
2.对所有者(或股东)的分配							
3.其他							
(五)所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本(或股本)							
2.盈余公积转增资本(或股本)							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
(六)专项储备							
1.提取专项储备							
2.使用专项储备							
3.其他							
四、本年年末余额	15,000,000.00				26,030.29	972,225.89	15,998,256.18

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2011 年度						
	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	15,000,000.00				7,774.60	191,038.21	15,198,812.81
加:会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	15,000,000.00				7,774.60	191,038.21	15,198,812.81
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-778,754.89	-778,754.89
（一）净利润						-778,754.89	-778,754.89
（二）直接计入所有者权益的利得和损失							
1.可供出售金融资产公允价值变动净额							
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响							
4.其他							
上述（一）和（二）小计						-778,754.89	-778,754.89
（三）所有者投入和减少资本							
1.股东投入资本							
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.对所有者（或股东）的分配							
3.其他							
（五）所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本（或股本）							
2.盈余公积转增资本（或股本）							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
（六）专项储备							
1.提取专项储备							
2.使用专项储备							
3.其他							
四、本年年末余额	15,000,000.00				7774.60	-587,716.68	14,420,057.92

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年1-8月份						
	实收资本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	15,000,000.00				26,030.29	164,301.21	15,190,331.50
加:会计政策变更							
前期差错更正							
二、本期期初余额	15,000,000.00				26,030.29	164,301.21	15,190,331.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						1,397,452.08	1,397,452.08
(一)净利润						1,397,452.08	1,397,452.08
(二)直接计入所有者权益的利得和损失							
1.可供出售金融资产公允价值变动净额							
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响							
4.其他							
上述(一)和(二)小计						1,397,452.08	1,397,452.08
(三)所有者投入和减少资本							
1.股东投入资本							
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.对所有者（或股东）的分配							
3.其他							
(五)所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本（或股本）							
2.盈余公积转增资本（或股本）							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
(六)专项储备							
1.提取专项储备							
2.使用专项储备							
3.其他							
四、本期期末余额	15,000,000.00				26,030.29	1,561,753.29	16,587,783.58

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2012年度						
	实收资本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	15,000,000.00				7,774.60	-1,077,469.57	13,930,305.03
加:会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	15,000,000.00				7,774.60	-1,077,469.57	13,930,305.03
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					18,255.69	1,241,770.78	1,260,026.47
(一)净利润						1,260,026.47	1,260,026.47
(二)直接计入所有者权益的利得和损失							
1.可供出售金融资产公允价值变动净额							
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响							
4.其他							
上述(一)和(二)小计						1,260,026.47	1,260,026.47
(三)所有者投入和减少资本							
1.股东投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
(四)利润分配					18,255.69	-18,255.69	
1.提取盈余公积					18,255.69	-18,255.69	
2.对所有者(或股东)的分配							
3.其他							
(五)所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本(或股本)							
2.盈余公积转增资本(或股本)							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
(六)专项储备							
1.提取专项储备							
2.使用专项储备							
3.其他							
四、本年年末余额	15,000,000.00				26,030.29	164,301.21	15,190,331.50

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2011 年度						
	实收资本	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	15,000,000.00				7,774.60	69,970.91	15,077,745.51
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	15,000,000.00				7,774.60	69,970.91	15,077,745.51
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-1,147,440.48	-1,147,440.48
（一）净利润						-1,147,440.48	-1,147,440.48
（二）直接计入所有者权益的利得和损失							
1.可供出售金融资产公允价值变动净额							
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响							
4.其他							
上述（一）和（二）小计						-1,147,440.48	-1,147,440.48
（三）所有者投入和减少资本							
1.股东投入资本							
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.对所有者（或股东）的分配							
3.其他							
（五）所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本（或股本）							
2.盈余公积转增资本（或股本）							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
（六）专项储备							
1.提取专项储备							
2.使用专项储备							
3.其他							
四、本年年末余额	15,000,000.00				7774.60	-1,077,469.57	13,930,305.03

(三) 财务报表编制基础

公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(四) 合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围

1、合并报表范围确定原则

公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围，但是，有证据表明公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外：

- (1)与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- (2)据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- (3)有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- (4)被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

公司在确定能否控制被投资单位时，同时考虑企业和其他企业持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。不能控制被投资单位的除外。

2、报告期的合并财务报表范围

公司纳入合并范围的子公司基本情况如下表：

单位：万元，%				
单位名称	注册地	注册资本	持股比例	持有表决权比例
苏州贝丝纤维布风管有限公司	江苏苏州	100.00	100.00	100.00
苏州市普滤得净化工程设计有限公司	江苏苏州	200.00	100.00	100.00

报告期内，公司合并范围未发生变化。

二、报告期主要会计政策、会计估计

(一) 收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、按完工百分比法确认提供劳务的收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本

计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（二）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；应收款项；其他金融负债等。

2、金融工具的确认和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬

转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

4、金融负债终止确认条件

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

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

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

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

额，计入当期损益。

(三) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：应收账款余额前五名；其他应收款余额占其他应收款总额 10% 以上

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

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

2、按组合计提坏账准备应收款项：

信用风险特征组合的确定依据：

确定组合的依据	
组合 1	单项金额不重大的应收款项和经单独减值测试后未发生减值的单项金额重大的应收款项之和
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的计提方法：

账 龄	应收款项计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	不计提
1 至 2 年（含 2 年）	10.00
2 至 3 年（含 3 年）	30.00
3 年以上	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

应收款项单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的款项：是指除重大款项外其他不按照组合计提坏账准备的款项。

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

除非有确凿证据表明已发生了减值，公司对关联方应收款项不计提减值准备。

(四) 存货

1、存货的分类

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、生产成本、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按先进先出法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(五) 长期股权投资

1、投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，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合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方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，公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

① 在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本，购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益(例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同)转入当期投资收益。

② 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。在合并合同中对可能

影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润)作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

(1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，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。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的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，同时计提相应的资产减值准备。

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(六) 固定资产

1、固定资产确认条件

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

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、各类固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资

产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30	5.00	3.17
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	5	5.00	19.00
电子设备	5	5.00	19.00

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值(扣除预计净残值)。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(七) 在建工程

1、在建工程的类别

公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际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，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。公司的在建工程以项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(八) 无形资产与开发支出

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利权和商标权。

1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量;

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以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，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。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依 据
----	--------	-----

土地使用权	571 个月	土地使用权证
专利权	120 个月、240 个月	专利权证
商标权	60 个月、120 个月	商标权证

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的

阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

(九) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相

关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

（十）长期待摊费用

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

（十一）会计政策、会计估计变更和差错更正

报告期内公司无会计政策、会计估计变更和差错更正。

（十二）公司的重大会计政策或会计估计与可比公司的差异

报告期内公司会计政策、会计估计与可比公司无重大差异。

三、最近两年主要会计数据和财务指标分析

（一）报告期公司盈利情况

1、收入的确认方法

（1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

(2) 按完工百分比法确认提供劳务的收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

公司对工期长且跨报告期的水净化处理系统和空间洁净系统项目，在报告期末双方对项目验收及安装进度的完成情况进行确认，公司根据双方确认的项目进度确认收入并相应结转项目成本；对纤维布质软风管和配件的销售，公司在产品到达客户，双方完成验收，与产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方后确认收入。

2、营业收入构成及变动分析

公司营业收入分为主营业务收入和其他业务收入。其中主营业务收入主要是水净化处理系统、空间洁净及空调暖通系统（包括空间洁净系统和纤维布质软风管）所形成的。其他业务收入主要是出租厂房、设备所产生的收入。2011年、2012年、2013年1-8月，公司主营业务收入占营业收入的比重分别为99.76%、99.84%和99.36%，主营业务突出。

报告期内，公司主营业务收入按产品类别列示如下：

单位：万元，%

项 目	2013 年 1-8 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
水净化处理系统	1,629.16	90.26	2,686.15	73.31	2,427.76	90.58
空间洁净系统	-	-	761.14	20.77	-	-
纤维布质软风管	123.47	6.84	200.65	5.48	229.37	8.56
配件销售	52.28	2.90	15.93	0.44	23.25	0.86
合 计	1,804.91	100.00	3,663.87	100.00	2,680.38	100.00

公司营业收入中来自水净化处理系统销售收入占比较高。目前，公司水净化处理系统形成营业收入的产品可细分为包装水系统和市政饮用水系统两大类，其中包装水系统客户主要以农夫山泉、雀巢等知名的包装水制造厂商为主，客户集中度较高，公司以其在行业内的品牌知名度，保持了包装水系统业务收入稳步增长；市政饮用水系统的客户主要为市政自来水厂，目前产品市场仍处于开拓期，报告期内形成的销售收入较少。

空间洁净系统是公司推广的新业务，是公司为客户提供空间洁净整体解决方案，纤维布质软风管产品是空间洁净系统的一部分，在销售过程中，公司除了向客户出售整套的空间洁净系统外，同时也单独出售纤维布质软风管。

公司2013年1-8月营业收入较少的主要原因为：①在公司大型项目中，贵州开阳溪麓温泉旅游开发有限公司项目及百威英博雪津（漳州）啤酒有限公司项目尚未完工，故2013年1-8月水净化处理系统项目形成收入1,629.16万元，相对较低。②2012年公司空间洁净系统实现销售收入761.14万元，而2013年1-8月该业务尚未形成销售收入。空间洁净系统是公司推广的新业务，是公司为客户提供空间洁净整体解决方案，客户需求尚未得到全面开发，报告期内仅在2012年对杭州市食品酿造有限公司、江苏旭晶新能源科技有限公司提供该空间洁净解决方案产生收入。

报告期内，公司主营业务收入按地区列示如下：

单位：万元，%

地 区	2013 年 1-8 月份		2012 年度		2011 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
华东地区	886.37	49.11	1,074.80	29.34	1,256.83	46.89

地区	2013年1-8月份		2012年度		2011年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
西南地区	562.44	31.16	697.98	19.05	190.82	7.12
华南地区	223.78	12.40	275.81	7.53	27.13	1.01
华北地区	53.38	2.96	1,150.91	31.41	19.82	0.74
华中地区	78.57	4.35	210.17	5.74	1,178.09	43.95
西北地区	-	-	252.99	6.90	7.69	0.29
东北地区	0.36	0.02	1.21	0.03	-	-
合计	1,804.91	100.00	3,663.87	100.00	2,680.38	100.00

3、毛利率及变动分析

报告期内，公司的毛利率情况如下：

单位：万元，%

项目	2013年1-8月		
	收入	成本	毛利率
主营业务收入	1,804.91	969.78	46.27
其他业务收入	11.13	-	100.00
合计	1,816.04	969.78	46.60
项目	2012年度		
	收入	成本	毛利率
主营业务收入	3,663.87	2,537.09	30.75
其他业务收入	6.00	-	100.00
合计	3,669.87	2,537.09	30.87
项目	2011年度		
	收入	成本	毛利率
主营业务收入	2,680.38	1,846.05	31.13
其他业务收入	6.52	1.29	0.62
合计	2,686.90	1,847.34	31.25

报告期内，公司综合毛利率有一定的波动，2011年、2012年、2013年1-8月分别为31.25%、30.87%、46.60%。2011年、2012年毛利率较稳定，2013年1-8月毛利率为46.60%，较2011年、2012年增幅较大，主要原因因为：公司营业收入中来自水净化处理系统收入占比较高，且水净化处理系统的毛利率高于空间洁净系统；2013年1-8月，公司水净化处理系统的收入占比及毛利率均有所提高，使得公司综合毛利率较2012年增长15.73%。

(1) 水净化处理系统的毛利率变动

报告期内，公司水净化处理系统的毛利率情况如下：

单位：万元，%

年份	收入	成本	毛利率
2013年1-8月	1,629.16	907.98	44.27
2012年度	2,686.15	1,863.75	30.62
2011年度	2,427.76	1,683.73	30.65

2013年1-8月，公司水净化处理系统的毛利率较2012年增长13.65%，主要原因在于：①2011年、2012年，公司承接了云南大山饮品有限公司、昆仑山矿泉水有限公司的水处理系统业务，因均是新开拓的客户，在项目洽谈过程中在价格方面进行了一定的折让，项目毛利率水平较低。②2013年1-8月，公司水净化系统项目集中度高，使得水净化系统的毛利率受单个项目的影响较大；其中，贵州开阳溪麓温泉旅游开发有限公司的项目毛利率水平高于以前期间的项目，因该项目的水源为温泉水，具有温度高的特点，对水净化处理系统的设计、安装调试服务的难度相应提高，故该项目定价中考虑了除设备以外的设计和安装调试附加值，项目的总价水平高于以前期间的项目。

（2）空间洁净系统与纤维布质软风管毛利率情况

报告期内，公司空间洁净系统和纤维布质软风管的毛利率情况如下：

单位：万元，%

年份	2013年1-8月			2012年度			2011年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
空间洁净系统	-	-	-	761.14	556.74	26.85	-	-	-
纤维布质软风管	123.47	53.08	57.01	200.65	109.58	45.39	229.37	142.92	37.69

2012年空间洁净系统的毛利率为26.85%，低于水净化处理系统毛利率。空间洁净系统是利用纤维布质软风管的可清洗特性，运用于空间的净化系统，相对于水净化处理系统而言，不需要针对水资源的特性进行特别设计，且安装后不需要进行安装调试，因此其毛利率低于水净化处理系统。

2011年、2012年、2013年1-8月，纤维布质软风管的毛利率分别为37.69%、45.39%、57.01%。纤维布质软风管业务的客户较为分散、不稳定、需要收取一

定的安装加工费用，毛利率较高，且具有一定的波动性。

(3) 配件销售的毛利率情况

2011年、2012年、2013年1-8月，公司配件销售形成的收入分别为23.25万元、15.93万元、52.28万元，毛利率分别16.56%、55.94%、83.32%。报告期内，公司配件销售的毛利率波动较大的主要原因为，配件销售业务是公司根据客户对现有系统不同的维护、更新改造需求制定不同的解决方案并销售配件，主要包括为对老客户系统进行售后维保的配件销售以及对新客户系统进行改造的配件销售。不同客户现有系统的复杂程度、维护改造要求存在较大差异，故该业务的毛利率波动较大。

4、营业收入及利润情况

公司最近两年及一期的利润情况如下表所示：

单位：万元，%

项 目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	1,816.04	3,669.87	2,686.90
营业利润	201.44	144.11	-55.45
利润总额	213.95	162.98	-48.50
净利润	177.87	157.82	-77.88
非经常性损益	10.63	16.04	4.98
扣除非经常性损益的净利润	167.24	141.78	-82.86

公司2012年来自空间洁净系统业务的收入增长，使得2012年公司营业收入较2011年增长36.58%，而且2012年在收入增长的同时，期间费用相对稳定，使得公司2012年净利润较2011年增长235.70万元。2013年1-8月公司毛利率的提升，使得公司保持了较高的净利润水平。报告期内，公司研发能力不断提高，工艺设计优势凸显，盈利能力增强。

5、主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用的构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2013年1-8月		2012年		2011年	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	35.88	1.98	98.57	2.69	76.31	2.84
管理费用	465.44	25.63	646.30	17.61	656.12	24.42
财务费用	138.64	7.63	190.97	5.20	147.50	5.49
合计	639.96	35.24	935.84	25.50	879.93	32.75

(1) 销售费用

公司的销售费用主要为销售人员的工薪费用、差旅费以及运输费等，2012年较2011年增长29.17%，主要因营业收入增长，差旅费及运输费相应增加，变动方向与营业收入的变动方向一致。

(2) 管理费用

管理费用主要包括研发费用、员工工资及社保、会务费等。报告期内，公司管理费用波动幅度较小。其中研发费用主要为领用研发材料、研发人员工资、技术服务所产生的费用。

报告期内，公司研发费用明细如下：

单位：万元

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
研发材料	27.09	116.58	182.68
技术服务费	26.50	-	-
折旧费	24.76	28.25	26.10
工资	23.72	33.91	28.53
差旅费	6.14	10.20	0.25
检测费	3.48	0.71	0.63
专利年费	0.74	0.14	0.11
专利摊销	0.33	-	-
其他研发费用	-	33.85	10.80
合计	112.77	223.66	249.10

报告期内，公司的研发费用情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
研发费用	112.77	223.66	249.10
营业收入	1,816.04	3,669.87	2,686.90
研发费用占营业收入的比重	6.21	6.09	9.27

公司 2011 年就微污染水源纯膜法技术与处理系统的研发申请国家火炬计划项目，该项目研发周期为 3 年，2011 年、2012 年处于项目研发初期，投入较多的研发材料。

(3) 财务费用

报告期内，公司财务费用的构成情况如下：

单位：元

项 目	2013 年 1-8 月份	2012 年度	2011 年度
利息支出	1,292,194.20	1,678,958.20	1,378,831.93
减：利息收入	46,356.85	19,480.69	136,503.21
汇兑差额	4,110.12	79,975.16	204,241.06
其他	136,476.79	170,264.23	28,431.42
合 计	1,386,424.26	1,909,716.90	1,475,001.20

① 借款利息较高的原因

报告期内，公司借款利息较高，主要原因在于：①2011 年 2 月，公司借入长期借款 830 万元，期限为 3 年，该长期借款的年利息为 63 万元；②公司为了加强企业的流动资金周转，减轻短期资金压力，借入短期借款。自 2011 年以来，银行信贷规模不断收紧，在贷款基准利率调整的背景下，公司借入的大部分短期借款利率在基准利率的基础上予以一定幅度的上浮。借款金额的增大、基准利率的多次调整以及公司借款利率的上浮，导致公司的借款利息较高。

报告期内，公司短期借款的取得和归还情况如下：

单位：万元

年份	期初余额	借款	还款	期末余额
短期借款				
2011 年	1,250.00	2,230.00	1,980.00	1,500.00
2012 年	1,500.00	2,000.00	2,500.00	1,000.00
2013 年 1-8 月	1,000.00	2,850.00	1,850.00	2,000.00

2012 年公司利息支出较 2011 年增长 21.77%，主要原因系，2011 年初起银行为收紧流动性进行了 4 次加息，2011 年 7 月 7 日，6 个月-1 年（含 1 年）的贷款利率提高至 6.56%，而公司 2012 年所使用借款的取得时间集中于 2011 年下半年以及 2012 年上半年，贷款利率的调整，导致 2012 年利息支出金额较大。

在上述借款期间贷款利率调整情况如下表所示：

单位：%

日期	6个月内（含6个月）	6个月-1年（含1年）
2010-12-26	5.35	5.81
2011-02-09	5.60	6.06
2011-04-06	5.85	6.31
2011-07-07	6.10	6.56
2012-06-08	5.85	6.31
2012-07-06	5.60	6.00

② 存在汇兑损失的原因

报告期内，公司的水净化处理系统所使用的膜材料及附件由法国得利满集团AQUASOURCE公司、法国ICE公司外协加工提供。在采购中，公司根据合同约定的付款进度向外协加工厂商支付预付款、到货款。公司在收到材料后办理原材料入库，并确认应付账款，因支付货款的时点与应付账款的确认时点存在差异，故在交易过程中产生了一定金额的汇兑损失。

6、对外投资收益情况

报告期内，公司无投资收益。

7、非经常性损益

单位：万元

项目（损失为负数）	2013年1-8月	2012年度	2011年度
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）	-	17.20	3.90
债务重组损益	12.13	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.38	1.67	1.96
非经常性损益合计	12.51	18.87	5.86
减：所得税影响额	1.88	2.83	0.88
非经常性损益净额（影响净利润）	10.64	16.04	4.98

2011年、2012年公司的非经常性损益主要为政府非经常性政府补助收入，2013年1-8月主要为公司与供应商的债务重组协议所产生的收益。2013年1-8月、

2012年度、2011年度，公司非经常性损益占当期净利润比重分别为5.98%，10.16%，-6.40%，绝对金额小，随着公司营业收入和利润总额的增长，非经常性损益不会对公司持续经营、独立盈利能力产生较大影响。

8、适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

单位：%

税 种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入	17
营业税	应纳税营业额	3、5
企业所得税	应纳税所得额	15、25
城市建设维护税	实缴流转税税额	7
教育费附加	实缴流转税税额	5

公司于2011年8月2日取得高新技术企业证书，证书编号为GR201132000265，2011年、2012年、2013年享受15%的企业所得税优惠税率。

(二) 报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

1、应收账款

2011年末、2012年末、2013年8月末，公司应收账款余额分别为1,055.75万元、1,185.97万元、1,848.00万元。

(1) 应收账款分类情况如下：

单位：万元，%

项 目	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,592.53	86.18	958.55	80.82	870.64	82.47
组合中，按照账龄分析法计提坏账准备的应收账款	255.47	13.82	227.42	19.18	185.11	17.53
合 计	1,848.00	100.00	1,185.97	100.00	1,055.75	100.00

采用单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款为余额前五名，账龄均为

一年以内。按照账龄分析法计提坏账准备的应收账款的账龄分布情况如下：

单位：万元，%

账龄	坏账准备 计提比例	2013年8月31日			
		余额	比例	坏账准备	净额
一年以内	0	194.51	76.13	-	194.51
一至二年	10	13.76	5.39	1.38	12.39
二至三年	30	5.10	2.00	1.52	3.57
三年以上	100	42.10	16.48	42.10	-
合计	—	255.47	100.00	45.00	210.47
账龄	坏账准备 计提比例	2012年12月31日			
		余额	比例	坏账准备	净额
一年以内	0	118.77	52.22	-	118.77
一至二年	10	30.60	13.46	3.06	27.54
二至三年	30	32.85	14.45	9.85	23.00
三年以上	100	45.20	19.87	45.20	-
合计	—	227.42	100.00	58.11	169.31
账龄	坏账准备 计提比例	2011年12月31日			
		余额	比例	坏账准备	净额
一年以内	0	89.50	48.35	-	89.50
一至二年	10	33.07	17.86	3.31	29.76
二至三年	30	32.77	17.70	9.83	22.94
三年以上	100	29.78	16.09	29.78	-
合计	—	185.11	100.00	42.92	142.20

(2) 期末应收账款余额前五名客户情况：

报告期各期末，应收账款余额前五名客户的情况如下：

单位：万元，%

单位名称	金额	账龄	占比
2013年8月31日			
贵州开阳溪麓温泉旅游开发有限公司	619.00	1年以内	33.50
天津雀巢天然矿泉水有限公司	420.99	1年以内	20.51
百威英博（宿迁）啤酒有限公司	378.96	1年以内	22.78
农夫山泉广东万绿湖有限公司	124.38	1年以内	6.73

单位名称	金额	账龄	占比
杭州市食品酿造有限公司	49.20	1年以内	2.66
合计	1,592.53		86.18
2012年12月31日			
天津雀巢天然矿泉水有限公司	432.33	1年以内	36.45
云南大山饮品有限公司	275.63	1年以内	23.24
昆仑山矿泉水有限公司	103.60	1年以内	8.74
武穴统一企业矿泉水有限公司	82.00	1年以内	6.91
杭州市食品酿造有限公司	65.00	1年以内	5.48
合计	958.56	—	80.82
2011年12月31日			
农夫山泉湖北丹江口(新城)饮料有限公司	486.52	1年以内	46.08
海门市滨海供水有限公司	180.00	1年以内	17.05
云南大山饮品有限公司	92.19	1年以内	8.73
上海雀巢饮用水有限公司	62.23	1年以内	5.89
农夫山泉浙江千岛湖有限公司	49.70	1年以内	4.71
合计	870.64	—	82.46

各报告期末，应收账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权的股东的款项。

报告期内，公司应收账款余额波动较大，2013年8月末较2012年末增加662.03万元，增幅55.82%，主要原因在于：一方面，公司在安装的水净化处理系统规模较大、且客户资信状况良好，项目应收账款的账期相对较长；另一方面，2013年1-8月主要客户的水净化处理系统项目工期较长，按双方确认的项目进度确认收入，对应的工程款项尚在信用期内，未进行结算。

2013年9-12月，公司已收回应收账款522.32万元，尚未收回的大额应收账款尚在信用期内，回款情况正常。

（3）报告期内，公司核销的应收账款

单位：万元

债务人	应收账款性质	核销金额	是否因关联交易产生	核销年度
成都伊利乳业有限责任公司	货款	2.00	否	2012年
其他零星款	货款	0.52	否	2012年
桂林集琦药业有限公司	工程款	7.08	否	2011年

其他零星款	货款	0.49	否	2011 年
-------	----	------	---	--------

2、其他应收款

2011年末、2012年末、2013年8月末，公司其他应收款余额分别为179.78万元、100.32万元、173.44万元。

(1) 其他应收款分类情况如下：

单位：万元，%

项目	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	119.26	66.34	64.86	64.66	131.76	75.97
组合中，按照账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	60.52	33.66	35.46	35.34	41.68	24.03
合计	179.78	100.00	100.32	100.00	173.44	100.00

(2) 其他应收款账龄情况

采用单项金额重大并单项计提坏账准备的为占其他应收款总额10%以上的款项，账龄均为一年以内。按照账龄分析法计提坏账准备的其他应收款的账龄分布情况如下：

单位：万元，%

账龄	2013年8月31日			
	余额	比例	坏账准备	净额
一年以内	45.18	74.66	-	45.18
一至二年	4.74	7.84	0.47	4.27
二至三年	8.33	13.77	2.50	5.83
三年以上	2.26	3.73	2.26	-
合计	60.51	100.00	5.23	55.28

账龄	2012年12月31日			
	余额	比例	坏账准备	净额
一年以内	22.25	62.74	-	22.25
一至二年	8.78	24.77	0.88	7.91
二至三年	-	-	-	-

三年以上	4.43	12.49	4.43	-
合计	35.46	100.00	5.31	30.15
账龄	2011年12月31日			
	余额	比例	坏账准备	净额
一年以内	36.45	87.45	-	36.45
一至二年	-	-	-	-
二至三年	0.74	1.78	0.22	0.52
三年以上	4.49	10.77	4.49	-
合计	41.68	100.00	4.71	36.97

(3) 期末其他应收款余额前五名:

报告期各期末，其他应收款余额前五名客户的情况如下：

单位：万元，%

单位名称	款项性质	金额	账龄	占比
2013年8月31日				
葛明明	往来款	69.26	1年以内	38.53
苏州太湖农村小额贷款有限公司	担保保证金	50.00	1年以内	27.81
森荣环保处置有限公司	房租	11.67	1年以内	6.49
胡北	往来款	9.00	1年以内	5.01
苏州市供电公司	电费	6.63	1年以内	3.69
合计		146.56		81.52
2012年12月31日				
葛明明	往来款	64.86	1年以内	64.66
森荣环保处置有限公司	房租	8.33	1年以内	8.31
顾健	往来款	3.00	1年以内	2.99
苏州新区新宁自来水发展有限公司	押金	2.00	3年以上	1.99
林新龙	往来款	1.96	1年以内	1.95
合计		80.15		79.90
2011年12月31日				
苏州市木渎建鑫物资有限公司	保证金	75.00	1年以内	43.24
葛明明	往来款	33.51	1年以内	19.32
苏州市高新区财政局	保证金	23.25	1年以内	13.40
森荣环保处置有限公司	房租	10.73	1年以内	6.19

单位名称	款项性质	金额	账龄	占比
响水汇源饮用水有限公司	保证金	5.00	1年以内	2.88
合计		147.50		85.04

报告期内，其他应收款中持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款情况如下：

单位：万元

名称	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额	备注	账面余额	备注	账面余额	备注
葛明明	69.26	暂借款、备用金	64.86	暂借款、备用金	33.51	暂借款、备用金

2013年9月22日，葛明明归还了相关暂借款69.00万元，剩余0.26万元为预支备用金。截至本公开转让说明书签署日，葛明明除向公司预支备用金外，不存在占用公司资金的情形。

2011年、2012年、2013年1-8月，公司其他应收款中的其他往来款（除葛明明的暂借款外）分别为5.63万元、14.90万元、16.26万元，往来款的债务人为公司员工，其性质为预支备用金，为项目现场安装所需的差旅费、零散材料采购所预支的费用，不存在借款的情形。

3、预付款项

（1）预付款项账龄情况：

单位：万元，%

账龄	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内（含1年）	119.85	96.55	240.98	96.73	55.98	91.65
1至2年（含2年）	0.32	0.26	3.03	1.22	5.10	8.35
2至3年（含3年）	-	-	5.10	2.05	-	-
3年以上	3.97	3.20	-	-	-	-
合计	124.14	100.00	249.12	100.00	61.08	100.00

（2）期末预付款项余额前五名：

报告期各期末，预付款项余额前五名的情况如下：

单位：万元，%

单位名称	金额	账龄	占比
2013年8月31日			
苏州一画艺术有限公司	30.00	1年内	24.17
哈尔滨晨辉电气设备安装有限公司	16.62	1年内	13.39
苏州华鼎担保有限公司	12.00	1年内	9.67
苏州瑞灵特机电设备有限公司	11.30	1年内	9.10
华黎静	10.00	1年内	8.06
合计	79.92		64.39
2012年12月31日			
上海盛润乳业机械设备工程有限公司	48.92	1年内	19.64
太仓市恒达空调净化工程部	26.34	1年内	10.57
上海仰任贸易有限公司	20.88	1年内	8.38
中国民族卫生协会健康饮水专业委员会	20.00	1年内	8.03
黑龙江省轻工建设总公司第五分公司	17.32	1年内	6.95
合计	133.45		53.57
2011年12月31日			
苏州台菱电梯有限公司	10.99	1年内	17.98
中国人民财产保险股份有限公司苏州市分公司	8.87	1年内	14.51
上海荷瑞会展有限公司	5.09	1年内	8.33
江苏纺织工业设计研究院有限公司苏州分公司	5.00	1年内	8.19
绍兴三立达纺织阻燃新材料有限公司	4.17	1年内	6.83
合计	34.11		55.84

截至2013年8月31日，期末预付款项中无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款。

预付款项中主要是向供应商的支付货款、工程款，预付款项2012年末较2011年末增加188.04万元，增幅307.86%，主要原因为2012年底，公司承接了百威英博（宿迁）啤酒有限公司的水净化处理系统项目，为项目采购原材料向供应商预先支付了部分材料采购款；同时，办公楼处于在建期间，公司预付了部分工程物资采购款。

4、存货情况

单位：万元

存货种类	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
原材料	412.16	448.97	390.98
半成品	96.72	72.04	2.61
在产品	26.34	59.16	31.67
库存商品	7.80	8.05	-
发出商品	131.40	27.03	92.70
合计	674.42	615.25	517.96
减：存货跌价准备	-	-	-
净 额	674.42	615.25	517.96

报告期内，公司存货主要包括原材料和发出商品。公司2013年8月末存货相比2012年末增加59.17万元，主要系贵州开阳溪麓温泉旅游开发有限公司项目尚未完工，部分材料和设备已发送至安装现场，使得2013年8月末发出商品较2012末增加104.37万元。

2012年末存货相比2011年末增加97.29万元，主要系2012年底，公司承接了百威英博（宿迁）啤酒有限公司的水净化处理系统项目，为满足项目安装所需材料的及时供应，公司储备了项目所需原材料，导致期末存货余额相比上年末有所增长。

截至2013年8月31日，公司存货状态良好，无呆滞存货，无应计提存货跌价准备的情形。

5、固定资产情况

（1）固定资产类别及预计使用年限、残值率和折旧率如下：

单位：年，%

项目	估计经济使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30	5.00	3.17
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	5	5.00	19.00
电子设备	5	5.00	19.00

①固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

②固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

(2) 固定资产原值及累计折旧情况:

2013年1-8月固定资产情况:

单位：万元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年8月31日
账面原值合计:	1,571.87	704.22	-	2,276.09
房屋及建筑物	1,053.41	614.38	-	1,667.79
运输设备	9.43	-	-	9.43
机器设备	458.17	30.02	-	488.19
电子设备	50.86	59.83	-	110.69
累计折旧合计:	278.77	57.04	-	335.80
房屋及建筑物	164.01	22.24	-	186.25
运输设备	2.39	1.19	-	3.58
机器设备	85.34	26.93	-	112.26
电子设备	27.03	6.68	-	33.71
固定资产账面价值合计:	1,293.10	647.18	-	1,940.29
房屋及建筑物	889.40	580.32	-	1,481.54
运输设备	7.04	-1.19	-	5.85
机器设备	372.83	14.91	-	375.92
电子设备	23.83	53.15	-	76.98

2012年固定资产情况:

单位：万元

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
账面原值合计:	1,275.06	296.81	-	1,571.87
房屋及建筑物	1,053.41	-	-	1,053.41
运输设备	9.43	-	-	9.43
机器设备	168.52	289.65	-	458.17
电子设备	43.69	7.16	-	50.86
累计折旧合计:	205.57	73.19	-	278.77

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
房屋及建筑物	130.65	33.36	-	164.01
运输设备	0.60	1.79	-	2.39
机器设备	54.87	30.46	-	85.34
电子设备	19.45	7.58	-	27.03
固定资产账面价值合计:	1,069.48	-	-	1,293.10
房屋及建筑物	922.76	-	-	889.40
运输设备	8.83	-	-	7.04
机器设备	113.65	-	-	372.83
电子设备	24.24	-	-	23.83

2011年固定资产情况:

单位：万元

项目	2011年1月1日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
账面原值合计:	1,233.53	41.52	-	1,275.06
房屋及建筑物	1,053.41	-	-	1,053.41
运输设备	-	9.43	-	9.43
机器设备	148.09	20.43	-	168.52
电子设备	32.03	11.67	-	43.69
累计折旧合计:	137.10	68.47	-	205.57
房屋及建筑物	97.29	33.36	-	130.65
运输设备	-	0.60	-	0.60
机器设备	26.68	28.19	-	54.87
电子设备	13.12	6.33	-	19.45
固定资产账面价值合计:	1,096.43	-	-	1,069.48
房屋及建筑物	956.12	-	-	922.76
运输设备	-	-	-	8.83
机器设备	121.41	-	-	113.65
电子设备	18.90	-	-	24.24

截至2013年8月31日，公司固定资产使用状态良好，不存在各项减值迹象，固定资产未计提减值准备。

6、无形资产情况

(1) 无形资产明细情况

2013年1-8月无形资产情况:

单位: 万元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年8月31日
无形资产原值合计:	247.83	5.61	-	253.44
土地使用权	241.82	-	-	241.82
专利权	5.82	1.88	-	7.69
商标	0.20	3.73	-	3.93
累计摊销额合计:	36.91	4.08	-	40.99
土地使用权	36.00	3.39	-	39.39
专利权	0.71	0.38	-	1.10
商标	0.20	0.31	-	0.51
无形资产账面价值合计:	210.92	-	-	212.45
土地使用权	205.82	-	-	202.43
专利权	5.10	-	-	6.59
商标	-	-	-	3.43

2012年无形资产情况:

单位: 万元

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
无形资产原价合计:	244.82	3.01	-	247.83
土地使用权	241.82	-	-	241.82
专利权	2.80	3.01	-	5.82
商标	0.20	-	-	0.20
累计摊销额合计:	31.35	5.56	-	36.91
土地使用权	30.92	5.08	-	36.00
专利权	0.25	0.47	-	0.71
商标	0.19	0.01	-	0.20
无形资产账面价值合计:	213.47	-	-	210.92
土地使用权	210.90	-	-	205.82
专利权	2.55	-	-	5.10
商标	0.01	-	-	-

2011年无形资产情况:

单位：万元

项目	2011年1月1日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
无形资产原价合计：	243.18	1.63	-	244.82
土地使用权	241.82	-	-	241.82
专利权	1.17	1.63	-	2.80
商标	0.20	-	-	0.20
累计摊销额合计：	25.99	5.36	-	31.35
土地使用权	25.83	5.08	-	30.92
专利权	0.01	0.24	-	0.25
商标	0.15	0.04	-	0.19
无形资产账面价值合计：	217.19	-	-	213.47
土地使用权	215.98	-	-	210.90
专利权	1.16	-	-	2.55
商标	0.05	-	-	0.01

公司内部自行开发的无形资产确认政策为：内部自行开发的无形资产初始确认的金额包括开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

公司在无形资产研发中，前期研发过程中发生的研发支出无法明确分配，在发生当期进行了费用化处理，相关的研发项目在形成专利、商标并进行申请后，所发生的申请登记费等作为初始入账价值，在专利授权公告日确认为无形资产。

报告期内，公司内部自行开发并确认的专利权及商标权的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
专利权	1.88	3.01	1.63
商标权	3.73	-	-
合计	5.61	3.01	1.63

(2) 主要无形资产明细表

单位：万元，月

名称	入账日期	原值	摊销月数	剩余摊销月数
金山路 234 号土地使用权	2006年12月1日	241.82	571	478

截至2013年8月31日，无形资产没有发生需计提减值准备的情形。

7、资产减值准备计提情况

(1) 主要资产减值准备计提依据

① 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

I、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的具体标准为：应收账款余额前五名；其他应收款余额占其他应收款总额10%以上

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

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

II、按组合计提坏账准备应收款项：

信用风险特征组合的确定依据

确定组合的依据	
组合 1	单项金额不重大的应收款项和经单独减值测试后未发生减值的单项金额重大的应收款项之和
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的计提方法：

账龄	应收款项计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	不计提
1 至 2 年（含 2 年）	10.00
2 至 3 年（含 3 年）	30.00
3 年以上	100.00

III、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

应收款项单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的款项：是指除重大款项外其他不按照组合计提坏账准备的款项。

坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其

账面价值的差额计提坏账准备。

除非有确凿证据表明已发生了减值，公司对关联方应收款项不计提减值准备。

② 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

③ 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的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，同时计提相应的资产减值准备。

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

④ 固定资产减值损失计提原则

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

⑤ 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

⑥ 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

⑦ 商誉的减值准备的计提原则

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

(2) 减值准备实际计提情况

截至2013年8月31日，公司除对应收款项计提坏账准备，其他资产的减值实际未发生，故未计提减值准备。应收款项计提减值准备情况如下：

单位：万元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少		2013年8月31日
			转回	转销	
坏账准备	63.42	-	13.18	-	50.24

单位：万元

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	47.62	23.37	-	7.57	63.42

单位：万元

项目	2011年1月1日	本期增加	本期减少		2011年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	71.60	-	21.46	2.52	47.62

(三) 报告期内各期末主要负债情况

1、短期借款

(1) 短期借款明细

单位：万元

借款类别	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
质押借款	-	1,000.00	-
保证并质押借款	500.00	-	500.00
保证并抵押借款	1,500.00	-	1,000.00
合计	2,000.00	1,000.00	1,500.00

(2) 借款情况：

截至2013年8月31日，公司短期借款情况如下：

单位：万元

借款时间	贷款机构	保证人	抵押物	金额	借款期限
2013年	中国银行	葛明明、唐忆文、		1,500.00	12个月

8月7日	苏州姑苏支行	贝丝纤维、邵坚伟			
2013年 1月17日	苏州银行	葛明 苏州太湖农村小额贷款有限公司	——	500.00	12个月

截至2013年8月31日，公司一年内到期的长期借款情况如下：

单位：万元

借款时间	贷款机构	担保人	金额	借款期限
2011年2月21日	苏州银行枫桥支行	葛明	830.00	36个月

(3) 关联担保情况：

被担保方	担保方	反担保人	签约时间	保证期间	担保是否已经履行完毕
普滤得	苏州太湖农村小额贷款有限公司	葛明 邵坚伟	2013年 1月17日	反担保权利人按主合同及本担保合同约定履行代偿责任之日起二年	否
普滤得	葛明、唐忆文、 贝丝纤维、邵坚伟	—	2013年 8月6日	主债权发生期间届满之日起两年	否
普滤得	葛明	—	2011年 2月21日	主债权发生期间届满之日起六个月	否

(4) 偿债能力分析

2011年末、2012年末、2013年8月末，公司的资产负债率分别为66.82%、63.54%、68.74%（以母公司数据为计算口径），资产负债率处于较高水平。主要原因因为，公司承接的水净化处理系统项目规模较大，且该类项目在实施过程中需要先行垫付资金进行原材料和设备采购，因此为满足业务发展的需要，公司向银行借入款项。2013年8月末，公司的资产负债率进一步提高，主要系在安装的水净化系统项目的应收账款账龄相对较长，为了满足项目的资金需求，公司增加了短期借款规模。

截至2013年8月31日，公司对中国银行苏州姑苏支行借款余额为1,500万元，对苏州银行的短期借款余额为500万元，一年内到期的长期借款余额为830万元，由于公司与其一直保持良好的借贷关系，相关借款到期后将计划续贷。

综上，公司报告期内的资产负债率较高，短期内存在一定的偿债风险。未来随着公司业务规模的扩大，留存资金将逐步增多；公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、成为非上市公众公司，增加外部融资渠道，外部借款规模将相对缩小。

2、应付账款

单位：万元

账 龄	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内（含1年）	165.47	434.87	135.84
1至2年（含2年）	143.01	4.25	2.67
2至3年（含3年）	3.58	2.33	2.55
3年以上	9.14	7.14	4.66
合 计	321.20	448.59	145.72

截至2013年8月31日，应付账款前五名情况如下：

单位：万元，%

名 称	款项性质	期末余额	账龄	占总额比例
苏州倍加益自动化设备公司	采购款	121.95	1年以内	37.97
上海仰任贸易有限公司	采购款	28.11	1年以内	8.75
中设（苏州）机械设备进出口有限公司	采购款	27.08	1-2年	8.43
上海盛润乳业机械设备工程有限公司	采购款	25.84	1年以内	8.04
遵化市明山水利工程处	采购款	10.40	1年以内	3.24
合 计		213.38		66.43

截至2012年12月31日，应付账款前五名情况如下：

单位：万元，%

名 称	款项性质	期末余额	账龄	占总额比例
上海仰任贸易有限公司	采购款	119.61	1年以内	26.66
中设（苏州）机械设备进出口有限公司	采购款	59.60	1年以内	13.29
苏州倍加益自动化设备公司	采购款	23.92	1年以内	5.33
昆山新莱洁净应用材料股份有限公司	采购款	20.80	1年以内	4.64
上海祺晟国际贸易有限公司	采购款	20.44	1年以内	4.56
合 计		244.37		54.48

截至2011年12月31日，应付账款前五名情况如下：

单位：万元，%

名称	款项性质	期末余额	账龄	占总额比例
中设（苏州）机械设备进出口有限公司	采购款	77.47	1年以内	53.17
上海盛润乳业机械设备工程有限公司	采购款	16.86	1年以内	11.57
无锡市德立线缆有限公司分公司	采购款	4.76	1年以内	3.27
苏州市长顺工贸物资有限公司	采购款	4.76	1年以内	3.27
苏州鸿林金属制品有限公司	采购款	4.44	1年以内	3.05
合计		108.30		74.33

公司应付账款主要是应付材料采购款，无逾期付款现象。截至2013年8月31日，期末应付账款中无欠持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

3、预收账款

单位：万元，%

账龄	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内(含1年)	41.50	72.00	85.56	61.15	140.02	99.19
1至2年(含2年)	10.79	18.72	53.20	38.03	-	-
2至3年(含3年)	4.20	7.29	-	-	-	-
3年以上	1.15	1.99	1.15	0.82	1.15	0.81
合计	57.64	100.00	139.90	100.00	141.17	100.00

截至2013年8月31日，预收账款前五名情况如下：

单位：万元，%

名称	款项性质	期末余额	账龄	占总额比例
淄博醴云水业有限公司	货款	25.50	1年以内	44.24
石家庄晓进机械设备有限公司	货款	10.79	1至2年	18.72
东宾国际（吴江）电池有限公司	货款	8.10	1年以内	14.05
济南大森智能工程有限公司	货款	4.20	2至3年	7.29
湖北省工业建筑集团安装工程有限公司	货款	3.99	1年以内	6.92
合计		52.58		91.22

截至2012年12月31日，预收账款前五名情况如下：

单位：万元，%

名称	款项性质	期末余额	账龄	占总额比例

济南大森智能工程有限公司	货款	53.20	1至2年	38.03
深圳市健源达净化器材设备有限公司	货款	28.00	1年以内	20.01
珠海市安达空气净化工程技术有限公司	货款	15.05	1年以内	10.75
石家庄晓进机械设备有限公司	货款	10.79	1年以内	7.71
成都高新区伟创空调工程有限公司	货款	10.02	1年以内	7.16
合计		117.06		83.66

截至2011年12月31日，预收账款前五名情况如下：

单位：万元，%

名称	款项性质	期末余额	账龄	占总额比例
济南大森智能工程有限公司	货款	53.20	1年以内	37.69
吴江市万里彩钢净化有限公司	货款	50.00	1年以内	35.42
石家庄晓进机械设备有限公司	货款	12.79	1年以内	9.06
南通德祺五金机械有限公司	货款	5.44	1年以内	3.85
浙江诸安建设集团有限公司	货款	4.50	1年以内	3.19
合计		125.93		89.21

截至2013年8月31日，期末预收账款中无欠持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

4、其他应付款

单位：万元，%

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	31.83	19.26	8.19
1-2年	3.64	0.77	-
2-3年	0.77	-	0.10
3年以上	0.22	0.22	0.12
合计	36.46	20.25	8.41

截至2013年8月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位：万元，%

名称	款项性质	期末余额	账龄	占总额比例
苏州市苏城建筑安装工程有限责任公司	工程款	25.67	1年以内	70.41
森荣环保处置有限公司	水电费押金	2.00	1至2年	5.49

名称	款项性质	期末余额	账龄	占总额比例
资溪县锦程物流有限公司	运输费	1.97	1年以内	5.4
苏州高新区供电所	电费	1.40	1-2年	3.84
双城市绿源双保热水器厂	质保金	0.77	2至3年	2.11
合计		31.81		87.25

截至2012年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位：万元，%

名称	款项性质	期末余额	账龄	占总额比例
苏州市苏城建筑安装工程有限责任公司	工程款	14.00	1年以内	69.15
森荣环保处置有限公司	水电费押金	2.00	1年以内	9.88
苏州高新区供电所	电费	1.40	1年以内	6.92
太仓市恒达空调净化工程部	工程款	1.10	1年以内	5.45
双城市绿源双保热水器厂	质保金	0.77	1至2年	3.80
合计		19.27		95.20

截至2011年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位：万元，%

名称	款项性质	期末余额	账龄	占总额比例
孙建新	个人垫支款	2.00	1年以内	23.79
北京蓝巢国际广告有限公司	广告费	1.70	1年以内	20.22
太仓市恒达空调净化工程部	工程款	1.10	1年以内	13.12
双城市绿源双保热水器厂	质保金	0.77	1年以内	9.16
苏州银茵人力资源有限公司	劳务费	0.33	1年以内	3.96
合计		5.91		70.25

截至2013年8月31日，期末其他应付账款中无欠持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

5、截至2013年8月31日，公司没有逾期未偿还债务。

（四）报告期内各期末股东权益情况

单位：万元

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
股本/实收资本	1,500.00	1,500.00	1,500.00

资本公积	-	-	-
盈余公积	2.60	2.60	0.78
未分配利润	275.10	97.22	-58.77
归属于母公司 所有者权益合计	1,777.70	1,599.83	1,442.01
少数股东权益	-	-	-
所有者权益 (或股东权益) 合计	1,777.70	1,599.83	1,442.01

2013年9月22日，公司召开股东会，根据公司章程及股东会决议，公司整体变更为股份有限公司，大华会计师事务所出具了大华审字[2013]第005582号审计报告，审计确认截至2013年8月31日净资产（母公司）为16,587,783.58元，折合股本15,000,000.00元，剩余的1,587,783.58元转入资本公积。本次变更业经大华会计师事务所以大华验字[2013]000273号验资报告审验。2013年10月8日，苏州市工商行政管理局向股份公司核发了注册号为320512000003103的《企业法人营业执照》。

四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 关联方及关联关系

1、公司实际控制人

关联方名称	与公司的关系
葛明明	实际控制人、董事长、总经理、核心技术人员，直接持有公司 62% 股权。

2、公司的子公司情况

单位：万元，%

名称	成立日期	注册资本	法定代表人	公司持股比例	主营业务
苏州贝丝纤维布风管有限公司	2007 年 4 月	100.00	邵坚伟	100.00	纤维布风管制造
苏州市普滤得净化工程设计有限公司	2010 年 9 月	200.00	邵坚伟	100.00	净化工程设计

3、不存在控制的关联方

(1) 公司董事、监事、高管及持股5%以上股东

关联方名称	与公司的关系
邵坚伟	股东（持股比例 20%）、董事、副总经理 财务负责人、董事会秘书
吴卫	股东（持股比例 18%）、董事
梁闽	董事、核心技术人员
何军	董事
黄君霞	监事会主席
陆利杰	监事
赵虎子	监事

(2) 上述关联自然人关系密切的家庭成员。

4、关联人控制或有重大影响的企业

除公司股东、董事吴卫外，公司其他的股东、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员不存在在其他公司担任董事、监事、高级管理人员及对外投资的情形。吴卫的对外投资情况如下：

公司名称	经营范围	持股比例
合肥安达电子有限责任公司	展览展示工程设计与施工	0.03%
深圳市盛世创富投资有限公司	兴办实业、信息咨询等	50%

(二) 关联交易及关联方资金往来

1、偶发性关联交易

报告期内，公司的全资子公司工程设计向实际控制人葛明明租赁办公房，租赁期间为2011年1月1日-2012年12月31日，各年分别确认租赁费用0.83万元、1.00万元，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。

2、关联方应收应付款项

报告期各期末，公司与实际控制人葛明明的资金往来余额情况如下：

单位：万元，%

关联方 名称	2013 年 8 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	余额占比	金额	余额占比	金额	余额占比
其他应收款						
葛明明	69.26	38.53	64.86	64.66	33.51	19.32

报告期内，公司实际控制人葛明明向公司借款主要是为了满足其临时性的资金余缺调剂所发生，因款项时间较短，未签订相关的借款协议，亦未收取利息。截至2013年8月31日，形成往来余额为69.26万元，并已于2013年9月22日予以归还。截至本公开转让说明书签署日，葛明明除向公司预支备用金外，不存在占用公司资金的情形。

为防范未来关联资金拆借行为的发生，公司已按照有关法律法规及相关规定于股东大会审议通过了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《规范与关联方资金往来的管理制度》等规章制度，对公司关联方资金占用进行了规定。公司自股份公司成立后，再无任何关联方违规资金拆借发生，相关资金管理制度得到了有效执行，公司资金独立于公司实际控制人及其关联方。

（三）关联担保情况

报告期内，公司除了为全资子公司贝丝纤维提供担保外，不存在其他为关联方提供担保的情形。关联方为公司提供担保的情形如下：

被担保方	担保方	反担保人	签约时间	保证期间	担保是否已经履行完毕
普滤得	苏州太湖农村小额贷款有限公司	葛明明 邵坚伟	2013年 1月17日	反担保权利人按主合同及本担保合同约定履行代偿责任之日起二年	否
普滤得	葛明明、唐忆文、 贝丝纤维、邵坚伟	—	2013年 8月6日	主债权发生期间 届满之日起两年	否
普滤得	葛明明	—	2011年 2月21日	主债权发生期间 届满之日起六个月	否

（四）公司规范关联交易的制度安排

1、《公司章程》对关联交易决策权力与程序的规定

第三十八条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

（二）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；

（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供担保的议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过；其中股东大会审议上述第（二）项担保行为涉及为股东、实际控制人及其关联方提供担保之情形的，应经股东大会的其他股东所持表决权的三分之二以上通过。

第七十三条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，关联股东应向会议主持人提出回避申请并由会议主持人向大会宣布。在对关联交易事项进行表决时，关联股东不得就该事项进行投票，并且由出席会议的监事予以监督。在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，出席会议的非关联股东（包括代理人）出席会议监事有权向会议主持人提出关联股东回避该项表决的要求并说明理由，被要求回避的关联股东对回避要求无异议的，在该项表决时不得进行投票；如被要求回避的股东被确定为关联股东，在该项表决时不得进行投票。如有上述情形的，股东大会会议记录人员应在会议记录中详细记录上述情形。

第一百零九条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、《关联交易管理制度》对关联交易决策权力与程序的规定

第九条 关联交易决策权限：

（一）达到下列标准之一的关联交易，须经公司董事会审议通过并提交股东大会批准后方可实施：

1、交易金额（公司提供担保、受赠现金除外）在100万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上（含5%）的关联交易；

2、为股东、实际控制人及其关联方提供担保。

对于达到上述第 1 项标准的关联交易，若交易标的为公司股权，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格会计师事务所对交易标的最近一年又一期财务会计报告进行审计，审计截止日距协议签署日不得超过六个月；若交易标的为股权以外的其他资产，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格资产评估事务所进行评估，评估基准日距协议签署日不得超过一年。本制度第十三条所述与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或评估。独立董事应发表事前认可意见，公司审计委员会应当同时对该关联交易事项进行审核，形成书面意见，提交董事会审议，同时报告监事会。

（二）达到下述标准之一，但未达到股东大会审议标准的关联交易，由董事会批准：

- 1、公司与关联自然人发生的交易金额在10万元以上的关联交易；
- 2、公司与关联法人发生的交易金额在30万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易。

（三）未达到本条第（一）、（二）项标准的关联交易由公司总经理审批。

第十条 公司进行“提供财务资助”、“委托理财”等关联交易时，应当以发生额作为计算标准，并按交易类别在连续十二个月内累计计算，适用本制度的相关规定。已按照规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

（五）公司已采取的减少关联交易的措施

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》和《关联交易管理制度》等相关制度都完善了关联交易决策权限和程序。对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按制度规范操作，确保交易的公允，并对关联交易予以充分及时披露。

（六）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中未占有权益。

五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的期后事项。

(二) 或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司为下列单位提供保证：

单位：万元

被担保单位名称	担保事项	金 额	期 限
贝丝纤维	开立银行承兑汇票	300.00	2012-12-25 至 2013-12-25

(三) 承诺事项

截至本公开转让说明书签署日，公司的土地使用权、房屋建筑物作为抵押物为公司银行借款提供担保，具体情况如下：

单位：万元

债权人	借款金额	债务到期日	抵押物名称
中国银行 苏州姑苏支行	1,500.00	2014年8月6日	苏州金山路234号房产及土地使用权

(四) 其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的其他重要事项。

六、公司报告期内资产评估情况

(一) 有限公司阶段，资产评估情况

2011年2月11日，因申请抵押贷款，为确定房地产抵押贷款额度提供参考依据，公司委托江苏中大土地房地产评估有限公司对公司所有的位于苏州高新区金山路234号1-2幢房地产进行评估，并出具了(江苏)中大(2011)(估)字第F046SY号房地产抵押估价报告。本次评估对土地使用权采用成本逼近法、对房产采用成本法进行评估，评估价值为1,532.26万元。

2012年12月19日，因申请抵押贷款，为确定房地产抵押贷款额度提供参考依

据，公司委托江苏苏信房地产评估咨询有限公司对公司所有的苏州高新区金山路234号2幢房地产进行评估，并出具了（苏州）苏房地估字[2012]第01281号房地产抵押估价报告。本次评估对土地使用权采用比较法和成本逼近法、对房产采用成本法进行评估，评估价值为1,559.27万元。

2013年9月3日，因申请抵押贷款，为确定房地产（不含装修）抵押贷款额度提供参考依据，公司委托苏州天元土地房地产评估有限公司对公司所有的位于苏州高新区金山路234号2、3、5、6幢房地产进行评估，并出具了苏房地估价(2013)第1714号房地产抵押股价报。本次评估对土地使用权采用成本逼近法、对房产采用重置成本法进行评估，评估价值为2,426.55万元。

（二）股份公司设立时，资产评估情况

2013年9月18日，北京中同华资产评估有限公司对苏州市普滤得净化有限公司2013年8月31日的净资产进行了评估，并出具了中同华评报字（2013）第399号资产评估报告。本次评估采用了资产基础法，净资产账面原值为1,658.77万元，评估值为3,121.15万元。

七、股利分配政策和最近二年分配情况

（一）股利分配的政策

公司每年将根据公司的经营情况和市场环境，充分考虑股东的利益，实行合理的股利分配政策。

（二）最近二年分配情况

公司最近二年及一期未进行利润分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股利分配政策没有变动。

八、控股子公司情况

（一）贝丝纤维

1、基本情况

法定代表人：邵坚伟

成立时间：2007年4月24日

注册资本：100万元人民币

实收资本：100万元人民币

公司类型：有限责任公司

注 册 号：320512000056539

注 所：苏州高新区金山区234号

经营范围：许可经营范围：无

一般经营范围：生产：纤维布风管及相关配件；承接净化通风
工程；销售：机电设备、纺织品。

股权结构：截至本公开转让说明书签署之日，公司持有其100%股权。

2、简要财务数据

单位：万元

资产负债表项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产	289.67	254.93	129.45
非流动资产	20.31	20.71	6.68
资产	309.98	275.64	136.12
负债	180.28	163.42	44.06
股东权益	129.70	112.22	92.06
负债和股东权益	309.98	275.64	136.12
利润表项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
营业收入	123.47	211.78	229.37
净利润(净亏损以“-”号填列)	17.48	20.16	10.52

(二) 工程设计

1、基本情况

法定代表人：邵坚伟

成立时间：2010年9月26日

注册资本：200 万元人民币

实收资本：200 万元人民币

公司类型：有限公司（法人独资）私营

注 册 号：320512000129335

注 所：苏州高新区金山路3号

经营范围：许可经营项目：无

一般经营项目：水处理、空气净化工程、暖通工程及设备系统的
设计、安装、调试。

股权结构：截至本公开转让说明书签署之日，公司持有其100%股权。

2、简要财务数据

单位：万元

资产负债表项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产	290.95	328.05	282.73
非流动资产	-	-	-
资产	290.95	328.05	282.73
负债	31.30	89.05	55.39
股东权益	259.65	239.00	227.34
负债和股东权益	290.95	328.05	282.73
利润表项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
营业收入	72.81	331.62	509.69
净利润(净亏损以“-”号填列)	20.65	11.66	26.35

2011年、2012年、2013年1-8月，工程设计的营业收入分别为509.69万元、331.62万元、72.81万元。公司在与客户进行业务洽谈的过程中，将项目的材料部分、设计及安装服务部分分别向客户推广，客户就项目的两部分分别与普滤得、工程设计签订。2011年，2012年工程设计承担了安徽觅仙泉矿泉水有限公司、云南大山饮品有限公司、杭州市食品酿造有限公司、江苏旭晶新能源科技有限公司。2013年公司所承接的项目规模较大，公司将项目的材料、设计及安装服务进行了一揽子推广，客户就项目的整条生产线与普滤得签订了总承包合同书，在

项目实施过程中也不存在分包的情形。2013 年公司一揽子的推广策略使得工程设计的营业收入降低。

九、影响公司持续经营的风险

(一) 偿债风险

2011 年末、2012 年末和 2013 年 8 月末，公司资产负债率分别为 66.82%、63.54%、68.74%（以母公司数据为计算口径），流动比率分别为 1.21、1.22、0.84，速动比率分别为 0.92、0.88、0.65，偿债能力较弱。报告期内，公司承接的水净化处理系统项目运营周期较长，导致回款周期较长，使得应收账款余额占比增长；同时，该类项目的实施过程中，需要先行垫付资金进行原材料和设备采购，为满足业务发展的需要，公司向银行借入款项。

截至 2013 年 8 月末，短期借款余额为 2,000 万元、一年内到期的长期借款余额为 830 万元，合计占负债总额的 78.32%。现阶段公司资金主要来自于自身积累和银行短期借款，未来如果公司的资产流动性和盈利能力下降或资产负债管理不当，公司将面临一定的偿债风险。

未来公司将严格控制赊销程序，提高应收账款回笼效率，同时，随着公司业务规模的扩大，留存资金将逐步增多；公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、成为非上市公众公司，增加外部融资渠道，外部借款规模将相对缩小。

(二) 应收账款坏账风险

2011年末、2012年末、2013年8月末，公司应收账款净额分别为1,012.84万元、1,127.86万元、1,803.00万元，占当期总资产的比例为24.73%、26.38%、33.44%。随着公司业务规模的继续扩大，应收账款可能进一步增长，若客户的财务状况发生重大不利变化，或因其它原因导致应收账款不能及时收回或发生坏账，将会影响公司资金的周转或导致公司的直接损失。

公司将加强应收账款管理，严格控制赊销程序，完善客户信用管理，加强应收账款的监督，提高资金回笼的效率。

(三) 客户集中度高的风险

公司的客户主要集中于包装水制造厂商，2011年、2012年和2013年1-8月对

前五大客户的营业收入占总营业收入的比例分别为89.34%、77.94%和83.90%，客户集中度较高。因此，若包装水制造厂商对水净化处理系统的需求降低，将对公司的经营产生重大不利影响。

公司将不断优化现有的产品体系，全面拓展包装水系统、市政饮用水系统和优质微矿直饮水系统领域，加强各个领域新客户的开拓力度，建立较为完善的销售网络，加大项目储备；同时，以贝丝纤维的纤维布质软风管（纺织风管）为契机，加大空间洁净及空调暖通系统的推广力度，满足不同客户对不同产品生产环境更加洁净的需求。

（四）经营活动现金流不能持续改善的风险

公司2011年、2012年、2013年1-8月经营活动产生的现金流量净额分别为-515.45万元、552.13万元、-399.29万元，主要系公司业务特点所致。公司的营业收入以水净化处理系统为主，该类项目在实施过程中需要先行垫付资金进行原材料和设备采购，且因项目规模较大，存在施工工期、应收账款账期较长的情形，导致应收账款周转率较低，造成经营活动净现金流为负。

虽然上述经营活动现金流量出现负值为暂时现象，且公司通过加强应收账款的风险管理，来改善公司经营活动现金流量。但随着公司生产经营规模快速增长，经营活动现金需求将进一步增加，公司存在经营活动现金流不能持续改善的风险。

未来公司将严格控制赊销程序，提高应收账款回笼效率；同时，公司将优化资源，完善产品体系，加强新客户及新市场的开拓力度，优先选择回款及时并有保障的项目进行实施，减少资金占用风险。

（五）经营规模较小及业绩下滑的市场风险

公司2011年、2012年、2013年1-8月营业收入分别为2,686.90万元、3,669.87万元、1,816.04万元，净利润分别为-77.88万元、157.82万元、177.87万元，从绝对数量来看，公司收入和净利润金额较小，导致公司抵御市场风险和信用风险的能力较弱。同时，因公司承接的部分单一项目收入占总收入的比重较大，该等订单的获取及项目施工进度将对公司业绩产生直接影响，如果公司未能及时获取足够的订单并维持项目的顺利施工，公司2013年及今后年度将可能面临业绩下滑的

风险。

未来公司将加强应收账款及资金管理，优先选择回款及时并有保障的项目进行实施，减少资金占用，提高公司资金的利用效率，积极运用融资手段，增强自身的资金实力，扩大公司的业务规模，提高公司的抗风险能力。公司将不断优化现有的产品体系，满足不同客户对不同产品生产环境更加洁净的需求，加大市场开拓力度，降低单个项目对公司业绩的影响程度。

（六）企业所得税优惠政策变动风险

2011年8月2日，公司取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201132000265），在2011年、2012年、2013年减按15%税率征收企业所得税。

如果国家所得税税收优惠政策发生不利变化，或公司以后年度不能被认定为高新技术企业，公司须按25%缴纳企业所得税，税率变化亦将对公司盈利能力产生不利影响。

公司将持续关注税收政策的变化，保持享有税收优惠的相关资质。同时，公司还将不断加大技术研发投入，提高产品的科技含量，扩大市场份额等努力扩大收入规模，提高公司的盈利水平，最大程度减少税收优惠政策波动对公司业绩的影响。

（七）技术风险

给水深度处理行业为技术密集型行业，行业内企业必须在技术研发方面不断增加投入。因此，核心技术人员流失或者研发成果泄露将对行业内企业的经营产生不利的影响。

为保障技术领先性，公司与高等院校和项目合作单位密切配合，加强技术研发，对国内外新技术随时进行跟踪，及时总结经验，对研发技术成果及时申请专利，从法律上保护技术成果与知识产权。公司已经制定并有效执行了严格的技术保密制度，与主要研发和生产人员签订了《保密协议》。

(八) 实际控制人不当控制的风险

目前，公司董事长葛明明为公司控股股东和实际控制人。若其利用实际控制人的特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

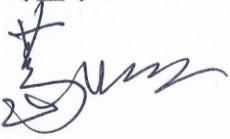
公司已通过建立科学的法人治理结构，制定《公司章程》、三会议事规则、关联交易及对外担保等管理办法，以制度规范控股股东、实际控制人的决策行为，防止控股股东、实际控制人对公司和其他股东权益的侵害。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

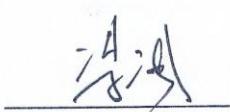
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

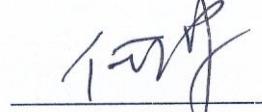
公司董事：


葛明明

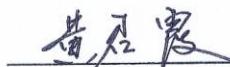

邵坚伟

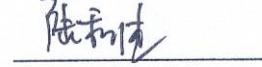

吴 卫

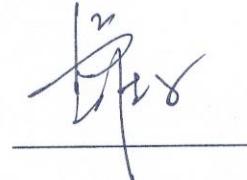

梁 闽


何 军

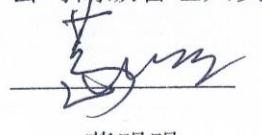
公司监事：

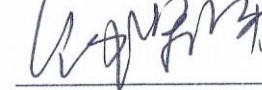

黄君霞


陆利杰


赵虎子

公司高级管理人员：


葛明明


邵坚伟


苏州普滤得净化股份有限公司
2013年12月27日

二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人: 孙立

吴永敏

项目负责人: 王海燕

文毅荣

项目小组成员：

12/2/13

汪质彬

章龙平

章龙平

王新

王 新

顾魏

顾巍

海草

张 峰

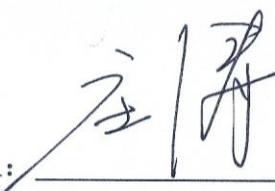


2013年12月27日

三、律师声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律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。

律师事务所负责人:



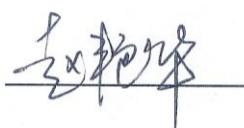
庄 涛

经办律师:



林 岩

经办律师:



赵艳华



四、审计机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及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:



梁 春

签字注册会计师:

马建萍

签字注册会计师:

刘 静

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



五、资产评估机构声明

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。

资产评估机构负责人: 季珉

季 珉

签字注册资产评估师: 徐建福

徐建福

签字注册资产评估师: 朱云

朱 云



第六节 附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件（无）