

山东金汇膜科技股份有限公司

SHAN DONG JIN HUI MO KE JI Co.,LTD



公开转让说明书

主办券商



(湖北省武汉市东湖开发区关东园路2号高科大厦4楼)

二〇一四年十二月

挂牌公司声明

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风险：

（一）经济下行风险

公司所处细分行业为膜分离行业，大行业为水处理专用设备制造业，是膜产品的制造商。膜法水处理行业可分为三个主体：膜制造商、水处理工程公司和终端客户，其中水处理工程公司掌握了主要市场渠道，并存在着工程垫资金额巨大的特点。如面临宏观经济下行，此类公司会出现资金紧张，作为产业链上游，可能会给公司经营造成不利影响。

（二）市场竞争加剧的风险

水处理行业的上市公司主要为工程类公司，此类公司虽然未掌握分离膜的核心技术，但其对分离膜行业影响巨大，掌握了主要的分离膜产品市场和终端客户。为了完善产业链并获取更多利润，该类公司已经向其上游一分离膜制造行业延伸。行业中如碧水源，津膜科技等大型上市公司竞争优势明显，且随着我国相关政策的向好，将会有更多的相关企业加入到本行业中来，加大了行业竞争程度，使得行业竞争的激烈性进一步加剧。单纯的膜制造企业，面对体量巨大的对手，虽然在技术上占有优势，但仍然存在着行业竞争加剧所带来的风险。

（三）股权集中和实际控制人控制不当风险

公司股权较为集中，股东宋玉志、牛福令二人为夫妻关系，合计持有公司 80%的股份，为公司的实际控制人，处于绝对控股地位。公司实际控制人可以利用控制股份的比例优势，通过行使表决权直接或间接影响公司的重大决策。虽然公司已制订了完善的内部控制制度，建立健全了公司法人治理结构，但是，仍存在实际控制人利用其控制地位对公司进行不当控制的风险。

（四）企业管理滞后风险

公司是一家以技术可靠、应用经验丰富、技术研发有优势等作为持续发展的中小型科技企业。有限公司阶段多靠领导人的权威性来管理公司，虽然建立了一些流程和规章制度，但是在某些方面执行并不到位。2014 年 7 月整体变更为股份公司，随着公司未来经营规模的不断扩张，公司员工数不断增加，都会使得公司组织架构、管理体系趋于复杂。这对公司现有的制度建设、组织设置、运营管理、财务管理、内部控制等方面带来较大的挑战。公司管理层如不能适时进行调整，则公司未来可

能存在内部约束不健全等内部控制和管理滞后风险。

（五）人力资源不足的风险

作为科技型企业，最关键的是人才，未来的竞争归根结底还是人才的竞争。目前公司管理团队比较稳定，但是人才梯队建设明显滞后于企业的发展，已经成为公司发展瓶颈之一，主要表现在中层管理人员尚不能全面独立地充当贯彻实施战略的纽带，中层干部的数量也显得不足。除参与创业的管理团队外，财务管理和市场营销均缺乏领军人物。这些都会构成制约公司未来发展的因素。

（六）核心技术泄密和核心技术人员流失的风险

膜法水处理行业属于技术密集型行业，膜制造技术（包括配方技术、制膜技术、以及生产设备开发技术）、膜应用技术及其上述技术的耦合技术是本行业的重要壁垒。公司在长期的生产实践中掌握了主要产品的生产工艺和核心技术。出于技术保护的考虑，公司未将相关技术申请专利，属于公司的非专利专有核心技术。在激烈的市场竞争中存在着关键技术泄密的风险，如果核心技术泄密或核心技术人员流失，则将会对公司的未来发展造成不利影响。

（七）新业务开拓的风险

为拓展新的业务模式，2012年公司尝试为客户提供BOT业务模式。鉴于BOT模式投资金额大、回收期长的特点，公司如果不能合理规划而出现超额投资或超期投资的情况，会带来新业务开拓的风险。

（八）应收账款回收风险

2014年5月末、2013年末、2012年末应收账款账面价值分别为1,037,328.77元、1,091,819.32元、1,560,892.57元，占资产总额比例分别为5.38%、6.11%、10.73%。随着业务规模的持续扩大和销售收入的大幅增加，公司应收账款余额未来将会进一步增加。如果未来不能保持对应收账款的有效管理，将会有发生坏账的风险，并将对公司的经营业绩产生不利影响。

（九）偿债能力和营运资金不足风险

2014年5月末、2013年末、2012年末流动比率分别为1.03、1.00和0.66；速动比率分别为0.39、0.43和0.25，流动比率和速动比率均不高，2013年度和2014年1-5月的经营活动产生的现金流量净额均为负数。如果公司未来不能做好资金合理规划，会面临偿债能力和营运资金不足风险。

（十）主要资产相关证书程序瑕疵

公司现在办公及生产所在地的地上建（构）筑物，尚未取得相关权属证明，公司正在积极推进相关办证工作，现在已取得《建设用地规划许可证》《建设工程规划许可证》；《建筑工程施工许可证》正在办理流程中，理论上存在无法取得的可能，若无法取得，公司可能被处以罚款。

目 录

释义	1
第一节 公司基本情况	3
一、公司概况	3
二、股票挂牌情况	3
三、公司股东情况	4
四、董事、监事、高级管理人员基本情况	10
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	12
六、本次挂牌的有关机构情况	13
第二节 公司业务	16
一、公司主要业务、主要产品及服务	16
二、公司组织结构与主要的业务流程	17
三、公司业务关键资源要素	22
四、公司业务相关情况	30
五、公司商业模式	36
六、公司所处行业基本情况	37
第三节 公司治理	59
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	59
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	60
三、最近两年一期有关处罚情况	60
四、公司的独立性	61
五、同业竞争情况	62
六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	62
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	64
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	67
第四节 公司财务	68
一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见	68

二、公司最近两年及一期经审计的财务报表.....	68
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更.....	81
四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析.....	86
五、报告期利润形成的有关情况.....	93
六、公司最近两年一期主要资产情况.....	100
七、公司最近两年一期主要负债情况.....	116
八、公司股东权益情况.....	123
九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	124
十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	127
十一、资产评估情况.....	128
十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	128
第五节 有关声明	130
一、挂牌公司声明.....	130
二、主办券商声明.....	131
三、律师事务所声明.....	132
四、评估师事务所声明.....	133
五、会计师事务所声明.....	134
第六节 附件	135
一、主办券商推荐报告.....	135
二、财务报表及审计报告.....	135
三、法律意见书.....	135
四、公司章程.....	135
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	135
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	135

释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、 金汇膜公司	指	山东金汇膜科技股份有限公司
有限公司、金汇膜 有限	指	招远金汇膜科技有限公司
股东会	指	招远金汇膜科技有限公司股东会
执行董事	指	招远金汇膜科技有限公司执行董事
股东大会	指	山东金汇膜科技股份有限公司股东大会
董事会	指	山东金汇膜科技股份有限公司董事会
监事会	指	山东金汇膜科技股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、总经理助理
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的现行有效的章程
三会议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统 公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
推荐主办券商、主 办券商、天风证券	指	天风证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

《公司法》	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修订,自2014年3月1日起施行的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	中华人民共和国第十二届全国人民代表大会常务委员会第十次会议修订,自2014年8月31日起施行的《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》(试行)
大成、律师	指	北京大成律师事务所
兴华、会计师	指	北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
北方亚事、北方亚事资产评估公司、北方亚事资产评估有限责任公司	指	北京北方亚事资产评估有限责任公司
万利安装	指	招远市万利建筑安装有限公司
EBIT	指	息税前利润
EBITDA	指	息税、折旧及摊销前利润
超滤膜	指	是一种孔径规格一致,额定孔径范围为0.001-0.02微米的微孔过滤膜。
聚丙烯腈、聚偏氟乙烯、聚醚砜、聚砜	指	常用有机高分子聚合物
中空纤维超滤膜组件	指	把大量中空纤维膜装入圆筒型耐压容器内,将纤维束的开口端用环氧树脂铸成管板。
分离膜	指	是一种具有选择性透过能力的膜型材料。通常按分离机理和适用范围可分为微滤膜,超滤膜,纳滤膜,反渗透膜,渗透蒸发膜,离子交换膜等。
铸膜液	指	指把膜材料-高分子化合物溶于良溶剂中,再加入致孔剂所形成的高分子溶液。铸膜液中各组分的配比不同,制得的膜分离性能和几何形状各不相同。纺制中空纤维膜,要求膜材料浓度高一些,制平板膜,膜材料浓度可低一些。
膜生物反应器(MBR)	指	是一种由膜分离单元与生物处理单元相结合的新型水处理技术。

注: 本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、公司概况

中文名称：山东金汇膜科技股份有限公司

英文名称：SHAN DONG JIN HUI MO KE JI Co.,LTD

注册资本：625万元

法定代表人：宋玉志

有限公司设立日期：2007年11月14日

股份公司设立日期：2014年7月25日

住所：山东省招远市金龙路39号

邮政编码：265400

电话：0535-8380342

传真：0535-8380909

网址：www.jinhuimo.com

电子信箱：zy_jinhui@163.com

信息披露负责人：姜文杰

所属行业：C35专用设备制造业（《上市公司行业分类指引》2012年修订版）；
C3597水资源专用机械制造（《国民经济行业分类》GB/T 4754-2011）。

主营业务：超滤膜、纳滤膜、反渗透膜、电渗析、电积锌及组件技术的开发及相关产品制造销售。

组织机构代码：67920323-3

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期、股票转让方式

股票代码：831623

股票简称：金汇膜

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：625万股

挂牌日期：

股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》、《业务规则》、《公司章程》等相关规定，公司股东对所持股份作出的自愿锁定承诺如下：

公司控股股东、实际控制人宋玉志、牛福令承诺：自公司成立之日起一年内，本人不转让持有的公司股票。上述锁定期限届满后，本人在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。本人在担任公司董事、高级管理人员期间，每年直接或间接转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五。本人若从公司离职，在离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

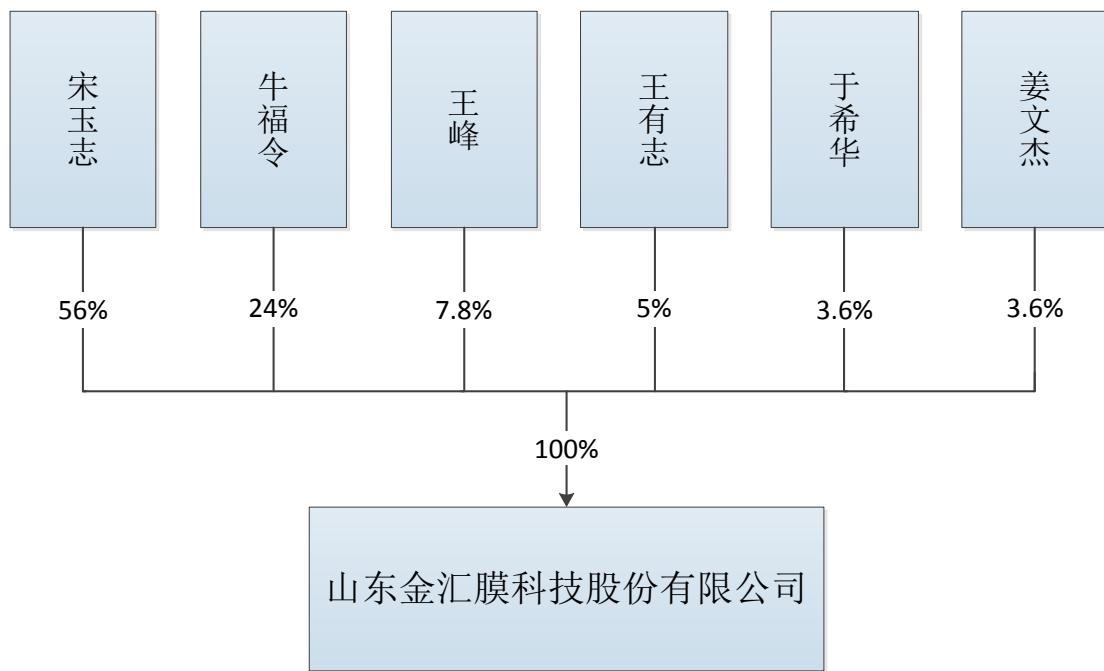
股东王峰、王有志、于希华、姜文杰承诺：自公司成立之日起一年内，本人不转让持有的公司股票。上述锁定期限届满后，股票挂牌前十二个月内受让控股股东、实际控制人宋玉志、牛福令直接持有的股票进行转让的，该部分股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。本人在担任公司董事/监事/高级管理人员期间，每年直接或间接转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五。本人若从公司离职，在离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

山东金汇膜科技股份有限公司于2014年7月25日成立，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此，公司发起人的股份不具备公开转让的条件。符合转让条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让。

三、公司股东情况

（一）股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



（二）控股股东、实际控制人及其他股东持股情况

序号	股东姓名	直接持股数 (股)	间接持股 数(股)	直接或间接累 计持股比例 (%)	股东性质	股份质押 或其他争 议情况
1	宋玉志	3,500,000.00	0	56.00	境内自然人	不存在
2	牛福令	1,500,000.00	0	24.00	境内自然人	不存在
3	王峰	487,500.00	0	7.80	境内自然人	不存在
4	王有志	312,500.00	0	5.00	境内自然人	不存在
5	姜文杰	225,000.00	0	3.60	境内自然人	不存在
6	于希华	225,000.00	0	3.60	境内自然人	不存在
合 计		6,250,000.00	0	100.00	—	

（三）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，除公司股东宋玉志与牛福令为夫妻关系；股东王有志与于希华为夫妻关系，股东王峰为股东王有志与于希华的儿子外，其他股东之间不存在直系或三代以内旁系血亲、姻亲关系，亦不存在通过投资、协议或其他安排形成的一致行动关系或其他关联关系。

（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

1、控股股东、实际控制人的基本情况

宋玉志，男，1968年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。公司董事长兼总经理。1992年获得北京大学理学学士学位。1992年7月至1999年7月，任山东招远膜天集团有限公司业务技术骨干，研究中心副主任，1999年7月至2007年7月，担任招远膜天饮料有限公司总经理；2009年2月至2014年6月任招远金都水处理设备有限公司执行董事兼经理；2002年7月至2002年12月，于中科院生态研究中心环境水化学国家重点实验室进修学习；2007年11月-2014年7月20日，任金汇膜有限执行董事兼总经理。2014年7月21日至今任公司董事长兼总经理，任期3年。现持有公司350万股，占公司股本总额的56%；其妻子牛福令持有公司150万股，占公司股本总额的24%。

牛福令，女，1970年出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。现任公司董事。1990年7月至1992年2月在招远市毛巾厂任化验员。1992年2月至1999年7月为招远膜工程设备厂车间工人、负责质量检验。2009年2月至2014年6月任招远金都水处理设备有限公司监事；2007年-2014年7月20日，任金汇膜有限采购部经理。2014年7月21日至今任公司董事，任期三年。现持有公司150万股，占公司股本总额的24%；其丈夫宋玉志持有公司350万股，占公司股本总额的56%。

2、公司控股股东和实际控制人最近两年未发生变更

（1）宋玉志与牛福令为公司实际控制人

宋玉志持有公司 56%的股份，是公司第一大股东；牛福令持有公司 24%的股份，是公司第二大股东；此二人为夫妻关系，两人合计持有公司 80%的股份，为公司实际控制人。

有限公司成立之日起至股份公司成立之日，宋玉志一直是公司前身招远金汇膜科技有限公司的第一大股东且其一直担任该公司总经理、执行董事及法定代表人；股份公司成立之后，宋玉志被选为公司董事长，并被聘为公司总经理，牛福令任公司董事，宋玉志与牛福令无论是在有限公司阶段还是股份公司阶段均能够对公司的生产经营施加重大影响，能够通过股东大会、董事会决定公司的经营管理决策及管理人员的选任。

最近两年，公司的控股股东、实际控制人为宋玉志和牛福令，未发生变更。

此二人实际决定公司的重大经营决策事项。

（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、公司的股本形成及其变化

（1）2007年11月有限公司成立

有限公司成立于2007年11月14日，由自然人宋玉志、李建阳、王先球共同以货币出资设立。有限公司设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	宋玉志	48	货币	45.71
2	李建阳	15	货币	14.29
3	王先球	42	货币	40.00
合 计		105		100.00

（2）2009年2月第一次股权变更

2009年2月12日，金汇膜有限召开股东会，全体股东一致同意李建阳将其所持有的金汇膜有限14.29%的股权（即15万元出资额）转让给牛福令；王先球将其所持有的金汇膜有限40.00%的股权（即42万元出资额）转让给宋玉志。以上股权转让，每1元出资的转让价格均为1元。

2009年3月11日，招远市工商局核准了金汇膜有限上述股权转让工商变更申请，向金汇膜换发了《企业法人营业执照》

经本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	宋玉志	90	货币	85.71
2	牛福令	15	货币	14.29
合 计		105		100.00

（3）2013年8月第一次增加注册资本至500万元

2013年8月26日有限公司召开股东会，全体股东一致同意将注册资本由105万元增加至500万元。新增395万元出资分别由股东宋玉志以货币出资认购260万元，牛福令以货币出资认购135万元，每1元出资的增资价格为1元。

2013年9月4日，招远市工商局核准了金汇膜有限本次增资，并为金汇膜有限换发了《企业法人营业执照》。

经本次增资后，金汇膜有限的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	宋玉志	350	货币	70.00
2	牛福令	150	货币	30.00
合计		500		100.00

（4）2014年1月第二次增加注册资本至625万元

2014年1月15日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将注册资本由500万增加至625万元。新增125万元出资分别由新股东姜文杰以货币出资认购22.5万元，于希华以货币出资认购22.5万元，王有志以货币出资认购31.25万元，王峰以货币出资认购48.75万元，每1元出资的增资价格为1元。

2014年1月22日，招远市工商局核准了金汇膜有限本次增资，并为金汇膜有限换发了《企业法人营业执照》。

经本次增资后，金汇膜有限的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	宋玉志	350.00	货币	56.00
2	牛福令	150.00	货币	24.00
3	王 峰	48.75	货币	7.80
4	王有志	31.25	货币	5.00
5	姜文杰	22.50	货币	3.60
6	于希华	22.50	货币	3.60
合计		625.00		100.00

（5）2014年7月整体变更为股份公司

2014年7月1日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具（2014）京会兴审字第05010117号标准无保留意见的《审计报告》，有限公司经审计的账面净资产为7,341,747.13元（审计基准日：2014年5月31日）。

2014 年7月2日，北京北方亚事资产评估有限责任公司出具了评报字（2014）

第01-160号《资产评估报告》。评估基准日为2014年5月31日，以资产基础法为主要评估方法，有限公司净资产账面价值为734.17万元，评估值为842.20万元，增值率为14.71%。

2014年7月5日，金汇膜有限召开股东会，股东会审议通过了北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的（2014）京会兴审字第05010117号《审计报告》和北方亚事资产评估公司出具的评报字（2014）第01-160号《资产评估报告》。在上述《审计报告》和《评估报告》的基础上，全体股东一致同意作为发起人将金汇膜有限整体变更为股份公司，持股比例保持不变。

2014年7月21日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了(2014)京会兴验字第05010005号的《验资报告》，验证截至2014年7月21日，公司已收到注册资本625万元。公司已将截至2014年5月31日经审计的净资产7,341,747.13元折合为股本总额625万元，股份总数625万股，每股面值1元，公司变更前后注册资本保持不变，各股东持股比例保持不变，净资产值高于注册资本的1,091,747.13元计入资本公积。

2014年7月21日，公司召开创立大会暨第一次股东大会并通过决议，同意以净资产折股整体变更为股份公司，股份公司承继有限公司的全部资产、负债和业务。

2014年7月25日，山东省烟台市工商行政管理局向公司核发了变更后的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	宋玉志	350.00	净资产折股	56.00
2	牛福令	150.00	净资产折股	24.00
3	王 峰	48.75	净资产折股	7.80
4	王有志	31.25	净资产折股	5.00
5	姜文杰	22.50	净资产折股	3.60
6	于希华	22.50	净资产折股	3.60
合 计		625.00		100.00

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

宋玉志，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东和实际控制人的基本情况”。2014年7月21日至今，担任公司董事长，任期三年。

牛福令，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东和实际控制人的基本情况”。2014年7月21日至今，担任公司董事，任期三年。

王立国，男，1968年出生，中国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1990年获得北京大学理学学士学位；1990年-2003年，任山东招远膜天集团、山东省膜工程技术开发中心主任、高级工程师；2002年7月-2002年12月，于中国科学院生态环境研究中心进修学习；2003年1月-2006年，在中国海洋大学获理学博士学位。2006年6月至今受聘于济南大学，任济南大学水环境研究开发中心主任、教授、高级工程师、硕士生导师。曾任第一届、第二届中国膜工业协会膜配套装备专业委员会秘书长和标准化专业委员会副主任（1996年到2005年）；获1998年烟台市第二届青年科技奖、2001年“烟台市跨世纪学科（技术）带头人”等称号，并入选烟台市“高层次专家库”。2014年7月21日至今任公司董事，任期三年。

姜文杰，男，1970年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2001年毕业于北京理工大学。1994年7月-1998年7月，为山东临沂一中教师；2001年5月-2008年5月，于大唐电信产业集团北京高鸿/信威通信技术有限公司，任研发部工程师，测试部项目经理，数据产品线副总监；2008年6月-2010年10月任北京长银创新资产管理中心合伙人，2010年10月至今任北京长银远方投资顾问有限公司法定代表人、执行董事；2013年4月至今，任天健创新（北京）监测仪表股份有限公司董事兼董事会秘书。2014年7月21日至今公司董事，任期三年。

路光前，女，1965年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1986年7月毕业于潍坊供销学校。1986年7月-1987年8月，为招远市夏甸供销社会计，1987年8月-2000年8月任招远市城市信用社会计科长，2000年8月-2012年8月，任招远市农村信用社信贷科科长，2012年年底办理内部退休，2014年7月21日至今

公司董事，任期三年。

（二）监事基本情况

郭秋菊，女，1971年出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1988年7月毕业于招远郭家埠中学，1989年6月在招远毛巾总厂工作，担任仓库管理员，1992年9月-1994年7月在山东省农业干部管理学院财会专业学习，1994年9月-1998年10月在招远市热力工程公司工作，担任会计工作，1998年11月-2012年7月个体，2012年8月至今在招远金汇膜科技有限公司担任保管工作。2014年7月21日至今任监事会主席和职工代表监事，任期三年。

王峰，男，1980年出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2000年毕业于山东省招远市第三高级中学，2000年7月至今为个体商户，2014年7月21日至今任股份公司监事，任期三年。

张洪泉，男，1980年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008年毕业于山东工商学院；2000年毕业于河南省轻工业学校学习；2001年1月-2008年在8月山东金潮新型建材历任质检员、质检班长、质量主管；2005年3月-2008年1月在山东工商学院工商管理专业学习；2008年9月-2010年2月个体经营；2010年3月-2012年8月在招远大明仪表有限公司担任质量与计量管理；2012年9月至今在招远金汇膜科技有限公司担任膜车间主任。2014年7月21日至今任股份公司监事会监事，任期三年。

范瑞卿，女，1970年出生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。2007年至今为公司操作工，2014年7月21日至今任股份公司监事，任期三年。

兰学武，男，1955年出生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。1982年9月-2009年12月于招远市五金造锁总厂任分厂厂长；2010年1月至今在招远金汇膜科技有限公司任车间主任。2014年7月21日至今任监事会职工代表监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

宋玉志，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东和实际控制人的基本情况”。2013年10月至今，担任公司总经理。

李振山，男，1968年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990

年毕业于山东广播电视台大学。1990年7月-2006年4月任招远膜天集团有限公司工程师，2006年5月至2009年10月任山东欧玛环保科技有限公司工程总监，2010年1月至2014年7月20日任金汇膜有限部门经理，2014年7月21日至今任公司副总经理。

徐道义，男，1955年出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1975年2月-1988年5月在招远市化肥厂任操作工。1988年5月-2006年5月招远膜天集团有限公司车间主任。2007年至2014年7月20日，任金汇膜有限部门经理。2014年7月21日至今任公司副总经理。

宋亮，男，1982年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年毕业于山东省建筑材料工业学院。2000年7月-2002年5月，任灵通电脑公司技术员，2002年5月-2006年3月，为金都情缘网友俱乐部网络安全员。2006年3月-2007年3月为中矿金业股份有限公司工人。2007年3月-2009年8月为金宝电子有限公司工人。2009年8月至2014年7月20日，任金汇膜有限经理助理。2014年7月21日至今任公司总经理助理。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

(一) 报告期主要财务数据

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(万元)	1,926.96	1,784.24	1,453.41
负债总计(万元)	1,192.79	1,195.28	1,286.49
股东权益合计(万元)	734.17	588.96	166.92
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	734.17	588.96	166.92
每股净资产(元)	1.17	1.18	1.59
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.17	1.18	1.59
资产负债率	61.90%	66.99%	88.52%
流动比率(倍)	1.03	1.00	0.66
速动比率(倍)	0.39	0.43	0.25
项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	366.10	691.82	912.19
净利润(万元)	20.22	27.04	55.27

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	20.22	27.04	55.27
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	21.68	27.10	55.77
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	21.68	27.10	55.77
EBIT(万元)	45.95	61.69	86.42
EBITDA(万元)	70.49	117.90	128.90
毛利率	29.87%	37.84%	33.44%
净资产收益率	3.16%	9.68%	39.68%
扣除非经常性损益后净资产收益率	3.38%	9.71%	40.04%
基本每股收益(元/股)	0.04	0.13	0.53
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.13	0.53
应收账款周转率(次)	3.23	4.92	7.08
存货周转率(次)	0.36	0.71	1.92
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-121.80	-796.14	43.56
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.19	-1.59	0.41

注：若以 2014 年 5 月 31 日股改基准日折股后的股本总额 625 万元计算，公司 2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年基本每股收益分别为 0.03 元/股、0.04 元/股、0.08 元/股；每股净资产分别为 1.17 元/股、0.94 元/股、0.27 元/股；每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.19 元/股、-1.27 元/股、0.07 元/股。

六、本次挂牌的有关机构情况

(一) 主办券商

名称：天风证券股份有限公司

法定代表人：余磊

住所：湖北省武汉市东湖开发区关东园路 2 号高科大厦 4 楼

邮政编码：430024

电话：027-87618889

传真：027-87618863

项目负责人：夏斌

项目小组成员：徐凯、王婷婷

（二）律师事务所

名称：北京大成律师事务所

负责人：彭学峰

联系地址：北京市朝阳区东大桥路 9 号侨福芳草地大厦 7 层

邮政编码：100020

电话：010-58137003

传真：010-58137788

经办律师：那彦琳、丁金玲

（三）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王全洲

联系地址：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层

邮编：100029

电话：010-82250666

传真：010-82250851

经办会计师：韩景利、陈洪印

（四）资产评估机构

名称：北京北方亚事资产评估有限责任公司

负责人：闫金山

联系地址：北京市东城区崇文门西大街 7 号 2 门 303 室

邮编：100053

电话：010-83549216

传真：010-83549215

经办资产评估师：朱宏杰、王新涛

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮政编码：100033

电话：010- 63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及服务

(一) 公司主营业务

公司的主营业务为超滤膜组件、设备的研发、生产和销售，主要向各领域水处理工程公司提供产品及配套售后技术支持。公司专注于超滤膜法水处理技术在污水处理及回用、给水净化以及海水淡化等水处理领域的应用。

公司自设立以来，主营业务没有发生变更。

(二) 公司主要产品及服务

公司重点生产聚丙烯腈（PAN）、聚偏氟乙烯（PVDF）、聚醚砜（PES）、聚砜（PS）中空纤维超滤膜产品。所谓超滤膜，是分离膜的一种，分离膜是一种主要用于液体分离的膜产品。公司主要产品包括：中空纤维膜组件和成套膜设备。同时公司为膜组件、膜设备提供优质售后技术支持。

1、中空纤维超滤膜组件

膜组件是指将各类膜丝产品以某种形式组装成的一个基本单元设备，这种单元设备更便于使用、安装、维修。在实际应用中，膜面积愈大，液体单位时间透过量愈多，因此，当膜分离技术实际应用时，要求开发在单位体积内具有最大膜面积的组件。

名称	中空纤维式	毛细管式	螺旋卷式	平板式	圆管式
填充密度	高	中	中	低	低
清洗难易程度	难	易	中	易	易
压力降	高	中	中	中	低
可否高压操作	可	否	可	较难	较难
膜形式限制	有	有	无	无	无

根据以上表格可以看出中空纤维式膜组件相对于其他形式的膜组件具有多方面的性能优点，但因为其清洗难度相对较大，所以属于消耗性产品，其售后服务主要包括产品保养、维护咨询。

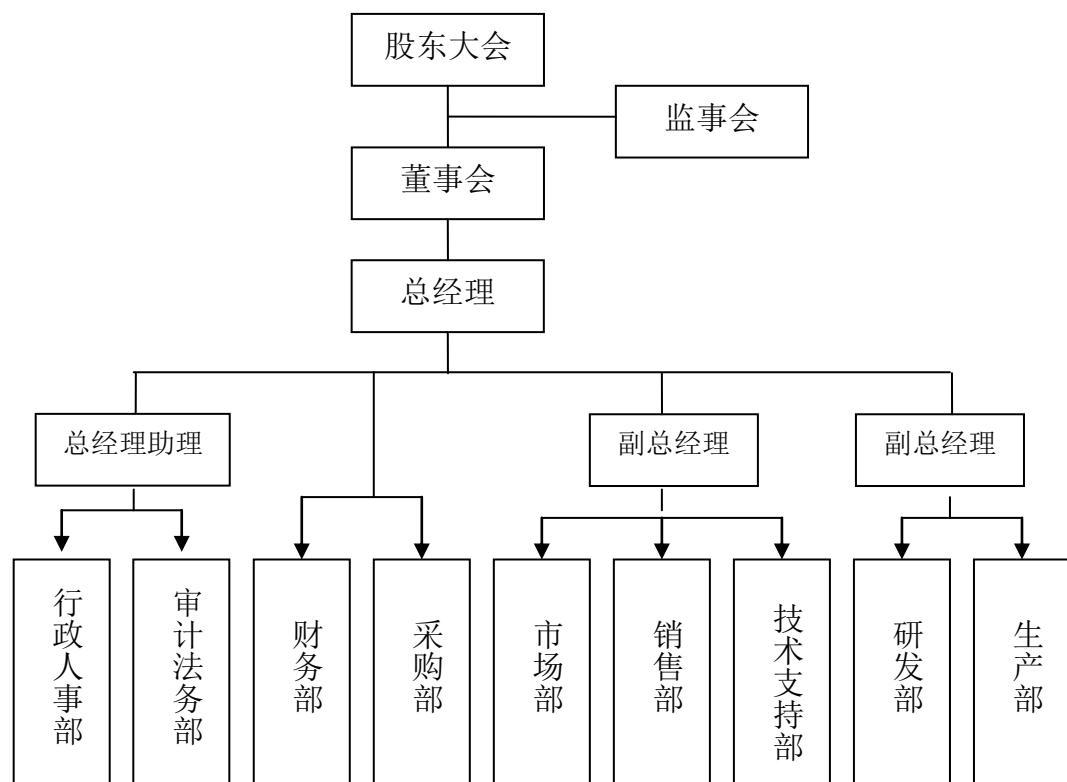
2、成套膜设备

成套膜设备，是指将膜组件以及相关配套材料以一定方法组装起来的定制型水处理设备，此类产品通常需要根据客户情况提供例如安装调试类的技术支持服

务。

二、公司组织结构与主要的业务流程

(一) 公司组织结构图

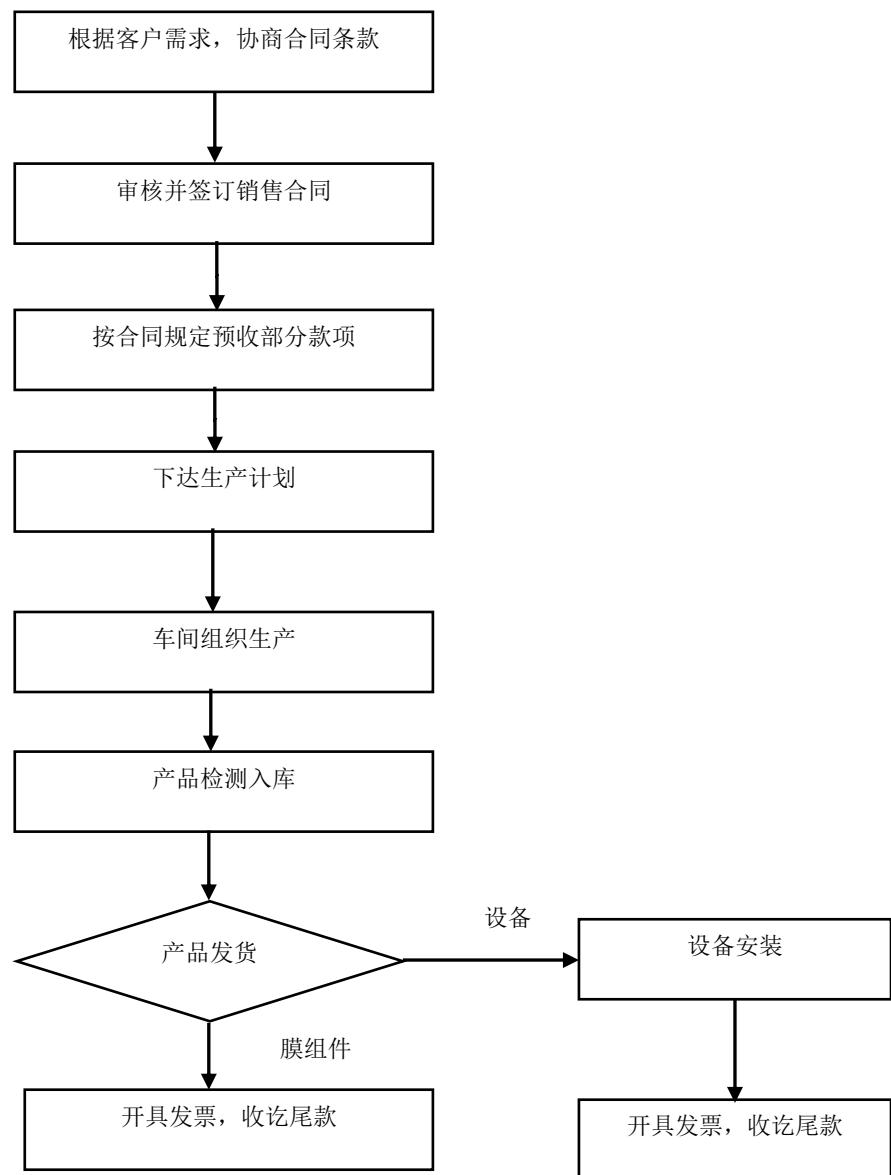


(二) 公司主要的业务流程

1、销售流程

根据客户需求，协商合同条款——审核并签订销售合同——按合同预收部分款项——下达生产计划——车间组织生产——产品检测入库——产品出库——设备安装——开具发票并收取尾款。

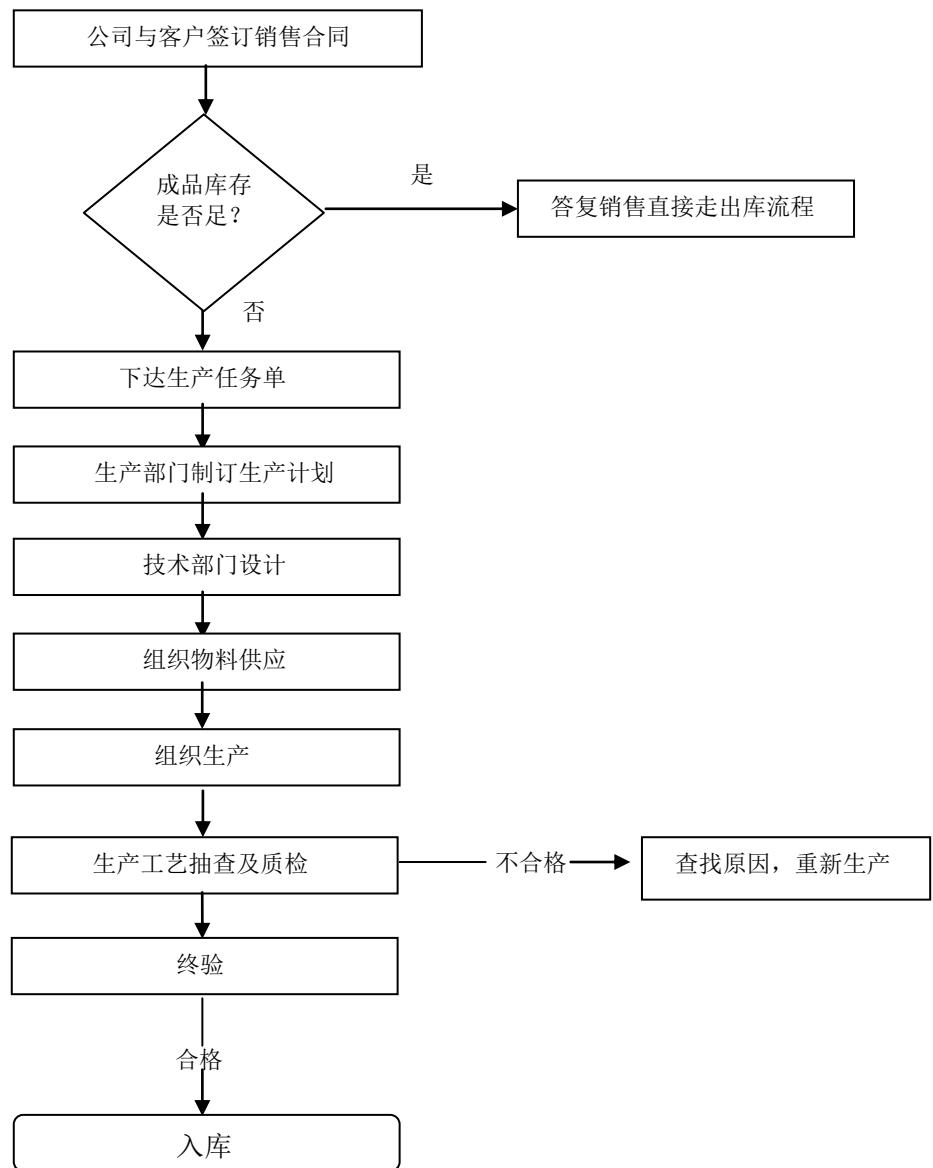
销售流程图：



2、生产流程

签订销售合同——检查仓库有无库存——没有，则组织生产——下达生产任务单——制定生产计划——技术部门设计——组织物料供应——组织生产——生产工艺抽查及质检——终验——合格入库——若不合格则重新操作上述步骤。

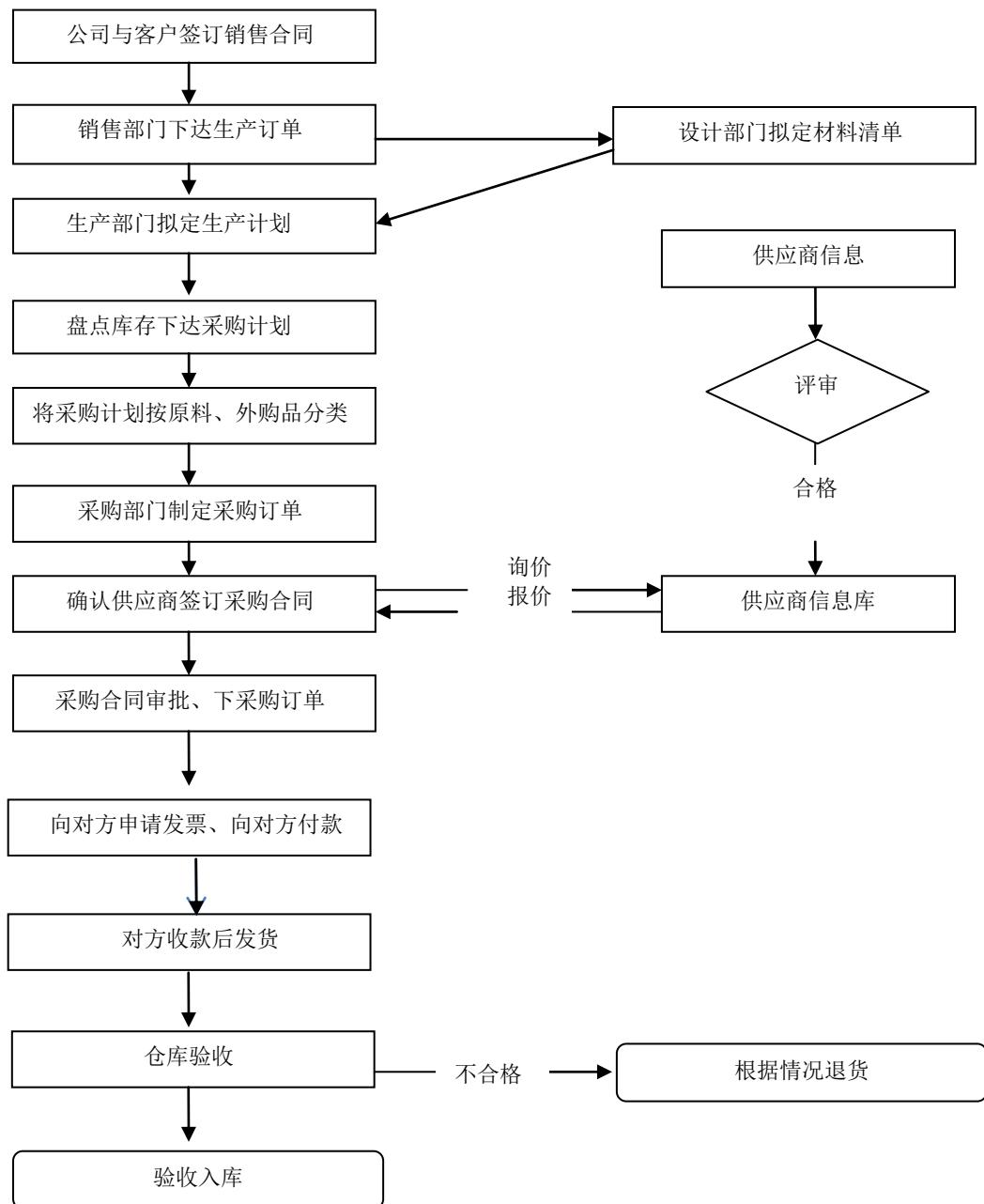
生产流程图：



3、采购流程

签订销售合同——销售部门下达生产订单——设计部门拟定材料清单——生产部门拟定生产计划——盘点库存下达采购计划——将采购计划按原料和外购品分类——采购部门制定采购订单——确认供应商签订采购合同——采购合同审批、下达采购订单——仓库验收——如合格验收入库。

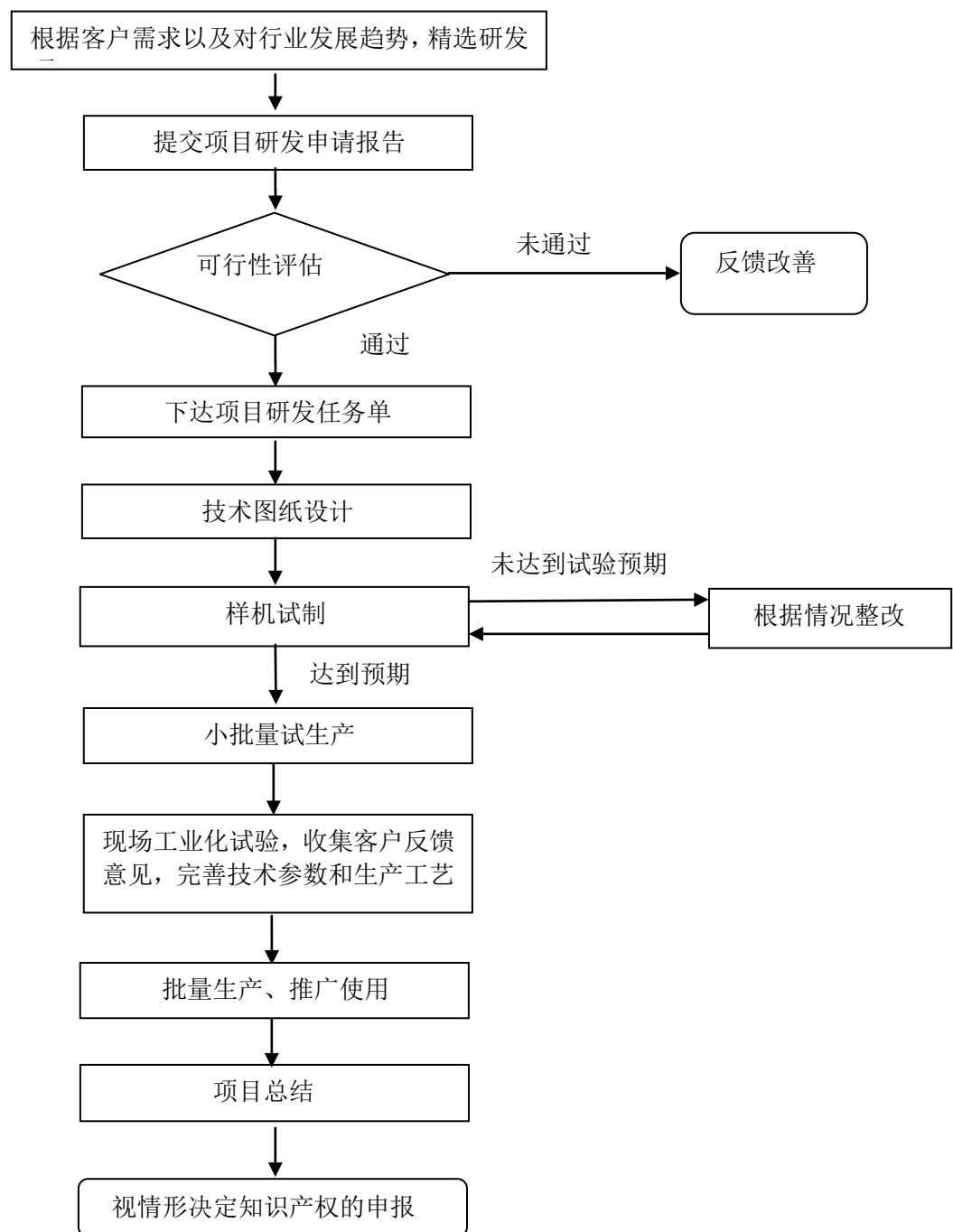
采购流程图



4、研发流程

项目立项（提交项目研发申请报告并进行可行性评估）——产品设计（下达项目研发任务单）——技术图纸设计——产品试验（样机试制、小批量试生产、现场试验并收集客户意见、批量生产并推广使用）——项目结题（项目总结、决定知识产权的申报）

研发流程图：



三、公司业务关键资源要素

(一) 公司产品及服务使用的核心技术

分离膜行业最基础、最核心的技术为各类型膜的制备配方，此等技术多为各公司技术沉淀结果，是行业内各公司最核心的商业机密。分离膜产品主要可分为：膜丝、膜组件和膜设备。

1、各类原材料膜配方及基础技术

分离膜配方技术是膜技术中最为重要的制造技术以及核心机密。其直接决定了膜产品的各种理化性能。该等技术主要是指分离膜制造企业生产膜丝时的各种配料及化学原材料的配比关系，是技术企业经过长期实践得出的，为各类膜制造企业核心机密。

该类技术多以非专利技术形态存在，是公司产品质量的最关键保证，经公司多年的自主研发获得。主要配方技术如下：

序号	技术名称	技术类型	技术特点
1	聚醚砜超滤膜配方	专有技术	生产聚醚砜超滤膜的各种化学配料种类及与聚醚砜的配比关系
2	聚砜超滤膜配方	专有技术	生产聚砜超滤膜的各种化学配料种类及与聚砜的配比关系
3	聚丙烯腈超滤膜配方	专有技术	生产聚丙烯腈超滤膜的各种化学配料种类及与聚丙烯腈的配比关系
4	聚偏氟乙烯超滤膜配方	专有技术	生产聚偏氟乙烯超滤膜的各种化学配料种类及与聚偏氟乙烯的配比关系
5	溶液纺丝法制膜配方	专有技术	基于复杂多相成膜体系微分相原理的铸膜液复配技术

对于分离膜的制备，行业内主要有三种方法：溶液纺丝法、熔融纺丝法和涂覆纺丝法，此三种方法是膜生产企业的基础生产技术，但各个企业根据自身技术实力通常会在基础技术上做原创性改动。公司主要采用溶液纺丝法制备膜丝。

序号	技术名称	技术概要
1	溶液纺丝法	将高聚物浓溶液定量从喷丝孔挤出，溶液细流经凝固浴或热空气或热惰性气体固化成纤维的方法

2、膜组件加工技术和膜制备技术

公司对外销售产品为膜组件和膜设备，因此，膜组件的加工技术也极其重要。公司主要的膜组件加工技术如下：

序号	技术名称	技术类型	技术特点
1	耐高温 PES 中空纤维超	专有技术	通过添加耐高温材料，使得两端封

	滤膜及组件生产加工技术		装环氧树脂高温环境中不易变软、脱落
2	单头封装超滤膜组件生产加工技术	专有技术	将压力式膜组件在水处理中的优点与浸没式膜组件在废水处理中的优点相结合而成的一种新型废水处理单元
3	用于工业废水处理中的外压式超滤膜组件生产加工技术	专有技术	通过改进外压式膜组件的流道, 可选择死端过滤或错流过滤, 使原水进入超滤膜组件后的分布更加均匀
4	用于城镇自来水、饮用水处理的浸没式超滤膜组件生产加工技术	专有技术	在较低的负压状态下, 利用虹吸或泵抽吸方式将水由外向内进行负压抽滤, 实现低跨膜压差、适度膜通量的平稳运行的直流式全量过滤
5	适合高浓度悬浮物介质的内压式中空纤维膜及组件生产加工技术	专有技术	通过改进制膜工艺, 增强膜内壁的柔软度和光滑度, 减少污染物在膜表面的沉积

分离膜行业专业技术主要分为膜丝的制造技术（膜配方）和膜应用技术，膜应用技术是指将成型的膜组件和膜材料与其他技术相结合，以提高整体水处理质量和效率，典型如膜生物反应器（MBR）技术。另外，在普通的膜丝制造技术基础之上，也会有对普通膜的某些性能的改进技术。公司该类技术如下：

序号	技术名称	技术类型	技术特点
1	编织管增强型 PES 中空纤维超滤膜制备技术	专有技术	首次综合相转化法成膜工艺、热处理工艺和热定型技术三种手段提高编织管增强型超滤膜产品的分离性能
2	膜生物反应器用（MBR）外压式中空纤维超滤膜制备技术	专有技术	通过改善铸膜液体系, 首次合成大直径、高强度、耐污染的外压式中空纤维超滤膜, 适于污染严重的水处理领域, 尤其适于膜生物反应器用。
3	海水淡化用抗菌性中空纤维超滤膜制备技术	专有技术	将适宜的抑菌剂和聚醚砜共混, 形成具有优良抗菌性和抗污染性的海水处理用 PES 中空纤维超滤膜
4	极性单体接枝改性 PVDF 溶液亲水性中空纤维超滤膜制备技术	专有技术	对 PVDF 聚合物膜材料进行亲水化改性, 制备亲水性分离膜, 以改变其易污染、不易清洗、通量衰减快和使用寿命短等缺点。
5	PAN 合金超滤膜制备技术	专有技术	将适宜的膜制备辅料与聚丙烯腈（PAN）结合, 制备同时具有聚丙烯腈的耐污染性和辅料的高机械性能的超滤膜。
6	内压式 PES 中空纤维超滤膜制备技术	专有技术	将适宜的致孔剂与聚醚砜（PES）膜材料共混, 建立内压式聚醚砜中空纤维超滤膜铸膜液体系, 确定适宜的膜制备工艺, 制备性能优良的内压式 PES 中空纤维超滤膜。

序号	技术名称	技术类型	技术特点
7	内压式 PS 中空纤维超滤膜制备技术	专有技术	将适宜的致孔剂与聚砜 (PS) 膜材料共混, 建立内压式聚砜中空纤维超滤膜铸膜液体系, 确定适宜的膜制备工艺, 制备性能优良的内压式 PS 中空纤维超滤膜。
8	内压式 PAN 中空纤维超滤膜制备技术	专有技术	将适宜的致孔剂与聚丙烯腈 (PAN) 膜材料共混, 建立内压式 PAN 中空纤维超滤膜铸膜液体系, 确定适宜的膜制备工艺, 制备高强度、耐污染的内压式 PAN 中空纤维超滤膜。

3、特种液体分离应用技术及其他相关技术

分离膜主要被用于液体分离领域, 除水处理外, 工业特种液体分离也是其中一个重要的组成部分。工业特种液体分离尤其需要高质量的分离膜产品。为了满足该等需求, 公司也研发了相应技术。具体如下:

序号	技术名称	技术类型	技术特点
1	膜法大豆蛋白生化分离、澄清、浓缩分离技术	专有技术	采用多种膜法, 通过调节物料的 pH 值, 使物料在整个浓缩分离过程中蛋白质处于溶解状态, 不形成沉淀
2	中空纤维超滤膜组件根部保护方法	专有技术	首次在中空纤维外部加上保护布层, 接着进行两次注胶, 使得使用过程中纤维丝不易断裂, 避免原水进入, 保证水质
3	超滤膜膜组件端头环氧树脂切割技术	专有技术	通过技术改进使中空纤维超滤膜组件断面切除作业带来更好的解决方案
4	大豆蛋白生产废水回收处理膜分离技术	专有技术	利用不同分离膜的组合将可溶性蛋白和低聚糖分别提取出来, 提高高浓度的有机物回收利用
5	鱼类加工废水中鱼蛋白提取的膜分离技术	专有技术	通过对废水前处理、超滤浓缩和沉淀等工艺, 最终分离得到鱼蛋白, 同时大大降低了废水中的 COD
6	超滤膜铸膜液添加剂制备方法	专有技术	改善铸膜液的成份, 在不影响膜丝水通量及微孔的基础上, 在铸膜液中添加无水氯化锂、氯化锌、表面活性剂等物质, 制作成新型的铸膜液的添加剂, 增加膜的强度
7	PAN 超滤膜机械强度提高方法	专有技术	在原 PAN 膜基础上, 改变工艺和配比, 增加膜丝的壁厚, 改善制膜液的黏度和流动性
8	垃圾渗透液处理膜分离技术	专有技术	经膜分离后的透过液占原渗透液的 90% 以上, COD 低于 40mg/L, 达到国家一级排放
9	重金属废水闭路循环处理回用技术	专有技术	可以实现电镀废水按照电镀槽槽液成分进行“原样”浓缩, 使被浓缩的

序号	技术名称	技术类型	技术特点
			电镀废水即可返回渡槽中重新使用

（二）公司无形资产情况

1、商标

序号	注册人	商标组成	注册号	注册有效期	类别
1	招远金汇膜科技有限公司		6791373	2010年07月07日至2020年07月06日止	第11类

2、专利

（1）公司受让取得的专利

该专利为公司以专利权受让的方式自苏州金桨节能与环保科技有限公司处取得。双方就专利权受让签署了《专利权转让合同》，并于2013年10月向国家知识产权局申请办理专利权转让登记手续，国家知识产权局于2013年12月19签发的《专利登记簿副本》（证书号：1053716）确认上述专利权自2013年10月22日转移至公司。该发明专利转让价格为1万元，该专利权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷；该专利主要作为公司未来战略规划的技术储备。

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	专利有效期
1	物化污泥减量化处理的材料和方法	发明	ZL200710025388.0	招远金汇膜科技有限公司	2007.07.27-2027.07.26

（2）公司已进入实质审查阶段的专利

公司一项发明专利申请已经进入国家知识产权局的实质审查阶段，并取得国家知识产权局核发的《发明专利申请公布及进入实质审查阶段通知书》，该专利权基本情况如下：

序号	专利名称	类别	申请号	专利权人	专利申请日
1	从豆类中提取蛋白的方法	发明	201310326404.5	招远金汇膜科技有限公司	2013.07.31

3、公司专利许可使用权

公司与济南大学签订《技术转让（专利实施许可）合同》。济南大学将其拥有的发明专利以独占许可方式作价人民币20万元许可给公司使用，许可期限自2012年10月09日至2019年04月09日。该项专利实施许可已经取得全部专利权人（济南大学和高学理）的同意。2014年04月28日，该《许可合同》在国家知识产权局备案（合同备案号：2014370000066）。被许可使用的专利信息如下：

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	专利有效期
1	抑菌性聚醚砜中空纤维超滤膜及其制备方法	发明	ZL201110200090.5	济南大学、高学理	2011.07.18-2031.07.17

4、无形资产原值、账面价值和使用情况

公司无形资产包括外购的土地使用权和软件。截至2014年5月31日，账面无形资产原值、账面价值情况如下：

单位：元

序号	无形资产名称	原值	摊销额	净值
1	土地使用权	1,273,080.00		1,273,080.00
2	软件	53,398.06	18,520.57	34,877.49
合计		1,326,478.06	18,520.57	1,307,957.49

（三）公司业务许可、资质、认证、荣誉情况

1、公司获得的资质证书

序号	发证时间	证书号	证书类型	证书名称	发证单位
1	2014.01.1	HY2014327	会员证	中国工业清洗协会会员证	中国工业清洗协会
2	2013.11.12	13171	会员证	中国膜工业协会会员证	中国膜工业协会

2、公司获得的荣誉和支持

序号	荣誉奖项	授予单位
1	山东省科技进步二等奖	山东省人民政府
2	中国石油和化工联合会科技奖三等奖	中国石油和化工联合会

(四) 主要固定资产情况

公司固定资产主要为房屋建筑物（厂房和办公楼）、机器设备、运输设备、电子及其他设备等。截至 2014 年 5 月 31 日，固定资产总体成新率为 74.64%，成新率均较高，故不存在淘汰、更新、大修、技术升级风险。公司的主要固定资产均处于在用状态。

截至2014年5月31日止，公司的固定资产情况如下：

单位：元

类 别	折旧年限	原 值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋建筑物	20 年	3,562,665.34	371,023.55	3,191,641.79	89.59%
机器设备	10 年	2,100,438.48	860,513.12	1,239,925.36	59.03%
运输设备	5 年	586,179.65	322,711.03	263,468.62	44.95%
办公设备及其他	5-6 年	217,409.95	85,652.48	131,757.47	60.60%
合计	—	6,466,693.42	1,639,900.18	4,826,793.24	74.64%

部分主要固定资产情况如下：

固定资产类别	固定资产名称	固定资产原值
房屋建筑物	食堂	313,280.00
房屋建筑物	两层办公楼（含给排水）	1,120,845.70
房屋建筑物	场地、围墙	534,176.32
房屋建筑物	二层办公楼装修费	200,000.00
房屋建筑物	膜车间厂房	629,371.22
房屋建筑物	膜车间厂房（二）	602,392.10
机器设备	自制纺丝机	236,200.00
机器设备	自制纺丝机	879,264.00
机器设备	反应釜	167,769.45
机器设备	离心浇注机	119,637.00
机器设备	模具	54,268.42
机器设备	纺丝头	42,510.60

固定资产类别	固定资产名称	固定资产原值
机器设备	供电设施	64,120.00
机器设备	端盖模具	51,282.05
机器设备	机床	47,435.90
运输设备	宝来车	105,932.25
运输设备	别克车	146,711.25
运输设备	沃尔沃汽车	332,000.00
合计		5,647,196.26

（五）公司核心技术人员及员工情况

1、核心技术人员简历

宋玉志，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东和实际控制人的基本情况”。一直以来，宋玉志是公司主要核心技术人员，该人员与公司签订的是无固定期限劳动合同，合同解除前均是公司核心技术人员。

李振山，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。该人员与公司签订的是无固定期限劳动合同，合同解除前均是公司核心技术人员。

徐道义，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。该人员与公司签订的是长期劳务合同，合同解除前均是公司核心技术人员。

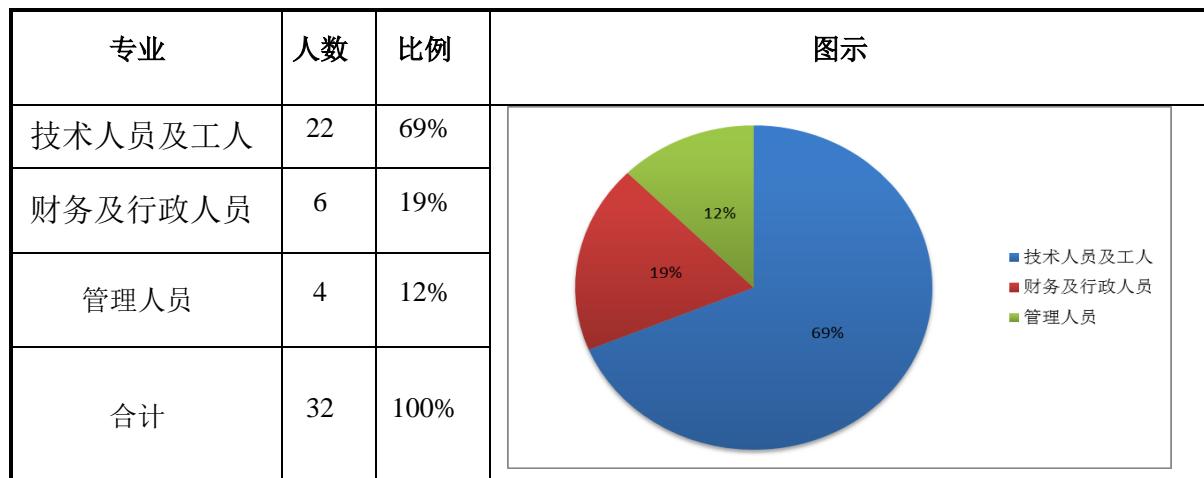
梁萍，女，1975年出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1995年毕业于山东烟台城建学校。1995年12月-2007年10月任招远膜天集团有限公司助理工程师，2007年10月至2008年8月任山东玲珑水处理公司工程师，2008年8月至今任公司工程师。该人员与公司签订的是无固定期限劳动合同，合同解除前均是公司核心技术人员。

2、公司员工整体情况：人数、年龄、学历结构等。

截至本说明书签署之日，公司员工32人，构成情况如下：

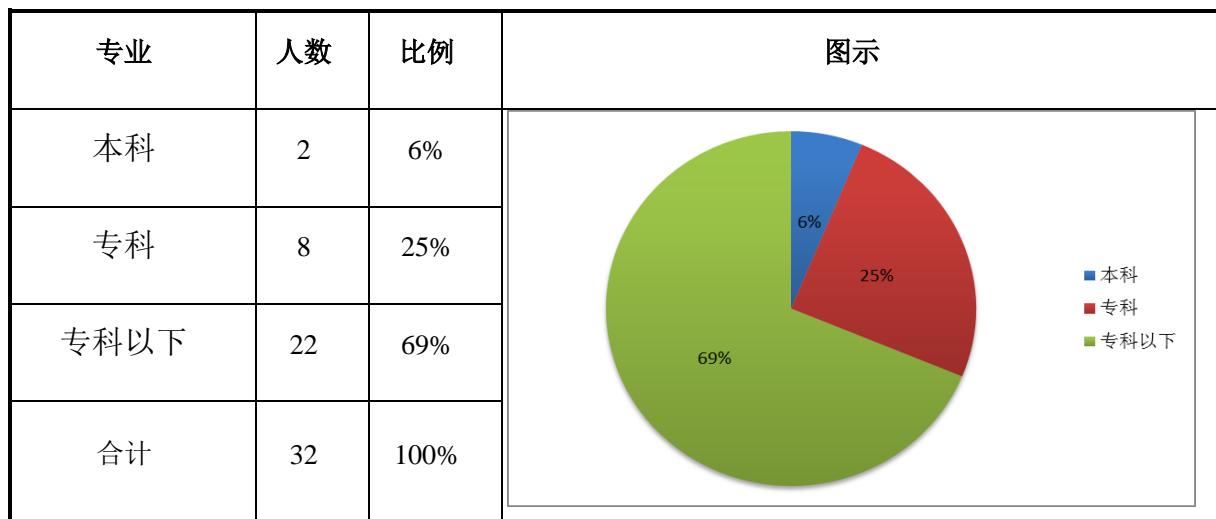
(1) 岗位结构

技术人员及工人 22 人，财务及行政人员 6 人，管理人员 4 人，结构如下图：



(2) 学历结构

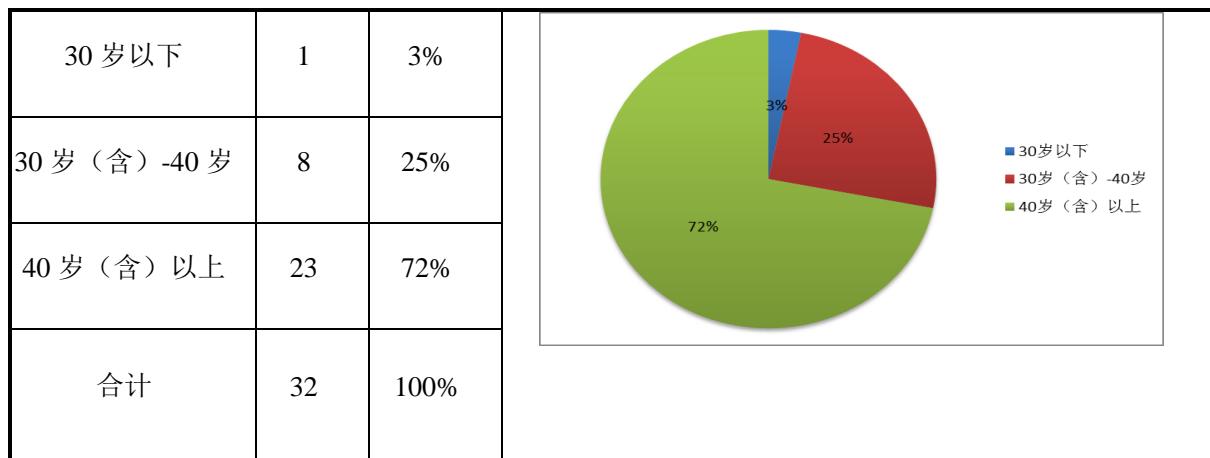
本科 2 人，专科 8 人，专科以下学历 22 人，结构如下图：



(3) 年龄结构

30 岁以下 1 人，30 岁（含）-40 岁 8 人，40 岁（含）以上 23 人，结构如下图：





四、公司业务相关情况

(一) 公司收入结构

公司收入按主要产品类别分类及毛利率情况：

单位：元

项目	2014年1-5月		
	收入	成本	毛利率
膜组件	1,151,564.11	647,855.91	43.74%
设备	2,210,683.76	1,699,695.79	23.11%
材料	298,717.92	219,847.25	26.40%
合计	3,660,965.79	2,567,398.95	29.87%
项目	2013年度		
	收入	成本	毛利率
膜组件	3,375,502.76	1,685,487.23	50.07%
设备	3,111,666.69	2,275,711.11	26.87%
材料	431,055.54	339,288.86	21.29%
合计	6,918,224.99	4,300,487.20	37.84%
项目	2012年度		
	收入	成本	毛利率
膜组件	2,725,965.81	1,418,755.53	47.95%
设备	5,975,213.81	4,337,692.80	27.41%
材料	420,692.28	314,685.00	25.20%
合计	9,121,871.90	6,071,133.33	33.44%

公司营业收入按地区分类情况：

单位：元

地区	2014 年 1-5 月		
	收入	成本	毛利率
东北	28,547.01	17,731.48	37.89%
华北	72,871.79	50,329.99	30.93%
华东	3,431,384.60	2,417,600.16	29.54%
华南	51,282.05	36,373.87	29.07%
华中	76,880.34	45,363.45	40.99%
合计	3,660,965.79	2,567,398.95	29.87%
地区	2013 年度		
	收入	成本	毛利率
东北	304,957.27	198,031.07	35.06%
华北	2,530,589.74	1,584,127.63	37.40%
华东	3,027,652.31	1,810,830.69	40.19%
华南	706,273.54	481,967.02	31.76%
华中	241,572.65	171,480.41	29.01%
西南	107,179.48	54,050.38	49.57%
合计	6,918,224.99	4,300,487.20	37.84%
地区	2012 年度		
	收入	成本	毛利率
东北	30,341.89	20,809.72	31.42%
华北	1,226,982.90	737,446.75	39.90%
华东	6,712,410.37	4,433,026.70	33.96%
华南	994,871.78	792,857.57	20.31%
华中	8,205.13	5,160.31	37.11%
西南	12,307.69	5,073.28	58.78%
西北	136,752.14	76,759.00	43.87%
合计	9,121,871.90	6,071,133.33	33.44%

(二) 公司成本结构

公司主要产品成本明细表及成本构成分析

单位: 元

项目	2014年1-5月		2013年		2012年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	747,927.69	70.00%	1,685,254.62	68.86%	1,674,164.10	73.62%
人工费用	149,914.43	14.03%	376,258.13	15.37%	332,025.46	14.60%
制造费用	170,687.83	15.97%	385,824.34	15.77%	267,797.61	11.78%
合计	1,068,529.95	100.00%	2,447,337.09	100.00%	2,273,987.17	100.00%

(三) 公司前五名客户情况

2014年1-5月、2013年、2012年公司向前五名客户销售金额占当期主营业务收入的比例分别为72.87%、51.47%、70.21%。

公司2012年、2013年和2014年1-5月前五名客户统计表

单位: 元

2014年1-5月		
客户名称	销售金额	占销售总额的比例(%)
山东省高唐蓝山集团总公司	1,658,119.66	45.29
苏州顶裕水务科技有限公司	341,435.89	9.33
上海唯记机械设备有限公司	290,598.29	7.94
山东科麟环保科技有限公司	205,128.21	5.60
淄博汇邦环境工程有限公司	172,307.69	4.71
合 计	2,667,589.74	72.87
2013年		
客户名称	销售金额	占销售总额的比例(%)
北京金通量科技有限公司	1,504,273.49	21.74
秦皇岛禹王环境工程有限公司	650,940.20	9.41
宜兴市瑞诺尔环境技术有限公司	527,282.06	7.62

上海唯记机械设备有限公司	450,940.17	6.52
珠海市神禹水处理设备工程有限公司	427,350.45	6.18
合 计	3,560,786.37	51.47
2012 年		
客户名称	销售金额	占销售总额的比例 (%)
山东省高唐蓝山集团总公司	2,658,119.77	29.14
烟台荣和环保能源有限公司	1,153,846.20	12.65
山东科麟环保科技有限公司	937,179.46	10.27
珠海市神禹水处理设备工程有限公司	914,529.90	10.03
北京英诺格林科技有限公司	741,085.47	8.12
合 计	6,404,760.80	70.21

注：以上销售金额均为不含税金额。

报告各期内销售客户前五名客户与公司不存在关联方关系。

公司不存在销售客户集中现象，不存在对于单一客户的依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

公司现阶段获取客户的主要方式为网络推广及老客户介绍，公司的主要销售手段为直接销售。

（四）公司前五名供应商情况

公司采购的原材料主要为有机高分子材料、管材、泵、控制柜及其他配件等。

2014年1-5月、2013年、2012年公司采购总额分别为3,844,681.42元、5,400,842.81元、11,049,207.16元，公司向前五名供应商采购金额占当期采购总额的比例分别为65.85%、42.11%、35.17%。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1 至 5 月前五名供应商统计表

单位：元

2014年1-5月		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例 (%)
济南诚进环保科技有限公司	1,620,415.00	42.15
广东凌霄泵业股份有限公司	456,030.00	11.86
大连聚醚砜塑料有限公司	230,550.00	6.00
佛山市顺德区众智贸易有限公司	120,000.00	3.12
大城县和泰有机玻璃制品厂	104,410.00	2.72
合 计	2,531,405.00	65.85
2013年		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例 (%)
济南诚进环保科技有限公司	562,467.00	10.41
北京水道伟业环保设备有限公司	541,000.00	10.02
陈文江	522,022.35	9.67
青岛磊鑫科技发展有限公司	330,669.44	6.12
大城县和泰有机玻璃制品厂	317,970.00	5.89
合 计	2,274,128.79	42.11
2012年		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例 (%)
贵阳时代沃顿科技有限公司	1,393,200.00	12.61
淄博日盈不锈钢销售有限公司	763,176.00	6.91
星达(姜堰)膜科技有限公司	732,500.00	6.63
济南诚进环保科技有限公司	500,000.00	4.53
南方泵业股份有限公司	496,127.00	4.49
合 计	3,885,003.00	35.17

注：以上采购金额均为含税金额。

公司产品所需材料市场供应充足，不存在对供应商依赖情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

(五) 重大业务合同及履行情况

公司重大业务合同标准具体依据为：①签订及履行完毕时间与披露时间的远近程度；②销售合同金额是否达到人民币 10 万元；③采购合同额是否达到人民币 50 万④是否为公司历年的主要客户或供应商。

销售合同						
序号	签订时间	合同名称	签订对象	合同内容	合同金额(元)	履行情况
1	2014.04.04	工矿产品购销合同	吉林省吉泰水环保技术产业有限公司	超滤膜组件销售	270,000.00	履行完毕
2	2014.05.07	工矿产品购销合同	济宁市鲁源水处理有限公司	超滤膜设备销售	675,000.00	正在履行
3	2014.0714	工矿产品购销合同	山东福尔有限公司	超滤设备销售	344,000.00	正在履行
4	2014.05.21	工矿产品购销合同	淄博汇邦环境工程有限公司	超滤膜组件销售	201,600.00	履行完毕
5	2014.07.02	工矿产品购销合同	武汉新奇华清膜分离技术工程有限公司	超滤膜组件销售	111,600.00	履行完毕
10	2013.04.02	工矿产品购销合同	北京金通量科技有限公司	超滤、反渗透膜设备销售	1,760,000.00	履行完毕
7	2014.07.16	采购合同	上海唯记机械设备有限公司	超滤膜组件销售	194,400.00	履行完毕
8	2012.08.16	(基于技术服务合同)协议	苏州金桨节能与环保科技有限公司	污水处理系统运行的优化工程项目建设及运行	10,800,000.00 (参照金桨与青岛凤凰签订的技术服务合同)	正在履行
11	2012.04.17	工矿产品购销合同	山东高唐蓝山集团总公司	大豆加工废水处理低聚糖脱盐、浓缩设备	1,900,000.00	履行完毕
采购合同						
6	2014.01.18	工矿产品购销合同	济南诚进环保科技有限公司	辅料配件、反渗透、纳滤膜采购	1,447,100.00	履行完毕

五、公司商业模式

(一) 公司当前的商业模式

公司所处行业根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011）为专用设备制造业（C35）中的水资源专用机械制造业（C3597）；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版）为专用设备制造业（C35）。

公司的主营业务为超滤膜组件、设备的研发、生产和销售，主要向各领域水处理工程公司提供产品及配套售后技术支持。公司专注于超滤膜法水处理技术在污水处理及回用、给水净化以及海水淡化等水处理领域的应用。公司主要产品为中空纤维膜组件和成套膜设备。

公司拥有 28 项专有技术，受让取得 1 项发明专利，自主研发的 1 项发明专利已经进入实质审查阶段，同时获得 1 项发明专利的独占许可使用权；在营销上，公司现有营销模式主要为基于专业技术网站的网络推广营销模式，同时，部分市场开拓来源于老客户的推荐；销售方面，公司主要采取直接销售方式，将产品销售给客户。

公司利用现有技术制造超滤膜产品并提供配套售后技术支持服务，面向的客户主要为水处理工程公司（如苏州顶裕水务科技有限公司、淄博汇邦环境工程有限公司等）；部分产品销售由具有水处理需求的终端客户（如山东省高唐蓝山集团总公司）直接采购。同行业可比上市公司净利率方面，2012 年平均值为 21.75%、公司为 6.06%；2013 年平均值为 22.25%、公司为 3.91%。公司净利率与同比上市公司存在较大差距，按资产和人员规模比较，公司目前属于小型企业；按收入规模比较，公司报告期最高收入为 912 万元，与上市公司存在巨大差距；从融资能力看，报告期公司最高借款仅为 570 万，与上市公司融资额度不具有可比性。销售渠道方面，公司此前多依赖客户口碑式营销，对于销售网络建设和市场开发工作未能及时开展。虽然公司核心技术人员拥有丰富的专业经验，能够完成百万级大额合同，但受限于上述比较因素，公司报告期内利润率与同行业可比上市公司存在较大差距。

(二) 公司未来的营销模式

公司主要管理人员多为技术人员，早期的市场开发工作主要专注于专业技术网站、论坛，秉持“技术撬动市场”的纯粹商业理念，采取的营销方式主要为网

络推广。随着公司资本结构的调整，以及为了积极适应新市场形势的发展需求，公司未来准备在全国主要城市设立分支机构，以分支机构负责重点区域的营销及推广工作，同时公司将在总部设立专门的营销推广部门，聘请专人负责市场的开拓及营销工作，力求在“技术撬动市场”的基础上，做好公司产品的品牌推广。

六、公司所处行业基本情况

根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年版），公司所处行业为“专用设备制造业（C35）”；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T 4754-2011）公司所属行业为“水资源专用机械制造（C3597）。”

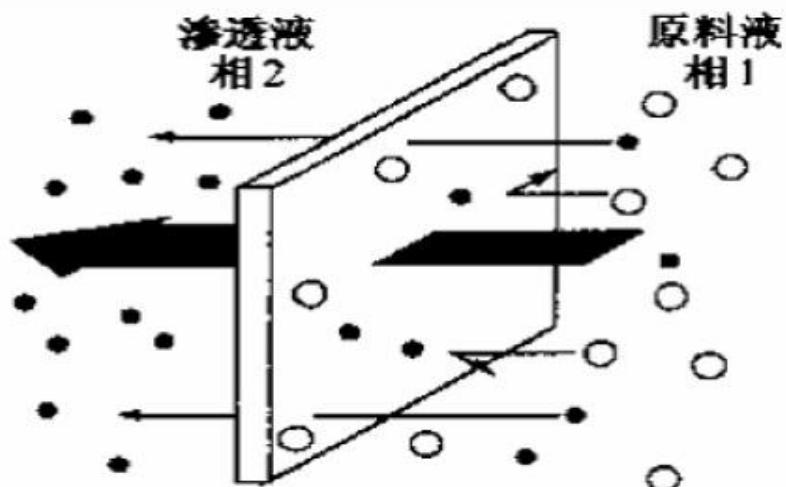
公司主要生产超滤膜以及相关产品，作为超滤膜组件生产、销售商，公司专注于超滤膜法水处理技术在污水处理及回用、给水净化以及海水淡化等膜法水处理领域的应用。

（一）行业概况

1、分离膜行业介绍

所谓超滤膜，是固体多孔分离膜的一种，分离膜是具有选择性分离功能的材料。利用膜的选择性分离实现料液的不同组分的分离、纯化、浓缩的过程称作膜分离。它与传统过滤的不同在于，膜可以在分子范围内进行分离，并且这过程是一种物理过程，不需发生相的变化和添加助剂。

膜的原理

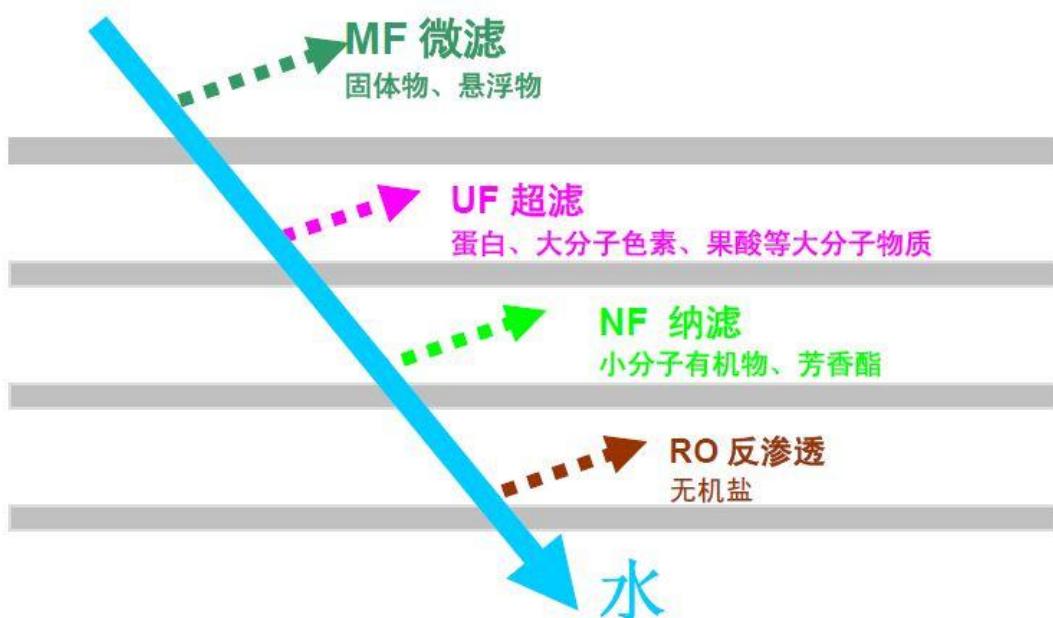


膜的孔径一般为微米级，依据其孔径的不同（或称为截留分子量），可将膜

分为微滤膜、超滤膜、纳滤膜和反渗透膜。

膜的种类	被截流物质	过滤效果及其应用领域
微滤(MF)	悬浮物、细菌类、微粒子、大分子有机物	从气相和液相中截留微粒、细菌及其他污染物，以达到净化、分离、浓缩的目的；能对大直径的菌体、悬浮固体等进行分离，可作为一般料液的澄清、保安过滤、空气除菌。主要应用于污水、废水处理以及工业特种分离领域。
超滤(UF)	蛋白质、各类酶、细菌、病毒、胶体、微粒子	截留分子量在 1000-300000MW，能对大分子有机物（如蛋白质、细菌）、胶体、悬浮固体等进行分离，广泛应用于料液的澄清、大分子有机物的分离纯化、污水、废水处理及回用、给水净化、海水淡化预处理等领域。
纳滤(NF)	无机盐、糖类、氨基酸、有机物等	截留分子量在 80-1000MW 的范围内，能对小分子有机物、二价离子等与水、无机盐进行分离，可实现水的软化、小分子有机物的浓缩等目的。
反渗透(RO)	仅让水透过	可截留几乎所有的离子、有机物，对 NaCl 的截留率在 98% 以上，出水为无离子水。能够去除可溶性的金属盐、有机物、细菌、胶体粒子、发热物质，主要应用于纯净水、软化水、无离子水、海水淡化、产品浓缩等方面。

其中，超滤膜是指额定孔径在一定范围内的微孔分离过滤膜。在膜的一侧施以适当压力，就能筛出小于孔径的溶质分子，以分离分子量大于 500 道尔顿(原子质量单位)、粒径大于 10 纳米的颗粒。

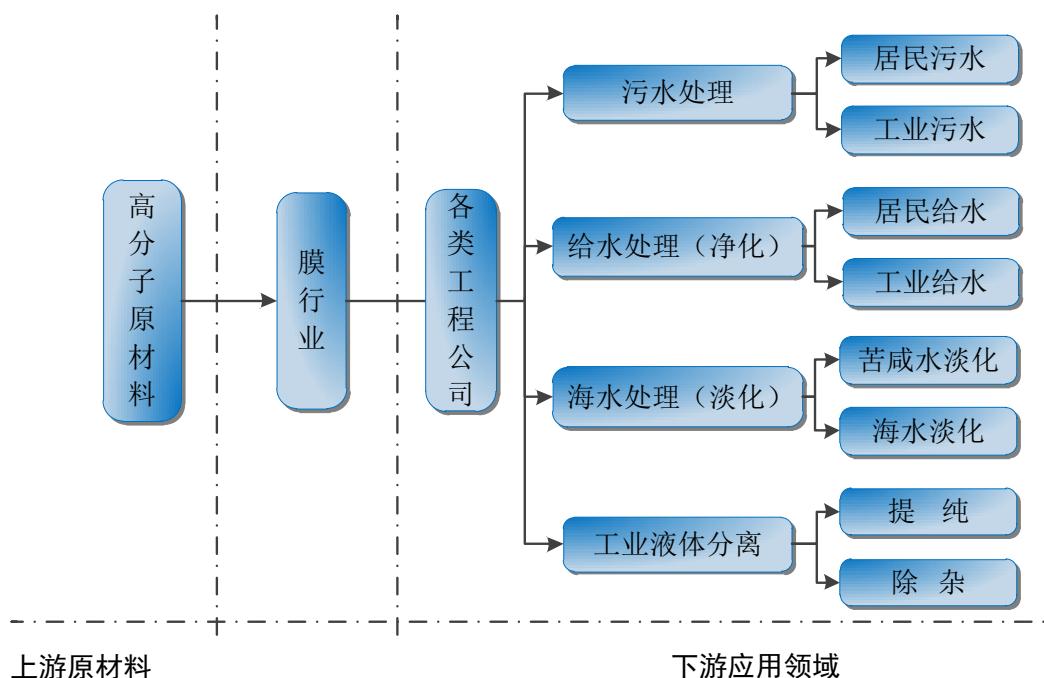


分离膜的商业化应用主要体现在水处理领域和工业液体的特种分离领域，随着国家对环保力度的不断加大，水处理技术指标正在不断提高，而传统水处理工艺已经无法满足现有标准要求，膜法水处理将会成为必然趋势。膜行业的主要核心技术在于膜的制作配方与制作工艺，根据不同原材料及相应的制作工艺生产出来的膜性能大有不同。通常情况下膜生产企业采购进高分子原材料，通过溶液纺

丝法等方法将原材料加工成膜丝，然后进行组装，形成膜组件，膜组件再经过一定的方法装配成水处理设备。

分离膜主要应用于水处理相关行业，我国水处理行业产业化时间早，但产业并未形成统一的标准，随着社会对于环保的日益重视，水处理质量将日益受到社会关注，对于行业形成稳定格局有一定推动力。

膜的应用领域极其广泛，简单来说，一切涉及液体分离的领域都能应用膜分离技术。在我国，其主要应用领域可归纳为：污水处理、给水处理（净化）、海水处理（淡化）和工业液体分离这几个领域。



2、行业监管体制、主要法律法规及相关标准

（1）行业监管体制

分离膜行业属于水资源专用设备制造行业，其应用行业广泛包括工业领域和环保领域等。现阶段，膜法水处理，尤其是超滤膜等高性能膜的水处理，主要应用于环保行业（污水处理、给水净化等等）。

我国环保行业按照技术应用领域的不同，受到各个行业的分管，具体到膜法水处理领域，主要是依据国务院各部门的职能分工和《中华人民共和国城市规划法》、《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》的规定，采取分级、分部门的管理体制，即中央、省、自治区、直辖市和县、镇三级分设行政主管部门；企业单位的膜法水处理设施由各自行政

部门管理，但业务、技术上受同级城市环保、建设部门的指导。

（2）行业主管部门

①各级环保部门

中华人民共和国环境保护部及其派出机构对全国环境保护工作实施统一监督管理，负责建立健全环境保护基本制度；组织制定主要污染物排放总量控制和排污许可证制度并监督实施，提出实施总量控制的污染物名称和控制指标，督查、督办、核查各地污染物减排任务完成情况等；还对环保企业从事环境工程设计和环保设施运营的资质进行管理，并配合有关部门做好组织实施和监督工作等地方各级人民政府对本辖区环境质量负责，实行环境质量行政领导负责制。

②中国环保产业协会

中国环保产业协会是环保产业的自律性组织，其主要职责为：制定环境保护产业行业的《行规行约》，参与制定国家环境保护产业发展规划、经济技术政策、行业技术标准、环保产业调查和行业发展规划，开展环保产业发展战略的研究；组织实施环境保护产业领域的产品认证、技术评估、鉴定与推广，为环保企事业单位提供技术、设备、市场信息，组织合作交流活动等。中国环保产业协会下设水污染治理委员会，专门针对环境保护中的水污染治理问题展开相应的行业组织工作。

③中国膜工业协会

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

（3）行业法律法规及政策

①相关行业法律

我国是一个水资源严重缺乏的国家，水资源的利用和保护是我国环境保护的重中之重，也是我国的基本国策。而分离膜的极优性能，使得其能大大提高水处

理质量和效率，分离膜行业主要相关法律法规如下：

序号	法律法规名称	生效日期	文件编号
1	中华人民共和国环境保护法	1989年12月26日起实施	国家主席令【1989】第22号
2	中华人民共和国环境保护法	2015年1月1日起实施	国家主席令【2014】第9号
3	中华人民共和国水污染防治法	2008年6月1日起实施	国家主席令【2008】第87号
4	中华人民共和国水法	2002年10月1日起实施	国家主席令【2002】第47号
5	中华人民共和国循环经济促进法	2009年1月1日起实施	国家主席令【2008】第4号
6	中华人民共和国招标投标法	2000年1月1日起实施	国家主席令【1999】第21号
7	中华人民共和国水污染防治法实施细则	2000年3月20日起实施	国务院令【2000】第284号

②相关行业政策

随着我国工业化程度的不断加深，我国面临的环境问题日益严重。国务院在2013年9月10日出台《大气污染防治行动计划》之后，环保部也已表示《大气污染防治法（修订草案）》修订工作及《水污染防治行动计划》也正在抓紧制订中；环境污染，尤其是大气、水及土壤污染的问题，日益成为国家政策的重点关注对象。除此以外，围绕膜制造行业以及其应用行业----水资源环保行业的政策这几年也频繁出台，具体情况如下：

序号	文件名称	发文时间及单位	行业相关主要内容
1	《高性能膜材料科技发展“十二五”专项规划》	科技部 2012年发	在该专项计划中，为了使我国膜产业快速发展，科技部不仅提出建设性意见，同时还提出两条约束性指标“实现5~8种关键膜材料国产化、建设膜生产线3~6条”，并预期至2015年膜产业结构达千亿元规模，“十二五”期间年均增长率30%；并重点培养龙头企业，力争上市公司达到10家以上。
2	《国务院办公厅关于加快发展海水淡化产业的意见》	国务院办公厅 2012发	到2015年，我国海水淡化能力达到220万-260万立方米/日，对海岛新增供水量的贡献率达到50%以上，对沿海缺水地区新增工业供水量的贡献率达到15%以上；海水淡化原材料、装备制造自主创新率达到70%以上；建立较为完善的海水淡化产业链，关键技术、装备、材料的研发和制造能力达到国际先进水平。加大大型热法膜法海水淡化、大型海水循环冷却等关键技术，反渗透海水淡化膜组件、高压泵、能量回收等关键部件和热法海水淡化核心部件，以及化工原材料和相关检验检测技术的研发力度。

序号	文件名称	发文时间及单位	行业相关主要内容
3	《新材料产业“十二五”发展规划》	工信部、发改委、科技部和财政部等 2012 发	建成一批新材料工程技术研发和公共服务平台；打造10个创新能力强、具有核心竞争力、新材料销售收入超150亿元的综合性龙头企业，培育20个新材料销售收入超过50亿元的专业性骨干企业，建成若干主业突出、产业配套齐全、年产值超过300亿元的新材料产业基地和产业集群；新材料产品综合保障能力提高到70%，关键新材料保障能力达到50%，实现碳纤维、钛合金、耐蚀钢、先进储能材料、半导体材料、膜材料、丁基橡胶、聚碳酸酯等关键品种产业化、规模化。
4	《国家环境保护“十二五”规划》	国务院 2011 年发	到2015年，城乡饮用水水源地环境安全得到有效保障，水质大幅提高；地表水国控断面劣V类水质的比例下降2.7%，七大水系国控断面水质好于III类的比例上升5%。加快县城和重点建制镇污水处理厂建设，到2015年，新增污水日处理能力4200万吨，基本实现所有县和重点建制镇具备污水处理能力，污水处理设施负荷率提高到80%以上，城市污水处理率达到85%。
5	《国家“十二五”科学和技术发展规划》	科技部 2011 年发	产业关键技术攻关示范重点之一：高性能分离膜材料。重点开发水处理膜、气体分离膜、特种分离膜等膜材料。推动膜技术在水处理、钢铁、石化、环保等领域的推广应用，造就一批膜材料领域的高素质研发和产业化团队，重点膜材料国内市场占有率达到30%以上。
6	《国家环境保护“十二五”科技发展规划》	环保部 2011 年发	开发具有自主知识产权的制膜技术、新型反硝化反应器、污泥厌氧消化能源回收利用设施及设备等；研发大型臭氧发生器设备、饮用水处理用膜组件等；提高设备国产化率，降低成本，形成市场竞争能力。建立太湖、辽河流域水污染防治技术国家级研发平台及流域控制单元总量减排综合管理平台，全面提升我国水环境关键设备装备产业化水平、平台建设能力和对社会经济发展的支撑能力。
7	《“十二五”节能减排综合性工作方案》	国务院 2011 年发	实施污染物减排重点工程。到2015年，基本实现所有县和重点建制镇具备污水处理能力，全国新增污水日处理能力4200万吨，城市污水处理率达到85%，形成化学需氧量和氨氮削减能力280万吨、30万吨。
8	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	中共中央、国务院 2011 年发	高度重视水安全，建设节水型社会，健全水资源配置体系，强化水资源管理和有偿使用，鼓励海水淡化，严格控制地下水开采；积极有序发展新一代信息技术、节能环保、新能源、生物、高端装备制造、新材料、新能源汽车等产业，加快形成先导性、支柱性产业，提高产业核心竞争力和经济效益。
9	《中共中央国务院关于加快水利改革发展的决定》	中共中央、国务院 2011 年发	大力推进污水处理回用，积极开展海水淡化和综合利用，高度重视雨水、微咸水利用。

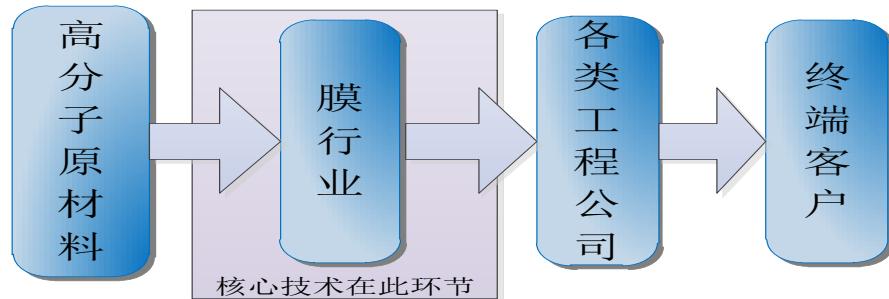
序号	文件名称	发文时间及单位	行业相关主要内容
10	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院 2010年发	节能环保产业是我国重点发展的战略性新兴产业之一，国民经济的支柱产业之一。预计到 2015 年，战略性新兴产业将形成健康发展、协调推进的基本格局，对产业结构升级的推动作用显著增强，增加值占国内生产总值的比重力争达到 8%左右；到 2020 年，战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重力争达到 15%左右。
11	《中华人民共和国国家环境保护标准<综合类生态工业园区标准>》	环保部 2009年发	综合类生态工业园区中水回用率在人均水资源占有量小于 1000 立方米的地区需达到 40%以上，在人均水资源占有量大于 1000 立方米小于 2000 立方米的地区需达到 25%以上，在人均水资源占有量大于 2000 立方米的地区需达到 12%以上；工业用水重复利用率应达到 75%；生活污水集中处理率应达到 85%以上。
12	《当前国家鼓励发展的节水技术、设备(产品)目录》	经贸委 2005、2007 年发	将污水处理设备中的中空纤维超滤膜组件、膜生物反应器、组合式污水处理及再生利用装置，海水、苦咸水等利用设备中的反渗透海水淡化装置，膜法海水淡化设备列为国家鼓励发展的节能技术和设备。
13	《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》	中共中央、国务院 2006 年发	污水处理及回用：加大“三河三湖”等重点流域和区域水污染防治力度，强化对主要河流和湖泊排污的管制，坚决取缔饮用水源地的直接排污口，严禁向江河湖海排放超标污水，加强城市污水处理设施建设，全面开征污水处理费；工业废水处理及回用：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；再生水利用与海水淡化：抓好城市节水工作，强制推广使用节水设备和器具，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。
14	《节水型社会建设“十一五”规划》	水利部 2006 年发	污水治理及回用方面：加大污水处理再生利用，大力推广污水深度处理回用技术，完善污水处理再生利用技术标准，在工业、农业、城市绿化、市政环卫、生态景观等行业以及公共建筑生活杂用水等扩大使用再生水。
15	国家《生活饮用水卫生标准》(GB5749-2006)	卫生部、国标委 2006 年发	卫生部和国家标准委于 2006 年 12 月 29 日联合发布了《生活饮用水卫生标准》(GB5749-2006)，生活饮用水标准总指标从以前规定的 35 项增加到 106 项，全部指标最迟于 2012 年 7 月 1 日实施；膜法水处理技术给水净化系统能够完全达到上述指标。
16	《国家中长期科学和技术发展规划纲要》	国务院 2006 年发	发展思路：(1) 坚持资源节约优先。重点研究农业高效节水和城市水循环利用技术，发展跨流域调水、雨洪利用和海水淡化等水资源开发技术；优先主题：(6) 水资源优化配置与综合开发利用重点研究开发大气水、地表水、土壤水和地下水的转化机制和优化配置技术，污水、雨洪资源化利用技术，人工增雨技术，长江、黄河等重大江河综合治理及南水北调等跨

序号	文件名称	发文时间及单位	行业相关主要内容
			流域重大水利工程治理开发的关键技术等。
17	《城市污水再生利用技术政策》	建设部、科技部 2006 年发	明确了城市污水再生利用技术发展方向和技术原则，为相应技术研究开发、推广应用和工程实践确立了技术政策。提出：城市污水再生利用的总体目标是充分利用城市污水资源、消减水污染负荷、节约用水、促进水的循环利用、提高水的利用效率。2010 年北方缺水城市的再生水直接利用率达到城市污水排放量的 10%~15%，南方沿海缺水城市达到 5%~10%；2015 年北方地区缺水城市达到 20%~25%，南方沿海缺水城市达到 10%~15%。
18	节水型社会建设“十一五”规划	发改委、水利部和建设部 2006 年发	加大污水处理再生利用。北方缺水城市再生水利用率达到污水处理量的 20%，南方沿海缺水城市达到 5%~10%。
19	《中国节水技术政策大纲》	水利部、建设部和农业部 2005 年发	工业废水处理及回用：大力发展和推广工业用水重复利用技术，发展外排废水回用和“零排放”技术，鼓励和支持企业外排废（污）水处理后回用，推广使用新型滤料高精度过滤技术，开发和推广超临界水处理、光化学处理、新型生物法、活性炭吸附法、膜法等技术在工业废水处理中的应用；污水处理及回用：鼓励缺水城市污水集中处理厂采用再生水利用技术，将再生水用于农业、工业、城市绿化、河湖景观、城市杂用、洗车、地下水补给及城市污水集中处理回用管网覆盖范围内的公共建筑生活杂用水。

3、产业上下游情况

公司所处分离膜行业为新兴高科技行业，其产业上游为高分子原材料提供商，该产业属于成熟产业，各厂家产品可替代性较强，行业发展较为成熟，在产业链上处于相对低端的位置。分离膜行业产业链下游主要为各类工程公司，属于膜产品的应用端，由于膜材料的特性，如果应用做的好，能够延长膜产品的寿命并提升产品的效果，因此，在该产业链上，相对来说具有一定附加值。而分离膜行业本身，掌握整个价值链最核心技术的即是膜产品制造技术，该类技术是整条价值链的根本。因此，膜行业位于价值链顶端。

分离膜行业产业链示意图：



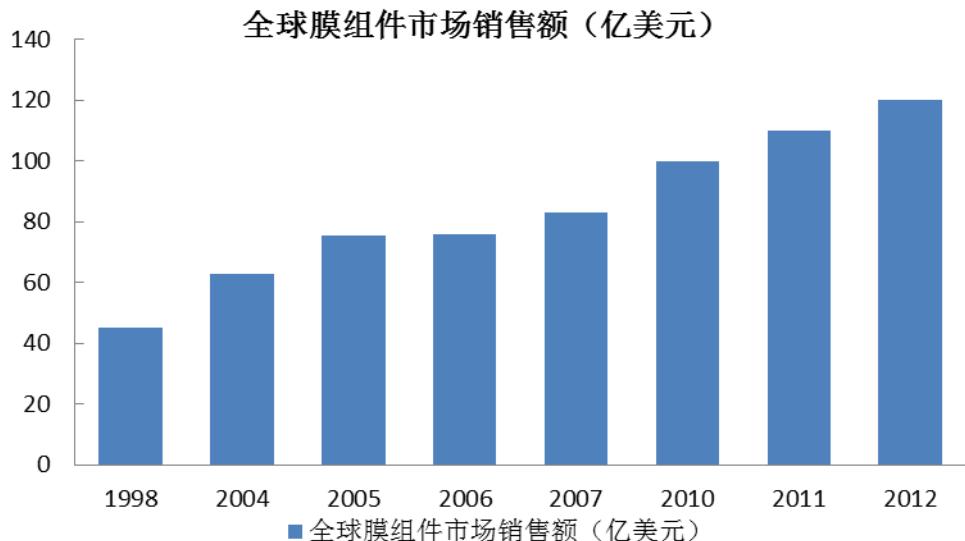
（二）市场概况及规模

1、市场概览

分离膜工业是一门崭新的工业，分离膜技术的发明只有半个多世纪的历史，而膜相关技术的工业化应用也就几十年的历史，短短几十年，膜作为一种新兴高效的分离技术广泛应用在电力、纺织、化工、电子、冶金、石油、食品、饮用水净化、工业水处理、生物制药、发酵等各个领域；在我国因为水污染问题比较严峻，因而膜技术在水处理领域应用发展的比较快，尤其在废水处理，特别是水资源再利用方面有广阔的前景。超滤膜是我国水处理领域主要的膜产品，而国外膜产品主要为反渗透膜。我国分离膜技术研究路径与国外相反，国外早期主要研究高性能的反渗透膜，而我国主要研究超、微滤膜，其主要原因是反渗透膜研发成本相对较高。因此，超滤膜是我国水处理领域得到产业化推广应用的主要膜产品，而国外膜产品主要为反渗透膜。

①全球市场情况

随着居民生活水平的不断提高及环境保护意识的不断增强，人们对生活污水、工业废水的排放要求逐步提高，对饮用水的使用要求也日趋严格，非常规水源开发也得以实现，新技术在水处理行业的应用正逐步兴起。膜法水处理技术由于其物理分离、出水水质高且稳定的特点，日益成为水处理领域的主流技术之一。根据《2010 年中国膜产业发展报告》，1998 年，全球膜及膜组件市场销售额为 44 亿美元，21 世纪初全球膜市场开始强劲增长，过去十年全球膜市场复合年均增长率在 7-8% 之间，2012 年全球膜制品的销售额超过 120 亿美元。（数据来源：《2010 年中国膜产业发展报告》）

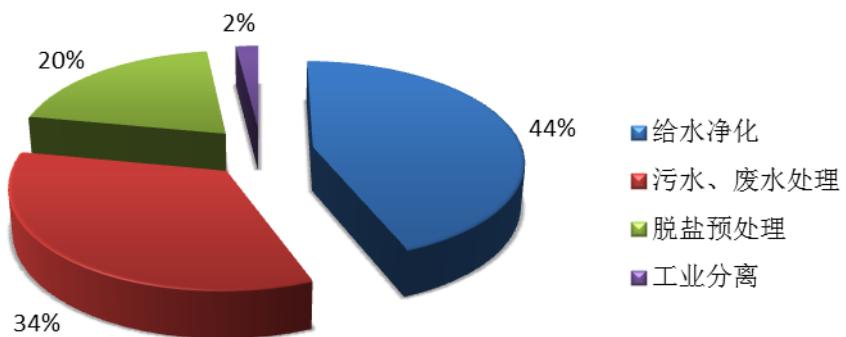


《2010 年中国膜产业发展报告》 天风证券整理

分离膜产业中，膜材料是基础，膜组件是基本应用单元，根据不同的应用领域，将膜组件组装成膜设备，并以一定的方式集成应用是膜行业特有的工程应用方法。现阶段并无权威统计数据显示膜的整体工程应用端市场容量，但根据原加拿大 Zenon 公司 2004 年年报较早做出的预计，全球应用 MBR 技术的市场份额于 2003 年已达到整个水工业处理市场的 2%，金额达 7.5 亿美元，其预计到 2010 年该比例将迅速上升至 22%，金额将达到 120 亿美元。而 MBR 应用技术仅仅是膜材料应用端的一种。（数据来源：泽能环保）

另外，在膜材料整体应用端，根据 Global Water Intelligence2010 年 12 月发布的统计数据，自 2005 年以来全球已执行的日处理规模在 10,000 吨以上的超、微滤膜法水处理工程中，给水净化领域的处理规模为 1,160 万吨，脱盐预处理（海水淡化）领域的处理规模为 550 万吨，污水、废水处理领域的处理规模为 910 万吨，其中使用 MBR 应用工艺的为 420 万吨，另外，工业特种分离领域处理规模为 67 万吨。（数据来源：津膜科技招股说明书）超、微滤膜法水处理工程的应用市场结构比例如下图所示：

全球万吨级超、微滤膜工程应用领域比例



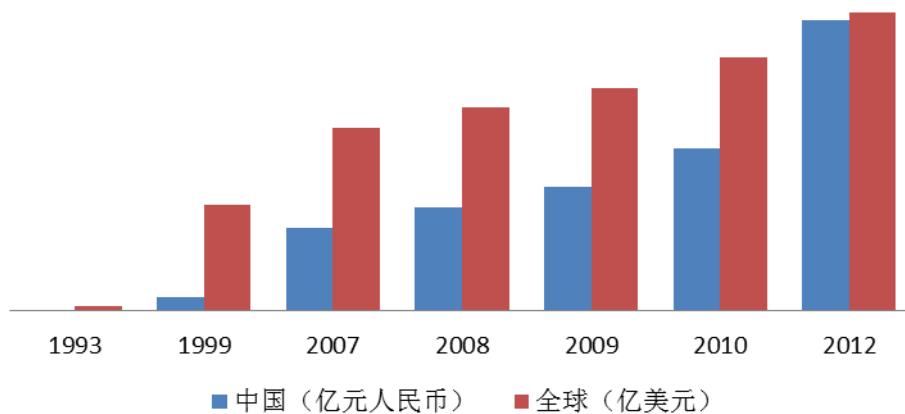
津膜科技招股说明书 天风证券整理

②国内市场情况

通常，国际分离膜产业的总产值为膜制品、装置和相关工程之和。1999年，全球膜产业总产值在200亿美元左右，当时中国膜产业的总产值约为20亿元人民币，占国际产值的1%。到2005年，国际膜产业总产值达到300亿美元左右，其中膜制品为70亿美元，国内2005年膜产业产值达100亿元人民币，膜制品市场为30亿元人民币，已经占国际市场4%-5%的份额。从数据来看，国际膜市场近年来增长率达6%。（数据来源：《2008中国膜产业发展报告》）

这其中由相当一部分是由中国膜市场的高速发展推动的。近几年，中国膜产业增长率最高达30%，膜产业总产值（包括膜制品和工程）从1993年的2亿元人民币增长为2012年的594亿元（水处理领域占到85%以上），复合增速20-30%。若聚焦到环保所涉及到的水处理膜材料，这一领域2012年的全球市场约为120亿美元左右，其中中国市场约为人民币120亿元，占全球市场的15%以上，中国在世界膜市场上角色越发重要。（数据来源：申银万国研究所《膜法水处理系列报告之一》）

全球膜市场中国占比示意图



申银万国研究所《膜法水处理系列报告之一》 天风证券整理

超滤/微滤是中国目前膜产业中企业数、产品种类、型号最多，能与国外产品相抗衡的膜产品。2005 年膜销售额为 9 亿元人民币，年增长率连续三年保持在 16%-20%，涉及生化制药、MBR、电厂水净化、钢厂冷却水净化等。(数据来源：《2008 中国膜产业发展报告》)

2、我国分离膜行业发展现状及趋势

膜技术与光纤、超导等技术将成为主导未来工业的六大高新技术之一，也将是新世纪十大高科技产业之一。作为一项高新清洁生产技术，膜正广泛应用于环保及人们的日常生活等诸多领域，特别是在水处理领域，已经受到各国的高度重视和支持。从国际视角来看，发达国家膜行业发展早于我国大致 10-20 年，其前期主要研发、生产和应用的膜为相对来说技术要求更高的反渗透膜，主要应用领域为海水淡化以及对于水处理要求较高的工业领域水处理(如制药行业中的水处理等)；其后期发展重点为超滤、超微滤膜的研发、生产及应用。

我国膜行业从上世纪 70 年代末开始发展，从发展初期至今，我国主要专注于超滤以及超微滤膜技术的研究与生产，仅就该领域的技术以及产品质量而言，我国一些高水平公司的膜产品完全可以与国际先进产品比肩。而对于反渗透膜的研发和生产，由于其前期研发要求投入的成本过高，对于我国主要以中小企业为主的行业格局而言，暂时无法大面积开展，但其优秀的理化性能所带来的市场空间，将成为进入该领域的行业技术领先者的新兴利润增长点。

另外，以现有技术和产品而言，我国部分技术领先企业的产品已到达国际先

进产品的同等水平。但，水处理领域对于膜产品来说，并不是简单的产品质量与性能问题，在此基础上的膜产品应用，才是问题的关键。膜产品的应用，是一项需要长期积累的基础工程，没有捷径可走。

因此，就我国膜行业而言，其未来的发展趋势主要可以分为三个方向，1、在超滤领域的拓展应用如 MBR，2、向反渗透领域发展，抢占新的市场领域，完成进口替代，3、注意数据积累，在产品应用领域抢占先机，提高产品附加值。

3、国内市场需求分析

分离膜可应用于所有与液体相关的分离行业，如工业特种分离和废水、给水过滤等。而现阶段，我国分离膜的主要应用市场为工业废水处理以及市政给水处理市场。

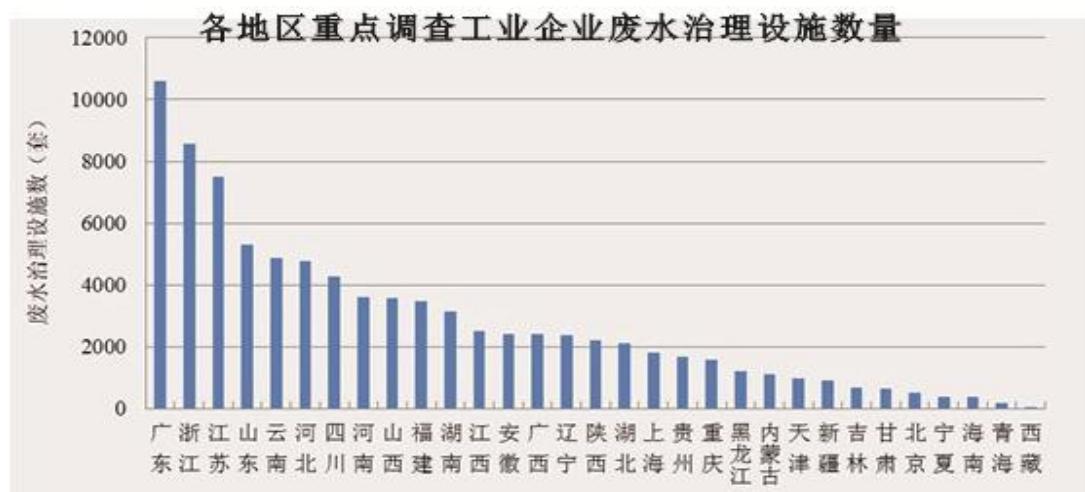
①工业废水排污市场

根据环保部的《2012 年环境统计年报》显示，2012 年，全国重点调查了 147996 家工业企业，其中，有废水及废水污染物排放的企业有 93283 家。对其他工业企业的污染排放量按比率进行估算。



环保部《2012 年环境统计年报》 天风证券整理

重点调查工业企业中，共有 85673 套废水治理设施，形成了 26620 万吨/日的废水处理能力，投入运行费 667.7 亿元。共处理 527.5 亿吨工业废水，去除化学需氧量 2092.1 万吨，氨氮 119.7 万吨，石油类 27.9 万吨，挥发酚 6.4 万吨，氰化物 0.5 万吨。（数据来源：《2012 年环境统计年报》）



环保部《2012年环境统计年报》 天风证券整理

随着我国政府对环保的逐步重视，工业废水排放的指标审核越来越严格，由此各工业企业在自身废水排放上所应用的标准也越来越严格，而要达到此等日趋严格的标准，用传统的方式进行水处理已经无法满足要求，而膜法水处理能完美的解决类似问题，因此该类市场基础庞大。

②市政排污市场

2012年，全国共调查统计4628座城市污水处理厂，比上年增加654座；设计处理能力为15313.8万吨/日，比上年新增1322.9万吨/日；运行费用为348.2亿元，比上年增加41.0亿元。全年共处理废水416.2亿吨，比上年增加13.3亿吨，其中，处理生活污水361.8亿吨，占总处理水量的86.9%。再生水生产量18.0亿吨，再生水利用量12.1亿吨。共去除化学需氧量1013.1万吨，氨氮88.6万吨，油类4.6万吨，总氮73.1万吨，总磷12.5万吨，挥发酚0.1万吨，氰化物0.1万吨。污水处理厂的污泥产生量为2418.6万吨，污泥处置量为2418.5万吨。（数据来源：《2012年环境统计年报》）



环保部《2012年环境统计年报》 天风证券整理

现阶段，我国分离膜主要服务于城市给水领域，而城市给水处理主要通过自来水厂。卫生部和国家标准委于 2006 年 12 月 29 日联合发布了《生活饮用水卫生标准》（GB5749-2006），生活饮用水标准总指标从以前规定的 35 项增加到 106 项，全部指标最迟于 2012 年 7 月 1 日实施；膜法水处理技术给水净化系统能够完全达到上述指标，而老式的水处理技术无法达到新国标的要求。

（三）行业基本风险特征

1、经济下行风险

公司所处细分行业为膜分离行业，大行业为水处理专用设备制造业，是膜产品的制造商。膜法水处理行业可分为三个主体：膜制造商、水处理工程公司和终端客户，其中水处理工程公司掌握了主要市场渠道，并存在着工程垫资金额巨大的特点。如面临宏观经济下行，此类公司会出现资金紧张，作为产业链上游，可能会给公司经营造成不利影响。

2、市场竞争加剧的风险

水处理行业的上市公司主要为工程类公司，此类公司虽然未掌握分离膜的核心技术，但其对分离膜行业的影响巨大，掌握了主要的分离膜产品市场和终端客户。为了完善产业链并获取更多利润，该类公司已经向其上游—分离膜制造行业延伸。单纯的膜制造企业，面对体量巨大的对手，虽然在技术上占有优势，但仍然存在着行业加剧所带来的风险。

（四）公司的竞争地位和公司的业务发展空间

1、公司的竞争地位

分离膜的技术特性决定了分离膜行业分为两大类企业：技术类与工程类。在整个产业价值链中，关键核心技术在分离膜的制造领域，一部分企业将精力主要集中于该领域，以技术驱动为发展核心；但单纯的分离膜，并无法直接应用到液体分离作业，必须将分离膜组装成膜组件和膜设备，并根据分离需求的不同再将这些组件和设备以工程方法结合起来应用，而第二类企业，就是此类将膜产品结合起来的偏工程类企业。

国内企业中，将全产业链完美整合的企业不多，上市公司碧水源虽然几乎涉猎整条产业链上下游，但其发端于工程，膜制造技术沉淀期相对较短；上市公司津膜科技是我国最早将超滤膜产业化的企业之一，其膜技术积累以及数据沉淀相对较多，但和碧水源相比，工程端是其短板。

公司属于技术类企业，专注于超滤膜的技术研究和生产，在行业内最主要的竞争对手就是技术类企业，公司主要核心技术人员从事超滤膜研究长达 20 多年，而行业中技术类上市公司中仅津膜科技、南方汇通（其子公司时代沃顿）等几家企业能在产品技术上与公司拉开差距；对于偏工程类企业，公司与其竞争关系相对暧昧，随时可以转化成全面合作关系。

公司现在正处于发展转型阶段，公司过去属于只重视技术的技术型企业，营销工作主要为网络推广或者老客户介绍，经过多年的市场检验，公司逐步发现优异的产品质量并没有带来相匹配的收入，因此，公司逐渐开始重视起营销工作，公司开始从纯技术企业有意识的向现代治理结构合理的企业转型。

在整个膜法水处理或分离膜行业中，按技术分，公司处于第一梯队；按销售规模及市场情况，公司处于第二梯队，第一梯队是以津膜科技及碧水源为代表的大型上市公司。

2、公司的业务发展空间

公司生产的超滤膜产品主要应用在膜法水处理领域，水处理就大的分类来说属于环保行业，国家对于环保行业及高性能膜行业的政策支持力度大，而且随着社会及公众对于环境治理的越来越重视，公司的业务发展空间将会持续增长。具体有利于公司业务发展的有利因素如下。

①国家政策对分离膜行业的大力支持

高性能膜材料是新型高效分离技术的核心材料,已经成为解决水资源、能源、环境等领域重大问题的共性技术之一,在促进我国国民经济发展、产业技术进步与增强国际竞争力等方面发挥着重要作用。高性能膜材料的应用覆盖面在一定程度上反映一个国家过程工业、能源利用和环境保护的水平。

为促进我国高性能膜材料产业的快速发展,推动膜技术在节能减排、保障民生等方面的应用,按照《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020 年)》、《国家“十二五”科学和技术发展规划》和《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》的相关要求,科技部专门制定《高性能膜材料科技发展“十二五”专项规划》国科发高〔2012〕895 号。

在该专项计划中,为了使我国膜产业快速发展,科技部不仅提出建设性意见,同时还提出两条约束性指标“实现 5~8 种关键膜材料国产化、建设膜生产线 3~6 条”,并预期至 2015 年膜产业结构达千亿元规模,“十二五”期间年均增长率 30%;并重点培养龙头企业,力争上市公司达到 10 家以上。

该专项计划认为高性能膜材料已经成为解决水资源、能源、环境等制约我国可持续发展领域等重大问题的共性技术之一。“十二五”期间,“三个提升、一个完善”是膜产业发展的总体目标。(1)提升自主创新能力:原始创新能力有所提高,着力解决产业化关键技术难题,在国家重大需求的水处理膜材料、特种分离膜材料、离子交换膜材料领域形成具备国际竞争力的技术基础;(2)提升产业竞争力:至 2015 年膜产业结构达千亿元规模,上市企业达 10 家以上;布局若干膜产业集聚区,推动集群创新;(3)提升社会建设贡献度:降低膜法海水淡化的成本至 4~5 元/m³;具备大型饮用水成套装备、大型 MBR 工程装备国产能力,推广膜催化反应技术;(4)完善创新体系建设:促进科技人才创新创业和人才、技术的转移;政府引导、市场运作,设立若干膜产业发展基金,推进行业科技与金融的结合。

为了实现此等目标,该计划中提出四大保障措施:(一)加大政策扶持力度。充分发挥各级政府发展膜产业的积极性,整合各类资源,布局若干膜产业集聚区。加大国家投入,带动社会投资,引导各类金融机构资金支持膜材料产业发展;鼓励行业和企业推广应用膜技术,鼓励地方政府对高性能膜材料及装备采用政府采购模式,推动市场发展。(二)提升行业自主创新能力。加强组织协调,实现从

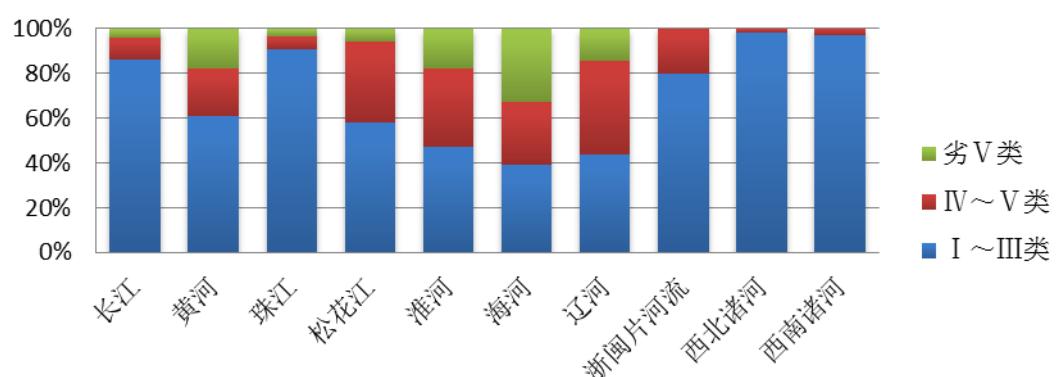
基础研究到产业化示范全链条的布局，扶持膜生产及应用的龙头企业的发展，强强结合，不断提高创新能力，优化提升产业链。组织实施一批膜系统集成、生产、应用示范工程，提升膜技术工程应用水平，加快企业科技成果产业化进程。通过与科研院所、高等院校组建产业技术创新联盟，构建长效的产学研合作机制和成果转化新机制，推进集群创新，提高行业的可持续发展能力。（三）深化国际交流合作。积极开展国际合作和交流，组织承办有影响力的国际膜会议，提升学术地位；鼓励企业参与国际市场竞争，提升产品竞争力；鼓励企业通过国际合作、并购、参股国外企业等方式掌握关键技术，通过引进消化吸收和再创新，提高对相关技术的掌握能力。（四）强化人才队伍和平台建设。统筹人才、项目、基地建设。构筑膜材料和膜过程人才高地，为产业发展提供基础理论和原创技术。通过设立高性能膜材料专项基金，推动科技人员创新创业，促进成果转化。鼓励各类产业园区加强孵化作用，通过实验开发、测试等公共服务平台建设，为产业发展提供支撑。

②水资源环境的恶化带来的潜在市场需求

根据环保部的《2012年中国环境状况公报》，2012年，全国地表水国控断面总体为轻度污染。其中，与老百姓直接相关的地下水和湖水污染形势严峻，具体情况如下：

长江、黄河、珠江、松花江、淮河、海河、辽河、浙闽片河流、西北诸河和西南诸河等十大流域的国控断面中，I~III类、IV~V类和劣V类水质断面比例分别为68.9%、20.9%和10.2%。主要污染指标为化学需氧量、五日生化需氧量和高锰酸盐指数。

2012年十大流域水质类别比例



环保部《2012 年中国环境状况公报》 天风证券整理

2012 年, 62 个国控重点湖泊(水库)中, I~III类、IV~V类和劣V类水质的湖泊(水库)比例分别为 61.3%、27.4% 和 11.3%。主要污染指标为总磷、化学需氧量和高锰酸盐指数。除密云水库和班公错外, 其他 60 个湖泊(水库)开展了营养状态监测。其中, 4 个为中度富营养状态, 占 6.7%; 11 个为轻度富营养状态, 占 18.3%; 37 个为中营养状态, 占 61.7%; 8 个为贫营养状态, 占 13.3%。

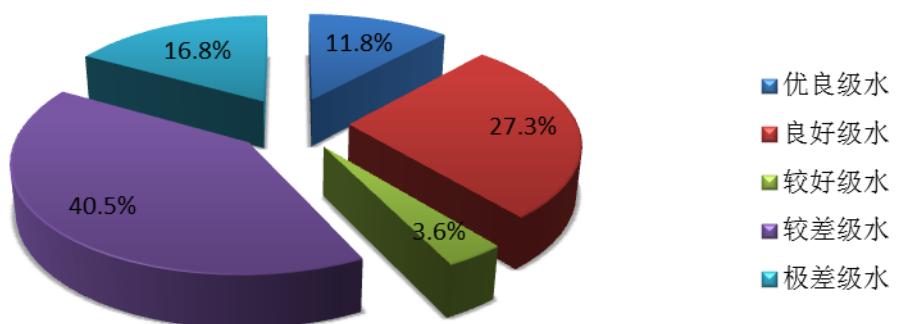
2012 年重点湖泊(水库)水质状况(单位: 个)

湖泊(水库)类型	I类	II类	III类	IV类	V类	劣V类
三湖	0	0	0	2	0	1
重要湖泊	2	3	8	12	1	6
重要水库	3	10	12	2	0	0
总计	5	13	20	16	1	7

*指太湖、滇湖和巢湖

2012 年, 全国 198 个地市级行政区开展了地下水水质监测, 监测点总数为 4929 个, 其中国家级监测点 800 个。依据《地下水质量标准》(GB/T 14848-93), 综合评价结果为水质呈优良级的监测点 580 个, 占全部监测点的 11.8%; 水质呈良好级的监测点 1348 个, 占 27.3%; 水质呈较好级的监测点 176 个, 占 3.6%; 水质呈较差级的监测点 1999 个, 占 40.5%; 水质呈极差级的监测点 826 个, 占 16.8%。主要超标指标为铁、锰、氟化物、“三氮”(亚硝酸盐氮、硝酸盐氮和氨氮)、总硬度、溶解性总固体、硫酸盐、氯化物等, 个别监测点存在重(类)金属超标现象。(数据来源: 环保部《2012 年中国环境状况公报》)

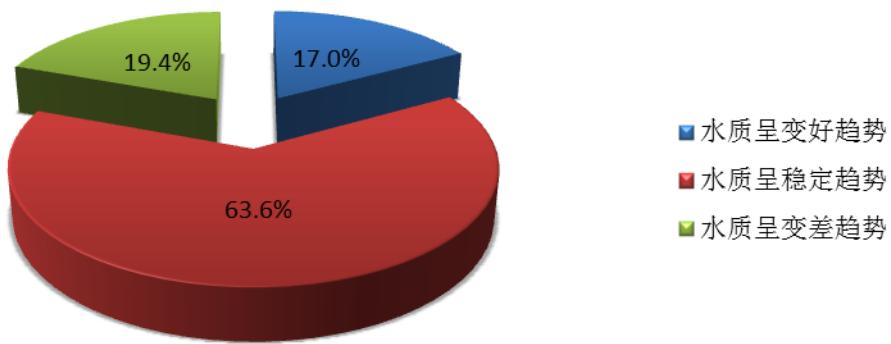
2012 年全国地下水水质状况



环保部《2012 年中国环境状况公报》 天风证券整理

与上年相比, 有连续监测数据的水质监测点总数为 4677 个, 分布在 187 个城市, 其中水质呈变好趋势的监测点 793 个, 占监测点总数的 17.0%; 呈稳定趋势的监测点 2974 个, 占 63.6%; 呈变差趋势的监测点 910 个, 占 19.4%。

2012年全国地下水水质与上年相比变化情况



环保部《2012年中国环境状况公报》天风证券整理

一方面，随着我国工业化进程的不断加快，我国地表水质量在不断下降；另一方面，污水排放情况也在不断恶化。

2012年，全国废水排放量684.8亿吨，比上年增加3.9%。工业废水排放量221.6亿吨，比上年减少4.0%；占废水排放总量的32.3%，比上年减少2.6个百分点。城镇生活污水排放量462.7亿吨，比上年增加8.1%；占废水排放总量的67.6%，比上年增加2.7个百分点。集中式污染治理设施废水（不含城镇污水处理厂，下同）排放量0.5亿吨，占废水排放总量的0.1%。

年份	排放源 排放量	合计	工业源	农业源	城镇生活源	集中式
		废水（亿吨）	230.9	—	427.9	0.4
2011	化学需氧量(万吨)	2499.2	354.8	1186.1	938.8	20.1
	氨氮(万吨)	260.4	28.1	82.7	147.7	2
	废水（亿吨）	684.8	221.6	—	462.7	0.5
2012	化学需氧量(万吨)	2423.7	338.5	1153.8	912.8	18.7
	氨氮(万吨)	253.6	26.4	80.6	144.6	1.9
	废水	3.9	-4.0	—	8.1	—
变化 率(%)	化学需氧量	-3.0	-4.6	-2.7	-2.8	—
	氨氮	-2.6	-6.0	-2.5	-2.1	—

注：1.自2011年起环境统计中增加农业源的污染排放统计。农业源包括种植业、水产养殖业和畜禽养殖业排放的污染物。

2.集中式污染治理设施排放量指生活垃圾厂（场）和危险废物（医疗废物）集中处理厂垃圾渗透液/废水及其污染物的排放量。

2012年，废水排放量大于30亿吨的省份共7个，依次为广东、江苏、山东、浙江、河南、河北、湖南，7个省份废水排放总量为335.1亿吨，占全国废水排放量的48.9%。工业废水排放量前3位的是江苏、广东和山东，分别占全国工业废水排放量的10.7%、8.4%、8.3%，城镇生活污水排放量前3位依次是广东、江苏、山东，分别占全国城镇生活污水排放量的14.1%、7.8%和6.4%。



环保部《2012 年中国环境状况公报》 天风证券整理

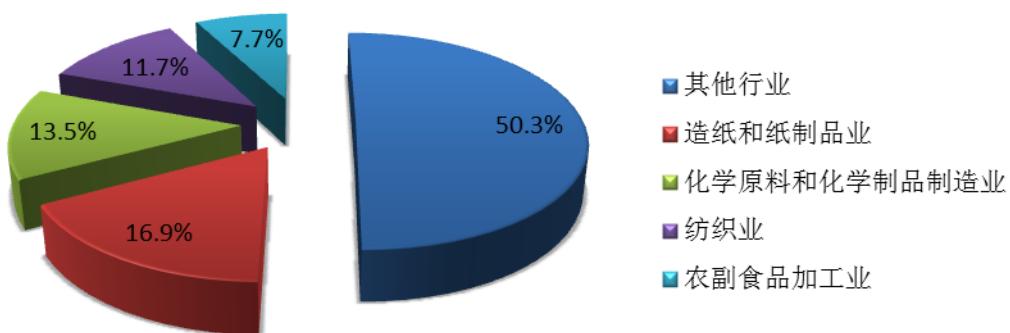
2012 年，在调查统计的 41 个工业行业中，废水排放量位于前 4 位的行业依次为造纸和纸制品业，化学原料及化学制品制造业，纺织业，农副食品加工业，4 个行业的废水排放量 101.1 亿吨，占重点调查工业企业废水排放总量的 49.7%。

		重点行业废水排放情况			
行业 年份	合计	造纸和纸制 品业	化学原料及化 学制品制造业	纺织业	农副食品加工 业
	2011	104.9	38.2	28.8	24.1
2012		101.1	34.3	27.4	23.7
变化率 (%)		-3.6	-10.2	-4.9	-1.7
单位：亿吨					

注：自 2011 年起，环境统计按《国民经济行业分类》(GB/T 4754--2011) 标准执行分类统计。

2012 年各重点行业污水排放情况如下：

重点行业废水排放情况



环保部《2012 年中国环境状况公报》 天风证券整理

根据《重点流域水污染防治“十二五”规划》中的流域分区，松花江、辽河、海河、黄河中上游、淮河、长江中下游、太湖、巢湖、滇池、三峡库区及其上游、丹江口库区及其上游等重点流域总体排放情况如下：

2012 年重点流域废水及废水中污染物总体排放情况

污染物 流域	废水/亿 吨	化学需氧 量/万吨	氨氮/万 吨	工业石 油类/吨	工业挥 发酚/吨	工业氰 化物/吨	工业 重金 属/吨
松花江	23.9	201.4	12.8	464.9	14.2	1.7	1.0
辽河	18.1	126.0	9.8	424.1	17.7	3.8	4.6
海河	79.1	284.9	24.9	1996.6	387.9	36.8	26.1
黄河中上 游	39.9	173.4	17.5	2549.7	605.3	25.7	41.1
淮河	66.0	262.9	28.7	1752.8	153.6	19.0	20.2
长江中下 游	124.2	381.1	48.8	4101.4	62.9	37.7	221.7
太湖	34.5	34.9	5.4	229.6	9.4	6.7	10.4
巢湖	4.3	12.3	1.4	44.9	0.0	0.0	0.1
滇池	3.9	0.8	0.3	46.8	0.1	0.1	2.6
三峡库区	55.5	202.6	24.1	1270.9	11.6	3.4	23.0
丹江口库 区	4.5	21.9	2.9	152.7	1.7	0.7	17.0

2012 年, 重点流域的废水排放总量为 453.9 亿吨, 占全国废水排放总量的 66.3%。其中, 松花江、辽河、海河、黄河中上游、淮河、长江中下游、太湖、巢湖、滇池、三峡库区及其上游、丹江口库区及其上游流域的废水排放量分别为 23.9 亿吨、18.1 亿吨、79.1 亿吨、39.9 亿吨、66.0 亿吨、124.2 亿吨、34.5 亿吨、4.3 亿吨、3.9 亿吨、55.5 亿吨和 4.5 亿吨, 分别占重点流域排放总量的 5.3%、4.0%、17.4%、8.8%、14.5%、27.4%、7.6%、0.9%、0.9%、12.2% 和 1.0%。(数据来源: 环保部《2012 年中国环境状况公报》)

公司现阶段的特点是技术能力强, 但营销能力和市场开拓能力相对不足; 水处理或者说高性能分离膜行业是我国政策所支持的行业, 国内、国外现有的市场规模呈现逐步上涨的态势, 未来因为治理水污染而产生的市场需求空间也比较大, 因此公司在继续加强自身技术的基础上, 同时不断提升自己的营销能力, 将使得公司业务发展空间相对较大。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) “三会”的建立健全及运行情况

1、股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司在报告期内共召开 9 次股东会，分别就有限公司的执行董事、股权转让、增加注册资本、重大资产收购、整体变更为股份有限公司等重大事项做出了有效决议。

股份公司设股东大会，由 6 名股东组成。股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 2 次股东大会，主要对制定《公司章程》、三会议事规则、选举董事与监事、进入全国中小企业股份转让系统挂牌等重大事项进行审议，并作出了有效决议。

2、董事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司不设董事会，只设 1 名执行董事，由股东会选举产生，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案。

股份公司设董事会。公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名；董事由股东大会选举或更换，任期 3 年；董事任期届满，连选可以连任。股份公司董事会运行规范，严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事大会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 2 次董事会会议，对公司生产经营方案、高级管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议，并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

3、监事会的建立健全及运行情况

有限公司不设监事会，仅设监事 1 名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。

股份公司设监事会。监事会由 5 名监事组成，其中职工代表监事 2 名由公司

职工代表会民主选举产生，其他监事由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名。监事任期每届为 3 年，任期届满，连选可以连任。公司监事严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 1 次监事会会议，就选举股份公司监事会主席等事项做出了有效决议。自股份公司成立以来，监事会运行规范，所有监事均出席、列席了股东大会和董事会议，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策等事项实施了有效监督。

（二）投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责的实际情况

1、投资者参与公司治理的情况

公司股东中无专业投资机构等机构投资者。

2、职工代表监事履行职责的情况

2014 年 7 月 5 日，公司召开职工代表会议，选举郭秋菊、兰学武为职工代表监事，其中郭秋菊为监事会主席，职工代表监事与经股东大会选举的股东代表监事共同组成第一届监事会。郭秋菊、兰学武自担任职工监事以来，积极履行监事的职责，对公司规范运行形成了有效监督。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2014 年 7 月 24 日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，全体董事充分讨论公司现有的治理机制，认为公司建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，形成了科学有效的职责分工和制衡机制；公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》及“三会”议事规则等制度，建立了较完善的股东保障机制。

公司董事会在充分讨论的基础上，认为公司治理机制相对健全，且能够有效执行。现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、最近两年一期有关处罚情况

（一）最近两年一期公司违法违规及受处罚情况

公司严格遵守国家的有关法律法规，近两年一期不存在重大违法违规的行为，未受到工商、税务、环保、质监、社保等部门的重大行政处罚。

（二）最近两年一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人一贯遵纪守法，最近两年一期不存在重大违法违规及受处罚的情况。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司主营业务为超滤膜组件、设备的研发、生产、销售。公司拥有独立的生产、研发、销售部门；公司具有独立的生产经营场所，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。目前公司控股股东、实际控制人未投资或控制其他企业，不存在同业竞争及业务被控制的情形。公司业务独立。

（二）资产独立性

公司的主要财产权属明晰，均由公司实际控制或使用；截至本公开转让说明书出具之日公司不存在资产被控股股东占用的情况。公司资产独立。

（三）人员独立性

公司具有独立的劳动、人事以及相应的社会保障等管理体系和独立的员工队伍。董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定产生，高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，公司与管理层及核心技术人员签订了保密协议，不存在由控股股东、实际控制人及其控制的其他企业代发薪酬的情况，也不存在从公司关联企业领取报酬及其他情况。公司人员独立。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完善的财务会计核算体系、财务管理制度和风险控制等内部管理制度。公司聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立作出财务决策。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司独立纳税，不存在与股东单位混合纳税情况。不存在控股股东和实际控制人干预公司资金运用的情况。公司财务独立。

（五）机构独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求，设股东大会作为权力机构、设董事会为决策机构、设监事会为监督机构。公司各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东和实际控制人干预，与控股股东在机构设置、人员、办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。公司机构独

立。

五、同业竞争情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人宋玉志和牛福令没有持有其他企业的股份，不存在同业竞争情况。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人宋玉志和牛福令出具了《避免同业竞争承诺函》，并做出如下承诺：

“本人没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与股份公司业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与股份公司业务有直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益（不论直接或间接）。在本人作为股份公司控股股东、实际控制人的事实改变之前，本人将不会直接或间接地以任何方式发展、经营或协助经营、参与、从事与股份公司业务相竞争的任何活动。在本人作为股份公司控股股东、实际控制人的事实改变之前，不会利用股份公司控股股东及实际控制人身份从事损害股份公司及其他股东利益的经营活动。如因未履行避免同业竞争的承诺而给股份公司造成损失，本人将对股份公司遭受的损失作出赔偿。”

六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金、资产占用情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

(二) 为关联方担保情况

公司、控股股东宋玉志与招远市农村信用合作联社签订《保证合同》（合同编号：招远联社保字（2014）年0114001059-1号），约定公司、宋玉志为关联方万利安装在招远市农村信用合作联社贷款的200万元人民币流动资金提供连带保证担保，担保期间为债务人履行债务期限届满之日起2年，该合同最终签订日为7月31日。

(三)为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

7月21日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司制定了《对外担保管理办法》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》，对控股股东及关联方资金占用的行为作出如下安排：

公司严格防止大股东及关联方的非经营性资金占用的行为，并持续建立防止大股东非经营性资金占用的长效机制。公司财务部门和审计部门应分别定期检查公司与大股东及关联方非经营性资金往来情况，杜绝大股东及关联方的非经营性资金占用情况的发生。在审议年度报告、半年度报告的董事会会议上，财务负责人应向董事会报告大股东及关联方非经营性资金占用和公司对外担保情况。

2014年8月31日，公司及公司全体股东出具《关于山东金汇膜科技股份有限公司为关联方提供担保情况的说明及承诺》：“公司系于2014年7月9日（公司仍处于有限公司阶段）以‘招远金汇膜科技有限公司’名义向招远市农村信用合作联社出具上述《保证合同》，由于招远市农村信用合作联社办理内部审核盖章流程，上述《保证合同》最终由招远市农村信用合作联社确定合同签署日期为2014年7月31日并加盖招远市农村信用合作联社业务合同专用章后方返还给公司。公司及公司全体股东承诺将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》、《山东金汇膜科技股份有限公司关联交易管理制度》、《山东金汇膜科技股份有限公司对外担保管理办法》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性”。

为切实保障公司利益，2014年9月3日，公司股东牛福令、王峰、王有志、于希华、姜文杰（除去前述保证合同保证人宋玉志外全体股东）向公司出具反担保函，确认就公司于2014年7月31日（为关联方万利安装提供担保的行为实际发生于2014年7月9日）与招远市农村信用合作联社签订的《保证合同》（合同编号：招远联社保字（2014）年第0114001059-1号）提供反担保。该反担保为连带保证担保且该担保为无条件不可撤销担保，反担保期限为前述《保证合同》项下的所有责任全部消灭之次日止。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一)董事、监事、高级管理人员及其直系近亲属直接或间接持有公司股份情况

序号	姓名	任职情况	持股数量(股)	持股比例(%)	亲属关系
1	宋玉志	董事长、法定代表人、总经理、核心技术人员	3,500,000.00	56.00	
2	牛福令	董事	1,500,000.00	24.00	宋玉志的妻子
3	王立国	董事	0	0	
4	姜文杰	董事	225,000.00	3.60	
5	路光前	董事	0	0	
6	郭秋菊	监事会主席	0	0	
7	张洪泉	监事	0	0	
8	范瑞卿	监事	0	0	
9	王峰	监事	487,500.00	7.80	
10	兰学武	监事	0	0	
11	李振山	副总经理、核心技术人员	0	0	
12	徐道义	副总经理、核心技术人员	0	0	
13	宋亮	总经理助理	0	0	
14	王有志		312,500.00	5.00	王峰的父亲
15	于希华		225,000.00	3.60	王峰的母亲

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长宋玉志与董事牛福令为夫妻关

系，共持有公司 500 万股，两人总持股比例为 80%、监事王峰的父亲、母亲共持有公司 53.75 万股，两人总持股比例为 8.6%、除此以外其他董事、监事、高级管理人员的直系亲属未以其他任何方式直接或间接持有公司股份。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员所持有的公司股份不存在任何质押或冻结情形。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长宋玉志与公司董事牛福令为夫妻关系，同时宋玉志与公司总经理助理宋亮为叔侄关系，除此以外公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺如下：

1、签订的重要协议

截至本公开转让说明书签署之日，公司与高级管理人员、核心技术人员均已签订《保密协议》。

2、董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

除有关股份锁定的承诺外，公司的董事、监事和高级管理人员还作出了如下承诺：

（1）竞业禁止承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于竞业禁止的承诺》，承诺未以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，并未拥有与公司可能产生同业竞争企业的股份、股权或在任何竞争企业中拥有任何权益；将来也不会以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，不会直接或间接投资、收购竞争企业，也不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助。

（2）避免关联交易的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于避免关联交易的承诺函》：“今后本人将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联交易往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本人将严格遵守公司章

程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。”

（四）董事、监事、高级管理人员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、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	公司任职	兼职情况		兼职单位与公司关系
		兼职单位	兼职职务	
姜文杰	董事	北京长银远方投资顾问有限公司	法定代表人、执行董事	无利益冲突
		任天健创新（北京）监测仪表股份有限公司	董事兼董事会秘书	无利益冲突

除上述兼职外，公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他企业兼职。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	被投资单位	出资额	出资比例
姜文杰	北京长银远方投资顾问有限公司	8 万元	80%

北京长银远方投资顾问有限公司成立于 2010 年 10 月 22 日，注册号为 110105013299402，住所为北京市海淀区厢黄旗 2 号楼 2 层 X06-357，法定代表人姜文杰，注册资本 10 万元，经营范围为投资咨询、经济贸易咨询、会计咨询、法律咨询（不含中介服务）、企业管理咨询。姜文杰出资 8 万、持股 80%；青岛利一国际贸易有限公司出资 2 万、持股 20%。北京长银远方投资顾问有限公司与金汇膜的业务性质、客户对象、可替代性等方面完全不同，不存在利益冲突的情况。

上述公司与公司不存在同业竞争及关联交易的情况。

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司利益冲突的情况。

(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者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

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

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

近两年，公司董事、监事、高级管理人员变动情况及原因如下表：

(一)公司董事的变化情况及其原因

时间	程序	变动情况	原因
2014年7月21日	股份公司创立大会暨第一次股东大会	选举宋玉志、牛福令、王立国、姜文杰、路光前为公司第一届董事会成员	完善公司治理

(二)公司监事的变化情况及其原因

金汇膜有限整体变更为股份公司之前，公司不设监事会，设监事一名，2012年以来，近两年公司监事由牛福令担任。

时间	程序	变动情况	原因
2014年7月21日	股份公司创立大会暨第一次股东大会	选举郭秋菊、兰学武为职工代表监事，与经股东大会选举的监事王峰、范瑞卿、张洪泉、共同组成股份公司第一届监事会	完善公司治理

(三)公司高级管理人员的变化及其原因

时间	程序	变动情况	原因
2014年7月21日	第一届董事会第一次会议	聘任宋玉志为总经理、李振山、徐道义为副总经理、宋亮为总经理助理	完善公司治理

第四节 公司财务

一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见

(一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(二) 最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月的财务会计报告业经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了（2014）京会兴审字第 05010117 号标准无保留意见的《审计报告》。

二、公司最近两年及一期经审计的财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	118,852.92	368,862.05	27,704.78
交易性金融资产			
应收票据	370,000.00	516,000.00	370,000.00
应收账款	1,037,328.77	1,091,819.32	1,560,892.57
预付款项	1,609,113.40	801,641.59	467,360.45
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,491,845.43	2,365,240.33	817,740.80
存货	7,621,466.73	6,834,944.99	5,299,429.17
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产合计	12,248,607.25	11,978,508.28	8,543,127.77
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	4,826,793.24	4,938,334.41	4,110,043.44
在建工程	850,578.38	817,380.06	1,795,289.43
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,307,957.49	41,828.48	52,508.09
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	35,705.96	66,310.35	33,091.86
其他非流动资产			
非流动资产合计	7,021,035.07	5,863,853.30	5,990,932.82
资产总计	19,269,642.32	17,842,361.58	14,534,060.59

资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	5,700,000.00	5,700,000.00	700,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	607,631.83	683,842.11	657,326.15
预收款项	707,823.16	3,315,553.16	3,193,500.00
应付职工薪酬	68,911.33	115,317.88	168,076.48
应交税费	204,694.52	311,188.41	166,550.97
应付利息			
应付股利			
其他应付款	4,638,834.35	1,826,904.35	7,979,406.35
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	11,927,895.19	11,952,805.91	12,864,859.95
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	-	-	-

负债合计	11,927,895.19	11,952,805.91	12,864,859.95
所有者权益:			
实收资本	6,250,000.00	5,000,000.00	1,050,000.00
资本公积			
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	82,300.95	82,300.95	55,265.45
一般风险准备			
未分配利润	1,009,446.18	807,254.72	563,935.19
所有者权益合计	7,341,747.13	5,889,555.67	1,669,200.64
负债和所有者权益总计	19,269,642.32	17,842,361.58	14,534,060.59

(二) 利润表

单位: 元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、营业收入	3,660,965.79	6,918,224.99	9,121,871.90
减: 营业成本	2,567,398.95	4,300,487.20	6,071,133.33
营业税金及附加	11,355.07	32,545.59	34,946.22
销售费用	111,273.59	322,559.52	133,327.99
管理费用	617,649.85	1,453,203.92	1,940,689.40
财务费用	191,462.58	275,398.57	111,499.11
资产减值损失	-122,417.55	132,873.96	80,791.59
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	284,243.30	401,156.23	749,484.26

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
加：营业外收入	0.60	300.70	300.00
减：营业外支出	14,565.28	920.84	5,304.40
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	269,678.62	400,536.09	744,479.86
减：所得税费用	67,487.16	130,181.06	191,825.32
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	202,191.46	270,355.03	552,654.54
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益	0.04	0.13	0.53
(二) 稀释每股收益	0.04	0.13	0.53
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	202,191.46	270,355.03	552,654.54

(三) 现金流量表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,492,105.00	7,125,038.16	9,824,920.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	5,341,171.14	13,529,694.44	6,460,021.84
经营活动现金流入小计	6,833,276.14	20,654,732.60	16,284,941.84
购买商品、接受劳务支付的现金	4,494,367.55	5,285,680.44	9,264,207.47
支付给职工以及为职工支付的现金	388,440.11	1,624,208.16	2,429,239.19
支付的各项税费	252,622.14	381,467.02	455,038.21
支付其他与经营活动有关的现金	2,915,851.34	21,324,795.24	3,700,857.93

经营活动现金流出小计	8,051,281.14	28,616,150.86	15,849,342.80
经营活动产生的现金流量净额	-1,218,005.00	-7,961,418.26	435,599.04
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	92,095.81	431,328.20	519,590.09
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	92,095.81	431,328.20	519,590.09
投资活动产生的现金流量净额	-92,095.81	-431,328.20	-519,590.09
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	1,250,000.00	3,950,000.00	
取得借款收到的现金		5,700,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	1,250,000.00	9,650,000.00	
偿还债务支付的现金		700,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	189,908.32	216,096.27	119,794.45
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	189,908.32	916,096.27	119,794.45

筹资活动产生的现金流量净额	1,060,091.68	8,733,903.73	-119,794.45
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	-250,009.13	341,157.27	-203,785.50
加：期初现金及现金等价物余额	368,862.05	27,704.78	231,490.28
六、期末现金及现金等价物余额	118,852.92	368,862.05	27,704.78

(四) 所有者权益变动表

1、2014年1-5月

单位：元

项目	2014年1-5月						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	82,300.95	807,254.72	5,889,555.67
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
其他							-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	82,300.95	807,254.72	5,889,555.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,250,000.00	-	-	-	-	202,191.46	1,452,191.46
（一）净利润						202,191.46	202,191.46
（二）其他综合收益							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	202,191.46	202,191.46
（三）所有者投入和减少资本	1,250,000.00	-	-	-	-	-	1,250,000.00
1. 所有者投入资本	1,250,000.00						1,250,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							-
3. 其他							-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014年1-5月						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 提取盈余公积						-	-
2. 提取一般风险准备							-
3. 对所有者的分配							-
4. 其他							-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本							-
2. 盈余公积转增股本							-
3. 盈余公积弥补亏损							-
4. 其他							-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取							-
2. 本期使用							-
(七) 其他							-
四、本期期末余额	6,250,000.00		-	-	82,300.95	1,009,446.18	7,341,747.13

2、2013年度

单位：元

项目	2013年度						
	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,050,000.00	-	-	-	55,265.45	563,935.19	1,669,200.64
加: 会计政策变更							-
前期差错更正							-
其他							-
二、本年年初余额	1,050,000.00	-	-	-	55,265.45	563,935.19	1,669,200.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,950,000.00	-	-	-	27,035.50	243,319.53	4,220,355.03
(一)净利润						270,355.03	270,355.03
(二)其他综合收益							-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	270,355.03	270,355.03
(三)所有者投入和减少资本	3,950,000.00	-	-	-	-	-	3,950,000.00
1. 所有者投入资本	3,950,000.00						3,950,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							-
3. 其他							-
(四)利润分配	-	-	-	-	27,035.50	-27,035.50	
1. 提取盈余公积					27,035.50	-27,035.50	
2. 提取一般风险准备							-

项目	2013年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3. 对所有者的分配							-
4. 其他							-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本							-
2. 盈余公积转增股本							-
3. 盈余公积弥补亏损							-
4. 其他							-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取							-
2. 本期使用							-
(七) 其他							-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	82,300.95	807,254.72	5,889,555.67

3、2012年度

单位：元

项目	2012年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,050,000.00					66,546.10	1,116,546.10
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
其他							-
二、本年年初余额	1,050,000.00	-	-	-	-	66,546.10	1,116,546.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	55,265.45	497,389.09	552,654.54
（一）净利润						552,654.54	552,654.54
（二）其他综合收益							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	552,654.54	552,654.54
（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	-	-	-	-	55,265.45	-55,265.45	

项目	2012年度						
	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 提取盈余公积					55,265.45	-55,265.45	
2. 提取一般风险准备							-
3. 对所有者的分配							-
4. 其他							-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本							-
2. 盈余公积转增股本							-
3. 盈余公积弥补亏损							-
4. 其他							-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取							-
2. 本期使用							-
(七) 其他							-
四、本期期末余额	1,050,000.00	-	-	-	55,265.45	563,935.19	1,669,200.64

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、应收款项坏账准备的确认和计提

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 100 万元（含 100 万元）的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提减值准备，单项测试后未减值的按与账龄组合相同的方法计提减值准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收账款账龄确定信用特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提减值准备

2、存货跌价准备的确认和计提

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：（1）产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；（2）为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。（3）持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

3、固定资产的计价政策、折旧方法

（1）固定资产确认条件

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

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

（2）固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备等四大类。

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及固定资产的减值准备确定折旧率。

当月增加的固定资产，当月不计提折旧，从下月起计提折旧；当月减少的固定资产，当月仍计提折旧，从下月起不计提折旧。固定资产提足折旧后，不论能否继续使用，均不再计提折旧，提前报废的固定资产，也不再补提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，应当按照估计价值确定其成本，并计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

（3）固定资产预计使用寿命及折旧率

固定资产类别	预计使用年限	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20 年	5	4.75

固定资产类别	预计使用年限	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	10年	5	9.50
运输设备	5年	5	19.00
电子设备及其他	5-6年	5	19.00-15.83

(4) 固定资产减值准备的计提方法

公司于期末对固定资产逐项进行检查，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，将可收回金额低于其账面价值的差额作为固定资产减值准备。固定资产减值准备按单项资产计提。根据对固定资产的使用情况、技术状况以及为公司带来未来经济利益的情况进行分析，如果固定资产实质上已经发生了减值，则按估计减值计提减值准备。

对存在下列情况之一的固定资产，全额计提减值准备：

- ①长期闲置不用，在可预见的未来不会使用，且已无转让价值；
- ②由于技术进步等原因已不能使用；
- ③虽然尚可使用，但使用后产生大量不合格产品；
- ④已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值；
- ⑤其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。

4、无形资产计价政策、摊销方法与摊销年限

(1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

（2）使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

（3）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（4）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

（5）内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产

品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和服务等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

5、收入确认方法和原则

（1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②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相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

（二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内公司主要会计政策、主要会计估计均未发生变更。

四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

（一）财务状况分析

单位：元

财务指标	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产	12,248,607.25	11,978,508.28	8,543,127.77
非流动资产	7,021,035.07	5,863,853.30	5,990,932.82
其中：固定资产	4,826,793.24	4,938,334.41	4,110,043.44
无形资产	1,307,957.49	41,828.48	52,508.09
总资产	19,269,642.32	17,842,361.58	14,534,060.59
流动负债	11,927,895.19	11,952,805.91	12,864,859.95
非流动负债	-	-	-
总负债	11,927,895.19	11,952,805.91	12,864,859.95

公司 2013 年末资产总额为 17,842,361.58 元，较 2012 年末资产总额 14,534,060.59 元增加 3,308,300.99 元，增幅 22.76%，主要是流动资产增长 343.53 万元，其中：（1）其他应收款增加 169.03 万元，主要系支付招远市企业融资担保有限公司担保保证金 50 万元、支付贾志燕借款 50 万元、支付王先球借款 50 万元；（2）在产品增加 224.13 万元，主要为山东高唐项目和青岛凤凰项目尚未完工导致生产成本增加。

2013 年末负债总额为 11,952,805.91，较 2012 年末负债总额 12,864,859.95 减少 912,054.04，降幅 7.09%，主要系：（1）新增交通银行 1 年期借款合计 500 万元；（2）对宋玉志的其他应付款减少 586.95 万元。

2014 年 5 月末资产总额为 19,269,642.32，较 2013 年末资产总额 17,842,361.58 增加 1,427,280.74，增幅 8%，主要系无形资产增加 126.61 万元。2014 年 4 月，公司从报告期内的关联方招远金都水处理设备有限公司（报告期后已不是关联方）处受让土地使用权，导致无形资产-土地使用权原值增加 123.6 万元。

2014年5月末负债总额为11,927,895.19,较2013年末负债总额11,952,805.91减少24,910.72元,降幅0.21%,主要系:(1)预收账款减少260.77万元,主要为期初山东高唐公司、苏州顶裕水务公司、上海唯记机械公司等客户的交易完成并结转收入,金额合计255.97万;(2)其他应付款增加281.19万元,系对宋玉志等个人借入临时流动资金借款,其中金额较大的有宋玉志119.38万元、牛福义30万元、牛伟庆56万元、宋爱君25万元。

公司2014年5月末、2013年末、2012年末流动资产占总资产的比重分别为63.56%、67.14%、58.78%,基本变动不大。公司的流动资产主要是应收款项和存货,上述两项合计占流动资产的比重分别为96.01%、92.61%、95.34%。公司的非流动资产主要为固定资产类和无形资产,固定资产主要系车间厂房和机器设备(部分专用设备为自制,符合行业特点)。公司拥有的无形资产主要是2014年4月购入的土地使用权,公司的研发支出全部费用化,未形成资产。

公司没有非流动负债,2014年5月末、2013年末、2012年末资产负债率分别为61.90%、66.99%、88.52%。流动负债主要为短期借款(借款期限均为1年)、预收账款和其他应付款。2014年5月末、2013年末和2012年末,短期借款所占流动负债比例分别为47.79%、47.69%、5.44%;预收账款所占流动负债比例分别为5.93%、27.74%、24.82%;其他应付款所占流动负债比例分别为38.89%、15.28%、62.02%,其他应付款中主要为自宋玉志借入的流动资金款项,上述三个主要流动负债项目合计所占比例分别为92.61%、90.71%、92.29%。

公司经过2013年9月、2014年两次增资,明显降低资产负债率,优化公司资产负债结构。截至2014年5月末,公司流动资产与流动负债、非流动资产与净资产金额差异都不大,公司融资结构与资金投向基本合理匹配。

(二) 盈利能力分析

财务指标	2014年1-5月	2013年度	2012年度
毛利率	29.87%	37.84%	33.44%
主营业务利润率	29.56%	37.37%	33.06%
净利润率	5.52%	3.91%	6.06%
净资产收益率	3.16%	9.68%	39.68%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	3.38%	9.71%	40.04%

财务指标	2014年1-5月	2013年度	2012年度
每股收益	0.04	0.13	0.53
每股收益（扣除非经常性损益）	0.04	0.13	0.53

公司 2014 年 1-5 月毛利率为 29.87%、2013 年度毛利率为 37.84%、2012 年度毛利率为 33.44%；2014 年 1-5 月主营业务利润率为 29.56%、2013 年度主营业务利润率为 37.37%、2012 年度主营业务利润率为 33.06%；公司毛利率与主营业务利润率波动基本一致。毛利率全年度相比较，2012 年度和 2013 年度波动不大。由于水处理膜行业存在季节性销售特征，每年冬季至次年初春为行业销售淡季。受此影响，2014 年 1-5 月毛利率有所降低。公司各类产品毛利率的变动及具体变动原因详见说明书第五之（三）项“按主营业务收入的产品类别计算的毛利率及变动分析”部分。

公司 2014 年 1-5 月净利润率为 5.52%、2013 年度净利润率为 3.91%、2012 年度净利润率为 6.06%，基本在 4% 上下浮动，变动不大。2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度各期销售费用、管理费用和财务费用合计数分别为 92 万（按月平均数折算全年为 220.8 万）、205 万和 218 万。可见期间费用各期差异不大，公司净利润主要取决于产品提供毛利多少。在毛利率波动不大情况下，毛利主要受收入影响。由于 2012 年度收入为 912 万，高于 2013 年收入 691 万，故 2012 年净利润率高于 2013 年度。

公司 2014 年 1-5 月净资产收益率为 3.16%、每股收益为 0.04；2013 年度净资产收益率为 9.68%、每股收益为 0.13；2012 年度净资产收益率为 39.68%，每股收益为 0.53。

2012 年设备销售情况较好，全年收入 912 万为同期比较最高，净资产 166.92 万为报告期比较最低，导致 2012 年净资产收益率和每股收益数据相对其他年度高出很多。如果按 2012 年度加权平均实收资本 203 万计算，2012 年每股收益为 0.27 元。

公司 2013 年设备收入较 2012 年度减少 286.35 万元，降幅 49.23%；2013 年 9 月增加注册资本 395 万元，导致净资产较 2013 年初大幅上升，两者共同影响导致 2013 年度净资产收益率和每股收益相比 2012 年度下降较大。

2014 年 1 月公司增加注册资本 125 万元，同时受销售季节性影响，两者均导致当期净资产收益率和每股收益降低。

经分析可知，在掌握部分核心生产技术的情况下，公司发展目前明显受诸多方面限制，例如：生产规模、收入规模、销售渠道规模以及相应配套资金等等，其中最主要是收入规模因素。

针对上述情况，目前已经计划扩展销售渠道和网络，增加生产设备投资，随着公司生产规模扩大、营销渠道的拓展和业务流程的完善，公司业绩有望得到提高。

（三）偿债能力分析

财务指标	2014 年 1-5 月	2013 年	2012 年
资产负债率	61.90%	66.99%	88.52%
流动比率	1.03	1.00	0.66
速动比率	0.39	0.43	0.25

2012 年资产负债率为 88.52%，处于比较期间最高水平。2012 年公司业务发展同期比较最好，但实收资本为 105 万，银行借款为 70 万，均为比较期间最低水平，生产流动资金主要依赖于股东宋玉志个人投入，导致 2012 年资产负债率最高。公司 2013 年 9 月增加注册资本 395 万元，新增借款 500 万元，同时对股东宋玉志其他应付款减少 586.95 万。同时，资产总额增加了 330.83 万，主要系流动资产增加 343.53 万元，其中：存货增加 153.55 万元、其他应收款增加 169.03 万元，上述因素综合导致 2013 年资产负债率较 2012 年大幅降低。

2014 年 5 月末资产负债率比 2013 年末降低 5.09%，在流动资产和流动负债变化不大情况下，公司基于规范公司治理结构、完善内部管理和长期发展战略的需要，于 2014 年 1 月引入新股东，第二次增加注册资本 125 万元，导致资产负债率进一步降低。

如上所述，2012 年流动比率从较低的 0.66 上升至 2013 年的 1.00，公司偿债能力达到正常水平。2014 年 5 月末与 2013 年末相比，流动比率上升 0.03，变动较小。

速动比率方面，指标偏低，主要系存货占流动资产比例较大，其中：2012 年末为 529.94 万元，比例 62.03%；2013 年末为 683.49 万元，比例 57.06%；2014

年 5 月为 762.14 万元, 比例 62.22%。2012 年速动比率最低, 主要系 2012 年流动资金主要来源宋玉志个人投入, 使得流动负债处于比较期最高水平。2013 年速动比率提升至 0.43, 主要得益于流动资产中其他应收款增加 169.03 万。2014 年 5 月末较 2013 年降低, 主要系在流动负债变动不大情况下, 流动资产中货币资金、应收票据和其他应收款等项目减少所致。

从指标上看, 公司资产负债率处于中等水平。公司流动负债主要是短期借款和其他应付款, 不存在长期偿债风险, 流动资产基本能够涵盖流动负债。公司资金绝大部分投入生产中, 货币性资产余额不大, 所以在短期偿债方面稍有压力, 公司拟通过加强生产管理, 早日启动青岛凤凰项目托管运营、回收外部借款等措施降低短期偿债的压力。

（四）营运能力分析

财务指标	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率(次)	3.23	4.92	7.08
存货周转率(次)	0.85	0.71	1.92

由于公司规模不大, 流动资金主要投入产品生产方面, 平时货币资金余额不大, 故管理层对于货款回收工作十分重视, 应收账款 1 年以内所占比例 2014 年 5 月末、2013 年末和 2012 年末分别为 91.09%、76.01% 和 97.81%。对于大部分交易, 签署合同后会预收部分货款, 从各期预收账款期末余额也可以反映。应收账款周转率 2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度分别为 3.23、4.92、7.08, 其中 2012 年度为运营指标最好年度。2013 年度、2014 年 1-5 月应收账款周转率下降主要受珠海市神禹水处理设备工程有限公司(以下简称珠海神禹公司)回款周期增大的影响, 2013 年末该公司期末余额为 55.27 万元, 占期末应收账款比例为 47.41%, 2013 年度应收账款周转率仅为 0.85, 导致年度整体比率下降; 2014 年 5 月末该公司余额为 50.67 万元, 占期末应收账款比例为 46.04%, 1-5 月间无新增应收账款并收回 4.6 万前期货款。此外, 珠海神禹公司项目的下游客户为地产开发企业, 近年来地产开发企业资金链紧张也影响到珠海神禹公司货款回收, 间接影响到公司的货款回收。

公司 2013 年度和 2014 年 1-5 月存货周转率分别为 0.71 和 0.85, 出现明显下降, 主要与期末在产品变化有关: (1) 2012 年末在产品余额为 153 万, 其中青

岛凤凰项目为 150 万；2013 年末在产品余额为 377 万，其中青岛凤凰项目为 227 万；2014 年 5 月末在产品余额为 405 万，其中青岛凤凰项目为 379 万；在产品余额逐年上升导致了存货周转率下降。（2）2013 年末在产品中主要包括尚未完工青岛凤凰项目和山东高唐项目。（3）2014 年 5 月末在产品主要为青岛凤凰项目。此外，针对不同客户水质净化指标要求，部分产品需要进行应用性研发、试验并数据分析，也会相应延长生产时间，降低存货周转率。

青岛凤凰项目系公司尝试 BOT 模式，负责承建、日常维护，分月收回投资成本及运营维护费收入。由于客户负责的中水处理环节工作尚未完成，延迟整套设备的运行日期，一旦开始运营，将会提供公司部分稳定的现金流，存货周转率也会得到提高。

（五）现金流量分析

单位：元

财务指标	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,218,005.00	-7,961,418.26	435,599.04
投资活动产生的现金流量净额	-92,095.81	-431,328.20	-519,590.09
筹资活动产生的现金流量净额	1,060,091.68	8,733,903.73	-119,794.45
现金及现金等价物净增加额	-250,009.13	341,157.27	-203,785.50

公司 2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年现金及现金等价物净增加额分别为 -250,009.13、341,157.27、-203,785.50。各项目的变化及主要内容具体如下：

（1）公司 2013 年、2012 年经营活动产生的现金流量净额分别为 -7,961,418.26、435,599.04，2013 年较 2012 年减少 839.7 万，其中：销售商品、提供劳务收到的现金比 2012 年减少 269.98 万，主要为设备销售收入减少；购买商品、接受劳务支付的现金降低 397.85 万；支付给职工以及为职工支付的现金减少 80.50 万；支付的各项税费减少 7.35 万；与经营活动有关的其他现金流量净减少 1,055.42 万元，主要为 2012 年度公司与宋玉志发生的往来款导致现金净流入 291.44 万、2013 年公司与宋玉志发生的往来款导致现金净流出 587 万元，新增对贾志燕借款 50 万元、新增支付贷款保证金 50 万元、新增对王先球借款 50 万元。

2014 年 1-5 月经营活动净流量为-1,218,005.00 元，其中：销售商品、提供劳务收到的现金 149.21 万、购买商品、接受劳务支付的现金 449.43 万、支付给职工以及为职工支付的现金 38.84 万、支付的各项税费 25.26 万、与经营活动有关的其他现金流量净流入 242.53 万。与经营活动有关的其他现金流量净流入主要为公司对宋玉志等个人的往来款导致现金净流入 340.10 万元、支付招远金都水处理设备有限公司 38.78 借款万元、支付中介机构费用 42 万元、支付济南大学专利费 10 万元。

2013 年经营性现金流量为-796 万，其中：2013 年度销售商品、提供劳务收到的现金为 712 万、收到其他与经营活动有关的现金为 1,352 万元、购买商品和接受劳务支付的现金为 528 万元、支付给职工以及为职工支付的现金为 162 万元、支付的各项税费为 38 万元、支付其他与经营活动有关的现金为 2,132 万元。负数较大主要影响因素有：(1) 因公司 2013 年下半年销售不力、高唐蓝山项目技术复杂未能在年末通过验收等原因导致全年营业收入下降，自 2012 年度 912 万下降至 692 万，相应减少经营性现金流量；(2) 公司属于小型企业，一些期间费用多为现金支出，当收入无法产生规模并提供更多现金流效应时，会导致经营性现金流减少；(2) 2013 年度支付其他与经营活动有关的现金流大于收到其他与经营活动有关的净现金流 780 万元。2012 年共完成收入 912 万元，但当年实收资本仅为 105 万元、短期借款仅有 70 万元，当年生产经营资金主要依靠从股东宋玉志借入。2013 年由于新增银行借款 500 万元，且公司增资 395 万元，资金方面略有缓解，故归还宋玉志部分款项。2013 年度共收到宋玉志往来款 543 万元，同期归还 1,130 万元，年度对宋玉志现金流量净额为-587 万元。同时新增加对贾志燕借款 50 万元、对王先球借款 50 万元以及银行借款保证金 50 万元，最终导致 2013 年度经营活动产生的现金净流量负数较大。

2014 年 1-5 月经营活动净流量为-121.80 万元，如前所述，上半年受销售季节性因素影响，新发生的大额销售合同不多，故因销售产生的现金净流量不多，同期支付招远金都水处理设备有限公司 38.78 万元借支款项、支付为新三板挂牌发生中介费用 42 万元和济南大学费用 10 万元，综合影响导致前 1-5 月经营活动产生的现金净流量为负数。

(2) 2012 年度、2013 年度投资活动产生的现金净流量主要为支付工程和购置固定资产款项, 2014 年 1-5 月投资活动产生的现金流量主要为支付工程款、购置固定资产和缴纳土地过户契税。

(3) 2012 年筹资活动产生的现金净流量为支付借款利息。2013 年筹资活动产生的现金流量主要包括收到股东投入资本 395 万元, 新增交通银行和中国银行借款 570 万元, 归还中国邮政储蓄银行借款 70 万元, 支付利息 21.60 万元。2014 年 1-5 月筹资活动产生的现金流量主要包括收到股东投入资本 125 万元, 支付利息 18.99 万元。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的具体确认方法

公司的销售模式主要采用直销模式, 具体销售收入的确认方式如下:

膜组件产品发至客户后, 收讫货款或开具发票, 且按照合同约定的条款在客户验收合格或使用合格后, 公司确认销售收入。

设备发运至客户后, 收讫货款或开具发票, 且经安装调试达到合同约定条款, 客户验收合格后, 公司确认销售收入。

BOT 项目建成后, 根据协议, 公司在 5 年内, 与苏州金桨公司共同控制该项目的运营, 分别享有权利和承担义务, 该项目运营构成共同经营, 公司提供服务在合同授予方确认达到合同规定的技术指标, 按合同约定收款及分配比例, 在应取得相对应价的期间, 按照《企业会计准则第 40 号——合营安排》确认与后续经营服务相关的收入。

公司上述收入具体确认方法与企业会计准则相符。

(二) 营业收入的主要构成

单位: 元

项目	2014 年 1-5 月		2013 年		2012 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	3,660,965.79	100.00	6,918,224.99	100.00	9,121,871.90	100.00
合计	3,660,965.79	100.00	6,918,224.99	100.00	9,121,871.90	100.00

公司的主营业务为超滤膜组件、设备的研发、生产、销售, 向最终客户和行业下游水处理工程公司提供产品及配套。报告期内, 公司主营业务收入占营业收入

入的比例均为100%，公司主营业务突出。

报告期内收入增减变化原因分析详见五之（三）项“按主营业务收入的产品类别计算的毛利率及变动分析”的说明部分。

（三）按主营业务收入的产品类别计算的毛利率及变动分析

1、2014年1-5月

单位：元

项目	收入	成本	毛利率
膜组件	1,151,564.11	647,855.91	43.74%
设备	2,210,683.76	1,699,695.79	23.11%
材料	298,717.92	219,847.25	26.40%
合计	3,660,965.79	2,567,398.95	29.87%

2、2013年度

单位：元

项目	收入	成本	毛利率
膜组件	3,375,502.76	1,685,487.23	50.07%
设备	3,111,666.69	2,275,711.11	26.87%
材料	431,055.54	339,288.86	21.29%
合计	6,918,224.99	4,300,487.20	37.84%

3、2012年度

单位：元

项目	收入	成本	毛利率
膜组件	2,725,965.81	1,418,755.53	47.95%
设备	5,975,213.81	4,337,692.80	27.41%
材料	420,692.28	314,685.00	25.20%
合计	9,121,871.90	6,071,133.33	33.44%

公司的营业收入类别分为膜组件、设备、材料，如上表所示，公司2012年、2013年和2014年1-5月营业收入综合毛利率分别为33.44%、37.84%和29.87%，基本在34%左右波动。品种之间毛利率比较，膜组件最高，报告期内平均毛利率为47.25%；设备次之，报告期内平均毛利率为25.79%；材料最低，报告期内平均毛利率为24.30%。报告期内，各品种毛利率未出现大幅变动情况。设备是将

膜组件配合管道、阀门、控制箱等组装而成，一般情况下设备销售合同金额比膜组件销售合同高，毛利率低于膜组件。

2013 年度与 2012 年度比较，膜组件收入增加 64.95 万元、毛利增加 38.28 万元。设备收入减少较大 286.35 万元，毛利减少 80.15 万元。从品种收入所占比例分析，2012 年膜组件收入比例 29.88%，2013 年膜组件收入比例为 48.79%，2013 年比 2012 年增加 18.91%；从品种毛利所占比例分析，2012 年膜组件毛利比例为 42.85%、2013 年膜组件毛利比例为 64.56%，2013 年比 2012 年提升 21.71%。因此，2013 年虽然整体收入和毛利出现下降，但在膜组件毛利率未发生较大变化情况下，产品销售结构比 2012 年度更优化，毛利率水平最高的膜组件收入和提供毛利比例增加导致 2013 年度综合毛利率比 2012 年度增加 4.4%。

影响 2013 年度整体收入下降主要因素有：(1) 从表面数据分析，收入的下降是受设备销售业绩下滑所致，但深层次原因是公司在业务发展方向进行了拓展和微调。公司报告期内主要产品包括膜组件和设备，销售特性表现为膜组件合同金额不大，但毛利率较高，报告期的平均毛利率可达到 45% 左右；设备合同金额大，但毛利率比膜组件低，报告期基本在 24% 左右波动。公司为做大收入，增加客户黏性，提高项目整体方案设计能力，开始尝试 BOT 项目投资，开拓后期运营、服务新的利润增长点，实际是在现有设备生产和销售模式上进一步的升级。除增加 BOT 投资运营管理经验以外，后期项目膜组件定期更换会带动膜组件销售的增长，可以更好与下游水务工程公司建立互惠互利战略关系，共同开拓市场。公司青岛凤凰印染公司 BOT 项目从 2012 年 10 月开始启动至 2014 年 5 月基本建成，由于凤凰印染公司需要对前端中水处理投资，截至目前尚未产生收入，在项目实施中公司投入了 379 万成本和很多工时，必然会对 2013 年、2014 年其他项目开展和整体收入增长有影响。

(2) 2013 年主管销售的赵总由于身患重症无法正常履职对公司市场营销有一定影响。公司属于中小型科技企业，规模不大且人员有限，总经理负责公司整体运营管理、财务管理及技术开发，赵总负责公司市场开发与产品销售，此前与客户联系、业务开发主要由赵总亲自负责。2013 年下半年赵总身体状况不好，销售工作由总经理兼理，与客户沟通和业务开发受到较大影响，情况一直延续至 2014 年初。由于公司的业务收入有明显的季节性特征，通常下半年确认的收入和实现的利润明显多于上半年。2012 年下半年完成收入 634.90 万元，占全年收

入比例为 69%；2013 年下半年完成收入为 311.07 万元，占全年收入的 44%，还未到 50% 比例，经对比可以明显看出 2013 年下半年销售完成情况不好。

综上，以上两点因素是导致 2013 年收入下滑的主要原因。

2012 年综合毛利率为 33.44%、2013 年综合毛利率为 37.84%、2014 年 1-5 月综合毛利率为 29.87%，相比较最近一期毛利率下降，具体影响因素如下：

(1) 受行业季节性因素影响。行业内，由于膜法水处理项目通常上半年为技术方案准备、项目立项和设计阶段，下半年为项目具体实施阶段，公司的业务收入有明显的季节性特征，通常下半年确认的收入和实现的利润明显多于上半年。由于上半年合同没有下半年情况好，所以一些毛利率偏低的膜组件合同公司也会承接。

(2) 产品销售结构的不同导致最近一期毛利率下降。

产品收入比例及毛利率如下表：

项目	2014 年 1-5 月		2013 年	
	收入比例	毛利率	收入比例	毛利率
膜组件	31.46%	43.74%	48.79%	50.07%
设备	60.39%	23.11%	44.98%	26.87%
材料	8.16%	26.40%	6.23%	21.29%

产品毛利比例分析如下表：

项目	2014 年 1-5 月		2013 年	
	毛利	毛利比例	毛利	毛利比例
膜组件	503,708.20	46.06%	1,690,015.53	64.56%
设备	510,987.97	46.73%	835,955.58	31.93%
材料	78,870.67	7.21%	91,766.68	3.51%
合计	1,093,566.84	100.00%	2,617,737.79	100.00%

2014 年 1-5 月，膜组件收入所占比例为 31.46%，设备收入比例为 60.39%；膜组件毛利比例为 46.06%、设备毛利比例为 46.73%；与 2013 年相比膜组件收入比例下降了 17.33%，设备收入比例上升了 15.41%，膜组件毛利比例下降 18.5%，设备毛利比例上升 14.8%。所以，销售结构中毛利率相对低的设备收入

比例上升，毛利率相对高的膜组件收入比例下降，是影响综合毛利率降低主要因素。2014年1-5月设备收入中，山东高唐项目收入所占比例为75%，其毛利率为22.06%，低于综合毛利率23.11%的水平，摊薄了整个设备毛利率水平。

（四）按营业收入的地区类别计算的毛利率及变动分析

1、2014年1-5月

单位：元

项目	收入	成本	毛利率
东北	28,547.01	17,731.48	37.89%
华北	72,871.79	50,329.99	30.93%
华东	3,431,384.60	2,417,600.16	29.54%
华南	51,282.05	36,373.87	29.07%
华中	76,880.34	45,363.45	40.99%
西南			
西北			
合计	3,660,965.79	2,567,398.95	29.87%

2、2013年度

单位：元

项目	收入	成本	毛利率
东北	304,957.27	198,031.07	35.06%
华北	2,530,589.74	1,584,127.63	37.40%
华东	3,027,652.31	1,810,830.69	40.19%
华南	706,273.54	481,967.02	31.76%
华中	241,572.65	171,480.41	29.01%
西南	107,179.48	54,050.38	49.57%
西北			
合计	6,918,224.99	4,300,487.20	37.84%

3、2012年度

单位：元

项目	收入	成本	毛利率
东北	30,341.89	20,809.72	31.42%

项目	收入	成本	毛利率
华北	1,226,982.90	737,446.75	39.90%
华东	6,712,410.37	4,433,026.70	33.96%
华南	994,871.78	792,857.57	20.31%
华中	8,205.13	5,160.31	37.11%
西南	12,307.69	5,073.28	58.78%
西北	136,752.14	76,759.00	43.87%
合计	9,121,871.90	6,071,133.33	33.44%

如上表所示，公司销售收入较高的地区均是华北地区和华东地区，销售收入较少的地区为西南地区和西北地区，除2012年华南地区以外，地区综合毛利率均在29%以上。

（五）销售费用、管理费用与财务费用占营业收入的比重及变化分析

公司最近两年一期的营业收入、成本和费用明细情况如下：

单位：元

项目	2014年1-5月		2013年		2012年
	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	3,660,965.79	-47.08%	6,918,224.99	-24.16%	9,121,871.90
营业成本	2,567,398.95	-40.30%	4,300,487.20	-29.17%	6,071,133.33
营业毛利	1,093,566.84	-58.22%	2,617,737.79	-14.19%	3,050,738.57
销售费用	111,273.59	-65.50%	322,559.52	141.93%	133,327.99
管理费用	617,649.85	-57.50%	1,453,203.92	-25.12%	1,940,689.40
财务费用	191,462.58	-30.48%	275,398.57	147.00%	111,499.11
销售费用占营业收入比重	3.04%	-34.76%	4.66%	219.18%	1.46%
管理费用占营业收入比重	16.87%	-19.70%	21.01%	-1.27%	21.28%
财务费用占营业收入比重	5.23%	31.41%	3.98%	226.23%	1.22%
营业利润	284,243.30	-29.14%	401,156.23	-46.48%	749,484.26
利润总额	269,678.62	-32.67%	400,536.09	-46.20%	744,479.86
净利润	202,191.46	-25.21%	270,355.03	-51.08%	552,654.54

销售费用、管理费用与财务费用占营业收入的比重及变化分析如下：

公司 2013 年销售费用较 2012 年增加 18.92 万元，增幅 141.93%，其占营业收入的比重增加 3.20%。销售费用-工资比上年增加 19.79 万，主要系 2012 年度公司收入完成情况较好，兑现上年销售奖金所致。公司销售费用占营业收入的比重较低，2012 年为 1.46%、2013 年为 5.84%，表明公司在品牌建立和推广、客户开发方面投入不足，目前公司已经认识到这点，已开始着手规划销售渠道建立、与下游工程公司建立业务联盟等措施。销售费用主要由运输费、工资和广告费等构成。

公司 2013 年管理费用较 2012 年减少 48.74 万元，降幅 25.12%，其占营业收入的比重下降 0.27%。主要系工资减少 25.20 万元、研发费减少 26 万元、油料耗费减少 5.98 万。公司管理费用主要由员工工资、社保费、福利费、办公费、研发费用和折旧、差旅费、油料费、招待费等构成。

2013 年财务费用较 2012 年公司增加 16.38 万元，主要是由于新增 500 万银行借款导致利息支出增加。利息费用经测算，无重大差异。

综上，销售费用占营业收入比例不高，2013 年有所增加。管理费用占营业收入比例基本持平，财务费用则因新增银行借款有所增加，总体费用基本合理。

（六）非经常性损益情况

单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年	2012 年
适用所得税税率	25%	25%	25%
非流动性资产处置损益			
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
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）			
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14,564.68	-620.14	-5,004.40
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益总额	-14,564.68	-620.14	-5,004.40

项目	2014年1-5月	2013年	2012年
减：非经常性损益的所得税影响数	-12.86	70.18	75.00
非经常性损益净额	-14,551.82	-690.32	-5,079.40
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）			
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-14,551.82	-690.32	-5,079.40

从非经常性损益的构成情况看，非经常性损益主要由政府补助构成，不是持续性发生的事项。公司2013年1-9月、2013年、2012年非经常性损益净额占净利润比例分别为-7.20%、-0.26%、-0.92%，非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响很小，公司对非经常性损益不存在依赖性。

（七）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%
城市维护建设税	按实际缴纳增值税计征	7%
教育费附加	按实际缴纳增值税计征	5%
地方水利建设基金	按实际缴纳增值税计征	1%

2、主要财政税收优惠政策

公司报告期内未享受有关财政税收优惠政策。

六、公司最近两年一期主要资产情况

（一）应收票据

单位：万元

年度	期初余额	收取	贴现	背书转出	到期托收	余额
2012	-	370.00	-	333.00	-	37.00
2013	37.00	212.10	-	197.50	-	51.60

2014(1-5 月)	51.60	76.50	-	39.50	51.60	37.00
-------------	-------	-------	---	-------	-------	-------

说明: 公司报告期内收到或支付、转出与到期兑付的应收票据均为银行承兑汇票。

(二) 应收账款

1、应收账款账龄情况

单位: 元

账龄	2014 年 5 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,002,294.02	91.09	50,114.70	952,179.32
1 至 2 年	82,440.00	7.49	8,244.00	74,196.00
2 至 3 年	15,647.78	1.42	4,694.33	10,953.45
3 至 4 年				
合 计	1,100,381.80	100.00	63,053.03	1,037,328.77
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	886,215.02	76.01	44,310.75	841,904.27
1 至 2 年	270,724.00	23.22	27,072.40	243,651.60
2 至 3 年	8,947.78	0.77	2,684.33	6,263.45
3 至 4 年				
合 计	1,165,886.80	100.00	74,067.48	1,091,819.32

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,608,989.02	97.81	80,449.45	1,528,539.57
1 至 2 年	35,947.78	2.19	3,594.78	32,353.00
2 至 3 年				
合 计	1,644,936.80	100.00	84,044.23	1,560,892.57

报告期内公司应收账款账龄结构稳定, 应收账款主要集中在 1 年以内, 公司 2014 年 5 月末、2013 年末、2012 年末应收账款账龄 1 年以内占比分别为 91.09%、

76.01%、97.81%；2012年末和2013年末应收账款余额占当年营业收入的比重分别为18.03%、16.85%，比率不高，这与公司注重销售预收款的商务政策有关。

2、报告期内无实际核销的应收账款

3、报告期内应收账款各期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方款项

4、报告期内不存在以应收债权融资或出售应收债权的情形

5、报告期内应收账款前五名债务人情况

（1）截至2014年5月31日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄			占应收账款总额比例（%）
			1年以内	1-2年	2-3年	
珠海市神禹水处理设备工程有限公司	非关联方	506,700.00	500,000.00		6,700.00	46.05
山东科麟环保科技有限公司	非关联方	221,024.00	221,024.00			20.08
北京金通量科技有限公司	非关联方	176,000.00	176,000.00			15.99
苏州顶裕水务科技有限公司	非关联方	50,700.00	50,700.00			4.61
秦皇岛禹王环境工程有限公司	非关联方	42,840.00		42,840.00		3.89
合计	—	997,264.00	947,724.00	42,840.00	6,700.00	90.62

（2）截至2013年12月31日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄			占应收账款总额比例（%）
			1年以内	1-2年	2-3年	
珠海市神禹水处理设备工程有限公司	非关联方	552,700.00	500,000.00	52,700.00		47.41
北京金通量科技有限公司	非关联方	302,000.00	302,000.00			25.90
山东科麟环保科技有限公司	非关联方	181,024.00		181,024.00		15.53
秦皇岛禹王环境工程有限公司	非关联方	42,840.00	42,840.00			3.67
成都洁康环保设备有限公司	非关联方	29,600.00	29,600.00			2.54

单位名称	与公司关系	金额	账龄			占应收账款总额比例(%)
			1年以内	1-2年	2-3年	
合计	—	1,108,164.00	874,440.00	233,724.00		95.05

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日, 应收账款前五名债务人情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	账龄		占应收账款总额比例(%)
			1年以内	1-2年	
山东科麟环保科技有限公司	非关联方	901,024.00	901,024.00		54.78
珠海市神禹水处理设备工程有限公司	非关联方	612,700.00	612,700.00		37.25
北京英诺格林科技有限公司	非关联方	37,500.00	37,500.00		2.28
新三合(烟台)食品有限责任公司	非关联方	27,500.00	27,500.00		1.67
招远健源食品有限公司	非关联方	18,947.78	10,000.00	8,947.78	1.15
合计	—	1,597,671.78	1,588,724.00	8,947.78	97.13

(三) 预付账款

1、预付账款账龄情况

单位: 元

账龄	2014 年 5 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,602,513.40	99.59		1,602,513.40
1 至 2 年	6,600.00	0.41		6,600.00
合计	1,609,113.40	100.00		1,609,113.40

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	756,311.59	94.35		756,311.59
1 至 2 年	45,330.00	5.65		45,330.00
合计	801,641.59	100.00		801,641.59

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额

账龄	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	467,360.45	100.00		467,360.45
合计	467,360.45	100.00		467,360.45

截至 2014 年 5 月 31 日，公司预付账款账龄 1 年以内占比 99.59%；账龄超过 1 年以上的预付账款金额为 6,600.00 元，占比为 0.41%，其中账龄 1 年以内的预付账款为材料款，账龄超过 1 年以上的为未及时结算的预付款，目前未见争议，回收风险较小。

2、报告期内无实际核销的预付账款

3、预付账款各期末余额中无预付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方款项

4、报告期内预付账款前五名债务人情况

(1) 截至 2014 年 5 月 31 日，预付账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	1年以内	占预付账款总额的比例(%)
济南诚进环保科技有限公司	非关联方	1,117,118.00	1,117,118.00	69.42
招远市长江工程塑料制品有限公司	非关联方	190,000.00	190,000.00	11.81
龙口诚睿不锈钢制品厂(王玉昭)	非关联方	133,190.18	133,190.18	8.28
南方泵业股份有限公司	非关联方	45,000.00	45,000.00	2.80
山东舜成电气科技有限公司	非关联方	20,000.00	20,000.00	1.24
合计	—	1,505,308.18	1,505,308.18	93.55

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	1年以内	占预付账款总额的比例(%)
大连聚醚砜塑料有限公司	非关联方	105,600.00	105,600.00	13.17
龙口诚睿不锈钢制品厂(王玉昭)	非关联方	103,190.18	103,190.18	12.87
大城县和泰有机玻璃制品厂	非关联方	99,940.00	99,940.00	12.46

单位名称	与公司关系	金额	1年以内	占预付账款总额的比例(%)
天津古瑞特科技有限公司	非关联方	95,544.47	95,544.47	11.91
济南沃特佳科技有限公司	非关联方	79,400.00	79,400.00	9.90
合计	—	483,674.65	483,674.65	60.31

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日, 预付账款前五名债务人情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	1年以内	占预付账款总额的比例(%)
南京雅轩自动化系统工程有限公司	非关联方	80,000.00	80,000.00	17.22
龙口泓源模塑有限公司	非关联方	60,000.00	60,000.00	12.84
淄博市博山绿岛净水设备厂	非关联方	50,000.00	50,000.00	10.70
天津古瑞特科技有限公司	非关联方	22,614.47	22,614.47	4.84
南京大泽贸易有限公司	非关联方	15,808.00	15,808.00	3.38
合计	—	228,422.47	228,422.47	48.88

5、预付账款 2014 年 5 月 31 日余额较 2013 年 12 月 31 日余额增加 807,471.81 元人民币, 最近一期预付账款增加主要是 2014 年 1 月预付济南诚进环保科技有限公司采购货款 1,250,000.00 元所致。公司年初与兰州、武汉等地等客户达成大额交易意向, 支付预付款是为保证原材料能够及时供给。

(四) 其他应收款

1、其他应收款账龄情况

单位: 元

账龄	2014 年 5 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,549,416.24	98.59	77,470.81	1,471,945.43
1 至 2 年	21,800.00	1.39	2,180.00	19,620.00
2 至 3 年	400.00	0.02	120.00	280.00
合计	1,571,616.24	100.00	79,770.81	1,491,845.43

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,690,950.24	66.15	84,547.51	1,606,402.73
1 至 2 年	765,064.00	29.93	76,506.40	688,557.60
2 至 3 年	100,400.00	3.92	30,120.00	70,280.00
合计	2,556,414.24	100.00	191,173.91	2,365,240.33

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	765,664.00	88.41	38,283.20	727,380.80
1 至 2 年	100,400.00	11.59	10,040.00	90,360.00
合计	866,064.00	100.00	48,323.20	817,740.80

截至 2014 年 5 月 31 日，账龄 1 年以内的其他应收款占比 98.59%，账龄 1 年以上的其他应收款主要为对其他企业借款、贷款保证金以及员工个人借支款，回收风险较小。

2、报告期内无实际核销的其他应收款

3、报告期内各期末余额中无其他应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方款项。

4、报告期内其他应收款前五名情况

(1) 截至 2014 年 5 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄			占其他应收款总额比例(%)
			1 年以内	1-2 年	2-3 年	
招远市立泰新型建材有限公司	往来款	500,000.00	500,000.00			31.81
招远市企业融资担保有限公司	贷款担保保证金	500,000.00	500,000.00			31.81
天风证券股份有限公司	咨询费	160,000.00	160,000.00			10.18
招远金都水处理设备有限公司	关联方往来款	159,416.24	159,416.24			10.14

单位名称	款项性质	金额	账龄			占其他应收款总额比例(%)
			1年以内	1-2年	2-3年	
北京云银睿信投资咨询有限公司	咨询费	130,000.00	130,000.00			8.27
合计	—	1,449,416.24	1,449,416.24			92.21

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日, 其他应收款金额前五名单位情况如下:

单位: 元

单位名称	款项性质	金额	账龄			占其他应收款总额比例(%)
			1年以内	1-2年	2-3年	
招远金都水处理设备有限公司	关联方往来款	1,007,544.24	164,280.24	743,264.00	100,000.00	39.41
招远市立泰新型建材有限公司	往来款	500,000.00	500,000.00			19.56
招远市企业融资担保有限公司	担保保证金	500,000.00	500,000.00			19.56
王先球	往来款	500,000.00	500,000.00			19.56
招远万利建筑安装有限公司	关联方往来款	26,670.00	26,670.00			1.04
合计	—	2,534,214.24	1,690,950.24	743,264.00	100,000.00	99.13

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日, 其他应收款金额较大的情况如下:

单位: 元

单位名称	款项性质	金额	账龄			占其他应收款总额比例(%)
			1年以内	1-2年	2-3年	
招远金都水处理设备有限公司	关联方往来款	843,264.00	743,264.00	100,000.00		97.37
刘金杰	往来款	17,800.00	17,800.00			2.06
北京中润兴认证有限公司	服务费	4,000.00	4,000.00			0.46
烟台商机互联科技有限公司	押金	600.00	600.00			0.07
潍坊玉林化工有限公司	押金	400.00		400.00		0.04
合计	—	866,064.00	765,664.00	100,400.00		100.00

(五) 存货

单位: 元

存货项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	结构比	金额	结构比	金额	结构比
原材料	1,983,546.34	26.03%	1,709,672.31	25.02%	2,733,922.55	51.59%
低值易耗品	79,075.29	1.04%	120,926.39	1.77%	146,440.14	2.76%
包装物	41,775.51	0.55%	46,471.90	0.68%	72,683.64	1.37%
库存商品	1,457,123.78	19.12%	1,183,290.81	17.31%	813,139.25	15.34%
在产品	4,059,945.81	53.26%	3,774,583.58	55.22%	1,533,243.59	28.94%
合计	7,621,466.73	100.00%	6,834,944.99	100.00%	5,299,429.17	100.00%
存货跌价准备	0.00	—	0.00	—	0.00	—

公司存货包括原材料、低值易耗品、包装物在产品和产成品。其中原材料主要是公司用于生产加工的原料，包括聚砜、聚醚砜、聚丙烯腈、聚乙二醇、甘油等、泵、PVC 管件等等，包装物主要是公司产品外包装材料等，产成品主要是公司用于销售的膜组件以及用膜组件组合成的设备等。在产品包括膜组件车间和水处理设备装配车间期末未完工成本。

公司报告期末在产品余额中包含青岛凤凰 BOT 项目未完工成本，其中:2014 年 5 月末金额为 3,794,113.32 元、2013 年 12 月 31 日金额 2,274,232.98 元、2012 年 12 月 31 日金额 1,505,794.74 元。由于需要对设备前端水质处理进行技术升级，项目目前处于尚未验收状态。

青岛凤凰项目合同主要内容如下：合同约定该项目运营期为 5 年（60 个月），运营期取得的运营技术费收入前 3 年每月 45 万元，后 2 年每月 40 万元。根据金汇膜公司与苏州金桨双方协议，按如下方案分配：运营期的第 1-15 个月，收益的 70% 归金汇膜公司所有，30% 归苏州金桨所有；第 16-30 个月收益的 30% 归金汇膜公司所有，70% 归苏州金桨所有；第 31-36 个月，收益的 25% 归金汇膜公司所有，25% 收益归苏州金桨所有，50% 收入用于设立设备维护基金存入专用账户用于设备维护；第 37-60 个月双方各获得 45% 的收益，收益的 10% 存入设备维护基金专用账户。

公司 2013 年末存货相比 2012 年末增加 1,535,515.82 元，增幅 28.97%，主要

系在产品中青岛凤凰 BOT 项目和山东高唐项目未完所致。2014 年 5 月末存货较 2013 年末增加 786,521.74 元，增幅 11.51%，主要系在产品中青岛凤凰 BOT 项目持续投入所致，总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

由于生产和销售模式决定，公司存货的账龄大多数为一年以内，无账龄较长的存货，存货账龄合理，符合公司的实际情况。公司不存在长期积压和不在用的存货，聚醚砜等部分原材料还可以回收再次利用，盘点中也未发现残次冷背的情况，因此未对存货计提减值准备。

（六）固定资产

1、公司固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率

类 别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19
办公设备及其他	5-6	5	19-15.83

2、固定资产及累计折旧

（1）截至 2014 年 5 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 5 月 31 日
一、账面原值	6,339,851.97	126,841.45		6,466,693.42
房屋建筑物	3,466,065.34	96,600.00		3,562,665.34
机器设备	2,081,862.84	18,575.64		2,100,438.48
运输设备	586,179.65			586,179.65
办公设备及其他	205,744.14	11,665.81		217,409.95
二、累计折旧	1,401,517.56	238,382.62		1,639,900.18
房屋建筑物	287,767.25	83,256.30		371,023.55
机器设备	768,152.77	92,360.35		860,513.12
运输设备	276,305.13	46,405.90		322,711.03
办公设备及其他	69,292.41	16,360.07		85,652.48
三、固定资产账面净值	4,938,334.41			4,826,793.24
房屋建筑物	3,178,298.09			3,191,641.79

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年5月31日
机器设备	1,313,710.07			1,239,925.36
运输设备	309,874.52			263,468.62
办公设备及其他	136,451.73			131,757.47
四、减值准备合计				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
办公设备及其他				
五、固定资产账面价值	4,938,334.41			4,826,793.24
房屋建筑物	3,178,298.09			3,191,641.79
机器设备	1,313,710.07			1,239,925.36
运输设备	309,874.52			263,468.62
办公设备及其他	136,451.73			131,757.47

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值	4,960,187.04	1,379,664.93		6,339,851.97
房屋建筑物	2,234,302.02	1,231,763.32		3,466,065.34
机器设备	1,939,091.90	142,770.94		2,081,862.84
运输设备	586,179.65			586,179.65
办公设备及其他	200,613.47	5,130.67		205,744.14
二、累计折旧	850,143.60	551,373.96		1,401,517.56
房屋建筑物	94,759.86	193,007.39		287,767.25
机器设备	558,903.14	209,249.63		768,152.77
运输设备	164,930.97	111,374.16		276,305.13
办公设备及其他	31,549.63	37,742.78		69,292.41
三、固定资产账面净值	4,110,043.44			4,938,334.41
房屋建筑物	2,139,542.16			3,178,298.09

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
机器设备	1,380,188.76			1,313,710.07
运输设备	421,248.68			309,874.52
办公设备及其他	169,063.84			136,451.73
四、减值准备合计				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
办公设备及其他				
五、固定资产账面价值	4,110,043.44			4,938,334.41
房屋建筑物	2,139,542.16			3,178,298.09
机器设备	1,380,188.76			1,313,710.07
运输设备	421,248.68			309,874.52
办公设备及其他	169,063.84			136,451.73

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值	2,584,095.86	2,376,091.18		4,960,187.04
房屋建筑物		2,234,302.02		2,234,302.02
机器设备	1,919,851.30	19,240.60		1,939,091.90
运输设备	586,179.65			586,179.65
办公设备及其他	78,064.91	122,548.56		200,613.47
二、累计折旧	426,237.53	423,906.07		850,143.60
房屋建筑物		94,759.86		94,759.86
机器设备	361,773.40	197,129.74		558,903.14
运输设备	53,556.81	111,374.16		164,930.97
办公设备及其他	10,907.32	20,642.31		31,549.63
三、固定资产账面净值	2,157,858.33			4,110,043.44
房屋建筑物				2,139,542.16

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
机器设备	1,558,077.90			1,380,188.76
运输设备	532,622.84			421,248.68
办公设备及其他	67,157.59			169,063.84
四、减值准备合计				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
办公设备及其他				
五、固定资产账面价值	2,157,858.33			4,110,043.44
房屋建筑物				2,139,542.16
机器设备	1,558,077.90			1,380,188.76
运输设备	532,622.84			421,248.68
办公设备及其他	67,157.59			169,063.84

公司截至 2014 年 5 月 31 日的固定资产包括房屋建筑物、机器设备、电子设备及运输设备，账面原值 6,466,693.42 元，累计折旧 1,639,900.18 元，账面净值为 4,826,793.24 元。固定资产总体成新率为 74.64%，其中房屋建筑物成新率为 89.59%，机器设备成新率为 59.03%，运输设备成新率为 44.95%，办公及其他设备成新率为 60.60%，均为在用固定资产且使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况，其对公司的财务状况和持续经营能力无不利影响。

截至 2014 年 5 月 31 日，公司固定资产不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。

3、固定资产抵押情况

截至 2014 年 5 月 31 日，公司无固定资产抵押情况。

(七) 无形资产

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加额	本年减少额	2014年5月31日
一、账面原值合计	53,398.06	1,273,080.00		1,326,478.06
其中：土地使用权		1,273,080.00		1,273,080.00

项目	2013年12月31日	本年增加额	本年减少额	2014年5月31日
软件	53,398.06			53,398.06
二、累计摊销额合计	11,569.58	6,950.99		18,520.57
其中：土地使用权				
软件	11,569.58	6,950.99		18,520.57
三、无形资产账面净值合计	41,828.48			1,307,957.49
其中：土地使用权				1,273,080.00
软件	41,828.48			34,877.49
四、减值准备合计				
其中：土地使用权				
软件				
五、无形资产账面价值合计	41,828.48			1,307,957.49
其中：土地使用权				1,273,080.00
软件	41,828.48			34,877.49

项目	2012年12月31日	本年增加额	本年减少额	2013年12月31日
一、账面原值合计	53,398.06			53,398.06
其中：土地使用权				
软件	53,398.06			53,398.06
二、累计摊销额合计	889.97	10,679.61		11,569.58
其中：土地使用权				
软件	889.97	10,679.61		11,569.58
三、无形资产账面净值合计	52,508.09			41,828.48
其中：土地使用权				
软件	52,508.09			41,828.48
四、减值准备合计				
其中：土地使用权				
软件				
五、无形资产账面价值合计	52,508.09			41,828.48

项目	2012年12月31日	本年增加额	本年减少额	2013年12月31日
其中：土地使用权				
软件	52,508.09			41,828.48

项目	2011年12月31日	本年增加额	本年减少额	2012年12月31日
一、账面原值合计		53,398.06		53,398.06
其中：土地使用权				
软件		53,398.06		53,398.06
二、累计摊销额合计		889.97		889.97
其中：土地使用权				
软件		889.97		889.97
三、无形资产账面净值合计		52,508.09		52,508.09
其中：土地使用权				
软件		52,508.09		52,508.09
四、减值准备合计				
其中：土地使用权				
软件				
五、无形资产账面价值合计		52,508.09		52,508.09
其中：土地使用权				
软件		52,508.09		52,508.09

公司无形资产包括土地使用权和财务核算用软件。

2014年4月29日，公司从报告期内的关联方招远金都水处理设备有限公司购入生产使用宗地一块，土地权证号为招国用(2014)第0301号。该宗地交易价格为123.6万元，已经烟台卫正地产评估有限公司评估并出具了烟卫正评估(2014)（估）字第A112号土地估价报告，评估价值与双方交易价格相同。土地使用权入账价值包括交易价格123.6万元和缴纳的契税3.708万元，契税计税基数与交易价格123.6万元相符，已经招远市国土局和地税局核准。

公司的研发支出由于不能准确区分研究阶段与开发阶段，所以开发阶段的支出不能可靠计量。因此，公司的研发支出全部计入当期费用，未进行资本化。

截至 2014 年 5 月 31 日，公司的无形资产不存在减值情形，无需提取无形资产减值准备。

截至 2014 年 5 月 31 日，公司不存在无形资产对外抵押的情况。

（八）递延所得税资产

1、递延所得税资产明细情况

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收款项坏账准备	35,705.96	66,310.35	33,091.86
可弥补亏损形成的暂时性差异			
合计	35,705.96	66,310.35	33,091.86

2、暂时性差异明细情况

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	142,823.84	265,241.39	132,367.43
可弥补的亏损			
合计	142,823.84	265,241.39	132,367.43

（九）资产减值准备的计提依据及计提情况

1、2014 年 1-5 月资产减值准备计提情况

单位：元

项 目	2013年12月31日	本年增加	本年减少		2014年5月31日
			转回	冲销	
一、坏账准备	265,241.39		122,417.55		142,823.84
二、存货跌价准备					
合 计	265,241.39		122,417.55		142,823.84

2、2013 年资产减值准备计提情况

单位：元

项 目	2012年12月31日	本年增加	本年减少		2013年12月31日
			转回	冲销	
一、坏账准备	132,367.43	132,873.96			265,241.39

项 目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2013 年 12 月 31 日
二、存货跌价准备					
合 计	132,367.43	132,873.96			265,241.39

3、2012 年资产减值准备计提情况

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2012 年 12 月 31 日
			转回	冲销	
一、坏账准备	51,575.84	80,791.59			132,367.43
二、存货跌价准备					
合 计	51,575.84	80,791.59			132,367.43

七、公司最近两年一期主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

借款条件	2014 年 5 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
质押借款			
抵押借款			700,000.00
保证借款	5,700,000.00	5,700,000.00	
信用借款			
合 计	5,700,000.00	5,700,000.00	700,000.00

报告期内短期借款情况如下：

序号	贷款银行	贷款种类	贷款总额	利率	贷款期间	贷款期限
1	中国银行招远支行	担保借款	700,000.00	7.20%	2013.07.01-2014.07.01	1 年
2	交通银行烟台分行	担保借款	2,000,000.00	6.90%	2013.10.30-2014.10.30	1 年
3	交通银行烟台分行	担保借款	3,000,000.00	6.90%	2013.08.23-2014.08.23	1 年

中国银行招远支行借款 70 万元由山东东方信用担保有限公司和自然人宋玉志、牛福令提供全额连带责任担保。

交通银行烟台分行借款合计 500 万元由招远市企业融资担保有限公司提供担保。

(二) 应付账款

1、应付账款账龄情况

单位: 元

账 龄	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1 年以内	600,903.83	98.89%	671,581.46	98.21%	657,326.15	100.00%
1 至 2 年	6,720.00	1.11%	12,260.65	1.79%		0.00%
2 至 3 年	8.00	0.00%				
3 年以上						
合 计	607,631.83	100.00%	683,842.11	100.00%	657,326.15	100.00%

2、截至 2014 年 5 月 31 日, 公司无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位和关联方款项

3、报告期内应付账款期末余额前五名情况

(1) 截至 2014 年 5 月 31 日, 应付账款前五名债权人情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司 关系	金额	账龄		占应付账 款总额比 例(%)
			1 年以内	1-2 年	
陈文江	非关联方	358,487.55	358,487.55		59.00
青岛磊鑫科技发展有限公司	非关联方	78,987.20	78,987.20		13.00
招远泰丰物资公司	非关联方	58,391.69	58,391.69		9.61
招远市三嘉纸箱有限公司	非关联方	37,554.84	37,554.84		6.18
招远市供电公司	非关联方	25,548.75	25,548.75		4.20
合 计	—	558,970.03	558,970.03		91.99

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日, 应付账款前五名债权人情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司 关系	金额	账龄		占应付账 款总额比 例(%)
			1 年以内	1-2 年	

单位名称	与公司 关系	金额	账龄		占应付账 款总额比 例(%)
			1年以内	1-2年	
陈文江	非关联方	277,181.95	277,181.95		40.53
青岛磊鑫科技发展有限公司	非关联方	109,757.44	109,757.44		16.05
济南诚进环保科技有限公司	非关联方	62,467.00	62,467.00		9.13
吴江北厍永泰胶粘剂厂	非关联方	58,465.60	58,465.60		8.55
烟台金沃泉塑胶有限公司	非关联方	49,228.37	44,770.67	4,457.70	7.20
合计	—	557,100.36	552,642.66	4,457.70	81.46

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日, 应付账款前五名债权人情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司 关系	金额	账龄		占应付账 款总额比 例(%)
			1年以内	1-2年	
姜永锡	非关联方	100,000.00	100,000.00		15.21
天津市盛凯达阀业有限公司	非关联方	88,735.00	88,735.00		13.50
烟台开发区三贡化工有限公司	非关联方	74,470.00	74,470.00		11.33
陈文江	非关联方	71,159.60	71,159.60		10.83
山东蒙阴环宇安装工程有限公司	非关联方	37,500.00	37,500.00		5.70
合计	—	371,864.60	371,864.60	-	56.57

(三) 预收账款

1、预收账款账龄情况

单位: 元

账 龄	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1 年以内	707,823.16	100.00%	1,228,043.16	37.04%	3,088,300.00	96.71%
1 至 2 年			2,087,510.00	62.96%	105,200.00	3.29%

账 龄	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
合 计	707,823.16	100.00%	3,315,553.16	100.00%	3,193,500.00	100.00%

截至 2014 年 5 月 31 日，公司 1 年以内的预收账款占比 100%，均为未履行完毕的销售收款。

2、截至 2014 年 5 月 31 日，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

3、截至 2014 年 5 月 31 日，公司无预收关联方款项

4、报告期内预收款项期末余额前五名情况

(1) 截至 2014 年 5 月 31 日，预收款项前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄		占预收款项总额比例(%)	款项性质
			1 年以内	1-2 年		
上海浩滤特膜技术有限公司	非关联方	200,000.00	200,000.00		28.26	预收货款
济宁市鲁源水处理有限公司	非关联方	150,000.00	150,000.00		21.19	预收货款
烟台荣和环保能源有限公司	非关联方	148,023.16	148,023.16		20.91	预收货款
盐城海德能水处理环保工程有限公司	非关联方	60,000.00	60,000.00		8.48	预收货款
吉林省吉泰水处理环保技术产业有限公司	非关联方	50,000.00	50,000.00		7.06	预收货款
合 计	—	608,023.16	608,023.16	-	85.90	—

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄		占预收款项总额比例(%)	款项性质
			1 年以内	1-2 年		
山东省高唐蓝山集团公司	非关联方	1,940,000.00		1,940,000.00	58.51	预收货款
上海唯记机械设备有限公司	非关联方	340,000.00	340,000.00		10.25	预收货款
苏州顶裕水务科技有限公司	非关联方	279,700.00	279,700.00		8.44	预收货款

单位名称	与公司关系	金额	账龄		占预收款项总额比例(%)	款项性质
			1年以内	1-2年		
烟台鼎丰生物科技有限公司	非关联方	204,500.00	204,500.00		6.17	预收货款
烟台荣和环保能源有限公司	非关联方	148,023.16	148,023.16		4.46	预收货款
合计	—	2,912,223.16	972,223.16	1,940,000.00	87.83	—

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日, 预收款项前五名债权人情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	账龄		占预收款项总额比例(%)	款项性质
			1年以内	1-2年		
山东省高唐蓝山集团公司	非关联方	2,240,000.00	2,240,000.00		70.14	预收货款
烟台鼎丰生物科技有限公司	非关联方	250,000.00	250,000.00		7.83	预收货款
河南濮阳东昊机械电子有限公司	非关联方	205,200.00	100,000.00	105,200.00	6.43	预收货款
宜兴市瑞诺尔环境技术有限公司	非关联方	120,000.00	120,000.00		3.76	预收货款
淄博市博山绿岛净水设备厂	非关联方	70,000.00	70,000.00		2.19	预收货款
合计	—	2,885,200.00	2,780,000.00	105,200.00	90.35	—

(四) 其他应付款

1、其他应付款账龄情况

单位: 元

账 龄	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1 年以内	4,310,170.35	92.91%	1,498,240.35	82.01%	6,147,400.00	77.04%
1 至 2 年			250,000.00	13.68%	1,832,006.35	22.96%
2 至 3 年	328,664.00	7.09%	78,664.00	4.31%		
3 年以上						
合 计	4,638,834.35	100.00%	1,826,904.35	100.00%	7,979,406.35	100.00%

截至 2014 年 5 月 31 日, 公司持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项如下。

单位名称	与本公司关系	期末金额	占总额比例 (%)	款项性质
宋玉志	股东、实际控制人	2,620,729.35	56.50	暂借款

截至 2014 年 5 月 31 日，公司应付关联方款项如下：

单位名称	与本公司关系	期末金额	占总额比例 (%)	款项性质
宋玉志	董事长、实际控制人	2,620,729.35	56.50	暂借款
牛福义	实际控制人近亲属	300,000.00	6.47	暂借款
招远万利建筑安装有限公司	控股股东近亲属控制	153,984.00	3.32	往来款
合计		3,074,713.35	66.29	

截至 2014 年 5 月 31 日，公司 1 年以内的其他应付款占比 92.91%，账龄超过 1 年的其他应付款项主要为王家庆、杨湘萍、尹志令等三人的应付款。

2、报告期内其他应付款期末余额前五名情况

(1) 截至 2014 年 5 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄			款项性质
			1 年以内	1-2 年	2-3 年	
宋玉志	实际控制人	2,620,729.35	2,620,729.35			往来款
牛伟庆	非关联方	560,000.00	560,000.00			往来款
牛福义	关联方	300,000.00	300,000.00			往来款
宋爱君	非关联方	300,000.00	300,000.00			往来款
王家庆	非关联方	156,800.00	156,800.00			往来款
合计	—	3,937,529.35	3,937,529.35			—

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄			款项性质
			1 年以内	1-2 年	2-3 年	
宋玉志	实际控制人	1,426,904.35	1,426,904.35			往来款

单位名称	与公司 关系	金额	账龄			款项 性质
			1年以内	1-2年	2-3年	
王家庆	非关联方	150,000.00		150,000.00		往来款
杨湘萍	非关联方	100,000.00		100,000.00		往来款
尹志令	非关联方	100,000.00	21,336.00		78,664.00	往来款
宋爱君	非关联方	50,000.00	50,000.00			往来款
合计	—	1,826,904.35	1,498,240.35	250,000.00	78,664.00	—

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日, 其他应付款前五名债权人情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司 关系	金额	账龄			款项 性质
			1年以内	1-2年	2-3年	
宋玉志	实际控制人	7,296,406.35	5,864,400.00	1,432,006.35		往来款
烟台宏发食品	非关联方	300,000.00		300,000.00		往来款
王家庆	非关联方	150,000.00	150,000.00			往来款
杨湘萍	非关联方	100,000.00	100,000.00			往来款
尹志令	非关联方	100,000.00		100,000.00		往来款
合计	—	7,946,406.35	6,114,400.00	1,832,006.35		—

(五) 应交税费

单位: 元

税 种	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	90,194.30	74,608.43	29,072.02
企业所得税	84,536.48	201,932.22	126,089.25
土地使用税		4,791.00	
房产税	17,076.93	20,157.55	6,445.68
城建税	6,951.91	5,222.60	2,035.04
教费附加	4,947.74	3,730.50	1,453.60

税 种	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
地方水利建设基金	987.16	746.11	290.72
印花税			1,164.66
合 计	204,694.52	311,188.41	166,550.97

八、公司股东权益情况

(一) 股东权益情况

单位: 元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本(或股本)	6,250,000.00	5,000,000.00	1,050,000.00
资本公积			
盈余公积	82,300.95	82,300.95	55,265.45
未分配利润	1,009,446.18	807,254.72	563,935.19
归属于母公司所有者权益合计	7,341,747.13	5,889,555.67	1,669,200.64
所有者权益合计	7,341,747.13	5,889,555.67	1,669,200.64

(二) 权益变动分析

公司 2014 年 7 月以净资产折股方式整体变更为股份有限公司，有限公司原股东全部作为股份有限公司发起人，改制基准日为 2014 年 5 月 31 日。截至改制基准日有限公司经审计的净资产为 7,341,747.13 元，公司以 2014 年 5 月 31 日经审计的净资产 7,341,747.13 元折合股本 6,250,000.00 股，净资产折股剩余部分 1,091,747.13 元计入资本公积。

未分配利润变动情况如下：

单位: 元

项 目	2014年1-5月	2013年	2012年
调整前上年末未分配利润	807,254.72	563,935.19	66,546.10
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)			
调整后年初未分配利润	807,254.72	563,935.19	66,546.10
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	202,191.46	270,355.03	552,654.54
减: 提取法定盈余公积		27,035.50	55,265.45

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年	2012 年
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	1,009,446.18	807,254.72	563,935.19

九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

(一) 关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1、存在控制关系的关联方

关联方姓名	与本公司的关系
宋玉志	实际控制人、股东、董事长、总经理
牛福令	实际控制人、股东、董事

上述自然人股东实际控制公司。截至本公开转让说明书签署日，上述实际控制人对公司的持股比例与表决权比例均为 80%。

2、不存在控制关系的关联方

关联方姓名或名称	关联关系
王峰	股东、监事
王有志	股东
于希华	股东
王立国	非股东董事
姜文杰	股东、董事
路光前	非股东董事
郭秋菊	监事会主席

关联方姓名或名称	关联关系
范瑞卿	监事
张洪泉	监事
兰学武	监事
牛福义	实际控制人牛福令近亲属
牛福合	实际控制人牛福令近亲属、万利安装副总经理
牛福成	实际控制人牛福令近亲属、万利安装总经理
招远市万利建筑安装有限公司	实际控制人牛福令近亲属控制公司
招远金都水处理设备有限公司	股改前受宋玉志、牛福令实际控制公司

说明：2014年5月31日前，宋玉志和牛福令共同持有招远金都水处理设备有限公司100%股权，招远金都水处理设备有限公司在报告期内为公司关联方。2014年6月20日，宋玉志和牛福令分别将所持招远金都水处理设备有限公司股份全部转让给与宋玉志、牛福令及公司无关联关系的尹志令和王明臣，宋玉志的股权转让价格为80万元，牛福令的股权转让价格为40万元，该转让款已经由转让方收讫。招远金都水处理设备有限公司法定代表人由宋玉志变更为尹志令，该变更事项已经工商管理部分核准登记，并换发注册号为370685228012089的营业执照。

3、关联自然人

以上关联方中自然人的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”，以及本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“2、持股5%以上的其他股东基本情况”。

4、关联法人

无

5、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

报告期内，主要关联方或持有公司5%以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

（二）重大关联方关联交易情况

报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易主要有：

1、经常性关联交易

董监高支付薪酬情况见下表：

单位：万元

关联方名称	2014年1-5月发生额	2013年发生额	2012年发生额
董事	2.88	6.37	6.12
监事	4.60	11.16	6.09
高级管理人员	5.45	11.09	11.52

在同一人既是董事或监事又是高级管理人员的情况下，将其薪酬归类在董事或监事中列示。

除公司董事、监事、高级管理人员正常在公司领取薪酬及本公开转让说明书“第四节公司财务调查”之“九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（三）报告期关联方往来余额”中披露的关联方往来款外，公司与上述关联方未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

报告期内，于 2014 年 4 月 29 日从关联方招远金都水处理设备有限公司购入土地，土地权证号为招国用(2014)第 0301 号。该宗地块交易价格为 123.6 万元，已经烟台卫正地产评估有限公司评估并出具了烟卫正评估(2014)(估)字第 A112 号土地估价报告，评估价值为 123.6 万与双方交易价格相同。

报告期外，公司、控股股东宋玉志与招远市农村信用合作联社签订《保证合同》（合同编号：招远联社保字（2014）年 0114001059-1 号），约定公司、宋玉志为关联方万利安装在招远市农村信用合作联社贷款的 200 万元人民币流动资金提供连带保证担保，担保期间为债务人履行债务期限届满之日起 2 年，该合同最终签订日为 7 月 31 日（实际发生时间为 2014 年 7 月 9 日）。

上述偶发性关联方交易未对公司损益产生影响。

（三）报告期关联方往来余额

公司应收应付关联方款项

单位: 元

名称	关联方	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
其他应收款	招远金都水处理设备有限公司	159,416.24	14.48	1,007,544.24	86.41	843,264.00	97.36
其他应收款	招远市万利建筑安装有限公司			26,670.00	2.28		
其他应付款	宋玉志	2,620,729.35	56.50	1,426,904.35	78.10	7,296,406.35	91.44
其他应付款	牛福义	300,000.00	6.46				
其他应付款	招远市万利建筑安装有限公司	153,984.00	3.31				

截至2014年8月18日，应收招远金都水处理设备有限公司款项已全部收回。

(四) 关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，公司的关联交易主要为关联方业务备用金借支，属于偶发性关联交易，已按照相关制度规定履行决策审批程序。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将进一步严格按照公司章程和《关联交易制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。公司管理层公司承诺在今后的日常管理中严格遵守《关联交易制度》等有关规定，履行相应程序。

十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 有限公司整体变更为股份公司

详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“(五)股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

除上述事项外，报告期内无需提醒投资者关注的其他资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、资产评估情况

(一) 购入厂区用地时

2014年4月29日从关联方招远金都水处理设备有限公司购入土地，土地权证号为招国用(2014)第0301号。该宗地块交易价格为123.6万元，已经烟台卫正房地产评估有限公司评估并出具了烟卫正评估(2014)(估)字第A112号土地估价报告，评估价值与双方交易价格相同。土地使用权入账价值包括交易价格123.6万元和缴纳的契税3.708万元，契税计税基数与交易价格123.6万元相符，已经招远市国土局和地税局审核通过。

(二) 有限公司整体变更为股份公司时

2014年7月2日，北京北方亚事资产评估有限责任公司对招远金汇膜科技有限公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了北方亚事评报字(2014)第01-160号《资产评估报告》。评估基准日为2014年5月31日，以资产基础法为主要评估方法，有限公司净资产账面价值为734.17万元，评估值为842.20万元，增值率为14.71%。整体改制后资产负债仍按照账面价值入账。

除上述资产评估外，公司未发生其他资产评估行为。

十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

(一) 报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定公积金。法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- (3) 经股东大会决议，提取任意公积金；
- (4) 分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

2、近两年一期股利分配情况

公司近两年一期未进行股利分配。

(二) 公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

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

第五节 有关声明

一、挂牌公司声明

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

法定代表人：



宋玉志

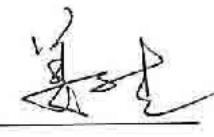
公司全体董事：



宋玉志



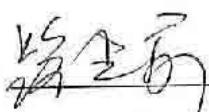
牛福令



姜文杰

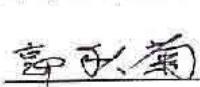


王立国

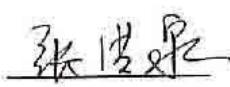


路光前

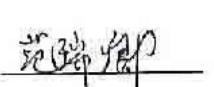
公司全体监事：



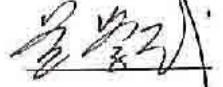
郭秋菊



张洪泉



范瑞卿



兰学武



王 峰

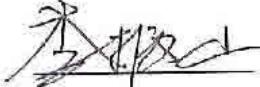
公司全体高管：



宋玉志



宋 亮



李振山



徐道义

山东金汇膜科技股份有限公司

2014年12月22日



二、主办券商声明

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

法定代表人：



项目小组成员：



主办券商：天风证券股份有限公司



2014年12月22日

三、律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

负责人或其授权签字人：



王 隽 (负责人授权签字人)

经办律师：



那彦琳 丁金玲



2014年12月22日

四、评估师事务所声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

负责人：



签字注册资产评估师：



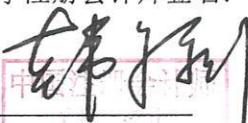
北京北方亚事资产评估有限责任公司



五、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师签字已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

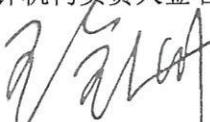
签字注册会计师签名：


韩景利


陈洪印
370200090105

陈洪印

审计机构负责人签名：


王全洲

北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)



2014 年 12 月 22 日

第六节 附件

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