

浙江隆源环境科技股份有限公司



主办券商

方正证券股份有限公司



二零一五年十二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意的重大事项：

一、主要原材料价格波动的风险

公司生产经营所需的原材料主要为聚丙烯、钢材和配件，配件包含泵、阀、电机等，产品成本受聚丙烯、钢材和配件价格波动影响较大，报告期内，公司直接材料占营业成本的比重都在 85% 以上，原材料的价格波动对公司的经营业绩会产生一定影响。2014 年至今，钢材价格持续走低，平均市场价格从 3100 元/吨下滑到 1900 元/吨，聚丙烯价格由于石油价格大幅下滑，其市场价格也持续走低，平均市场价格从 12600 元/吨下滑到近期的 7900 元/吨，原材料价格下降有利于公司毛利率的提升，但原材料的价格目前处于低谷，若未来聚丙烯和钢材价格快速反弹，将对公司经营业绩产生不利影响。

二、行业竞争加剧的风险

目前国内压滤机行业约有 100 家企业左右，主要分布在浙江杭州、江苏无锡、上海和山东德州、河北衡水等地，形成南北两个片区，中小型的压滤机由于技术壁垒低，竞争较为激烈，主要以价格和品牌作为最重要的竞争手段开展激烈竞争，产品利润率较低。大型、超大型且自动化程度较高的压滤机由于投资高、技术壁垒高，竞争相对低。公司定位以中大型压滤机为主，且为客户提供压滤机的综合解决方案，毛利率相对有一定优势，但随着技术的发展，环保产业广阔的市场前景必然会吸引有实力的公司加入环保治理行业的竞争行列，这些因素将加剧市场竞争的激烈化程度，公司将可能面临由于市场竞争加剧而导致市场占有率下降的风险。

三、核心技术人员流失风险

压滤机的核心技术涵盖了设备的自动化程度、隔膜滤板配方、注塑成型技术、过滤工艺设计、物料预处理、控制系统设计等等，是一个技术相对密集的行业，稳定的技术团队对公司持续发展至关重要。经过多年发展和积淀，公司培养了一

支研发能力强、实践经验丰富的技术开发队伍，成为了公司持续发展和创新的重要源泉和基础。虽然公司已制定了相对完善的研发机制，着重为员工创造优良的工作环境，注重人才培养，仍无法规避核心技术人员流失给公司持续发展带来的风险。

四、应收账款回收风险

2015年5月31日、2014年12月31日和2013年12月31日公司应收账款净额分别为6,867,757.75元、6,790,903.10元和5,362,874.68元，占当年末资产总额的比例分别为11.51%、15.44%和12.41%，随着销售规模的进一步扩大，应收账款的余额有可能会进一步增加。应收账款所对应的客户主要是与本公司有稳定的合作关系、信誉好的客户，发生坏账的风险不大；虽然该等货款的回收风险较小，而且本公司按照审慎的原则计提了一定比例的坏账准备，但若该等款项不能及时收回，则可能给公司带来坏账风险。

五、偿债风险

报告期内，公司处于成长期，业务发展、技术研究开发和日常经营需要资金，作为中小企业，公司主要从银行渠道融资，资产负债率偏高。截止2015年5月末公司资产负债率为53.35%，而且公司欠实际控制人周立钢资金往来款2,800,530.12元，公司存在一定的偿债风险。

六、经营业绩下滑风险

公司2013年、2014年、2015年1-5月分别实现营业收入30,859,980.86元、35,702,001.18元、17,203,448.22元，实现归属于母公司股东的净利润分别为1,449,508.89元、562,129.28元和226,346.87元。受公司业务扩张影响，公司新产品研发费用和三包费增加较多，报告期内公司经营业绩有所下降，如果未来公司未能及时推出新产品或者新产品稳定性降低导致无法形成大规模的产出，都将使公司面临较大的经营压力，公司存在经营业绩下滑的风险。

七、存货余额较高的风险

公司定制化非标产品的销售占全部销售比重较同行业略高，而该定制化非标

产品的生产制造周期较标准化产品略长，故公司存货周转率较同行业公司偏低，公司存货余额偏高。因此公司在持有该等存货期间面临该等存货因市场变动发生贬值的风险，从而对公司的经营业绩和财务状况产生重大影响。

八、实际控制人变动及不当控制风险

报告期内，公司实际控制人发生变动。2014年1月至2015年4月，公司实际控制人为郭春风；2015年5月至本公开说明书签署之日，实际控制人为周立峰及周立钢。郭春风系周立峰及周立钢之母，因考虑其年龄较大，因此将其持有的公司股权及控制权转移给周氏兄弟；周氏兄弟在其母控制时期，也参与公司的实际管理，负责公司技术及销售，对公司的业务及管理均熟悉。实际控制人变更前公司管理团队主要成员为郭春风、周立峰、周立钢、徐建芳，实际控制人变更后，公司的管理团队仅减少了郭春风，实际控制人虽发生变动，但是公司的高管团队较为稳定，对经营公司的持续性不会产生较大影响。

报告期末，周立钢持有公司股份 11,050,000 股，占公司注册资本的 42.5%，担任公司董事、法定代表人、总经理；周立峰持有公司股份 11,050,000 股，占公司注册资本的 42.5%，担任公司董事长。周立钢与周立峰签订了《一致行动人协议》，二者是一致行动人，合计持股比例为 85%，是公司的实际控制人，共同控制公司。虽然公司已依据《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，制定了包括股东大会议事规则在内的“三会”议事规则、关联交易管理办法等在内的各项制度，但仍存在着周立钢和周立峰利用控制地位，通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司的经营、重要人事任免等进行不当控制，进而给公司的生产经营带来损失的可能。公司存在控股股东及实际控制人不当控制的风险。

九、公司治理不完善风险

2015年9月7日，有限公司变更为股份公司。根据《公司章程》，公司设立了股东大会、董事会、监事会，并结合自身业务特点和内部控制要求设置了内部机构。但股份公司成立时间不长，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和完善，且公司暂时没有建立专门的风险识别和评估部门。随着

公司的快速发展，经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

十、股改时未缴纳个人所得税风险

股份公司成立时，公司的注册资本由 2000 万变为 2600 万，存在股东以未分配利润转增股本的情形，公司目前并未代缴代扣个人所得税，存在一定的税务风险。股东已承诺按照国家相关法律法规和规范性文件的要求补缴公司整体改制时的个人所得税及相关费用，股东将全额承担该等追缴金额并承担相关责任。

目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
释 义.....	9
第一节 基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、股份挂牌情况.....	12
三、公司股东情况.....	13
四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况	14
五、历次股本变化及重大资产重组情况	16
六、子公司情况.....	21
七、公司董事、监事、高级管理人员的情况.....	22
八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	12
九、与本次挂牌有关的当事人.....	25
第二节 公司业务.....	28
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	28
二、公司内部组织结构与主要生产流程.....	33
三、公司业务有关资源情况.....	35
四、公司业务相关情况.....	47
五、公司商业模式.....	53
六、公司所处行业基本情况.....	55
第三节 公司治理.....	71
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	71
二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	73
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	74
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况.....	74
五、同业竞争.....	76
六、公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明	77
七、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系	78
八、董事、监事、高级管理人员的兼职单位与公司关联关系	79
九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况	79
十、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况	80
第四节 公司财务.....	82
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	82
二、经审计的最近两年一期财务报表.....	82
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响	106
四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标分析	124
五、报告期利润形成的有关情况.....	130

六、公司最近两年的主要资产情况.....	142
七、公司最近两年一期的主要负债情况.....	159
八、公司最近两年一期期末股东权益情况.....	166
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来.....	167
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	172
十一、报告期内资产评估情况.....	173
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	174
十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	175
十四、风险因素.....	177
第五节 有关声明.....	181
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	181
二、主办券商声明.....	182
三、律师声明.....	183
四、会计师事务所声明.....	184
五、资产评估机构声明.....	185
第六节 附件.....	186
一、财务报表及审计报告.....	186
二、法律意见书.....	186
三、公司章程.....	186
四、主办券商推荐报告.....	186
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	186

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本公司、公司、股份公司	指	浙江隆源环境科技股份有限公司
有限公司、隆源有限	指	浙江隆源压滤机有限公司
杭州舵昌	指	杭州舵昌投资咨询合伙企业（有限合伙）
股东会	指	浙江隆源压滤机有限公司股东会
股东大会	指	浙江隆源环境科技股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江隆源环境科技股份有限公司董事会
监事会	指	浙江隆源环境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
《关联交易公允决策制度》	指	《浙江隆源环境科技股份有限公司关联交易公允决策制度》
《对外担保管理制度》	指	《浙江隆源环境科技股份有限公司对外担保管理制度》
《对外投资管理制度》	指	《浙江隆源环境科技股份有限公司对外投资管理制度》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
业务规则	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）
主办券商、方正证券	指	方正证券股份有限公司
《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第六次会议修订，2014年3月1日生效的《中华人民共和国公司法》。
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的章程
“三会”议事规则	指	《浙江隆源环境科技股份有限公司股东大会议事规则》、《浙江隆源环境科技股份有限公司董事会议事规则》、《浙江隆源环境科技股份有限公司监事会议事规则》
报告期	指	2013 年、2014 年及 2015 年 1-5 月份
元、万元	指	人民币元、人民币万元
板框压滤机	指	由滤框、过滤介质和滤板交替排列组成滤室的过滤机
厢式压滤机	指	由厢式滤板和过滤介质交替排列组成滤室的过滤机
隔膜压滤机	指	由厢式滤板、过滤介质和隔膜滤板，或由隔膜滤板和过滤介质交替排列组成滤室的加压过滤机，过滤结束后可以对滤饼进行隔膜压榨，显著提高压滤机的固液分离效率
过滤工艺	指	为实现物料过滤，达到最终过滤效果而采取的方法和实施过程，包括设备选型、设备之间的联络方法、控制方法、动作顺序、运行参数等

增强聚丙烯	指	一种改性聚丙烯材料。向聚丙烯原料中加入玻璃纤维、无机填料、热塑橡胶和抗氧化剂等辅助原料，在一定温度下进行塑化、挤出造粒后的塑料粒子，其耐温、耐压、抗冲击性等指标明显提高
可变滤室	指	压滤机隔膜滤板与厢式滤板或隔膜滤板之间组成的滤室在外力作用下产生变化，可对滤饼进行二次机械压榨，提高固液分离效率
曲张振打	指	压滤机的一种自动卸饼方法，当滤板被拉开时，滤布在曲张臂作用下呈倒 V 字形张开，位于其上的振打机构直接打击曲张杆顶部的滤布杆，带动滤布强烈抖动，迫使粘附在滤布上的滤饼自动脱落
污泥处理处置技术	指	处理处置污水处理厂污泥的相关技术。污泥处理技术包括浓缩、消化、脱水、碱稳定和热处理等，污泥处置技术包括填埋、农用、园林绿化和建材化利用等

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：浙江隆源环境科技股份有限公司

注册资本：2600 万元

法定代表人：周立钢

有限公司设立日期：2007 年 6 月 5 日

股份公司设立日期：2015 年 9 月 7 日

住所：建德市钦堂工业功能区

邮编：311601

电话：0571-64163666,0571-64163777

传真：0571-64112858

网址：www.longyuanyl.com

电子邮箱：office@longyuanyl.com

董事会秘书：董显维

组织机构代码：66231515-9

所属行业：公司主营业务为压滤机及配件的研发、生产和销售，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司所处行业为专用设备制造业（C35）；根据《国民经济行业分类》（GB T4754-201108），公司所处行业为专用设备制造业（C35）中的环保、社会公共服务及其他专用设备制造（C359）中的环境保护专用设备制造（C3591），具体为压滤机及配套产品的研发与制造；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处细分行业为环境保护专用设备制造（C3591）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处细分行业为工业下的工业机械（12101511）。

经营范围：制造：压滤机、带滤机及配套设备。服务：环境科技技术的技术开发、技术咨询、成果转让；批发、零售：压滤机、带滤机及配套设备；货物进出口（法律、法规禁止的项目除外，法律、法规

限制的项目取得许可后方可经营)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

主营业务:公司研发、生产、销售各式压滤机整套设备,包含整机、滤板、滤布及相关配套设备。

二、股份挂牌情况

(一) 挂牌股票情况

股票代码:【】

股票简称:【】

股票种类:人民币普通股

每股面值:1.00 元

股票总量:26,000,000 股

转让方式:协议转让

挂牌日期:【】年【】月【】日

(二) 公司股东所持股份的限售安排及规定

《公司法》第一百四十一条规定:“发起人持有的公司股份,自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份,自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五;所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内,不得转让其所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

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

致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司章程第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

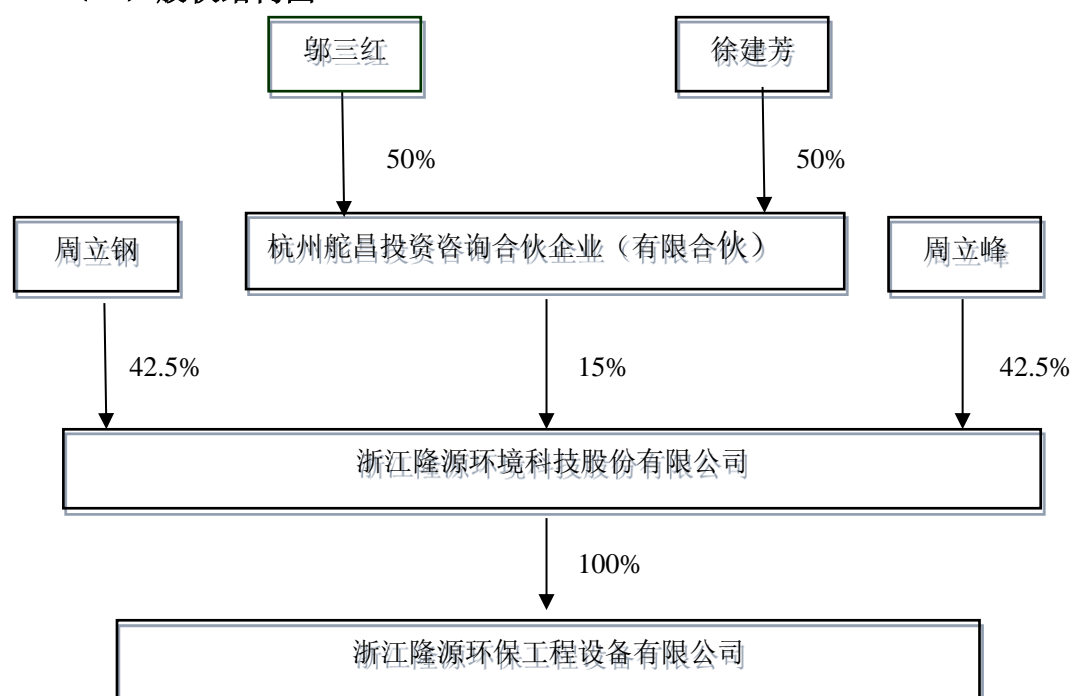
公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并进行转让，应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的相关规则。公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规及监管规则规定的自愿锁定承诺。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，暂无可转让的股票。公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限等情况。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票数量如下：

股东姓名/名称	股东性质	职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让数量 (股)
周立钢	自然人	总经理	11,050,000	42.50	0
周立峰	自然人	董事长	11,050,000	42.50	0
杭州舵昌	有限合伙	-	3,900,000	15.00	0
合计			26,000,000	100.00	0

三、公司股东情况

(一) 股权结构图



公司股东及实际控制人周立峰、周立钢均为本人持股。邬三红系周立峰之妻、徐建芳系周立钢之妻，均通过杭州舵昌间接持有公司股份 7.5%。公司股权明晰，不存在股权代持情况。

（二）前十大股东基本情况

公司前十大股东情况及股东性质如下表所列：

序号	姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押及争议
1	周立峰	11,050,000	42.50	自然人	否
2	周立钢	11,050,000	42.50	自然人	否
3	杭州舵昌	3,900,000	15.00	有限合伙企业	否
总计		26,000,000	100	-	-

杭州舵昌的基本情况：

企业名称	杭州舵昌投资咨询合伙企业（有限合伙）
成立日期	2015 年 5 月 22 日
注册号	330182000077000
经营范围	一般经营项目：投资咨询（除证券、期货）
合伙人数量	2 人，徐建芳为执行事务合伙人
合伙人出资比例	徐建芳 50%，邬三红 50%

截至本公开转让说明书签署之日，公司 3 位股东持有的股份不存在质押或其他争议的情形。公司 2 位自然人股东不存在法律法规、任职单位规定的不得担任股东的情形；非法人股东为合法存续的境内企业。公司股东主体资格适格。

（三）公司前十大股东之间的关联关系

公司股东周立峰、周立钢为兄弟关系，公司股东杭州舵昌的合伙人邬三红为公司股东周立峰的妻子，合伙人徐建芳为公司股东周立钢的妻子。

四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况

（一）控股股东和实际控制人的认定

2015年4月30日，有限公司股权及执行董事发生变化，变化后情况如下：周立峰持有公司50%股权，担任公司执行董事；周立钢持有公司50%股权。2015年5月24日，有限公司股权发生变化，变化后情况如下：周立钢持有公司42.5%股权，周立峰持有公司42.5%股权。股份公司成立后，周立钢持有公司股份11,050,000股，占公司注册资本的42.5%，周立峰持有公司股份11,050,000股，占公司注册资本的42.5%。从有限公司整体变更为股份公司至本公开转让说明书签署之日止，周立钢持有的公司股份42.5%，周立峰持有的公司股份42.5%。周立峰及周立钢为公司的共同控股股东。

截至公开转让说明书签署之日止，周立钢持有公司股份11,050,000股，占公司注册资本的42.5%，担任公司董事、法定代表人、总经理。周立峰持有公司股份11,050,000股，占公司注册资本的42.5%，担任公司董事长。公司两位股东具体参与公司的实际经营，在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响；同时周立钢与周立峰为一致行动人，合计持股比例为85%，是公司的共同控制人。

（二）控股股东和实际控制人的基本情况

周立峰，男，1970年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江大学本科学历，高级工程师。1992年8月至1996年6月任杭州兴源有限公司技术部经理；1996年7月至1999年2月任杭州兴源过滤机有限公司售后服务部经理；1999年3月至2003年5月任杭州兴源过滤机有限公司研究所所长；2004年2月至2011年12月任杭州兴源过滤机有限公司销售部经理；2012年1月加入公司，2015年4月任有限公司执行董事，现任公司董事长。

周立钢，男，1973年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年3月至2009年6月任杭州兴源过滤机有限公司销售经理；2009年8月加入公司，2015年4月任有限公司总经理，现任公司董事兼总经理。

（三）控股股东和实际控制人报告期内的变化情况

控股股东和实际控制人报告期内发生了变化。

2010年10月10日至2015年4月30日，郭春风持有公司90%的股权，担任公司的执行董事，是公司的控股股东及实际控制人。郭春风为周立钢、周立峰的

母亲。郭春风控股时期，周氏兄弟也参与公司重大事项的讨论，主要负责公司技术及销售。

2015年4月30日，有限公司股权及执行董事发生变化，变化后情况如下：周立峰持有公司50%股权，担任公司执行董事；周立钢持有公司50%股权。2015年5月24日，有限公司股权发生变化，变化后情况如下：周立钢持有公司42.5%股权，周立峰持有公司42.5%股权。股份公司成立后，周立钢持有公司股份11,050,000股，占公司注册资本的42.5%，担任公司董事、法定代表人、总经理。周立峰持有公司股份11,050,000股，占公司注册资本的42.5%，担任公司董事长。截至本公开转让说明书签署之日，周立峰与周立钢共同持有公司85%股份，是公司的共同控股股东，周立峰与周立钢系兄弟，并参与公司的实际经营，在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响；周立钢与周立峰签订一致行动人协议，为一致行动人，合计持股比例为85%，是公司的共同控制人。

报告期内，公司的控股股东及实际控制人发生了变化，原控股股东郭春风系周氏兄弟母亲，且郭春风控股时期，周氏兄弟一直参与公司经营管理，公司业务发展方向及中长期战略仍均具有延续性，实际控制人变更未对公司经营产生不利影响。

五、历次股本变化及重大资产重组情况

自公司成立以来，历次股本变化如下：

（一）有限公司的设立

2007年5月15日，郭春风、郭忠武共同出资申请设立有限公司，注册资本500万元，其中郭春风出资450万元，占注册资本的90%；郭忠武出资50万元，占注册资本的10%。

2007年6月5日，建德市信安会计师事务所有限公司出具了建信会业验字（2007）第175号《验资报告》，确认了有限公司累计已收到上述股东缴纳的注册资本合计人民币500万元，各股东均以货币出资。

2007年6月5日，有限公司在杭州市工商行政管理局建德分局完成设立登记，取得注册号为3301822003795的《企业法人营业执照》。

最初设立时的股权结构为：

股东名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	出资方式
郭春风	450	90.00	货币
郭忠武	50	10.00	货币
合计	500	100.00	-

（二）有限公司第一次股权转让

2009年4月25日，有限公司召开股东会作出决议：同意郭忠武将其所持有的公司10%的股权转让给徐建芳，并修改了公司相关章程。2009年4月22日，郭忠武与徐建芳签订了《股权转让协议》，约定股权转让价格为每单位出资额1元，转让价款为50万元。

2009年5月5日，有限公司在杭州市工商行政管理局建德分局完成本次变更登记。

股权转让后，公司的股权结构为：

股东名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	出资方式
郭春风	450	90.00	货币
徐建芳	50	10.00	货币
合计	500	100.00	-

（三）有限公司第一次增资

2010年10月10日，有限公司召开股东会作出决议：同意公司将注册资本由500万变更至1200万元，各股东按照原比例增资，增资价格为1元，均为货币出资，并修改了公司章程。

2010年10月27日，建德市信安会计师事务所有限公司出具了建信会业验字（2010）第505号《验资报告》，确认了有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币700万元。

2010年10月27日，有限公司在杭州市工商行政管理局建德分局完成本次变更登记。取得注册号为330182000023918的《企业法人营业执照》。

增加注册资本后，公司的股权结构为：

股东名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	出资方式
郭春风	1080	90.00	货币
徐建芳	120	10.00	货币
合计	1200	100.00	-

（四）有限公司第二次股权转让

2015年4月30日，有限公司召开股东会并作出决议：同意郭春风将其持有公司50%的600万股权转让给周立峰，将其持有公司40%的480万股权转让给周立钢；徐建芳将持有的10%的120万股权转让给周立钢，并修改了公司章程。同日，郭春风分别与周立钢、周立峰签订了《股权转让协议》，将其持有的50%股权以600万元的价格转让给周立峰、40%股权以480万元的价格转让给周立钢；徐建芳与周立钢签订了《股权转让协议》，将其持有的10%股权以120万元价格转让给周立钢；约定转让价款的交割方式为2015年4月30日前交割，股权转让后，出让方不再享有已经出让的股东权利。转让方郭春风系受让方周氏兄弟的母亲，徐建芳为周立钢之妻，该次转让系直系亲属间的转让。转让双方出具说明且由律师见证：双方对股权转让事项确认真实，未支付股权转让款，不存在股份代持及潜在纠纷。

2015年4月30日，有限公司在建德市市场监督管理局完成本次变更登记。

本次股权转让后，公司的股权结构为：

股东名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	出资方式
周立峰	600	50.00	货币
周立钢	600	50.00	货币
合计	1200	100.00	-

（五）有限公司第二次增资

2015年5月24日，有限公司召开股东会作出决议：将注册资本由1200万元增加至2000万元，其中周立峰在原600万元基础上增资250万元，周立钢在原600万元基础上增资250万元；并同意接受杭州舵昌为新股东，同意其认缴增资额300万元；增资价格为1元，同时修改了公司章程。

2015年5月29日，有限公司在建德市市场监督管理局完成本次变更登记。

本次增资后，公司的股权结构为：

股东名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	出资方式
周立峰	850	42.50	货币
周立钢	850	42.50	货币
杭州舵昌	300	15.00	货币
合计	2000	100.00	-

（六）有限公司整体变更为股份公司

2015年5月8日，有限公司召开股东会，决定将公司整体变更为股份有限公司，并聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）和银信资产评估有限公司对公司进行审计和评估。

2015年7月30日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2015]第610586号《审计报告》，报告显示，截至2015年5月31日，公司经审计的净资产值为人民币2,618.77万元。

2015年7月31日，银信资产评估有限公司出具了银信评报字(2015)沪第0329号《评估报告》，报告显示，截至2015年5月31日，公司经评估的净资产额为人民币3,173.54万元。

2015年8月8日，有限公司股东会通过决议，同意立信会计师事务所（特殊普通合伙）和银信资产评估有限公司以2015年5月31日为基准日对公司进行审计和评估。根据审计和评估的结果，截止基准日，公司经审计的净资产值为人民币2,618.77万元，经评估的净资产额为人民币3,173.54万元。公司以经审计的有限公司净资产为依据，将净资产中的2600万元按股东出资比例折合为变更后的股份有限公司的注册资本。公司股本总额为2600万股，每股1元，净资产中多余的人民币列入股份有限公司的资本公积。

2015年8月8日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2015]第610660号验资报告，经审验，截至2015年8月8日止，公司已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将浙江隆源压滤机有限公司截至2015年5月31日止经审计的所有者权益（净资产）人民币26,187,747.86元，按1:0.992830698500547的比例折合股份总额2600万股，每股1元，共计股本人民币2,600.00万元，大于

股本部分 187,747.86 元计入资本公积。

2015 年 8 月 8 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议通过了有限公司整体变更为股份有限公司的方案、公司章程等议案，并选举产生了股份公司第一届董事会董事、第一届监事会股东代表监事。

2015 年 9 月 7 日，杭州市市场监督管理局核发了《企业法人营业执照》。股份公司名称为：浙江隆源环境科技股份有限公司；注册号为：330182000023918；注册资本为：2600 万元；经营范围为：制造：压滤机、带滤机及其配套设备。服务：环境科技技术的技术开发、技术咨询、成果转让；批发、零售：压滤机、带滤机及配套设备；货物进出口（法律、法规禁止的项目除外，法律、法规限制的项目取得许可后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；住所为：建德市钦堂工业功能区；经营期限为：2007 年 6 月 5 日至长期。

股份公司的股东及持股情况如下：

股东名称	持股数额（股）	持股比例（%）	出资方式
周立峰	11,050,000	42.50	净资产折股
周立钢	11,050,000	42.50	净资产折股
杭州舵昌	3,900,000	15.00	净资产折股
合计	26,000,000	100.00	-

股份公司成立时，公司的注册资本由 2000 万变为 2600 万，存在以未分配利润转增股本的情况，存在自然人股东纳税的情形，公司发起人尚未缴纳该次整体变更涉及的个人所得税，**2015 年 8 月**，发起人均已就此出具承诺，将以自有资金自行承担公司整体变更时所涉及的个人所得税，如公司因本次整体变更产生的个人所得税问题被税务机关处罚或发生其他经济损失，各发起人对公司承担全额赔偿责任，保证公司及其他股东不会因此遭受损失。

2015 年 11 月 6 日，隆源环境及公司全体发起人就整体改制时，存在以未分配利润转增股本需缴纳个人所得税一次性缴纳有困难，向建德市地方税务局申请延缓至**2016 年 1 月 31 日**前缴纳完毕；该申请经建德市地方税务局乾潭分局确认同意。报告期内，公司不存在重大违法违规行为，该事项不会对挂牌造成实质性障碍。

（七）重大资产重组情况

报告期内，公司存在重大资产重组情况。

浙江隆源环保工程设备有限公司为公司股东周立钢、周立峰控股的公司，其经营范围为：一般经营项目：筹建环保工程设备生产项目（不得从事经营活动）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。该公司未来将从事环保工程设备生产，主要是压滤机的生产销售，与有限公司存在业务重合的情况。为解决潜在的同业竞争问题，有限公司于 2015 年 3 月 31 日作出股东会决议：决定以 3009 万元价格收购浙江隆源环保工程设备有限公司 100% 股权。2015 年 4 月 1 日，浙江隆源环保工程设备有限公司作出股东会决议：同意周立峰、周立钢将各自持有的浙江隆源环保工程设备有限公司 50% 均转让给有限公司。同日，周立钢、周立峰分别与有限公司签订《股权转让协议》，同时修改隆源环保的章程。有限公司已向周立峰、周立钢支付了该笔股价款。浙江隆源环保工程设备有限公司已于 2015 年 4 月 29 日完成了工商变更登记。

本次股权收购的定价依据为浙江中诚健资产评估有限公司 2015 年 4 月 27 日出具的浙中诚评报字（2015）第 050 号《浙江隆源环保工程设备有限公司因内部管理需要核实企业净资产价值项目资产评估报告书》。根据该评估报告，截至 2015 年 3 月 31 日，隆源环保的评估值为 30,089,971.54 元，本次股权收购价格为 3009 万元，收购价格公允。

为解决报告期内存在同业竞争问题，公司实施了该次收购，收购双方均通过股东会决意同意该事项，收购的价格系参考评估值并收购方已支付相应对价。被收购方隆源环保报告期内合法规范经营，不存在大额负债或潜在纠纷，本次收购不存在利益输送，收购行为合理，收购价格公允。收购完成后，待隆源环保的建设施工完成后，公司压滤机的生产能力将大幅提升，有利于公司业务的长远发展。

六、子公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司有一家全资子公司：浙江隆源环保工程设备有限公司。

浙江隆源环保工程设备有限公司成立于 2014 年 4 月 8 日，注册号为

330122000094378，注册资本 3000 万元，其中周立钢出资 1500 万元，占注册资本 50%；周立峰出资 1500 万元，占注册资本 50%。住所为杭州市桐庐区桐庐经济开发区梅林路 699 号 B 座 213 室。法定代表人为周立钢，经营范围为：筹建环保工程设备生产项目（不得从事经营活动）。

2015 年 4 月 1 日，浙江隆源环保工程设备有限公司作出股东会决议，同意周立钢将持有的 50% 股权 1500 万元出资以 1504.5 万元转让给有限公司；周立峰将持有的 50% 股权 1500 出资万元以 1504.5 万元转让给公司。同日，周立钢、周立峰分别与有限公司签订了《股权转让协议》。本次股权转让后，有限公司持有浙江隆源环保工程设备有限公司 3000 万元出资，持股比例为 100%。该次转让价格依据浙江中诚健资产评估有限公司 2015 年 4 月 27 日出具的浙中诚评报字（2015）第 050 号《浙江隆源环保工程设备有限公司因内部管理需要核实企业净资产价值项目资产评估报告书》，截至 2015 年 3 月 31 日，隆源环保的评估值为 30,089,971.54 元。该次转让涉及的个人所得税已缴纳。

隆源环保已取得地字第桐区镇（2014）012-042 号《建设用地规划许可证》、建字第桐区镇（2014）012-034-057 号《建设工程规划许可证》以及编号为 330122201501290101 的《建筑工程施工许可证》。截至 2015 年 5 月 31 日，隆源环保尚在建设阶段，尚未完工，也未实际开展业务。公司的资质均为在建工程的资质，未存在违法违规行为。

七、公司董事、监事、高级管理人员的情况

（一）董事

公司本届董事会为第一届董事会，董事会成员 5 人，董事任期 3 年（自 2015 年 8 月 8 日至 2018 年 8 月 7 日止）。各董事具体情况如下：

1、周立峰，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况”之“（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

2、周立钢，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况”之“（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

3、吴端，男，1980 年 2 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2000 年 3 月至 2002 年 8 月任杭州兴源过滤机有限公司技术员；2002 年 9 月至 2009 年

5 月任杭州兴源过滤机有限公司销售经理；2009 年 6 月加入公司，任销售部区域经理；现任公司董事、副总经理。

4、寿天宏，男，1981 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2003 年至 2010 年 9 月任建德市锦春精细钙业有限公司职员；2011 年 5 月加入公司，任行政主管；现任公司董事、总经理助理。

5、任泽成，男，1990 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2013 年 7 月至 12 月，任浙江明达意航控股集团有限公司业务经理；2015 年 1 月至 2015 年 7 月，任浙江耀恒光电科技有限公司总经理。2015 年 8 月加入公司；现任公司董事。

（二）监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员 3 人，其中朱德良由职工民主选举产生并经股东大会审议通过，监事任期 3 年（2015 年 8 月 8 日至 2018 年 8 月 7 日）。各监事具体情况如下：

1、亓晓青，女，1984 年 4 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2003 年 8 月至 2005 年 5 月在湖北咸宁欣盛气车贸易公司任行政文员兼销售业务员；2005 年 5 月至 2008 年 1 月在湖北武汉天诺木业有限公司任客服行政部主管；2008 年 2 月至 2012 年 2 月在荣怀集团下属荣怀环保公司销售部任助理，后调往荣怀教育公司任副总助理兼出纳。2013 年 3 月加入公司，任行政部经理；现任公司监事、行政部经理。

2、朱德良，男，1974 年 3 月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，1996 年至 2009 年在杭州兴源过滤机有限公司售后服务部任技术员；2009 年 10 月加入公司，任生产部经理；现任公司监事、生产部经理。

3、钱敏，男，1978 年 5 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002 年 7 月至 2010 年 10 月在杭州兴源过滤科技股份有限公司任模具设计制作岗；2010 年 11 月加入公司，任制板车间主任；现任公司监事、制板车间主任。

（三）公司高级管理人员

公司现有高级管理人员 4 名，高级管理人员任期 3 年。高级管理人员简历如下：1、周立钢，总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

2、吴端，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

3、董显维，男，1983年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。2007年8月至2012年1月任杭州兴源过滤科技股份有限公司机械设计工程师。2012年2月加入公司，任技术部经理；现任公司董事会秘书、技术部经理。

4、徐建芳，女，1972年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年3月至2009年4月任绍兴市清源环保工程设备有限公司经理；2009年5月加入公司，现任公司财务总监。

建德市法院出具说明：2013年1月1日至2015年9月2日，隆源有限及公司董事、监事、高管均无在该院的诉讼执行案件；董事、监事、高管人员均出具说明，最近24个月内不存在重大违法违规行为。公司董事、监事、高管均出具说明，不存在竞业禁止的情形。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均具备任职资格，不存在违反竞业禁止的情形。

八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额（万元）	5,613.91	4,397.45	4,321.78
股东权益合计（万元）	2,618.77	1,796.14	1,739.93
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,618.77	1,796.14	1,739.93
每股净资产（元/股）	1.31	1.50	1.45
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.31	1.50	1.45
资产负债率（母公司）（%）	53.35%	59.16%	59.74%
流动比率（倍）	0.81	1.07	1.02
速动比率（倍）	0.44	0.53	0.38
项目	2015年1-5月份	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,720.34	3,570.20	3,086.00
净利润（万元）	22.63	56.21	144.95
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	22.63	56.21	144.95

扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	12.95	34.81	115.04
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	12.95	34.81	115.04
毛利率(%)	24.05	23.59	21.60
净资产收益率(%)	1.25	3.18	8.69
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	0.72	1.97	6.90
基本每股收益(元/股)	0.02	0.05	0.12
稀释每股收益(元/股)	0.02	0.05	0.12
应收账款周转率(次)	2.52	5.88	6.80
存货周转率(次)	1.11	1.89	1.53
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	245.96	304.08	168.80
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.12	0.25	0.14

- 1、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算。
- 2、加权平均净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算。
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、每股收益按照“当期净利润/加权平均注册资本”计算。
- 5、每股净资产按照“当期净资产/加权平均注册资本”计算。
- 6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。
- 7、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算。
- 8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 9、速动比率按照“(流动资产-存货-预付账款)/流动负债”计算。
- 10、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算。
- 11、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。
- 12、除特别指出外，上述财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

九、与本次挂牌有关的当事人

(一) 主办券商

名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：何其聪

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

联系电话：0731-85832202

传真：0731-85832281

项目小组负责人：翁佳燕

项目行业负责人：翁佳燕

项目法律负责人：李琴琴

项目财务负责人：梅 婷

（二）律师事务所

名称：北京德恒（杭州）律师事务所

法定代表人：夏勇军

住所：杭州市秋涛北路 72 号三新银座大厦 9 楼

联系电话：0571-86508080

传真：0571-87357755

签字律师：倪海忠、徐利利

（三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：朱建弟

住所：上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼

联系电话：021-63391166

传真：021-63399258

经办注册会计师：郭宪民、蔡畅、骆超

（四）资产评估所

机构名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

住所：嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室

联系电话：021-63391088

传真：021-63391116

经办注册资产评估师：程永海、周强

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 楼

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）申请挂牌证券交易场所

股份交易场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司专业从事各式压滤机整机及相关配套设备的研发、生产和销售，集过滤工艺研究、控制系统设计、压滤系统集成、设备调试服务于一体，向环保、化工、食品、制药、矿物及加工等领域客户提供定制化的过滤系统整体解决方案。公司的产品主要有隔膜式压滤机、厢式压滤机、板框压滤机、滤板、滤布等压滤机整机及相关配套设备。压滤机主要功能是固液分离，属于节能减排的环保设备，属于“杭州市重点发展十大产业”中的先进装备制造业和环保设备制造业。公司依靠科技创新，优质的产品质量，企业的相关专利技术、创新能力以及企业综合实力在同行业中位居前列。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月主营业务收入分别为 30,859,980.86 元、35,702,001.18 元，17,203,448.22 元，主营业务突出，业务成长性良好，随着国家政策的支持及企业技术的不断创新，公司业务有望继续快速增长。

（二）主要产品及其用途

公司主要产品为各式压滤机整机及相关配套设备，主要面向压滤机的传统应用领域如：矿业、制药、食品、化工等，也面向新兴领域如：环保等，下游客户相对分散，未来几年公司将以环保行业为主要拓展方向；公司的产品以非标准化产品为主，针对不同行业，产品需根据客户需求进行定制开发。

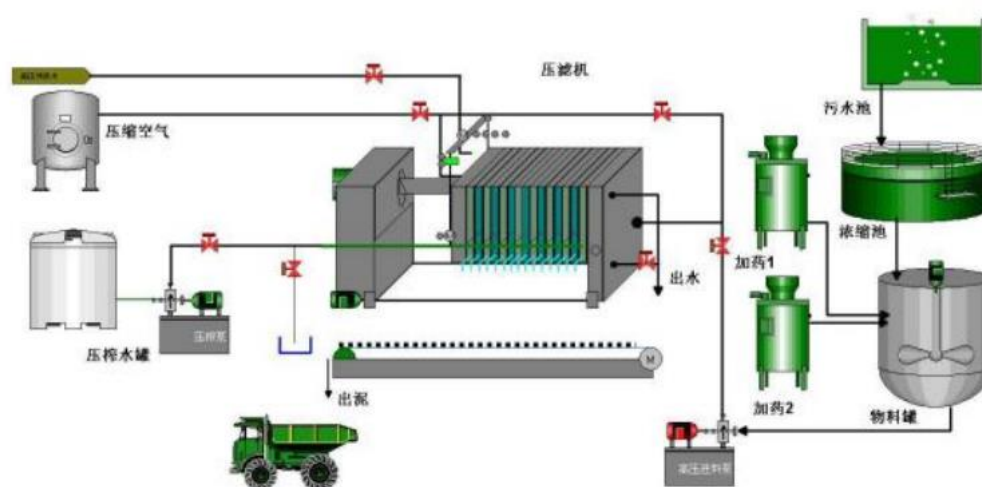
1、压滤机的概况

压滤机是用于固液分离的工业装备，属于分离机械。分离机械应用领域广，使用数量多，主要用于固液、液液、气液和气固等物质的分离和提纯，其中固液分离机械按照分离原理不同可分为离心机、过滤机和分离器三大类，过滤机又可分为带式压榨机、压滤机和真空过滤机三种。

压滤机主要由机架、滤板、滤布、电控箱、液压站等五部分组成，在实际应用中，压滤机需再结合控制系统（包括各种控制柜、工控机、上位机、下位机等）、

预处理系统（包括药剂制备系统、物料搅拌系统、加药系统等）、进料系统（包括储料罐、搅拌机、进料泵、流量计、压力传感器、阀门、仪表等）、滤饼输送系统（包括输送机、粉碎机等），从而构成完整的压滤机过滤系统。工作原理是：由垂直排列的多块滤板，在液压系统的压紧下形成密闭滤室，利用进料泵的压力将物料浆液压入滤室，滤室内的液体透过与滤板相邻的滤布，沿滤液汇流通道排出压滤机外，脱水后的固体称为滤饼，留在滤室中，通过拉板机构将相邻滤板分开，每个滤室中的滤饼在重力或其他外力作用下脱落，过滤全过程结束。

图 压滤机系统工作原理示意图



2、公司的主要产品

公司的压滤机按照滤板形式不同可分为隔膜压滤机、厢式压滤机、板框压滤机，其中以隔膜压滤机为主，辅以部分厢式压滤机、板框压滤机；按照滤板大小可分为大型压滤机、中型压滤机和小型压滤机，目前以大型压滤机为主；按照自动化程度不同可分为自动曲张振打卸饼式、自动滤布水冲洗式、一次拉开式、人机界面 PLC 控制式、DCS 工控仓自动式、侧梁式、悬吊式、手自一体式等，公司可根据客户需求定制开发各类产品。

公司拥有专业的研发设计团队，在产品设计上吸取了美、日、德等国的先进技术，生产的压滤机，具有过滤速度快，自动化程度高、性能稳定，操作方便，滤板耐高温高压，防腐及密封性能好，滤饼脱水率高，洗涤均匀彻底，滤板无毒等优点。

（1）隔膜式压滤机系列产品如下：



水冲洗隔膜压滤机



全自动水冲洗压滤机



1500型隔膜压滤机



1250型隔膜压滤机



800型隔膜压滤机



1000型隔膜压滤机



XG800-U系列压滤机



XG1250-U系列压滤机



800手动拉板隔膜压滤机



XG1000-U系列压滤机



XGD1000-U系列压滤机



XGD1000压滤机

隔膜压滤机是滤板与滤布之间加装了一层弹性膜的压滤机。使用过程中，当入料结束，可将高压流体或气体介质注入隔模板中，这时整张隔膜就会鼓起压迫滤饼，进而实现滤饼的进一步脱水。隔膜压滤机具有压榨压力高，可以选用致密的滤布，通过滤布截留和滤饼层过滤，获得清澈的滤液，滤饼含水率低，分离彻底，且增强聚丙烯隔膜滤板的耐腐蚀性能好，设备维修方便、安全可靠，目前隔膜压滤机是公司的主导产品。

隔膜压滤机分离物料的整个过程分为两个阶段，第一阶段是泵压压差过滤，泵压压差过滤为正压，能实现压差高达 4MPa，甚至更高。第二阶段是隔膜压榨过滤，对第一次过滤后的物料进行二次隔膜压榨，通过滤室容积的变化进一步分离出液体，实现固体和液体的深度分离。在污泥脱水领域，隔膜压滤机可以获得低于 60%的含水率，而离心机、带式压榨机和真空过滤机一般只能获得 75-83%的含水率。

公司的隔膜压滤机中融入了很多自主研发的技术，机架全部采用高强度钢焊合件，设备可配备自动拉板、自动接液、曲张卸泥、自动冲洗滤布、PLC 自动控制及继电器控制等自动化功能，设备操作面板简单安全、自动化程度高，并配有多种安全装置，能够确保操作人员的安排。

(2) 厢式压滤机系列产品如下：



2000 系列压滤机



水冲洗 1250 系列压滤机



不锈钢防腐压滤机 XA-1000



XZ1000 系列压滤机



XMZ1250-EX 防爆自动压滤机

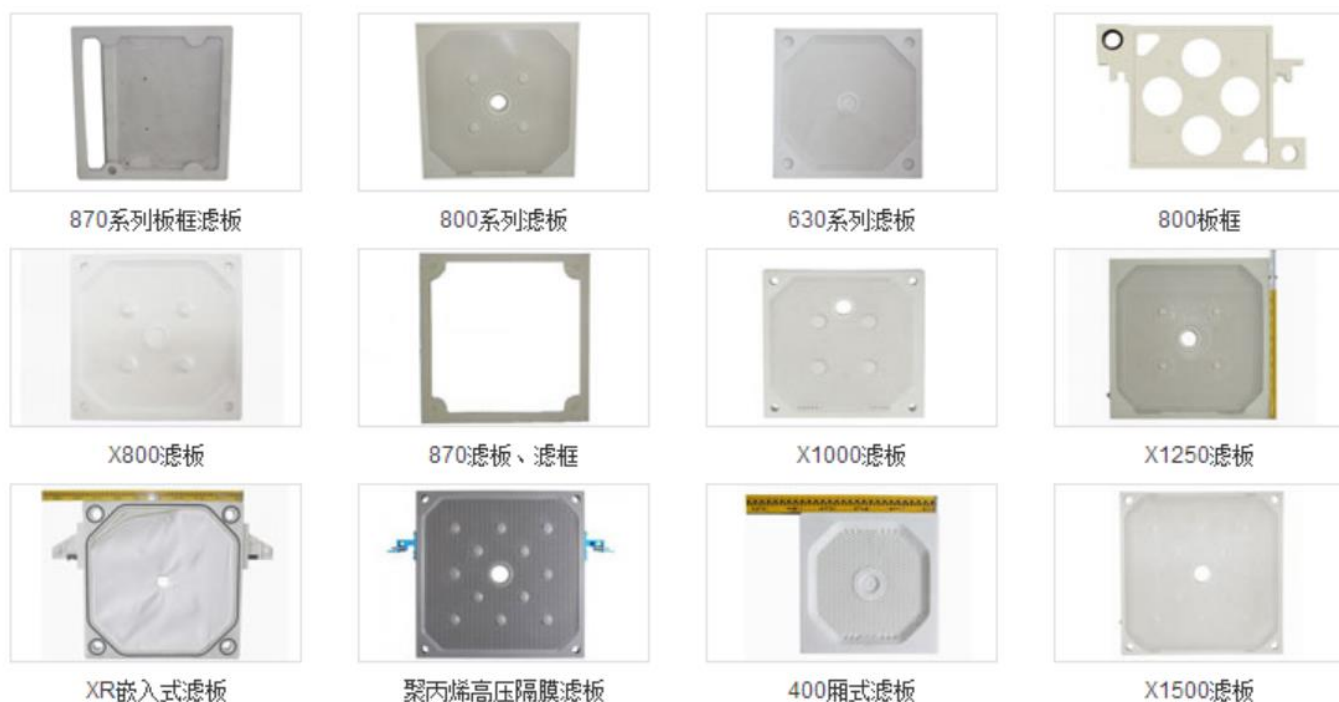


X630 手动液压压滤机

厢式压滤机是由滤板排列组成滤室（滤板两侧凹进，每两块滤板组合成一厢形滤室），滤板的表面有麻点和凸台，用以支撑滤布。滤板的中心和边角上有通孔，组装后构成完整的通道，能通入悬浮液、洗涤水和引出滤液。滤板两侧各有把手支托在横梁上，由压紧装置压紧滤板。滤板之间的滤布起密封作用。

厢式压滤机分离物料过程为在输料泵的压力作用下，将需要过滤的物料液体送进各滤室，通过过滤介质（根据不同行业选择合适的滤布），将固体和液体分离。在滤布上形成滤渣，直至充满滤室形成滤饼。滤液穿过滤布并沿滤板沟槽流至下方出液孔通道，集中排出。过滤完毕，可通入清洗水洗涤滤渣。洗涤后，有时还通入压缩空气，除去剩余的洗涤液。过滤结束后打开压滤机卸除滤饼（滤饼储存在于相邻两个滤板间），清洗滤布，重新压紧板滤开始下一工作循环。厢式压滤机的主要优点是更换滤布方便，缺点是效率低、过滤效果不好、滤板容易坏；公司通过技术改进后，设备的自动化程度都较高，清洗滤布也有自动装置，一般更换滤布的次数也不会频繁。

(3) 滤板系列产品如下：



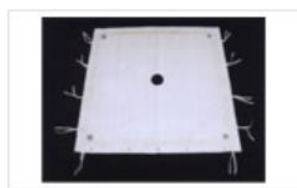
滤板是压滤机主要部件，在制作材料方面，先后经历了木质、金属，再到现在最常用的增强聚丙烯。滤板的机械性能决定了其使用范围和寿命，因此对滤板原材料配方研究、模压成型技术研究和隔膜滤板熔焊工艺技术研究至关重要，对相关数据和技术的掌握也成为压滤机企业技术竞争力的重要体现。

公司的整体式聚丙烯高压隔膜滤板，膜片采用进口弹性材料，强度高、韧性好，寿命长，膜片与芯板热压结合，整体式结构，密封性强；增强聚丙烯滤板，材料为增强聚丙烯，耐腐蚀、耐酸碱，无毒无味，滤板结构简单、故障率少，维修管理容易。滤板规格有 250*250，400*400，630*630，800*800，1000*1000，1250*1250，1000*1500，1500*1500，1500*2000，2000*2000，2000*2500 等，工作压力有 0.6MPa，1.0MPa，1.6MPa，2.0MPa，2.5MPa，4MPa 等多个档次，过滤温度可适应-40-120℃，过滤面积 0.16-1600 平方米。

公司还配备滤板相应的滤布，根据压滤对象的不同选择相应的滤布。滤布的种类如下：



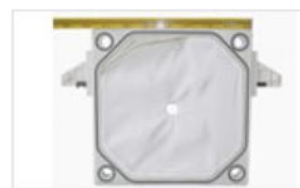
PP滤布



滤布袋



单丝滤布

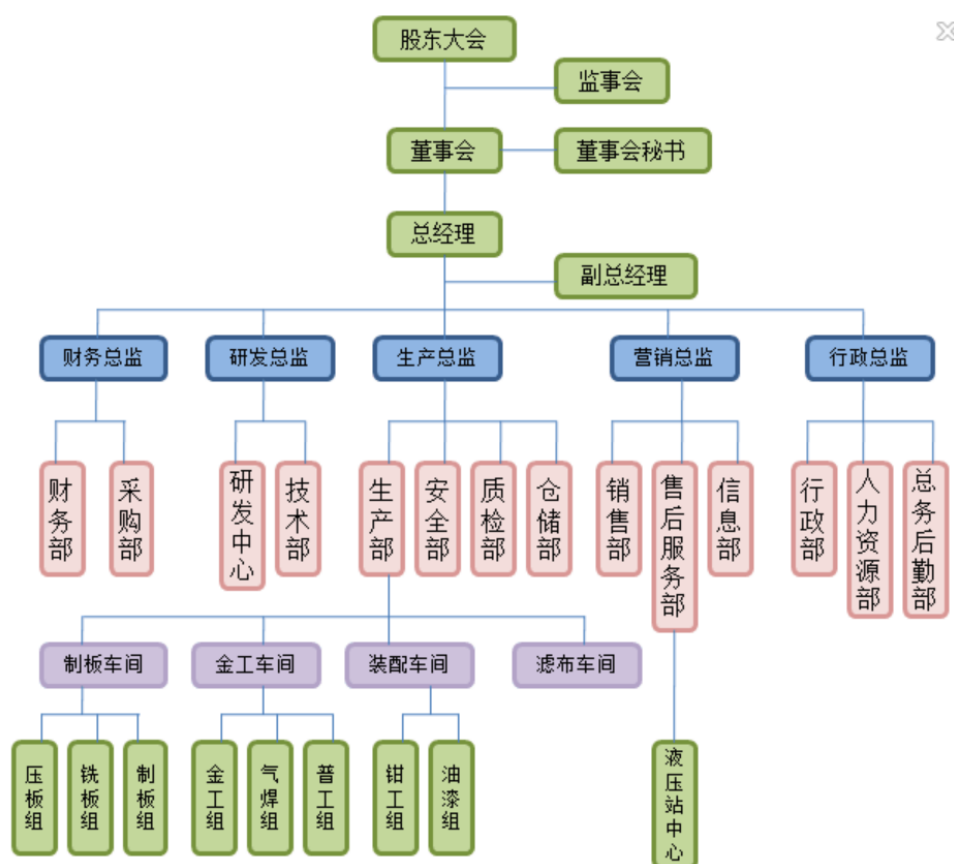


嵌入式滤布

公司拥有先进的生产加工设备和技术，如大型油压机、数控自动切割机及数控刨板机等机械加工及工装设备，可以生产超大型、高难度、高复杂度的压滤机产品。可为用户提供物料过滤特性分析试验、压滤机及配套产品选型、设备安装调试、用户培训、技术支持、售后服务等总体解决方案。产品能满足各种不同用户的需要，并能为用户定制各种规格的非标准型压滤机及滤板、滤框(包括进出口产品的特殊要求)。

二、公司内部组织结构与主要生产流程

(一) 内部组织结构图

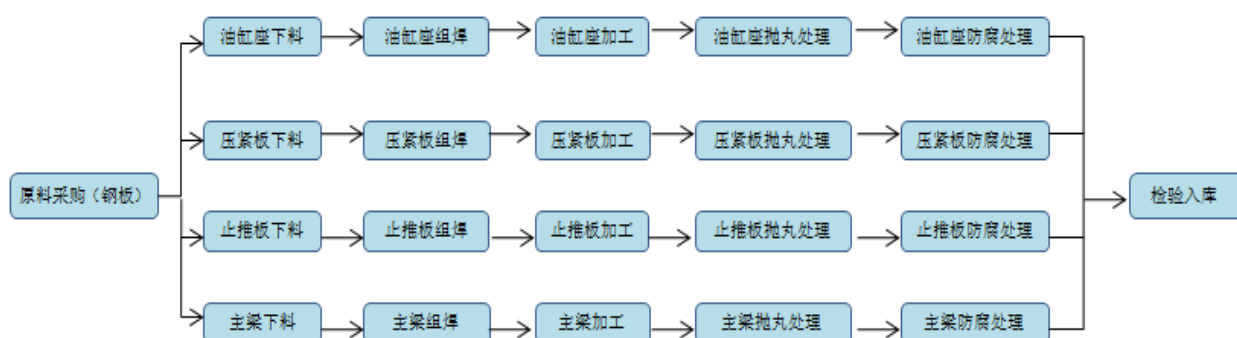


（二）产品生产流程

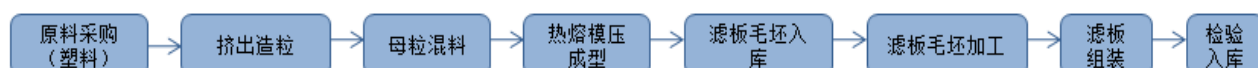
压滤机产品的生产主要分为四个部分：一、主机机架的制造；二、滤板的制造；三、附加功能制造工艺；四、整机组装工艺。滤板是生产压滤机的核心要件，将制作好的滤板装入机架，如果需要附加的功能，如机械手、翻板、水洗车等，需要将滤板、附加功能与机架进行整机组装，再经过进一步的加工，最终生产出压滤机成品。

产品生产流程如下：

1、主机机架制造工艺

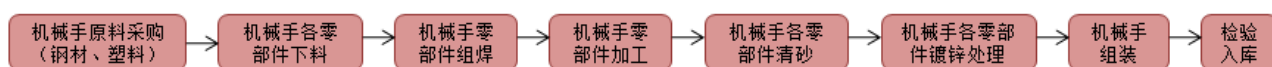


2、滤板制造工艺

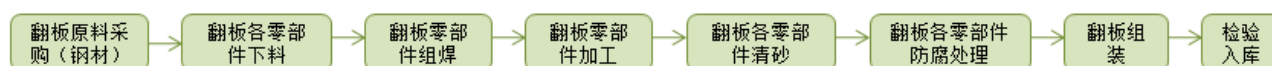


3、附加功能制造工艺

（1）机械手制造工艺



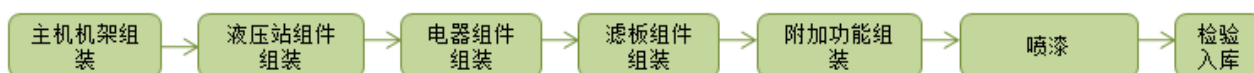
（2）翻板制造工艺



（3）水洗车制造工艺



四、整机组装工艺



三、公司业务有关资源情况

（一）主要产品所使用的主要技术

压滤机行业技术特点具体体现在滤板配方和制造、单机功能配套、物料预处理与过滤介质选型、系统集成等四个方面。

1、滤板配方和制造

滤板是压滤机主要部件，在制作材料方面，先后经历了木质、金属，再到现在最常用的增强聚丙烯。滤板的机械性能决定了其使用范围和寿命，因此对滤板原材料配方研究、模压成型技术研究和隔膜滤板熔焊工艺技术研究至关重要，对相关数据和技术的掌握也成为压滤机企业技术竞争力的重要体现。公司拥有“阻尼腔密封式嵌合隔膜滤板及密封方法”、“一种隔膜滤板及制作方法”、“嵌套式隔膜铝板”、“塑料滤板成型方法”等四项发明专利和“一种隔膜滤板”的实用新型专利，在滤板的研发与制作技术方面，处于国内领先地位。

2、单机功能配置

压滤机单机由机架、滤板、滤布、电控箱和液压站五部分构成，能简单完成物料过滤。功能配置主要用于提高压滤机自动操作程度，如：自动拉板卸饼、自动接液翻板、自动滤布清洗、自动保压功能、曲张卸饼、曲张振打卸饼等，这些主要根据客户需求或者物料特点来配置。配置越多，自动化程度越高，国内能实现多功能配置的压滤机生产企业只有少数几家。公司拥有“压滤机新型机架主梁及滤板手柄”、“用于压滤机的水洗车”和“用于压滤机的拉板装置”三项发明专利和“用于压滤机的水洗车”和“用于压滤机的拉板装置”两项实用新型专利，通过这些核心技术，公司在压滤机单机配置方面具有较强的竞争力。

3、物料预处理与过滤介质选型

工业滤布是一种重要的过滤介质，也是过滤设备的重要组成部分，过滤设备能否有效实现对固体颗粒的截留，取决于滤布的选型与物料是否匹配，滤布的选型能力则与物料性能研究能力和物料预处理水平相关，行业内只有少数几家企业具备物料性能研究能力和物料预处理方案设计能力。

4、系统集成

系统集成不是压滤机过滤系统各物理载体的相加，其体现的是压滤机生产企业对压滤机过滤系统整体和关键环节的把握能力，即能够将主要设备压滤机以及进料泵、压榨泵、管道阀门、测量仪表等配套设备按照特定的过滤工艺，科学地集成在一起，并用自动控制系统联络相互之间的信息；这需要在物料研究、预处理方案设计、过滤工艺和控制系统设计、高性能滤板研发和制造等方面同时达到行业内技术领先水平。无技术领先优势或仅在个别环节具有技术领先优势的企业都不具备系统集成的基础条件。公司在各个环节均拥有较高的技术水准，在系统集成方面拥有“一种滤板焊接机”的专利，在系统集成技术方面有较大的发展潜力。

（二）主要无形资产的情况

1、专利

截至本公开转让说明书出具日，公司拥有专利 12 项，其中实用新型 3 项、发明专利 9 项，正在申请的发明专利 1 项，无潜在纠纷。具体如下：

（1）公司拥有的实用新型情况如下：

序号	名称	专利号	专利申请日	专利权人	取得方式
1	用于压滤机的水洗车	ZL201220142494.3	2012.04.07	浙江隆源压滤机有限公司	原始取得
2	用于压滤机的拉板装置	ZL201220142495.8	2012.04.07	浙江隆源压滤机有限公司	原始取得
3	一种隔膜滤板	ZL201420304970.6	2014.06.10	浙江隆源压滤机有限公司	原始取得

（2）公司拥有的发明专利情况如下：

序号	名称	专利号	申请日	专利权人	取得方式
1	一种隔膜滤板及制作方法	ZL00122318.6	20000728	浙江隆源压滤机有限公司	继受所得
2	嵌套式隔膜滤板	ZL01110331.0	20010404	浙江隆源压滤机有限公司	继受所得
3	压滤机新型机架主梁及滤板手柄	ZL01118139.7	20010518	浙江隆源压滤机有限公司	继受所得
4	阻尼腔密封式嵌合隔膜滤板及密封方法	ZL02130087.9	20020828	浙江隆源压滤机有限公司	继受所得
5	塑料滤板成型方法	L200410037113.5	20040531	浙江隆源压滤机有限公司	继受所得
6	楼房逃生器及逃	L20081009	20080410	浙江隆源压滤机	继受所得

	生方法	2465.9		有限公司	
7	用于压滤机的拉板装置	ZL201210099238.5	20120407	浙江隆源压滤机有限公司	原始所得
8	用于压滤机的水洗车	ZL201210099237.0	20120407	浙江隆源压滤机有限公司	原始所得
9	可精密注塑大型产品的设备及其产品	ZL200720142174.7	2007.04.03	浙江隆源压滤机有限公司	继受所得

(3) 公司正在申请发明专利情况如下:

名称	专利号	专利类型	专利申请日	专利权人	审查进度
一种隔膜滤板	2014102538998	发明专利	2014-06-10	浙江隆源压滤机有限公司	实质审查请求生效

2、商标

截至本公开转让说明书签署之日, 公司拥有一项商标, 具体情况如下:

商标图形或字样	注册号	注册类别	有效期	持有人
	8356078	第 7 类	2011.10.07—2021.10.06	浙江隆源压滤机有限公司

(三) 取得的业务许可资格、资质和荣誉情况

1、公司所拥有的资质证书

序号	证书名称	证书编号	有效期	许可范围	单位地址	发证日期	发证单位
1	安全生产三级企业认证证书	AQBIII JX(杭) 201300343	至 2016 年 12 月		浙江省建德市钦堂工业功能区	2013.12.20	杭州市安全生产宣传教育中心
2	ISO90001 认证证书	15/13Q 0553R00	至 2016.7.29	过滤面积 200m ² 以内的板框式压滤机、过滤面积 1080m ² 以内的厢式压滤机、隔膜压滤机滤机的生产, 污泥高干脱水压滤机及配套设备的生产	浙江省建德市钦堂工业功能区	2013.7.30	万泰认证

3	ISO14001 认证证书	15/13E0554R00	至 2016.7.29	过滤面积 200m ² 以内的板框式压滤机、过滤面积 1080m ² 以内的厢式压滤机、隔膜压滤机的生产，污泥高干脱水压滤机及配套设备的生产所涉及的环境管理	浙江省建德市钦堂工业功能区	2013.7.30	万泰认证
4	杭州市污染物排放许可证	330182360028-	2013.8.28—2016.8.27		浙江省建德市钦堂工业功能区	2013.8.28	杭州市环境保护局

公司专业生产制造压滤机及配套相关设备，该行业无需取得特许经营资质。

3、公司所拥有的荣誉

序号	证书名称	编号	发证日期	发证单位
1	杭州市“雏鹰计划”企业证书	杭科高【2012】189 号	2012.10.17	杭州市科学技术委员会
2	关于认定“杭州香联信息科技有限公司”等 102 家企业为 2012 年第三批杭州市高新技术企业的通知	杭科高【2012】254 号	2012.12.21	杭州市科学技术委员会
3	关于认定浙江吉利控股集团有限公司等企业为 2012 年度杭州市专利示范（试点）企业的通知	杭科知【2013】3 号	2013.1.8	杭州市科学技术委员会、杭州市知识产权局
4	关于认定 2013 年杭州市企业高新技术研发中心的的通知	杭科计【2013】190 号	2013.10.16	杭州市科学技术委员会
5	关于认定杭州香联信息科技有限公司等 157 家企业为 2013 年杭州市第一批浙江省科技型企业的通知	杭科计【2013】100 号	2013.7.1	杭州市科学技术委员会

（四）公司土地使用权及房屋所有权情况

1、公司土地使用权及房屋所有权情况

浙江隆源压滤机有限公司于 2010 年 11 月 30 日取得建德市人民政府签发的建国用（2010）第 7051 号《国有土地使用证》，主要情况如下：

使用权人	用途	类型	使用权面积（平方米）	座落位置	土地出让价(元)	终止日期
浙江隆	工业	出让	14244	钦堂乡工业功能	2,458,900	2058 年 4 月 23

源压滤机有限公司	用地			区		日
----------	----	--	--	---	--	---

公司于2011年2月17日取得杭州市人民政府签发的杭上国用(2011)第001002号《国有土地使用证》，主要情况如下：

使用权人	用途	类型	使用权面积(平方米)	座落位置	终止日期
浙江隆源压滤机有限公司	综合(办公)	出让	4.7	上城区钱江国际商务中心1305室	2053年2月8日

公司于2011年2月17日取得杭州市人民政府签发的杭上国用(2011)第001001号《国有土地使用证》，主要情况如下：

使用权人	用途	类型	使用权面积(平方米)	座落位置	终止日期
浙江隆源压滤机有限公司	综合(办公)	出让	4.7	上城区钱江国际商务中心1304室	2053年2月8日

公司拥有的房屋产权情况如下：

编号	建筑物名称	面积	房产证号	坐落地址	房产证登记日期
1	厂房、办公楼	5824.88	建房权证乾字第002351号	钦堂乡工业功能区	2012-10-15
2	办公楼	58.76	杭房权证上移字第11916523号	钱江国际商务中心1304室	2011-1-31
3	办公楼	58.76	杭房权证上移字第11916517号	钱江国际商务中心1305室	2011-1-31
4	厂房	1530.10	杭房权证建字第12736869号	钦堂乡工业功能区金工车间扩建厂房	2015-07-08
5	厂房	2306.55	杭房权证建字第12736868号	钦堂乡工业功能区滤板车间	2015-07-08

2、公司子公司浙江隆源环保工程设备有限公司土地使用权及房屋所有权情况
浙江隆源环保工程设备有限公司于2014年8月22日取得桐庐县人民政府签发的桐土国用(2014)第0060092号《国有土地使用证》，主要情况如下：

使用权人	用途	类型	使用权面积(平方	座落位置	土地出让价(元)	终止日期
------	----	----	----------	------	----------	------

浙江隆源环保工程设备有限公司	工业用地	出让	米) 32902	桐庐县凤川区块凤翔路与凤旺路交叉口西侧	10,470,000	2064年06月08日
----------------	------	----	-------------	---------------------	------------	-------------

（五）公司主要固定资产情况

1、基本情况

公司的固定资产主要为房屋建筑、运输工具、电子设备、机器设备及其他，公司依法拥有相关的产权。截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产综合成新率为 70.17%，固定资产均处于良好状态。截至 2015 年 5 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率
房屋建筑	12,683,654.00	2,354,564.46	10,329,089.54	81.44%
运输工具	1,841,546.75	1,375,209.07	466,337.68	25.32%
电子及其他设备	696,166.26	486,389.37	209,776.89	30.13%
机器设备	3,944,417.96	1,500,821.53	2,443,596.43	61.95%
合计	19,165,784.97	5,716,984.43	13,448,800.54	70.17%

2、主要固定资产具体情况如下：

（1）公司拥有的运输工具情况如下：

序号	车辆型号	购买日期	账面原值	账面净值
1	宝马牌小型越野客车	2009 年 11 月	911,794.00	45,589.70
2	金杯牌小型普通客车	2010 年 10 月	118,316.00	5,915.80
3	奔驰牌小型轿车	2013 年 6 月	756,400.00	412,080.34
4	叉车	2011 年 1 月	52,136.75	2,606.84

（2）公司拥有的主要生产设备情况如下：

序号	生产设备名称	取得日期	账面原值	账面净值
1	滤板专用机	2011/11/1	393,162.40	262,435.72
2	模压机	2009/7/1	341,880.36	152,421.86

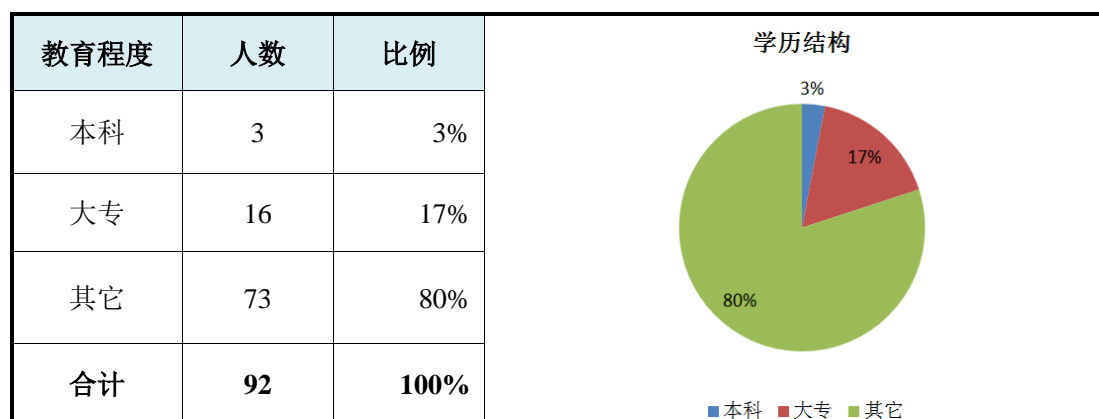
3	购入标准型龙门刨铣床	2011/9/1	331,623.93	216,108.09
4	滤板专用机	2011/11/1	307,692.32	205,384.52
5	电动单杠起重机	2009/10/1	209,401.71	98,331.79
6	专用数控龙门铣床	2009/8/1	176,068.38	79,891.35
7	单螺杆挤出机	2009/6/1	151,282.06	66,248.91
8	配电系统	2009/12/1	147,369.00	71,535.45
9	刨板机	2011/6/1	138,987.41	87,272.37
10	龙门刨床	2015/5/31	137,567.57	137,567.57
11	电动单梁起重机	2010/12/1	134,615.38	78,132.75
12	电动单梁起重机	2011/11/1	127,350.43	85,006.45
13	移动式水帘净化机	2012/12/1	125,641.02	96,795.88
14	焊板机	2012/10/1	123,872.24	93,471.78
15	数控火焰切割机	2009/6/1	111,111.12	48,657.39
16	摇臂钻床	2013/10/1	106,410.26	90,404.47
17	焊板机	2015/4/30	103,132.15	102,315.69
18	压机	2011/4/1	102,564.10	62,777.57
19	非标冷压机	2010/1/1	98,290.60	48,490.28
20	挤出机	2014/11/1	70,085.47	66,756.43
21	液压牛头刨床	2009/6/1	61,965.81	27,136.05
22	电动单梁起重机	2010/6/1	55,555.56	29,606.77

（六）公司员工情况

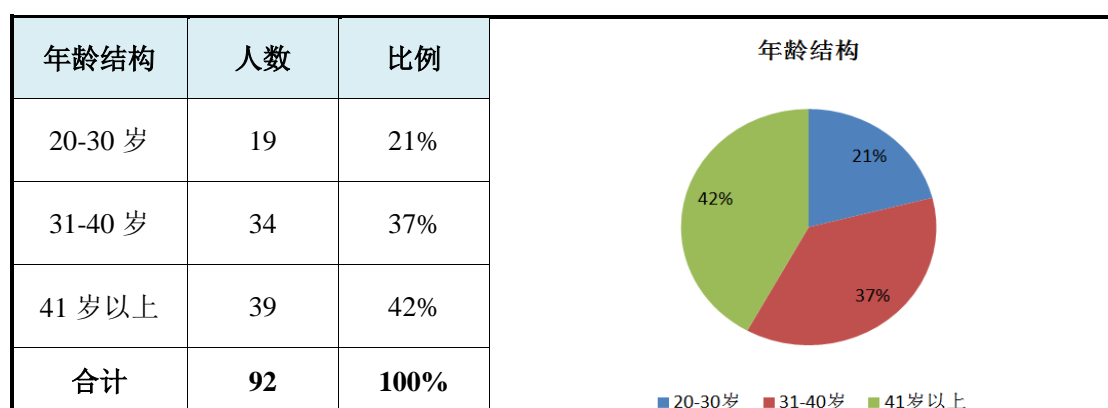
1、员工人数及结构分布

截至 2015 年 6 月 30 日，公司员工总数为 92 人，其中大学本科学历 3 人，占总人数的 3%；大专学历 16 人，占总人数的 17%；其它学历 73 人，占总人数的 80%。岗位构成上，主要管理人员 11 人，占员工总数的 12%；生产人员 52 人，占总人数的 56%；销售人员 11 人，占总人数的 12%；研发人员 12 人，占总人数的 13%；后勤人员 6 人，占总人数的 7%。各岗位人员分布较合理，能适应公司业务发展的需要。员工年龄结构上，20-30 岁区间的员工人数为 19 人，占总人数的 21%，31-40 岁的员工人数为 34 人，占总人数的 37%，41 岁以上的员工人数为 39 人，占总人数的 42%。

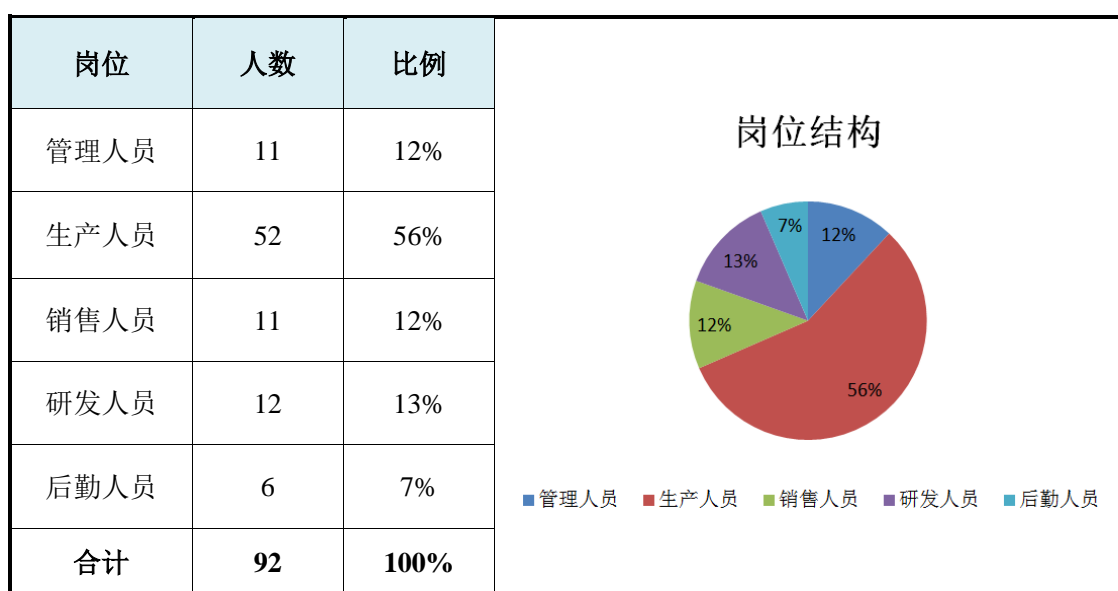
（1）学历结构



(2) 年龄结构



(3) 岗位结构



2、核心技术（业务）人员情况

(1) 核心技术（业务）人员基本情况

浙江隆源压滤机有限公司研发中心成立于 2009 年，2010 年 12 月获得建德市级研发中心认定，2013 年被杭州市科委认定为“杭州市企业高新技术研发中心”。

具体情况如下：

周立峰，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况”之“（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

董显维，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（三）公司高级管理人员”。

钱敏，男，1978年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年7月至2010年10月在杭州兴源过滤科技股份有限公司任职，从事模具设计制件工作。2010年11月至今在本公司从事生产管理和研发工作，职务为制板车间车间主任，研发中心核心技术人员。

汪道中，男1981年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。助理工程师。2000年8月至2010年3月在杭州西湖分离机械有限公司任维修电工；2010年3月至今在本公司研发中心技术部任职，从事电气设计工作，是研发中心核心技术人员。

温冬冬，男，1992年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2011年10月至2012年4月在力劲精密机械(昆山)有限公司任技术员，2012年8月至今在本公司研发中心技术部任技术员。

王洋洋，男，1988年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2011年5年至2012年8月在武汉高新鼓风机制造有限公司任职，2012年9月至2013年6月在徐州龙民斯防腐材料有限公司任职，2013年7月至今在本公司研发中心技术部任技术员。

（2）核心技术人员变动情况

公司核心技术团队较为稳定，过去两年未发生核心技术人员流失情况。为进一步增强公司的技术实力，公司近两年逐步培育并引进技术骨干，提升公司的技术实力。

（3）核心技术（业务）人员持股情况

核心技术人员中，周立峰为公司董事长，负责产品研发等方面的工作，作为自然人股东，其持有公司部分股权，持股情况入下：

核心技术人员	持股数额（股）	持股比例（%）
周立峰	11,050,000	42.50

其他人员	-	-
------	---	---

（七）研发情况介绍

1、研发机构设置

浙江隆源压滤机有限公司研发中心成立于 2009 年，2010 年 12 月获得建德市级研发中心认定，2013 年被杭州市科委认定为“杭州市企业高新技术研发中心”。研究中心全称为“浙江隆源压滤机企业高新技术研发中心”。设置有研发中心管理部、技术部、物料实验室、试制车间等部门，周立峰担任研发中心主任，负责研发中心的管理，研发中心技术部负责研发项目的立项、具体实施，新产品的开发，转化生产指导。物料实验室负责新产品新技术研发试验以及原材料、及试制过程中产品质量的检测。试制车间负责新产品的试制。公司拥有专利 12 项，商标 1 项。

2、研发费用情况

公司 2014 年、2015 年 1-5 月份分别投入研发费用 2,227,039.57 元和 368,822.74 元，分别占当期主营业务收入的比例分别为 6.24%和 2.14%。

年份	研究开发费用(元)	主营业务收入(元)	比重(%)
2013 年	—	30,859,980.86	—
2014 年	2,227,039.57	35,702,001.18	6.24%
2015 年 1-5 月份	368,822.74	17,203,448.22	2.14%

报告期内公司研发项目主要包括：

序号	项目名称	立项时间	立项单位	研发项目功能和作用	项目实施人	完成情况
1	PP 隔膜板研究与开发	2012.7.20	建德市科技局	对隔膜板的芯板和隔膜结构上有所改进，芯板采用筋骨设计理念，采用合理加强筋布置来增强芯板的强度，并通过自制配方来进一步提高芯板的抗压强度。	浙江隆源压滤	已完成，已验收

2	省级新产品试制项目：PP隔膜滤板	2012.9.10	浙江科技厅	<p>1、膜片采用注塑成型，在不减弱弹性的前提下增加厚度来增强整体强度。</p> <p>2、在焊板工序里，改进焊接设备，采用双头焊机，隔膜板生产效率是原有的两倍，并且加热装置的热能利用率提高了30%。</p> <p>3、机架采用四角导柱式压滤机，可以进一步加大机器的锁紧力，对于滤板受力分布也会更均匀，保证了滤板密封性会更好</p>	机有限公司	已完成，已验收
3	大型高压深度脱水干化一体压滤机研发	2013.12.25	建德市科技局	<p>开发大型高压深度脱水干化一体压滤机整机，机架采用 Q345 钢板整体焊接，主梁是以高强度 H 型钢作为骨架两侧辅以钢板再由埋弧焊机自动焊接成型，机架和主梁焊接后统一热处理以消除内应力，机架强度将整体得到提高，设计可承受最高压榨压力为 25MPa。单块滤板尺寸设计做 2000mmX2000mm，整机过滤面积 1000 平方米，滤室容积 20 立方米。此款产品将带有自动拉板、翻板、水洗曲张等多种附加功能。控制系统采用 PLC 及文本显示屏，使该设备操作和使用更简单方便，自动化程度更高，稳定性大大的得到了提高。</p>		已完成，未验收
4	河道疏浚淤泥高效脱水压滤机研发	2014.9.15	杭州市科委	<p>针对污水污泥处理领域研制开发新产品，新产品将可变滤室隔膜压榨技术应用于河道疏浚污泥的高效脱水，利用过滤板、隔膜板和滤布组成的可变滤室过滤单元，在油缸压紧条件下，用进料泵提供压力对物料进行固液分离，并在进料结束后，采用隔膜压榨技术对滤饼进行压榨，能显著提高压滤机的脱水效率，节能减排效果明显。河道疏浚淤泥高</p>		已完成，未验收

				效脱水机具有过滤速度快、自动化程度高、性能稳定、操作方便、滤板耐高温高压、防腐及密封性能好、滤饼脱水率高、洗涤均匀彻底、滤板无毒等优点。		
--	--	--	--	--	--	--

（八）环境保护

公司一直以来都十分重视环境保护和安全生产工作，投入了大量的环保设施，并建立了一整套与环保和安全生产工作相关的管理制度。在生产经营中，建立了完善的员工培训制度，定期检查，全过程控制，确保环保和安全生产工作目标的实现。

1、环境保护

公司获得了杭州市环境保护局颁发的《杭州市污染物排放许可证》，证书编号为 330182360028，有效期为 2013 年 08 月 28 日至 2016 年 08 年 27 日。2013 年 5 月 13 日，建德市环境保护局出具了《关于隆源压滤机有限公司年产 400 台压滤机、20 台带滤机及配套设备建设项目环境影响报告表审批意见的函》，同意公司进行项目建设。2013 年 8 月 19 日，建德市环境保护局出具了《浙江隆源压滤机有限公司年产 400 台压滤机、20 台带滤机及配套设备建设项目环境保护竣工验收意见》，证明了公司项目实施环境保护手续齐全，污染物排放达到相关标准。

为了科学、合理利用能源、资源，节能降耗，公司制定了《能源和资源的使用管理规定》，适用于公司各部门的能源和资源消耗管理。为保证公司所有场所的废气、废液（含废水、下同）和噪声排放得到有效控制，确保其排放满足法律法规要求，公司制定了《废液、废气、噪声排放管理规定》规定了废气、废液和噪声排放的控制方法、措施及管理内容，适用于公司各部门废气、废液和噪声排放的控制。为保证办公、生产场所的固体废弃物得到有效控制，减少对环境的污染，公司制定了《固体废弃物排放管理规定》，适用于公司固体废弃物排放及控制措施的管理。

安全生产方面，公司取得了杭州市安全生产宣传教育中心颁发的《安全生产标准化三级企业证书》。公司建立了较为全面具体的安全生产规范体系，发布了一系列保障安全生产的规章制度，主要包括《安全生产目标管理制度》、《公司安全生产责任制管理制度》、《安全生产检查制度》、《安全生产教育培训制度》等，对

员工不定期地进行安全教育和培训，对于特殊工种人员由当地安全生产监督管理局、质量技术监督局组织培训，考核合格后持证上岗。公司按规定配置了相应的安全防护用品、劳动防护用品和安全防护设施，安全警示设施、设备安全设施、用电安全设施等均按照国家或行业相关标准配置。

四、公司业务相关情况

（一）公司主要产品收入情况

报告期内，公司的业务收入主要来源于压滤机整机、配套设备及配件等产品的生产、销售，其中整机的销售占比较高，平均在 82% 以上。报告期内，主营业务收入稳健增长。业务收入构成分析详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况（1）营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例，收入的具体确认方法”的内容。

报告期内，公司营业收入的产品构成情况如下：

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
压滤机整机	14,464,460.01	84.08%	29,559,492.07	82.80%	26,451,211.61	85.71%
其中：隔膜压滤机	10,822,494.19	62.91%	20,490,854.70	57.39%	10,884,135.06	35.27%
厢式压滤机	3,641,965.82	21.17%	9,068,637.37	25.40%	15,567,076.55	50.44%
配套设备及配件	2,738,988.21	15.92%	6,142,509.11	17.20%	4,408,769.25	14.29%
合计	17,203,448.22	100.00%	35,702,001.18	100.00%	30,859,980.86	100.00%

（二）产品的主要消费群体及前五名客户情况

1、报告期内主要客户情况

公司的主要客户群体为有固液分离需求的企业，所生产的各式压滤机及配套设备广泛应用于矿业、制药、环保、化工等领域，客户较为分散。

（1）2015 年 1-5 月前五大客户情况

客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例
浙江大金庄矿业有限公司	1,505,128.21	8.75%
华北制药河北华民药业有限责任公司	1,136,752.14	6.61%

建德市华宇纳米科技有限公司	897,435.90	5.22%
北京京诚科林环保科技有限公司	769,230.77	4.47%
宣城市宣州区养贤乡幸福采石场	726,495.73	4.22%
小 计	5,035,042.75	29.27%

(2) 2014 年度前五大客户情况

客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例
浙江五龙新材料股份有限公司	3,608,602.56	10.11%
湘乡市皮革工业园污水处理厂提质改造项目部	1,897,264.96	5.31%
江苏海华环保工程有限公司	1,459,555.56	4.09%
金石资源集团股份有限公司	1,324,786.32	3.71%
衢州双熊猫纸业业有限公司	1,069,743.59	3.00%
小 计	9,359,952.99	26.22%

(3) 2013 年度前五大客户情况

客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例
常州市艾特克控股集团有限公司	1,735,042.74	5.62%
尧矿榆林精细化工有限公司	1,640,000.00	5.31%
北京首钢国际工程技术有限公司	1,530,769.23	4.96%
江苏省通用机械物资公司	1,374,358.98	4.45%
启东市北新无机化工有限公司	1,118,632.48	3.62%
小 计	7,398,803.43	23.98%

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月前五大客户占营业收入比例分别为 23.98%、26.22% 和 29.27%，比例均低于 50% 以上，公司产品基本采用直接销售模式销售给终端客户，单一客户对压滤机的需求有限，且压滤机使用年限一般在 8 到 10 年，客户购置压滤机设备或配套设施的时间间隔较长，因此公司不存在对单一客户依赖的情况，且公司业务区域分布相对分散。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东未在主要客户中占有权益，亦不存在其他关联关系。

(三) 主要产品的原料成本及前五名供应商情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

公司主要原材料为钢材、聚丙烯、配套机电产品等，由于原材料成本占营业成

本的比重较高，原材料价格的波动对公司业绩会产生较大影响。钢材近年来价格一直处于下降通道，聚丙烯也由于石油价格下降而呈下降趋势，公司原材料单价成本近年来呈下降趋势。

公司原材料占生产成本的比重如下：

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	11,294,769.15	86.44%	23,369,591.22	85.67%	20,532,072.01	84.86%

钢材、聚丙烯、配套机电产品等原材料市场供应充足，价格公开透明，公司与供应商建立了稳定的合作关系，采购渠道稳定。

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

公司前五名供应商采购金额（不含税）与所占采购总额的比例为：

（1）2015 年 1-5 月前五大供应商情况

客户名称	采购金额（元）	占采购总额的比例
景津环保股份有限公司	1,758,504.27	23.58%
杭州中通实业有限公司	1,034,632.48	13.87%
杭州恒顺工程塑料有限公司	704,102.56	9.44%
杭州林钜物资有限公司	550,664.17	7.38%
无锡市恩思达钢管厂	495,758.12	6.65%
小 计	4,543,661.61	60.92%

（2）2014 年度前五大供应商情况

客户名称	采购金额（元）	占采购总额的比例
景津环保股份有限公司	4,126,752.14	17.95%
杭州中通实业有限公司	2,730,854.70	11.88%
浙江高阳物资有限公司	2,498,634.69	10.87%
嵊州市子为挤塑有限公司	2,428,365.85	10.56%
浙江乘风钢铁有限公司	2,255,975.96	9.81%
小 计	14,040,583.33	61.08%

（3）2013 年度前五大供应商情况

客户名称	采购金额（元）	占采购总额的比例
浙江乘风钢铁有限公司	2,444,708.89	12.61%
杭州中通实业有限公司	1,955,128.21	10.08%
山东景津环保设备有限公司	1,595,042.74	8.22%
杭州恒顺工程塑料有限公司	1,465,217.95	7.56%
无锡市恩思达钢管厂	1,400,867.52	7.22%

小 计	8,860,965.30	45.69%
-----	--------------	--------

2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月公司前五大供应商的采购金额比例分别为 45.69%、61.08% 和 60.92%，公司对单一供应商不存在重大依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要供应商中均未占有权益，亦不存在其他关联关系。

（四）报告期内主要合同执行情况

报告期内，公司正在履行或已履行完毕的重大合同如下：

1、重大销售合同

对公司业务有重大影响的金额在 100 万元以上的销售合同如下：

合同号	客户名称	合同标的	合同金额 (元)	签订日期	履行情况
LZ150100 3-01-03	华北制药河北华民 药业有限责任公司	全自动高压隔膜 压滤机	1,300,000	2014.12.31	履行完毕 质保期内
LZ150302 6	江苏一鸣生物科技 有限公司	厢式隔膜压滤机	1,008,000	2015.3.19	履行中
LZ150302 0	浙江大金庄矿业有 限公司	自动高压隔膜压 滤机	1,900,000	2015.2.28	履行中
LZ150404 2-01-02	华北制药河北华民 药业有限责任公司	全自动高压隔膜 压滤机	1,300,000	2015.4.28	履行中
LZ150606 1	麦肯食品（哈尔滨） 有限公司	压滤机	1,080,000	2015.5.25	履行中
LZ150405 0	天津惠利科技有限 公司	在线脱硅滤油机、 特制滤布、分流 器、不锈钢翻板	1,000,000	2015.1.19	履行中
LZ140808 9-01-02	浙江大金庄矿业有 限公司	自动拉板高压隔 膜压滤机、备件滤 布袋、滤板/隔膜 板	1,761,000	2014.7.31	履行完 毕，质保 期内
LZ140707 6	衢州双熊猫纸业有 限公司	全自动高压隔膜 压滤机	1,230,000	2014.7.11	履行完 毕，质保 期内
LZ140708 2-01-08	建德市华宇纳米科 技有限公司	聚丙烯自动隔膜 压滤机压滤机	1,050,000	2015.3.19	履行完 毕，质保 期内
LZ130302 8-01-24	湖北泽茂化工有限 公司	压滤机	4,350,000	2012.12.21	履行中
LZ130403	江苏省通用机械物	板框压滤机	2,560,000	2013.4.9	履行完毕

9-01-03	资公司				
LZ1312125	湘乡市皮革工业园污水处理有限责任公司	污泥脱水处理系统	2,050,000	2013.12.4	履行完毕
LZ1309092-01-02	北京京诚科林环保科技有限公司	板框、螺杆泵、螺杆压缩机、气罐	1,550,000	2013.9.25	履行完毕
LZ1308081-01-06	江苏启东市北新无机化工有限公司	厢式压滤机	1,308,800	2013.8.14	履行完毕，质保期内
LZ1304033	绍兴市河道综合整治投资开发有限公司	河道淤泥脱水处理系统供货	1,029,700	2013.3.25	履行完毕

注：上述金额均为含税金额

2、重大采购合同

公司采购以钢材、聚丙烯、机电产品等为主，采取按需采购方式，单个采购合同金额相对较小，对公司经营有影响的金额在 15 万以上的采购合同如下：

合同编号	供应方	签订日期	合同金额（元）	履行情况
2013122401	山东景津环保设备有限公司	2013 年 12 月 24 日	466,500	履行完毕
20130604	杭州中通实业有限公司	2013 年 6 月 4 日	159,750	履行完毕
20130507	浙江乘风钢铁有限公司	--	196,885	履行完毕
20140723	景津环保股份有限公司	2014 年 7 月 23 日	310,000	履行完毕
20140317	浙江高阳物资有限公司	2014 年 3 月 17 日	160,234	履行完毕
20150106	无锡恩思达钢管厂	2013 年 12 月 24 日	152,686	履行完毕
20150510	杭州恒顺工程塑料有限公司	2015 年 5 月 10 日	273,000	履行完毕
20150112	浙江乘风钢铁有限公司	2014 年 1 月 12 日	274,517	履行完毕

注：上述金额均为含税金额

3、重大借款合同

公司正在履行中的重大借款合同如下：

合同号	债权人	债务人	合同金额（元）	借款期限	担保情况	履行情况
808112014004121	建德市农村信用合作社联社钦堂信用	浙江隆源压滤机有限公司	3,700,000	2014.03.19-2017.03.18	“杭上国用（2011）第 001001 号”土地使用权与“杭上国用（2011）第 001002	履行中

	社				号”、“桐房权证移字第 12041923 号”	
8081120140019095			1,350,000	2014.12.11-2015.10.10	合同号为 8081320120000222 的最高额抵押	履行中
8081120150008190			2,000,000	2015.5.5-2015.10.10	合同号为 8081320120000222 的最高额抵押	履行中
8081120150015041			1,000,000	2015.8.12-2015.10.10	合同号为 8081320120000222 的最高额抵押	履行中

4.最高额抵押合同

合同编号	抵押权人	期间	合同金额 (万元)	权证号
8081120140004121	建德市农村信用合作联社钦堂信用社	2014.3.19-2017.3.18	370.00	桐土国用(2014)第 0040012 号、桐房权证字第 12041922 号、桐房权证字第 12041922 号
8081120130001600		2013.2.6-2016.2.5	125.00	杭上国用(2011)第 001001 号、杭上国用(2011)第 001002 号、杭房权证上移字第 11916523 号、杭房权证上移字第 11916517 号
8081320120000222		2012.10.12-2015.10.10	535.00	建国用(2010)第 7051 号、建房权证乾字第 002351 号
32100620150003788		2015.4.28-2018.4.27	1067.00	土地抵押:海国用(2012)第 071045 号、海政房权证字第 20172464、20172465、20172466 号

5.最高额保证合同

担保人	被担保人	债权人	金额(万元)	主债权期间
浙江耀恒光电科技有限公司	隆源环境	建德市农村信用合作联社钦堂信用社	470	2014.3.25-2016.3.20
隆源压滤机	建德市迪旺家纺有限公司	中国建设银行股份有限公司建德支行	600	2015.3.23-2016.3.22

截至 2015 年 5 月末,公司给建德市迪旺家纺有限公司的 600 万元担保合同已经解除。

上述合同均依据约定条款正常履行,不存在争议、纠纷等情形。公司目前不

存在未履行完毕的保证合同、对外担保合同，公司不存在房产租赁的情况。

五、公司商业模式

公司专业研发、制造、销售各式压滤机整机及相关配套设备，产品主要有隔膜式压滤机、厢式压滤机、板框压滤机、滤板、滤布等压滤机整机及相关配套设备。公司拥有自主创新研发能力和专利技术，设有研发设计团队，拥有各项专利12项，其中实用新型3项、发明专利9项，正在申请的发明专利1项。同时，公司拥有土地、厂房和先进的生产加工设备，如大型油压机、数控自动切割机及数控刨板机等机械加工及工装设备，可以生产超大型、高难度、高复杂度的压滤机产品。公司产品主要面向环保、化工、食品、制药、矿物及加工等领域需要固液分离的客户，向客户提供涵盖物料过滤特性分析试验、压滤机及配套产品选型、设备安装调试、用户培训、技术支持、售后服务等多个方面的过滤系统整体解决方案。公司可根据不同用户的，为用户定制各种规格的非标准型压滤机及滤板、滤框(包括进出口产品的特殊需求要求)。公司立足于浙江，业务主要辐射华东、华南等地区，产品通过直接销售的方式销售给终端客户，从而获取利润，经过多年发展，公司在压滤机行业中树立了良好的品牌形象。

公司自设立以来，主营业务未发生变化。公司的主要商业模式可分解成采购模式、生产模式和销售模式。

（一）采购模式

公司生产所需原材料主要为钢材、聚丙烯等，原材料成本占生产成本的比重较大，为控制采购成本，公司基本采用按需采购，根据订单情况制定采购计划，并根据交货周期逐笔购置原材料。对于标准化产品，公司的采购会保持一个合理的库存量，当库存下降到订货点时，就发出采购订单。

目前钢材、聚丙烯等原材料，国内市场供应充足，能保证公司正常正常经营的需要。公司与供应商建立了长期的业务合作关系，能够取得稳定的原材料供应。

（二）生产模式

在公司正式生产客户需要的产品之前，销售部与客户签定合同，后将合同传递到信息部。信息部根据订单制定生产计划，同时下发到技术部、采购部、生产

部、质检部、售后服务部等部门。如果是非标准产品，技术部/研发中心收到生产指令单后，按要求出图，下发给采购部、生产部、质检部、售后服务部；如果是标准产品，标准图纸上述各部门已有，可直接安排后续工作不用再出图。采购部按指令单安排采购相关物资；生产部按指令单安排生产计划（具体生产流程可参考生产流程图）；质检部按指令单对采购回的物料配件等进行检验，对生产过程及成品进行相关检验工作；售后服务部按指令单指派技术人员完成液压部部分装配工作，以及整机厂内调试工作；调试完成后，整机完工入库；信息部安排发货至用户使用现场，同时安排派工单（调试通知）到售后服务部；售后服务部安排技术员到用户使用现场安装调试，调试完成运行正常后将派工单返回到信息部。主要的产品生产与装配调试环节得以完成。

（三）销售模式

公司设立了销售部，将销售区域进行分片管理，目前销售区域主要划分为华东、华南、华北等多个片区，并对下游行业进行了梳理，重点跟进环保、矿业、制药、医药等行业。

公司销售采用直销方式，通过组建专家型的销售团队，将产品直接销售给终端客户。专家型的销售团队即销售团队至少由 1 名销售人员和 1 名技术人员组成，使得销售与技术能最大程度互补，专家型销售团队能迅速把握客户的需求，并为客户提供定制化的产品设计方案，且便于售后服务的管理。近年来，公司通过对销售人员和技术人员进行定期的产品和技术培训，不定期召开销售与技术工作联系会等方式，逐渐培养了一支行业内独特的专家型销售团队。

（四）设计研发模式

公司的压滤机大部分为非标准化产品，需根据客户的需求进行定制生产，因此产品的个体差异较大。公司技术部门对客户的需求进行分析，确订产品的各项参数指标，并将设备功能分解成若干个模块，若现有技术能满足设备需要，则将相应生产任务单下发至生产车间，若现有技术不能满足生产需要的，则将需求发送至研发中心，进行技术的研发设计并制作试制品，待试制品通过测试后，将生产任务单下发至生产车间。

六、公司所处行业基本情况

公司主营业务为压滤机及配件的研发、生产和销售，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司所处行业为专用设备制造业(C35)；根据《国民经济行业分类》(GB T4754-201108)，公司所处行业为专用设备制造业(C35)中的环保、社会公共服务及其他专用设备制造(C359)中的环境保护专用设备制造(C3591)，具体为压滤机及配套产品的研发与制造；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处细分行业为环境保护专用设备制造(C3591)；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处细分行业为工业下的工业机械(12101511)。

(一) 公司所处行业概况

1、行业概况

我国压滤机下游应用领域广泛，可用于环保、化工、矿物及加工、食品和生物医药等众多行业，不依赖某一单一市场。从产能分布来看呈现出较强的区域性特征，即主要分布在浙江杭州、江苏无锡、上海等南方片区和山东德州、河北衡水、河南禹州等北方片区。

我国压滤机企业基本采用“以市场为导向、以销定产”的经营模式，主要通过参与投标与客户签订购销合同，然后组织生产和服务。具体有两种经营模式：第一种是压滤机单机及配套模式。压滤机单机及配套模式是压滤机企业根据客户对压滤机单机的具体要求，仅提供压滤机单机，或除压滤机单机外，再提供一些简单的配套设备；国内压滤机企业普遍采用这种模式。第二种是初级的系统集成模式。系统集成模式是国外压滤机企业普遍采用的模式，即根据客户物料的特殊性和过滤结果的具体要求，确定物料预处理方案，进行过滤工艺、专业压滤机、系统控制、辅助设备的专项设计，并提供运行调试和售后等服务，国内压滤机行业绝大多数企业由于缺乏压滤机过滤系统全面的技术支持，多未采用这种经营模式。

2、行业监管体系

公司所处行业属于分离机械行业中的压滤机行业。分离机械的行业主管部门是国家工业和信息化部，行业自律管理机构为中国通用机械工业协会分离机械分会，行业标准化技术归口单位为全国分离机械标准化技术委员会，行业技术监管

部门为国家质量监督检验检疫总局。压滤机成套设备在环保领域的应用同时受到国家环境保护部的管理。

（1）主管单位及监管体制

环保专用设备行业属于市场化竞争性行业。政府职能部门按照产业政策进行宏观调控，相关行业协会进行自律管理，各企业面向市场自主经营，已实现市场化竞争。

目前，环保专用设备行业的宏观管理职能由国家发展和改革委员会承担，主要负责拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划，负责节能减排的综合协调工作等。行业行政主管部门为国家工信部和环保部，负责行业管理，拟订行业规划和产业政策并组织实施；指导行业技术法规和行业标准的拟订等。

（2）行业协会及监管体制

环保专用设备行业的引导和服务职能由中国环境保护产业协会承担，中国环境保护产业协会主要负责开展全国环保产业调查，环境保护技术评价与验证，参与制订国家环境保护产业发展规划、技术经济政策、行业技术标准等。制定行业规范及行业标准，建立行业自律性机制，提高行业整体素质，维护行业整体利益，参与行业管理。为企业提供技术、设备、市场信息；组织实施环境保护产业领域的产品认证、工程示范、技术评估与推广；组织合作交流活动，帮助企业引进资金、技术和设备；维护会员的合法权益。

3、相关产业政策

目前，国家没有出台专门的法律对环保专用设备行业进行规范，但是作为工业企业，其生产活动受到《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国产品质量法》等法律法规的约束。

近年来，国家多次在纲领性文件中重申对环境保护专用设备行业的支持。

政策名称	发布时间	发布单位	相关主要内容
《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》	2006年	国务院	发展大气治理、城市及工业污水处理、固体废弃物处理等大型环保装备，提高环保设备研发制造水平；发展大型煤炭井下综合采掘、提升和洗选设备以及大型露天矿设备，实现大型综采、提升和洗选设备国产化。鼓励订购和使用国产首台

			(套)重大技术装备。
《首台(套)重大技术装备试验、示范项目管理办法》	2008年	国家发改委、科学技术部、财政部、国家国防科学技术工业委员会	鼓励支持包括城市及工业废水处理、固体废弃物处理等大型环保装备在内的重大技术装备自主创新,为首台重大技术装备应用营造必要的政策环境,增强我国企业自主创新能力,规范首台重大技术装备自主创新试验、示范项目管理,并给予相关税收优惠及风险补助。
《装备制造业调整和振兴规划》	2009年	国务院	围绕产业转型升级,支持装备制造骨干企业在工程承包、系统集成、设备租赁、提供解决方案、再制造等方面开展增值服务,逐步实现由生产型制造向服务型制造转变。鼓励有条件的企业,延伸扩展研发、设计、信息化服务等业务,为其他企业提供社会化服务。
《产业结构调整指导目录(2005年本)》	2005年	发改委	与本公司主营业务相关的““三废”综合利用及治理工程”、“重复用水技术开发及设备制造与使用”、“高效、低能耗污水处理与再生技术开发及设备制造”和“节能、节水、环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造”等均被列入鼓励类项目。
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》(2007年度)	2007年	国家发改委、科学技术部、商务部和国家知识产权局	将先进环保和资源综合利用列为优先发展的十大产业
《关于公布节能环保专用设备企业所得税优惠目录(2008年版)和环境保护专用设备企业所得税优惠目录(2008年版)的通知》	2008年	财政部、国家税务总局、国家发改委	将“污泥浓缩脱水一体机(压滤机)”列入“环境保护专用设备企业所得税优惠目录(2008年版)”,可以按专用设备投资额的10%抵免当年企业所得税应纳税额。
《关于印发〈城镇污水处理厂污泥处理处置及污染防治技术政策(试行)〉的通知》	2009年	建设部、环保部、科学技术部	国家鼓励采用节能减排的污泥处理处置技术;鼓励充分利用社会资源处理处置污泥;鼓励污泥处理处置技术创新和科技进步;鼓励研发适合我国国情和地区特点的污泥处理处置新技术、新工艺和新设备。

《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010年	国务院	决定将节能环保产业进一步明确为发展的重点方向和主要任务。重点开发推广高效节能技术装备及产品，实现重点领域关键技术突破，带动能效整体水平的提高。示范推广先进环保技术装备及产品，提升污染防治水平。推进市场化节能环保服务体系建设。加快建立以先进技术为支撑的废旧商品回收利用体系，积极推进煤炭清洁利用、海水综合利用。
《关于加强城镇污水处理厂污泥污染防治工作的通知》	2010年	环保部	污水处理厂新建、改建和扩建时，污泥处理设施（污泥稳定化和脱水设施）应当与污水处理设施同时规划、同时建设、同时投入运行。不具备污泥处理能力的现有污水处理厂，应当在该通知发布之日起2年内建成并运行污泥处理设施；污泥产生、运输、贮存、处理处置的全过程应当遵守国家 and 地方相关污染控制标准及技术规范。污水处理厂以贮存（即不处理处置）为目的将污泥运出厂界的，必须将污泥脱水至含水率50%以下。禁止污泥处理处置单位超处理处置能力接收污泥。
《关于进一步加强污泥处理处置工作组织实施示范项目的通知》	2011年	国家发改委和建设部	近年来，我国城镇污水处理能力快速增长，污泥产生量也持续增加，污泥能否得到妥善的处理处置，直接关系到环境安全和公众健康。各地要切实提高认识，高度重视污泥处理处置工作，将污泥处理处置工作列入重要议事日程，作出全面部署。

受益于众多法律法规和产业政策的颁布实施，环保专用设备行业将迎来更加规范的行业环境和日渐扩大的市场需求，将保持较高的行业景气度，有望实现快速增长。

4、影响行业发展的有利因素

（1）有利因素

①大型装备制造业鼓励政策和节能减排政策的支持

国家鼓励发展大型装备制造业、支持企业从生产型制造向服务型制造转变；

国家高度重视环境保护，提倡节能减排，鼓励采用节能减排的污泥处理处置技术，鼓励污泥处理处置技术创新和科技进步。国家支持优先发展先进环保和资源再利用产业，将节能环保产业列在七大战略性新兴产业之首。良好的政策环境有利于本行业的发展。

②城镇污水污泥、疏浚淤泥处理等领域市场需求增加

环保部于 2010 年 11 月 26 日发布《关于加强城镇污水处理厂污泥污染防治工作的通知》，对污水处理厂污泥处理设施的配备和污泥脱水率作出了强制性规定。《通知》规定“新建污水处理必须具备污泥处理设施”、“现有污水处理厂 2 年内必须具备污泥处理能力”、“污泥出厂界含水率必须低于 50%”，这三项规定将有力推动国内污水处理厂污泥脱水设备的更新换代，具有高脱水性能的压滤机生产企业将是最大受益者，国内现有污水处理厂脱泥脱水设备的更新换代和在建城镇污水处理项目新型污泥脱水设备的配置将是压滤机行业未来两年内高速增长的重要保证。“十三五”期间，国家环保投入将进一步加大，环保投资将超过 3 万亿元，较“十一五”期间增加一倍以上，中央财政将投入 1,000 亿元用于自来水厂的污泥处理，投入 3,000 亿元用于流域污泥治理，隔膜压滤机作为自来水污泥脱水和疏浚淤泥脱水的主要设备，未来在该领域的需求将持续增长。

③ 国内高端压滤机生产技术水平已经成熟

随着全球能源消耗的激增，相关行业对压滤机脱水率的要求也越来越高。低的滤饼含水率意味着低的有效成份流失、低的滤饼干燥能耗、低的滤饼运输费用以及低的环境污染处理负担。上世纪九十年代国内出现了增强聚丙烯隔膜的行业技术革命，之后压滤机生产技术在增强聚丙烯隔膜滤板的基础上不断完善，目前先进的隔膜压滤机已经成为压滤机高端市场的主流产品。隔膜压滤机成功地将可变滤室隔膜压榨技术应用于物料的高效固液分离，显著提高压滤机的固液分离效率，大大缩短过滤周期，减排、环保、节能、资源充分利用效果明显，能够满足应用行业对压滤机过滤效果和过滤水平的更高要求。

（2）不利因素

① 研发投入不足、系统集成能力较薄弱

目前，国内大多数压滤机企业研发投入不足，缺乏自主创新意识，行业高端人才缺乏。既有研发经费主要投入在单机研发和设计上，偏重于对单机产品性能

提高的研究，如产品自动化水平、大型化程度和滤板性能等，在物料性能研究、过滤工艺和控制系统设计等方面，经费、人员投入明显不足，系统集成能力较为薄弱，与国外先进压滤机企业仍有差距。

②原材料价格的波动对行业整体影响较大

钢材和聚丙烯是生产压滤机产品主要的原材料，占生产成本的比重较大，这些原材料价格的波动对行业整体利润影响较大，给行业内企业生产经营计划的制定和执行带来不确定性。

5、进入本行业的壁垒

（1）研发设计和技术壁垒

压滤机在研发设计和技术方面的壁垒首先体现在大中型压滤机产品的制造上。大中型压滤机产品应用环境更为复杂，对诸如滤板的抗高压性、抗腐蚀性及耐高温性，滤布的过滤性能，机架的自动化程度等提出了更高的要求，不同行业对压滤机的要求也各有不同，这都需要压滤机生产企业拥有专业的技术队伍、完整的技术储备、丰富的行业应用数据和持续的研发设计能力。

其次，压滤机在研发设计和技术方面的壁垒体现在系统集成上。提供压滤机系统集成服务，除了需跨越压滤机制造本身具有的研发和设计壁垒外，还需拥有对不同行业过滤物料特性的研究能力和复杂的过滤工艺设计、控制系统设计能力。高端客户的需求不再限于压滤机单机及配套产品，而是需要完整的压滤机过滤系统解决方案，在压滤机功能、安全、效率、环保、节能和新颖等方面有着更多个性化要求，这就要求压滤机企业拥有研究不同行业物料物化性能的能力，并在此基础上确定合理的物料预处理方案，再由工程技术人员选择最佳的压滤机工艺方案及辅助配套设备方案，进行控制系统设计；整个制造过程完成后，需要由专业服务人员现场为企业进行压滤机过滤系统的整体运行调试，并提供持续的售后技术服务，其中涉及众多细分领域的应用工艺参数、控制过程参数，形成了进入压滤机系统集成服务领域更高的技术壁垒。

（2）业绩和品牌壁垒

压滤机作为重要的固液分离工业装备，用户对压滤机的安全性、稳定性和高效性要求很高，一般来说，每个应用领域都有固定的几家被认可的专业压滤机制造商参与竞争，没有相关项目成功经验的企业很难加入到竞争行列。客户大多建

立了严格的合格供应商资格认定制度，未获认定的企业一般无法获得为客户提供装备的机会。客户在决定某个压滤机制造商能否成为合格供应商时，除了考察该厂商是否具备相关资质外，还需经过 1-2 年的实际使用来验证其产品的可靠性。此外，由于更换压滤机供应商需要面临一定的安全风险，客户往往倾向于与压滤机制造商建立长期的战略合作关系。因此，对于行业新进入者来说，具有较高的业绩壁垒。

（3）专利技术壁垒

近十年来，国内压滤机制造技术获得突飞猛进的发展，骨干企业的大中型压滤机单机制造水平已经接近或达到国际先进水平，已经形成了较为成熟的技术体系和行业标准，这些大型压滤机生产企业专利保护意识日益增强，专利申请量大幅增加，已交叉形成覆盖整个生产过程和各个技术环节的专利保护体系，行业新进入者很容易造成专利技术侵权，因此很难逾越较为严密的专利技术壁垒。

6、所处行业基本风险特征

（1）行业风险

压滤机是通用机械设备，应用领域广泛，行业的发展与下游行业发展密切相关，下游行业大致可分为传统应用领域和新兴细分应用领域。传统应用领域，主要有矿业、食品、医药、化工等领域，近年来，宏观经济出现波动，传统型企业的增长速度放缓，将影响压滤机行业的需求，影响整个压滤机行业的发展，进而影响行业内企业的业务和经营。新兴应用领域如环保产业的兴起，如《关于加强城镇污水处理厂污泥污染防治工作的通知》发布后，对污泥排放的含水率做出了明确规定，压滤机行业的需求出现大幅增长，环保行业的发展对压滤机的需求影响较大。

（2）市场风险

压滤机行业发展相对成熟，行业内约有 100 家企业左右，主要分布在浙江杭州、江苏无锡、上海和山东德州、河北衡水、河南禹州等地，中低端产品竞争较为激烈，基本上以传统应用领域作为主要目标市场，以价格和品牌作为最重要的竞争手段开展激烈竞争，产品利润率较低。压滤机生产商应深刻理解客户需求，以市场化和项目化为导向，以快速开发新产品和提供专业的系统解决方案为目标，依托高素质研发团队和富有创造力的研发体制，不断开发适合特定客户需求的压

滤机产品和专业解决方案，较强的技术研发实力是公司保持持续竞争力的关键要素之一。因此，如果经营者不能够陆续提高公司产品技术含量及客户满意度，将对公司的经营产生一定影响。

（3）政策风险

我国压滤机行业受到国家工业和信息化部监管，随着国内压滤机行业的快速发展，行业内部存在恶性竞争、产品不达标等情况。政府会持续加强对压滤机行业的监管和立法，不断制定与完善相应的国家标准与行业标准，将对压滤机行业的经营环境带来一定的影响。同时，如果该行业的下游环保、矿业、化工等行业受到政策或宏观经济影响，将会牵连到本行业的发展。此外，如果行业内公司在业务管理上不能与监管导向一致，不能持续创新，进行产品的技术提升或产业链的延伸，将会对业务拓展产生不利影响。

7、行业的周期性、区域性、季节性特征

我国压滤机应用行业较为广泛，可应用于环保、化工、矿物及加工、食品和生物医药等众多领域，不依赖某一单一市场，因此没有显著的周期性和季节性。我国压滤机行业从产能分布呈现出较强的区域性特征，即主要分布在浙江杭州、江苏无锡、上海等南方片区和山东德州、河北衡水、河南禹州等北方片区。

（二）公司所处行业市场规模

1、与上下游产业关系

（1）与上游行业的关系

压滤机行业上游产业主要为钢材、聚丙烯等原材料行业和泵、阀、空压机、输送机、加药装置、滤布、油缸、液压件等通用件制造行业。总体上压滤机上游行业的竞争充分，产品供给较为充足，对压滤机企业的正常生产没有形成制约。

（2）与下游行业的关系

压滤机行业的下游应用领域主要包括环保、矿物及加工、化工、食品和生物医药等。下游行业的发展关系到压滤机行业的发展，近年来，受国内宏观经济下行影响，传统应用领域如：煤炭、化工、矿物及加工等普遍开工不足，需求疲软，致使面向传统领域的压滤机市场竞争加剧，价格竞争激烈，压滤机产品毛利率降低。同时，随着国家颁布史上最严《环境保护法》，将生态环保作为国家战略新兴产业，政府特别重视污水污泥处理，而压滤机脱水效果显著，为污泥处理的首选

设备，随水治理行业的快速发展，压滤机行业的市场空间巨大。这也会促使压滤机制造企业提高产品技术含量和产品质量，促进产品技术升级。

2、行业的市场规模

压滤机是分离机械的一种，分离机械具有使用范围广、需求量大、品种规格多等特点。根据分离机械协会研究报告《中国压滤机行业将进入快速发展时期》分离机械行业 2010 年市场规模估计为 100 亿元，2014 年将达到 200 亿元。压滤机行业是分离机械行业中产值占比较高、应用领域较广的子行业，“十二五”期间，我国压滤机行业产量不断增长，根据中国通用机械工业协会分离机械分会统计数据显示，2012 年至 2014 年国内压滤机行业销售规模约为 42 亿元、45.5 亿元、47 亿元，年均增长率为 5.82%，行业规模逐年增长，压滤机在我国已形成一定市场规模。

（1）环保领域

长期以来，我国“重水轻泥”现象严重，污泥处理处置政策在出台时间、执行力度上远远落后于污水处理政策。“十五”、“十一五”期间国家主要投资于污水处理厂的建设和管网配套，对于污泥处理投资明显不足，在污泥处理上已形成严重的历史欠帐。由于污泥处理标准低、政策执行力度弱，随意抛弃、倾倒、简单晾晒污泥的现象普遍存在，多数污泥被随处丢弃，雨后再次变成污水污染环境，污泥二次污染问题十分严重。环保部于 2010 年 11 月 26 日发布《关于加强城镇污水处理厂污泥污染防治工作的通知》，规定“污水处理厂以贮存为目的将污泥运出厂界的，必须将污泥脱水至含水率 50% 以下”。

根据《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》，“十二五”期间污泥处理处置设施建设投资 347 亿元；全国规划建设城镇污泥处理处置规模 518 万吨/年，其中，设市城市 383 万吨/年，县城 98 万吨/年，建制镇 37 万吨/年；东部地区 288 万吨/年，中部地区 124 万吨/年，西部地区 106 万吨/年；到 2015 年，直辖市、省会城市和计划单列市的污泥无害化处理处置率达到 80%，其他设市城市达到 70%，县城及重点镇达到 30%。根据《中国水业市场研究报告(2013)》，目前，污泥处理处置设施建设依然十分缓慢，全国近 80% 的污泥没有得到稳定化、无害化处理，绝大部分污泥送至城市垃圾处理厂简单填埋。

国家环保局称，我国“十二五”和“十三五”时期的废水治理投入将分别达到

10,583 亿元和 13,922 亿元，其中用于工业污水的治理投资将分别达到 4,355 亿元和 4,590 亿元。而污泥治理关注度的持续提升（污水处理厂污泥污染环境事件频频发生），未来地方政府对污泥处置的补贴有望增加，PPP 模式下有望引导社会资本进入污泥处置进程，未来“治水不治泥”现象将会缓解，污泥治理市场空间巨大。

目前我国的污泥脱水方式主要有带式压榨机、离心机和压滤机，据统计，隔膜压滤机可以获得低于 60% 的含水率，而离心机、带式压榨机和真空过滤机一般只能获得 75~83% 的含水率。压滤机的脱水效率大幅提高后，经压滤后的泥饼不需再进行后续干化处理，可以直接填埋、焚烧发电、水泥窑炉协同焚烧、制砖和作绿化肥料等，显著减少污泥堆放场地，充分满足淤泥处理“无害化、减量化和资源化”的目标。压滤机产品作为环保设备是污泥处理处置领域的首选设备，污泥处理处置市场空间打开后，将极大地带动压滤机的生产和销售。

（2）传统领域

矿物及加工行业：压滤机可广泛应用于有色金属采选及冶炼、非金属矿采选及加工、金属尾矿的资源利用、铁砂矿采选和冶炼、机制砂和石材加工废水处理等，其在矿物及加工领域的市场需求量主要包括有色金属、非金属矿、金属尾矿等以下三个部分。根据《金属尾矿综合利用专项规划（2010-2015 年）》，2010-2015 年国家计划投资 540 亿元用于 500-700 个尾矿处理重点项目，到 2015 年全国尾矿综合利用率达到 20%，尾矿新增贮存量增幅逐年降低，已实现安全闭库的尾矿库 50% 完成复垦，从而减轻因自然沉淀造成的环境污染，这将大幅增加对压滤机的市场需求。粗略估计，2014 年金属尾矿领域对压滤机的需求量将不低于 4 亿元，“十三五”期间仍将保持稳定增长。

化工行业：压滤机主要是应用于钛白粉、氟化工、锂化工、镍钴化工、白炭黑、无机盐、PVC、染料、颜料等子行业，这些行业的不断发展将对压滤机形成持续增长的需求。粗略估计，2014 年压滤机在该行业的市场需求量将不低于 10 亿元，2020 年将达到更高水平。

食品行业：压滤机在食品行业的应用主要包括啤酒、淀粉、油脂、海藻、果汁果胶和酒精等产品的加工处理。粗略估计，2014 年压滤机在食品行业的市场需求量将不低于 10 亿元，2020 年将达到更高水平。

生物医药行业：压滤机可广泛应用于生物医药行业的医药中间体、原料药、中

成药、发酵液、酶制剂等物料的过滤，随着医药、医药中间体、保健品、食品添加剂、酶制剂等市场的发展，对符合 GMP 规范的压滤机需求也将呈现持续稳定发展的趋势，压滤机在生物医药行业的应用市场前景广阔。粗略估计，2014 年该行业的压滤机市场需求量将不低于 4 亿元，2020 年将达到更高水平。

（三）公司竞争地位

1、行业竞争格局

根据《中国通用机械工业年鉴 2012 年》统计，国内压滤机行业约有百来家企业左右，主要分布在浙江杭州、江苏无锡、上海和山东德州、河北衡水、河南禹州等地，形成南北两个片区。骨干企业主要有南方片区的兴源过滤、隆源压滤机；北方片区的景津压滤机集团有限公司、中大贝莱特压滤机有限公司、衡水海江压滤机集团有限公司、中大贝莱特压滤机有限公司，初步测算 2014 年四家骨干企业的销售规模总和约占国内总销售规模的半壁江山，压滤机行业市场集中度比较高。

行业内骨干企业，主要在大中型压滤机单机及配套市场开展竞争，由于大中型压滤机产品对企业资产规模、技术水平要求较高，因此参与竞争企业相对较少。在煤炭、金属尾矿、医药中间体、原料药、中成药、酒精、黄酒、葡萄酒等传统应用领域，由于压滤机产品应用成熟，客户对过滤效果要求相对简单，因此多数压滤机生产企业以价格竞争为主要竞争手段，基于规模生产、成本优势的低价扩张战略较为有效，能够提供系统集成服务的企业优势并不明显；而在城镇污水污泥处理、自来水污泥处理、疏浚淤泥处理、棕榈油分提、蔗糖过滤、钛白粉洗涤过滤、氟化工等新兴细分应用领域，压滤机系统集成商较单机及配套商更有优势，目前公司已经具备初步的系统集成能力。

国内绝大多数中小规模压滤机企业，集中在中小型压滤机单机及配套市场竞争，由于中、小型压滤机产品技术含量相对较低，行业进入门槛不高，因此参与竞争企业众多，竞争手段以价格竞争为主，竞争激烈。

压滤机作为重要的固液分离工业装备，用户对压滤机的安全性、稳定性和高效性要求很高，一般来说，每个应用领域都有固定的几家被认可的专业压滤机制造商参与竞争，没有相关项目成功经验的企业很难加入到竞争行列。客户大多建立了严格的合格供应商资格认定制度，未获认定的企业一般无法获得为客户提供装备的机会。客户在决定某个压滤机制造商能否成为合格供应商时，除了考察该

厂商是否具备相关资质外，还需经过 1-2 年的实际使用来验证其产品的可靠性。此外，由于更换压滤机供应商需要面临一定的安全风险，客户往往倾向于与压滤机制造商建立长期的战略合作关系。因此，对于行业新进入者来说，具有较高的业绩壁垒。

2、主要竞争对手：

本公司的国外竞争对手主要是安德里茨、西门子，国内竞争对手主要是景津压滤机集团有限公司、衡水海江压滤机集团有限公司、中大贝莱特压滤机有限公司。公司的竞争对手的简要情况：

（1）安德里茨

安德里茨是一家全球性定制工厂，总部位于德国，主要生产和销售机械类产品。安德里茨环境治理技术与设备包括压滤机、离心机和带式压榨机，产品主要用于污水处理和矿物采选。安德里茨 2009 年集团收入 32 亿欧元，其中环境治理技术与设备业务收入为 3.22 亿欧元。安德里茨主要为客户提供专业化的系统集成服务。

（2）景津压滤机集团有限公司

景津压滤机集团有限公司创建于 1988 年，注册地为山东省德州市，是国内一家大型压滤机生产集团，主要产品以压滤机单机和单机配套为主，辅以滤板、滤布等配件。2014 年该集团实现销售收入约 27 亿元人民币，位居国内行业第一，该集团旗下有河北景津压滤机有限公司、德州达美分离机械有限公司、德州达美滤布有限公司、德州景津机械安装有限公司、德州景津机械配件有限公司等五家子公司。

（3）中大贝莱特压滤机有限公司

中大贝莱特压滤机有限公司是山东中大贝莱特集团的全资子公司，成立于 2000 年 7 月。中大贝莱特集团是集中央空调系列产品、压滤机研发、制造、销售和服务于一体的综合型企业集团。中大贝莱特压滤机有限公司主要产品以压滤机单机为主，辅以滤板、滤布等零配件。

（4）兴源环境科技科技股份有限公司

兴源环境成立于 1992 年 7 月 15 日，总部位于杭州余杭区，2011 年 9 月 27 日于创业板上市，主营业务为压滤机制造和压滤机过滤系统集成服务。公司为南方

地区压滤机行业龙头企业，2015 年 1-6 月，环保设备及配件销售额为 1.95 亿元，占全部收入的 51.82%。

2、公司经营优劣势分析

（1）公司的竞争优势

①技术研发优势

公司经过多年积累和发展，逐步从压滤机制造商向系统集成商转变。公司设有研究开发中心和物料实验室，拥有化学、控制、电气等方面的专业人才，在预处理技术、压滤机过滤工艺、控制系统等方面形成了公司特有的竞争优势。除对压滤机制造技术进行持续研发外，公司积极开展压滤机应用技术、过滤工艺、物料预处理、控制系统等以提高过滤效果为目标的过滤系统技术的研发，掌握了压滤机系统集成服务各环节的技术。

② 产品的自动化程度相对较高

公司产品的自动化程度较高，传统的压滤机产品自动化程度低，需要人工拉板、辅助卸料、冲洗滤布、搬运滤饼等，操作工人劳动强度大，工作环境差，限制了压滤机在一些领域的应用拓展。公司对压滤机自动化运行技术进行了系统研究，并根据应用情况不断改进完善，形成了较为齐全的压滤机自动运行配置，如在滤板自动拉板方面，有自动拉板机械手、防护式拉板机械手、快开式拉板机构、油缸拉板机构等；在自动卸料方面，有滤布曲张卸饼机构、滤布曲张振打卸饼机构、滤布往复移动强制卸饼机构、振板卸饼机构、铲饼机构等；在滤布自动清洗方面，有滤布单杆清洗机构、滤布双杆清洗机构等。通过这些技术改进，大大提高了压滤机的自动化程度和产品竞争力。

③ 产品的质量优势

公司的滤板采用全新的增强聚丙烯颗粒材料，使用公司自有的隔膜滤板配方和优化设计的结构，生产的滤板标准件在耐磨和抗压等性能指标上在行业中有显著优势。同时，公司可以针对不同客户的物料及复杂过滤条件，对滤板配方进行调整，生产出具有耐强腐蚀、耐高温和耐高压等特殊性能的专业化滤板产品。公司滤板的最大尺寸可以达到 2000*2500mm，单机过滤面积可达 1000 平方米，在行业内处于领先水平。滤板质量的优劣，特别是滤板的平整度和精度直接关系到过滤效果，滤板的使用寿命，公司的滤板质量在同行中处于领先地位。

④区位优势

压滤机设备重量重、体积庞大，长途运输费用较高，压滤机存在着合理的运输半径。国内压滤机企业主要分布在以浙江杭州为中心和以山东德州为中心的南北两个片区，4家骨干企业中，南方片区有兴源过滤和隆源压滤机，隆源品牌经过多年的发展已经在江浙沪有了一定的影响力。公司所处的浙江区域，对水污染治理的重视程度空前，成立专门的五水共治工作领导小组，2014年提出全省“411”重大项目计划共安排“五水治理”项目125个，总投资4680亿元，其中计划2014年度投资超过650亿元。城镇污水污泥产生量和处理处置潜在需求大，而压滤机是污泥处理的核心设备，随着“五水共治”的推进，公司的设备在环保领域市场空间巨大。因此，公司在压滤机行业具潜力的污泥处理领域，除了具备自主创新优势、系统集成优势和产品优势外，还具有明显的区位优势。

⑤国家政策支持优势

国家鼓励发展大型装备制造业、支持企业从生产型制造向服务型制造转变；国家高度重视环境保护，提倡节能减排，鼓励采用节能减排的污泥处理处置技术，鼓励污泥处理处置技术创新和科技进步；国家支持优先发展先进环保和资源再利用产业，将节能环保产业列在七大战略性新兴产业之首。新兴细分应用领域特别是环保领域节能减排的污泥处理处置技术的应用是本公司的主要目标市场，良好的政策环境有利于本公司的发展。

⑥自主创新能力优势

公司十分重视新技术、新工艺、新产品的研发工作，拥有众多新技术、新工艺的专利技术和非专利技术，公司被认定为“杭州市高新技术企业”，“杭州市专利示范（试点）企业”，“浙江省科技型企业”和“杭州市企业高新技术研发中心”。公司多项产品获得杭州市技术创新项目、浙江省高技术产业发展项目。近年来，公司重点进行了压滤机污泥处理技术研究，并取得一系列成果，高压聚丙烯隔膜滤板项目列入浙江省新产品试制项目，河道疏浚淤泥高效脱水压滤机研发项目列为杭州市科委重点新产品项目，大型高压深度脱水干化一体压滤机研发和城市污泥高效脱水关键设备和工艺研发及示范项目被列入市科技局先进实用技术。公司拥有自主知识产权的发明专利9项，实用新型专利5项。公司已完成了压滤机污泥处理的相关技术储备，为在污泥处理领域拓展业务奠定了基础。

（2）公司的竞争劣势

①规模和资金劣势

经过近几年发展，公司在产品种类、技术水平等方面都取得了长足的进步，资产规模和业务规模保持了较快的增长速度。但相对于国际、国内知名厂商来说，公司总体规模仍然较小，抗风险能力仍然较弱，对资金的需求仍然较大。公司成立至今，主要依靠自我积累发展，业务规模增长速度受到资金的制约，规模和资金方面的劣势既限制了公司对大中型项目的承接能力，又限制了公司对自有产品研发及产业化的投入，进而制约了发展速度和竞争力提升。

②传统应用领域销售劣势

压滤机是通用机械设备，应用领域广泛且新应用领域不断扩大，总体上可以分为传统应用领域和新兴细分应用领域。在传统应用领域，对过滤要求普遍较低，通过使用压滤机单机即可达到过滤目的，应用成熟，行业内 100 多家压滤机企业，基本上以传统应用领域作为主要目标市场，以价格和品牌作为最重要的竞争手段，本公司距行业排名前几位的公司仍有较大差距，由于本公司实施的是差异化竞争战略，新兴细分应用领域为主要目标市场，在公司产能大幅提高之前，相对于压滤机行业中的骨干企业，存在竞争劣势。

③品牌效应和重点行业样板实例推广劣势

压滤机属于机械加工范畴，为传统工业。公司相对于行业领头企业存在建厂时间短，品牌辐射面窄，在行业中的影响力相对较弱的劣势。另外，不同行业对压滤机的要求各有不同，就是同一行业，因生产工艺，原料成份不尽相同，对压滤机的过滤工艺和过滤要求也不一样，压滤机作为重要的固液分离工业装备，用户对压滤机的安全性、稳定性和高效性要求很高，一般来说，每个应用领域都有固定的几家被认可的专业压滤机制造商，没有相关项目成功经验的企业很难加入到竞争行列，用户在决定某个压滤机制造商能否成为合格供应商时，除了考察该厂商是否具备相关资质外，还需经过多年的实际使用来验证其产品的可靠性，用户大多倾向于和压滤机制造商建立长期的战略合作关系。在重点行业中使用成功的样板实例对产品推广就尤为重要，成功的样板实例需要时间的累积和经验的沉淀，这方面本公司同具有悠长历史的行业领头企业存在较大的差距。

④国际市场开拓能力不足的劣势

公司是初步完成从压滤机制造商向系统集成服务转变的压滤机企业，产品制造水平与国外压滤机制造水平较为接近，且具有较大成本优势，国外市场特别是发达国家环保领域市场是公司未来需要重点开拓的市场。但公司尚未针对国外市场建立完善的营销渠道，对优秀的外销人才的培养也存在问题，国际市场开拓能力不足的劣势比较突出。

第三节 公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款（证监会公告[2013]3号）》等对公司章程进行修订，逐步建立起符合股份公司要求的法人治理结构。

公司成立以来，股东大会、董事会、监事会依法召开并按程序运作，上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2015年8月8日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过《浙江隆源环境科技股份有限公司筹办情况的报告》、《关于浙江隆源环境科技股份有限公司设立费用的报告》、《关于设立浙江隆源环境科技股份有限公司的议案》、《浙江隆源环境科技股份有限公司股东大会议事规则》、《浙江隆源环境科技股份有限公司董事会议事规则》、《浙江隆源环境科技股份有限公司监事会议事规则》、《浙江隆源环境科技股份有限公司章程》、《关于聘请立信会计师事务所为公司财务审计机构的议案》；选举了5名董事组成股份公司第一届董事会；选举2名监事，与职工代表大会选举产生的1名职工代表监事一起，组成了股份公司第一届监事会。

同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，根据董事长的提名，聘任公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书；会议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》。

同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

2015年9月22日，公司召开2015年第一次临时股东大会，会议通过《关联交易公允决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关于公司股票进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让、纳入非上市公众公司监管的议案》，《关于按照全国中小企业股份转让系统有限公司的相关规定修改公司章程的议案》，《关于授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》等。

股份公司依据《公司法》和公司章程的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、关联董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了针对投资者关系、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

2015年8月8日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第一次会议及第一届监事会第一次会议。2015年9月7日，股份公司召开第一届董事会第二次会议。2015年9月22日，公司召开2015年第一次临时股东大会。股份公司会议召开程序符合《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定，未发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情形，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。公司承诺在以后将严格依照《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定，定期召开股东大会、董事会和监事会。

（三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构和相关人员符合《公司法》及公司章程的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

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

（四）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明

报告期内，公司无专业投资机构参与公司治理。

2、职工代表监事履行责任的实际情况

股份公司成立后，职工代表大会选举产生的1名职工代表监事与其它2位监

事，共同对公司高级管理人员履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。

二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司治理机制

有限公司时期，公司依据《公司法》及公司章程建立相关公司内部管理制度，治理结构相对完善；有限公司治理结构构成符合法律、法规的规定，职责清晰；有限公司章程的内容和通过程序合法合规。

有限公司整体变更为股份公司后，公司建立健全了公司内部管理制度并做到了严格执行。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，并在逐步规范执行。目前，股份公司治理机制的建立情况完善，三会及高级管理人员的构成符合法律法规的规定，职责清晰；公司章程和三会议事规则的内容及通过程序合法合规。由于股份公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了较高的要求，公司管理层将不断在工作中加强对相关制度的理解和运用。

股份公司根据自身的实际情况，严格执行相关法律法规所规定的各项要求。公司股东大会通过的公司章程及《关联交易公允决策制度》，规定了关联股东和董事回避相关制度；公司的股东大会也制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等风险控制相关的内部制度。

（二）董事会治理机制执行情况的的评估结果

2015年9月7日，公司召开第一届董事会第二次会议，全体董事对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并对公司的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况进行了讨论。公司董事会对治理机制执行情况评估结果如下：

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规审议通过了《公司章程》、三会议事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等，并将制定了《对外投资管理制度》、《关联交易公允决策制度》、《对外担保管理制度》等，完善了

公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护；其次，公司治理机制中，监事会也对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害；再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当股东相关权利受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权利的实现，并从以上三方面给予其保护。

由于公司成立时间尚短，具体的运用及执行中尚缺乏实际的经验。董事会针对此问题，将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，督促股东、董事及高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，以进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

自成立至今，公司及董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。控股股东、实际控制人亦不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）业务独立

公司专业从事各式压滤机整机及相关配套设备的研发、生产和销售，集过滤工艺研究、控制系统设计、压滤系统集成、设备调试服务于一体，向环保、化工、食品、制药、矿物及加工等领域客户提供定制化的过滤系统整体解决方案。公司具备与经营有关的设施，拥有与生产经营有关的专有技术，能够独立的进行产品开发。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。公司设采购部、研发中心、技术部、生产部、财务部、安全部、质检部、仓储部、销售部、售后服务部、信息部、行政部、人力资源部、总务后勤部等部门。公司的市场营销、采购、研发等重要职能完全由公司承担，不存在控股股东通过保留上述机构损害公司利益的情形。公司独立获取业务收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

（二）资产独立

公司对其所有的土地使用权、房产、生产设备、办公设备、商标、专利技术等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司固定资产情况详见本说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务有关资源情况”之“（五）公司主要固定资产情况”。公司无形资产情况详见本说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务有关资源情况”之“（二）主要无形资产情况”。

股份公司设立以来，公司存在资产抵押情形，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、公司章程等规定的程序产生，不存在股东违背公司章程干预公司人事任免的情形。

公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了健全的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。

股份公司设立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情形，未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也未有以公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

（五）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自股份公司设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其投资的其他企业的同业竞争情况

2013年至2015年4月，郭春风作为公司**实际控制人**期间，也是清源环保的股东，**持有其45%股权**，清源环保与公司存在同业竞争情形。**为消除同业竞争，清源环保于2015年5月25日变更经营范围**为制造、安装、销售：除尘设备（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。**经营范围变更后，清源环保与隆源环境的业务并不相同，且清源环保目前实际未经营业务，与隆源环境不再有同业竞争情况。**

2015年4月30日以后，公司实际控制人变更为周立钢、周立峰兄弟，周氏兄弟曾投资浙江隆源环保工程设备有限公司，该公司的经营范围为：一般经营项目：筹建环保工程设备生产项目（不得从事经营活动）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。该公司未来将从事环保工程设备生产，主要是压滤机的生产销售，与有限公司存在业务重合的情况。隆源环保已于2015年4月被

隆源有限收购，成为隆源有限的全资子公司，已不存在同业竞争。

截至本公司转让说明书签署之日，原实际控制人郭春风投资的清源环保已不与公司存在同业竞争。公司的实际控制人周立钢、周立峰除投资股份公司外，无其他对外投资。

（二）公司控股股东、实际控制人对避免同业竞争所作的承诺

公司实际控制人周立峰、周立钢出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或者参与股份公司存在同业竞争的业务。为了保护公司及债权人的合法权益，就避免同业竞争事宜特郑重承诺如下：

1、本人与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何对股份公司构成竞争或可能构成竞争的业务及活动；或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或者以任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或者在该经济实体、机构中担任总经理、财务总监及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在直接或间接持有股份公司股份期间，或转让本人直接或间接持有的股份公司股份六个月内，本承诺为有效承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部损失。

六、公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

（一）公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况，公司也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。公司实际控制人周立峰、周立钢出具了《公司资金未被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的声明》。

（二）公司为防止以上行为发生所采取的具体安排

股份公司成立后，公司通过公司章程的一般规定及《关联交易公允决策制度》

的专项制度就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。

公司管理层将严格按照《关联交易公允决策制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还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。

七、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系

（一）董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员本人持股情况如下：

姓名	职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	锁定情况
周立钢	董事、总经理	11,050,000	42.50	按《公司法》、《业务规则》、《公司章程》的规定锁定
周立峰	董事长	11,050,000	42.50	按《公司法》、《业务规则》、《公司章程》的规定锁定
吴端	董事、副总经理	0	0	无
寿天宏	董事	0	0	无
任泽成	董事	0	0	无
亓晓青	监事会主席	0	0	无
朱德良	职工监事	0	0	无
钱敏	监事	0	0	无
徐建芳	财务总监	1,950,000	7.5	按《公司法》、《业务规则》、《公司章程》的规定锁定
董显维	董事会秘书	0	0	无
合计		24,050,000	92.5	—

公司董事长周立峰与董事兼总经理周立峰为兄弟关系，公司财务总监徐建芳系周立钢之妻，通过杭州舵昌间接持有公司股份 7.5%。此外，董事长之妻邬三红亦通过杭州舵昌间接持有公司股份 7.5%。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事长周立峰与董事兼总经理周立钢为兄弟关系，周立峰系周立钢之兄；公司董事兼总经理周立钢与公司财务总监徐建芳为夫妻关系，徐建芳系周立钢之妻。

八、董事、监事、高级管理人员的兼职单位与公司关联关系

姓名	公司任职	兼职单位	在兼职单位职务	兼职单位与公司关联关系
周立钢	董事、总经理	浙江隆源环保工程设备有限公司	执行董事	子公司
周立峰	董事长	浙江隆源环保工程设备有限公司	监事	子公司
徐建芳	财务总监	绍兴市清源环保工程设备有限公司	监事	公司股东关系密切的家庭成员所控制的公司

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未有在其他单位担任除董事、监事以外的职务。

九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

（一）董事变动情况

公司董事最近两年发生了变动。2015年4月30日，有限公司第二次股权转让之后，有限公司召开临时股东会，作出决议免去郭春风执行董事职务，选举周立峰为公司执行董事。2015年8月8日，股份公司召开第一次股东大会，选举了第一届董事会，董事会由5名董事组成，包括周立峰、周立钢、董显维、吴端、寿天宏，其中周立峰为董事长。

（二）监事变动情况

公司监事最近两年发生了变动。2015年4月30日，有限公司第二次股权转让之后，有限公司召开临时股东会，作出决议免去徐建芳监事职务，选举吴端为公司监事。2015年8月8日，股份公司召开第一次股东大会，选举了第一届监事会，监事会由3名董事组成，包括亓晓青、钱敏、朱德良，其中朱德良为职工代表监事。

（三）高管变动情况

公司高级管理人员最近两年发生了变动。2015 年 4 月 30 日，有限公司第二次股权转让之后，有限公司召开临时股东会，决定聘任周立钢为总经理。2015 年 8 月 8 日，股份公司召开第一届董事会，决定聘任周立钢担任总经理，吴端担任副总经理，董显维担任董事会秘书，徐建芳担任财务总监。

上述变动均履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定，未对公司的持续经营产生不利影响。

十、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保的决策和执行情况

报告期内，公司发生过对外担保事宜，截至本公开转让说明书签署之日，对外担保事宜已过保证期限或已解除。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，制订了《对外担保管理制度》，公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。

（二）公司重大投资的决策和执行情况

自公司成立至今，公司发生过重大投资事宜，公司重大投资情况如下：

2015 年 3 月 31 日，有限公司作出股东会决议：决定以 3009 万元价格收购浙江隆源环保工程设备有限公司 100% 股权。2015 年 4 月 1 日，浙江隆源环保工程设备有限公司作出股东会决议：同意周立峰、周立钢将各自持有的浙江隆源环保工程设备有限公司 50% 均转让给有限公司。公司已向周立峰、周立钢支付了该笔股价款。浙江隆源环保工程设备有限公司已于 2015 年 4 月 29 日完成了工商变更登记。

此次收购后，有限公司持有浙江隆源环保工程设备有限公司 100% 股权。

股份公司成立之后，公司为规范经营管理，制订了《对外投资管理制度》，公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。

（三）委托理财的决策和执行情况

自公司成立至今，公司未发生过委托理财事项。股份公司未制订委托理财的

专项制度，公司将在发展的过程中逐步完善委托理财方面的制度。

（四）关联交易的决策和执行情况

参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。公司将在今后严格按照《关联交易公允决策制度》执行。

第四节 公司财务

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司 2015 年 1-5 月、2014 年度和 2013 年度财务会计报表已经具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为立信会师报字[2015]第 610640 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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”）的披露规定编制财务报表。

（三）合并财务报表范围及变化情况

报告期内应纳入合并报表范围的子公司为浙江隆源环保工程设备有限公司，子公司基本情况如下：

子公司全称	注册地	注册资本	经营范围	合并财务报表期间
浙江隆源环保工程设备有限公司	桐庐经济开发区梅林路 699 号 B 座 213 室	3000 万	筹建环保工程设备生产项目（不得从事经营活动）	2015 年 5 月 4 日-2015 年 5 月 31 日

公司以 2015 年 5 月 4 日为购买日，并于 2015 年 5 月 4 日支付现金人民币 30,090,000.00 元作为合并成本购买了浙江隆源环保工程设备有限公司的全部股权。

二、经审计的最近两年一期财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	4,851,421.34	591,732.64	2,157,977.05
以公允价值计量且其变			

动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	1,328,542.00	2,153,120.25	720,000.00
应收账款	6,867,757.75	6,790,903.10	5,362,874.68
预付款项	1,060,480.91	262,437.44	1,291,939.55
应收利息			
应收股利			
其他应收款	195,777.90	4,346,715.55	493,565.00
存货	9,888,734.86	13,692,580.75	15,227,089.81
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			1,000,000.00
流动资产合计	24,192,714.76	27,837,489.73	26,253,446.09
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	13,448,800.54	13,729,856.41	14,818,679.90
在建工程	4,903,131.53	57,013.68	
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	12,717,391.95	1,869,980.00	1,913,300.00
开发支出			
商誉	190,615.53		
长期待摊费用			
递延所得税资产	686,452.20	480,206.59	232,383.21
其他非流动资产			
非流动资产合计	31,946,391.75	16,137,056.68	16,964,363.11
资产总计	56,139,106.51	43,974,546.41	43,217,809.20

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	10,300,000.00	10,300,000.00	6,250,000.00
以公允价值计量且其变			

动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	1,333,900.00	767,036.54	892,900.00
应付账款	4,486,428.19	3,792,023.14	2,673,174.93
预收款项	6,282,087.63	8,556,032.46	8,340,409.42
应付职工薪酬	352,528.92	42,883.62	37,839.38
应交税费	3,248,923.08	2,518,128.21	2,473,264.51
应付利息	22,952.51	24,677.50	12,328.76
应付股利			
其他应付款	3,851,559.89	12,363.95	5,138,620.49
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	29,878,380.22	26,013,145.42	25,818,537.49
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	72,978.43		
其他非流动负债			
非流动负债合计	72,978.43		
负债合计	29,951,358.65	26,013,145.42	25,818,537.49
所有者权益：			
实收资本	20,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	596,140.10	596,140.10	539,927.17
一般风险准备			
未分配利润	5,591,607.76	5,365,260.89	4,859,344.54
归属于母公司所有者权	26,187,747.86	17,961,400.99	17,399,271.71

益合计			
少数股东权益			
所有者权益合计	26,187,747.86	17,961,400.99	17,399,271.71
负债和所有者权益总计	56,139,106.51	43,974,546.41	43,217,809.20

2、合并利润表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	17,203,448.22	35,702,001.18	30,859,980.86
其中：主营业务收入	17,203,448.22	35,702,001.18	30,859,980.86
其他业务收入			
二、营业总成本	17,295,744.48	35,588,534.39	29,297,669.30
其中：营业成本	13,066,572.16	27,279,443.77	24,194,531.40
营业税金及附加	76,817.80	96,726.37	59,386.60
销售费用	1,725,018.91	2,349,898.66	1,722,308.82
管理费用	1,598,731.17	4,153,401.94	2,446,300.52
财务费用	313,267.33	722,814.35	419,826.88
资产减值损失	515,337.11	986,249.30	455,315.08
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			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-92,296.26	113,466.79	1,562,311.56
加：营业外收入	132,870.39	349,875.30	425,802.24
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	2,810.00	62,883.87	20,211.58
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	37,764.13	400,458.22	1,967,902.22
减：所得税费用	-188,582.74	-161,671.06	518,393.33
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	226,346.87	562,129.28	1,449,508.89
归属于母公司所有者的净利润	226,346.87	562,129.28	1,449,508.89
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			

2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	226,346.87	562,129.28	1,449,508.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	226,346.87	562,129.28	1,449,508.89
归属于少数股东的综合收益总额			

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 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	10,606,187.88	24,256,842.98	21,493,267.11
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,354,077.79	800,207.26	677,951.53
经营活动现金流入小计	11,960,265.67	25,057,050.24	22,171,218.64
购买商品、接受劳务支付的现金	4,634,713.55	11,753,854.44	13,192,262.68
支付给职工以及为职工支付的现金	1,428,936.22	3,603,601.08	2,924,082.80
支付的各项税费	731,396.86	1,460,002.42	979,470.51
支付其他与经营活动有关的现金	2,705,642.45	5,198,742.53	3,387,360.11
经营活动现金流出小计	9,500,689.08	22,016,200.47	20,483,176.10
经营活动产生的现金流量净额	2,459,576.59	3,040,849.77	1,688,042.54
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	2,851.29		
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	21,060,000.00	5,550,000.00	
投资活动现金流入小计	21,062,851.29	5,550,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	366,661.17	190,555.33	985,946.40
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	29,967,851.24		
支付其他与投资活动有关的现金	2,450,000.00	4,830,000.00	1,000,000.00
投资活动现金流出小计	32,784,512.41	5,020,555.33	1,985,946.40
投资活动产生的现金流量净额	-11,721,661.12	529,444.67	-1,985,946.40
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	8,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	5,700,000.00	13,000,000.00	7,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	14,090,000.00	6,370,000.00	2,580,000.00
筹资活动现金流入小计	27,790,000.00	19,370,000.00	10,080,000.00
偿还债务支付的现金	5,700,000.00	8,950,000.00	6,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	311,658.50	747,357.12	403,766.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	8,540,000.00	14,620,000.00	2,016,692.00
筹资活动现金流出小计	14,551,658.50	24,317,357.12	8,670,458.61
筹资活动产生的现金流量净额	13,238,341.50	-4,947,357.12	1,409,541.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	3,976,256.97	-1,377,062.68	1,111,637.53
加：期初现金及现金等价物余额	208,214.37	1,585,277.05	473,639.52
六、期末现金及现金等价物余额	4,184,471.34	208,214.37	1,585,277.05

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月												
	归属于母公司所有者权益											少数股 东 权益	所有者权益 合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库 存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险 准备	未分配利润		
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年年末余额	12,000,000.00								596,140.10		5,365,260.89		17,961,400.99
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	12,000,000.00								596,140.10		5,365,260.89		17,961,400.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,000,000.00										226,346.87		8,226,346.87
（一）综合收益总额											226,346.87		226,346.87
（二）所有者投入和减少资本	8,000,000.00												8,000,000.00
1. 股东投入的普通股	8,000,000.00												8,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	20,000,000.00								596,140.10		5,591,607.76		26,187,747.86

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	12,000,000.00								539,927.17		4,859,344.54		17,399,271.71
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	12,000,000.00								539,927.17		4,859,344.54		17,399,271.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									56,212.93		505,916.35		562,129.28
（一）综合收益总额											562,129.28		562,129.28
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									56,212.93		-56,212.93		
1. 提取盈余公积									56,212.93		-56,212.93		

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	12,000,000.00								596,140.10		5,365,260.89		17,961,400.99

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股 东 权益	所有者权 益 合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库 存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险 准备	未分配利润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年年末余额	12,000,000.00								394,976.28		3,554,786.54		15,949,762.82
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	12,000,000.00								394,976.28		3,554,786.54		15,949,762.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									144,950.89		1,304,558.00		1,449,508.89
（一）综合收益总额											1,449,508.89		1,449,508.89
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									144,950.89		-144,950.89		
1. 提取盈余公积									144,950.89		-144,950.89		

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	12,000,000.00								539,927.17		4,859,344.54		17,399,271.71

5、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	4,729,272.58	591,732.64	2,157,977.05
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	1,328,542.00	2,153,120.25	720,000.00
应收账款	6,867,757.75	6,790,903.10	5,362,874.68
预付款项	1,060,480.91	262,437.44	1,291,939.55
应收利息			
应收股利			
其他应收款	195,777.90	4,346,715.55	493,565.00
存货	9,888,734.86	13,692,580.75	15,227,089.81
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			1,000,000.00
流动资产合计	24,070,566.00	27,837,489.73	26,253,446.09
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	30,090,000.00		
投资性房地产			
固定资产	13,448,800.54	13,729,856.41	14,818,679.90
在建工程	72,560.34	57,013.68	
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	1,851,930.00	1,869,980.00	1,913,300.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	686,452.20	480,206.59	232,383.21
其他非流动资产			
非流动资产合计	46,149,743.08	16,137,056.68	16,964,363.11
资产总计	70,220,309.08	43,974,546.41	43,217,809.20

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	10,300,000.00	10,300,000.00	6,250,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	1,333,900.00	767,036.54	892,900.00
应付账款	3,722,609.19	3,792,023.14	2,673,174.93
预收款项	6,282,087.63	8,556,032.46	8,340,409.42
应付职工薪酬	352,528.92	42,883.62	37,839.38
应交税费	3,248,923.08	2,518,128.21	2,473,264.51
应付利息	22,952.51	24,677.50	12,328.76
应付股利			
其他应付款	18,769,559.89	12,363.95	5,138,620.49
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	44,032,561.22	26,013,145.42	25,818,537.49
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
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	44,032,561.22	26,013,145.42	25,818,537.49
所有者权益：			
实收资本	20,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			

专项储备			
盈余公积	596,140.10	596,140.10	539,927.17
未分配利润	5,591,607.76	5,365,260.89	4,859,344.54
所有者权益合计	26,187,747.86	17,961,400.99	17,399,271.71
负债和所有者权益总计	70,220,309.08	43,974,546.41	43,217,809.20

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	17,203,448.22	35,702,001.18	30,859,980.86
减：营业成本	13,066,572.16	27,279,443.77	24,194,531.40
营业税金及附加	76,817.80	96,726.37	59,386.60
销售费用	1,725,018.91	2,349,898.66	1,722,308.82
管理费用	1,598,731.17	4,153,401.94	2,446,300.52
财务费用	313,267.33	722,814.35	419,826.88
资产减值损失	515,337.11	986,249.30	455,315.08
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）	-92,296.26	113,466.79	1,562,311.56
加：营业外收入	132,870.39	349,875.30	425,802.24
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	2,810.00	62,883.87	20,211.58
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	37,764.13	400,458.22	1,967,902.22
减：所得税费用	-188,582.74	-161,671.06	518,393.33
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	226,346.87	562,129.28	1,449,508.89
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类			

为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额	226,346.87	562,129.28	1,449,508.89

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 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	10,606,187.88	24,256,842.98	21,493,267.11
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,354,077.79	800,207.26	677,951.53
经营活动现金流入小计	11,960,265.67	25,057,050.24	22,171,218.64
购买商品、接受劳务支付的现金	4,634,713.55	11,753,854.44	13,192,262.68
支付给职工以及为职工支付的现金	1,428,936.22	3,603,601.08	2,924,082.80
支付的各项税费	731,396.86	1,460,002.42	979,470.51
支付其他与经营活动有关的现金	2,705,642.45	5,198,742.53	3,387,360.11
经营活动现金流出小计	9,500,689.08	22,016,200.47	20,483,176.10
经营活动产生的现金流量净额	2,459,576.59	3,040,849.77	1,688,042.54
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	2,851.29		
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	21,060,000.00	5,550,000.00	
投资活动现金流入小计	21,062,851.29	5,550,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	366,661.17	190,555.33	985,946.40
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	30,090,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金	2,450,000.00	4,830,000.00	1,000,000.00
投资活动现金流出小计	32,906,661.17	5,020,555.33	1,985,946.40
投资活动产生的现金流量净额	-11,843,809.88	529,444.67	-1,985,946.40
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	8,000,000.00		
取得借款收到的现金	5,700,000.00	13,000,000.00	7,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	14,090,000.00	6,370,000.00	2,580,000.00
筹资活动现金流入小计	27,790,000.00	19,370,000.00	10,080,000.00
偿还债务支付的现金	5,700,000.00	8,950,000.00	6,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	311,658.50	747,357.12	403,766.61
支付其他与筹资活动有关的现金	8,540,000.00	14,620,000.00	2,016,692.00
筹资活动现金流出小计	14,551,658.50	24,317,357.12	8,670,458.61
筹资活动产生的现金流量净额	13,238,341.50	-4,947,357.12	1,409,541.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	3,854,108.21	-1,377,062.68	1,111,637.53
加：期初现金及现金等价物余额	208,214.37	1,585,277.05	473,639.52
六、期末现金及现金等价物余额	4,062,322.58	208,214.37	1,585,277.05

3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	20,000,000.00								596,140.10	5,591,607.76	26,187,747.86

3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	12,000,000.00								596,140.10	5,365,260.89	17,961,400.99

3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	12,000,000.00								539,927.17	4,859,344.54	17,399,271.71

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

(一) 主要会计政策和会计估计

1、会计年度

本公司的会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、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,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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”)的披露规定编制财务报表。

4、现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时,将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短(从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资,确定为现金等价物。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并:本公司在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

非同一控制下企业合并:本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量,公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,经复核后,计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用,于发生时计入当期损益;为企业合并而发行权益性证券的交易费用,冲减

权益。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

(2) 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

①增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利

润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

I. 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

II. 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在

丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

③购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：

应收款项余额前五名；

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

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

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法）	
组合1	有客观证据表明其风险特征与账龄分析组合存在显著差异的应收款项。
组合2	其他不重大应收款项及经单独测试后未发现减值迹象的单项金额重大应收款项（不含组合1）。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合1	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。
组合2	按账龄分析法计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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—2年（含2年）	20	20
2—3年（含3年）	50	50
3年以上	100	100

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：

有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法：

结合现实情况分析确定坏账准备计提的比例。

8、存货的确认和计量

（1）存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

（2）发出存货的计价方法

原材料发出时按全月一次加权平均法计价；

库存商品及发出商品发出时按个别认定法计价。

（3）不同类别存货可变现净值的确定依据

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

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

提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法。

9、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

（2）初始投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投

资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（3）后续计量及损益确认方法

①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有

者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法和合并财务报表的编制方法中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直

接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

10、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

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

（2）折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
电子及其他设备	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- ①租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- ②公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- ③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- ④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

11、在建工程

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

12、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款

而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款

当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数（按期初期末简单平均，或按每月月末平均）乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

13 、无形资产

（1）无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

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

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

（2）使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	土地使用权证

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本报告期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

(4) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准
公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

(5) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

14、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

15、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

（1）摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

（2）摊销年限

①预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限或其它合理方法平均摊销。

②经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

16、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

②设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

17、收入

（1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

①销售商品收入确认和计量的总体原则

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

②本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准

若合同约定销售产品需要安装验收，则以货物发出后购货方安装验收合格后确认销售收入；若合同未约定销售产品需要安装验收，则以货物发出，购货方签收无误后确认销售收入。

（2）确认让渡资产使用权收入的依据

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

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（3）按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

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

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

18、政府补助

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：根据发放补助的政府部门出具的补充说明作为划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

（2）确认时点

按照固定的定额标准取得的政府补助，在达到相关规定的标准时确认；其余的政府补助，在实际收到时予以确认。

（3）会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

19、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得

额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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

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

（二）主要会计政策和会计估计变更情况

1、重要会计政策变更

（1）执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、

《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、

《企业会计准则第 40 号——合营安排》、

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

本公司执行上述企业会计准则对本期和上期财务报表无影响。

（2）无其他重要会计政策变更。

2、重要会计估计变更

本报告期公司重要会计估计未发生变更。

四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标分析

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	5,613.91	4,397.45	4,321.78
股东权益合计（万元）	2,618.77	1,796.14	1,739.93
每股净资产（元）	1.31	1.50	1.45
资产负债率	53.35%	59.16%	59.74%
流动比率（倍）	0.81	1.07	1.02
速动比率（倍）	0.44	0.53	0.38
项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	1,720.34	3,570.20	3,086.00
净利润（万元）	22.63	56.21	144.95
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	12.95	34.81	115.04
毛利率（%）	24.05	23.59	21.60
净资产收益率（%）	1.25	3.18	8.69
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.72	1.97	6.90
基本每股收益（元/股）	0.02	0.05	0.12
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.05	0.12
应收账款周转率（次）	2.52	5.88	6.80
存货周转率（次）	1.11	1.89	1.53
经营活动产生的现金流量净额（万元）	245.96	304.08	168.80
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.12	0.25	0.14

备注：

1、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

2、加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP\div2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$ 其中：

P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi

为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、每股收益=净利润÷加权平均股本（实收资本）

4、每股净资产=期末股东净资产÷期末股本（实收资本）

5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本

6、资产负债率（母公司）=总负债/总资产

7、流动比率=流动资产/流动负债

8、速动比率=(流动资产-存货-预付账款)/流动负债

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

10、存货周转率按照=营业成本/存货平均余额

（一）盈利能力分析

2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月公司产品销售毛利率分别为 21.60%、23.59%、24.05%，报告期内略有上升。公司产品毛利率具体分析参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五（一）营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例，收入的具体确认方法”。

2014 年度销售收入比 2013 年度增长了 15.69%，2015 年 1-5 月销售收入占 2014 年度的 48.19%，变动不大。2014 年度净利润比 2013 年度降低了 887,379.61 元，降幅 61.22%。净利润增长率低于收入增长率，主要是因为公司扩张期新产品研发费用及新产品的三包费支出较上年增加较多，参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五（二）主要费用及变动情况”。

2013 年、2014、2015 年 1-5 月净资产收益率分别为 8.69%、3.18%、1.25%，2014 年净资产收益率较 2013 年大幅下降主要是因为 2014 年度净利润比 2013 年度净利润降低了 887,379.61 元，降幅 61.22%。2015 年 1-5 月净资产收益率比 2014 年有所下降，主要是因为 2015 年 1-5 月净利润较少。

（二）偿债能力分析

公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 5 月末的资产负债率分别为 59.74%、59.16%、53.35%，报告期内公司资产负债率略高，但呈下降趋势，说明资产负

债结构在逐步优化改善。公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 5 月末的流动比率分别为 1.02、1.07、0.81，速动比率分别为 0.38、0.53、0.44。2015 年 5 月末流动比率和速动比率较 2014 年末下降较多，主要是由于本期经营性流动负债增加所致。

公司流动负债构成中，短期借款占比较大，2013 年末、2014 年末、2015 年 5 月末分别为 625 万元、1030 万元、1030 万元，如果公司流动性出现问题不能及时归还借款，将形成较大的偿债风险，公司目前仍处于发展阶段，需要较大的资金支持，公司拟通过在全国中小企业股份转让系统挂牌扩展融资渠道，改善负债结构，以降低偿债风险。

报告各期末，预收账款占负债比例相对较大，2013 年末、2014 年末、2015 年 5 月末的预收款项余额分别为 8,340,409.42 元、8,556,032.46 元、6,282,087.63 元，占负债总额比例分别为 32.30%、32.89%、20.97%，公司销售产品收款方式是：合同签订支付一定比例首付款，发货前支付一定比例款项，安装验收完毕支付一定比例款项，其余款项作为质保金质保期满后支付。预收款项为预收客户的销售货款，由于暂未达到收入确认条件，公司作为预收款项核算，这部分流动负债偿债风险小。2013 年末、2014 年末、2015 年 5 月末扣除预收款项的负债占总资产比例为 40.44%、39.70%、42.16%。

除此之外，其他负债主要是应付账款、应交税费以及其他应付款等经营性负债，偿债风险相对较低。

总体看来，公司目前规模不大，存在一定的偿债风险。

（三）营运能力分析

公司产品销售一般采用的收款方式：合同签订支付一定比例首付款，发货前支付一定比例款项，安装验收完毕支付一定比例款项，其余款项作为质保金质保期满后支付。公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月的应收账款周转率分别为 6.80、5.88、2.52，报告期内应收账款周转率呈下降趋势，应收账款周转天数不断上升，主要是因为公司为扩大收入规模，对客户信用政策有所放宽，同时部分客户资金压力大延迟支付货款。

公司采用“以市场为导向、以销定产”的经营模式，主要通过参与投标与客户签订购销合同，然后组织生产和服务。公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月的

存货周转率分别为 1.53、1.89、1.11，公司的部分产品为定制化非标产品，生产制造周期相对较长，因而存货周转率相对较低；此外，近两年公司研发了新产品，也存在不稳定性，导致了存货周转率有一定波动。

（四）现金流量财务指标分析

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年	2013 年
经营活动产生的现金流量净额	2,459,576.59	3,040,849.77	1,688,042.54
投资活动产生的现金流量净额	-11,721,661.12	529,444.67	-1,985,946.40
筹资活动产生的现金流量净额	13,238,341.50	-4,947,357.12	1,409,541.39
现金及现金等价物净增加额	3,976,256.97	-1,377,062.68	1,111,637.53

1、经营活动产生的现金流量分析

2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，公司经营活动取得现金能力较强。

2、投资活动产生的现金流量分析

2015 年投资活动现金流量净额为-11,721,661.12 元，主要系向股东购买浙江隆源环保工程设备有限公司全部股权现金支付股权转让款 29,967,851.24 元所致。

2013 年投资活动现金流量净额为-1,985,946.40 元，主要系公司购买理财产品 1,000,000.00 元，购置小轿车、摇臂钻床以及一批电子设备等。

3、筹资活动产生的现金流量分析

2014 年筹资活动现金流量净额为-4,947,357.12 元，主要系与股东周立钢资金往来款支付 8,250,000.00 元所致。

2015 年筹资活动现金流量净额为 13,238,341.50 元，主要系股东增资 8,000,000.00 元，以及收到股东周立钢资金往来款 5,550,000.00 元所致。

4、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	226,346.87	562,129.28	1,449,508.89
加：资产减值准备	515,337.11	986,249.30	455,315.08
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	525,229.09	1,291,735.14	1,359,776.02

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
无形资产摊销	18,050.00	43,320.00	43,320.00
长期待摊费用摊销			11,687.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	309,933.51	759,705.86	407,054.27
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-206,245.61	-247,823.38	-117,910.33
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	3,803,845.89	1,534,509.06	1,210,491.22
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	3,301,848.94	-6,481,864.68	-4,397,962.26
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-6,034,769.21	4,592,889.19	1,266,762.59
其 他			
经营活动产生的现金流量净额	2,459,576.59	3,040,849.77	1,688,042.54

从上表可以看出，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月，经营活动产生的现金流量净额比净利润分别多 238,533.65 元、2,478,720.49 元、2,233,229.72 元，主要系公司不断提高存货管理水平、公司客户中环保行业客户占比提高以及钢材、聚丙烯等主要原材料价格逐年下降等致使公司存货规模降低所致。

5、大额现金流量与会计科目勾稽情况

（1）销售商品、提供劳务收到的现金

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	10,606,187.88	24,256,842.98	21,493,267.11
其中：营业收入	17,203,448.22	35,702,001.18	30,859,980.86
应交税费	3,162,108.73	5,555,841.46	4,559,851.87
预收账款增加（减少以“-”号填列）	-2,273,944.83	215,623.04	-57,790.87
应收账款减少（增加以“-”号填列）	-600,507.66	-2,362,092.72	-2,076,801.04
应收票据减少（增加以“-”号填列）	824,578.25	-1,433,120.25	-600,000.00

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
减：应收票据背书支付货款、股权转让款	-7,709,494.83	-13,421,409.73	-11,191,973.71

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月销售商品、提供劳务收到的现金比营业收入分别少 9,366,713.75 元、11,445,158.20 元、6,597,260.34 元，主要是公司使用应收票据背书支付采购款及股权转让款等所致，公司现金回收能力较强。

(2) 购买商品、接受劳务支付的现金

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	4,634,713.55	11,753,854.44	13,192,262.68
其中：营业成本	13,066,572.16	27,279,443.77	24,194,531.40
应交税费	1,642,522.55	4,255,465.83	3,569,675.32
预付账款增加（减少以“-”号填列）	798,043.47	-1,029,502.11	1,072,416.22
存货增加（减少以“-”号填列）	-3,803,845.89	-1,534,509.06	-1,210,491.22
应付账款减少（增加以“-”号填列）	-694,405.05	-1,118,848.21	-395,491.36
应付票据减少（增加以“-”号填列）	-566,863.46	125,863.46	-540,450.00
减：计入成本的折旧与职工薪酬	1,327,153.13	2,747,025.78	2,590,975.80
减：应收票据背书支付货款	5,347,494.83	13,421,409.73	11,191,973.71
减：其他	-103,518.73	55,623.73	-285,021.83
减：非同一控制下企业合并致使的应付账款减少	-763,819.00		

(3) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
支付其他与经营活动有关的现金	2,705,642.45	5,198,742.53	3,387,360.11
其中：其他应收款增加	-4,159,253.55	3,905,335.55	479,200.00
其他应付款减少	-3,839,195.94	5,126,256.54	-237,652.76
管理费用	1,725,018.91	2,349,898.66	1,722,308.82
销售费用	1,598,731.17	4,153,401.94	2,446,300.52
财务费用	313,267.33	722,814.35	419,826.88
减：计入费用的职工薪酬	730,214.74	1,632,212.39	1,110,241.66
计入费用的折旧与摊销	226,933.57	564,462.28	653,974.64

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
计入费用的其他非现金项目	18,302.91	40,622.72	33,092.76
营业外支出	2,810.00	62,883.87	20,211.58
非经营其他应收款增加	-5,830,000.00	8,530,000.00	
非经营其他应付款减少	-15,968,000.00		-563,308.00
非同一控制下企业合并致使的其他应收款增加	15,968,000.00		
非同一控制下企业合并致使的其他应付款减少	-1,050,000.00		
加：收到的其他与经营活动有关的现金——收暂收款与收回暂付款	1,213,465.67	403,650.00	235,692.76
减：其他	48,129.92	632,433.25	424,103.47

（4）购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	366,661.17	190,555.33	985,946.40
其中：固定资产原值增加	247,024.51	202,911.65	1,025,866.40
在建工程增加	4,846,117.85	57,013.68	
无形资产原值增加	11,082,241.61		
减：非同一控制下企业合并致使在建工程增加	4,830,571.19		
非同一控制下企业合并致使无形资产原值增加	10,789,335.00		
其他投资性应收应付调整	188,816.61	69,370.00	39,920.00

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例，收入的具体确认方法

1、收入确认具体方法

内销收入确认：若合同约定销售产品需要安装验收，则以货物发出后购货方安装验收合格后确认销售收入；若合同未约定销售产品需要安装验收，则以货物发出，购货方签收无误后确认销售收入。

外销收入确认：合同未约定销售产品需要安装验收，以货物出口装船离岸时

点作为收入确认时间，根据订单、合同、出口报关单等资料，开具发票并确认收入。

2、公司最近两年收入构成情况

公司主营产品为压滤机整机及滤板、滤布等配件及配套设备。

(1) 营业收入构成

报告期内营业收入具体情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	17,203,448.22	100.00%	35,702,001.18	100.00%	30,859,980.86	100.00%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	17,203,448.22	100.00%	35,702,001.18	100.00%	30,859,980.86	100.00%

2015 年 1-5 月、2014 年和 2013 年，公司营业收入中 100% 来源于主营业务收入。公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。营业收入逐年上升，主要系公司受益于大环境即环保行业——污水处理行业的发展，公司规模逐步扩大，业务量呈现良性增长。

(2) 营业收入按产品分类

报告期内，公司营业收入的产品构成情况如下：

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
压滤机整机	14,464,460.01	84.08%	29,559,492.07	82.80%	26,451,211.61	85.71%
其中：隔膜压滤机	10,822,494.19	62.91%	20,490,854.70	57.39%	10,884,135.06	35.27%
厢式压滤机	3,641,965.82	21.17%	9,068,637.37	25.40%	15,567,076.55	50.44%
配套设备及配件	2,738,988.21	15.92%	6,142,509.11	17.20%	4,408,769.25	14.29%
合计	17,203,448.22	100.00%	35,702,001.18	100.00%	30,859,980.86	100.00%

公司主要从事压滤机整机及相关配套设备的研发、生产和销售，主要收入均来自于压滤机整机及相关配套设备，其中隔膜压滤机占比逐年增加，主要是因为隔膜压滤机技术比箱式压滤机技术先进，毛利率相对较高，随着国家环保要求的不断提高，公司近年来也加大了隔膜压滤机的研发投入，生产规模逐渐扩大。

报告期内公司收入持续增长，一是国家对各行业环保要求的提高以及在环保领域投资力度的加大，二是公司积极拓展客户取得良好成果，三是公司成功研发高效节能减排产品投放市场反响良好。

（3）营业收入按地区分类

报告期内，公司营业收入的地区构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	17,023,031.72	98.95%	34,857,573.23	97.63%	29,819,153.99	96.63%
外销	180,416.50	1.05%	844,427.95	2.37%	1,040,826.87	3.37%
合计	17,203,448.22	100.00%	35,702,001.18	100.00%	30,859,980.86	100.00%

从销售区域分布来看，公司产品主要市场为国内市场，占主营业务收入比重在 96% 以上，随着公司业务的不不断延伸，国外市场销售基本平稳。

（4）营业收入按销售模式分类

报告期内，公司营业收入均通过直销模式取得。

3、营业成本构成情况

（1）营业成本构成

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	13,066,572.16	100.00%	27,279,443.77	100.00%	24,194,531.40	100.00%
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
合计	13,066,572.16	100.00%	27,279,443.77	100.00%	24,194,531.40	100.00%

2015 年 1-5 月、2014 年和 2013 年，公司主营业务成本占营业成本 100%，主营业务成本主要为压滤机整机、配套设备及配件销售成本。报告期内主营业务成本变动趋势与收入变动趋势一致。

（2）营业成本按产品分类

报告期内，公司营业成本的产品构成情况如下：

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

压滤机整机	11,107,700.75	85.01%	23,135,485.19	84.81%	21,661,700.44	89.53%
其中：隔膜压滤机	8,182,380.46	62.62%	15,947,809.80	58.46%	8,733,274.25	36.10%
厢式压滤机	2,925,320.29	22.39%	7,187,675.39	26.35%	12,928,426.19	53.44%
配套设备及配件	1,958,871.41	14.99%	4,143,958.58	15.19%	2,532,830.96	10.47%
合计	13,066,572.16	100.00%	27,279,443.77	100.00%	24,194,531.40	100.00%

由上表可见，报告期内公司压滤机整机销售成本占主营业务成本比例较大，且近两年一期整机、配套设备及配件占比较为稳定。压滤机整机成本逐年下降，主要是由于该产品毛利率增加所致。

公司设置了“生产成本”科目，在该科目下核算为完成主要生产目的而进行的产品生产所发生的生产费用。报告期内主营业务生产成本构成如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	11,294,769.15	86.44%	23,369,591.22	85.67%	20,532,072.01	84.86%
直接人工	963,574.22	7.37%	1,951,341.44	7.15%	1,883,554.78	7.79%
制造费用	808,228.79	6.19%	1,958,511.11	7.18%	1,778,904.61	7.35%
合计	13,066,572.16	100.00%	27,279,443.77	100.00%	24,194,531.40	100.00%

公司生产成本由直接材料成本、直接人工成本和制造费用三部分组成。直接材料成本核算能够直接对应构成产品组成部分的材料成本；直接人工核算车间一线生产人员的职工薪酬；制造费用核算不能直接构成产品组成部分或无法直接对应产品成本的各项费用，主要包括车间管理人员薪酬、水电费及物料消耗、固定资产折旧等。

公司的成本构成中，材料成本所占比例较大，2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月直接材料占生产成本的比例分别为 84.86%、85.67%、86.44%，是生产成本的主要构成。2014 年直接材料费用比 2013 年增加了 2,837,519.21 元，主要是因为公司生产规模扩大，原材料需求相应增加。直接材料占生产成本比例逐年提高，主要是由于公司产能扩大、规模效应所致。

（2）成本核算

公司按订单归集、核算产品生产成本。

为了核算公司发生的各项成本支出，公司设置了“生产成本”科目，在该科目下核算车间为完成该批次产品生产所发生的成本支出。其中：直接材料成本按照实际领用的原辅料归集，原辅料按采购成本按月加权平均计价；直接人工和制造费用按照产品耗用直接材料比例进行分配。最后按照实际发生成本费用归集结转产成品成本。

在销售收入实现时，按照所售产品的单位生产成本与实际销售数量，结转产品的销售成本。

（3）采购总额、营业成本之间的勾稽关系

单位：元

项目	2013 年度	2014 年度	2015 年 1-5 月
原材料期初余额	10,908,137.60	8,057,268.63	7,002,239.72
加：本期购进	19,392,917.13	22,985,437.88	7,458,813.18
减：原材料期末余额	8,057,268.63	7,002,239.72	3,550,881.28
技术开发领用		1,258,407.16	
在建工程领用			23,742.02
等于：生产成本—直接材料成本	22,243,786.10	22,782,059.63	10,886,429.60
加：直接人工成本	1,836,832.04	1,976,432.92	981,469.11
制造费用	1,726,209.51	1,989,479.52	829,830.55
等于：生产成本本期发生额小计	25,806,827.65	26,747,972.07	12,697,729.26
加：生产成本期初余额	955,640.20	3,586,278.45	3,413,101.37
减：生产成本期末余额	3,586,278.45	3,413,101.37	3,843,186.80
等于：产成品增加额	23,176,189.40	26,921,149.15	12,267,643.83
加：产成品期初余额	4,573,803.23	3,583,542.73	3,277,239.66
减：产成品期末余额	3,583,542.73	3,277,239.66	2,494,666.78
加：外购产成品	7,264.96	48,000.00	
加：其他	20,816.54	3,991.55	16,355.45
应结转产品销售成本	24,194,531.40	27,279,443.77	13,066,572.16
报表列示营业成本	24,194,531.40	27,279,443.77	13,066,572.16

4、利润情况

(1) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期的营业收入及利润情况见下表：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	17,203,448.22	35,702,001.18	15.69%	30,859,980.86
营业成本	13,066,572.16	27,279,443.77	12.75%	24,194,531.40
营业利润	-92,296.26	113,466.79	-92.74%	1,562,311.56
利润总额	37,764.13	400,458.22	-79.65%	1,967,902.22
净利润	226,346.87	562,129.28	-61.22%	1,449,508.89

2014 年度公司营业收入较 2013 年度增长了 15.69%，营业利润降低了 92.74%，主要是因为公司扩张期新产品研发费用及新产品的三包费支出较上年增加较多，参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五（二）主要费用及变动情况”。报告期内各期均实现盈利。

(2) 主营业务毛利率情况

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
主营业务毛利	4,136,876.06	8,422,557.41	6,665,449.46
综合毛利	4,136,876.06	8,422,557.41	6,665,449.46
主营业务毛利率	24.05%	23.59%	21.60%
综合毛利率	24.05%	23.59%	21.60%

主营业务分产品类别的毛利率如下：

单位：元

产品类别	2015 年 1-5 月		
	收入	成本	毛利率（%）
压滤机整机	14,464,460.01	11,107,700.75	23.21
其中：隔膜压滤机	10,822,494.19	8,182,380.46	24.39
厢式压滤机	3,641,965.82	2,925,320.29	19.68
配套设备及配件	2,738,988.21	1,958,871.41	28.48
合计	17,203,448.22	13,066,572.16	24.05

产品类别	2014 年度		
	收入	成本	毛利率（%）

压滤机整机	29,559,492.07	23,135,485.19	21.73
其中：隔膜压滤机	20,490,854.70	15,947,809.80	22.17
厢式压滤机	9,068,637.37	7,187,675.39	20.74
配套设备及配件	6,142,509.11	4,143,958.58	32.54
合计	35,702,001.18	27,279,443.77	23.59

产品类别	2013 年度		
	收入	成本	毛利率（%）
压滤机整机	26,451,211.61	21,661,700.44	18.11
其中：隔膜压滤机	10,884,135.06	8,733,274.25	19.76
厢式压滤机	15,567,076.55	12,928,426.19	16.95
配套设备及配件	4,408,769.25	2,532,830.96	42.55
合计	30,859,980.86	24,194,531.40	21.60

报告期内，公司主营业务毛利主要来源于压滤机整机销售，是公司盈利的主要来源，公司压滤机整机销售毛利率呈增长趋势，说明公司的盈利能力不断增强。2014 年度，公司整体毛利率较 2013 年度增加了约 2 个百分点，主要原因是由于：1) 主要原材料钢材等价格持续下降，增加了相应的毛利；2) 受益于环保大行业的发展环境，公司的环保类客户逐步增加，客户结构得到优化和改善，提高了产品的利润空间；3) 报告期内，毛利率相对较高的产品——隔膜压滤机占销售额的比重不断增加，提高了整体毛利率。

2015 年 1-5 月整体毛利率较 2014 年度变动不大，其中隔膜压滤机毛利率增加了约 2 个百分点，主要是公司 2014 年研发出了“PP 隔膜板研究与开发”、“PP 隔膜板试制”，产品技术得到改善，提高了公司毛利率。

配套设备及配件毛利率逐年降低，主要是由于该产品技术含量较低，市场竞争激烈，为维护市场考虑对部分老客户不同幅度降低销售价格以及通过低价销售配件拓展新客户的市场策略所致。

（二）主要费用及变动情况

1、销售费用明细表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
三包费	1,115,414.01	826,106.39	233,306.85

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
运输费	365,503.27	954,017.29	908,139.99
薪酬支出	129,574.13	203,159.65	200,459.16
差旅费	41,642.70	111,202.20	145,534.50
广告费	26,594.34	144,375.38	165,971.82
其他	46,290.46	111,037.75	68,896.50
合计	1,725,018.91	2,349,898.66	1,722,308.82

2、管理费用明细表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
研发费用	368,822.74	2,227,039.57	
中介服务费	358,141.92		
折旧	189,816.40	521,142.28	610,654.64
招待费	182,228.00	141,587.38	179,117.29
薪酬支出	174,806.47	201,630.62	667,188.55
小车费	67,405.15	211,628.49	208,565.99
福利费	65,615.41	221,269.27	84,943.39
差旅费	52,964.50	215,452.80	201,543.25
社会保险费	31,608.40	46,815.98	112,630.75
其他	107,322.18	366,835.55	381,656.66
合计	1,598,731.17	4,153,401.94	2,446,300.52

3、财务费用明细表

单位：元

类别	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	309,933.51	759,705.86	407,054.27
减：利息收入	7,741.73	46,681.96	16,456.53
汇兑损益	172.74	5,365.40	19,941.80
其他	10,902.81	4,425.05	9,287.34
合计	313,267.33	722,814.35	419,826.88

4、公司最近两年的主要成本费用及其变动情况见下表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	17,203,448.22	35,702,001.18	15.69%	30,859,980.86
营业成本	13,066,572.16	27,279,443.77	12.75%	24,194,531.40
销售费用	1,725,018.91	2,349,898.66	36.44%	1,722,308.82
管理费用	1,598,731.17	4,153,401.94	69.78%	2,446,300.52
财务费用	313,267.33	722,814.35	72.17%	419,826.88

三项费用合计	3,637,017.41	7,226,114.95	57.49%	4,588,436.22
销售费用营业收入比重	21.14%	20.24%	-	14.87%
管理费用营业收入比重	9.29%	11.63%	-	7.93%
财务费用营业收入比重	1.82%	2.02%	-	1.36%
三项费用合计占营业收入的比重	21.14%	20.24%	-	14.87%

报告期内三项费用占营业收入比例有所上升。销售费用主要为三包费用（主要对所售产品实行“包修、包换、包退”所发生的售后服务费）、工资费用、运输费和广告费等。管理费用主要为管理人员工资及福利、研发费用和折旧等。财务费用主要为银行存款利息支出。

2015年1-5月、2014年、2013年销售费用占营业收入的比例分别为21.14%、20.24%和14.87%。2014年比2013年增加627,589.84元，增幅为36.44%，主要原因为公司研发的新产品投放市场，由于其产品质量不稳定导致三包费用加大，公司销售费用——三包费2014年比2013年增加592,799.54元。

2015年1-5月、2014年、2013年管理费用占营业收入的比例分别为9.29%、11.63%和7.93%。2014年比2013年增加1,707,101.42元，增幅为69.78%，主要原因为公司加大新产品研发力度，公司研发费用2014年比2013年增加2,227,039.57元。2014年薪酬支出较2013年降低465,557.93元，降幅为69.78%，主要是因为公司2013年末设立研发部，研发费用没有进行单独归集，薪酬支出中包含了部分技术人员工资。但由于2013年公司研发项目较少，大部分处于可行性研究阶段，“技术人员”岗位分工也不十分明确，无法准确归集相应的研发费用。

2015年1-5月、2014年、2013年财务费用占营业收入的比例分别为1.82%、2.02%和1.36%。2014年比2013年比例增加57.49%，公司财务费用主要是借款形成的利息支出。由于产品“定制化”、“非标准化”的特点，产品资金投入较大，生产制造周期长，为解决资金流动问题，公司通过短期借款的形式从银行筹借资金，补充生产经营过程中的资金需要。

2、公司报告期内研发费用及占营业收入比例情况

公司近两年一期研究开发费用及占营业收入的比例如下：

单位：元

期间	研发费用总额	营业收入	占营业收入比例
----	--------	------	---------

2015 年 1-5 月	368,822.74	17,203,448.22	2.14%
2014 年度	2,227,039.57	35,702,001.18	6.24%
2013 年度	-	30,859,980.86	-

研发费用主要为研发领用材料和研发人员薪酬，具体情况如下：

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年	2013 年
直接材料	150.00	1,262,680.66	
工资及社保	304,925.92	918,241.97	
交通差旅费	1,715.00	3,850.00	
专利费	34,340.00	42,266.94	
其他	27,691.82		
合计	368,822.74	2,227,039.57	

2013 年公司申请立项了几个研发项目，当年主要处于项目可行性研究阶段，研发人员较少，投入也很少，公司未单独归集研发费用进行核算。2014 年公司根据市场情况加大研发投入，“PP 隔膜板研究与开发”、“PP 隔膜板试制”、“大型高压深度脱水干货一体机”和“河道疏浚淤泥高效脱水机”等四个项目的研发均取得成果并完工验收，因而 2014 年研发费用支出较多。2014 年材料费用占研发费用的比例为 56.7%，主要是由于以上几个研发项目在 2013 年已开始立项并进行了可行性论证研究，前期投入较少；2014 年公司开始试制新产品并不断改良新产品质量生产，因此材料领料较多，导致当年材料费用支出额较大。2015 年公司申请的项目仍在科技部门立项过程中，目前还在可行性研究阶段，材料费用很少，主要是研发人员工资社保支出。

（三）重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资

本公司以 2015 年 5 月 4 日为购买日，并于 2015 年 5 月 4 日支付现金人民币 30,090,000.00 元作为合并成本购买了浙江隆源环保工程设备有限公司的全部股权。合并成本在购买日的总额为人民币 30,090,000.00 元。

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
浙江隆源环保工程设备有限公司	2015.5.4	30,090,000.00	100.00	货币购买	2015.5.4		

①购买日的确定依据：2015年4月1日，公司股东会决议收购浙江隆源环保工程设备有限公司全部股权；公司于2015年5月4日支付了全部购买价款；浙江隆源环保工程设备有限公司于2015年4月30日办理了财产交接手续并完成工商变更手续；综上，本公司以2015年5月4日为合并购买日。

②合并成本及商誉

项目	浙江隆源环保工程设备有限公司
合并成本	
—现金	30,090,000.00
合并成本合计	30,090,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	29,899,384.47
商誉	190,615.53

③被购买方于购买日可辨认资产、负债

	浙江隆源环保工程设备有限公司	
	购买日公允价值注	购买日账面价值
资产：		
货币资金	122,148.76	122,148.76
其他应收款	15,968,000.00	15,968,000.00
在建工程	4,830,571.19	4,830,571.19
无形资产	10,865,461.95	10,573,548.24
资产总计	31,786,181.90	31,494,268.19
负债：		
应付款项	763,819.00	763,819.00
其他应付款	1,050,000.00	1,050,000.00
递延所得税负债	72,978.43	
负债合计	1,886,797.43	1,813,819.00
净资产	29,899,384.47	29,680,449.19
减：少数股东权益		
取得的净资产	29,899,384.47	29,680,449.19

浙江隆源环保工程有限公司在购买日的可辨认资产、负债公允价值，系根据

浙江中诚健资产评估有限公司于 2015 年 4 月 27 日出具的浙中诚评报字（2015）第（050）号资产评估报告所确认的可辨认资产、负债评估价值，并延续计量至购买日的价值所确定。

2、非经常性损益情况见下表：

单位：元

类别	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	127,409.00	348,586.00	424,500.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	2,651.39	-61,594.57	-18,909.34
非经营性损益对利润总额的影响的合计	130,060.39	286,991.43	405,590.66
减：所得税影响数	33,217.60	72,968.83	106,450.56
扣除所得税影响后的非经常性损益影响数	96,842.79	214,022.61	299,140.10
扣除非经常性损益后的净利润	129,504.08	348,106.67	1,150,368.79

注：收益以“+”表示，支出以“-”表示

报告期内，公司利润主要来自于主营业务，非经常性损益及占当期净利润比例较小，非经常性损益对公司盈利能力以及持续经营能力无重大影响，公司净利润对非经常性损益不存在重大依赖。

（1）政府补助明细

报告期内，公司无免税政府补贴，政府补助按类别明细列示如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度	与资产相关 /与收益相关
雏鹰企业、青蓝企业贴息补助	51,509.00	14,986.00	90,000.00	与收益相关
工业经济先进单位补助	38,000.00			与收益相关
科技型中小企业扶持专项资金	27,900.00			与收益相关
专利专项资助	10,000.00		2,000.00	与收益相关
社会发展科研攻关项目补助		150,000.00		与收益相关
科技创新项目财政补助		103,400.00		与收益相关
财政局科三经费		60,000.00		与收益相关
纳税先进企业补助		20,200.00		与收益相关
工业生产性投入项目财政资助款			246,500.00	与收益相关

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度	与资产相关 /与收益相关
实用新型专利产业化项目补助			40,000.00	与收益相关
产值突破奖补助			36,000.00	与收益相关
专利试点示范企业补助			10,000.00	与收益相关
合计	127,409.00	348,586.00	424,500.00	

注：与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

3、公司适用的主要税种及税率

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	应纳税所得额	25%
城市维护建设税	应缴流转税额	1%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%

注：公司按销售额的 17% 计算销项税额，按规定扣除进项税额后缴纳，自营出口外销收入税率为零，按照“免、抵、退”办法核算应收出口退税。

公司及其子公司适用的税款征收方式均为查账征收，报告期内不存在任何税收优惠情况。

六、公司最近两年的主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	46,844.86	66,307.71	6,758.21
银行存款	4,137,626.48	141,906.66	1,578,518.84
其他货币资金	666,950.00	383,518.27	572,700.00

合计	4,851,421.34	591,732.64	2,157,977.05
----	--------------	------------	--------------

注：其他货币资金系银行承兑汇票保证金。

（二）应收票据

1、最近两年一期的应收票据情况

单位：元

种类	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	1,328,542.00	2,153,120.25	720,000.00
合计	1,328,542.00	2,153,120.25	720,000.00

报告期内，公司应收票据均为客户为支付货款向公司开具的银行承兑汇票，到期兑付风险较小。

2、截至2015年5月31日，应收票据余额前五名情况

单位：元

出票人	前手	与公司关系	金额	占比(%)
黄石兴玉机械制造有限公司	华北制药河北华民药业有限责任公司	非关联方	300,000.00	22.58
浙江阿诗玛针织有限公司	义乌市诚泰印染有限公司	非关联方	200,000.00	15.05
湖南紫元科技发展有限公司	江苏海华环保工程有限公司	非关联方	200,000.00	15.05
五洲阀门有限公司	无锡嘉裕电子科技有限公司	非关联方	150,000.00	11.29
株洲时代新材料科技股份有限公司	江西昌昱实业有限公司	非关联方	99,200.00	7.47
合计			949,200.00	71.44

3、截至2014年12月31日，应收票据余额前五名情况

单位：元

出票人	前手	与公司关系	金额	占比(%)
芜湖美智空调设备有限公司	金石资源集团股份有限公司	非关联方	500,000.00	23.22
四川中海工业设备有限公司	四川中海工业设备有限公司	非关联方	290,000.00	13.47
浙江省东阳市塑料有限公司	浙江锦港纺织印染有限公司	非关联方	200,000.00	9.29
南京钢铁股份有限公司	江苏省通用机械物资有限公司	非关联方	200,000.00	9.29

宁波华基混凝土有限公司	浙江大金庄矿业有限公司	非关联方	200,000.00	9.29
合计			1,390,000.00	64.56

4、截至 2013 年 12 月 31 日，应收票据余额前五名情况

单位：元

出票人	前手	与公司关系	金额	占比(%)
宁波市圣锐型钢有限公司	江苏海华环保工程有限公司	非关联方	200,000.00	27.78
徐州市苏彭煤炭物资有限公司	中天钢铁集团有限公司	非关联方	100,000.00	13.89
江苏稳进建设集团有限公司	南通市熙林物资有限公司	非关联方	100,000.00	13.89
浙江昊洋机动车部件有限公司	浙江新安化工集团股份有限公司	非关联方	80,000.00	11.11
常州中弘光伏有限公司	浙江新安化工集团股份有限公司	非关联方	60,000.00	8.33
合计			540,000.00	75.00

5、最近两年一期的应收票据已背书未到期情况

单位：元

种类	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
已背书未到期的银行承兑汇票	5,129,220.08	6,465,623.96	5,524,238.02
合计	5,129,220.08	6,465,623.96	5,524,238.02

2014 年末，公司应收票据较 2013 年末增长 199%，主要原因系公司为扩大收入规模，对客户信用政策有所放宽，同时部分客户更多采用银行承兑汇票支付货款，导致 2014 年末应收票据大幅增加。

(三) 应收账款

1、最近两年一期的应收账款情况

(1) 应收账款按种类披露

单位：元

种类	2015 年 5 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准				

种类	2015 年 5 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	9,189,533.49	100.00	2,321,775.74	25.27
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	9,189,533.49	100.00	2,321,775.74	

(续)

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	8,589,025.83	100.00	1,798,122.73	20.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	8,589,025.83	100.00	1,798,122.73	

(续)

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	6,226,933.11	100.00	864,058.43	13.88
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	6,226,933.11	100.00	864,058.43	

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2015 年 5 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	4,574,682.47	228,734.12	5.00
1 至 2 年 (含 2 年)	2,790,005.50	558,001.10	20.00
2 至 3 年 (含 3 年)	579,610.00	289,805.00	50.00
3 年以上	1,245,235.52	1,245,235.52	100.00
合计	9,189,533.49	2,321,775.74	

(续)

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	4,348,105.31	217,405.27	5.00
1 至 2 年 (含 2 年)	2,624,891.00	524,978.20	20.00
2 至 3 年 (含 3 年)	1,120,580.52	560,290.26	50.00
3 年以上	495,449.00	495,449.00	100.00
合计	8,589,025.83	1,798,122.73	

(续)

账龄	2013 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	3,972,212.59	198,610.63	5.00
1 至 2 年 (含 2 年)	1,672,541.52	334,508.30	20.00
2 至 3 年 (含 3 年)	502,479.00	251,239.50	50.00
3 年以上	79,700.00	79,700.00	100.00
合计	6,226,933.11	864,058.43	

2014 年末，公司应收账款较 2013 年末增长 2,362,092.72 元，增幅 37.93%，主要原因系公司为扩大收入规模，对客户信用政策有所放宽，同时部分客户资金压力大延迟支付货款，导致 2014 年末应收账款大幅增加。2015 年 5 月末应收账款余额与 2014 年末相比变动不大。

公司产品销售一般采用的收款方式：合同签订支付一定比例首付款，发货前支付一定比例款项，安装验收完毕支付一定比例款项，其余款项作为质保金质保期满后支付。

账龄	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
1 年以内 (含 1 年)	4,574,682.47	49.78	4,348,105.31	50.62	3,972,212.59	63.79
1 至 2 年 (含 2 年)	2,790,005.50	30.36	2,624,891.00	30.56	1,672,541.52	26.86
2 至 3 年 (含 3 年)	579,610.00	6.31	1,120,580.52	13.05	502,479.00	8.07
3 年以上	1,245,235.52	13.55	495,449.00	5.77	79,700.00	1.28
合计	9,189,533.49	100.00	8,589,025.83	100.00	6,226,933.11	100.00

公司 1 年以上应收账款占比逐年增加，账龄期有所延长，主要是部分客户资金压力大延迟支付货款所致。

2、截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账龄	比例 (%)
兖矿榆林精细化工有限公司	非关联方	货款	40,600.00	1 年以内	8.65
			753,920.00	1-2 年	
常州市艾特克污泥处理有限公司	非关联方	货款	16,000.00	1-2 年	6.92
			620,000.00	3 年以上	
北京首钢国际工程技术有限公司	非关联方	货款	203,000.00	1-2 年	5.20
			3,000.00	2-3 年	
			271,450.00	3 年以上	
信阳山信生物食品科技有限公司	非关联方	货款	426,000.00	1 年以内	4.64
泰兴市一鸣生物制品有限公司	非关联方	货款	314,400.00	1 年以内	3.42
合计			2,648,370.00		28.83

3、截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账龄	比例 (%)
兖矿榆林精细化工有限公司	非关联方	货款	794,520.00	1-2 年	9.25

常州市艾特克污泥处理有限公司	非关联方	货款	16,000.00	1-2 年	7.40
			620,000.00	3 年以上	
北京首钢国际工程技术有限公司	非关联方	货款	206,000.00	1-2 年	5.56
			271,450.00	3 年以上	
唐钢威立雅（唐山）水务有限责任公司	非关联方	货款	345,000.00	1 年以内	4.02
江苏省通用机械物资公司	非关联方	货款	344,000.00	1-2 年	4.01
合计			2,596,970.00		30.24

4、截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账龄	比例 (%)
兖矿榆林精细化工有限公司	非关联方	货款	736,827.69	1 年以内	11.83
常州市艾特克污泥处理有限公司	非关联方	货款	16,000.00	1 年以内	10.21
			620,000.00	1-2 年	
北京首钢国际工程技术有限公司	非关联方	货款	206,000.00	1 年以内	7.67
			271,450.00	2-3 年	
启东市北新无机化工有限公司	非关联方	货款	266,000.00	1 年以内	4.27
浩蓝环保股份有限公司	非关联方	货款	224,000.00	1 年以内	3.60
合计			2,340,277.69		37.58

随着公司销售规模的扩大，应收账款前五名单位占比逐年降低。

5、期末应收账款余额中应收关联方款项，见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

(四) 预付款项

1、最近两年一期的预付账款情况

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	1,028,475.9	96.98	247,002.44	94.12	1,291,939.55	100.00
1-2 年	17,020.00	1.60	15,435.00	5.88		
2-3 年	14,985.00	1.42				
合 计	1,060,480.9	100.00	262,437.44	100.00	1,291,939.55	100.00

预付款项主要是向景津环保股份有限公司采购隔膜板的预付款项(隔膜板的规格比较多,出于批量小无法降低生产成本的考虑,部分规格的隔膜板公司向景津环保股份有限公司采购),其他材料采购主要采用货到后付款形式。

2、截至 2015 年 5 月 31 日,预付账款余额前五名情况

单位: 元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	未结算原因	比例
景津环保股份有限公司	非关联方	货款	967,500.00	1 年以内	货物未到	91.23%
上海刚杰机电有限公司	非关联方	货款	16,800.00	1-2 年	货物未到	1.58%
中国石油杭州石油分公司	非关联方	货款	11,167.04	1 年以内	货物未到	1.05%
杭州兴龙泵业有限公司	非关联方	货款	9,829.06	1 年以内	货物未到	0.93%
镇江大力液压马达有限公司	非关联方	货款	9,600.00	1 年以内	货物未到	0.91%
合 计			1,014,896.10			95.70%

3、截至 2014 年 12 月 31 日,预付账款余额前五名情况

单位: 元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	未结算原因	比例
景津环保股份有限公司	非关联方	货款	135,093.77	1 年以内	货物未到	51.48%
浙江严牌过滤技术股份有限公司	非关联方	货款	25,977.43	1 年以内	货物未到	9.90%
中国石油杭州石油分公司	非关联方	货款	18,981.24	1 年以内	货物未到	7.23%
上海刚杰机电有限公司	非关联方	货款	16,800.00	1 年以内	货物未到	6.40%
浙江华章科技有限公司	非关联方	货款	12,000.00	1 年以内	货物未到	4.57%
合 计			208,852.4			79.58%

			4			
--	--	--	---	--	--	--

4、截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	未结算原因	比例
山东景津环保设备有限公司	非关联方	货款	670,000.00	1 年以内	货物未到	51.86%
靖江市晨光冶金电力有限公司	非关联方	货款	240,000.00	1 年以内	货物未到	18.58%
杭州中通实业有限公司	非关联方	货款	119,800.00	1 年以内	货物未到	9.27%
桐庐众鑫气体有限公司	非关联方	货款	50,000.00	1 年以内	货物未到	3.87%
杭州兴龙泵业有限公司	非关联方	货款	50,000.00	1 年以内	货物未到	3.87%
合计			1,129,800.00			87.45%

5、期末预付账款余额中无预付关联方款项。

(五) 其他应收款

1、最近两年一期的其他应收款情况

(1) 其他应收款按种类披露

单位：元

种类	2015 年 5 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	267,282.00	100.00	71,504.10	26.75
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	267,282.00	100.00	71,504.10	

(续)

种类	2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款				
其中：风险特征与账龄分析组合存在显著差异的其他应收款	3,213,535.55	72.60		
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	1,213,000.00	27.40	79,820.00	6.58
组合小计	4,426,535.55	100.00	79,820.00	1.80
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	4,426,535.55	100.00	79,820.00	

(续)

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	521,200.00	100.00	27,635.00	5.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	521,200.00	100.00	27,635.00	

组合中，风险特征与账龄分析组合存在显著差异的其他应收款：

内容	2014 年 12 月 31 日	坏账准备	计提比例	不计提理由
周立钢	2,933,535.55			关联方往来款，发生坏账的可能性极小
浙江隆源环保工程设备有限公司	280,000.00			关联方往来款，发生坏账的可能性极小
合计	3,213,535.55			

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2015 年 5 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)

1 年以内（含 1 年）	112,882.00	5,644.10	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	37,800.00	7,560.00	20.00
2 至 3 年（含 3 年）	116,600.00	58,300.00	50.00
合计	267,282.00	71,504.10	

(续)

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	1,085,200.00	54,260.00	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	127,800.00	25,560.00	20.00
合计	1,213,000.00	79,820.00	

(续)

账龄	2013 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	510,700.00	25,535.00	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	10,500.00	2,100.00	20.00
合计	521,200.00	27,635.00	

2014 年末公司其他应收款较 2013 年末大幅增加 780%，主要原因系 2014 年末与浙江隆源环保工程设备有限公司之间借款 280,000.00 元、与周立钢之间资金往来款 2,933,535.55 元以及与建德市迪旺家纺有限公司之间借款 1,000,000.00 元尚未收回，导致 2014 年末公司其他应收款余额较大。截至 2015 年 5 月末，公司已收回浙江隆源环保工程设备有限公司、公司股东周立钢往来款及建德市迪旺家纺有限公司借款，剩余其他应收款主要为个人借款和职工借款。

2、截至 2015 年 5 月 31 日，其他应收款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	比例(%)	性质
姚士军	非关联方	100,000.00	2-3 年	37.41	个人借款
郭铁刚	非关联方	30,000.00	1-2 年	11.22	个人借款
北京秦麦技术工程有限公司	非关联方	15,000.00	1 年以内	5.65	服务保证金
		14,600.00	2-3 年	5.46	
陈卫峰	非关联方	18,000.00	1 年以内	6.73	职工借款
朱德良	关联方	15,500.00	1 年以内	5.80	职工借款
合计		193,200.00		72.27	

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	比例(%)	性质
周立钢	关联方	2,933,535.55	1 年以内	66.27	往来款
建德市迪旺家纺有限公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	22.59	借款
浙江隆源环保工程设备有限公司	关联方	280,000.00	1 年以内	6.33	借款
姚士军	非关联方	100,000.00	1 年以内	2.26	借款
郭铁刚	非关联方	30,000.00	1 年以内	0.68	借款
合计		4,343,535.55		98.13	

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	比例(%)	性质
北京国际招标有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	57.56	保证金
姚士军	非关联方	100,000.00	1 年以内	19.19	借款
北京秦麦技术工程有限公司	非关联方	29,700.00	1 年以内	5.70	保证金
河南豫光锌业有限公司	非关联方	18,000.00	1 年以内	3.45	保证金
绍兴市公共资源交晚中心保证金专用户	非关联方	15,000.00	1 年以内	2.88	保证金
合计		462,700.00		88.78	

姚士军已于 2015 年 7 月归还借款，郭铁刚预计 2016 年 9 月归还借款，陈卫峰预计 2016 年 5 月归还借款，朱德良预计 2015 年 12 月归还借款。

3、期末其他应收款余额中应收关联方款项，见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

（六）存货

公司最近两年一期的存货

单位：元

类别	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
原材料	3,550,881.28	7,002,239.72	8,057,268.63
在产品	3,843,186.80	3,413,101.37	3,586,278.45
库存商品	327,444.07	35,830.40	144,156.58
发出商品	2,167,222.71	3,241,409.26	3,439,386.15
合计	9,888,734.86	13,692,580.75	15,227,089.81
减：存货跌价准备			
净额	9,888,734.86	13,692,580.75	15,227,089.81

2014 年末存货余额比 2013 年减少了-1,534,509.06 元，降幅 9.34%，主要是原材料减少所致。

2015 年 5 月末存货较上年末减少 3,803,845.89 元，降幅 27.78%。其中：1) 原材料降低 3,451,358.44 元，一是由于公司出于降低产品三包风险的考虑（公司采购材料的三包期是从发货开始计算），公司在不影响正常经营的情况下合理控制仓库的材料规模，对原有库存进行消化；二是由于钢材、聚丙烯等主要原材料价格逐年下降所致。2) 发出商品降低 1,074,186.55 元，一是由于公司不同客户的产品安装验收周期不同，2015 年环保行业客户增多，环保行业客户的安装验收周期短所致；二是公司存在部分款项在安装验收后收取，公司不断加强对安装验收的管理水平；三是公司客户群体发生变化，金额大的合同相对少了，更多的是中小客户的合同（合同金额在 50 万以上各年占比：2013 年 45.87%、2014 年 41.26%、2015 年 27.28%），中小客户项目验收较快，导致跨期现象减少所致。

公司一般与客户先签订合同，再根据客户要求相关原材料和配件的采购，一般不会造成存货的长期积压。报告期内，公司存货不存在明显减值迹象，未计提存货跌价准备。

（七）固定资产及折旧

1、公司最近两年一期的固定资产原值、折旧、净值变动情况见下表：

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 5 月 31 日
账面原值合计：	18,927,789.46	247,024.51	9,029.00	19,165,784.97
房屋及建筑物	12,683,654.00			12,683,654.00
机器设备	3,703,718.24	240,699.72		3,944,417.96

运输工具	1,841,546.75			1,841,546.75
电子及其他设备	698,870.47	6,324.79	9,029.00	696,166.26
累计折旧合计:	5,197,933.05	525,229.09	6,177.71	5,716,984.43
房屋及建筑物	2,103,533.81	251,030.65		2,354,564.46
机器设备	1,353,399.52	147,422.01		1,500,821.53
运输工具	1,299,324.95	75,884.12		1,375,209.07
电子及其他设备	441,674.77	50,892.31	6,177.71	486,389.37
减值准备合计:				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子及其他设备				
账面价值合计:	13,729,856.41	247,024.51	528,080.38	13,448,800.54
房屋及建筑物	10,580,120.19		251,030.65	10,329,089.54
机器设备	2,350,318.72	240,699.72	147,422.01	2,443,596.43
运输工具	542,221.80		75,884.12	466,337.68
电子及其他设备	257,195.70	6,324.79	53,743.60	209,776.89

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
账面原值合计:	18,724,877.81	202,911.65		18,927,789.46
房屋及建筑物	12,683,654.00			12,683,654.00
机器设备	3,563,133.22	140,585.02		3,703,718.24
运输工具	1,841,546.75			1,841,546.75
电子及其他设备	636,543.84	62,326.63		698,870.47
累计折旧合计:	3,906,197.91	1,291,735.14		5,197,933.05
房屋及建筑物	1,501,060.26	602,473.55		2,103,533.81
机器设备	1,010,507.12	342,892.40		1,353,399.52
运输工具	1,085,993.00	213,331.95		1,299,324.95
电子及其他设备	308,637.53	133,037.24		441,674.77
减值准备合计:				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子及其他设备				
账面价值合计:	14,818,679.90	202,911.65	1,291,735.14	13,729,856.41
房屋及建筑物	11,182,593.74		602,473.55	10,580,120.19
机器设备	2,552,626.10	140,585.02	342,892.40	2,350,318.72
运输工具	755,553.75		213,331.95	542,221.80
电子及其他设备	327,906.31	62,326.63	133,037.24	257,195.70

(续上表)

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
账面原值合计:	17,699,011.41	1,025,866.40		18,724,877.81
房屋及建筑物	12,683,654.00			12,683,654.00
机器设备	3,456,722.96	106,410.26		3,563,133.22
运输工具	1,085,146.75	756,400.00		1,841,546.75
电子及其他设备	473,487.70	163,056.14		636,543.84
累计折旧合计:	2,546,421.89	1,359,776.02		3,906,197.91
房屋及建筑物	898,586.71	602,473.55		1,501,060.26
机器设备	680,433.42	330,073.70		1,010,507.12
运输工具	756,493.94	329,499.06		1,085,993.00
电子及其他设备	210,907.82	97,729.71		308,637.53
减值准备合计:				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子及其他设备				
账面价值合计:	15,152,589.52	1,025,866.40	1,359,776.02	14,818,679.90
房屋及建筑物	11,785,067.29		602,473.55	11,182,593.74
机器设备	2,776,289.54	106,410.26	330,073.70	2,552,626.10
运输工具	328,652.81	756,400.00	329,499.06	755,553.75
电子及其他设备	262,579.88	163,056.14	97,729.71	327,906.31

2、期末固定资产中账面价值 6,954,230.75 元的房屋及建筑物用于公司向银行借款抵押，抵押的具体情况详见本说明书“第二节”之“四 公司业务相关情况”之“（四） 报告期内主要合同执行情况”。

3、截至报告期各期末，公司各项固定资产使用状态良好，未发现减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

（八）在建工程

（1）在建工程明细情况

单位：元

类别	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
机器设备	72,560.34	57,013.68	
厂房	3,266,034.09		
研发楼	859,392.33		
办公楼	705,144.77		
合计	4,903,131.53	57,013.68	

“厂房”、“研发楼”和“办公楼”为非同一控制下收购浙江隆源环保工程设备有限公司全部股权所转入。

“机器设备”是公司自行购买材料建造尚未完工的刨板机。

“厂房”、“研发楼”和“办公楼”是子公司浙江隆源环保工程设备有限公司新建厂房、研发楼和办公楼，目前处于基础施工阶段，尚未完工。

(2) 期末在建工程中无用于抵押、担保等所有权受到限制的情况。

(3) 截至报告期各期末，公司各项在建工程未发现减值迹象，故未计提在建工程减值准备。

(九) 无形资产

(1) 无形资产明细情况

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
一、原价	2,166,000.00	11,082,241.61		13,248,241.61
土地使用权	2,166,000.00	11,082,241.61		13,248,241.61
二、累计摊销额	296,020.00	234,829.66		530,849.66
土地使用权	296,020.00	234,829.66		530,849.66
三、账面净值合计	1,869,980.00	11,082,241.61	234,829.66	12,717,391.95
土地使用权	1,869,980.00	11,082,241.61	234,829.66	12,717,391.95
四、减值准备累计金额				
土地使用权				
五、账面价值合计	1,869,980.00	11,082,241.61	234,829.66	12,717,391.95
土地使用权	1,869,980.00	11,082,241.61	234,829.66	12,717,391.95

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、原价	2,166,000.00			2,166,000.00
土地使用权	2,166,000.00			2,166,000.00
二、累计摊销额	252,700.00	43,320.00		296,020.00
土地使用权	252,700.00	43,320.00		296,020.00
三、账面净值合计	1,913,300.00		43,320.00	1,869,980.00
土地使用权	1,913,300.00		43,320.00	1,869,980.00
四、减值准备累计金额				
土地使用权				
五、账面价值合计	1,913,300.00		43,320.00	1,869,980.00
土地使用权	1,913,300.00		43,320.00	1,869,980.00

(续上表)

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、原价	2,166,000.00			2,166,000.00
土地使用权	2,166,000.00			2,166,000.00
二、累计摊销额	209,380.00	43,320.00		252,700.00
土地使用权	209,380.00	43,320.00		252,700.00
三、账面净值合计	1,956,620.00		43,320.00	1,913,300.00
土地使用权	1,956,620.00		43,320.00	1,913,300.00
四、减值准备累计金额				
土地使用权				
五、账面价值合计	1,956,620.00		43,320.00	1,913,300.00
土地使用权	1,956,620.00		43,320.00	1,913,300.00

2015年新增无形资产为子公司浙江隆源环保工程设备有限公司土地使用权。

(2) 期末无形资产中账面价值 1,851,930.00 元的土地使用权用于向银行借款抵押，抵押的具体情况详见本说明书“第二节”之“四 公司业务相关情况”之“（四）报告期内主要合同执行情况”。

(3) 截至报告期各期末，公司各项无形资产未发现减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

(十) 商誉

被投资单位名称	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
浙江隆源环保工程设备有限公司		190,615.53		190,615.53
合计		190,615.53		190,615.53

商誉为公司 2015 年购买浙江隆源环保工程设备有限公司全部股权所形成。详见本节“五、报告期利润形成的有关情况”

(十一) 长期待摊费用

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期摊销	其他减少	2013年12月31日
模具费	4,487.06		4,487.06		
租金	7,200.00		7,200.00		
合计	11,687.06		11,687.06		

具体摊销情况如下：

项目	初始金额	摊销期限	已摊销期限	月摊销额	累计摊销额	期末余额
----	------	------	-------	------	-------	------

模具费	17,948.72	36 个月	36 个月	498.58	17,948.72	
租金	28,800.00	24 个月	24 个月	1,200.00	28,800.00	

(十二) 递延所得税资产

单位：元

项目	2015 年 5 月 31		2014 年 12 月 31		2013 年 12 月 31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,393,279.84	598,319.97	1,877,942.73	469,485.68	891,693.43	222,923.36
已计提但需下期税前扣除的工资	352,528.92	88,132.23	42,883.62	10,720.91	37,839.38	9,459.85
合计	2,745,808.76	686,452.20	1,920,826.35	480,206.59	929,532.81	232,383.21

(十三) 资产减值准备计提情况

单位：元

项 目	2015 年 1 月 1 日	本年计提额	本年减少额		2015 年 5 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	1,877,942.73	515,337.11			2,393,279.84
合计	1,877,942.73	515,337.11			2,393,279.84

项 目	2014 年 1 月 1 日	本年计提额	本年减少额		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	891,693.43	986,249.30			891,693.43
合计	891,693.43	986,249.30			891,693.43

项 目	2013 年 1 月 1 日	本年计提额	本年减少额		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	436,378.35	455,315.08			891,693.43
合计	436,378.35	455,315.08			891,693.43

七、公司最近两年一期的主要负债情况

(一) 短期借款

1、最近两年一期的短期借款情况

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	3,700,000.00	3,700,000.00	
抵押借款	6,600,000.00	6,600,000.00	6,250,000.00
合计	10,300,000.00	10,300,000.00	6,250,000.00

2、期末短期借款情况

贷款单位	借款开始日	借款到期日	借款金额	借款条件	利率
建德农村合作联社乾潭信用社	2014-7-28	2015-7-25	2,000,000.00	抵押	7.4760%
建德农村合作联社乾潭信用社	2014-8-4	2015-8-1	1,250,000.00	抵押	6.9420%
建德农村合作联社乾潭信用社	2014-12-11	2015-10-10	1,350,000.00	抵押	7.8400%
建德农村合作联社乾潭信用社	2015-3-25	2016-3-20	3,700,000.00	担保	7.0856%
建德农村合作联社乾潭信用社	2015-5-5	2015-10-10	2,000,000.00	抵押	7.1604%
合计			10,300,000.00		

(二) 应付票据

票据种类	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	1,333,900.00	767,036.54	892,900.00
合计	1,333,900.00	767,036.54	892,900.00

期末大额应付票据明细：

序号	收款人	票据号	金额（元）	到期日
1	景津环保股份有限公司	40200051/25926441	500,000.00	2015-9-30
2	景津环保股份有限公司	40200051/25928535	345,000.00	2015-9-30
3	景津环保股份有限公司	40200051/25926439	345,000.00	2015-10-29
4	景津环保股份有限公司	40200051/25926440	90,000.00	2015-9-30
5	景津环保股份有限公司	40200051/25928534	53,900.00	2015-10-29
合计			1,333,900.00	

(三) 应付账款

1、最近两年一期的应付账款情况

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	3,867,094.27	86.19	3,388,650.46	89.36	2,262,148.93	84.62
1—2 年	255,727.27	5.70	61,266.68	1.62	331,106.00	12.39
2—3 年	21,500.65	0.48	326,106.00	8.60	70,820.00	2.65
3 年以上	342,106.00	7.63	16,000.00	0.42	9,100.00	0.34
合计	4,486,428.19	100.00	3,792,023.14	100.00	2,673,174.93	100.00

报告期内，公司应付账款主要在 1 年以内。

2014 年末应付账款余额较 2013 年末增加 1,118,848.21 元，增幅 41.85%，一是公司采购规模扩大，2014 年公司采购额较 2013 年增幅为 18.52%；二是随着公司规模扩大，公司延长对部门供应商货款结算周期所致。2015 年应付账款余额较 2014 年末增加 694,405.05 元，与公司采购规模扩大趋势相同。

2、截至 2015 年 5 月 31 日，应付账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占比(%)
无锡市恩思达钢管厂	非关联方	货款	610,314.15	1 年以内	15.11
			67,594.90	1-2 年	
杭州恒顺工程塑料有限公司	非关联方	货款	385,400.00	1 年以内	8.59
桐乡市德美五金有限公司	非关联方	货款	262,344.60	1 年以内	5.85
湖州蔡氏机械制造有限公司	非关联方	货款	259,766.00	3 年以上	5.79
嵊州市子为挤塑有限公司	非关联方	货款	148,900.00	1 年以内	3.32
合计			1,734,319.65		38.66

湖州蔡氏机械制造有限公司是公司材料供应商，采购的油缸存在质量问题故尚未支付货款。

3、截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占比(%)
无锡市恩思达钢管厂	非关联方	货款	733,426.90	1 年以内	19.34
嵊州市子为挤塑有限公司	非关联方	货款	460,388.04	1 年以内	12.14
长兴县金象橡胶厂	非关联方	货款	274,145.26	1 年以内	7.23
湖州蔡氏机械制造有限公司	非关联方	货款	259,766.00	2-3 年	6.85

浙江乘风钢铁有限公司	非关联方	货款	241,814.01	1 年以内	6.38
合计			1,969,540.21		51.94

4、截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占比(%)
无锡市恩思达钢管厂	非关联方	货款	503,946.10	1 年以内	18.85
嵊州市子为挤塑有限公司	非关联方	货款	276,000.00	1 年以内	10.32
湖州蔡氏机械制造有限公司	非关联方	货款	259,766.00	1-2 年	9.72
长兴县金象橡胶厂	非关联方	货款	210,308.26	1 年以内	7.87
杭州恒顺工程塑料有限公司	非关联方	货款	138,500.00	1 年以内	5.18
合计			1,388,520.36		51.94

5、期末应付账款余额中应付关联方款项，见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

（四）预收款项

1、最近两年一期的预收款项情况

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	6,282,087.63	100.00	8,556,032.46	100.00	8,340,409.42	100.00
合计	6,282,087.63	100.00	8,556,032.46	100.00	8,340,409.42	100.00

公司销售产品收款方式是：合同签订支付一定比例首付款，发货前支付一定比例款项，安装验收完毕支付一定比例款项，其余款项作为质保金质保期满后支付。预收款项为预收客户的销售货款，由于暂未达到收入确认条件，公司作为预收款项核算。

2015 年 5 月末预收款项余额较 2014 年末减少 2,273,944.83 元，降幅 26.58%，主要是随着经济形势的变化，公司 2015 年签订的销售合同中更多的是中小规模客户的合同，中小客户较大客户验收周期更短，降低了预收款项规模。

2、截至 2015 年 5 月 31 日，预收款项余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占比(%)
湖北泽茂化工有限公司	非关联方	货款	1,305,000.00	1年以内	20.77
义乌市青春染整有限公司	非关联方	货款	415,170.94	1年以内	6.61
山信粮业有限公司	非关联方	货款	404,700.00	1年以内	6.44
浙江大金庄矿业有限公司	非关联方	货款	384,800.00	1年以内	6.13
浙江通天星集团股份有限公司	非关联方	货款	375,974.36	1年以内	5.98
合计			2,885,645.30		45.93

3、截至2014年12月31日，预收款项余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占比(%)
浙江大金庄矿业有限公司	非关联方	货款	1,645,800.00	1年以内	19.24
湖北泽茂化工有限公司	非关联方	货款	1,305,000.00	1年以内	15.25
宣城市宣州区养贤乡幸福采石场	非关联方	货款	850,000.00	1年以内	9.93
瑞金盛源金属新材料有限公司	非关联方	货款	634,600.00	1年以内	7.42
桐庐永东建材有限公司	非关联方	货款	595,478.63	1年以内	6.96
合计			5,030,878.63		58.80

4、截至2013年12月31日，预收款项余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占比(%)
湖北泽茂化工有限公司	非关联方	货款	1,305,000.00	1年以内	15.65
浙江五龙新材料股份有限公司	非关联方	货款	923,454.77	1年以内	11.07
北京京诚科林环保科技有限公司	非关联方	货款	704,786.32	1年以内	8.45
湘乡市皮革工业园污水处理厂提质改造项目部	非关联方	货款	615,000.00	1年以内	7.37
宣城市宣州区养贤乡幸福采石场	非关联方	货款	850,000.00	1年以内	10.19
合计			4,398,241.09		52.73

5、期末预收账款余额中无预收关联方款项。

(五) 应付职工薪酬

1、最近两年一期的应付职工薪酬情况

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	13,395.84	1,509,356.30	1,189,587.37	333,164.77
二、职工福利费	-0.30	65,615.41	65,615.11	
三、社会保险费	28,591.88	154,581.91	164,990.72	18,183.07
其中：基本养老保险费	15,697.50	85,721.57	92,080.85	9,338.22
医疗保险费	8,970.00	48,983.75	52,617.63	5,336.12
失业保险费	2,242.50	9,938.29	10,426.43	1,754.36
工伤保险费	1,121.25	6,122.97	6,577.20	667.02
生育保险费	560.63	3,815.33	3,288.61	1,087.35
四、住房公积金		4,173.00	4,173.00	
五、工会经费和职工教育经费	896.20	4,854.90	4,570.02	1,181.08
合计	42,883.62	1,738,581.52	1,428,936.22	352,528.92

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月1日
一、工资、奖金、津贴和补贴	11,118.58	3,060,534.81	3,058,257.55	13,395.84
二、职工福利费		221,269.27	221,269.57	-0.30
三、社会保险费	25,908.00	309,601.88	306,918.00	28,591.88
其中：基本养老保险费	14,224.00	169,977.50	168,504.00	15,697.50
医疗保险费	8,128.00	97,130.00	96,288.00	8,970.00
失业保险费	2,032.00	24,282.50	24,072.00	2,242.50
工伤保险费	1,016.00	12,141.25	12,036.00	1,121.25
生育保险费	508.00	6,070.63	6,018.00	560.63
四、住房公积金		6,985.00	6,985.00	
五、工会经费和职工教育经费	812.80	10,254.36	10,170.96	896.20
合计	37,839.38	3,608,645.32	3,603,601.08	42,883.62

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月1日
一、工资、奖金、津贴和补贴		2,542,768.55	2,531,649.97	11,118.58
二、职工福利费		84,943.39	84,943.39	
三、社会保险费	21,208.26	305,649.49	300,949.75	25,908.00

其中：基本养老保险费	11,643.75	167,807.56	165,227.31	14,224.00
医疗保险费	6,653.57	95,890.04	94,415.61	8,128.00
失业保险费	1,663.39	23,972.51	23,603.90	2,032.00
工伤保险费	831.70	11,986.25	11,801.95	1,016.00
生育保险费	415.85	5,993.13	5,900.98	508.00
四、住房公积金		1,270.00	1,270.00	
五、工会经费和职工教育经费	304.90	5,777.59	5,269.69	812.80
合计	21,513.16	2,940,409.02	2,924,082.80	37,839.38

公司薪酬政策是当月工资下月发放，但在每年 12 月份会将 11 月份、12 月份工资一起发放，年底尚未支付的工资是代扣代缴的个税和员工承担的社会保险费等。

（六）应交税费

单位：元

税种	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	1,124,466.48	213,678.67	206,203.54
企业所得税	2,071,098.18	2,285,839.41	2,251,136.11
城市维护建设税	7,890.46	2,132.79	2,062.04
教育费附加	23,671.37	6,398.36	6,186.11
地方教育费附加	15,780.91	4,265.57	4,124.07
水利基金	6,015.68	4,917.25	2,671.44
印花税		896.16	881.20
合计	3,248,923.08	2,518,128.21	2,473,264.51

注：企业根据跨期收入调整补提了企业所得税，公司拟通过 2015 年 3、4 季度，2016 年 1、2 季度以纳税调整形式将上述税款申报。

（七）应付利息

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期借款应付利息	22,952.51	24,677.50	12,328.76
合计	22,952.51	24,677.50	12,328.76

（八）其他应付款

1、其他应付款按性质列示

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例(%)
借款	2,850,530.12	74.01			5,137,488.94	99.98
保证金	1,000,000.00	25.96				
其他	1,029.77	0.03	12,363.95	100.00	1,131.55	0.02
合计	3,851,559.89	100.00	12,363.95	100.00	5,138,620.49	100.00

报告期内，公司其他应付款主要为关联方借款和保证金；2014 年股东周立钢因投资浙江隆源环保工程设备有限公司资金需要向公司借款，2015 年公司向其购买浙江隆源环保工程设备有限公司的股权后其归还借款，并向公司提供借款。

2、截至 2015 年 5 月 31 日，其他应付款余额情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
周立钢	关联方	2,800,530.12	1 年以内	暂借款
杭州创龙建设有限公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	工程保证金
合计		3,800,530.12		

3、截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
周立钢	关联方	884,692.76	1 年以内	暂借款
		24,312.18	1-2 年	
		4,228,484.00	2-3 年	
合计		5,137,488.94		

4、期末其他应付款余额中应付关联方款项，见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

八、公司最近两年一期期末股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本	20,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
盈余公积	596,140.10	596,140.10	539,927.17
未分配利润	5,591,607.76	5,365,260.89	4,859,344.54
合计	26,187,747.86	17,961,400.99	17,399,271.71

公司实收资本（股本）变动情况，参见本公开转让说明书“第一节基本情况”

之“五、公司股本形成及变化”相关内容。

九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

（一）公司的主要关联方

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》及相关法律、法规的规定，并对照公司的实际情况，公司关联方主要包括：

1、存在控制关系的关联方

关联方姓名	与公司关系	持股比例（%）
周立钢	公司股东	42.5
周立峰	公司股东	42.5

注：合并购买日之前，浙江隆源环保工程设备有限公司由周立钢和周立峰共同控制；2015 年 5 月，公司通过收购浙江隆源环保工程设备有限公司所有股东的全部股权，将其纳入合并范围。

2、不存在控制关系的关联方及其他关联方

关联方姓名	与公司关系	持股比例（%）
寿天宏	董事	-
任泽成	董事	-
郭春风	报告期内控股股东、实际控制人之母	-
董显维	董事会秘书	-
朱德良	监事	-
亓晓青	监事	-
钱敏	监事	-
徐建芳	公司股东周立钢关系密切的家庭成员	-
邬三红	公司股东周立峰关系密切的家庭成员	-
杭州舵昌投资咨询合伙企业（有限合伙）	公司关键管理人员控制的企业	15
绍兴市清源环保工程设备有限公司	公司股东关系密切的家庭成员所控制的公司	-
浙江隆源环保工程设备有限公司	公司股东所控制的公司	-

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内公司与关联方之间无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-5 月（不含税）	2014 年度（不含税）	2013 年度（不含税）
绍兴市清源环保工程设备有限公司	销售商品	-	2,794.87	106,367.52

绍兴市清源环保工程设备有限公司是本公司的下游，主要从事后端的环保工程，因此向本公司采购相应产品。公司与清源环保的良好合作关系有利于本公司的扩大销售。

公司主要销售给清源环保滤布袋、溢流阀和隔膜板等配件。上述配件销售给客户的价格差异也较大，主要取决于销售数量及双方的议价能力，客户订单量大价格越便宜，合作关系较为稳定的客户价格上也相对较低。2013 年对清源环保所销售的滤布袋单价为 4,383.33 元/套，对比本公司销售给非关联方——赣州海创钨业有限公司的同类型产品价格为 4,500.00 元/套；在 2014 年中销售给清源环保的溢流阀 YF-B10H 和 Y1-25B 两种型号单价分别为 250.00 元/只和 220.00 元/只，对比本公司销售给非关联方——临安市青山污水处理有限公司的同型号产品单价为 299.00 元/只和 200.00 元/只。可以看出，销售给清源环保的主要产品价格波动在合理范围内，主要产品交易价格未显著高于或者低于对第三方售价，交易价格较为公允。

2014 年以来清源环保已经停止经营，2015 年清源环保已变更营业范围，该关联交易不具有可持续性，不会对本公司生产经营造成重大影响。

3、关联方之间资金往来

2015 年 1-5 月：

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
周立钢	14,090,000.00	2015 年 1-5 月		

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
周立峰	1,043,800.00	2015 年 1-5 月		
浙江隆源环保工程设备有限公司	21,060,000.00	2015 年 1-5 月		
寿天宏	10,000.00	2015 年 2 月		
朱德良	19,500.00	2015 年 1-5 月		
绍兴市清源环保工程设备有限公司	56,900.00	2015 年 5 月		
拆出				
周立钢	8,540,000.00	2015 年 1-5 月		
周立峰	1,043,800.00	2015 年 1 月		
朱德良	20,000.00	2015 年 1-5 月		
浙江隆源环保工程设备有限公司	4,812,000.00	2015 年 1-5 月		
绍兴市清源环保工程设备有限公司	56,900.00	2015 年 5 月		

2014 年:

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
周立钢	6,370,000.00	2014 年 1-10 月		
周立峰	13,340,000.00	2014 年 4 月		
浙江隆源环保工程设备有限公司	4,550,000.00	2014 年 11 月		
绍兴市清源环保工程设备有限公司	7,700,000.00	2014 年 4-8 月		
拆出				
周立钢	14,810,000.00	2014 年 1-10 月		
周立峰	13,340,000.00	2014 年 4 月		
寿天宏	10,000.00	2014 年 8 月		
朱德良	15,000.00	2014 年 8 月		
浙江隆源环保工程设备有限公司	4,830,000.00	2014 年 11 月		
绍兴市清源环保工程设备有限公司	7,700,000.00	2014 年 4-8 月		

2013 年:

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
周立钢	2,480,000.00	2013 年 1-10 月		
周立峰	180,000.00	2013 年 10 月		
徐建芳	100,000.00	2013-3-21	2013-12-31	
拆出				
周立钢	1,810,000.00	2013 年 1-10 月		

周立峰	180,000.00	2013 年 10 月		
徐建芳	206,692.00	2013-3-21	2013-12-31	

报告期内，公司与主要股东之间资金往来较多，有限公司阶段，公司对关联方资金往来相对不规范，截至 2015 年 5 月 31 日，公司不存在股东或者关联方资金占用的情形。报告期内主要股东对公司的借款，一定程度上缓解了公司的资金压力，有利于公司业务的发展。

按照银行同期贷款基准利率计算利息支出（正数是利息支出，负数是利息收入）对公司利润影响情况如下：

	影响财务费用	利润总额	占比
2013 年	31,098.50	1,967,902.22	1.58%
2014 年	-204,989.71	400,458.22	-51.19%
2015 年 1-5 月	-176,563.50	37,764.13	-467.54%
合计	-350,454.71	2,406,124.57	-14.57%

（3）关联方租赁

报告期内无关联方租赁情况。

（4）关联方担保

①为关联方提供担保

报告期内公司未为关联方提供担保。

②关联方为公司提供担保

担保方	被担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	截至申报期末是否已履行完毕
周立峰、邬三红	公司	3,700,000.00	2014-3-19	2017-3-18	否

2015 年 3 月 20 日，公司向建德农村合作联社乾潭信用社借入的 370 万元短期借款，借款期限 2015 年 3 月 20 日至 2016 年 3 月 20 日，借款方式为抵押担保，系由周立峰、邬三红以其个人所有的私有房产作为抵押物，在债务人自 2014 年 3 月 19 日至 2017 年 3 月 18 日的期间内，在 370 万元为最高本金/敞口限额内所形成的债务提供担保。

报告期内，公司因流动资金不足，关联方为公司向相关银行借款提供了担保，在一定程度上缓解了公司流动资金不足的紧张局面，对公司业务扩张及经营目标的顺利实现有一定的积极作用。

（三）关联方往来余额

1、应收项目

单位：元

项目名称	关联方	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	绍兴市清源环保工程设备有限公司			3,270.00	163.50
其他应收款					
	周立钢			2,933,535.55	
	寿天宏			10,000.00	500.00
	朱德良	15,500.00	775.00	15,000.00	750.00
	钱敏			11,400.00	570.00
	元晓青	4,000.00	200.00		
	浙江隆源环保工程设备有限公司			280,000.00	14,000.00

2015 年 5 月末关联方朱德良和元晓青所欠公司款项，为出差备用金。

2014 年末关联方周立钢、浙江隆源环保工程设备有限公司所欠公司款项为资金往来款，其他关联方欠公司款项为出差备用金。

截止 2015 年 5 月 31 日，大额关联方资金占用均已归还公司，公司实际控制人做出承诺，将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》执行，规范关联方交易与资金往来。

2、应付项目

项目名称	关联方	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付账款				
	绍兴市清源环保工程设备有限公司		45,000.00	45,000.00
其他应付款				
	周立钢	2,800,530.12		5,137,488.94
	寿天宏	50,000.00		

2013 年末、2015 年 5 月末公司欠关联方周立钢款项为资金往来款。

（四）关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联

股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

公司规范和减少关联采购所采取的措施主要有：

1、股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易公允决策制度》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序。公司将严格按照《公司章程》、《关联交易公允决策制度》执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

2、公司管理层承诺将在今后的日常管理中严格遵守《公司章程》、《关联交易公允决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等有关规定，履行相应程序。

3、公司持股 5%以上的股东、董事、监事、高管出具了《关于减少并规范关联交易及资金往来的承诺函》，承诺：尽量减少并规范公司与关联方之间的关联交易及资金往来，对于无法避免的关联交易，公司与关联方将遵循市场公开、公平、公正的原则以公允、合理的市场价格进行交易，并严格履行关联交易决策程序和信息披露义务。

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

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东不存在主要客户或供应商中占有权益情况。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

报告期末，除以下对外担保外，不存在其他需要披露的未决诉讼仲裁、为其

他单位提供债务担保形成的或有负债等重大或有事项。

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
建德市迪旺家纺有限公司	6,000,000.00	2015-3-23	2016-3-22	否

注：公司已于 2015 年 7 月 22 日解除该项对外担保。

（二）期后事项

报告期不存在需要披露的期后事项及其他重要事项。

（三）其他重要事项

截止 2015 年 5 月 31 日，公司存在使用权受限（用于抵押和质押）的资产情况如下：

借款单位	借款银行	交易描述	金额	科目	说明
公司	建德市农村信用合作联社	抵押借款	2,000,000.00	短期借款	以账面原值 4,683,170.00 元的房屋建筑物和 1,851,930.00 元的土地使用权抵押
公司	建德市农村信用合作联社	抵押借款	1,350,000.00	短期借款	以账面原值 4,683,170.00 元的房屋建筑物和 1,851,930.00 元的土地使用权抵押
公司	建德市农村信用合作联社	抵押借款	2,000,000.00	短期借款	以账面原值 4,683,170.00 元的房屋建筑物和 1,851,930.00 元的土地使用权抵押
公司	建德市农村信用合作联社	抵押借款	1,250,000.00	短期借款	以账面原值 2,100,170.00 元的房屋建筑物抵押
公司	建德市农村信用合作联社钦堂信用社	票据保证金	935,000.00	应付票据	支付票据保证金 467,500.00 元
公司	建德市农村信用合作联社钦堂信用社	票据保证金	398,900.00	应付票据	支付票据保证金 199,450.00 元

十一、报告期内资产评估情况

股份公司设立时，银信资产评估有限公司以2015年5月31日为评估基准日，对浙江隆源压滤机有限公司的全部资产及相关负债进行了评估，并于2015年7月31日出具了银信评报字（2015）沪第0329号资产评估报告。该次评估按资产基础法进行评估，评估得出最终的评估结论。截至2015年5月31日，公司净资产评估值为人民币3,173.54万元。

评估结果汇总表

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100%
流动资产	2,407.06	2,528.62	121.56	5.05
其中：应收账款	686.78	686.78		
其他应收账款	19.58	19.58		
存货	988.87	1,110.44	121.56	12.29
非流动资产	4,614.97	5,048.18	433.21	9.39
长期股权投资	3,009.00	3,056.55	47.55	1.58
固定资产	1,344.88	1,546.00	201.12	14.95
在建工程	7.26	7.26		
无形资产	185.19	369.72	184.53	99.64
递延所得税资产	68.65	68.65		
资产总计	7,022.03	7,576.80	554.77	7.90
流动负债	4,403.26	4,403.26		
非流动负债				
负债总计	4,403.26	4,403.26		
净资产（所有者权益）	2,618.77	3,173.54	554.77	21.18

本次评估的股东权益增值21.18%，主要为公司存货、长期股权投资、固定资产和无形资产的评估增值所致。

本次资产评估仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）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 10%；
- 3、提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- 4、分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

（二）具体分配政策

1、公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

2、股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

4、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（三）公司最近两年的股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

（四）公开转让后的股利分配政策

公司重视投资者的合理投资回报，将保持利润分配政策的连续性和稳定性。本次股票公开转让后，公司利润分配政策将与公开转让前保持一致。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况，可以采取现金、送股和转增资本等股利分配方式。

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，有一家全资子公司纳入合并报表范围，基本情况如下：

名称	浙江隆源环保工程设备有限公司
法定代表人	周立钢
成立时间	2014 年 04 月 08 日
注册资本	叁仟万元整

注册地	桐庐经济开发区梅林路 699 号 B 座 213 室
经营范围	筹建环保工程设备生产项目（不得从事经营活动）
主营业务	压滤机的生产及销售
股权结构	本公司持股 100%

报告期内，隆源环保工程主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日
其他应收款	15,968,000.00
在建工程	4,830,571.19
无形资产	10,573,548.24
资产总额	31,494,268.19
其他应付款	1,050,000.00
负债总额	1,813,819.00
所有者权益总额	29,680,449.19
项目	
营业收入	-
净利润	-

注：其他应收款主要为与母公司的资金往来，合并报表已抵消。

隆源环保公司于 2015 年 5 月 4 日开始纳入本公司合并报表。

报告期末，隆源环保工程重要资产负债科目明细如下：

①其他应收款：

单位：元

明细	2015 年 5 月 31 日
浙江隆源压滤机有限公司	15,968,000.00

其他应收款主要为与母公司的资金往来；

②在建工程：

单位：元

明细	2015 年 5 月 31 日
1 号厂房	2,014,397.70
2 号厂房	1,251,636.39

研发楼	859,392.33
办公楼	705,144.77
合计	4,830,571.19

在建工程为新建厂房、研发楼和办公楼，目前处于基础施工阶段，尚未完工。

③无形资产：

单位：元

明细	2015年5月31日
土地使用权	10,573,548.24

无形资产系桐土国用（2014）第0060092号土地使用权。

④其他应付款：

单位：元

明细	性质	2015年5月31日
杭州创龙建设有限公司	保证金	1,000,000.00
寿天宏	借款	50,000.00
合计		1,050,000.00

十四、风险因素

（一）主要原材料价格波动的风险

公司生产经营所需的原材料主要为聚丙烯、钢材和配件，配件包含泵、阀、电机等，产品成本受聚丙烯、钢材和配件价格波动影响较大，报告期内，公司直接材料占营业成本的比重都在85%以上，原材料的价格波动对公司的经营业绩会产生一定影响。2014年至今，钢材价格持续走低，平均市场价格从3100元/吨下滑到1900元/吨，聚丙烯价格由于石油价格大幅下滑，其市场价格也持续走低，平均市场价格从12600元/吨下滑到近期的7900元/吨，原材料价格下降有利于公司毛利率的提升，但原材料的价格目前处于低谷，若未来聚丙烯和钢材价格快速反弹，将对公司经营业绩产生不利影响。

（二）行业竞争加剧的风险

目前国内压滤机行业约有 100 家企业左右，主要分布在浙江杭州、江苏无锡、上海和山东德州、河北衡水等地，形成南北两个片区，中小型的压滤机由于技术壁垒低，竞争较为激烈，主要以价格和品牌作为最重要的竞争手段开展激烈竞争，产品利润率较低。大型、超大型且自动化程度较高的压滤机由于投资高、技术壁垒高，竞争相对低。公司定位以中大型压滤机为主，且为客户提供压滤机的综合解决方案，毛利率相对有一定优势，但随着技术的发展，环保产业广阔的市场前景必然会吸引有实力的公司加入环保治理行业的竞争行列，这些因素将加剧市场竞争的激烈化程度，公司将可能面临由于市场竞争加剧而导致市场占有率下降的风险。

（三）核心技术人员流失风险

压滤机的核心技术涵盖了设备的自动化程度、隔膜滤板配方、注塑成型技术、过滤工艺设计、物料预处理、控制系统设计等等，是一个技术相对密集的行业，稳定的技术团队对公司持续发展至关重要。经过多年发展和积淀，公司培养了一支研发能力强、实践经验丰富的技术开发队伍，成为了公司持续发展和创新的重要源泉和基础。虽然公司已制定了相对完善的研发机制，着重为员工创造优良的工作环境，注重人才培养，仍无法规避核心技术人员的流失给公司持续发展带来的风险。

（四）应收账款回收风险

2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日公司应收账款净额分别为 6,867,757.75 元、6,790,903.10 元和 5,362,874.68 元，占当年末资产总额的比例分别为 11.51%、15.44%和 12.41%，随着销售规模的进一步扩大，应收账款的余额有可能会进一步增加。应收账款所对应的客户主要是与本公司有稳定的合作关系、信誉好的客户，发生坏账的风险不大；虽然该等货款的回收风险较小，而且本公司按照审慎的原则计提了一定比例的坏账准备，但若该等款项不能及时收回，则可能给公司带来坏账风险。

（五）偿债风险

报告期内，公司处于成长期，业务发展、技术研究开发和日常经营需要资金，作为中小企业，公司主要从银行渠道融资，资产负债率偏高。截止 2015 年 5 月末公司资产负债率为 53.35%，而且公司欠实际控制人周立钢资金往来款 2,800,530.12 元，公司存在一定的偿债风险。

（六）经营业绩下滑风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月分别实现营业收入 30,859,980.86 元、35,702,001.18 元、17,203,448.22 元，实现归属于母公司股东的净利润分别为 1,449,508.89 元、562,129.28 元和 226,346.87 元。受公司业务扩张影响，公司新产品研发费用和三包费增加较多，报告期内公司经营业绩有所下降，如果未来公司未能及时推出新产品或者新产品稳定性降低导致无法形成大规模的产出，都将使公司面临较大的经营压力，公司存在经营业绩下滑的风险。

（七）存货余额较高的风险

公司定制化非标产品的销售占全部销售比重较同行业略高，而该定制化非标产品的生产制造周期较标准化产品略长，故公司存货周转率较同行业公司偏低，公司存货余额偏高。因此公司在持有该等存货期间面临该等存货因市场变动发生贬值的风险，从而对公司的经营业绩和财务状况产生重大影响。

（八）实际控制人变动及不当控制风险

报告期内，公司实际控制人发生变动。2014 年 1 月至 2015 年 4 月，公司实际控制人为郭春风；2015 年 5 月至本公开说明书签署之日，实际控制人为周立峰及周立钢。郭春风系周立峰及周立钢之母，因考虑其年龄较大，因此将其持有的公司股权及控制权转移给周氏兄弟；周氏兄弟在其母控制时期，也参与公司的实际管理，负责公司技术及销售，对公司的业务及管理均熟悉。实际控制人变更前公司管理团队主要成员为郭春风、周立峰、周立钢、徐建芳，实际控制人变更后，公司的管理团队仅减少了郭春风，实际控制人虽发生变动，但是公司的高管团队较为稳定，对经营公司的持续性不会产生较大影响。

报告期末，周立钢持有公司股份 11,050,000 股，占公司注册资本的 42.5%，担任公司董事、法定代表人、总经理；周立峰持有公司股份 11,050,000 股，占公

司注册资本的 42.5%，担任公司董事长。周立钢与周立峰签订了《一致行动人协议》，二者是一致行动人，合计持股比例为 85%，是公司的实际控制人，共同控制公司。虽然公司已依据《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，制定了包括股东大会议事规则在内的“三会”议事规则、关联交易管理办法等在内的各项制度，但仍存在着周立钢和周立峰利用控制地位，通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司的经营、重要人事任免等进行不当控制，进而给公司的生产经营带来损失的可能。公司存在控股股东及实际控制人不当控制的风险。

（九）公司治理不完善风险

2015 年 9 月 7 日，有限公司变更为股份公司。根据《公司章程》，公司设立了股东大会、董事会、监事会，并结合自身业务特点和内部控制要求设置了内部机构。但股份公司成立时间不长，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和完善，且公司暂时没有建立专门的风险识别和评估部门。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（十）股改时未缴纳个人所得税风险

股份公司成立时，公司的注册资本由 2000 万变为 2600 万，存在股东以未分配利润转增股本的情形，公司目前并未代缴代扣个人所得税，存在一定的税务风险。股东已承诺按照国家相关法律法规和规范性文件的要求补缴公司整体改制时的个人所得税及相关费用，股东将全额承担该等追缴金额并承担相关责任。

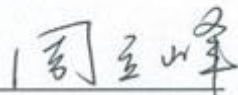
（以下无正文）


第五节 有关声明

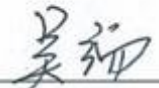
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

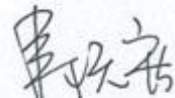
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

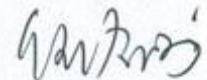
全体董事签名：


周立峰



周立钢


吴端

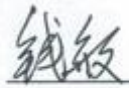

寿天宏


任泽成

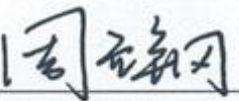
全体监事签名：

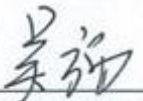

亓晓青

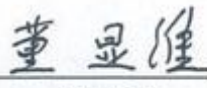

朱德良



钱敏

全体高级管理人员签名：


周立钢


吴端


董显维


徐建芳



浙江隆源环境科技股份有限公司

2015年 12月 10 日

二、主办券商声明

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

项目负责人：

翁佳燕

翁佳燕

项目小组成员：

翁佳燕

翁佳燕

梅婷

梅婷

李琴琴

李琴琴

法定代表人：

何其聪

何其聪

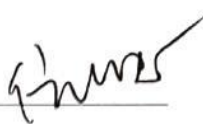


三、律师声明

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

北京德恒（杭州）律师事务所

负责人： 
夏勇军

经办律师： 
倪海忠

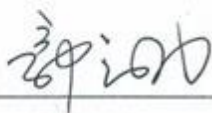

徐利利



四、会计师事务所声明

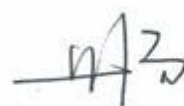
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：



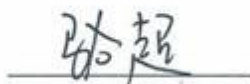
郭宪明





蔡畅





骆超



会计师事务所负责人：



朱建弟



立信潘德会计师事务所（特殊普通合伙）

（特殊普通合伙）

2015年12月10日

五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师:




程永海



周强

资产评估机构负责人:



梅惠民

银信资产评估有限公司

2015年12月10日



第六节 附件

一、财务报表及审计报告

二、法律意见书

三、公司章程

四、主办券商推荐报告

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见