



杭州回水科技股份有限公司

Hangzhou Huishui Technology Co., LTD.

(杭州市滨江区滨安路 1180 号 2 号厂房 106-110)

公开转让说明书

推荐主办券商



住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

2014 年 1 月

公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）控制不当风险

王万寿一直为公司第一大股东，目前持有公司 29.06%的股份，现任公司董事长、副总经理；赵红霞为王万寿的妻子，持有公司第二大股东杭州巨润投资管理有限公司 74.0579%的股份，杭州巨润投资管理有限公司目前持有公司 24.47%的股份，赵红霞现任公司董事、总经理。因此，王万寿和赵红霞作为公司实际控制人，对公司经营决策拥有绝对的控制能力。若公司控股股东利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他权益股东带来风险。

（二）核心技术人员和营销人员紧缺风险

近年来，公司处于较快速的发展阶段，业务增长带来的核心技术人员和营销人员紧缺问题日益凸显。一方面，公司所处行业较为细分，专业性较强，对研发人员要求比较高，研发人员不仅要掌握传统的治污技术，还需具备对污水处理领域新技术的不断开发能力；另一方面，公司对营销人员要求也较高，营销人员不但要掌握公司产品的应用原理，还要对整个项目的流程和管理有很好的认识，具备给客户提供初步解决方案的能力。随着公司业务的增长，公司可能会面临核心技术人员和营销人员紧缺与市场发展需求不匹配的风险。

（三）非经常性损益占比较大

报告期内，公司非经常性损益金额分别为 760,962.83 元、883,231.21 元和 84,937.82 元，占当期净利润比重分别为 20.30%、13.75% 和 -1.78%。政府补助对公司经营成果的影响较大，如果公司未来不能获得相关的政府补助或公司经营获取盈利的能力不能提高，公司经营业绩将会受到影响。

（四）流动性风险

报告期各期末，应收账款余额分别为 6,275,540.83 元、17,589,382.49 和 14,068,462.09 元，占当期总资产的比重分别为 14.27%、39.99%、31.98%，占当期营业收入比重分别为 25.71%、35.92%、279.17%，呈逐渐上升的趋势。若一旦

发生应收账款无法及时回收的情况，将导致公司流动资金压力，对公司业绩及经营产生不利影响。

（五）经营业绩波动风险

报告期内，公司营业收入分别为 24,410,140.24 元、48,964,388.58 元、5,037,801.47 元，毛利率分别为 46.29%、31.38% 和 29.11%，波动较大。报告期营业收入及毛利率波动主要是受订单执行情况的影响，公司目前规模尚比较小，订单数量不多，因此订单的签约金额、执行周期、个别项目对当期业绩及毛利率的影响较大。同时，目前公司客户主要集中于电镀、冶金、玻璃等行业，上述行业与国家宏观经济政策及产业政策关联性较高。公司目前尚处于发展初期，规模小、抗风险能力弱，一旦宏观经济、产业政策等发生变化，将会进一步加大公司业绩的波动。

（六）经营活动现金流量持续为负风险

2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月，公司经营活动现金流量净额分别为 -186,905.22 元、-2,719,320.35 元和 -6,696,043.11 元，持续为负。一方面是由于公司业务规模仍相对较小，经营活动现金流入对成本费用等刚性开支的保障程度不高；另一方面则是公司议价能力相对较弱，上下游的现金流较难保持同步，尤其是采购环节，基本为即时付现。2013 年 1-6 月由于支付大额合同履约保证金，导致经营活动呈现大额净流出。报告期内，虽然公司经营活动现金流持续为负，但是从公司资金储备与周转情况来看，尚能维持公司正常运营。

目 录

公司声明	1
目录	4
释 义	10
第一节 公司概况	13
一、公司基本情况	13
二、股份挂牌情况	13
(一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等	13
(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	13
三、公司股权结构图	15
四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况	15
(一) 控股股东、实际控制人及主要股东	15
(二) 控股股东、实际控制人控制的其他企业	19
(三) 控股股东、实际控制人、前十名股东或持有公司 5%以上股份的主要股东直接或 间接持有公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况	19
五、公司股本形成及变化情况	19
(一) 有限公司设立	19
(二) 有限公司第一次股权转让	20
(三) 有限公司第一次增资第一期出资	20
(四) 有限公司第一次增资第二期出资	21
(五) 有限公司第二次股权转让	22
(六) 有限公司第二次增资	22
(七) 有限公司第三次增资	23
(八) 有限公司整体变更为股份公司	24
(九) 股份公司第一次增资	25
(十) 股份公司第二次增资	25
(十一) 股份公司第一次股份转让	26
(十二) 股份公司第三次增资	27
(十三) 股份公司第四次增资	27

六、公司重大资产重组情况	28
七、董事、监事及高级管理人员简介	28
八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	31
九、相关机构	32
(一) 主办券商	32
(二) 律师事务所	33
(三) 会计师事务所	33
(四) 资产评估机构	33
(五) 证券登记结算机构	33
(六) 证券交易场所	34
第二节 公司业务	35
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途	35
(一) 主营业务	35
(二) 主要产品或服务及其用途	35
二、公司主要生产或服务流程及方式	42
(一) 内部组织机构图	42
(二) 产品开发流程	42
三、公司商业模式	46
四、公司与业务相关的关键资源要素	47
(一) 产品或服务所使用的主要技术	47
(二) 主要无形资产情况	48
(三) 主要生产设备	50
(四) 员工情况	50
五、与主营业务相关情况	52
(一) 营业收入构成	52
(二) 产品或服务的主要消费群体	53
(三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况	54
(四) 报告期内主要合同执行情况	56
六、公司所处行业基本情况	57
(一) 行业概况	57

(二) 市场规模.....	62
(三) 基本风险特征.....	63
(四) 行业竞争格局.....	64
第三节 公司治理	67
一、公司三会建立健全及运行情况.....	67
(一) 股东大会制度的建立健全及运行情况.....	67
(二) 董事会制度的建立健全及运行情况.....	68
(三) 监事会制度的建立健全及运行情况.....	68
(四) 上述机构和相关人员履行职责情况.....	68
(五) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	68
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况.	70
三、公司独立运营情况.....	70
(一) 业务独立情况.....	70
(二) 资产完整情况.....	70
(三) 机构独立情况.....	70
(四) 人员独立情况.....	71
(五) 财务独立情况.....	71
四、同业竞争.....	71
(一) 同业竞争情况.....	71
(二) 关于避免同业竞争的承诺.....	71
五、公司最近两年内资金占用情形以及相关措施.....	72
六、董事、监事、高级管理人员其他情况.....	72
(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	72
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况	73
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺	73
(四) 董事、监事、高级管理人员的在其他单位兼职情况.....	74
(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况.....	74
(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场进入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形	75
(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况.....	75

第四节 公司财务	77
一、财务报表	77
(一) 合并报表	77
(二) 母公司报表	85
二、审计意见	93
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况	93
(一) 财务报表编制基础	93
(二) 合并范围	93
四、主要会计政策和会计估计	94
(一) 收入确认原则	94
(二) 存货	94
(三) 长期股权投资	95
(四) 固定资产	97
(五) 政府补助	98
(六) 递延所得税资产、递延所得税负债	98
五、主要税项	99
(一) 公司主要税项	99
(二) 税收优惠情况	99
六、营业收入情况	100
(一) 主营业务收入占营业收入比例	100
(二) 主营业务收入结构	100
(三) 主营业务收入变动趋势及原因	101
(四) 毛利率波动情况	101
七、主要费用及变动情况	102
八、重大投资收益	103
九、非经常性损益	104
(一) 非经常性损益明细	104
(二) 非经常损益对经营成果的影响	105
十、主要资产	105
(一) 应收账款	105

(二) 其他应收款.....	107
(三) 预付账款.....	109
(四) 存货.....	110
(五) 固定资产.....	111
(六) 无形资产.....	112
(七) 其他流动资产.....	113
(八) 主要资产减值准备计提依据与实际计提情况.....	114
十一、主要负债.....	116
(一) 应付账款.....	116
(二) 其他应付款.....	117
(三) 预收账款.....	118
(四) 应交税费.....	119
十二、股东权益情况.....	120
(一) 实收资本（或股本）	120
(二) 资本公积.....	120
(三) 盈余公积.....	121
(四) 未分配利润.....	121
十三、财务指标分析.....	121
(一) 偿债能力分析.....	121
(二) 营运能力分析.....	122
(三) 盈利能力分析.....	122
(四) 获取现金能力分析.....	122
十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	123
(一) 关联方及关联关系.....	123
(二) 关联交易.....	124
(三) 关联方往来.....	125
(四) 关联交易对公司财务状况及经营成果的影响.....	125
(五) 公司规范关联交易的制度安排.....	125
十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	126
十六、报告期内，公司进行资产评估情况.....	127

十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	127
十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	127
十九、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素	130
第五节 有关声明	132
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章	132
二、主办券商声明	133
三、律师声明	134
四、审计机构声明	135
五、资产评估师事务所声明	136
第六节 附件	137
一、主办券商推荐报告	137
二、财务报表及审计报告	137
三、法律意见书	137
四、公司章程	137
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	137
六、其他与公开转让有关的重要文件	137

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、股份公司、本公司	指	杭州回水科技股份有限公司
有限责任公司、有限公司	指	杭州回水科技有限公司
子公司、西弗公司	指	杭州西弗环境工程有限公司
工商局	指	杭州市工商行政管理局
元、万元	指	人民币元、人民币万元
国信证券、推荐主办券商	指	国信证券股份有限公司
协会	指	中国证券业协会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	杭州回水科技股份有限公司章程
章程	指	杭州回水科技有限公司章程
报告期	指	2010年度、2011年度、2013年1-6月
给水	指	由地表水、地下水等原水经水质处理后供工业企业生产过程及生活使用的水
排水	指	经过工业企业使用后需要排放的水
循环水	指	以水作为冷却介质，并循环运行的一种给水
凝结水	指	由蒸汽凝结而成的水
水污染	指	水体因某种物质的介入，而导致其化学、物理、生物或者放射性等特性的改变，从而影响水的有效利用，危害人体健康或者破坏生态环境，造成水质恶化的现象
再生水（中水）	指	污水经适当处理后，达到一定的水质指标，满足某种使用要求，可以进行有益使用的水
再生水（中水）回用	指	污水回收、再生和利用的统称，包括污水净化再用、实现水循环的全过程
中水回用处理	指	用各种物理、化学、生物等手段对中水进行不同深度的处理，达到生产工艺要求的水质，然后回用到生产工艺中去，从而达到节约水资源，减少环境污染的目的，具有环保和经济的双重效益
原水	指	由水源地取来未进行水处理的原料水

污水	指	人类在生产生活活动中用过的、并为生产生活废料所污染的水。主要包括生活污水、工业废水和被污染的降水等
纯水	指	即去离子水，又称除盐水，一般电导率低于 $10\mu\text{S}/\text{cm}$
绿色生产	指	是指以节能、降耗、减污为目标，以管理和技术为手段，实施工业生产全过程污染控制，使污染物的产生量最少化的一种综合措施
原水预处理	指	对水进行深度处理前进行的初步处理
水处理	指	对水源水和不符合用水水质要求的水，采用物理、化学、生物等方法改善水质的过程
水污染	指	指水体因某种物质的介入，而导致其化学、物理、生物或者放射性等方面特性的改变，从而影响水的有效利用，危害人体健康或者破坏生态环境，造成水质恶化的现象
废水处理	指	自然水体的原水经城市净水厂处理后成为满足人们生产生活用的净水。经人们生活或工业生产使用后，净水变成了含有污染物的生活污水和工业废污水。这些废污水若直接排入自然水体，必将使自然水体的污染物增多，使自然水体变质，对自然界和人体造成危害。因此，生活污水和工业废污水必须经过处理，达到排放标准后方能排放
工业水处理系统	指	工业企业的给水处理、排水处理和回用水处理等全部水处理单元。包括但不限于污水处理单元、回用水处理单元、净水处理单元、循环水处理单元、凝液精制单元、脱盐水处理单元、消防水处理单元、热水站单元等
节水减排	指	国家《十一五规划纲要》提出的单位国内生产总值能耗降低 20%左右，主要污染物排放总量减少 10%的政策和措施
补给水	指	补充生产用的水
COD	指	Chemical Oxygen Demand，即化学需氧量，又称化学耗氧量，是利用化学氧化剂（如高锰酸钾）将水中可氧化物质（如有机物、亚硝酸盐、亚铁盐、硫化物等）氧化分解，然后根据残留的氧化剂的量计算出氧的消耗量。它和 BOD 一样，是表示水质污染度的重要指标。COD 的单位为 ppm 或毫克 / 升，其值越小，说明水质污染程度越轻
BOD	指	Biochemical Oxygen Demand，即生化需氧量或生化耗氧量，表示水中有机物等需氧污染物质含量的一个综合指示。说明水中有机物由于微生物的生化作用进行氧化分解，使之无机化或气体化时所消耗水中溶解氧的总数量
B/C	指	BOD/COD，生化需氧量与化学需氧量的比值，是污水可生化降解性的指标
PLC	指	Programmable Logic Controller，即可编程逻辑控制器，一种数字运算操作的电子系统，专为在工业环境应用而设计的。它采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程

PAC	指	聚合氯化铝，也称碱式氯化铝，是一种无机高分子混凝剂。主要通过压缩双层、吸附电中和、吸附架桥、沉淀物网捕等机理作用，使水中细微悬浮粒子和胶体离子脱稳，聚集、絮凝、混凝、沉淀，达到净化处理效果
PAM	指	聚丙烯酰胺，该产品的分子能与分散于溶液中的悬浮粒子架桥吸附，有着极强的絮凝作用
VOC	指	在常温下容易挥发的有机物质的总称，常见的有甲醛、甲苯和二甲苯等
AOP 技术	指	Advanced Oxidation Processes，即高级氧化法技术，专门运用于超高浓度工业废水(废液/污水)处理的水处理技术
系统设备集成	指	将水处理系统技术方案所设计的各种设备、管道管件、电气控制设备、仪器仪表、应用软件集成在一起，形成一个有机整体，能独立完成某项水处理功能的完整系统，这个过程称为设备系统集成

第一节 公司概况

一、公司基本情况

中文名称：杭州回水科技股份有限公司

英文名称：Hangzhou Huishui Technology Co., LTD.

注册资本：22,564,444 元

法定代表人：王万寿

成立日期：2005 年 10 月 24 日

变更为股份有限公司日期：2011 年 12 月 22 日

住所：杭州市滨江区滨安路 1180 号 2 号厂房 106-110

电话号码：0571-88919597

传真号码：0571-88915909

电子信箱：hexiaohong6868@126.com

信息披露负责人：何晓红

组织机构代码：77928734-X

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，
公司所处行业为专用设备制造业 (C35)；根据《国民经济行业分类》(GB
T4754-201108)，公司所处行业为 (C3591) 环境保护专用设备制造

主营业务：工业领域污水处理设备的研发、生产、销售

二、股份挂牌情况

(一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：430603

股票简称：回水科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：22,564,444 股

挂牌日期： 年 月 日

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，王万寿直接持有的 655.74 万股及其妻子赵红霞通过控制杭州巨润投资管理有限公司间接控制 552 万股，因属于实际控制人直接、间接持有的股份分三批进入全国中小企业股份转让系统转让	
担任董事、监事及高级管理人员的股东	根据《公司法》及《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所直接及间接持有的本公司的股份及变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。	公司股东未对其所持股份自愿锁定作出承诺
其他股东	无	

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的规定，王万寿持有的股份及其妻子赵红霞通过杭州巨润投资管理有限公司间接控制的股份因属于实际控制人直接、间接持有的股份分三批进入全国中小企业股份转让系统转让。

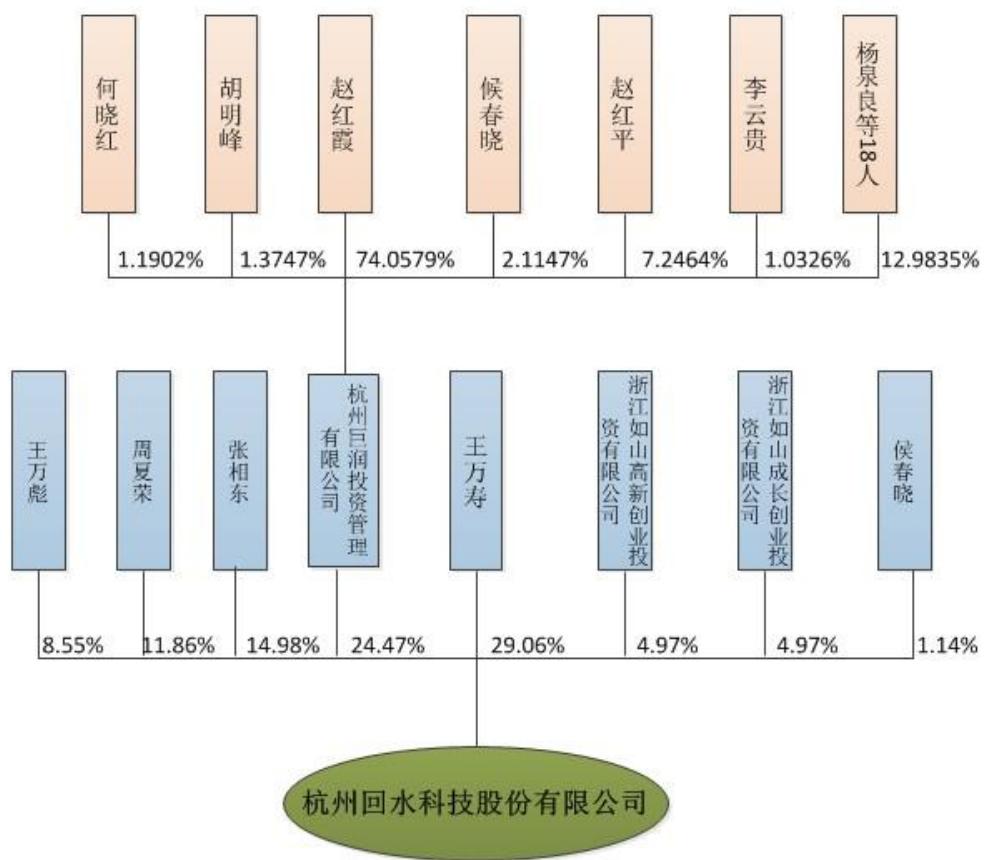
根据《公司章程》第二十八条规定，“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

基于上述情况，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

股东名称或姓名	任职情况	持股数量(股)	持股比例(%)	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量(股)取整
王万寿	董事长	6,557,400	29.06	否	1,639,350
杭州巨润投资管理有限公司	无	5,520,000	24.47	否	1,840,000
张相东	董事、副总经理	3,379,920	14.98	否	844,980
周夏荣	董事、副总经理	2,676,720	11.86	否	669,180

股东名称或姓名	任职情况	持股数量(股)	持股比例(%)	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量(股)取整
王万彪	董事	1,928,440	8.55	否	482,110
浙江如山高新创业投资有限公司	无	1,122,222	4.97	否	1,122,222
浙江如山成长创业投资有限公司	无	1,122,222	4.97	否	1,122,222
侯春晓	监事会主席	257,520	1.14	否	64,380
合计		22,564,444	100.00		7,784,444

三、公司股权结构图



四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

(一) 控股股东、实际控制人及主要股东

股东名称	持股数量(股)	持股比例 (%)	股东性质	质押、冻结等情况
王万寿	6,557,400	29.06	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
杭州巨润投资管理有限公司	5,520,000	24.47	社会法人股东	无质押、冻结或其他争议情况
张相东	3,379,920	14.98	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
周夏荣	2,676,720	11.86	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
王万彪	1,928,440	8.55	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
浙江如山高新创业投资有限公司	1,122,222	4.97	社会法人股东	无质押、冻结或其他争议情况
浙江如山成长创业投资有限公司	1,122,222	4.97	社会法人股东	无质押、冻结或其他争议情况
侯春晓	257,520	1.14	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况

注：截至本公开转让说明书签署日，王万寿与杭州巨润投资管理有限公司的控股股东赵红霞为夫妻关系，王万寿与王万彪为兄弟关系，浙江如山高新创业投资有限公司与浙江如山成长创业投资有限公司的实际控制人为姚新义，公司其他股东之间不存在关联关系。

1、控股股东及实际控制人

王万寿一直为公司第一大股东，目前持有公司 29.06%的股份，且为公司主要创始人，自公司成立以来，曾担任公司执行董事、总经理，现任公司董事长、副总经理；赵红霞为王万寿的妻子，持有公司第二大股东杭州巨润投资管理有限公司 74.0579%的股份，是杭州巨润投资管理有限公司的控股股东、执行董事兼法定代表人，杭州巨润投资管理有限公司目前持有公司 24.47%的股份；且，从 2011 年 12 月起，赵红霞开始担任公司董事、总经理。因此，王万寿和赵红霞为公司实际控制人。

王万寿、赵红霞的基本情况请参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“七、董事、监事及高级管理人员简介”。

2、前十名股东或持有挂牌公司 5%以上股份的主要股东

(1) 王万寿

王万寿的基本情况请参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“七、董事、监事及高级管理人员简介”。

(2) 杭州巨润投资管理有限公司

杭州巨润投资管理有限公司成立于 2011 年 11 月 2 日，注册资本为 276 万元（实收资本 276 万元），法定代表人赵红霞，《企业法人营业执照》注册号 330108000087125，注册地址为杭州市滨江区滨安路 1180 号 2 号厂房 111 室，经营范围为服务：投资管理、投资咨询（除证券、期货）、经济信息咨询（除商铺中介）。其股东结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	赵红霞	货币	204.3998	74.0579
2	赵红平	货币	20.0000	7.2464
3	候春晓	货币	5.8365	2.1147
4	胡明峰	货币	3.7942	1.3747
5	何晓红	货币	3.2849	1.1902
6	杨泉良	货币	3.2245	1.1683
7	张海东	货币	3.0215	1.0947
8	陈羽中	货币	3.0000	1.0870
9	陈思	货币	3.0000	1.0870
10	李云贵	货币	2.8499	1.0326
11	胡跃飞	货币	2.8234	1.0230
12	马江永	货币	2.5031	0.9069
13	杨娟英	货币	2.1717	0.7868
14	刘小熙	货币	2.1609	0.7829
15	方火兴	货币	1.7886	0.6480
16	黄金勇	货币	1.7180	0.6225
17	李霞	货币	1.5120	0.5478
18	周小波	货币	1.5856	0.5745
19	杨志刚	货币	1.5748	0.5706
20	郑计善	货币	1.4758	0.5347
21	罗阳	货币	1.4748	0.5344
22	罗泽文	货币	1.000	0.3623
23	夏文禅	货币	1.000	0.3623
24	仇祖俊	货币	0.8000	0.2898
合计			276.0000	100.0000

(3) 张相东

张相东的基本情况请参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“七、董事、监事及高级管理人员简介”。

(4) 周夏荣

周夏荣的基本情况请参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“七、董事、监事及高级管理人员简介”。

(5) 王万彪

王万彪的基本情况请参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“七、董事、监事及高级管理人员简介”。

(6) 浙江如山高新创业投资有限公司

浙江如山高新创业投资有限公司成立于 2010 年 11 月 10 日，注册资本为 4 亿元（实收资本 4 亿元），法定代表人姚新义，《企业法人营业执照》注册号 330681000092894，注册地址为浙江省诸暨市店口镇盾安路，经营范围为：创业投资业务。其股东结构为：

序号	股东姓名/名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	浙江盾安实业有限公司	货币	19,500	48.750
2	冯忠波	货币	2,650	6.625
3	浙江丰管业有限公司	货币	2,400	6.000
4	姚海均	货币	2,400	6.000
5	盾安控股集团有限公司	货币	2,050	5.125
6	陈荣校	货币	2,000	5.000
7	金国明	货币	1,600	4.000
8	陈伟峰	货币	1,600	4.000
9	周学军	货币	1,300	3.250
10	陈震宇等 4 名股东	货币	4,500	11.250
合计			40,000	100.000

(7) 浙江如山成长创业投资有限公司

浙江如山成长创业投资有限公司成立于 2008 年 8 月 18 日，注册资本为 1 亿元（实收资本 1 亿元），法定代表人王涌，《企业法人营业执照》注册号 330681000031788，注册地址为浙江省诸暨市店口镇盾安路，经营范围为：创业

投资业务；创业投资咨询业务；为创业投资企业提供管理服务业务。其股东结构为：

序号	股东姓名/名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	杭州如山创业投资有限公司	货币	8,000	80
2	诸暨市财务开发公司	货币	2,000	20
合计			10,000	100

(8) 侯春晓

侯春晓的基本情况请参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“七、董事、监事及高级管理人员简介”。

(二) 控股股东、实际控制人控制的其他企业

本公司控股股东及实际控制人为王万寿、赵红霞，截至本公开转让说明书签署之日，王万寿除投资本公司外，未对外投资或控制任何其他企业，赵红霞其除控制本公司第二大股东杭州巨润投资管理有限公司外，未直接或间接控制任何其他单位。

(三) 控股股东、实际控制人、前十名股东或持有公司 5%以上股份的主要股东直接或间接持有公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司控股股东、实际控制人、前十名股东或持有公司 5%以上股份的主要股东持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

五、公司股本形成及变化情况

(一) 有限公司设立

公司前身为杭州回水科技有限公司，是经工商局批准设立的有限责任公司，成立于 2005 年 10 月 24 日。《企业法人营业执照》注册号为 3301082100925，注册地址为杭州市西湖区文三路 90 号东部软件园一号楼 1237 室，注册资本为 100 万元，经营范围：技术开发、技术服务：机电设备，环保设备，化工产品；批发、零售：机电设备，五金；服务：环保工程承揽，水处理工程承揽；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法律限制经营的项目取

得许可后方可经营）。

2005年10月24日，杭州金汇联合会计师事务所出具了杭金会验字（2005）第1778号《验资报告》，对公司设立时的注册资本实收情况进行了审验。有限公司的出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	注册资本(万元)	实缴资本(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	王万寿	40.00	40.00	货币	40.00
2	侯思洋	40.00	40.00	货币	40.00
3	张相东	20.00	20.00	货币	20.00
合计		100.00	100.00	货币	100.00

（二）有限公司第一次股权转让

2007年9月28日，有限公司股东会作出决议，同意股东侯思洋将40万元出资额全部转让给王万寿、张相东、周夏荣。

2007年9月28日，转让各方签订了《股权转让协议》，本次股权转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让股权(万元)	转让价格(万元)
1	侯思洋	周夏荣	26.00	26.00
2		张相东	10.00	10.00
3		王万寿	4.00	4.00

本次股权转让完成后，有限公司的出资结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	王万寿	货币	44.00	44.00
2	张相东	货币	30.00	30.00
3	周夏荣	货币	26.00	26.00
合计		货币	100.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于2007年10月10日办理了工商变更登记手续。同时，因国家工商总局的要求，企业注册号由3301082100925调整为330108000007276。

（三）有限公司第一次增资第一期出资

2010年2月8日，有限公司股东会作出决议，决定增加注册资本400万元，新增资本由股东王万寿以货币出资208.9万元，股东张相东以货币出资97.7万元，股东周夏荣以货币出资84.7万元，侯春晓以货币出资8.7万元。新增注册资本的缴纳方式为分期缴纳，股东的出资计划如下：

期数	股东姓名或名称	出资方式	出资时间	每期出资额(万元)	占股东应出资额的比例(%)
第1期	王万寿	货币	2010年2月9日	82.96	39.70
	张相东	货币		34.10	34.90
	周夏荣	货币		29.57	34.90
	侯春晓	货币		4.37	50.20
第2期	王万寿	货币	2012年2月9日	125.94	60.30
	张相东	货币		63.60	65.10
	周夏荣	货币		55.13	65.10
	侯春晓	货币		4.33	49.80

2010年2月22日，杭州金瑞会计师事务所有限公司出具了杭金瑞会验字(2010)第021号《验资报告》，对本次新增注册资本及实收资本情况进行了审验。本次增资完成后，有限公司的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	王万寿	货币	252.90	126.96	50.58
2	张相东	货币	127.70	64.10	25.54
3	周夏荣	货币	110.70	55.57	22.14
4	侯春晓	货币	8.70	4.37	1.74
合计		货币	500.00	251.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于2010年3月17日办理了工商变更登记手续。

(四) 有限公司第一次增资第二期出资

股东王万寿、张相东、周夏荣和侯春晓分别缴纳了各自的第二期出资，有限公司的实收资本为500万元。2011年9月8日，中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会验[2011]2303号《验资报告》审验，本次增资完成后，有限公司的

出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	王万寿	货币	252.90	252.90	50.58
2	张相东	货币	127.70	127.70	25.54
3	周夏荣	货币	110.70	110.70	22.14
4	侯春晓	货币	8.70	8.70	1.74
合计		货币	500.00	500.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2011 年 9 月 15 日办理了工商变更登记手续。

（五）有限公司第二次股权转让

2011 年 9 月 20 日，有限公司股东会做出决议，同意股东王万寿将 65.15 万元出资转让给王万彪。

2011 年 9 月 20 日，转让双方签订了《股份转让协议》，本次股权转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让股权(万元)	转让价格(万元)
1	王万寿	王万彪	65.15	65.15

本次股权转让完成后，有限公司的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	王万寿	货币	187.75	37.55
2	张相东	货币	127.70	25.54
3	周夏荣	货币	110.70	22.14
4	王万彪	货币	65.15	13.03
5	侯春晓	货币	8.70	1.74
合计		货币	500.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2011 年 10 月 8 日办理了工商变更登记手续。

（六）有限公司第二次增资

2011 年 11 月 10 日，有限公司股东会做出决议，决定增加注册资本 170 万元，根据 2011 年 9 月 27 日中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会审[2011]2354

号审计报告，新增资本由股东王万寿以税后未分配利润出资 63.835 万元，股东张相东以税后未分配利润出资 43.418 万元，股东周夏荣以税后未分配利润出资 37.638 万元，股东王万彪以税后未分配利润出资 22.151 万元，股东侯春晓以税后未分配利润出资 2.958 万元。

2011 年 11 月 11 日，中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会验[2011]2487 号验资报告，对本次新增注册资本及实收资本情况进行了审验。本次增资完成后，有限公司的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	王万寿	货币、未分配利润	251.585	251.585	37.55
2	张相东	货币、未分配利润	171.118	171.118	25.54
3	周夏荣	货币、未分配利润	148.338	148.338	22.14
4	王万彪	货币、未分配利润	87.301	87.301	13.03
5	侯春晓	货币、未分配利润	11.658	11.658	1.74
合计			670.000	670.000	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2011 年 11 月 18 日办理了工商变更登记手续。

(七) 有限公司第三次增资

2011 年 11 月 22 日，有限公司股东会做出决议，决定增加注册资本 330 万元，新增资本由股东王万寿以货币出资 26.285 万元，股东张相东以货币出资 17.878 万元，股东周夏荣以货币出资 15.498 万元，股东王万彪以货币出资 9.121 万元，股东侯春晓以货币出资 1.218 万元，杭州巨润投资管理有限公司以货币出资 260 万元。

2011 年 11 月 24 日，中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会验[2011]2500 号验资报告，对本次新增注册资本及实收资本情况进行了审验。本次增资完成后，有限公司的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	王万寿	货币、未分配利润	277.870	277.870	27.79

序号	股东姓名或名称	出资方式	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
2	杭州巨润投资管理有限公司	货币	260.000	260.000	26.00
3	张相东	货币、未分配利润	188.996	188.996	18.90
4	周夏荣	货币、未分配利润	163.836	163.836	16.38
5	王万彪	货币、未分配利润	96.422	96.422	9.64
6	侯春晓	货币、未分配利润	12.876	12.876	1.29
合计			1,000.000	1,000.000	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2011 年 11 月 25 日办理了工商变更登记手续。

(八) 有限公司整体变更为股份公司

2011 年 12 月 1 日，有限公司召开股东会并作出决议，同意以 2011 年 11 月 30 日为改制基准日，以经审计的账面净资产折股，整体变更为股份公司。2011 年 12 月 21 日，股份公司召开创立大会暨 2011 年第一次股东大会，审议通过了公司章程、三会议事规则等，选举了第一届董事会及第一届监事会成员。

根据中汇会计师事务所有限公司出具的中汇会审〔2011〕2570 号《审计报告》（审计基准日为 2011 年 11 月 30 日），有限公司净资产审计值为 10,875,869.74 元；根据浙江天源资产评估有限公司出具的浙源评报字〔2011〕第 0196 号《资产评估报告书》（评估基准日为 2011 年 11 月 30 日），有限公司净资产评估值为 13,936,100.00 元。有限公司以 2011 年 11 月 30 日经审计的净资产折为 1000 万股，每股面值 1 元，整体变更为股份公司，净资产高于折股金额的部分列入资本公积。

2011 年 12 月 22 日，中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会验〔2011〕2580 号《验资报告》，对股份公司设立的注册资本进行了审验。各股东持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	股份数(股)	持股比例(%)
1	王万寿	2,778,700	27.79
2	杭州巨润投资管理有限公司	2,600,000	26.00
3	张相东	1,889,960	18.90
4	周夏荣	1,638,360	16.38

序号	股东姓名或名称	股份数(股)	持股比例(%)
5	王万彪	964,220	9.64
6	侯春晓	128,760	1.29
	合计	10,000,000	100.00

2011年12月22日，股份公司取得了工商局核发的注册号为330108000007276的企业法人营业执照。

(九) 股份公司第一次增资

2012年7月10日，股份公司股东大会作出决议，同意增加资本10万元，新增资本由股东杭州巨润投资管理有限公司以货币形式出资37万元，其中10万元为注册资本，其余27万元计入资本公积。

2012年7月12日，中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会验[2012]2262号验资报告，对本次新增注册资本及实收资本情况进行了审验。本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	股份数(股)	持股比例(%)
1	王万寿	2,778,700	27.51
2	杭州巨润投资管理有限公司	2,700,000	26.73
3	张相东	1,889,960	18.71
4	周夏荣	1,638,360	16.22
5	王万彪	964,220	9.55
6	侯春晓	128,760	1.28
	合计	10,100,000	100.00

股份公司修改了公司章程，并于2012年7月19日办理了工商变更登记手续。

(十) 股份公司第二次增资

2012年8月22日，股份公司股东大会作出决议，同意增加资本1,122,222元。新增资本由浙江如山高新创业投资有限公司以货币形式出资625万元，其中561,111元作为注册资本，其余5,688,889元计入资本公积；由浙江如山成长创业投资有限公司以货币形式出资625万元，其中561,111元作为注册资本，其余5,688,889元计入资本公积。

2012年9月3日，中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会验[2012]2478号验资报告，对本次新增注册资本及实收资本情况进行了审验。本次增资完成后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	股份数(股)	持股比例(%)
1	王万寿	2,778,700	24.76
2	杭州巨润投资管理有限公司	2,700,000	24.06
3	张相东	1,889,960	16.84
4	周夏荣	1,638,360	14.60
5	王万彪	964,220	8.59
6	浙江如山高新创业投资有限公司	561,111	5.00
7	浙江如山成长创业投资有限公司	561,111	5.00
8	侯春晓	128,760	1.15
合计		11,222,222	100.00

股份公司修改了公司章程，并于2012年9月17日办理了工商变更登记手续。

(十一) 股份公司第一次股份转让

2013年6月9日，股东张相东将200,000股转让给王万寿；股东周夏荣将300,000股转让给王万寿，本次股份转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让股份(万股)
1	张相东	王万寿	20
2	周夏荣		30

本次股权转让完成后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	股份数(股)	持股比例(%)
1	王万寿	3,278,700	29.22
2	杭州巨润投资管理有限公司	2,700,000	24.06
3	张相东	1,689,960	15.06
4	周夏荣	1,338,360	11.92
5	王万彪	964,220	8.59
6	浙江如山高新创业投资有限公司	561,111	5.00

序号	股东姓名或名称	股份数(股)	持股比例(%)
7	浙江如山成长创业投资有限公司	561,111	5.00
8	侯春晓	128,760	1.15
	合计	11,222,222	100.00

股份公司修改了公司章程，并于2013年7月8日办理了工商变更登记手续。

(十二) 股份公司第三次增资

2013年8月26日，股份公司股东大会作出决议，同意增加资本60,000元。新增资本由杭州巨润投资管理有限公司以货币形式出资27万元，其中6万元作为注册资本，其余21万元计入资本公积。

2013年8月27日，中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会验【2013】2709号验资报告，对本次新增注册资本及实收资本情况进行了审验。本次增资完成后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	股份数(股)	持股比例(%)
1	王万寿	3,278,700	29.06
2	杭州巨润投资管理有限公司	2,760,000	24.47
3	张相东	1,689,960	14.98
4	周夏荣	1,338,360	11.86
5	王万彪	964,220	8.55
6	浙江如山高新创业投资有限公司	561,111	4.97
7	浙江如山成长创业投资有限公司	561,111	4.97
8	侯春晓	128,760	1.14
	合计	11,282,222	100.00

股份公司修改了公司章程，并于2013年9月6日办理了工商变更登记手续。

(十三) 股份公司第四次增资

2013年9月15日，股份公司股东大会作出决议，同意增加资本112,282,222元。新增资本由资本公积按股东持股比例转增股本。

2013年9月18日，中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会验【2013】2780号验资报告，对本次新增注册资本及实收资本情况进行了审验。本次增资完成后，

股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	股份数(股)	持股比例(%)
1	王万寿	6,557,400	29.06
2	杭州巨润投资管理有限公司	5,520,000	24.47
3	张相东	3,379,920	14.98
4	周夏荣	2,676,720	11.86
5	王万彪	1,928,440	8.55
6	浙江如山高新创业投资有限公司	1,122,222	4.97
7	浙江如山成长创业投资有限公司	1,122,222	4.97
8	侯春晓	257,520	1.14
合计		22,564,444	100.00

股份公司修改了公司章程，并于 2013 年 9 月 24 日办理了工商变更登记手续。

六、公司重大资产重组情况

本公司自设立以来，公司没有发生重大资产重组的情形。

七、董事、监事及高级管理人员简介

(一) 董事会成员情况

王万寿，男，1975 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1997 年毕业于西安理工大学水电动力工程专业，本科学历；2003 年毕业于厦门大学工商管理专业，获硕士学位。1997 年 7 月至 2000 年 9 月就职于宁波市白溪水库建设发展有限公司，任工程处处长助理；2001 年至 2003 年，就读于厦门大学工商管理学院；2003 年 10 月至 2005 年 9 月，就职于杭州嘉诚科技有限公司，任总经理；2005 年 10 月就职于本公司，2005 年 10 月至 2011 年 12 月，任总经理，2011 年 12 月至今，任董事长兼副总经理，任期三年，自 2011 年 12 月 21 日至 2014 年 12 月 20 日。

赵红霞，女，1974 年 7 月生，中国国籍，无境外永久居留权，1997 年毕业于西安理工大学水电动力工程专业，本科学历。2003 年毕业于厦门大学工商管理专业，获硕士学位。1997 年 7 月至 1999 年 9 月，就职于宁波市白溪水库建设发展有限公司，任总经理助理；2001 年至 2003 年，就读于厦门大学工商管理学

院；2003年6月至2006年1月，就职于杭州千禧纸业有限公司，任综合管理部总经理；2006年2月就职于本公司，2006年2月至2011年12月期间，任管理部经理，2011年12月至今，任董事兼总经理，任期三年，自2011年12月21日至2014年12月20日。

王万彪，男，1967年1月生，中国国籍，无境外永久居留权。1984年毕业于浙江天台苍山高级中学，高中学历。1984年12月起至1987年4月就职于天台农村信用社三合信用社，任会计；1987年4月起至1998年10月就职于天台农村信用社大横信用社，任信用社主任；1998年10月起至2006年11月就职于天台农村信用社三合信用社，任信贷员；2006年12月起至今就职于天台奔马橡胶有限公司，任董事长兼总经理；2011年12月至今，任本公司董事，任期三年，自2011年12月21日至2014年12月20日。

张相东，男，1972年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，1994年毕业于浙江工业大学化学工程系工程分析专业；2003年毕业于厦门大学工商管理（MBA）专业，获硕士学位。1994年9月至1997年8月，就职于浙江省绍兴市轻纺城开发办；1997年9月至2001年9月，就职于蓝星长盛化学清洗公司，任工程部经理；2001年9月至2003年9月，于厦门大学管理学院学习；2003年10月至2005年9月，就职于杭州嘉城科技有限公司，任经理；2005年10月就职于本公司，现任董事兼副总经理，任期三年，自2011年12月21日至2014年12月20日。

周夏荣，男，1971年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，1992年毕业于宁波大学自动控制专业，本科学历；2003年毕业于厦门大学，获硕士学位。1992年7月至2001年9月，就职于福耀玻璃工业集团股份有限公司，先后任车间技术员、工段长，电气工程师、设备科长、工厂副厂长；2001年9月至2003年3月，于厦门大学管理学院学习，2003年3月至2006年月就职于福耀集团（上海）汽车玻璃有限公司，任厂长；2006年3月就职于本公司，现任董事兼副总经理，任期三年，自2011年12月21日至2014年12月20日。

蒋月军，男，1975年9月生，中国国籍，无境外永久居留权。1997年毕业于清华大学化学系，本科学历；2002年毕业于清华大学经济管理学院工商管理专业，硕士学历。1997年7月至1999年9月就职于中石化镇海炼油化工股份有

限公司，任重油催化车间技术员；1999年9月至2002年9月就职于浙江医药股份有限公司，任办公室主任、副总经理；2002年9月至2003年8月就职于浙江康新房地产开发有限公司，任董事长助理；2003年8月至2006年3月就职于杭州金瓯集团有限公司，任办公室主任、副总经理；2006年3月至2010年9月就职于杭州爱大制药有限公司，任董事会秘书兼新厂区筹建办主任；2010年10月起至今就职于浙江如山投资管理有限公司，任投资总监；现任股份公司董事，自2013年6月9日至2014年12月20日。

赵红平，男，1973年11月生，中国国籍，无境外永久居留权。1995年毕业于浙江工业大学化学工程专业，本科学历；1998年毕业于浙江工业大学技术经济专业，硕士学历。1998年3月至2003年1月就职于宁波市白溪水库建设指挥部，任研究室主任；同时，就职于宁波市天河旅游开发有限公司，任常务副总经理；2003年1月至2005年1月就职于舟山市海晨房地产开发有限公司，任副总经理；2005年1月至2012年4月就职于沈阳隆安投资有限公司、宁波市丰海投资有限公司和浙江浙大科发股权投资管理有限公司，任副总经理；2012年5月至2013年6月就职于杭州西弗环境工程有限公司，任总经理；2012年5月起至今就职于本公司，任副总经理，现任股份公司董事，任期三年，自2013年1月8日至2014年12月20日。

（二）监事会成员情况

侯春晓，男，1979年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，1998年毕业于武汉理工大学自动化控制专业，本科学历。1998年6月至2006年5月，就职于福耀玻璃工业集团股份有限公司上海分公司，任电气工程师；2006年6月就职于本公司，现任监事会主席、产品部经理，任期三年，自2011年12月21日至2014年12月20日。

胡明峰，男，1983年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，2011年毕业于中国石油大学环境工程专业，本科学历。2003年5月至2007年5月，就职于浙江千秋环保水处理公司，任工程部经理、副总经理；2007年5月至2009年8月，就职于杭州司迈特水处理工程有限公司，任主任设计师；2009年8月至2010年5月，就职于杭州深瑞水务有限公司，任项目部经理；2010年5月就职于本公司，任职工监事、研发部经理，任期三年，自2011年12月21日至2014年

12月20日。

李云贵，男，1982年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，2003年毕业于浙江工业大学机械设计及自动化专业，本科学历。2003年7月至2009年11月就职于杭州同昌机械有限公司，任机械工程部设计师、工程部经理、生产部经理；2009年12月起至今就职于本公司，任产品部副经理、研发部经理，现任监事，自2012年7月10日至2014年12月20日。

（三）公司高级管理人员情况

赵红霞，总经理，简历同上。

王万寿，副总经理，简历同上。

张相东，副总经理，简历同上。

周夏荣，副总经理，简历同上。

赵红平，副总经理，简历同上。

何晓红，女，1970年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，2000年毕业于黑龙江大学会计专业，本科学历。2002年1月至2006年12月，就职于岳华会计师事务所黑龙江分所，任审计专员；2007年1月至2007年12月，就职于青岛光大集团三木水产有限公司，任财务总监；2008年1月至2010年7月，就职于学大教育科技（北京）有限公司，任区域财务经理；2011年8月至今，就职于本公司，现任董事会秘书、财务负责人，任期三年，自2011年12月21日至2014年12月20日。

八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计（万元）	4,398.69	4,228.16	2,135.07
股东权益合计（万元）	2,995.91	3,073.75	1,244.61
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,995.91	3,073.75	1,244.61
每股净资产（元）	2.31	2.74	1.24
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.31	2.74	1.24
资产负债率（母公司）	40.98%	27.19%	41.23%
流动比率（倍）	2.27	3.54	2.27

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
速动比率(倍)	1.86	3.16	1.55
项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
营业收入(万元)	503.95	4,896.44	2,441.01
净利润(万元)	-477.83	642.14	373.96
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-477.83	642.14	374.91
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-486.33	553.82	298.82
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-486.33	553.82	298.82
毛利率(%)	29.13	31.38	46.29
净资产收益率(%)	-16.86	32.18	62.51
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-17.16	27.75	49.82
基本每股收益(元/股)	-0.43	0.62	0.37
稀释每股收益(元/股)	-0.43	0.62	0.37
应收帐款周转率(次)	0.32	4.1	6.26
存货周转率(次)	0.61	6.24	2.49
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-669.60	-271.93	-18.69
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.60	-0.24	-0.02

注：上表中净资产收益率、每股收益系按照《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》（2010 年修订）的要求进行计算而得。

九、相关机构

(一) 主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层

联系电话：0755-82130833

传真：0755-82133196

项目小组负责人：曾伟

项目小组成员：王子娟、尹飞、唐立、张漩

（二）律师事务所

名称：北京中银（杭州）律师事务所

负责人：刘柏郁

住所：浙江省杭州市西湖区省府路9号省人民大会堂北四楼

联系电话：0571—87051421

传真：0571—87051422

经办律师：王青松、林华璐

（三）会计师事务所

名称：中汇会计师事务所有限公司

执行事务合伙人：余强

住所：杭州市新业路8号华联时代大厦A幢601室

联系电话：+86 571 88879999

传真：+86 571 88879000

经办注册会计师：谢贤庆 鲁立

（四）资产评估机构

名称：天源资产评估有限公司

法定代表人：钱幽燕

住所：杭州市新业路8号华联时代大厦A幢1202室

联系电话：+86 571 88879668

传真：+86 571 88879992-9668

经办注册评估师：陈菲莲 吴小强

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：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

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

(一) 主营业务

公司自成立以来一直致力于工业领域污水处理设备的研发、生产、销售。公司定位为专业的水处理设备提供商，以信息化软件、控制电路模块和系统设备集成为基础，以电化学环境治理技术为核心，为各行业污水回用、污水治理、清洁生产、循环经济等提供整体解决方案及新技术研究。

(二) 主要产品或服务及其用途

水处理是通过物理、化学和生物手段调整水质，使水质达标以满足生产和生活需要的过程。从水处理的应用领域来看，主要分为工业水处理和生活用水处理；从水处理的业务环节来看，主要分为给水处理和废水处理及回用。

公司自成立以来一直专注于工业废污水处理领域，目前公司服务的工业企业客户主要集中于重金属行业和玻璃行业，包括电镀、冶金、玻璃加工企业等。公司以项目整体为单位，将工业废污水处理中各个环节进行整合，形成一个闭式循环体系，使生产过程中产生的废水经过预处理设备系统、综合达标处理系统处理后，再经过深度处理回用系统，最后根据企业需要进行废渣处理与资源回用系统处理，以减少水资源的用量并最大限度的提高水资源的利用效率，达到节水、减排的效果。主要产品如下：

产品类型	主要产品及技术	典型案例
污水预处理系统	碱式芬顿破氰反应一体机	2011年蒙自矿冶有限责任公司去除重金属系统设备；2012年福耀集团(福建)机械制造有限公司玻璃废水处理系统设备；2012年仪征耀皮汽车玻璃有限公司玻璃污水处理系统；2013年四川省银河化学股份有限公司重金属污水处理系统
	有机分子筛高效吸附剂	
	弯洗涤机改造与恒压供水技术	
	玻璃磨边冷却液处理专用絮凝剂	
综合废水达标处理系统	高效电化反应器、电化学一体机	2011年蒙自矿冶有限责任公司去除重金属系统设备；2012年福耀集团(福建)机械制造有限公司玻璃废水处理系统设备；2012年仪征耀皮汽车玻璃有限公司玻璃污水处理系统；2013年四川省银河化学股份有限公司重金属污水处理系统
	活性焦吸附再生技术	
	砂滤池的滤速控制装置	
	玻璃污水处理一体机	
	石材污水处理一体机	
	电镀废水处理一体机	

产品类型	主要产品及技术	典型案例
废水深度处理回用系统	印染废水处理一体机	
	纸盆污水处理一体机	
	回水电镀污水处理自动控制软件	
	回水玻璃污水处理自动控制软件	
	回水印染污水处理自动控制软件	
给水处理系统	煤质粉末活性焦吸附技术	
	膜深度处理回用系统	
给水处理系统	UF（超滤）设备	
	RO（反渗透）膜分离设备	
	EDI（电去离子）设备	
	回水去离子水处理自动控制软件	

1、污水预处理系统

①碱式芬顿破氰反应一体机

技术原理：采用碱式芬顿和高级氧化协同反应机理实现破氰。

技术性能：较传统化学碱性破氰运行费用降低 50%。

应用领域：电镀、冶金、含氰含腈制造业的含氰废水预处理。



②有机分子筛高效吸附剂

技术原理：通过有机分子筛特有的弹性吸附原理，净化污水中的污染物，降低 COD，实现物料回收。

技术性能：有机分子筛吸附容量大，相当于活性炭的 15 倍，特别是对苯环类物质、杂环类物质、有机溶剂、油类等吸附量相当于活性炭 20 倍，吸附出水残余量至 PPb 级。

应用领域：有机溶剂回收；苯环类杂环类物质清洁生产，减少提纯步骤，减少废水残留物；VOC 气体吸附及回收；自来水厂引用水有毒物质微污染物的吸附。

③弯洗涤机改造及恒压供水技术

技术原理：通过对弯洗涤机的改造，回收工艺

主要为物理过滤过程，同时考虑在线运行工况，采用全自动控制以实现恒压供水，并设有温度补偿装置。

技术性能：弯洗涤机在线回收工艺可以实现水资源的回收利用，降低生产成本。

应用领域：玻璃深加工生产线弯洗涤机改造。



④玻璃磨边冷却液处理专用絮凝剂

技术原理：对磨边冷却液废水集中处理，废水中悬浮颗粒较粗、浓度高、粒子带阳电荷，按 0.5-1PPM 投加专用絮凝剂，可以加速冷却液絮凝沉淀，有效去除水中悬浮污染物。

技术性能：通过竖流沉淀和静压过滤装置处理后，可以回收 98% 冷却液，提高磨边效率 30%，同时降低使用成本。

2、综合废水达标处理系统

① 电化学处理一体机

技术原理：集高级氧化、电还原、间接氧化、间接还原反应于一体。

技术性能：COD 去除率 30%~70%；可同步去除铜、镍、镉、铬、锌等重金属离子；可去除油类、有机污染物；一体化结构设计，占地面积少；全自动控制，操作简单。



应用领域：电镀、冶金、电子、电池、盐、印染、含油行业废水处理。

② 活性焦吸附及再生技术

技术原理：利用活性焦丰富的中孔结构和天然的功能基因，对有机污染物及重金属离子进行吸附。

技术性能：吸附容量大，易再生。



应用领域：电镀、冶金企业废水深度处理。

③砂滤池滤速控制装置

技术原理：在加大反冲水量、气水反冲和均匀布水设计的基础上，通过改造滤池出水和反冲进水陪水结构实现滤池各点均匀滤速设计。



技术性能：可以改善滤池内各点滤速一致性和滤池的反冲洗效果，从而实现过滤效率的提高；滤池滤层无块状结饼，滤池过滤通量无明显衰减。

应用领域：工业污水处理滤池设备。

④玻璃污水处理一体机

技术原理：玻璃污水处理一体机净水技术是水处理领域内一种快速、高效的固液分离新方法。针对玻璃粉末不易沉淀的问题，通过控制微气泡粒度及其与污水接触的时间，来粘附水中的杂质，造成其总体比重小于水而上浮至水面，从而实现固液分离的。



技术性能：运行稳定、易操作，易维护、低噪音；可实现一级回用，代替自来水用于磨边及洗涤工段，回用率大于 95%，运行费用小于 0.5 元/吨水。

应用领域：玻璃深加工污水处理及回用系统。

⑤石材污水处理一体机

技术原理：针对石材污水的特性及工厂工艺用水的要求而设计的产品，该设备集进水、絮凝、分离、净水、出水于一体，设有在线 PH 控制与浊度控制系统，处理性能更稳定、效果更优越。



技术性能：出水水质 SS 等指标达到甚至超过自来水水质标准；水资源回用率超过 90%；易操作，易维护，低噪音。

应用领域：石材、陶瓷污水处理。

⑥电镀废水处理一体机

技术原理：主要由电化学设备和斜管沉淀池

组成。通过电化学高级氧化还原、凝聚絮凝、吸附降解和协同转化等综合作用，去除废水中的重金属离子、硝酸盐、有机物、胶体颗粒等污染物，实现电镀废水达标处理排放。



技术性能：出水水质可达《电镀污染物排放标准》(GB21900-2008)的要求；无二次污染；使用方便、易于控制。

⑦印染废水处理一体机

技术原理：主要由电化学设备、斜管沉淀池和曝气生物滤池组成。产品具备强氧化(自产氧化剂)、强还原(自产还原剂)、絮凝(自产絮凝剂)、气浮(自产超细气泡以及灭菌、脱色与脱臭)功能，是一种处理性能更稳定、效率更高、自动控制的印染废水处理系统。



技术性能：出水水质稳定；可回用至染色前处理。

⑧纸盆污水处理一体机

技术原理：针对纸盆污水中纸浆、润滑剂等悬浮物含量高的特点，开发了高效溶气释放器、自动排泥槽、砂滤池滤速控制装置等设备，集进水、絮凝、分离、净水、出水于一体，设有在线PH控制与浊度控制系统，处理性能更稳定、效果更优越。



技术性能：出水水质稳定；水资源回用率达到90%；易操作，易维护、低噪音。

⑨回水电镀污水处理自动控制软件

技术原理：结合网络通信技术、自动控制技术等，综合解决电镀污水治理系统监控等问题，保障系统设备的稳定有效运行。

⑩回水玻璃污水处理自动控制软件

技术原理：综合应用先进的废水处理技术、网络通信技术、自动控制技术等，实现玻璃污水的处理转化、信息收集、传输、分析，保证回用系统出水100%达到工厂用水要求。

⑪回水印染污水处理自动控制软件

技术原理：结合网络通信技术、自动控制技术等，建立关键控制指标体系，根据污水电导率、PH 及其它原水污染因子指标，自动调整加药量、电流密度等工作参数，实现智能控制和实时监控、调整。

3、废水深度处理回用系统

①膜深度处理回用系统设备

技术原理：砂滤、超滤系统作为 NF/RO/ED 系统的预处理单元，采用微滤、超滤、纳滤、反渗透集成膜深度处理技术实现水资源回用及物料回收。

技术性能：可去除废水中的胶体、微生物和



部分有机物；NF/RO/ED 集成膜工艺可实现 90~95%的水量回收。

应用领域：冶金、电镀、玻璃等行业的污水深度处理回用。

②煤质粉末活性焦滤膜器

技术原理：煤质粉末活性焦属于中孔（2-50 纳米）比较发达的活性炭，价格低廉，通过专用过滤设备或投加装置，吸附污水中的有机物和色度。

技术性能：可以无选择吸附去除水体中的有机物和色度，以及气体中的硝、氮污染物；在水处理效果上优于普通活性炭。



应用领域：工业污水深度处理及城市污水深度处理；废气脱硫脱硝。

4、给水处理系统

①UF（超滤）设备

技术原理：超滤是一种与膜孔径大小相关的

筛分过程，以膜两侧的压力差为驱动力，以超滤膜为过滤介质，在一定的压力下，当原液流过膜表面时，超滤膜表面密布的许多细小的微孔只允许水及小分子物质通过而成为透过液，而原液中



体积大于膜表面微孔径的物质则被截留在膜的进液侧，成为浓缩液，从而实现对原液的净化、分离和浓缩的目的。

技术性能：能除去水中的 99% 的细菌、病原体、胶体和热源；出水污染密度指数 SDI < 1；出水浊度 < 0.5 NTU。

②RO（反渗透）膜分离技术

技术原理：反渗透是一种以压力梯度为动力的膜分离技术，其如同分子过滤器一样，可利用反渗透膜的特性有效地去除水中的溶解盐类、胶体、细菌和有机物。



技术性能：产水回收率可达 75%~80%；脱盐率 > 97%。

应用领域：纯水制备；污水回用。

③EDI（电去离子）设备

技术原理：电去离子技术将电渗析和离子交换技术相结合，利用两端电极高压使水中带电离子移动，并配合离子交换树脂及选择性树脂膜以加速离子移动去除，从而达到水纯化的目的。同时，水分子在电



场作用下产生氢离子和氢氧根离子，这些离子对离子交换树脂进行连

续再生，以使离子交换树脂保持最佳状态。

技术性能：除盐率可达 99%以上。

应用领域：制备电阻率大于 $15M\Omega \cdot cm$ 以上的超纯水。

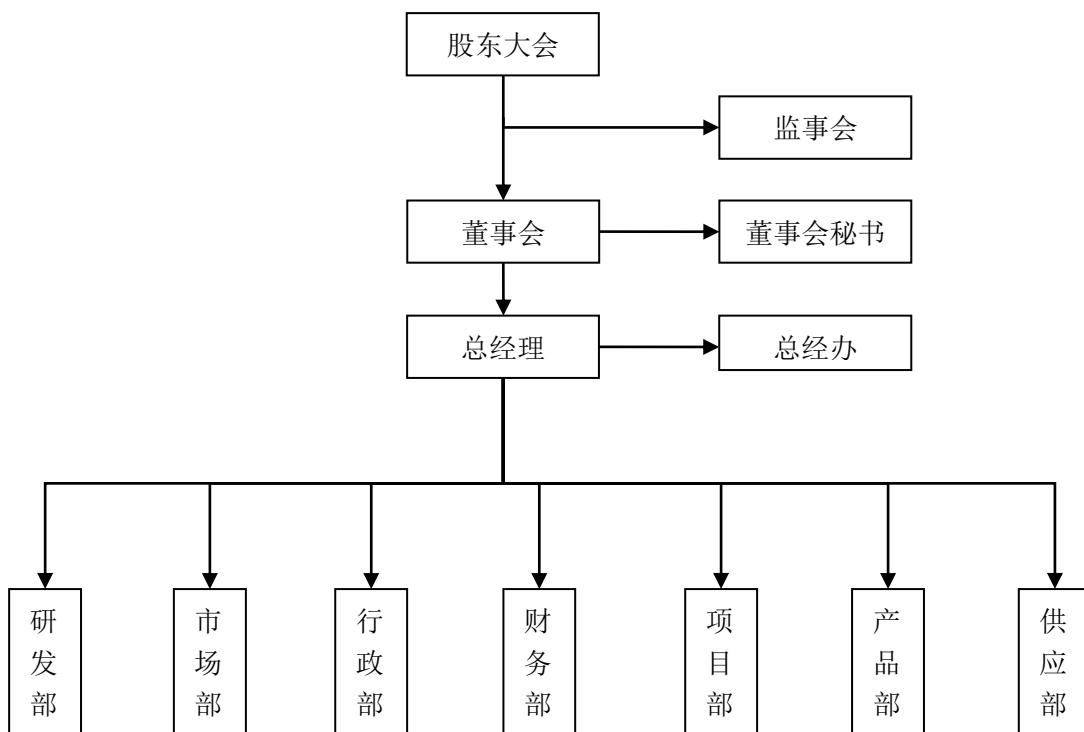
④回水去离子水处理自动控制软件

技术原理：通过对电控阀门、水泵以及各种水质、液位检测元件的实时监控和自动操作，确保系统稳定运行。

应用领域：两级反渗透纯净水处理系统自动控制软件。

二、公司主要生产或服务流程及方式

(一) 内部组织机构图



(二) 产品开发流程

1、硬件产品开发流程

(1) 调查研究与分析决策：新产品的可行性分析是必须在进行充分的技术和市场调查后，对产品的社会需求、市场占有率、技术现状和发展趋势以及资源效益等五个方面进行科学预测及技术经济的分析论证。

(2) 新产品构思：市场需求及发展趋势是新产品设计的重要依据，企业根据市场需求，提出产品具体设想方案。构思要做到技术和经济上的可行性。

(3) 新产品筛选：从各种新产品设想的方案中，挑选出一部分有价值的方法进行分析、论证，筛选出与企业目标的表述相一致，具有足够实现性和合理性的设想方案。

(4) 编制新产品计划书：在已经选定的新产品设想方案的基础上，具体确定产品开发的各项经济指标、技术性能，以及各种必要的参数。它包括产品开发的投资规模、利润分析及市场目标；产品设计的各项技术规范与原则要求；产品开发的方式和实施方案等等。

(5) 产品设计：从确定产品设计任务书起到确定产品结构为止的一系列技术工作的准备和管理。

①技术任务书：在产品初步设计阶段由产品部门向总经理对计划任务书提出体现产品合理设计方案的改进性和推荐性意见的文件。经总经理批准后，作为产品技术设计的依据。其目的在于正确地确定产品最佳总体设计方案、主要技术性能参数、工作原理、系统和主体结构，技术任务书由设计员负责编写。

②完成设计过程中必须的试验研究（新原理结构、材料元件工艺的功能），并写出试验报告。

③画出产品总体尺寸图、产品主要零部件图，并校准；

④运用价值工程，对产品中造价高的、结构复杂的、体积笨重、数量多的主要零部件的结构、材质精度等选择方案进行成本与功能关系的分析；

⑤绘出各种系统原理图；

⑥提出特殊元件、外购件、材料清单；

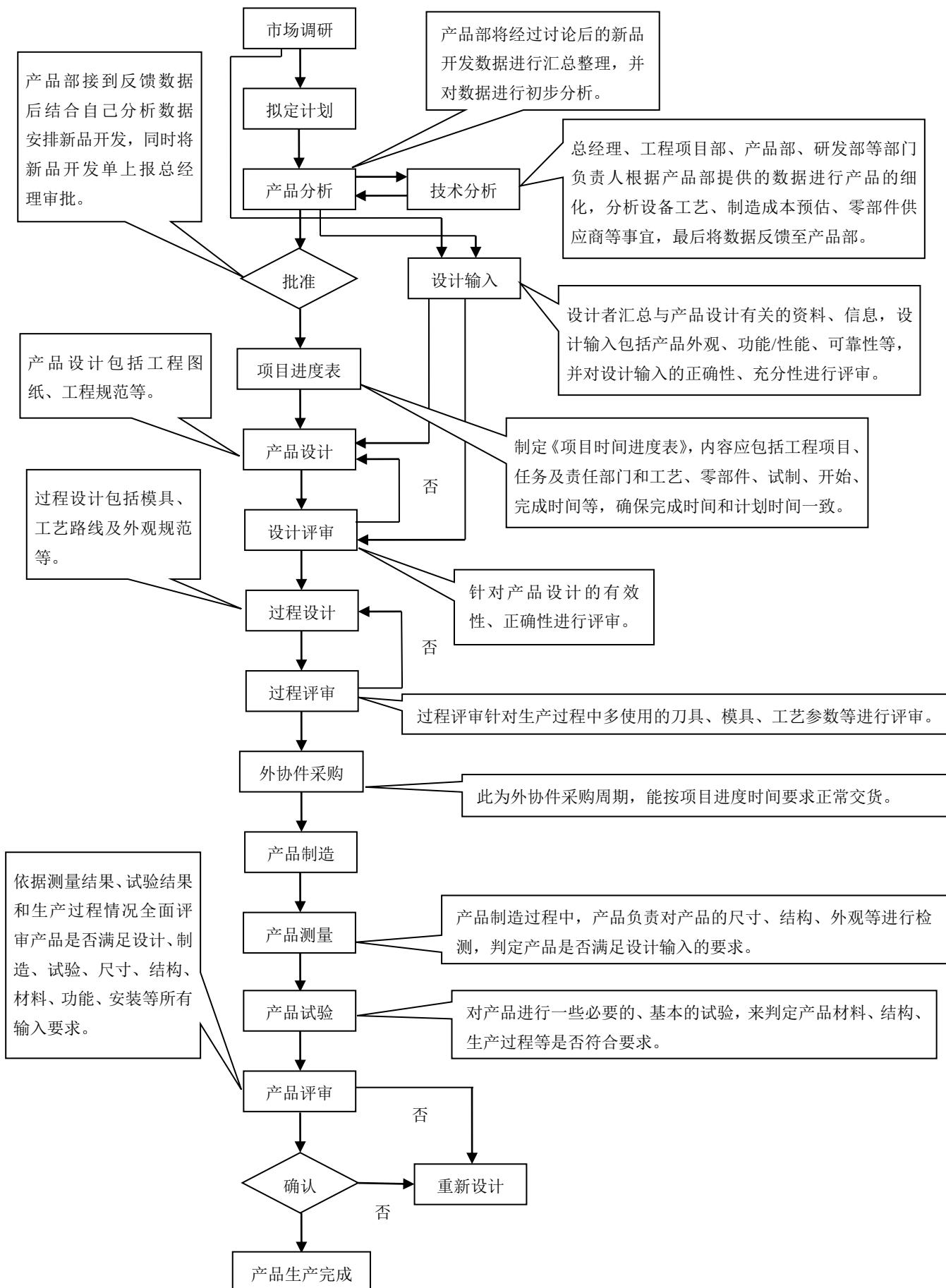
⑦对产品进行可靠性、可维修性分析。

(6) 新产品制造：根据设计图纸、工艺文件和少数必要的工装进行制造，制造过程中对产品结构、性能和设计图的工艺性进行试验，考核图样和设计文件的质量，对考核情况做出总结，不断完善工艺。

(7) 新产品评定：

①从技术经济上对产品进行全面的试验、检验和鉴定，对产品的技术性能的试验和测试分析包括：系统模拟实验、主要零部件功能的试验以及环境适应性、可靠性与使用寿命的试验测试，操作、振动、噪音的试验测试等。

②对产品经济效益的评定，主要是通过对产品功能、成本的分析，投资和利润目标的分析，社会效益的评价，来确定产品全面投产的价值和发展前途。



2、软件产品开发流程

(1) 确定控制对象及控制范围:

详细了解被控对象的控制要求，确定必须完成的动作及完成的顺序，归纳出工作循环和状态流程图。

(2) 软件设计:

软件设计的主要任务是根据控制要求将工艺流程图转换为梯形图程序，程序的编写是软件设计的具体表现。

①程序设计时先将使用的软元件，标明用途，以便于程序设计、调试和系统运行维护、检修时候查阅。

②编写外部输入数据运算、转化程序。

③编写通信程序。

④编写手动控制程序。

⑤按照工艺流程图，编写自动控制程序。

⑥编写系统报警程序。

(3) 程序初调:

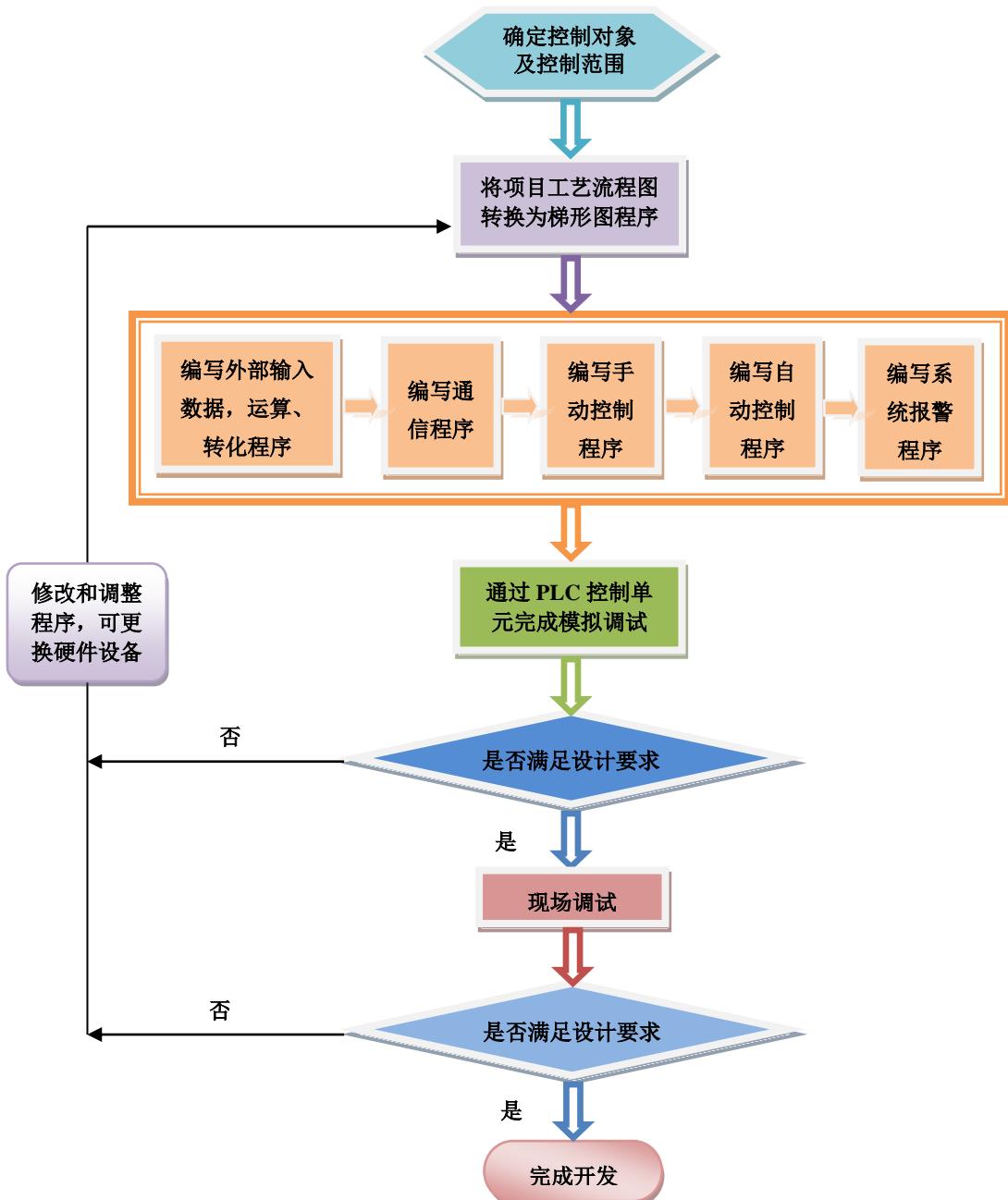
也称为模拟调试。将设计好的梯形图程序通过程序编辑工具下载到 PLC 控制单元中。由外接信号源加入测试信号，通过各种状态指示灯了解程序运行的情况，观察输入/输出之间的变化关系及逻辑状态是否符合设计要求，并及时修改和调整程序，消除缺陷，直到满足设计的要求为止。

(4) 现场调试:

在初调合格的情况下，将 PLC 与现场设备连接。在正式调试前全面检查整个 PLC 控制系统，包括电源、接地线、设备连接线、I/O 连线等。在保证整个硬件连接的正确无误的情况下即可送电。把 PLC 控制单元的工作方式布置为“RUN”开始运行。反复调试消除可能出现的各种问题。在调试过程中也可以根据实际需求对硬件作适当修改。

(5) 程序的版本号

对于相同工艺的水处理系统，其控制流程和控制单元一致，但在具体执行元件的控制上有所区别，例如水泵可以直接启动，也可以用变频器启动，液位可以是开关量检测，也可以是模拟量检测。这些执行元件上的区别导致了控制程序软件有所不同，以不同的版本号区别。



三、公司商业模式

公司采取直销的销售模式。营销团队通过承建存量客户的改建项目、新增项目，参与新增客户的议标项目来为公司赢得商业机会。同时公司通过建立行业内的样板项目“以点带面”，不断复制样板项目的成熟技术，以优质的产品质量和售后服务赢得同行业更多客户的认同；同时，以方案引导与技术服务相结合的营销方式，将产品销售与技术服务相结合，形成完整的产品销售与服务体系，利用多样化的销售渠道和成熟的售前售后服务，为公司获得利润。

在研发方面，公司一方面注重吸收污水处理领域的前沿技术，并与中国科学院生态环境研究中心、吉林大学等国内著名高校、院所在水处理电化学技术方面进行技术交流，以提高技术理论水平；另一方面，公司研发人员通过不断模拟小试、中试打通关键技术结点，并与项目部、市场部合作，以项目前期规划方案为起点、以客户需求的技术指标和项目布局完成为终点，实现技术的“产业化”。

在采购方面，公司则是“以销定购”的模式，即按照项目进度按需采购。

四、公司与业务相关的关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要技术

公司一直致力于清洁生产、循环经济、环境治理与资源化等解决方案及新技术的研究。经过多年的创业与发展，公司在重金属行业的污水处理及回用领域形成了核心技术——高级电化学技术。

与传统技术不同，公司的高级电化学技术集氧化、还原、电絮凝、电气浮和电芬顿效应于一体，其应用产品电化学一体机设备，具有强氧化（自产氧化剂）、强还原（自产还原剂）、絮凝（自产絮凝剂）、气浮（自产气浮超细气泡以及灭菌、脱色与脱臭）效果，不需外加氧化剂和絮凝剂，电费、耗材和人工综合使用成本是传统技术的三分之二，给客户大大节约了处理成本；另一方面，公司的高级电化学技术成功的解决了电化学反应过程中产生的羟基与水体污染物在短时间内无法充分接触和充分反应的问题，提高了电化学反应效率，达到废水 COD 的高去除率；最后，由于电化学反应过程中存在着许多副反应，易导致污染物的回融和极板钝化，公司的电化学一体机设备采用独特的电源设计和极板材料结构设计，解决了电化学极板钝化问题。

公司依靠自己的核心技术建成了国内冶金行业和电镀行业最高排放标准的废水处理与回用系统样板项目，积累了丰富的设备设计与制造的实际经验，公司的高级电化学技术在污水处理领域处于先进水平，填补了国内在重金属废水处理与回用设备上的空白。

序号	核心技术名称	技术来源	技术特点描述
1	环境电化学技术	自主研发	主要应用于重金属废水治理与资源化，目前建成国内冶金企业零排放示范工程和电镀废水处理最高排放标准样板工程

序号	核心技术名称	技术来源	技术特点描述
2	有机分子筛吸附技术	自主研发	主要应用于有机物吸附，以实现有机溶剂及气体回收、VOC 废气吸附及处理
3	电化学合成技术	自主研发	是一种绿色化学合成技术，可实现有机合成材料的清洁生产
4	煤质粉末活性焦吸附及再生技术	自主研发	主要针对工业废水深度处理回用的高效性和经济性要求，解决工业废水深度处理最终达标问题，实现污水治理的资源化和能源化。

(二) 主要无形资产情况

1、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有九项专利，具体情况如下：

序号	名称	专利号	专利类别	专利申请日	取得方式	专利权人
1	电化学处理方法及电化学反应器	ZL2010103003501	发明专利	2010年1月15日	受让取得	杭州回水科技股份有限公司
2	复合活性碳纤维极板	ZL2009101529651	发明专利	2009年9月23日	受让取得	杭州回水科技股份有限公司
3	玻璃污水处理一体机	ZL2009203095455	实用新型	2009年9月23日	受让取得	杭州回水科技股份有限公司
4	高效电化学反应器	ZL2009201973563	实用新型	2009年9月23日	受让取得	杭州回水科技股份有限公司
5	纸盆污水处理一体机	ZL2009203095417	实用新型	2009年9月23日	受让取得	杭州回水科技股份有限公司
6	电镀废水处理一体机	ZL200920309539X	实用新型	2009年9月3日	受让取得	杭州回水科技股份有限公司
7	砂滤池的滤速控制装置	ZL200920309546X	实用新型	2009年9月3日	受让取得	杭州回水科技股份有限公司
8	石材污水处理一体机	ZL2009203095402	实用新型	2009年9月3日	受让取得	杭州回水科技股份有限公司
9	印染废水处理一体机	ZL2009203095474	实用新型	2009年9月3日	受让取得	杭州回水科技股份有限公司

上述专利的专利权人原属于公司实际控制人王万寿，因该等专利系王万寿在公司任职期间发明并取得专利权，属于职务发明，专利权人应为公司而不应为王万寿。王万寿也认识到上述问题，故王万寿与公司于 2012 年 1 月 10 日签订专利权的转让协议，协议约定王万寿无偿将上述专利转让给公司，专利转让的费用、风险等由王万寿承担，双方于 2012 年 1 月 16 日向国家知识产权局申请办理了相关的专利权转让手续。2012 年 2 月 6 日，上述专利的专利权人已变更为杭州回水科技股份有限公司。

根据全国人大常委会 2008 年 12 月 27 日修订的《中华人民共和国专利法》第四十二条规定“发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算。”上述专利权已变更至股份公司名下。

2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有四项软件著作权，具体情况如下：

序号	名称	登记证书号	首次发表时间	取得方式	著作权人
1	回水去离子水处理自动控制软件	2010SR022139	2010 年 12 月 24 日	原始取得	杭州回水科技股份有限公司
2	回水玻璃污水回用处理系统软件	2010SR033299	2010 年 4 月 26 日	原始取得	杭州回水科技股份有限公司
3	回水科技印染污水漂洗回用处理系统控制软件	2010SR032762	2010 年 2 月 16 日	原始取得	杭州回水科技股份有限公司
4	回水电镀污水处理自动控制操作软件	2010SR032605	2010 年 4 月 26 日	原始取得	杭州回水科技股份有限公司

根据国务院 2001 年 12 月 20 日颁布的《计算机软件保护条例》第十四条，法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。公司已经整体变更为股份公司，上述软件著作权尚未变更至股份公司名下，变更手续仍在办理之中。

3、软件产品登记证书

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有四项软件产品，具体情况如下：

序号	权利人	软件名称	证书编号	发证机关	发证日期	有效期
1	杭州回水科技股份有限公司	回水印染污水处理自动控制软件 V1.0	浙 DGY-2011-0136	浙江省经济和信息化委员会	2011 年 2 月 24 日	5 年

序号	权利人	软件名称	证书编号	发证机关	发证日期	有效期
2	杭州回水科技有限公司	回水电镀污水处理自动控制软件 V1.0	浙DGY-2011-0135	浙江省经济和信息化委员会	2011年2月24日	5年
3	杭州回水科技有限公司	回水去离子水处理自动控制软件 V1.0	浙DGY-2011-0563	浙江省经济和信息化委员会	2011年6月17日	5年
4	杭州回水科技有限公司	回水玻璃污水自动控制软件 V1.0	浙DGY-2011-0170	浙江省经济和信息化委员会	2011年2月24日	5年

4、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有二项商标，具体情况如下：

序号	名称	注册号	核定使用商品	权利期限	取得方式	商标权人
1	回水	7899319	第 11 类	2011年3月28日至2021年3月27日	原始取得	杭州回水科技有限公司
2	回水	7899380	第 40 类	2011年3月14日至2021年3月13日	原始取得	杭州回水科技有限公司

根据全国人大常委会 2001 年 10 月 27 日修订的《中华人民共和国商标法》第三十七条规定“注册商标的有效期为十年，自核准注册之日起计算。”因公司已经整体变更为股份公司，上述商标权尚未变更至股份公司名下，变更手续仍在办理之中。

(三) 主要生产设备

单位：人民币元

资产类别	原值	预计使用年限	截至 2013 年 6 月 30 日累计折旧	成新率
机器设备	511,090.58	3-5 年	213,933.88	58.14%
运输工具	1,720,570.21	3-5 年	1,014,301.20	41.05%
电子及其他设备	385,253.37	3-5 年	213,860.79	44.49%

(四) 员工情况

1、员工人数及结构分布

(1) 岗位结构

岗位结构	人员(名)	比例
技术人员	51	61%
采购人员	5	6%
销售人员	4	5%
管理人员	19	23%
其他人员	4	5%
合计	83	100%

(2) 年龄结构

年龄结构	人员(名)	比例
50岁及以上	1	1%
40-50岁	14	17%
30-40岁	32	39%
30岁以下	36	43%
合计	83	100%

(3) 教育程度

教育程度	人员(名)	比例
研究生	5	6%
本科	25	30%
专科及以下学历	53	64%
合计	83	100%

2、核心技术（业务）人员情况

(1) 核心技术（业务）人员基本情况

侯春晓：男，1979年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，1998年毕业于武汉理工大学自动化控制专业，本科学历。1998年6月至2006年5月，就职于福耀玻璃工业集团股份有限公司上海分公司，任电气工程师；2006年6月就职于本公司，现任监事会主席、产品部经理，任期三年。

李云贵：男，1982年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，2003年毕业于浙江工业大学机械设计及自动化专业，本科学历。2003年7月至2009年11月，就职于杭州同昌机械有限公司，历任机械工程部设计师、工程部经理、生产部经理；

2009年12月，就职于本公司，任产品部副经理，2012年4月起至今，任监事、研发部经理。

胡明峰：男，1983年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，2007年毕业于浙江林业学校环境工程专业，本科学历。2003年5月至2007年5月，就职于浙江千秋环保水处理公司，任工程部副总经理；2007年5月至2009年8月，就职于杭州司迈特水处理工程有限公司，任主任设计师；2009年8月至2010年5月，就职于杭州深瑞水务有限公司，任项目部经理；2010年5月就职于本公司，任职工监事、研发部经理，任期三年。

报告期内，公司核心技术（业务）团队未发生重大变动。

（2）核心技术（业务）人员持股情况

核心技术（业务）人员在本公司持股情况如下：

核心技术人员名称	持股数量（股数）	持股比例（%）
侯春晓	257,520	1.14

此外，核心技术人员通过公司第二大股东杭州巨润投资管理有限公司间接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	出资金额（元）	出资比例（%）
1	侯春晓	监事会主席、核心技术人员	58,365	2.1147
2	胡明峰	职工监事、核心技术人员	37,942	1.3747
3	李云贵	监事、核心技术人员	28,499	1.0326

五、与主营业务相关情况

（一）营业收入构成

1、按产品分类

项目	2011 年度		2012 年度		2013 年 1-6 月	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
污水处理设备	22,188,939.38	90.90	47,020,769.61	96.03	4,091,829.07	81.22
耗材	2,189,600.86	8.97	1,814,653.83	3.71	943,802.59	18.73
技术服务	31,600	0.13	128,965.14	0.26	2,169.81	0.04
合计	24,410,140.24	100.00	48,964,388.58	100.00	5,037,801.47	100.00

2、按销售区域分类

区域	2011 年度		2012 年度		2013 年 1-6 月	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
东北	1, 571, 717. 94	6. 44	505, 555. 55	1. 03	0. 00	0. 00
华北	2, 453, 776. 94	10. 05	252, 888. 89	0. 52	72, 504. 28	1. 44
华东	16, 063, 129. 95	65. 81	38, 929, 821. 79	79. 51	4, 650, 162. 15	92. 31
华南	1, 051, 743. 62	4. 31	4, 643, 816. 86	9. 48	124, 145. 31	2. 46
华中	11, 405. 12	0. 05	4, 411, 946. 51	9. 01	143, 425. 63	2. 85
西北	0. 00	0. 00	80, 000. 00	0. 16	0. 00	0. 00
西南	3, 258, 366. 67	13. 35	140, 358. 97	0. 29	47, 564. 10	0. 94
合计	24, 410, 140. 24	100. 00	48, 964, 388. 58	100. 00	5, 037, 801. 47	100. 00

(二) 产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

本公司作为专业水处理设备供应商, 其主营业务是针对工业领域提供废污水治理设备的研发、生产、销售及项目系统设计与安装服务, 主要目标客户是电镀、冶金、电子、电池行业的工业企业。

2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

2011 年度

单位名称	销售收入 (元)	占当期销售总额比重 (%)
福耀集团有限公司	11, 181, 177. 83	45. 81
杭州顿力实业有限公司	3, 491, 196. 59	14. 30
金湖宏鑫表面处理有限公司	2, 282, 051. 28	9. 35
蒙自矿冶有限责任公司	2, 103, 524. 78	8. 62
台玻悦达汽车玻璃有限公司	945, 029. 91	3. 87
合计	20, 002, 980. 39	81. 95

2012 年度

单位名称	销售收入 (元)	占当期销售总额比重 (%)
石狮市光华水处理有限责任公司	13, 675, 214. 01	27. 93
福耀集团有限公司	9, 094, 299. 06	18. 57
盐城台玻悦达太阳能镜板有限公司	6, 059, 829. 04	12. 38

单位名称	销售收入(元)	占当期销售总额比重(%)
临海市伟星电镀有限公司	5,636,384.70	11.51
安徽三阳光电科技有限公司	4,452,478.59	9.09
合计	38,918,205.40	79.48

2013 年度 1-6 月

单位名称	销售收入(元)	占当期销售总额比重(%)
安徽恒科污水处理有限公司	2,991,452.99	59.36
仪征耀皮汽车玻璃有限公司	914,529.92	18.15
福耀集团有限公司	589,169.26	11.69
临海伟星电镀有限公司	195,692.32	3.88
石狮市光华水处理有限责任公司	135,133.34	2.68
合计	4,825,977.83	95.76

注：报告期内，公司对福耀集团有限公司主要销售玻璃废水处理系统设备，包括玻璃污水处理一体机、去离子水处理系统等。如上，公司对福耀集团有限公司的销售比重较大，尤其 2011 年度比重偏高，主要是 2011 年度公司销售收入规模较小，显得公司对福耀集团有限公司的销售较为突出的缘故。2012 年度及以后，公司对福耀集团有限公司的销售比重逐渐下降。总体来说，公司对福耀集团有限公司不存在单一客户依赖的情形。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

(三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司自成立以来一直致力于工业领域污水处理设备的研发、生产、销售。公司原材料主要包括水泵、电机及其配件；钢材、型材及其管件；非金属管材、管件；膜及其配件；阀类及其配件；电气、电子元件及电料耗材等。

单位：人民币元

成本要素	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
材料	2,195,014.51	25,828,460.00	9,894,102.51

人工	509, 671. 79	1, 321, 320. 80	676, 201. 99
费用	240, 659. 51	5, 405, 909. 55	1, 201, 926. 05
成本合计	2, 945, 345. 81	32, 555, 690. 35	11, 772, 230. 55

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2011 年度

单位名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)
宜兴市和桥超达物资经营部	919, 574. 78	6. 54
无锡迈钢贸易有限公司	855, 019. 49	6. 08
杭州智森机械设备有限公司	804, 743. 59	5. 73
上海望宇环境工程有限公司	755, 128. 21	5. 37
南方泵业股份有限公司	603, 070. 09	4. 29
合计	3, 937, 536. 16	28. 02

2012 年度

单位名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)
无锡迈钢贸易有限公司	2, 329, 875. 47	8. 30
杭州展鹏机电有限公司	1, 943, 471. 99	6. 92
无锡超亿达物资有限公司	1, 301, 136. 75	4. 63
南方泵业股份有限公司	1, 112, 403. 32	3. 96
福州福大自动化科技有限公司	1, 102, 448. 76	3. 93
合计	7, 789, 336. 29	27. 74

2013 年度 1-6 月

单位名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)
福州福大自动化科技有限公司	392, 712. 00	5. 60
杭州朝达机电设备有限公司	355, 253. 68	5. 07
杭州兴源过滤科技股份有限公司	351, 955. 56	5. 02
杭州龙杰物资有限公司	330, 146. 38	4. 71
杭州展鹏机电有限公司	328, 928. 49	4. 69

合计	1,758,996.11	25.09
----	--------------	-------

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

(四) 报告期内主要合同执行情况

合同类型	客户名称	合同内容	执行情况
销售合同	福耀集团(福建)机械制造有限公司	公司于 2012 年 6 月与客户签订销售合同，总金额是人民币伍佰伍拾万元整。包括回水玻璃污水处理一体机、回水玻璃污水处理自动控制软件 V1.0、回水去离子水处理系统、回水去离子水处理自动控制软件 V1.0 公司于 2012 年 9 月与客户签订补充协议，取消回水玻璃污水处理一体机及其配套软件中的生活污水处理系统、生活杂用水和绿化用水处理系统，合同总金额变更为人民币肆佰玖拾贰万元整。	设备安装完毕，正在等待系统调试
销售合同	包头市拓力拓科技有限公司	公司于 2012 年 3 月与客户签订销售合同，总金额是人民币肆佰捌拾万元整。包括回水重金属离子去除器、回水电镀污水处理自动控制软件 V1.0、回水去离子水处理系统、回水去离子水处理自动控制软件 V1.0	系统调试完毕，正在等待验收
销售合同	蒙自矿冶有限责任公司	公司于 2011 年 2 月与客户签订销售合同，总金额是贰佰肆拾伍万元整。包括重金属去除器一套。	已完工
销售合同	福耀玻璃(湖北)有限公司	公司于 2013 年 5 月与客户签订销售合同，总金额是柒万柒仟元整。包括 R0 在线清洗系统一套	已完工
销售合同	安徽恒科污水处理有限公司	公司于 2012 年 11 月与客户签订销售合同，总金额是叁佰伍拾万元整。包括回水电镀污水处理自动控制软件 V1.0、回水电镀污水处理一体机一套	已完工
销售合同	福耀集团(上海)汽车玻璃有限公司	公司于 2012 年 2 月与客户签订销售合同，总金额是壹佰捌拾伍万元整。回水玻璃污水一体机一套及回水玻璃污水处理自动控制软件 V1.0 一套。	已完工
销售合同	仪征耀皮汽车玻璃有限公司	公司于 2012 年 5 月与客户签订销售合同，总金额是壹佰零柒万元整。包括回水玻璃污水一体机一套及回水玻璃污水处理自动控制软件 V1.0 一套	已完工
销售合同	台玻悦达太阳能镜板有限公司	公司于 2011 年 4 月与客户签订销售合同，总金额是陆佰玖拾捌万元整。包括回水玻璃污水一体机二套、回水玻璃污水处理自动控制软件 V1.0 二套、回水反渗透过滤器二套及回水去离子水处理自动控制软件二套。	已完工

合同类型	客户名称	合同内容	执行情况
销售合同	四川省银河化学股份有限公司	公司于 2013 年 3 月 13 日与客户签订销售合同，总金额 2,330 万元，包括回水重金属离子去除器 2 套、回水去离子水处理控制软件 V1.02 套、回水去离子处理系统 2 套。	设备正在安装，接近尾期
销售合同	杭州顿力实业有限公司	公司于 2009 年 8 月 3 日与客户签订销售合同，总金额 408 万元，包括重金属离子去除器 1 套	已完工
销售合同	金湖宏鑫表面处理有限公司	公司与客户签订销售合同，总金额 267 万元，包括 600T/D 电镀污水处理设备 1 套、处理自动控制软件系统 1 套、20T/H 中水回用设备 1 套、回用自动控制软件系统	已完工
销售合同	石狮市光华水处理有限责任公司	公司于 2011 年 10 月 15 日与客户签订销售合同，总金额 1,555 万元，包括回水重金属离子去除器 1 套、回水去离子水处理控制软件 2 套、回水去离子处理系统 1 套。	已完工
研发合同	中国计量学院	公司于 2011 年 11 月与中国计量学院签订关于印染废水电化学处理工艺及设备开发合同，合同金额 50 万元	已完工
研发合同	中国科学院城市环境研究所	公司于 2012 年 11 月与中国科学院城市环境研究所签订关于煤质粉末活性炭生产技术研发合同，合同金额 30 万元	已交付使用
研发合同	中科院生态环境研究所	公司于 2013 年 4 月与中科院生态环境研究所签订关于银河化学含铬废水达标处理的技术服务合同，合同金额 40 万元	已交付使用

六、公司所处行业基本情况

(一) 行业概况

1、行业简介

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司所处行业为专用设备制造业(C35)；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-201108)，公司所处行业为(C3591)环境保护专用设备制造，公司主要为环境污染防治专用设备制造，具体为工业废污水回用、排放治理系统设备制造。

环保水处理行业的经营活动包括：城市污水处理、工业废水处理、生活污水处理、工业用水处理、污废水资源化及其回用、水体污染治理和生态环境恢复、水污染治理工程服务以及水处理机械、设备、药剂、材料、仪器仪表等产品制造。

在全球性水资源短缺及水污染严峻的大背景下，污水处理是实现水资源可持

续发展、解决中国水问题的根本对策。随着产业化进程不断推进，污水处理行业已经形成了较为完整的产业链。

2、与行业上下游的关系

公司所处行业是工业领域废污水处理设备制造业，上游行业包括水处理剂、泵阀产品、风机、仪器仪表、电气设备等行业，下游行业包括玻璃制造业、重金属、电镀、冶金、医药等细分子行业。

上游行业的产品价格将直接影响水处理行业的成本，对行业内企业的利润产生影响。上游行业的需求增加、价格上升将增加水处理行业的运营成本，对水处理行业产生不利影响。反之，上游行业竞争加剧、价格下降将增加水处理行业的利润，对水处理行业产生有利影响。

下游行业对水处理系统的投资力度将决定水处理行业的需求，如果下游行业发展迅速，对水处理系统的需求大幅增加，将会带动水处理行业的发展，提高水处理行业的利润总量。反之，下游行业减少甚至停止对水处理系统的投资，则会降低水处理行业的需求，进而减少水处理行业的利润总量。

随着国家环保力度的提高以及技术的不断进步，下游行业对环保水处理行业设计水平、建造工艺、建造材料等会提出新的要求，这将使得水处理公司不断研究开发新技术、运用新工艺，以适应市场需求的转变，并促进行业的整体发展。

3、行业监管

(1) 行业主管部门及监管体制

在我国，各级环保部门负责环境保护工作的统一监督管理，是水污染治理行业的主管部门；中华人民共和国水利部主要负责用水规划和工业节约用水标准；中华人民共和国国家发展和改革委员会等政府部门负责对水污染治理行业内企业的经营领域和经营范围进行资质管理；中华全国工商业联合会环境服务业商会以维护行业市场秩序的宗旨开展工作，规范行业竞争，协助配合政府科学监管。

中华人民共和国环境保护部负责建立健全环境保护基本制度，重大环境问题的统筹协调和监督管理，承担落实国家减排目标的责任，提出环境保护领域固定资产投资规模和方向，从源头上预防、控制环境污染和环境破坏，环境污染防治的监督管理，指导协调监督生态保护工作，核安全和辐射安全的监督管理，环境监测和信息发布。

中华人民共和国水利部负责审定工业水处理工程附近水域纳污能力，以及提出限制排污总量的意见，编制节约用水规划，制订工业项目节约用水有关标准。

中华人民共和国国家发展和改革委员会负责推进可持续发展战略，负责节能减排的综合协调工作，组织拟订发展循环经济、全社会能源资源节约和综合利用规划及政策措施并协调实施，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，并对工程咨询的资格进行认定。

（2）主要法律法规及政策

◆ 主要法律法规

在我国，水污染治理行业各级管理部门主要是依据国务院各部门分工和《城市规划法》、《水法》、《环境保护法》、《水污染防治法》的规定来实行监管。国家在工业污水处理行业的主要法律法规包括：《环境保护法》、《水污染防治法》、《标准化法》、《合同法》、《招标投标法》等。

◆ 行业政策

2005年6月10日，《中国节水技术政策大纲》明确提出大力发展和推广工业用水重复利用技术，大力发展循环用水系统、串联用水系统和回用水系统，发展和推广蒸汽冷凝水回收再利用技术，发展外排废水回用和“零排放”技术。

2006年3月16日，《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》中明确提出突出抓好钢铁、有色、煤炭、电力、化工、建材等行业和耗能大户的节能减排工作，重点推进火电、冶金等高耗水行业节水技术改造，提高水的利用效率，扩大再生水利用，积极开展海水淡化、海水直接利用和矿井水利用。

2007年2月14日，《节水型社会建设“十一五”规划》及2005年国务院在《关于做好建设节约型社会近期工作的通知》中明确要求：工业节水重点是抓好火力发电、石油石化、钢铁、纺织、造纸、化工、食品等高用水行业的节水工作。沿海地区的火力发电、石油石化、钢铁等行业积极采用海水淡化、海水冷却技术，鼓励使用海水、矿井水、再生水等非常规水源，大力推广污水深度处理回用技术等。

2009年6月23日，《综合类生态工业园区标准》中明确规定综合类生态工业园区中水回用率达到40%，工业用水重复利用率达到75%。

2009年9月21日，《海水利用专项规划》规定，“十一五”期间，沿海地区在建的电力、石化、钢铁等重点行业，必须配套建设海水淡化水作为工业冷却水；已有的电力、石化、钢铁等重点行业必须对现有的供水设备进行改造，以海水淡化水代替工业用水；在沿海城市及其海岛建设一批生活用的大型海水淡化项目。按此规划，到2020年，我国海水淡化总量将达到250—300万吨/日。

2010年10月18日，《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》明确，根据战略性新兴产业的特征，立足我国国情和科技、产业基础，现阶段重点培育和发展节能环保等产业。到2015年，战略性新兴产业形成健康发展、协调推进的基本格局，对产业结构升级的推动作用显著增强，增加值占国内生产总值的比重力争达到8%左右。到2020年，战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重力争达到15%左右，吸纳、带动就业能力显著提高。节能环保等产业成为国民经济的支柱产业。

2011年1月，《中共中央、国务院关于加快水利改革发展的决定》指出：力争通过5年到10年努力，从根本上扭转水利建设明显滞后的局面。

今后，随着全球对环境保护的日益重视以及政府“节水”目标的进一步提高和落实，未来国家将会出台更多有利于经济可持续发展的环保政策，并加大政策的实施力度，这必然对环保水处理行业的发展提供了强力的支持。

4、影响行业发展的重要因素

(1) 有利因素

①国家政策扶持

近年来，水资源紧缺和水环境污染问题已经严重危害到经济可持续发展和人类生存。我国对水环境保护和水污染治理日益重视，并出台了一系列法律法规，主要包括《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国水污染防治法实施细则》等。同时，国家相关部门还出台了一系列的产业政策，对水处理及相关行业进行引导、支持。《中共中央、国务院关于加快水利改革发展的决定》指出，水是生命之源、生产之要、生态之基，必须下决心加快水利发展，切实增强水利支撑保障能力，实现水资源可持续利用；《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》提出，要抓好钢铁、有色、煤炭、电力、化工、建材等行业和耗能大户的节能工作，重点推进火电、冶金等高耗水行业节水技术改造，提高水的利用效率，扩大再生水（中水）回用，

积极开展海水淡化、海水直接利用和矿井水利用。另外，国家相关部门还相继制定了《循环经济促进法》、《中国节水技术政策大纲》、《节水型社会建设“十一五”规划》、《节水型社会建设“十二五”规划》、《国务院关于印发节能减排综合性工作方案的通知》、《海水利用专项规划》等，以进一步加强对节水减排的引导和规范，促进经济的可持续发展。

未来，在水污染日益严重、水资源日益紧张的背景下，我国将会在水资源保护和利用方面出台更多更严厉的法律法规，这些政策的推出将进一步加大环保水处理行业的投资力度，并将极大的促进环保水处理行业的发展。

②国民经济持续增长的有效支撑

近年来，我国国民经济持续增长，国内生产总值（GDP）年平均增长保持在8%以上，其中2007年增长11.4%、2008年增长9%、2009年增长8.7%、2010年增长10.4%、2011年增长9.2%，2012年增长7.8%。

预计“十二五”时期我国经济很可能运行在新一轮周期的适度增长区间。国民经济的持续发展不仅对水污染治理行业提出不断增长的需求，也会给行业的发展提供更大的投资支持。

③工业水处理技术的进步

随着经济的发展，各行业对水处理标准都在逐渐提高，表现在对给水水质的要求和废水排放的要求，这使得对水处理的需求大为增加。同时，工业水处理技术在物理、化学和生物处理方面都取得了全面的进步，技术的进步使得原来相对复杂的水处理工艺变得简单，从而大幅降低了水污染治理的投资成本和运营成本，这使得水处理技术能得到极大的推广，也增加了各行业对水处理的需求。

（2）不利因素

①市场竞争趋于激烈

根据中华人民共和国环境保护部2013年8月对外公布的信息显示，国务院制定的《大气污染防治行动计划》、《水污染防治行动计划》、《农村环境整治行动计划》即将陆续出台。这三大行动计划的投资总额将达到4.7万亿元。另外其他诸如在电力、石化等相关行业中，政府的为促进环保节能所进行的投资计划也将间接使得水处理产业得以受益，工业水处理行业前景巨大。

由于行业发展潜力巨大，众多国外大型水处理公司纷纷进入中国，跨国公司凭借其资本和技术方面的优势，介入我国水处理市场，从而加大了行业的竞争力

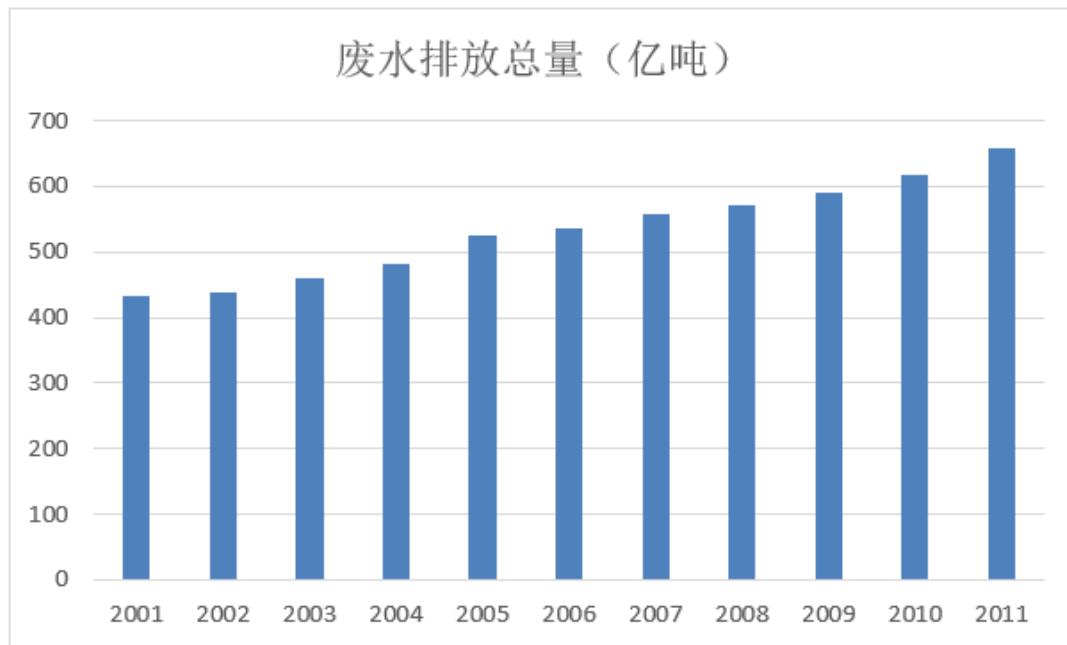
度。另外，国内中小污水处理企业鱼目混杂，导致竞标时的技术方案和价格差异较大，容易引发低价竞争。

②废污水处理市场化程度较低

在某些工业水处理细分领域，由于较高的技术壁垒使得企业在相对规范的市场运作机制下进行良性竞争，但在废污水处理领域，其行业保护、地方保护仍然存在，市场的规范化程度依然不足，企业之间良性竞争的市场机制尚未完全形成。

（二）市场规模

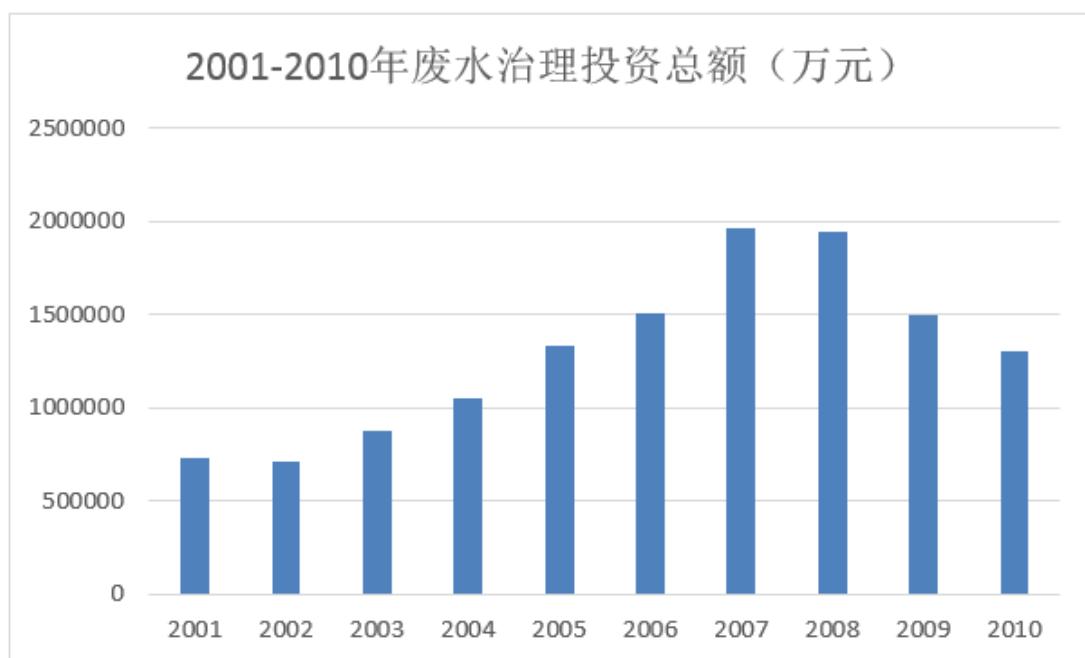
20世纪50年代以后，全球人口急剧增长，工业发展迅速，全球水资源状况迅速恶化，我国水资源总量亦呈现减少趋势。2010年，我国全年水资源总量28,470亿m³，人均水资源2,123 m³；2011年，我国水资源总量为23256.7亿m³。“水危机”的日趋严重，使得节水减排的需求日益紧迫。随着我国经济持续快速发展，城市化、工业化进程不断推进，废污水排放总量持续增长，水处理市场也迎来了极大的发展。根据我国环保部的资料显示，2000年-2011年我国废水排放总量如下图所示：



2011年，我国废污水排放总量上升到659.2亿吨，污水处理费占总供水价格的比例平均约为40%，但按照发达国家水务市场的发展经验，污水处理费一般均高于供水价格，因此，我国的污水处理费还有很大的上涨空间。另外，按照废

水排放总量和达标率计算，即使不考虑未来废水排放总量的增长，我国每年尚有200亿吨废水没有经过处理即进行排放，整个水处理市场容量至少尚有35%的发展空间，水处理市场增长空间较大。

具体在工业水处理市场，近十余年来，我国经济规模持续增长，重工业快速发展，工业用水总量由2000年的1,139.1亿m³增长至2011年的1,461.78亿m³，工业废水排放总量由2000年的194.2亿吨增长至2011年的230.9亿吨。随着工业用水总量和废水排放总量的持续增长、工业废水排放标准的提高、以及国家推出的多项投资鼓励措施和产业振兴规划，我国工业水处理市场需求持续增长。根据环保部2012年披露的数据，工业废水治理投资总额已由2001年的72.9亿元逐渐增长至2010年的130.1亿，具体如下图所示：



资料来源：国家统计局

工业废水治理领域的投资需求在一定程度上扩大了国内环保装备市场的规模，根据《中国环保行业分析报告》(2009年4季度-2011年4季度)资料显示，全国779家规模以上[注：年主营业务收入在2000万元及以上的企业]环保装备制造企业，2011年完成工业总产值1,304.59亿元，同比增长31.64%，出口交货值50.77亿元，同比增长25.66%(资料来源：“2011年环保装备产业经济运行形势分析及2012年展望”，工信部节能司，2012年3月14日)。

(三) 基本风险特征

1、政策风险

环保产业是我国重点发展的战略性新兴产业，长期来看，国家将会持续加大对环保产业的支持力度，环保政策必将逐步严格和完善。因而，对企业的资质、技术实力也会提出更为严格的要求。另一方面，从短期来看，由于环保政策的制定和推出牵涉的范围较广，涉及的利益主体众多，对国民经济发展影响较为复杂，因此其出台的时间和力度具有一定的不确定性。政策的不确定性可能会导致企业经营策略产生偏差，从而导致企业存在一定的经营风险。

2、宏观经济周期性风险

水处理行业与经济周期的变化紧密相关，很大程度上受到国民经济运行情况如工业固定资产投资规模等因素波动的影响。在国民经济发展的不同时期，国家的宏观政策也会有所调整，该类调整将直接或者间接影响到水处理行业的发展。

3、行业竞争风险

环保行业竞争充分，行业集中度低，大多数企业规模偏小。行业内众多企业由于技术实力、企业规模、议价能力等方面的限制，采取低价策略以获得市场，加剧了市场竞争，甚至存在恶性竞争的情况。

4、核心技术人员流失风险

公司所处的污水处理行业，对人才的需求较高，技术竞争是市场竞争的重要一环。公司经过八年的发展与积累，储备了一支高素质的技术人才队伍，构成了公司竞争优势的重要基础。公司现有核心技术人员在技术、产品开发等主要环节积累了丰富的经验，公司的发展对上述人员的依赖程度较高。随着公司经营规模的逐步扩大，对技术人才的需求将进一步显现，能否培养和引进更多的技术人才，对公司的未来发展至关重要。

（四）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

公司自成立以来一直致力于工业领域污水处理设备的研发、生产、销售，目前公司服务的工业企业客户主要集中于重金属行业和玻璃行业，包括电镀、冶金、玻璃企业等。

公司当前业务所处的细分市场竞争较充分，尚未形成行业内的龙头企业。竞争对手在整体实力、生产销售规模、研发技术水平参差不齐。公司凭借集团客户的认可，较早进入行业领域，多年的行业经营经验和资源优势使公司在重金属污

染治理领域内有一定知名度，这为公司在行业中谋得了一席之地。但整体而言，公司规模较小，竞争能力有待提升。

2、公司竞争优势及劣势

(1) 竞争优势

①技术优势

公司于 2010 年被评为国家高新技术企业，已成功开发出十多项拥有自主知识产权的系列高科技专利技术产品，取得了 2 项发明专利(如电化学处理方法及电化学反应器)，7 项实用新型专利（如玻璃污水处理一体机），4 项计算机软件著作权，另有 6 项发明专利处于实审期。

同时，公司与多所国内著名高校、院所开展“产学研”合作，以实现环境治理与资源回用技术的产业化应用，为公司科技进步奠定了坚实的技术基础。

②市场优势

公司前期向客户提供了多个重金属废水治理设备系统，技术的可行性和稳定性通过了市场检验，为后期市场拓展打下基础。如公司为顿力集团有限公司提供的废水处理工程，被列为国家重金属废水污染治理示范工程，出水水质符合《电镀污染物排放标准》(GB 21900-2008) 水污染物特别排放限值要求。

通过此类被列为国家治水示范工程的案例，公司的技术赢得了市场的普遍认可与信任。

③客户关系优势：公司主要服务于大客户、集团客户或园区客户，通过工程品质及优质服务来获得客户的信任，与客户建立长期合作关系，通过园区项目的分期实施来保持园区客户的业务增长，通过大客户、集团客户的规模扩张来获得持续的设备采购合同。

(2) 竞争劣势

①市场布局暂不完善

随着国家及各级政府大力倡导加强工业污水处理力度，以及各地方纷纷启动电镀行业“入园进区”工程的发展，公司原有的市场拓展部、营销部等人员配备与现有的市场发展步伐存在落差，公司原有的人员配备不足以匹配市场的发展。

②资金劣势

公司目前规模较小，截止 2013 年 6 月，公司共有 83 名员工。目前公司正处于高速发展阶段，为匹配市场发展要求，需要投入大量的人力、物力。而通过自

有资金积累谨慎投资，必然会使公司业务发展速度受到影响。

3、公司采取的竞争策略和应对措施

(1) 公司采取的竞争策略

公司专注于重金属废水治理，以市场为驱动，以技术为核心，立足重金属污染治理行业高标准治理技术的开发、整合和推广，力争在细分市场获得相对领先的竞争优势。

(2) 公司采取的应对措施

①人才

公司人力资源计划是外部引进与内部培训并重，加快专业竞争力提升。一方面，通过有竞争力的薪酬福利条件和激励机制，加快在营销、技术、管理等领域高层次人才的引进，推动公司业务的提升。另一方面，进一步完善绩效考核制度和激励机制，将公司各种资源向营销、技术、管理等领域的专业技术“能人”倾斜，鼓励职工参与业务能力提升的各种培训活动。

②研发

公司将不断加大研发投入，培养和引进核心技术人才，重点研发环保治理过程中的物化技术，有针对性的解决重金属废水治理难题。公司将整合市场部、产品部和工程部的有效资源为研发部所用，以更好的针对市场需要、客户个性化要求为方向，增强客户粘性，提高市场占有率。

③管理

公司一共设置了七个部门。公司对管理人员特别是项目技术人员进行不间断的专业领域知识培训，对业务工程人员加强管理方面的培训，不断完善标准化管理流程，提高员工工作效率、降低管理成本。公司还将完善内控体系，不断针对业务特点优化管理流程。

第三节 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况

有限公司成立之初，按照《公司法》和公司章程的规定建立起了公司治理的基本架构，设立了股东会、执行董事和经理、监事。有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，有限公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。但是，有限公司运作过程中也存在例如未按规定每年召开股东会，股东会没有会议记录，股东会届次记录不规范等瑕疵，但上述形式上的瑕疵不影响有限公司的有序运行。

股份公司成立后，公司按照《公司法》制定了股份公司章程、三会议事规则和总经理工作细则以及相关管理制度。股东大会选举组成了第一届董事会和监事会，建立了日常经营管理班子。公司日常运作能够按照《公司法》、《公司章程》和相关制度进行，监事会能够发挥正常作用，切实履行监督职能。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司共召开九次股东大会。例如，2011年12月21日股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，表决通过了股份公司章程、三会议事规则等规章制度，选举产生了股份公司第一届董事会和监事会成员；2012年7月10日股份公司召开股东大会，同意增资，同意免去曹飞监事职务，选举李云贵为监事；2012年8月22日股份公司召开股东大会，同意增资1,122,222元；2013年1月8日股份公司召开股东大会，同意增加2名董事，选举金高灿、赵红平为董事；2013年1月25日股份公司召开股东大会，表决通过了《关于注销杭州西弗环境工程有限公司的议案》等；2013年6月9日股份公司召开股东大会，同意免去金高灿董事职务，选举蒋月军为董事；2013年9月15日股份公司

第二次临时股东大会，表决通过了《关于申请公司股票在全国股份转让系统公开转让、纳入非上市公众公司监管的议案》。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司共召开九次董事会。例如，2011年12月21日股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了高级管理人员；2013年1月8日，股份公司董事会审议通过，聘任赵红平为副总经理；2013年8月31日股份公司第一届董事会第九次会议，表决通过了《关于申请公司股票在全国股份转让系统公开转让、纳入非上市公众公司监管的议案》。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司共召开四次监事会。例如，2012年12月21日股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

股份公司成立后，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（五）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在股东会届次记录不清、关联交易未履行相关决策程序等问题。

股份公司成立后，公司建立健全了公司治理机制，随着管理层对规范运作公司意识的提高，积极针对不规范的情况进行整改，并按照《公司法》制定了股份

公司章程、三会议事规则和总经理工作细则以及《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》、《对外投资管理制度》等相关管理制度。比如《投资者关系管理制度》规定，“投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的主要内容包括：（一）公司的发展战略，包括（但不限于）公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；（二）法定信息披露及其说明，包括（但不限于）定期报告和临时公告等。（三）公司依法可以披露的经营管理信息，包括（但不限于）生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；（四）公司依法可以披露的重大事项，包括（但不限于）公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；（五）企业文化建设；（六）投资者关心的与公司相关的其他信息。”；”；《信息披露管理制度》规定，“公司应当及时、公平地披露所有对公司股票转让价格可能产生较大影响的信息（以下简称“重大信息”），并保证信息披露内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。公司董事会及董事保证信息披露内容真实、准确和完整，没有虚假、严重误导或重大遗漏，并就其保证承担”；《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》规定，“公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给大股东及关联方使用：1、有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东及其实际控制人、关联方使用；2、通过银行或非银行金融机构向大股东及其实际控制人、关联方提供委托贷款；3、委托大股东及其实际控制人、关联方进行投资活动；4、为大股东及其实际控制人、关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5、代大股东及其实际控制人、关联方偿还债务；6、中国证券监督管理委员会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司认定的其他方式。”

董事会认为，公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

未来公司将继续加强对董事、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，以保证有限公司阶段的不规范情形不再发生。

二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及受处罚的情况。

三、公司独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

（二）资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，已依法办理完成其他相关资产的变更登记手续，完整拥有软件著作权、专利、商标等知识产权。

截至本公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公

司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪，均未在控股股东及实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

四、同业竞争

（一）同业竞争情况

公司实际控制人为王万寿、赵红霞夫妇。王万寿除投资本公司外，未对外投资或控制其他企业；赵红霞除持有本公司第二大股东杭州巨润投资管理有限公司 74.0579%的股份外，无其他对外投资或控制其他企业。杭州巨润投资管理有限公司为基于本公司股权激励而设立的投资公司，除对本公司进行股权投资外，无其他经营活动，与本公司不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司实际控制人王万寿、赵红霞向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的公司（回水科技除外，下同）均未直接或间接从事任何与回水科技构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

2、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与回水科技构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

3、自本承诺函出具之日起，本人及将来成立之本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与回水科技构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

4、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与回水科技之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知回水科技，并尽力将该等商业机会让与回水科技。

5、本人及本人控制的公司承诺将不向其业务与回水科技之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

6、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向回水科技赔偿一切直接和间接损失。

五、公司最近两年内资金占用情形以及相关措施

报告期内，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业以占用的情形，也不存在为公司股东提供担保的情形。

同时，公司制定了《关联交易管理制度》，建立了严格的资金管理制度规范关联资金往来。

六、董事、监事、高级管理人员其他情况

(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

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下，除直接持股外，无以家属名义持有公司股份的情况。

序号	姓名	职务	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	王万寿	董事长、副总经理	655.74	29.06
2	张相东	董事、副总经理	337.992	14.98
3	周夏荣	董事、副总经理	267.672	11.86
4	王万彪	董事	192.844	8.55
5	侯春晓	监事会主席	25.752	1.14
6	赵红霞	董事、总经理	0	0
7	蒋月军	董事	0	0
8	赵红平	董事、副总经理	0	0
9	李云贵	监事	0	0
10	胡明峰	职工监事	0	0
11	何晓红	董事会秘书、财务负责人	0	0

此外，本公司董事、监事、高级管理人员在公司第二大股东杭州巨润投资管理有限公司的出资情况详见本章节“六、董事、监事、高级管理人员其他情况”之“(五)董事、监事、高级管理人员对外投资情况”。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，除王万寿与赵红霞为夫妻关系，王万寿与王万彪为兄弟关系外，公司董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签有《劳动合同》，同时，合同中对知识产权及商业秘密等方面保护义务进行了详细规定。

2、董事、监事、高级管理人员作出的主要承诺

(1) 避免同业竞争的承诺

详细情况参见本公开转让说明书本章节“四、同业竞争”部分。

(2) 股份自愿锁定的承诺

截至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，本公司股东未对股份

自愿锁定作出特别承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员的在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下：

人员姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
赵红霞	董事兼总经理	杭州巨润投资管理有限公司	执行董事	公司的法人股东
王万彪	董事	天台奔马橡胶有限公司	董事长兼总经理	无
蒋月军	董事	浙江如山投资管理有限公司	投资总监	无
		深圳市盛阳科技有限公司	董事	无
		展鹏科技股份有限公司	董事	无
		北京爱必信生物技术有限公司	董事	无
		远成物流股份有限公司	董事	无

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他单位兼职的情况。

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

人员姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额(万元)	出资比例(%)
王万彪	董事	天台奔马橡胶有限公司	51	51
		厦门巨辰商贸有限公司	1.5	5
张相东	董事、副总经理	杭州鹭鸿机电有限公司	24.5	49
赵红霞	董事、总经理	杭州巨润投资管理有限公司	204.3998	74.0579
赵红平	董事、副总经理	杭州巨润投资管理有限公司	20.0000	7.2464
侯春晓	监事会主席	杭州巨润投资管理有限公司	5.8365	2.1147
胡明峰	职工监事	杭州巨润投资管理有限公司	3.7942	1.3747
何晓红	董事会秘书、财务负责人	杭州巨润投资管理有限公司	3.2849	1.1902
李云贵	监事	杭州巨润投资管理有限公司	2.8499	1.0326

上述董事、监事及高级管理人员对外投资的公司与本公司不存在利益冲突。

(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场进入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场进入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

1、董事变化

有限公司阶段，公司未设有董事会，仅设执行董事。公司成立之初，有限公司执行董事为王万寿。

2011年12月11日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于选举公司股份公司第一届董事会董事的议案》，选举产生了股份公司第一届董事会成员5名，分别为王万寿、赵红霞、张相东、周夏荣、王万彪。

2013年1月8日，股份公司召开股东大会，同意增加2名董事，选举金高灿、赵红平为董事。

2013年6月9日，股份公司召开股东大会，同意免去金高灿董事职务，选举蒋月军为董事。

2、监事变化

有限公司阶段，公司未设立监事会，设监事一名。公司成立之初，监事由侯思洋担任。

2011年12月11日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了股份公司第一届监事会股东代表监事曹飞、侯春晓，与职工监事胡明峰组成第一届监事会。

2012年7月10日，股份公司召开股东大会，同意免去曹飞监事职务，选举李云贵为监事。

3、高级管理人员变化

有限公司设立之初，公司仅设立总经理职务，由王万寿担任。

2011年12月11日，股份公司董事会审议通过，聘任赵红霞为股份公司总

经理；聘任王万寿、张相东、周夏荣为副总经理；聘任何晓红为董事会秘书、财务负责人。

2013年1月8日，股份公司董事会审议通过，聘任赵红平为副总经理。

公司成立至今，形成了以王万寿、赵红霞为核心的经营管理团队，不断吸收专业管理人才，提高公司治理及经营管理能力，公司管理层稳定，且相关高级管理人员的增加符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 合并报表

(以下数据如未特别标明, 单位均为人民币元)

合并资产负债表

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产:			
货币资金	7,330,739.70	10,680,605.49	6,056,756.86
交易性金融资产			
应收票据	6,145,358.40	2,000,000.00	
应收账款	14,068,462.09	17,589,382.49	6,275,540.83
预付款项	1,319,219.08	854,794.90	883,636.10
应收利息			
其他应收款	4,724,226.00	1,330,042.58	545,207.00
存货	7,364,365.92	4,324,305.61	6,445,758.58
一年内到期的非流动资产		30,142.71	
其他流动资产		4,000,000.00	
流动资产合计	40,952,371.19	40,809,273.78	20,206,899.37
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
长期股权投资			
固定资产	1,174,818.29	1,166,318.63	894,793.16
在建工程	1,506,391.40		
无形资产	124,178.42	128,181.47	46,155.09
长期待摊费用	28,490.04		150,713.31
递延所得税资产	200,641.32	177,838.56	52,173.09
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,034,519.47	1,472,338.66	1,143,834.65
资产总计	43,986,890.66	42,281,612.44	21,350,734.02

合并资产负债表（续表）

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			
应付票据	915,945.70		
应付账款	2,039,324.35	4,228,085.61	357,187.20
预收款项	14,542,605.34	3,934,358.97	6,867,601.80
应付职工薪酬	681,985.52	994,332.01	724,021.00
应交税费	-181,797.89	2,308,054.50	917,657.53
应付利息			
其他应付款	29,700.00	79,321.20	38,207.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	18,027,763.02	11,544,152.29	8,904,674.53
非流动负债：			
长期借款			
专项应付款			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	18,027,763.02	11,544,152.29	8,904,674.53
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	11,222,222.00	11,222,222.00	10,000,000.00
资本公积	12,523,647.74	12,523,647.74	875,869.74
盈余公积	803,967.70	803,967.70	169,985.72
未分配利润	1,409,290.20	6,187,622.71	1,400,204.03
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	25,959,127.64	30,737,460.15	12,446,059.49
少数股东权益			
所有者权益合计	25,959,127.64	30,737,460.15	12,446,059.49
负债和所有者权益总计	43,986,890.66	42,281,612.44	21,350,734.02

合并利润表

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	5,039,468.14	48,964,388.58	24,410,140.24
其中：营业收入	5,039,468.14	48,964,388.58	24,410,140.24
二、营业总成本	9,966,907.10	44,841,989.82	20,949,694.73
其中：营业成本	3,571,384.07	33,601,772.77	13,111,186.53
营业税金及附加		513,465.71	179,211.00
销售费用	931,051.63	1,198,560.71	636,472.88
管理费用	5,097,180.59	8,763,349.39	6,754,488.23
财务费用	-91,851.88	-102,481.08	-9,144.75
资产减值损失	459,142.69	867,322.32	277,480.84
加：公允价值变动收益			
投资收益			
三、营业利润	-4,927,438.96	4,122,398.76	3,460,445.51
加：营业外收入	85,904.10	3,365,052.50	898,962.16
减：营业外支出	6,005.76	48,989.81	26,329.06
四、利润总额	-4,847,540.62	7,438,461.45	4,333,078.61
减：所得税费用	-69,208.11	1,017,060.79	593,516.44
五、净利润	-4,778,332.51	6,421,400.66	3,739,562.17
归属于母公司的净利润	-4,778,332.51	6,421,400.66	3,749,114.58
少数股东损益			-9,552.41
六、每股收益：			
(一) 基本每股收益	-0.43	0.62	0.37
(二) 稀释每股收益	-0.43	0.62	0.37
七、其他综合收益			
归属于母公司所有者的其他综合收益			
归属于少数股东的其他综合收益			
八、综合收益总额	-4,778,332.51	6,421,400.66	3,739,562.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	-4,778,332.51	6,421,400.66	3,749,114.58
归属于少数股东的综合收益总额			-9,552.41

合并现金流量表

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	15,980,009.46	39,841,448.77	25,305,527.32
收到的税费返还	993,258.11	1,332,273.43	
收到其他与经营活动有关的现金	899,852.07	2,063,967.81	937,169.16
经营活动现金流入小计	17,873,119.64	43,237,690.01	26,242,696.48
购买商品、接受劳务支付的现金	9,515,055.43	29,948,146.16	17,672,333.75
支付给职工以及为职工支付的现金	4,468,424.27	6,495,037.44	3,480,424.89
支付的各项税费	2,304,380.95	3,775,730.26	1,535,098.37
支付其他与经营活动有关的现金	8,281,302.10	5,738,096.50	3,741,744.69
经营活动现金流出小计	24,569,162.75	49,957,010.36	26,429,601.70
经营活动产生的现金流量净额	-6,696,043.11	-2,719,320.35	-186,905.22
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		18,880.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	4,000,000.00		
投资活动现金流入小计	4,000,000.00	18,880.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	653,822.68	545,711.02	356,578.92
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			358,886.53
支付其他与投资活动有关的现金		4,000,000.00	
投资活动现金流出小计	653,822.68	4,545,711.02	715,465.45
投资活动产生的现金流量净额	3,346,177.32	-4,526,831.02	-715,465.45
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		12,870,000.00	5,790,000.00

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		12, 870, 000. 00	5, 790, 000. 00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1, 000, 000. 00	340, 000. 00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1, 000, 000. 00	340, 000. 00
筹资活动产生的现金流量净额		11, 870, 000. 00	5, 450, 000. 00
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	-3, 349, 865. 79	4, 623, 848. 63	4, 547, 629. 33
加：期初现金及现金等价物余额	10, 680, 605. 49	6, 056, 756. 86	1, 509, 127. 53
六、期末现金及现金等价物余额	7, 330, 739. 70	10, 680, 605. 49	6, 056, 756. 86

合并股东权益变动表

2013年1-6月

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	11,222,222.00	12,523,647.74		803,967.70	6,187,622.71			30,737,460.15
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	11,222,222.00	12,523,647.74		803,967.70	6,187,622.71			30,737,460.15
三、本年增减变动金额					-4,778,332.51			-4,778,332.51
(一)净利润					-4,778,332.51			-4,778,332.51
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计					-4,778,332.51			-4,778,332.51
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(七)其他								
四、本年年末余额	11,222,222.00	12,523,647.74		803,967.70	1,409,290.20			25,959,127.64

合并股东权益变动表

2012年度

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00	875,869.74		169,985.72	1,400,204.03			12,446,059.49
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,000,000.00	875,869.74		169,985.72	1,400,204.03			12,446,059.49
三、本年增减变动金额	1,222,222.00	11,647,778.00		633,981.98	4,787,418.68			18,291,400.66
(一)净利润					6,421,400.66			6,421,400.66
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计					6,421,400.66			6,421,400.66
(三)所有者投入和减少资本	1,222,222.00	11,647,778.00						12,870,000.00
1.所有者投入资本	1,222,222.00	11,647,778.00						12,870,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配				633,981.98	-1,633,981.98			-1,000,000.00
1.提取盈余公积				633,981.98	-633,981.98			0.00
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配					-1,000,000.00			-1,000,000.00
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本年年末余额	11,222,222.00	12,523,647.74		803,967.70	6,187,622.71			30,737,460.15

合并股东权益变动表

2011 年度

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益 合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	2,510,000.00			74,649.73	671,847.59			3,256,497.32
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	2,510,000.00			74,649.73	671,847.59			3,256,497.32
三、本年增减变动金额	7,490,000.00	875,869.74		95,335.99	728,356.44			9,189,562.17
(一)净利润					3,749,114.58			3,749,114.58
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计					3,749,114.58			3,749,114.58
(三)所有者投入和减少资本	5,790,000.00			-9,552.41				5,780,447.59
1.所有者投入资本	5,790,000.00							5,790,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他				-9,552.41				-9,552.41
(四)利润分配				331,344.24	-671,344.24			-340,000.00
1.提取盈余公积				331,344.24	-331,344.24			
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配					-340,000.00			-340,000.00
4.其他								
(五)所有者权益内部结转	1,700,000.00	875,869.74		-226,455.84	-2,349,413.90			0.00
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)		226,455.84		-226,455.84				0.00
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他	1,700,000.0	649,413.90			-2,349,413.90			0.00
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本年年末余额	10,000,000.00	875,869.74		169,985.72	1,400,204.03			12,446,059.49

(二) 母公司报表

母公司资产负债表

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	7,330,739.70	8,946,657.67	3,626,314.60
交易性金融资产			
应收票据	6,145,358.40	2,000,000.00	
应收账款	14,068,462.09	17,589,382.49	6,275,540.83
预付款项	1,319,219.08	740,561.31	775,136.10
其他应收款	4,724,226.00	1,315,022.58	530,957.00
存货	7,364,365.92	4,324,305.61	6,232,008.58
一年内到期的非流动资产		30,142.71	
其他流动资产		4,000,000.00	
流动资产合计	40,952,371.19	38,946,072.37	17,439,957.11
非流动资产:			
长期股权投资		2,042,595.54	3,000,000.00
固定资产	1,174,818.29	975,850.81	871,405.58
在建工程	1,506,391.40		
无形资产	124,178.42	128,181.47	46,155.09
长期待摊费用	28,490.04		150,713.31
递延所得税资产	200,641.32	321,449.23	52,173.09
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,034,519.47	3,468,077.05	4,120,447.07
资产总计	43,986,890.66	42,414,149.42	21,560,404.18

母公司资产负债表（续表）

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			
应付票据	915, 945. 70		
应付账款	2, 039, 324. 35	4, 216, 835. 61	357, 187. 20
预收款项	14, 542, 605. 34	3, 934, 358. 97	6, 867, 601. 80
应付职工薪酬	681, 985. 52	961, 515. 01	704, 003. 00
应交税费	-181, 797. 89	2, 345, 847. 81	922, 154. 12
应付利息			
其他应付款	29, 700. 00	74, 521. 20	38, 207. 00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	18, 027, 763. 02	11, 533, 078. 60	8, 889, 153. 12
非流动负债：			
长期借款			
专项应付款			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	18, 027, 763. 02	11, 533, 078. 60	8, 889, 153. 12
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	11, 222, 222. 00	11, 222, 222. 00	10, 000, 000. 00
资本公积	12, 523, 647. 74	12, 523, 647. 74	875, 869. 74
盈余公积	813, 520. 11	813, 520. 11	179, 538. 13
未分配利润	1, 399, 737. 79	6, 321, 680. 97	1, 615, 843. 19
所有者权益合计	25, 959, 127. 64	30, 881, 070. 82	12, 671, 251. 06
负债和所有者权益总计	43, 986, 890. 66	42, 414, 149. 42	21, 560, 404. 18

母公司利润表

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	5,039,468.14	48,964,388.58	24,410,140.24
其中：营业收入	5,039,468.14	48,964,388.58	24,410,140.24
二、营业总成本	9,750,402.36	45,049,688.45	20,724,503.16
其中：营业成本	3,571,384.07	33,601,772.77	13,111,186.53
营业税金及附加		513,465.71	179,211.00
销售费用	925,734.56	1,062,417.53	625,643.58
管理费用	4,956,765.65	8,132,244.51	6,537,008.40
财务费用	-82,680.55	-84,108.85	-5,277.19
资产减值损失	460,722.69	1,823,896.78	276,730.84
加：公允价值变动收益			
投资收益	-81,524.06		
三、营业利润	-4,873,982.34	3,914,700.13	3,685,637.08
加：营业外收入	31,481.20	3,347,550.08	898,962.16
减：营业外支出	5,039.48	48,980.33	26,329.06
四、利润总额	-4,847,540.62	7,213,269.88	4,558,270.18
减：所得税费用	74,402.5	873,450.12	593,516.44
五、净利润	-4,921,943.18	6,339,819.76	3,964,753.74
六、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	-4,921,943.18	6,339,819.76	3,964,753.74

母公司现金流量表

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	15,942,626.44	39,841,448.77	25,305,527.32
收到的税费返还	993,258.11	1,332,273.43	
收到其他与经营活动有关的现金	866,552.07	2,041,665.39	937,169.16
经营活动现金流入小计	17,802,436.62	43,215,387.59	26,242,696.48
购买商品、接受劳务支付的现金	9,504,215.72	29,948,146.16	17,812,921.69
支付给职工以及为职工支付的现金	4,425,627.27	6,173,506.11	3,446,851.39
支付的各项税费	2,304,018.58	3,775,730.26	1,533,650.37
支付其他与经营活动有关的现金	8,271,841.84	5,340,830.97	3,451,053.20
经营活动现金流出小计	24,505,703.41	45,238,213.50	26,244,476.65
经营活动产生的现金流量净额	-6,703,266.79	-2,022,825.91	-1,780.17
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		18,880.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,961,071.48		
收到其他与投资活动有关的现金	4,000,000.00		
投资活动现金流入小计	5,961,071.48	18,880.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	873,722.66	545,711.02	331,032.76
投资支付的现金			1,700,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			1,3000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		4,000,000.00	
投资活动现金流出小计	873,722.66	4,545,711.02	3,331,032.76
投资活动产生的现金流量净额	5,087,348.82	-4,526,831.02	-3,331,032.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		12,870,000.00	5,790,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		12,870,000.00	5,790,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,000,000.00	340,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,000,000.00	340,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		11,870,000.00	5,450,000.00
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	-1,615,917.97	5,320,343.07	2,117,187.07
加：期初现金及现金等价物余额	8,946,657.67	3,626,314.60	1,509,127.53
六、期末现金及现金等价物余额	7,330,739.70	8,946,657.67	3,626,314.60

母公司股东权益变动表

2013 年 1-6 月

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	11,222,222.00	12,523,647.74			813,520.11		6,321,680.97	30,881,070.82
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	11,222,222.00	12,523,647.74			813,520.11		6,321,680.97	30,881,070.82
三、本年增减变动金额							-4,921,943.18	-4,921,943.18
(一)净利润							-4,921,943.18	-4,921,943.18
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							-4,921,943.18	-4,921,943.18
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本年年末余额	11,222,222.00	12,523,647.74			813,520.11		1,399,737.79	25,959,127.64

母公司股东权益变动表

2012 年度

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	10,000,000.00	875,869.74			179,538.13		1,615,843.19	12,671,251.06
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,000,000.00	875,869.74			179,538.13		1,615,843.19	12,671,251.06
三、本年增减变动金额	1,222,222.00	11,647,778.00			633,981.98		4,705,837.78	18,209,819.76
(一)净利润							6,339,819.76	6,339,819.76
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							6,339,819.76	6,339,819.76
(三)所有者投入和减少资本	1,222,222.00	11,647,778.00						12,870,000.00
1.所有者投入资本	1,222,222.00	11,647,778.00						12,870,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配					633,981.98		-1,633,981.98	-1,000,000.00
1.提取盈余公积					633,981.98		-633,981.98	0.00
2.提取一般风险准备							-1,000,000.00	-1,000,000.00
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本年年末余额	11,222,222.00	12,523,647.74			813,520.11		6,321,680.97	30,881,070.82

母公司股东权益变动表

2011 年度

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	2,510,000.00				74,649.73		671,847.59	3,256,497.32
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	2,510,000.00				74,649.73		671,847.59	3,256,497.32
三、本年增减变动金额	7,490,000.00	875,869.74			104,888.40		943,995.60	9,414,753.74
(一)净利润							3,964,753.74	3,964,753.74
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							3,964,753.74	3,964,753.74
(三)所有者投入和减少资本	5,790,000.00							5,790,000.00
1.所有者投入资本	5,790,000.00							5,790,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配					331,344.24		-671,344.24	-340,000.00
1.提取盈余公积					331,344.24		-331,344.24	
2.提取一般风险准备							-340,000.00	-340,000.00
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
(五)所有者权益内部结转	1,700,000.00	875,869.74			-226,455.84		-2,349,413.90	0.00
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)		226,455.84			-226,455.84			0.00
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他	1,700,000.00	649,413.90					-2,349,413.90	0.00
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本年年末余额	10,000,000.00	875,869.74			179,538.13		1,615,843.19	12,671,251.06

二、审计意见

公司聘请了具备证券、期货相关业务资格的中汇会计师事务所有限公司对本公司2011年12月31日、2012年12月31日、2013年6月30日的资产负债表及合并资产负债表，2011年度、2012年度、2013年1-6月的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了中汇会审[2013]2760号标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

(一) 财务报表编制基础

公司执行财政部于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、以及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（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

(二) 合并范围

1、合并报表范围确认原则

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。根据企业会计准则的规定，对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

2、合并报表范围变化

截至2013年6月30日，公司纳入合并报表范围子公司情况如下：

子公司名称	注册地	注册资本	持股比例	取得方式	合并期间
杭州西弗环境工程有限公司	杭州	300.00万元	100.00%	同一控制下的企业合并	2011年度、2012年度、2013年1-3月

注：杭州西弗环境工程有限公司（简称“西弗环境”）为公司实际控制人之一赵红霞持股90%的公司，与本公司属于同受实际控制人王万寿、赵红霞夫妇最终控制的企业。2011年10月，本公司与实际控制人之一赵红霞协议约定，收购赵红霞持有西弗环境90%的股权，本次股权收购属于同一控制下的企业合并。根据企业会计准则的规定，对于因同一控制下企业

合并增加的子公司，在编制合并财务报表时，视同该合并架构于报告期期初既已存在，调整合并资产负债表的期初数，并将子公司报告期期初至报告期期末的经营成果、现金流量纳入合并。因此，西弗环境自报告期期初起，纳入合并报表范围。

2013年1月25日股份公司股东大会作出决议，同意注销其全资子公司杭州西弗环境工程有限公司。2013年3月31日，杭州西弗环境有限公司董事会作出同意注销的决议。2013年6月4日，该公司已经清算完毕，并于2013年6月21日办妥注销手续。因此，自西弗环境注销之日起，不再将其纳入合并财务报表范围。

四、主要会计政策和会计估计

(一) 收入确认原则

根据《企业会计准则》的规定，销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

①公司销售商品已发给购货方，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④款项已经收到或已经取得了收款的权利；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司主要从事工业领域污水处理设备的研发、生产、销售，具体包括污水处理设备销售收入、耗材销售收入及技术服务收入，具体收入确认原则如下：

①污水处理设备

公司向客户销售污水处理相关设备时，在获取《安装调试验收报告》或《模拟验收报告》后，公司已将设备移交给客户并已全部安装调试完毕，相关污水处理结果已获得客户的初步确认，公司需要履行的主要合同责任和义务已经基本完成。因此，该业务以取得安装调试验收或模拟验收合格作为收入确认时点。

②耗材

公司向客户销售药剂、配件等耗材，发出货物后取得客户签收单时确认收入。

③技术服务

公司为客户提供技术咨询等服务，在服务完成后取得客户认可时确认收入。

(二) 存货

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

2、企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。

3、企业发出存货的成本计量采用移动加权平均法。

4、低值易耗品按照一次转销法进行摊销。包装物按照一次转销法进行摊销。

5、资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

6、存货的盘存制度为永续盘存制。

（三）长期股权投资

1、长期股权投资的投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。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。购买方为企业合并而发生的审计、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；购买方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。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，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。本公司

将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的除外)。

2、长期股权投资的后续计量及收益确认方法

(1) 对实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对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。

(2) 采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(3) 采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业不一致的，按照投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。投资企业与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益应予以抵销。

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，与被投资单位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的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政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的，认定为重大影响。

4、长期股权投资减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、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，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；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，计提长期股权投资减值准备。

（四）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(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。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3、固定资产分类及折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率(%)
机器设备	3-5	5%	31.67-19.00
运输工具	3-5	5%	31.67-19.00
电子设备及其他设备	3-5	5%	31.67-19.00

4、固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，

确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（五）政府补助

1、政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：(1)能够满足政府补助所附条件；(2)能够收到政府补助。

2、政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

3、政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。企业取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。企业取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：(1)用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；(2)用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（六）递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

五、主要税项

(一) 公司主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%
营业税	应税销售收入	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税【注】	应纳税所得额	25%/15%

注：本公司属于高新技术企业，减按 15%征收企业所得税；子公司杭州西弗环境工程有限公司不享受企业所得税优惠，按 25%征收企业所得税。

(二) 税收优惠情况

1、企业所得税优惠

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362 号）有关规定，浙江科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局于 2010 年 12 月 28 日联合发文（杭高科[2010]262 号），认定本公司为 2010 年第三批高新技术企业，

高新技术企业证书编号为 GR201033000572，认定有效期为 3 年。本公司自 2010 年起至 2012 年，企业所得税享受按照实际税率 15% 缴纳的优惠政策。

根据国家税务总局《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》，本公司企业所得税暂按 15% 的税率预缴。

2、增值税优惠

根据财政部、国家税务总局 2011 年 10 月下发的财税[2011]100 号《关于软件产品增值税政策的通知》，本公司软件产品销售增值税实际税负超过 3% 的部分，实行即征即退政策。

六、营业收入情况

(一) 主营业务收入占营业收入比例

项目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例(%)
主营业务收入	5,037,801.47	99.97	48,964,388.58	100.00	24,410,140.24	100.00
其他业务收入	1,666.67	0.03	-	-	-	-
合计	5,039,468.14	100.00	48,964,388.58	100.00	24,410,140.24	100.00

如上，公司营业收入基本全部来源于主营业务。

(二) 主营业务收入结构

1、按产品类别

产品类别	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
污水处理设备	4,091,829.07	81.22%	47,020,769.61	96.03%	22,188,939.38	90.90%
耗材	943,802.59	18.73%	1,814,653.83	3.71%	2,189,600.86	8.97%
技术服务	2,169.81	0.04%	128,965.14	0.26%	31,600.00	0.13%
合计	5,037,801.47	100.00%	48,964,388.58	100.00%	24,410,140.24	100.00%

从上表看，公司主营业务收入包括污水设备销售收入、耗材销售收入及技术服务收入，其中以污水处理设备销售收入为主。其中污水设备销售业务是指公司污水处理系列设备的销售；耗材销售业务是指公司污水处理设备配套的备品配件

销售；技术服务业务是指公司为客户提供咨询服务。

2、按地区分布

地区分布	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
东北	-	505,555.55	1,571,717.94
华北	72,504.28	252,888.89	2,453,776.94
华东	4,650,162.15	38,929,821.79	16,063,129.95
华南	124,145.31	4,643,816.86	1,051,743.62
华中	143,425.63	4,411,946.51	11,405.12
西北	-	80,000.00	-
西南	47,564.10	140,358.97	3,258,366.67
合计	5,037,801.47	48,964,388.58	24,410,140.24

(三) 主营业务收入变动趋势及原因

2012 年度，公司主营业务收入较 2011 年度增长近一倍，主要是受公司污水处理设备销售业务订单的影响，具体原因如下：一方面，公司前期研发成果逐步产业化，电镀行业污水处理技术应用得到广泛推广，带动公司业务规模的大幅增长；另一方面，随着公司承做项目增多，并受到客户认可，示范效应凸显，更有利促进公司市场开拓，带动公司业务增长。

2013 年 1-6 月，受项目执行周期的影响，上半年项目未完工，处于执行状态中，导致公司实现收入总体较少。

(四) 毛利率波动情况

报告期内，公司业务毛利率情况如下：

毛利率	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
污水处理设备	28.02%	30.76%	46.95%
耗材	33.67%	42.35%	39.03%
技术服务	100.00%	100.00%	87.45%
综合毛利率	29.11%	31.38%	46.29%

如前所述，耗材销售收入及技术服务收入约 10%左右，二者毛利率的变化对综合毛利率的影响较弱，因此公司综合毛利率变化主要还是受污水处理设备毛利

率波动影响。具体分析如下：

①污水处理设备

如上表，2012 年度污水处理设备业务毛利率较 2011 年度下降较多，主要原因如下：

①2012 年度，因受大单驱动的影响，即 2012 年度公司新增三个纯水项目订单，因报价透明且技术含量不够，累计收入约 1,055 万元，平均毛利率低至 11.26%，拉低了整体毛利率，具体如下表：

项目名称	收入	成本	毛利率
台玻太仓工程玻璃有限公司	3,049,572.65	2,794,406.87	8.37%
台玻悦达太阳能镜板有限公司	5,965,811.94	5,235,296.51	12.25%
圣戈班中哨安全玻璃（青岛）有限公司	1,544,444.48	1,340,590.82	13.20%
合计	10,559,829.07	9,370,294.20	11.26%

剔除三项目影响后，2012 年度综合毛利率为 36.41%，具体情况如下：

年度	收入	成本	毛利率
2012 年	47,020,769.61	32,555,690.35	30.76%
三个项目	10,559,829.07	9,370,294.20	11.26%
剔除三个项目后 2012 年度	36,460,940.54	23,185,396.15	36.41%

②因业务规模的大幅度增加，公司人员扩张，导致相应的人工成本及业务差旅成本增加，导致 2012 年度毛利率下降。

至 2013 年 1-6 月，业务毛利率进一步较低，主要是由于受订单执行情况的影响，公司销售收入较小，且受规模效应的影响，公司业务毛利率较低。

②耗材

如上，2011 年度及 2012 年度，耗材销售业务毛利变动较小。但 2013 年 1-6 月毛利下降明显，主要是由于 2013 年初公司试销新产品活性焦，为扩宽该产品销路，故前期售价偏低，导致毛利率下降。

③技术服务

技术服务是指公司为客户提供技术咨询等服务，该类业务所需成本支出为零星的差旅支出，基本可以忽略，为财务核算简便，在其实际发生时计入当期费用。

七、主要费用及变动情况

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
销售费用	931,051.63	1,198,560.71	636,472.88
管理费用	5,097,180.59	8,763,349.39	6,754,488.23
财务费用	-91,851.88	-102,481.08	-9,144.75
销售费用占营业收入比重	18.48%	2.45%	2.61%
管理费用占营业收入比重	101.18%	17.90%	27.67%
财务费用占营业收入比重	-1.82%	-0.21%	-0.04%

报告期内，公司销售费用主要包括销售人员薪酬、售后维修服务费、差旅费等，且呈上涨的趋势，主要是随着收入规模的增长，售后维护费用随之增长的缘故。2013年上半年，因受项目执行周期的影响，上半年验收完成确认收入减少，公司销售费用率与2011年度及2012年度相比较高。

报告期内，公司管理费用主要由管理人员薪酬、研发支出等构成。较2011年度相比，2012年管理费用总额增加，主要是研发支出增加近110万和中介费用增加42万元所致。2013年1-6月，管理费用总额约高于2012年度全年的一半，主要是研发支出进一步增加的缘故。同时，因受项目执行周期的影响，上半年收入减少，公司管理费用率上升较大。其中，报告期内公司研发投入情况如下：

年份	研究开发费用	营业收入	比重（%）
2011年度	3,665,791.09	24,410,140.24	15.02
2012年度	4,834,602.01	48,964,388.58	9.87
2013年1-6月	3,489,293.12	5,037,801.47	69.26

公司财务费用主要为利息收入、手续费。

八、重大投资收益

报告期内，公司投资短期银行理财产品情况如下：

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
银行短期理财产品产生的利息收入	54,919.72	58,698.69	-
合计	54,919.72	58,698.69	-

报告期内，公司出于对闲置资金进行合理资金管理的考虑，陆续投资银行短期理财产品，获取利息收益。

九、非经常性损益

(一) 非经常性损益明细

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益	37,166.91	9,925.46	-3,594.13
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)	38,700.00	1,027,302.63	898,962.16
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,070.91	1,867.45	-100.00
小计	84,937.82	1,039,095.54	895,268.03
减: 所得税影响额		155,864.33	134,305.20
少数股东权益影响额			
归属于母公司股东的非经常性损益净额	84,937.82	883,231.21	760,962.83

其中, 报告期内计入到非经常性损益的政府补助明细如下:

年份	项目	金额
2013年1-6月	企业管理创新补贴	10,000.00
	职业健康体系认证奖励	10,000.00
	ISO9000质量体系认证奖	2,000.00
	房屋租赁补贴	16,700.00
	小计	38,700.00
2012年度	2011年第三批重点产业发展资金	200,000.00
	股改奖励款	300,000.00
	院士工作站专项扶持经费	500,000.00
	稳定就业补贴	10,502.63
	房屋租赁补贴	16,800.00
	小计	1,027,302.63
2011年度	种子基金财政补贴	560,000.00
	稳定就业保险补贴	7,362.16
	专利、软件著作权补助	11,200.00
	街道奖励金	14,000.00
	2010科技创新十佳单位奖金	100,000.00
	电镀污水治理与资源回用系统软件补助	206,400.00
	小计	898,962.16

(二) 非经常损益对经营成果的影响

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
非经常性损益金额	84,937.82	883,231.21	760,962.83
净利润	-4,778,332.51	6,421,400.66	3,749,114.58
非经常性损益占净利润比重	-1.78%	13.75%	20.30%

2011年度及2012年度，公司非经常性损益金额较大，主要是当期收到政府的发展基金补助及改制补贴款等。剔除非经常性损益的影响，公司盈利能力尚可。至2013年度上半年，受项目执行周期的影响，公司经营业绩较差。

十、主要资产

(一) 应收账款

1、账龄分析

账龄	2013年6月30日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	11,290,781.88	73.28	564,539.09	10,726,242.79
1-2年	3,211,437.00	20.85	321,143.70	2,890,293.30
3-4年	903,852.00	5.87	451,926.00	451,926.00
合计	15,406,070.88	100.00	1,337,608.79	14,068,462.09

账龄	2012年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	16,957,297.88	90.32	751,989.89	16,205,307.99
1-2年	558,510.00	2.97	55,851.00	502,659.00
2-3年	1,259,165.00	6.71	377,749.50	881,415.50
合计	18,774,972.88	100.00	1,185,590.39	17,589,382.49

账龄	2011年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	6,449,911.40	97.38	322,495.57	6,127,415.83
1-2年	133,550.00	2.02	13,355.00	120,195.00
2-3年	39,900.00	0.60	11,970.00	27,930.00
合计	6,623,361.40	100.00	347,820.57	6,275,540.83

报告期各期末，公司应收账款余额较大，账龄基本在 1 年之内。2012 年末，应收账款余额增加较大，一方面是收入规模大幅度增长的缘故；另一方面则是，公司应收账款结算主要采用银行汇款、银行承兑汇票、支票结算等方式，采用分步实施、分段收款的货款结算办法，实际的合同执行进度影响货款回收进度；公司收入确认主要集中在下半年，且客户回款存在一定账期，导致应收账款年末余额较大。

2、报告期各期末，应收账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

3、报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	2013 年 6 月 30 日	占应收账款总额比例 (%)	账龄
石狮市光华水处理有限责任公司	5,002,106.00	32.47	1 年以内
安徽恒科污水处理有限公司	1,900,000.00	12.33	1 年以内
郑州福耀玻璃有限公司	1,509,200.00	9.80	1 年以内
临海市伟星电镀有限公司	467,960.00	8.00	1 年以内
	764,400.00		1-2 年
安徽三阳光电科技有限公司	1,043,800.00	6.78	1 年以内
合计	10,687,466.00	69.37	

单位名称	2012 年 12 月 31 日	占应收账款总额比例 (%)	账龄
石狮市光华水处理有限责任公司	5,450,000.00	29.03	1 年以内
临海市伟星电镀有限公司	2,578,970.00	13.74	1 年以内
台玻悦达太阳能镜板有限公司	1,506,000.00	8.02	1 年以内
郑州福耀玻璃有限公司	1,500,000.00	7.99	1 年以内
台玻太仓工程玻璃有限公司	1,070,400.00	5.70	1 年以内
合计	12,105,370.00	64.48	

单位名称	2011 年 12 月 31 日	占应收账款总额比例 (%)	账龄
福耀集团(上海)汽车玻璃有限公司	1,127,615.00	17.02	1 年以内
福耀集团北京福通安全玻璃有限公司	849,825.00	12.83	1 年以内

单位名称	2011年12月31日	占应收账款总额比例(%)	账龄
金湖宏鑫表面处理有限公司	809,000.00	12.21	1年以内
蒙自矿冶有限责任公司	735,000.00	11.10	1年以内
杭州安全玻璃有限公司	468,000.00	7.07	1年以内
合计	3,989,440.00	60.23	

(二) 其他应收款

1、账龄分析

账龄	2013年6月30日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	4,730,695.79	92.82	236,534.79	4,494,161.00
2-3年	236,000.00	4.63	70,800.00	165,200.00
3-4年	129,730.00	2.55	64,865.00	64,865.00
合计	5,096,425.79	100.00	372,199.79	4,724,226.00

账龄	2012年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	1,014,388.08	72.71	1,056.50	1,013,331.58
1-2年	251,000.00	17.99	25,100.00	225,900.00
2-3年	129,730.00	9.30	38,919.00	90,811.00
合计	1,395,118.08	100.00	65,075.50	1,330,042.58

账龄	2011年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	451,000.00	77.66	22,550.00	428,450.00
1-2年	129,730.00	22.34	12,973.00	116,757.00
合计	580,730.00	100.00	35,523.00	545,207.00

报告期内，其他应收款主要为保证金、房租押金等。2012年末，其他应收款余额增长，主要为应收杭州市滨江区国税局软件产品即征即退税额993,258.11元，该笔退税款于2013年1月已经收到。2013年6月末，其他应收款余额大幅增加，主要是公司分别支付给四川省银河化学股份有限公司306.8万元、新疆科利尔能源有限公司150万元的合同履约保证的缘故。

2、报告期各期末，其他应收款中应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方所欠款项如下：

其他应收款	款项性质	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
张相东	备用金	10,000.00	-	-
胡明峰	备用金	3,000.00	-	-
赵红平	备用金	300.00	-	-
李云贵	备用金	300.00	-	-
合计		13,600.00	-	-

3、报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	2013 年 6 月 30 日	占其他应收款总额比例 (%)	账龄	款项性质
四川省银河化学股份有限公司	3,068,000.00	60.20	1 年以内	合同履约保证金
新疆科利尔能源有限公司	1,500,000.00	29.43	1 年以内	合同履约保证金
杭州华业高科技产业园有限公司	158,880.00	3.12	1 年以内	房租押金
上海思涵环保科技有限公司	150,000.00	2.94	2-3 年	借款
台玻悦达汽车玻璃有限公司	50,000.00	0.98	3-4 年	保证金
合计	4,926,880.00	96.67		

单位名称	2012 年 12 月 31 日	占其他应收款总额比例 (%)	账龄	款项性质
杭州市滨江区国税局	993,258.11	71.20	1 年以内	软件产品即征即退税额
上海思涵环保科技有限公司	150,000.00	10.75	1-2 年	借款
杭州华业高科技产业园有限公司	66,000.00	10.31	1-2 年	房租押金
	77,880.00		2-3 年	
台玻悦达汽车玻璃有限公司	50,000.00	3.58	2-3 年	保证金
台玻长江玻璃有限公司	20,000.00	1.43	1-2 年	保证金
合计	1,357,138.11	97.27		

单位名称	2011年12月31日	占其他应收款总额比例(%)	账龄	款项性质
京东中美医院	200,000.00	34.44	1年以内	借款
上海思涵环保科技有限公司	150,000.00	25.38	1年以内	借款
杭州华业高科技产业园有限公司	66,000.00	24.78	1年以内	房租押金
	77,880.00		1-2年	
台玻悦达汽车玻璃有限公司	50,000.00	8.61	1-2年	保证金
台玻长江玻璃有限公司	20,000.00	3.44	1年以内	保证金
合计	563,880.00	97.01		

上述借款行为发生在有限公司阶段，当时公司治理尚不健全，故未履行相关决策程序。但截至目前，公司已经收回上述借款，且公司承诺未来将不向他人拆借资金或董事、监事及管理管理人员拆借公司资金。

(三) 预付账款

1、账龄分析

账龄	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	1,216,519.08	652,094.90	813,636.10
1-2年	31,200.00	132,700.00	70,000.00
2-3年	1,500.00	70,000.00	-
3-4年	70,000.00	-	-
合计	1,319,219.08	854,794.90	883,636.10

2、报告期各期末，预付账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

3、报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位名称	2013年6月30日	占预付账款总额比例(%)	账龄
杭州临安华龙防腐玻璃钢有限公司	286,861.60	21.74	1年以内
杭州华业高科技产业园有限公司	198,416.40	15.04	1年以内
宁夏银利电器制造有限公司	150,000.00	11.37	1年以内
杭州捷菱机械设备有限公司	112,500.00	8.53	1年以内
西安协科电子有限责任公司	102,977.10	7.81	1年以内
合计	850,755.10	64.49	

单位名称	2012年12月31日	占预付账款总额比例(%)	账龄
杭州兴源过滤科技股份有限公司	257,400.00	30.11	1年以内
杭州华业高科技产业园有限公司	105,326.66	12.32	1年以内
浙江大学	100,000.00	11.70	1-2年
南方泵业股份有限公司	71,228.09	8.33	1年以内
北京朝阳华洋分析仪器有限公司	70,000.00	8.19	2-3年
合计	603,954.75	70.65	

单位名称	2011年12月31日	占预付账款总额比例(%)	账龄
上海望宇环境工程有限公司	138,500.00	15.67	1年以内
浙江大学	100,000.00	11.32	1年以内
杭州智森机械设备有限公司	93,855.00	10.62	1年以内
上海灏敏国际贸易有限公司	75,840.00	8.58	1年以内
北京朝阳华洋分析仪器有限公司	70,000.00	7.92	1-2年
合计	478,195.00	54.12	

(四) 存货

1、存货结构

项目	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
发出商品	56.41	0.00	5,641.03	0.13	71,818.38	1.11
库存商品	2,230,305.01	30.29	3,557,285.95	82.26	1,619,682.03	25.13
在产品	5,134,004.50	69.71	761,378.63	17.61	4,754,258.17	73.76
合计	7,364,365.92	100.00	4,324,305.61	100.00	6,445,758.58	100.00

公司存货主要分为发出商品、库存商品及在产品。其中发出商品是指公司耗材销售的发货；在产品是指未完工订单的已归集未结转的成本（材料和人工成本）。

2012年末，库存商品增加较多，主要是业务量增加，公司相应的存货储备增加的缘故；在产品有所减少，是因为大部分订单验收后结转成本所致。2013

年6月末，因福耀集团（福建）机械制造有限公司和包头市拓力拓科技有限公司的备货已发至现场，导致库存商品减少，在产品增加。

2、报告期各期末，存货减值情况

期末存货不存在减值的情况，故未计提减值准备。

（五）固定资产

1、固定资产变动情况

项目	2011年1月1日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
固定资产原值	1,695,518.79	221,082.92	55,071.00	1,861,530.71
其中：机器设备	156,523.94	86,307.69	5,900.00	236,931.63
运输工具	1,371,478.04			1,371,478.04
电子及其他设备	167,516.81	134,775.23	49,171.00	253,121.04
累计折旧	639,458.22	378,756.20	51,476.87	966,737.55
其中：机器设备	72,322.17	62,182.26	4,764.42	129,740.01
运输工具	486,833.53	260,927.28		747,760.81
电子及其他设备	80,302.52	55,646.66	46,712.45	89,236.73
固定资产净值	1,056,060.57	221,082.92	382,350.33	894,793.16
其中：机器设备	84,201.77	86,307.69	63,317.84	107,191.62
运输工具	884,644.51		260,927.28	623,717.23
电子及其他设备	87,214.29	134,775.23	58,105.21	163,884.31

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
固定资产原值	1,861,530.71	681,142.56	109,650.00	2,433,023.27
其中：机器设备	236,931.63	64,792.30		301,723.93
运输工具	1,371,478.04	322,087.17	109,650.00	1,583,915.21
电子及其他设备	253,121.04	294,263.09		547,384.13
累计折旧	966,737.55	400,662.55	100,695.46	1,266,704.64
其中：机器设备	129,740.01	52,234.41		181,974.42
运输工具	747,760.80	238,937.88	100,695.46	886,003.22
电子及其他设备	89,236.74	109,490.26		198,727.00
固定资产净值	894,793.16	681,142.56	409,617.09	1,166,318.63
其中：机器设备	107,191.62	64,792.30	52,234.41	119,749.51
运输工具	623,717.24	322,087.17	247,892.42	697,911.99

电子及其他设备	163, 884. 30	294, 263. 09	109, 490. 26	348, 657. 13
---------	--------------	--------------	--------------	--------------

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
固定资产原值	2, 433, 023. 27	401, 744. 74	217, 853. 85	2, 616, 914. 16
其中：机器设备	301, 723. 93	209, 366. 65		511, 090. 58
运输工具	1, 583, 915. 21	136, 655. 00		1, 720, 570. 21
电子及其他设备	547, 384. 13	55, 723. 09	217, 853. 85	385, 253. 37
累计折旧	1, 266, 704. 64	210, 512. 01	35, 120. 78	1, 442, 095. 87
其中：机器设备	181, 974. 42	31, 959. 46		213, 933. 88
运输工具	886, 003. 22	128, 297. 98		1, 014, 301. 20
电子及其他设备	198, 727. 00	50, 254. 57	35, 120. 78	213, 860. 79
固定资产净值	1, 166, 318. 63	401, 744. 74	393, 245. 08	1, 174, 818. 29
其中：机器设备	119, 749. 51	209, 366. 65	31, 959. 46	297, 156. 70
运输工具	697, 911. 99	136, 655. 00	128, 297. 98	706, 269. 01
电子及其他设备	348, 657. 13	55, 723. 09	232, 987. 64	171, 392. 58

报告期内，固定资产增加为购买车辆所致。

2、固定资产折旧方法

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。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	预计净残值率	年折旧率（%）
机器设备	3-5	5%	31. 67-19. 00
运输工具	3-5	5%	31. 67-19. 00
电子设备及其他设备	3-5	5%	31. 67-19. 00

3、公司期末固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。期末无暂时闲置、拟处置的固定资产。

（六）无形资产

1、无形资产变动情况

项目	2011年1月1日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
无形资产原值	76, 923. 09			76, 923. 09
应用软件	76, 923. 09			76, 923. 09
累计摊销	15, 384. 0	15, 384. 0		30, 768. 00
应用软件	15, 384. 0	15, 384. 0		30, 768. 00

无形资产净值	61,539.09		15,384.0	46,155.09
应用软件	61,539.09		15,384.0	46,155.09

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
无形资产原值	76,923.09	116,504.86		193,427.95
应用软件	76,923.09	116,504.86		193,427.95
累计摊销	30,768.00	34,478.48		65,246.48
应用软件	30,768.00	34,478.48		65,246.48
无形资产净值	46,155.09	116,504.86	34,478.48	128,181.47
应用软件	46,155.09	116,504.86	34,478.48	128,181.47

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
无形资产原值	193,427.95	16,504.86		209,932.81
应用软件	193,427.95	16,504.86		209,932.81
累计摊销	65,246.48	20,507.91		85,754.39
应用软件	65,246.48	20,507.91		85,754.39
无形资产净值	128,181.47	16,504.86	20,507.91	124,178.42
应用软件	128,181.47	16,504.86	20,507.91	124,178.42

报告期内，公司无形资产为财务软件。报告期内，无形资产有所增加，系公司对财务软件升级所致。

2、无形资产摊销方法

无形资产类别	摊销年限	残值率（%）	年摊销率（%）
应用软件	5	0	20

3、公司期末无形资产不存在减值的情况，故未计提无形资产减值准备。

（七）其他流动资产

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
杭州银行“幸福99”理财产品	-	4,000,000.00	-
合计	-	4,000,000.00	-

公司出于对闲置资金进行合理资金管理的考虑，陆续投资银行短期理财产品。2012年末购买杭州银行“幸福99”理财产品400万元，2013年均已赎回。

相关理财产品，期末余额为零。

（八）主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

1、应收款项

①单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

本公司于资产负债表日，将应收账款余额大于 100 万元或占应收账款账面余额 10%以上的款项，其他应收款余额大于 20 万元或占其他应收款账面余额 10%以上的款项划分为单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；若未发生减值，按账龄分析计提坏账准备。

②按组合计提坏账准备应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

账龄相同且具有类似信用风险特征的应收款项按组合计提坏账准备。组合按账龄分析法计提坏账准备，其计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1-2 年（含 2 年）	10.00	10.00
2-3 年（含 3 年）	30.00	30.00
3-4 年（含 4 年）	50.00	50.00
4-5 年（含 5 年）	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

③单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

有客观证据表明其发生的减值大于按账龄分析法计提的坏账准备的应收款项按单项计提坏账准备。

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

④对于其他应收款项（包括应收票据、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2、存货

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高

于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

3、固定资产

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、无形资产

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年年末都进行减值测试。

报告期内，除对应收款计提坏账准备外，公司其他资产，如存货、固定资产、无形资产等未发现减值迹象，故未计提减值准备。

5、资产减值准备实际计提情况

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
坏账准备	459,142.60	867,322.32	277,480.84

合计	459, 142. 60	867, 322. 32	277, 480. 84
----	--------------	--------------	--------------

十一、主要负债

(一) 应付账款

1、账龄分析

账龄	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	1, 827, 837. 30	4, 144, 221. 03	355, 427. 20
1-2年	194, 866. 05	83, 864. 58	1, 760. 00
2-3年	16, 621. 00		
合计	2, 039, 324. 35	4, 228, 085. 61	357, 187. 20

报告期各期末，公司应付账款余额账龄基本在一年以内。2012年末较2011年末，应付账款余额增加387.09万元，主要是因为公司业务订单增长，为执行项目需要相应增加采购量，故应付账款相应增加。

2013年6月末，应付账款余额较2012年末下降218.88万元，是由于公司按约定账期支付了部分供应商货款。

2、报告期各期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

单位名称	2013年6月30日	占应付账款总额比例(%)	账龄
上海望宇环境工程有限公司	605, 801. 28	29. 71	1年以内
宁夏银利电器制造有限公司	239, 316. 23	11. 74	1年以内
杭州智森机械设备有限公司	121, 613. 55	11. 26	1年以内
	107, 931. 62		1-2年
福州福大自动化科技有限公司	133, 973. 40	6. 57	1年以内
川源（中国）机械有限公司	123, 063. 25	6. 03	1年以内
合计	1, 331, 699. 33	65. 30	

单位名称	2012年12月31日	占应付账款总额比例(%)	账龄
杭州龙杰物资有限公司	646, 417. 19	15. 29	1年以内

单位名称	2012年12月31日	占应付账款总额比例(%)	账龄
杭州展鹏机电有限公司	629,311.08	14.88	1年以内
上海望宇环境工程有限公司	605,801.28	14.33	1年以内
杭州智森机械设备有限公司	357,310.13	8.45	1年以内
上海旭浩水处理科技有限公司	275,820.51	6.52	1年以内
合计	2,514,660.19	59.48	

单位名称	2011年12月31日	占应付账款总额比例(%)	账龄
南京瑞水环保科技有限公司	76,480.00	21.41	1年以内
江阴市万博塑胶容器有限公司	55,982.91	15.67	1年以内
上海沛杰过滤技术有限公司	52,800.00	14.78	1年以内
杭州水处理研究开发中心有限公司	34,166.00	9.57	1年以内
宜兴市艺高水处理有限公司	30,555.00	8.55	1年以内
合计	249,983.91	69.99	

(二) 其他应付款

1、账龄分析

账龄	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	29,700.00	79,321.20	38,207.00
合计	29,700.00	79,321.20	38,207.00

报告各期期末，其他应付款余额为尚未支付的员工报销款等。

2、报告期各期期末，其他应付款中应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项如下：

其他应付款	款项性质	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
赵红霞	代垫费用	-	-	25,483.00
张相东	报销款	-	2,352.00	-
合计		-	2,352.00	25,483.00

3、报告期各期期末，其他应付款前五名单位如下：

单位名称	2013年6月30日	占其他应付款总额比例(%)	账龄
楼国祥	15,000.00	50.51	1年以内
潘科良	14,400.00	48.48	1年以内

崔宝锷	300.00	1.01	1 年以内
合计	29,700.00	100.00	

单位名称	2012 年 12 月 31 日	占其他应付款总额比例 (%)	账龄
叶连根	14,400.00	18.15	1 年以内
孙月伟	9,900.00	12.48	1 年以内
李云贵	9,150.00	11.54	1 年以内
周熙荣	3,080.00	3.88	1 年以内
崔宝锷	2,820.00	3.56	1 年以内
合计	39,350.00	49.61	

单位名称	2011 年 12 月 31 日	占其他应付款总额比例 (%)	账龄
赵红霞	25,483.00	66.70	1 年以内
孙月伟	9,000.00	23.56	1 年以内
仇祖俊	2,390.00	6.26	1 年以内
杨泉良	1,334.00	3.49	1 年以内
合计	38,207.00	100.00	

(三) 预收账款

1、账龄分析

账龄	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
1 年以内	11,482,605.34	3,914,358.97	6,867,601.80
1-2 年	3,040,000.0	20,000.00	-
2-3 年	20,000.00	-	-
合计	14,542,605.34	3,934,358.97	6,867,601.80

报告期各期末，预收账款余额较大，主要为合同预收款。2012 年末预收账款减少，主要是因为年末大部分合同已验收完毕，预收款相应结转收入所致。2013 年 6 月末，预收账款增加 1,060.82 万元，主要原因与四川省银河化学股份有限公司签订总额为 3,068 万元的合同，按照合同约定预收款项 893.80 万元。

2、报告期各期末，预收账款中无预收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股

份的股东单位款项。

3、报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

单位名称	2013年6月30日	占预收账款总额比例(%)	账龄
四川省银河化学股份有限公司	8,938,025.34	61.46	1年以内
包头市拓力拓科技有限公司	2,400,000.00	26.06	1年以内
	1,390,000.00		1-2年
福耀集团（福建）机械制造有限公司	1,650,000.00	11.35	1-2年
常德市恩瑞投资管理有限公司	100,000.00	0.69	1年以内
福耀玻璃工业集团股份有限公司	44,580.00	0.31	1年以内
合计	14,522,605.34	99.86	

单位名称	2012年12月31日	占预收账款总额比例(%)	账龄
福耀集团（福建）机械制造有限公司	1,650,000.00	41.94	1年以内
包头市拓力拓科技有限公司	1,390,000.00	35.33	1年以内
安徽恒科污水处理有限公司	500,000.00	12.71	1年以内
仪征耀皮汽车玻璃有限公司	274,358.97	6.97	1年以内
常德市恩瑞投资管理有限公司	100,000.00	2.54	1年以内
合计	3,914,358.97	99.49	

单位名称	2011年12月31日	占预收账款总额比例(%)	账龄
台玻悦达太阳能镜板有限公司	2,094,000.00	30.49	1年以内
临海市伟星电镀有限公司	2,041,600.00	29.73	1年以内
台玻太仓工程玻璃有限公司	914,871.80	13.32	1年以内
五莲万盛电镀工业有限公司	600,000.00	8.74	1年以内
石狮市光华水处理有限责任公司	550,000.00	8.01	1年以内
合计	6,200,471.80	90.29	

（四）应交税费

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	-186,144.95	957,421.27	319,178.94

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
企业所得税	-	971,411.29	479,429.75
个人所得税	-3.79	-	72,180.11
城市维护建设税	-	207,079.81	22,660.93
教育费附加	-	88,748.50	9,711.83
地方教育费附加	-	59,165.66	6,474.55
印花税	-	-	2,500.00
水利建设专项资金	4,350.85	24,227.97	5,521.42
合计	-181,797.89	2,308,054.50	917,657.53

十二、股东权益情况

(一) 实收资本(或股本)

股东名称或姓名	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
王万寿	2,778,700.00	2,778,700.00	2,778,700.00
杭州巨润投资管理有限公司	2,700,000.00	2,700,000.00	2,600,000.00
张相东	1,889,960.00	1,889,960.00	1,889,960.00
周夏荣	1,638,360.00	1,638,360.00	1,638,360.00
王万彪	964,220.00	964,220.00	964,220.00
如山高新创投公司	561,111.00	561,111.00	
如山成长创投公司	561,111.00	561,111.00	
侯春晓	128,760.00	128,760.00	128,760.00
合计	11,222,222.00	11,222,222.00	10,000,000.00

(二) 资本公积

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
股本溢价	12,523,647.74	12,523,647.74	875,869.74
合计	12,523,647.74	12,523,647.74	875,869.74

2012年度，公司增加资本公积11,647,778.00元，具体如下：

2012年5月21日，公司股东大会作出决议，同意增加注册资本人民币10万元，全部由杭州巨润投资管理有限公司认缴。2012年7月，杭州巨润投资管理有限公

司增加注册资本100,000.00元，实际缴纳370,000.00元，超出部分270,000.00元作为股本溢价计入资本公积。

2012年8月22日，公司股东大会作出决议，同意增加注册资本人民币1,122,222.00元，其中如山高新创投公司认缴561,111.00元，如山成长创投公司认缴561,111.00元。2012年9月，实收上述股东投资款各6,250,000.00元，合计超出部分11,377,778.00元作为股本溢价计入资本公积。

(三) 盈余公积

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
法定盈余公积	803,967.70	803,967.70	169,985.72
合计	803,967.70	803,967.70	169,985.72

(四) 未分配利润

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
年初未分配利润	6,187,622.71	1,400,204.03	671,847.59
加：本期净利润	-4,778,332.51	6,421,400.66	3,749,114.58
减：提取法定盈余公积		633,981.98	331,344.24
转增资本			2,349,413.90
分配股东股利		1,000,000.00	340,000.00
年末未分配利润	1,409,290.20	6,187,622.71	1,400,204.03

报告期内，未分配利润减少系向在册股东分配现金股利的缘故。

十三、财务指标分析

(一) 偿债能力分析

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产负债率(母公司口径)	40.98%	27.19%	41.23%
流动比率(倍)	2.27	3.54	2.27
速动比率(倍)	1.86	3.16	1.55

与2011年度相比，2012年度公司吸引股东投入1,287万元，增加了期末净资产，使得资产负债率下降。2013年上半年，资产负债率较2012年有所上升，

主要是预收四川省银河化学股份有限公司货款 893 万，导致经营负债大幅度增加，进而引起资产负债率上升。

同时 2012 年度，公司业务规模增长，相应的应收账款等流动资产有所增加，导致流动比率、速动比率比 2011 年度提高；2013 年 1-6 月，预收账款的大额增加，引起流动负债增加，从而导致流动比率、速动比率下降。

总体来说，公司偿债能力良好。

（二）营运能力分析

指标项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率(次)	0.32	4.10	6.26
存货周转率(次)	0.61	6.24	2.49

①应收账款周转率

2012年度，随着业务的增长，公司销售收入及应收账款也大幅增长，但应收账款的增长幅度远大于收入增长幅度，导致2012年度应收账款周转率下降；2013年1-6月，虽然收到客户陆续回款，但鉴于项目执行周期的影响，收入减少，公司应收账款周转率仍较低。

②存货周转率

存货周转率变动较大，主要原因为公司规模较小，订单发生不均衡，受个别大单驱动的影响较大。2013年1-6月待履行订单金额较大，导致存货余额较大，存货周转率下降明显。

（三）盈利能力分析

指标项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
加权平均净资产收益率	-16.68%	32.18%	62.51%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-17.16%	27.75%	49.82%

2012年度，因公司股东增资，期末净资产增加较大，导致净资产收益率下降明显；2013年上半年，因经营业绩受项目执行周期的影响，公司盈利较差，故净资产收益率为负。

（四）获取现金能力分析

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	-6,696,043.11	-2,719,320.35	-186,905.22
投资活动产生的现金流量净额	3,346,177.32	-4,526,831.02	-715,465.45
筹资活动产生的现金流量净额	-	11,870,000.00	5,450,000.00
合计	-3,349,865.79	4,623,848.63	4,547,629.33

1、经营活动

报告期内，公司经营活动现金流一直处于净流出的状态，一方面是由于公司业务规模仍相对较小，经营活动现金流入对成本费用等刚性开支的保障程度不高；另一方面则是公司议价能力相对较弱，上下游的现金流较难保持同步，尤其是采购环节，基本为即时付现。2013 年 1-6 月由于支付大额合同履约保证金，导致经营活动呈现大额净流出。

2、投资活动

2011 年度，公司投资活动现金支出主要是购买固定资产支出及收购西弗环境支出。

2012 年度，公司投资活动现金支出主要为投资银行短期理财产品 400 万元。2013 年 1-6 月赎回上年所投资的理财产品。

3、筹资活动

2011 年度，公司筹资活动现金流量主要为吸收股东投资款 709 万元，导致当期筹资活动现金流大额增加；2012 年度，公司再次吸收股东投资 1,287 万元，抵消股东现金分红后，当期筹资活动现金流仍呈现 1,187 万元的净流入。

2013 年，公司未发生筹资活动，因此无筹资活动现金流。

十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

(一) 关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
王万寿	董事长；持股 5%以上股东；副总经理；实际控制人
赵红霞	董事；总经理；实际控制人
杭州西弗环境工程有限公司	全资子公司

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
张相东	董事；持股 5%以上股东；副总经理
周夏荣	董事；持股 5%以上股东；副总经理
侯春晓	监事；持股 5%以内股东
王万彪	董事；持股 5%以上股东
杭州巨润投资管理有限公司	持股 5%以上股东(注 1)
浙江如山高新创业投资有限公司	持股 5%股东（注 2）
浙江如山成长创业投资有限公司	持股 5%股东（注 3）
胡明峰	监事
李云贵	监事
赵红平	董事
蒋月军	董事
何晓红	董事会秘书、财务负责人

注 1：杭州巨润投资管理有限公司成立于 2011 年 11 月 2 日，注册资本人民币 261 万元，法定代表人为赵红霞，注册地址为杭州市滨江区滨安路 1180 号 2 号厂房 111 室，经营范围为一般经营项目：服务：投资管理、投资咨询（除证券、期货）、经济信息咨询（除商品中介）。

注 2：浙江如山高新创业投资有限公司成立于 2010 年 11 月 10 日，注册资本人民币 40000 万元，法定代表人为姚新义，注册地址为浙江省诸暨市店口镇盾安路，经营范围为一般经营项目：创业投资也（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。

注 3：浙江如山成长创业投资有限公司成立于 2008 年 8 月 18 日，注册资本人民币 10000 万元，法定代表人为王涌，注册地址诸暨市店口镇盾安路，经营范围为一般经营项目：创业投资也；创业投资咨询业务：为创业企业提供管理服务业务（上述经营项目不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

无。

2、偶发性关联交易

2011 年 4 月，公司向赵红霞拆入临时周转资金 200,000.00 元，5 月偿还资

金 200,000.00 元，该资金拆借不计利息。

2011 年 12 月，公司向赵红霞拆入周转资金 20,000.00 元，2012 年 2 月偿还资金 20,000.00 元，该资金拆借不计利息。

2012 年 7 月，公司向赵红霞拆入临时周转资金 600,000.00 元，当月偿还资金 600,000.00 元，该资金拆借不计利息。

截至报告期末，上述关联方非经营资金占用款项已经偿清。

（三）关联方往来

其他应收款	款项性质	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
张相东	备用金	10,000.00	-	-
胡明峰	备用金	3,000.00	-	-
赵红平	备用金	300.00	-	-
李云贵	备用金	300.00	-	-
合计		13,600.00	-	-
占期末余额的比重		0.27%		

其他应付款	款项性质	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
赵红霞	代垫费用	-	-	25,483.00
张相东	报销款	-	2,352.00	-
合计		-	2,352.00	25,483.00
占期末余额的比重			2.97%	66.70%

（四）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期内，公司向赵红霞临时拆借资金，周转时间短，未计提利息。关联交易对公司财务状况及经营成果的影响非常小。

（五）公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大

会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

1、关联交易决策制度

(1) 《公司章程》规定

《公司章程》第四十一条规定“(股东大会)审议批准交易金额在 100 万元以上或占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的关联交易”。

(2) 《关联交易管理制度》规定

《关联交易管理办法》第十六条规定“公司与关联人的单次关联交易金额在人民币 100 万元以上或占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的关联交易，以及公司与关联人就同一标的或者公司与同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额符合上述条件的关联交易，由董事会向股东大会提交议案，经股东大会审议批准后生效。”。

2、关联交易回避制度

《公司章程》、《董事会议事规则》中就审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避、作出了明确的要求：

《公司章程》第七十九条规定“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。”

《董事会议事规则》第十六条规定“出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：一）本公司《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。（二）董事本人认为应当回避的情形；在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，应当将该事项提交股东大会审议。”

有限公司阶段，公司未制定规范关联交易相关制度，故相关关联交易亦未履行相应决策程序；股份公司设立后，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》等相关规章制度，明确了关联交易的决策程序。

十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

无需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十六、报告期内，公司进行资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了浙江天源资产评估事务所作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了浙源评报字[2011] 第 0196 号《资产评估报告书》，有限公司 2011 年 11 月 30 日经评估的净资产为 13,936,100.00 元。

十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

(一) 报告期内股利分配政策

公司股利分配政策如下：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付普通股股利。

(二) 实际利润分配情况

2011 年 11 月 10 日，有限公司股东会做出决议，决议以未分配利润增加注册资本 1,700,000.00 元。

2011 年 11 月 10 日，有限公司股东会做出决议，决议向全体股东分配现金股利 340,000.00 元。

2012 年 1 月 18 日，股份公司股东大会做出决议，决议向全体股东分配现金股利 1,000,000.00 元。

除上述向股东分配现金股利外，无其他利润分配行为。

(三) 公司股票公开转让后的股利分配政策

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

十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司控股子公司或纳入合并报告的企业为杭州西弗环境工程有限公司。

1、基本情况

注册资本：300万元

法定代表人：赵红霞

成立日期：2011年6月9日

住所：杭州市滨江区滨安路1180号2号厂房101-105室

经营范围：承接：废水、废气处理工程；技术开发、技术咨询、批发、零售：环保设备、机电设备、化工产品、计算机软件。

2013年1月25日股份公司股东大会作出决议，同意注销其全资子公司杭州西弗环境工程有限公司。2013年3月31日，杭州西弗环境有限公司董事会作出同意注销的决议。2013年3月22日，刊登了注销公告。2013年6月4日清算完毕，2013年6月21日完成工商登记注销手续。

2、历史沿革

(1) 西弗环境设立

杭州西弗环境工程有限公司是经工商局批准设立的有限责任公司，成立于2011年6月9日。《企业法人营业执照》注册号为330108000076283，注册地址为杭州市滨江区滨安路1180号2号厂房101-105室，经营范围：承接：废水、废气处理工程；技术开发、技术咨询、批发、零售：环保设备、机电设备、化工产品、计算机软件。

西弗环境设立时的注册资本为300万元，缴纳方式为分期缴纳，股东的出资计划如下：

期数	股东姓名或名称	出资方式	出资时间	每期出资额(万元)	占股东应出资额的比例(%)
第1期	赵红霞	货币	2011年5月27日	100.00	37.03
	翁娥	货币		30.00	100.00
第2期	赵红霞	货币	2013年5月20日	170.00	62.97

2011年5月27日，杭州金瑞会计师事务所有限公司出具了杭金瑞会验字(2011)第092号《验资报告》，对西弗环境设立时注册资本实收情况进行了审验。西弗环境的第一期出资情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	赵红霞	货币	270.00	100.00	90.00
2	翁娥	货币	30.00	30.00	10.00

合计	货币	300.00	130.00	100.00
----	----	--------	--------	--------

(2) 西弗环境第一次股权转让暨第二期出资

2011年10月15日，西弗环境股东作出决议，同意股东赵红霞将270万元出资转让给杭州回水科技有限公司。

2011年10月15日，转让双方签订了《股权转让协议》，本次股权转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	转让价格 (万元)
1	赵红霞	杭州回水科技有限公司	270.00	100.00	100.00

本次股权转让完成后，西弗环境的出资结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	杭州回水科技有限公司	货币	270.00	100.00	90.00
2	翁娥	货币	30.00	30.00	10.00
合计		货币	300.00	130.00	100.00

2011年10月18日，股东杭州回水科技有限公司缴纳了第二期出资。有限公司的实收资本为300万元。2011年10月19日，经中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会验(2011)2417号《验资报告》，西弗环境的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	杭州回水科技有限公司	货币	270.00	270.00	90.00
2	翁娥	货币	30.00	30.00	10.00
合计		货币	300.00	300.00	100.00

西弗环境修改了章程，并于2011年10月31日办理了工商变更登记手续。

(3) 西弗环境第二次股权转让

2011年11月11日，西弗环境股东会作出决议，同意股东翁娥将30万元股权转让给杭州回水科技有限公司。

2011年11月11日，转让双方签订了《股权转让协议》，本次股权转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让股权(万元)	转让价格(万元)
----	-----	-----	----------	----------

1	翁娥	杭州回水科技有限公司	30.00	30.00
---	----	------------	-------	-------

本次股权转让完成后，西弗环境的出资结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	杭州回水科技有限公司	货币	300.00	100.00
合计		货币	300.00	100.00

西弗环境修改了公司章程，并于 2011 年 11 月 11 日办理了工商变更登记手续。自此，西弗环境成为公司全资子公司。

3、最近两年一期财务状况

项目	2013 年度 1-6 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	-	-	-
净利润	-81,524.06	-732,212.89	-225,191.57
项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总额	-	2,053,669.23	2,790,329.84
负债总额	-	11,073.69	15,521.41
净资产	-	2,042,595.54	2,774,329.84

十九、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

(一) 控制不当风险

王万寿一直为公司第一大股东，目前持有公司 29.06%的股份，现任公司董事长、副总经理；赵红霞为王万寿的妻子，持有公司第二大股东杭州巨润投资管理有限公司 74.0579%的股份，杭州巨润投资管理有限公司目前持有公司 24.47%的股份，赵红霞现任公司董事、总经理。因此，王万寿和赵红霞作为公司实际控制人，对公司经营决策拥有绝对的控制能力。若公司控股股东利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他权益股东带来风险。

(二) 核心技术人员和营销人员紧缺风险

近年来，公司处于较快速的发展阶段，业务增长带来的核心技术人员和营销人员紧缺问题日益凸显。一方面，公司所处行业较为细分，专业性较强，对研发人员要求比较高，研发人员不仅要掌握传统的治污技术，还需具备对污水处理领域新技术的不断开发能力；另一方面，公司对营销人员要求也较高，营销人员不

但要掌握公司产品的应用原理，还要对整个项目的流程和管理有很好的认识，具备给客户提供初步解决方案的能力。随着公司业务的增长，公司可能会面临核心技术人员和营销人员紧缺与市场发展需求不匹配的风险。

（三）非经常性损益占比较大

报告期内，公司非经常性损益金额分别为 760,962.83 元、883,231.21 元和 84,937.82 元，占当期净利润比重分别为 20.30%、13.75% 和 -1.78%。显然，政府补助对公司经营成果的影响较大，如果公司未来不能获得相关的政府补助或公司经营获取盈利的能力不能提高，公司经营业绩将会受到影响。

（四）流动性风险

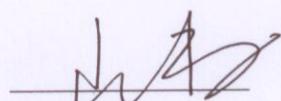
报告期各期末，应收账款余额分别为 6,275,540.83 元、17,589,382.49 和 14,068,462.09 元，占当期总资产的比重分别为 29.39%、41.60%、31.97%，占当期营业收入比重分别为 25.71%、35.92%、279.17%，呈逐渐上升的趋势。若一旦发生无法及时回收的情况，将导致公司流动资金压力，对公司业绩及经营产生不利影响。

（五）经营业绩波动风险

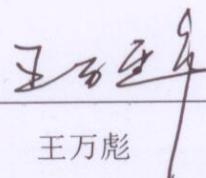
报告期内，公司营业收入分别为 24,410,140.24 元、48,964,388.58 元、5,037,801.47 元，波动较大。报告期收入波动主要是受订单执行情况的影响，公司目前规模尚比较小，订单数量不多，因此订单的签约金额、执行周期对当期业绩的影响较大。同时，目前公司客户主要集中于电镀、冶金、玻璃等行业，上述行业与国家宏观经济政策及产业政策关联性较高。公司目前尚处于发展初期，规模小、抗风险能力弱，一旦宏观经济、产业政策等发生变化，将会进一步加大公司业绩的波动。

第五节 有关声明

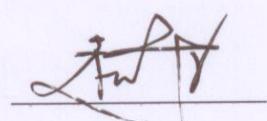
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章



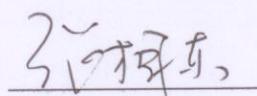
王万寿



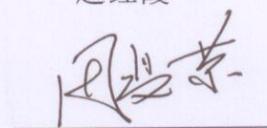
王万彪



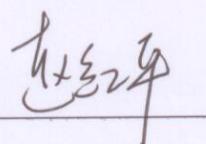
赵红霞



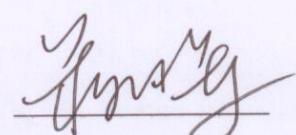
张相东



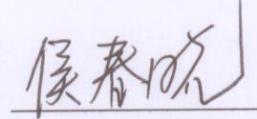
周夏荣



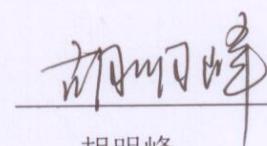
赵红平



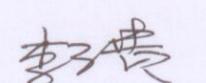
蒋月军



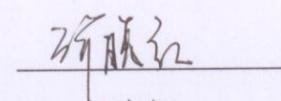
侯春晓



胡明峰



李云贵



何晓红



李云贵



杭州回水科技股份有限公司 (盖章)

2013年 11月 5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。

项目小组成员：

王子娟

王子娟

尹飞

尹 飞

唐立

唐 立

张璇

张 璇

项目负责人：

曾伟

曾 伟

法定代表人：

何如

何 如



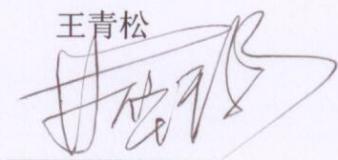
三、律师声明

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

经办律师:

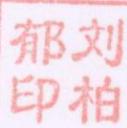
王青松

王青松

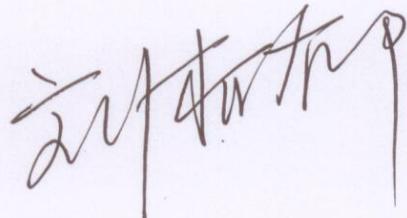


林华璐

律师事务所负责人:

 郁刘柏印

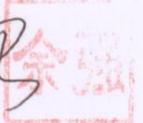
刘柏郁



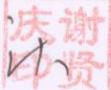
四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，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:

余学军


签字注册会计师:

谢庆贤


签字注册会计师:

鲁立


中汇会计师事务所有限公司

2013年11月5日

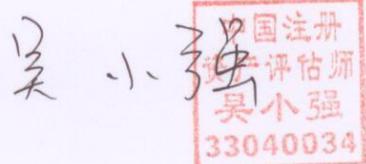


五、资产评估师事务所声明

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

签字注册资产评估师：

陈
琳



资产评估机构负责人：

陈琳



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告**
- 二、财务报表及审计报告**
- 三、法律意见书**
- 四、公司章程**
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见**
- 六、其他与公开转让有关的重要文件**