

江苏沛尔膜业股份有限公司  
Jiangsu Peier Membrane Corp., Ltd.



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商

 华鑫证券有限责任公司

二〇一六年五月

## 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

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### （一）市场竞争加剧的风险

由于行业发展潜力巨大，近年来，社会投资分离膜及膜法水资源化处理行业的热情高涨，加大了行业的竞争力度。另一方面，分离膜的技术特性决定了分离膜行业分为两大类企业：技术类与工程类，偏技术类企业将精力主要集中于分离膜的制造领域，以技术驱动为发展核心，产品以膜元件、膜组件为主；偏工程类公司虽然未掌握分离膜的核心技术，但其掌握着主要的分离膜产品市场和终端客户。膜法水处理行业的上市公司主要为工程类公司，此类公司为了完善产业链并获取更多利润，已经向其上游即分离膜制造行业延伸。行业龙头企业竞争优势明显，单纯的膜制造企业，面对体量巨大的对手，虽然在技术上占有优势，但仍然存在着行业竞争加剧所带来的风险。

### （二）人才风险

分离膜行业最核心的技术为各类型膜的制备配方，其直接决定了膜产品的各种理化性能，这对企业的研发实力及技术人才提出了较高要求。同时，膜产品制造行业属于国家大力发展的新兴行业，不断有新进的社会资本投入该行业，存在行业企业核心技术人员流失的现象。能否培养和吸引更多的技术人才，保持技术的先进性，对行业企业的未来发展至关重要。

### （三）公司治理和内部控制风险

公司于2015年12月由有限公司整体变更为股份有限公司，由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，股份公司成立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，一方面由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；另一方面随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是公司股份挂牌公开转让后，新的制度对公司治理和内部控制提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理和内控制度存在未能有效执行的风险。

### （四）公司实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人周强持有公司 59.8% 的股份。周强同时担任公司董事长、周强之子周侃宇担任公司总经理职务，周强对公司经营决策、人事、财务管理等方面有重大影响。若周强利用对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务管理等方面进行不当控制，公司和少数权益股东将面临实际控制人不当控制的风险。

#### **（五）公司存在持续亏损的风险**

2013 年、2014 年归属于申请挂牌公司股东的净利润分别为-1,870,509.56 元、-3,541,244.37 元，2015 年 1-8 月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为-830,410.11 元。由于大规模的前期厂房、设备购置与调试，研发支出、技术咨询、研发人员薪酬等支出较高，造成报告期内公司持续亏损。尽管公司目前收入处于增长期、业绩逐步改善，但公司仍可能存在继续亏损风险。

#### **（六）财政补贴不可持续风险**

报告期内，公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-8 月分别获得政府下拨的研发或其他财政补助 420,000.00 元，1,043,733.33 元，940,833.33 元，分别占各期净利润比例-19.68%，-27.72%，17.98%。考虑到地方政府补助规范性、持续性等因素，若未来期间公司获取的政府补助发生重大不利变动，可能会对公司的财务状况、现金流量产生不利的影 响。

#### **（七）税收优惠政策变化风险**

公司于 2012 年 8 月 6 日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为 GR201232000620，有效期三年，已于 2015 年 8 月 24 日苏高企协【2015】12 号文件通知复审通过）。《高新技术企业认定管理办法》以及《高新技术企业认定管理工作指引》规定，经认定的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。公司 2012 年度至 2015 年度按 15% 的税率缴纳企业所得税。若上述税收优惠政策发生变化，或本次高新技术企业资质到期后公司不能继续通过复审，将对公司的经营业绩产生一定的不利影响。

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

沛尔膜业、公司、股份公司、 本公司	指	江苏沛尔膜业股份有限公司
蓝天沛尔、沛尔有限、有限公司	指	江苏蓝天沛尔膜业有限公司
优茂投资	指	上海优茂投资管理中心（有限合伙）
冉浩投资	指	上海冉浩投资咨询中心（有限合伙）
逸尘贸易	指	宜兴市逸尘贸易有限公司
宜兴蓝天沛尔	指	宜兴市蓝天沛尔膜业有限公司
蓝天水设备	指	江苏蓝天水净化设备有限公司
蓝天水工程	指	江苏蓝天水净化工程有限公司
蓝天水技术	指	宜兴蓝天水处理技术服务有限公司
上海碧景	指	上海碧景环境科技发展有限公司
蓝天沛尔环境	指	江苏蓝天沛尔环境工程设计院有限公司
蓝沛环境	指	宜兴蓝沛环境工程设计院有限公司
股东大会	指	江苏沛尔膜业股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏沛尔膜业股份有限公司董事会
监事会	指	江苏沛尔膜业股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
宜兴工商局	指	无锡市宜兴工商行政管理局
无锡工商局	指	无锡市工商行政管理局
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌行为

主办券商、华鑫证券	指	华鑫证券有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
公证天业会计师、会计师事务所	指	江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
漫修律师、律师事务所	指	江苏漫修（宜兴）律师事务所
中天评估、评估事务所	指	江苏中天资产评估事务所有限公司
MBR	指	膜生物反应器（Membrane Bio-Reactor），是一种由膜分离单元与生物处理单元相结合的新型水处理技术。
法兰	指	又叫法兰凸缘盘或突缘，是管子与管子之间相互连接的零件，用于管端之间的连接；也有用在设备进出口上的法兰，用于两个设备之间的连接。
分离膜	指	是一种具有选择性透过能力的膜型材料。通常按分离机理和适用范围可分为微滤膜，超滤膜，纳滤膜，反渗透膜，渗透蒸发膜，离子交换膜等。
超滤膜	指	是一种孔径规格一致，额定孔径范围为0.01um-0.1um的微孔过滤膜。
微滤膜	指	是一种孔径规格一致，额定孔径范围为0.1-1um的微孔过滤膜。
聚偏氟乙烯、聚氯乙烯、聚丙烯、聚醚砜	指	常用有机高分子聚合物
津膜科技	指	天津膜天膜科技股份有限公司
碧水源	指	北京碧水源科技股份有限公司
南方汇通	指	南方汇通股份有限公司
金汇膜	指	山东金汇膜科技股份有限公司
海清源	指	唐山海清源科技股份有限公司

WIND	指	万得资讯
美元	指	美利坚合众国官方货币

注释：本公开转让说明书任何表格中若出现总计数和各分项数值尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 目录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
（一）市场竞争加剧的风险.....	3
（二）人才风险.....	3
（三）公司治理和内部控制风险.....	3
（四）公司实际控制人不当控制风险.....	3
（五）公司存在持续亏损的风险.....	4
（六）财政补贴不可持续风险.....	4
（七）税收优惠政策变化风险.....	4
释义.....	5
目录.....	8
第一章基本情况.....	14
一、公司基本情况.....	14
二、股票挂牌情况.....	15
（一）股票挂牌基本情况.....	15
（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺.....	15
三、公司股权结构.....	18
（一）股权结构图.....	18
（二）主要股东情况.....	18
四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	49
（一）董事基本情况.....	49
（二）监事基本情况.....	50
（三）高级管理人员基本情况.....	50
五、公司的子公司、分公司情况.....	51
六、最近两年的主要会计数据和财务指标.....	51
七、中介机构情况.....	53
（一）主办券商.....	53

(二) 律师事务所.....	54
(三) 会计师事务所.....	54
(四) 资产评估机构.....	54
(五) 证券登记结算机构.....	54
第二章公司业务.....	56
一、公司主营业务、主要产品及服务.....	56
(一) 主营业务概况.....	56
(二) 主要产品（或服务）及其用途.....	56
二、公司组织结构、生产或服务流程图.....	58
(一) 内部组织结构图.....	58
(二) 公司主要业务流程.....	59
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	60
(一) 产品所使用的主要技术.....	60
(二) 主要无形资产情况.....	61
(三) 业务许可资格或资质情况.....	63
(四) 公司日常生产中环境保护情况.....	65
(五) 特许经营权.....	65
(六) 安全生产许可证.....	65
(七) 质量标准.....	65
(八) 重要固定资产情况.....	66
(九) 员工情况.....	67
(十) 人员、资产、业务的匹配性.....	68
四、公司业务具体情况.....	69
(一) 公司业务收入构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入.....	69
(二) 公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况.....	69
(三) 主要产品的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况.....	71
(四) 公司重大业务合同及履行情况.....	73
五、公司商业模式.....	76
(一) 研发模式.....	76

(二) 采购模式.....	76
(三) 生产模式.....	76
(四) 销售模式.....	77
(五) 盈利模式.....	77
六、公司所处行业情况与基本风险特征.....	77
(一) 行业概况.....	77
(二) 进入本行业的主要障碍.....	86
(三) 行业基本风险特征.....	86
(四) 影响行业发展的有利和不利因素.....	87
(五) 行业竞争情况.....	91
(六) 公司在行业内的竞争优势和竞争劣势.....	92
第三章公司治理.....	94
一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	94
(一) 股东大会制度的建立健全及运行情况.....	94
(二) 董事会制度的建立健全及运行情况.....	95
(三) 监事会制度的建立健全及运行情况.....	96
一、监事会的构成及召开情况.....	95
二、上述机构及相关人员履行职责情况.....	97
三、投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况.....	97
四、董事会对公司治理机制有效性的讨论及对内部管理制度建设情况的说明.....	97
五、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	97
六、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况.....	98
七、公司独立性情况.....	98
(一) 业务独立.....	98
(二) 资产独立.....	98
(三) 人员独立.....	99
(四) 财务独立.....	99
(五) 机构独立.....	99
八、公司同业竞争情况.....	99
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况.....	99

(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺.....	101
九、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	102
十、公司为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行 为发生所采取的具体安排.....	102
十一、公司董事、监事、高级管理人员其他情况.....	102
(一) 公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属持有公司股份情况.....	102
(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系.....	103
(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及作出的重要承 诺.....	103
(四) 公司董事、监事、高级管理人员兼职情况.....	103
(五) 公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突情况	104
(六) 公司董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者 被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况....	105
(七) 公司董事、监事、高级管理人员诚信状况.....	105
(八) 公司董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况和原因.....	105
第四章公司财务.....	107
一、最近两年及一期财务报表和审计意见.....	107
(一) 最近两年及一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益 变动表.....	107
(二) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	128
(三) 最近两年及一期财务会计报告的审计意见.....	128
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	128
(一) 会计期间.....	128
(二) 记账本位币.....	128
(三) 现金等价物的确定标准.....	128
(四) 外币业务和外币报表折算.....	128
(五) 金融工具.....	129
(六) 应收款项.....	133
(七) 存货的核算方法.....	134
(八) 长期股权投资.....	135

（九）投资性房地产.....	137
（十）固定资产.....	138
（十一）在建工程.....	140
（十二）借款费用.....	140
（十三）无形资产.....	141
（十四）长期待摊费用.....	143
（十五）职工薪酬.....	143
（十六）预计负债.....	144
（十七）递延所得税资产及负债.....	144
（十八）股份支付及权益工具.....	145
（十九）收入.....	145
（二十）政府补助.....	146
（二十一）租赁.....	147
（二十二）其他重要的会计政策和会计估计.....	148
（二十三）主要会计政策、会计估计的变更.....	149
（二十四）前期会计差错更正.....	150
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	151
（一）营业收入、利润、毛利率、财务指标及现金流的重大变化及说明....	151
（二）主要费用占营业收入的比重变化及说明.....	157
（三）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种.....	162
（五）主要负债情况.....	190
（六）股东权益情况.....	198
四、关联交易.....	199
（一）公司的关联方.....	199
（二）关联交易.....	201
（三）关联交易决策程序和权限及公司采取的减少和规范关联交易的具体安排 .....	204
五、重要事项.....	204

(一) 资产负债表日后事项.....	204
(二) 或有事项.....	204
(三) 其他重要事项.....	205
六、资产评估情况.....	205
七、股利分配.....	205
(一) 报告期内股利分配政策.....	205
(二) 实际股利分配情况.....	206
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	206
八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况.....	206
九、风险因素和自我评价.....	206
(一) 市场竞争加剧的风险.....	206
(二) 核心技术人才风险.....	207
(三) 公司治理和内部控制风险.....	207
第五章 相关声明.....	208
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	201
二、主办券商声明.....	202
三、律师事务所声明.....	203
四、会计师事务所声明.....	204
五、资产评估机构声明.....	205
第六章 附件.....	215
一、主办券商推荐报告.....	215
二、财务报表及审计报告.....	215
三、法律意见书.....	215
四、公司章程.....	215
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	215
六、其他与公开转让有关的主要文件.....	215

## 第一章基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：江苏沛尔膜业股份有限公司

公司英文名称：Jiangsu Peier Membrane Corp., Ltd.

法定代表人：周强

有限公司成立日期：2007年6月27日

股份公司设立日期：2015年12月4日

注册资本：4,800万元

住所：宜兴市高塍镇东冯家桥

邮编：214200

董事会秘书：殷冰莹

所属行业：根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的规定，公司所处行业属于“C 制造业”中的子类“C35 专用设备制造业”；根据国家统计局 2011 年修订的《国民经济行业分类》的规定，公司属于“C 制造业”中的“C3597 水资源专用机械制造”行业；按照股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司归属于“C 制造业”中的“C3597 水资源专用机械制造”行业；按照股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》的规定，公司归属于“11 原材料”中的“11101410 新型功能材料”行业。

经营范围：膜制品、环境污染防治设备及配件、塑料制品的制造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）（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）。

主要业务：公司主营业务为 MBR 平板膜元件、支架、膜组件及膜法水处理设备的研发、生产和销售，产品主要应用于市政污水、工业废水的膜法水处理领域。

统一社会信用代码：91320200663800287B

电话：0510-87838775

传真：0510-87838773

互联网网址：<http://www.pe314.com/>

电子邮箱：[peier@chinapeier.com](mailto:peier@chinapeier.com)

## 二、股票挂牌情况

### (一) 股票挂牌基本情况

股份代码：【】

股份简称：沛尔膜业

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：48,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让的时间和数量

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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1年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

若公司股份未获准在依法设立的证券交易场所公开转让，公司股东应当以非公开方式协议转让股份，不得采取公开方式向社会公众转让股份，股东协议转让股份后，应当及时告知公司，同时在登记存管机构办理登记过户。”

公司现有股东持股情况如下：

序号	股东姓名	持股股数 (股)	出资比例 (%)	股东类型	是否存 在质押 或冻结 情况	本次可进入全国中 小企业股份转让系 统公开转让数量 (股)
1	周强	28,700,000	59.80	自然人股东	否	0
2	上海优茂 投资管理 中心(有 限合伙)	3,300,000	6.88	机构股东	否	0
3	上海冉浩 投资咨询 中心(有 限合伙)	3,020,000	6.29	机构股东	否	0
4	宜兴市逸 尘贸易有 限公司	2,500,000	5.21	机构股东	否	0
5	蒋毅轩	2,000,000	4.17	自然人股东	否	0
6	金林	2,000,000	4.17	自然人股东	否	0
7	刘范明	1,100,000	2.29	自然人股东	否	0
8	周侃宇	1,000,000	2.08	自然人股东	否	0
9	蒋利群	800,000	1.67	自然人股东	否	0

10	王景石	800,000	1.67	自然人股东	否	0
11	王建春	700,000	1.46	自然人股东	否	0
12	阮慧聪	600,000	1.25	自然人股东	否	0
13	方国平	400,000	0.83	自然人股东	否	0
14	杜全新	200,000	0.42	自然人股东	否	0
15	李功平	200,000	0.42	自然人股东	否	0
16	张万象	150,000	0.31	自然人股东	否	0
17	朱良	100,000	0.21	自然人股东	否	0
18	顾红梅	100,000	0.21	自然人股东	否	0
19	徐云	100,000	0.21	自然人股东	否	0
20	侯慧人	80,000	0.17	自然人股东	否	0
21	闫博	50,000	0.10	自然人股东	否	0
22	喻忠梁	50,000	0.10	自然人股东	否	0
23	杨召权	50,000	0.10	自然人股东	否	0
合计		48,000,000	100.00	-	-	0

公司控股股东、实际控制人周强承诺：自股份公司成立一年内，不转让或者委托他人管理其在本挂牌前持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；其持有的股份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，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。

公司其他股东均承诺：自股份公司成立一年内，不转让或者委托他人管理其在本挂牌前持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

同时，担任公司董事、监事、高级管理人员的杜全新、蒋毅轩、王建春、周侃宇、蒋利群承诺：除上述锁定期外，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；离职后半年内，不得转让其持有的公司股份。

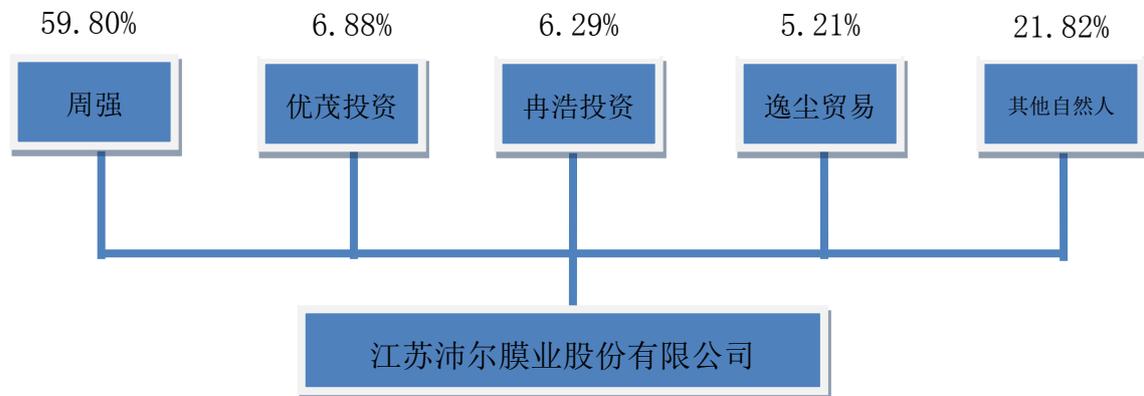
截至本《公开转让说明书》出具日，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

无。

### 三、公司股权结构

#### (一) 股权结构图



#### (二) 主要股东情况

##### 1、控股股东、实际控制人的基本情况

周强先生：1964年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。清华大学继续教育学院工商管理专业毕业，获硕士学位；东南大学EMBA。周先生1986年3月至1990年6月就职于宜兴市纯水设备厂，任生产科长；1990年7月至1996年4月就职于宜兴市教育净化设备厂，任厂长；1996年5月至今就职于江苏蓝天水净化设备有限公司，任董事长兼总经理；2007年6月至2015年10月就职于江苏蓝天沛尔膜业有限公司，历任监事、董事长、执行董事、总经理。现任江苏沛尔膜业股份有限公司董事长，江苏蓝天水净化设备有限公司董事长兼总经理，江苏蓝天水净化工程有限公司执行董事。

##### 2、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

截至2014年6月，周强出资2,580万，持有有限公司53.75%的股权；2014年6月至2015年8月，周强出资3,320万，持有有限公司69.17%的股权；2015年8月至本公开转让说明书出具日，周强持有公司股份2,870万股，占公司股本总额的59.80%。报告期内，周强先生一直是公司的控股股东。

周强先生历任有限公司的监事、董事长、执行董事、总经理；股份公司成立后，周先生担任股份公司董事长。报告期内，周先生对公司战略规划、经营管理等产生重大影响，能够实际支配公司行为。

因此，报告期内，公司控股股东、实际控制人为周强先生，未发生控股股东、实际控制人变更。

### 3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

#### (1) 公司前十名股东及持有5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东姓名或名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押情况
1	周强	28,700,000	59.80	普通股股东	无
2	上海优茂投资管理中心 (有限合伙)	3,300,000	6.88	普通股股东	无
3	上海冉浩投资咨询中心 (有限合伙)	3,020,000	6.29	普通股股东	无
4	宜兴市逸尘贸易有限公司	2,500,000	5.21	普通股股东	无
5	蒋毅轩	2,000,000	4.17	普通股股东	无
6	金林	2,000,000	4.17	普通股股东	无
7	刘范明	1,100,000	2.29	普通股股东	无
8	周侃宇	1,000,000	2.08	普通股股东	无
9	蒋利群	800,000	1.67	普通股股东	无
10	王景石	800,000	1.67	普通股股东	无
合计:		45,220,000	94.23	—	—

#### (2) 公司前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

①周强先生：详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

#### ②上海优茂投资管理中心（有限合伙）

名称：上海优茂投资管理中心（有限合伙）

注册号：310112001516802

执行事务合伙人：钟海瑞

主要经营场所：上海市闵行区虹梅南路1755号一幢一层DE1061室

合伙期限：自2015年6月12日至2035年6月11日

经营范围：投资管理，资产管理，投资咨询、商务咨询（咨询类项目除经纪），市场营销策划，计算机服务（除互联网上网服务营业场所），电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）。【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】

根据上海优茂投资管理中心（有限合伙）出具的说明，上海优茂投资管理中心（有限合伙）非私募性质投资机构，无私募基金管理人，无需向中国证券投资基金业协会提交私募投资基金备案申请。

③上海冉浩投资咨询中心（有限合伙）

名称：上海冉浩投资咨询中心（有限合伙）

注册号：310112001516819

执行事务合伙人：兰贵龙

主要经营场所：上海市闵行区虹梅南路1755号一幢一层DE1058室

合伙期限：自2015年6月12日至2035年6月11日

经营范围：投资管理，资产管理，投资咨询、商务咨询（咨询类项目除经纪），市场营销策划，计算机服务（除互联网上网服务营业场所），电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）。【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】

根据上海冉浩投资咨询中心（有限合伙）出具的说明，上海冉浩投资咨询中心（有限合伙）非私募性质投资机构，无私募基金管理人，无需向中国证券投资基金业协会提交私募投资基金备案申请。

④宜兴市逸尘贸易有限公司

名称：宜兴市逸尘贸易有限公司

注册号：320282000260709

法定代表人：杭科成

住所：宜兴市宜城街道宜北路126号

营业期限：自2011年01月24日至2030年12月31日

经营范围：工艺美术品、陶瓷制品、紫砂制品、字画（除文物）、古玩（除文物）的销售。（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）

⑤蒋毅轩先生：1992年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国地质大学电气工程及其自动化专业毕业，获双学士学位。蒋先生现任江苏沛尔膜业股份有限公司董事，江苏赛特钢结构有限公司总经理助理。

⑥金林先生：1964年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，上海工程技术大学热能动力装置专业毕业，获学士学位。金先生1988年8月至2008年7月就职于上海纺织建筑设计研究院，任技术专员；2008年8月至2012年10月就职于上海寰球石油化学工程公司，任工程设计专员；2012年11月至今就职于上海毅知实业有限公司，任经理。

⑦刘范明先生：1968年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1990年6月毕业于抚顺市建一公司技校。刘先生1990年7月至1997年12月就职于抚顺市市建一公司；1998年1月至2006年6月就职于抚顺市丹霞服饰精品店，任总经理；2006年7月至今就职于抚顺市丹霞购物中心，任总经理。

⑧周侃宇先生：1989年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，澳大利亚麦考瑞大学市场营销专业毕业，获学士学位。周先生曾就职于澳大利亚Rafflie Intertrade Water Pty Limited，任总经理；2013年7月至2015年3月就职于江苏蓝天沛尔膜业有限公司，任外贸部部长；2015年4月至2015年10月就职于江苏蓝天沛尔膜业有限公司，任总经理助理。周先生现任江苏沛尔膜业股份有限公司董事、总经理。

⑨蒋利群女士：1970年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1988年7月毕业于高滕中学。蒋女士曾就职于江苏蓝天沛尔膜业有限公司，任后勤专员。蒋女士现任江苏沛尔膜业股份有限公司监事会主席。

⑩王景石先生：1965年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1984年6月毕业于上海市省吾中学；1984年9月至1986年7月就读于上海溶剂厂技术学校。王先生1986年9月至1993年2月就职于上海磁带厂涂布车间；1993年3月至2006年12月就职于上海郑明物流有限公司，任调度；2007年1月至今就职于江苏蓝天水净化设备有限公司上海办事处，任区域经理。

#### 4、其他争议事项的具体情况及其关联关系

公司全体股东均不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，公司股东的股权明晰。

股东周强与股东周侃宇系父子关系、股东蒋利群系股东周强的妻妹。除此之外，股东间无关联关系。

#### 5、公司成立以来股本的形成及其变化情况

##### (1) 有限公司设立

公司前身宜兴市蓝天沛尔膜业有限公司，成立于2007年6月27日，系由江苏蓝天水净化设备有限公司、王建春共同出资设立。注册资本为人民币100万元。

2006年6月11日，宜兴市蓝天沛尔膜业有限公司获得无锡市宜兴工商行政管理局核发的《企业名称预先核准通知书》，准予江苏蓝天水净化设备有限公司、王建春出资设立宜兴市蓝天沛尔膜业有限公司。

2007年6月27日，江苏天业会计师事务所有限公司出具苏天业锡验字[2007]第178号《验资报告》，截至2007年6月27日止，宜兴市蓝天沛尔膜业有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币100万元，均以货币出资。

2007年6月27日，宜兴市蓝天沛尔膜业有限公司取得了无锡市宜兴工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：3202822114931）。

宜兴蓝天沛尔设立时股东及出资情况如下：

股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
江苏蓝天水净化设备有限公司	50.00	50.00	货币	50.00
王建春	50.00	50.00	货币	50.00
合计	100.00	100.00	—	100.00

##### (2) 有限公司第一次增加注册资本

2007年6月28日，宜兴市蓝天沛尔膜业有限公司召开股东会，全体股东一致决议：同意宜兴蓝天沛尔注册资本由100万元增加至500万元，增加的认缴注册资本400万元，由江苏蓝天水净化设备有限公司以货币形式投入。

2007年7月4日，江苏天业会计师事务所有限公司出具苏天业锡验字[2007]

第 186 号《验资报告》，截至 2007 年 7 月 4 日止，宜兴市蓝天沛尔膜业有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 500 万元，均以货币出资。

本次增加注册资本后，宜兴蓝天沛尔的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	江苏蓝天水净化设备有限公司	450.00	货币	90.00
2	王建春	50.00	货币	10.00
合计		500.00	—	100.00

2007 年 7 月 5 日，宜兴市蓝天沛尔膜业有限公司取得了无锡市宜兴工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

（3）有限公司注册号变化；名称变更、第一次经营范围变更和第一次股权转让

2008 年 2 月 18 日，宜兴市蓝天沛尔膜业有限公司召开股东会，全体股东一致决议：

同意有限公司名称变更为“江苏蓝天沛尔膜业有限公司”。

同意有限公司经营范围变更为：膜制品、环境污染防治设备及配件、塑料制品（除一次性发泡塑料餐具及超薄塑料袋）的制造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

同意股东王建春将其持有的有限公司 7%股权转让给以下股东：张建华 10 万元，占注册资本的 2%；刘敏忠 15 万元，占注册资本的 3%；杜全新 10 万元，占注册资本的 2%。同意股东江苏蓝天水净化设备有限公司将其持有的有限公司 75%股权转让给以下股东：上海碧景环境科技发展有限公司 27.5 万元，占注册资本的 5.5%；周强 210 万元，占注册资本的 42%；李海新 15 万元，占注册资本的 3%；徐云 10 万元，占注册资本的 2%；王新民 10 万元，占注册资本的 2%；梅凯 10 万元，占注册资本的 2%；周兰萍 5 万元，占注册资本的 1%；王景石 5 万元，占注册资本的 1%；周亮 5 万元，占注册资本的 1%；顾梅兰 5 万元，占注册资本的 1%；蒋良群 5 万元，占注册资本的 1%；王成芳 5 万元，占注册资本的 1%；蒋建国 5 万元，占注册资本的 1%；梅士南 5 万元，占注册资本的 1%；徐健 5 万元，占注

册资本的 1%；戚建娣 5 万元，占注册资本的 1%；夏裕妹 5 万元，占注册资本的 1%；徐华 5 万元，占注册资本的 1%；王斌 5 万元，占注册资本的 1%；蒋惠群 27.5 万元，占注册资本的 5.5%。

2008 年 2 月 20 日，无锡市宜兴工商行政管理局出具（00000【8】）名称变更[2008]第 02200005 号《名称变更核准通知书》，核准宜兴市蓝天沛尔膜业有限公司名称变更“江苏蓝天沛尔膜业有限公司”。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	周强	210.00	210.00	货币	42.00
2	蓝天水设备	75.00	75.00	货币	15.00
3	上海碧景	27.50	27.50	货币	5.50
4	蒋惠群	27.50	27.50	货币	5.50
5	王建春	15.00	15.00	货币	3.00
6	刘敏忠	15.00	15.00	货币	3.00
7	李海新	15.00	15.00	货币	3.00
8	张建华	10.00	10.00	货币	2.00
9	杜全新	10.00	10.00	货币	2.00
10	徐云	10.00	10.00	货币	2.00
11	王新民	10.00	10.00	货币	2.00
12	梅凯	10.00	10.00	货币	2.00
13	周兰萍	5.00	5.00	货币	1.00
14	王景石	5.00	5.00	货币	1.00
15	周亮	5.00	5.00	货币	1.00
16	顾梅兰	5.00	5.00	货币	1.00
17	蒋良群	5.00	5.00	货币	1.00

18	王成芳	5.00	5.00	货币	1.00
19	蒋建国	5.00	5.00	货币	1.00
20	梅士南	5.00	5.00	货币	1.00
21	徐健	5.00	5.00	货币	1.00
22	戚建娣	5.00	5.00	货币	1.00
23	夏裕妹	5.00	5.00	货币	1.00
24	徐华	5.00	5.00	货币	1.00
25	王斌	5.00	5.00	货币	1.00
合计		500.00	500.00	—	100.00

2008年3月4日，无锡市宜兴工商行政管理局出具（02823272-0）宜工商注册号换号字[2008]第03040045号《工商行政管理市场主体注册号变化证明》，宜兴蓝天沛尔的注册号由原来的3202822114931变更为320282000163216。

2008年3月4日，江苏蓝天沛尔膜业有限公司办理了工商变更登记。

#### （4）有限公司第二次增加注册资本

2009年2月19日，沛尔有限召开股东会，全体股东一致决议：同意沛尔有限注册资本由500万元增加至2,000万元，增加的认缴注册资本1,500万元，由江苏蓝天水净化设备有限公司以货币形式投入；增资后，江苏蓝天水净化设备有限公司合计出资1,575万元，占注册资本的78.75%；并同意修改公司章程。

2009年2月24日，江苏天华大彭会计师事务所有限公司无锡分所出具苏天锡会验字（2009）第056号《验资报告》，截至2009年2月24日止，江苏省蓝天沛尔膜业有限公司已收到江苏蓝天水净化设备有限公司缴纳的新增注册资本合计人民币1,500万元，均以货币出资。

本次增加注册资本后，沛尔有限的股东及出资情况如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	蓝天水设备	1,575.00	1,575.00	货币	78.75
2	周强	210.00	210.00	货币	10.50

3	上海碧景	27.50	27.50	货币	1.375
4	蒋惠群	27.50	27.50	货币	1.375
5	王建春	15.00	15.00	货币	0.75
6	刘敏忠	15.00	15.00	货币	0.75
7	李海新	15.00	15.00	货币	0.75
8	张建华	10.00	10.00	货币	0.50
9	杜全新	10.00	10.00	货币	0.50
10	徐云	10.00	10.00	货币	0.50
11	王新民	10.00	10.00	货币	0.50
12	梅凯	10.00	10.00	货币	0.50
13	周兰萍	5.00	5.00	货币	0.25
14	王景石	5.00	5.00	货币	0.25
15	周亮	5.00	5.00	货币	0.25
16	顾梅兰	5.00	5.00	货币	0.25
17	蒋良群	5.00	5.00	货币	0.25
18	王成芳	5.00	5.00	货币	0.25
19	蒋建国	5.00	5.00	货币	0.25
20	梅士南	5.00	5.00	货币	0.25
21	徐健	5.00	5.00	货币	0.25
22	戚建娣	5.00	5.00	货币	0.25
23	夏裕妹	5.00	5.00	货币	0.25
24	徐华	5.00	5.00	货币	0.25
25	王斌	5.00	5.00	货币	0.25
合计		2,000.00	2,000.00	—	100.00

2009年2月24日，江苏蓝天沛尔膜业有限公司取得了无锡市宜兴工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

(5) 有限公司第二次股权变动

2010年8月18日，江苏蓝天沛尔膜业有限公司召开股东会，全体股东一致

决议：江苏蓝天水净化设备有限公司将其持有的有限公司 15.5% 的股权受让给周强，将其持有的有限公司 8% 的股权受让给王学森，将其持有的有限公司 5% 的股权受让给周建清，将其持有的有限公司 5% 的股权受让给丁南华，将其持有的有限公司 1.5% 的股权受让给李全洪，将其持有的有限公司 1% 的股权受让给王建春，将其持有的有限公司 1% 的股权受让给徐云，将其持有的有限公司 1% 的股权受让给方国平，将其持有的有限公司 1% 的股权受让给蒋伟锋，将其持有的有限公司 1% 的股权受让给肖雪芬，将其持有的有限公司 1% 的股权受让给万纪良，将其持有的有限公司 1% 的股权受让给岳俊，将其持有的有限公司 1% 的股权受让给王立君，将其持有的有限公司 1% 的股权受让给蒋利群，将其持有的有限公司 0.5% 的股权受让给杜全新，将其持有的有限公司 0.5% 的股权受让给夏裕妹，将其持有的有限公司 0.5% 的股权受让给徐华，将其持有的有限公司 0.5% 的股权受让给武加冠，将其持有的有限公司 0.5% 的股权受让给程康洪，将其持有的有限公司 0.5% 的股权受让给华敏，将其持有的有限公司 0.5% 的股权受让给吴金祥，将其持有的有限公司 0.5% 的股权受让给吉全大，将其持有的有限公司 0.5% 的股权受让给周刚，将其持有的有限公司 0.5% 的股权受让给李继定，将其持有的有限公司 0.5% 的股权受让给庄伟彦，将其持有的有限公司 0.5% 的股权受让给冯惠萍；张建华将其持有的有限公司 0.5% 的股权受让给王景石；周兰萍将其持有的有限公司 0.25% 的股权受让给王景石；周亮将其持有的有限公司 0.25% 的股权受让给王景石；蒋良群将其持有的有限公司 0.25% 的股权受让给王景石。徐健将其持有的有限公司 0.25% 的股权受让给杜全新。

本次股权转让后，沛尔有限的股东及出资情况如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	蓝天水设备	575.00	575.00	货币	28.75
2	周强	525.00	525.00	货币	26.00
3	王学森	160.00	160.00	货币	8.00
4	周建清	100.00	100.00	货币	5.00
5	丁南华	100.00	100.00	货币	5.00

6	王建春	35.00	35.00	货币	1.75
7	徐云	30.00	30.00	货币	1.50
8	李全洪	30.00	30.00	货币	1.50
9	王景石	30.00	30.00	货币	1.50
10	蒋惠群	27.50	27.50	货币	1.375
11	上海碧景环境科技发展有限公司	27.50	27.50	货币	1.375
12	杜全新	20.00	20.00	货币	1.00
13	方国平	20.00	20.00	货币	1.00
14	蒋伟锋	20.00	20.00	货币	1.00
15	万纪良	20.00	20.00	货币	1.00
16	岳俊	20.00	20.00	货币	1.00
17	王立君	20.00	20.00	货币	1.00
18	蒋利群	20.00	20.00	货币	1.00
19	肖雪芬	20.00	20.00	货币	1.00
20	刘敏忠	15.00	15.00	货币	0.75
21	李海新	15.00	15.00	货币	0.75
22	夏裕妹	15.00	15.00	货币	0.75
23	徐华	15.00	15.00	货币	0.75
24	吉全大	10.00	10.00	货币	0.50
25	周刚	10.00	10.00	货币	0.50
26	李继定	10.00	10.00	货币	0.50
27	庄伟彦	10.00	10.00	货币	0.50
28	冯惠萍	10.00	10.00	货币	0.50
29	武加冠	10.00	10.00	货币	0.50
30	程康洪	10.00	10.00	货币	0.50
31	华敏	10.00	10.00	货币	0.50
32	吴金祥	10.00	10.00	货币	0.50

33	梅凯	10.00	10.00	货币	0.50
34	王新民	10.00	10.00	货币	0.50
35	王成芳	5.00	5.00	货币	0.25
36	蒋建国	5.00	5.00	货币	0.25
37	梅士南	5.00	5.00	货币	0.25
38	戚建娣	5.00	5.00	货币	0.25
39	顾梅兰	5.00	5.00	货币	0.25
40	王斌	5.00	5.00	货币	0.25
合计		2,000.00	2,000.00	—	100.00

2010年9月29日，江苏蓝天沛尔膜业有限公司办理了工商变更登记。

#### (6) 有限公司第三次股权变动

2011年9月12日，江苏蓝天沛尔膜业有限公司召开股东会，全体股东一致决议：江苏蓝天水净化设备有限公司将其持有的有限公司1.375%的股权受让给上海碧景，将其持有的有限公司10.5%的股权受让给周强，将其持有的有限公司1.375%的股权受让给蒋惠群，将其持有的有限公司0.75%的股权受让给王建春，将其持有的有限公司0.75%的股权受让给刘敏忠，将其持有的有限公司0.75%的股权受让给李海新，将其持有的有限公司0.75%的股权受让给杜全新，将其持有的有限公司0.5%的股权受让给徐云，将其持有的有限公司0.5%的股权受让给王新民，将其持有的有限公司0.5%的股权受让给梅凯，将其持有的有限公司1.5%的股权受让给王景石，将其持有的有限公司0.25%的股权受让给顾梅兰，将其持有的有限公司0.25%的股权受让给王成芳，将其持有的有限公司0.25%的股权受让给蒋建国，将其持有的有限公司0.25%的股权受让给梅士南，将其持有的有限公司0.25%的股权受让给戚建娣，将其持有的有限公司0.25%的股权受让给夏裕妹，将其持有的有限公司0.25%的股权受让给徐华，将其持有的有限公司0.25%的股权受让给王斌。

本次股权转让后，沛尔有限的股东及出资情况如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	周强	730.00	730.00	货币	36.50
2	王学森	160.00	160.00	货币	8.00
3	江苏蓝天水净化设备有限公司	150.00	150.00	货币	7.50
4	周建清	100.00	100.00	货币	5.00
5	丁南华	100.00	100.00	货币	5.00
6	王景石	60.00	60.00	货币	3.00
7	上海碧景环境科技发展有限公司	55.00	55.00	货币	2.75
8	蒋惠群	55.00	55.00	货币	2.75
9	王建春	50.00	50.00	货币	2.50
10	杜全新	40.00	40.00	货币	2.00
11	徐云	40.00	40.00	货币	2.00
12	刘敏忠	30.00	30.00	货币	1.50
13	李海新	30.00	30.00	货币	1.50
14	李全洪	30.00	30.00	货币	1.50
15	王新民	20.00	20.00	货币	1.00
16	梅凯	20.00	20.00	货币	1.00
17	夏裕妹	20.00	20.00	货币	1.00
18	徐华	20.00	20.00	货币	1.00
19	蒋伟锋	20.00	20.00	货币	1.00
20	肖雪芬	20.00	20.00	货币	1.00
21	万纪良	20.00	20.00	货币	1.00
22	王立君	20.00	20.00	货币	1.00
23	岳俊	20.00	20.00	货币	1.00

24	蒋利群	20.00	20.00	货币	1.00
25	方国平	20.00	20.00	货币	1.00
26	王成芳	10.00	10.00	货币	0.50
27	顾梅兰	10.00	10.00	货币	0.50
28	蒋建国	10.00	10.00	货币	0.50
29	梅士南	10.00	10.00	货币	0.50
30	戚建娣	10.00	10.00	货币	0.50
31	王斌	10.00	10.00	货币	0.50
32	武加冠	10.00	10.00	货币	0.50
33	程康洪	10.00	10.00	货币	0.50
34	华敏	10.00	10.00	货币	0.50
35	吴金祥	10.00	10.00	货币	0.50
36	吉全大	10.00	10.00	货币	0.50
37	周刚	10.00	10.00	货币	0.50
38	李继定	10.00	10.00	货币	0.50
39	庄伟彦	10.00	10.00	货币	0.50
40	冯惠萍	10.00	10.00	货币	0.50
合计		2,000.00	2,000.00	—	100.00

2011年9月20日，江苏蓝天沛尔膜业有限公司办理了工商变更登记。

#### (7) 有限公司第三次增加注册资本

2011年10月12日，沛尔有限召开股东会，全体股东一致决议：同意沛尔有限注册资本由2,000万元增加至3,230万元，增加的认缴注册资本1,230万元，由周强认缴600万元，徐云认缴10万元，徐华认缴20万元，周建清认缴60万元，岳俊认缴20万元，蒋利群认缴10万元，庄伟彦认缴10万元，缪锡余认缴200万元，上海久信水处理设备有限公司认缴20万元，昆明海光环保科技有限公司认缴30万元，宜兴市逸尘贸易有限公司认缴250万元。

2011年10月19日，宜兴方正会计师事务所有限公司出具宜方正验字(2011)

第 187 号《验资报告》，截至 2011 年 10 月 19 日止，江苏蓝天沛尔膜业有限公司已收到周强、徐云、徐华、周建清、岳俊、蒋利群、庄伟彦、缪锡余、上海久信水处理设备有限公司、昆明海光环保科技有限公司、宜兴市逸尘贸易有限公司缴纳的新增注册资本合计人民币 1,230 万元，均以货币出资。

本次增加注册资本后，沛尔有限的股东及出资情况如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	周强	1,330.00	1,330.00	货币	41.17
2	宜兴市逸尘贸易有限公司	250.00	250.00	货币	7.74
3	缪锡余	200.00	200.00	货币	6.19
4	王学森	160.00	160.00	货币	4.95
5	周建清	160.00	160.00	货币	4.95
6	江苏蓝天水净化设备有限公司	150.00	150.00	货币	4.64
7	丁南华	100.00	100.00	货币	3.10
8	王景石	60.00	60.00	货币	1.86
9	蒋惠群	55.00	55.00	货币	1.70
10	上海碧景环境科技发展有限公司	55.00	55.00	货币	1.70
11	王建春	50.00	50.00	货币	1.55
12	徐云	50.00	50.00	货币	1.55
13	徐华	40.00	40.00	货币	1.24
14	杜全新	40.00	40.00	货币	1.24
15	岳俊	40.00	40.00	货币	1.24
16	昆明海光环保科技有限公司	30.00	30.00	货币	0.93
17	蒋利群	30.00	30.00	货币	0.93
18	刘敏忠	30.00	30.00	货币	0.93
19	李海新	30.00	30.00	货币	0.93
20	李全洪	30.00	30.00	货币	0.93

21	上海久信水处理设备有限公司	20.00	20.00	货币	0.62
22	王新民	20.00	20.00	货币	0.62
23	梅凯	20.00	20.00	货币	0.62
24	夏裕妹	20.00	20.00	货币	0.62
25	蒋伟锋	20.00	20.00	货币	0.62
26	肖雪芬	20.00	20.00	货币	0.62
27	万纪良	20.00	20.00	货币	0.62
28	王立君	20.00	20.00	货币	0.62
29	庄伟彦	20.00	20.00	货币	0.62
30	方国平	20.00	20.00	货币	0.62
31	顾梅兰	10.00	10.00	货币	0.31
32	王成芳	10.00	10.00	货币	0.31
33	蒋建国	10.00	10.00	货币	0.31
34	梅士南	10.00	10.00	货币	0.31
35	戚建娣	10.00	10.00	货币	0.31
36	王斌	10.00	10.00	货币	0.31
37	武加冠	10.00	10.00	货币	0.31
38	程康洪	10.00	10.00	货币	0.31
39	华敏	10.00	10.00	货币	0.31
40	吴金祥	10.00	10.00	货币	0.31
41	吉全大	10.00	10.00	货币	0.31
42	周刚	10.00	10.00	货币	0.31
43	李继定	10.00	10.00	货币	0.31
44	冯惠萍	10.00	10.00	货币	0.31
合计		3,230.00	100.00	—	100.00

2011年10月21日，江苏蓝天沛尔膜业有限公司取得了无锡市宜兴工商行

政管理局换发的《企业法人营业执照》。

(8) 有限公司第四次股权转让

2012年9月，江苏蓝天沛尔膜业有限公司召开股东会，全体股东一致决议：梅士南将其持有的有限公司0.31%的股权转让给周强；华敏将其持有的有限公司0.31%的股权转让给周建清；徐云将其持有的有限公司1.55%的股权转让给王彩娥；上海久信将其持有的有限公司0.62%的股权转让给方国平；昆明海光将其持有的有限公司0.93%的股权转让给阮慧聪。

本次股权转让后，沛尔有限的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	实缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	周强	1,340.00	1,340.00	货币	41.48
2	宜兴市逸尘贸易有限公司	250.00	250.00	货币	7.74
3	缪锡余	200.00	200.00	货币	6.19
4	周建清	170.00	170.00	货币	5.26
5	王学森	160.00	160.00	货币	4.95
6	江苏蓝天水净化设备有限公司	150.00	150.00	货币	4.64
7	丁南华	100.00	100.00	货币	3.09
8	王景石	60.00	60.00	货币	1.86
9	上海碧景环境科技发展有限公司	55.00	55.00	货币	1.70
10	蒋惠群	55.00	55.00	货币	1.70
11	王彩娥	50.00	50.00	货币	1.55
12	王建春	50.00	50.00	货币	1.55
13	方国平	40.00	40.00	货币	1.24
14	杜全新	40.00	40.00	货币	1.24
15	徐华	40.00	40.00	货币	1.24
16	岳俊	40.00	40.00	货币	1.24
17	阮慧聪	30.00	30.00	货币	0.93

18	蒋利群	30.00	30.00	货币	0.93
19	刘敏忠	30.00	30.00	货币	0.93
20	李海新	30.00	30.00	货币	0.93
21	李全洪	30.00	30.00	货币	0.93
22	王新明	20.00	20.00	货币	0.62
23	梅凯	20.00	20.00	货币	0.62
24	夏裕妹	20.00	20.00	货币	0.62
25	蒋伟锋	20.00	20.00	货币	0.62
26	肖雪芬	20.00	20.00	货币	0.62
27	万纪良	20.00	20.00	货币	0.62
28	王立君	20.00	20.00	货币	0.62
29	庄伟彦	20.00	20.00	货币	0.62
30	顾梅兰	10.00	10.00	货币	0.31
31	王成芳	10.00	10.00	货币	0.31
32	蒋建国	10.00	10.00	货币	0.31
33	戚建娣	10.00	10.00	货币	0.31
34	王斌	10.00	10.00	货币	0.31
35	武加冠	10.00	10.00	货币	0.31
36	程康洪	10.00	10.00	货币	0.31
37	吴金祥	10.00	10.00	货币	0.31
38	吉全大	10.00	10.00	货币	0.31
39	周刚	10.00	10.00	货币	0.31
40	李继定	10.00	10.00	货币	0.31
41	冯惠萍	10.00	10.00	货币	0.31
合计		3,230.00	3,230.00	—	100.00

2012年9月14日，江苏蓝天沛尔膜业有限公司取得了无锡市宜兴工商行政

管理局换发的《企业法人营业执照》。

(9) 有限公司第四次增加注册资本

2012年9月24日，沛尔有限召开股东会，全体股东一致决议：同意沛尔有限注册资本由3,230万元增加至4,800万元，增加的认缴注册资本1,570万元，由周强以货币出资1,240万元，杜全新以货币出资10万元，周建清以货币出资80万元，蒋利群以货币出资50万元，阮慧聪以货币出资30万元，刘科洋以货币出资30万元，王宇华以货币出资30万元，周侃宇以货币出资100万元。

2012年9月24日，宜兴方正会计师事务所有限公司出具宜方正验字（2012第153号《验资报告》，截至2012年9月24日止，江苏蓝天沛尔膜业有限公司已收到周强、杜全新、周建清、蒋利群、阮慧聪、刘科洋、王宇华、周侃宇缴纳的新增注册资本合计人民币1,570万元，均以货币出资。

本次增加注册资本后，沛尔有限的股东及出资情况如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	周强	2,580.00	2,580.00	货币	53.75
2	宜兴市逸尘贸易有限公司	250.00	250.00	货币	5.21
3	周建清	250.00	250.00	货币	5.21
4	缪锡余	200.00	200.00	货币	4.17
5	王学森	160.00	160.00	货币	3.33
6	江苏蓝天水净化设备有限公司	150.00	150.00	货币	3.12
7	丁南华	100.00	100.00	货币	2.08
8	周侃宇	100.00	100.00	货币	2.08
9	蒋利群	80.00	80.00	货币	1.67
10	王景石	60.00	60.00	货币	1.25
11	阮慧聪	60.00	60.00	货币	1.25
12	蒋惠群	55.00	55.00	货币	1.15
13	上海碧景环境科技发展有限公司	55.00	55.00	货币	1.15

14	王建春	50.00	50.00	货币	1.04
15	杜全新	50.00	50.00	货币	1.04
16	王彩娥	50.00	50.00	货币	1.04
17	徐华	40.00	40.00	货币	0.83
18	岳俊	40.00	40.00	货币	0.83
19	方国平	40.00	40.00	货币	0.83
20	刘敏忠	30.00	30.00	货币	0.62
21	李海新	30.00	30.00	货币	0.62
22	李全洪	30.00	30.00	货币	0.62
23	刘科洋	30.00	30.00	货币	0.62
24	王宇华	30.00	30.00	货币	0.62
25	王新民	20.00	20.00	货币	0.42
26	梅凯	20.00	20.00	货币	0.42
27	夏裕妹	20.00	20.00	货币	0.42
28	蒋伟锋	20.00	20.00	货币	0.42
29	肖雪芬	20.00	20.00	货币	0.42
30	万纪良	20.00	20.00	货币	0.42
31	王立君	20.00	20.00	货币	0.42
32	庄伟彦	20.00	20.00	货币	0.42
33	顾梅兰	10.00	10.00	货币	0.21
34	王成芳	10.00	10.00	货币	0.21
35	蒋建国	10.00	10.00	货币	0.21
36	戚建娣	10.00	10.00	货币	0.21
37	王斌	10.00	10.00	货币	0.21
38	武加冠	10.00	10.00	货币	0.21
39	程康洪	10.00	10.00	货币	0.21

40	吴金祥	10.00	10.00	货币	0.21
41	吉全大	10.00	10.00	货币	0.21
42	周刚	10.00	10.00	货币	0.21
43	李继定	10.00	10.00	货币	0.21
44	冯惠萍	10.00	10.00	货币	0.21
合计		4,800.00	4,800.00	—	100.00

2012年9月24日，江苏蓝天沛尔膜业有限公司取得了无锡市宜兴工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

#### (10) 有限公司调整公司治理结构

2013年6月20日，沛尔有限召开股东会，全体股东一致决议：免去王建春执行董事职务，免去周强监事职务；公司成立董事会，选举周强、丁南华、王新民、王建春、周建清、缪锡余、梅凯、王学森、阮慧聪、杜全新、刘敏忠为公司董事；公司成立监事会，选举夏裕妹、李海新、王欣智为公司监事。

2013年7月19日，江苏蓝天沛尔膜业有限公司取得了无锡市宜兴工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，有限公司法定代表人由王建春变更为周强。

#### (11) 有限公司第五次股权转让

2014年6月12日，江苏蓝天沛尔膜业有限公司召开股东会，全体股东一致决议：周建清将其持有的有限公司5.21%的股权转让给周强，丁南华将其持有的有限公司2.08%的股权转让给周强，王彩娥将其持有的有限公司1.04%的股权转让给周强，徐华将其持有的有限公司0.83%的股权转让给周强，岳俊将其持有的有限公司0.83%的股权转让给周强，王宇华将其持有的有限公司0.63%的股权转让给周强，李海新将其持有的有限公司0.63%的股权转让给周强，夏裕妹将其持有的有限公司0.42%的股权转让给周强，蒋伟锋将其持有的有限公司0.42%的股权转让给周强，庄伟彦将其持有的有限公司0.42%的股权转让给周强，万纪良将其持有的有限公司0.42%的股权转让给周强，肖雪芬将其持有的有限公司0.42%的股权转让给周强，王成芳将其持有的有限公司0.21%的股权转让给周强，吴金祥将其持有的有限公司0.21%的股权转让给周强，王斌将其持有的有限公司0.21%的股权转让给周强，戚建娣将其持有的有限公司0.21%的股权转让给周强，蒋建

国将其持有的有限公司 0.21%的股权转让给周强，程康洪将其持有的有限公司 0.21%的股权转让给周强，冯惠萍将其持有的有限公司 0.21%的股权转让给周强，李继定将其持有的有限公司 0.21%的股权转让给周强，吉全大将其持有的有限公司 0.21%的股权转让给周强，顾梅兰将其持有的有限公司 0.21%的股权转让给周强；王立君将其持有的有限公司 0.42%的股权转让给杜全新，周刚将其持有的有限公司 0.21%的股权转让给杜全新，武加冠将其持有的有限公司 0.21%的股权转让给杜全新；梅凯其持有的有限公司 0.42%的股权转让给王景石；王新民其持有的有限公司 0.42%的股权转让给王建春；上海碧景环境科技有限公司其持有的有限公司 1.15%的股权转让给蒋惠群。

本次股权转让后，沛尔有限的股东及出资情况如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	周强	3,320.00	3,320.00	货币	69.16
2	宜兴市逸尘贸易有限公司	250.00	250.00	货币	5.20
3	缪锡余	200.00	200.00	货币	4.17
4	王学森	160.00	160.00	货币	3.33
5	江苏蓝天水净化设备有限公司	150.00	150.00	货币	3.13
6	蒋惠群	110.00	110.00	货币	2.29
7	周侃宇	100.00	100.00	货币	2.08
8	杜全新	90.00	90.00	货币	1.88
9	王景石	80.00	80.00	货币	1.67
10	蒋利群	80.00	80.00	货币	1.67
11	王建春	70.00	70.00	货币	1.45
12	阮慧聪	60.00	60.00	货币	1.25
13	方国平	40.00	40.00	货币	0.83
14	刘科洋	30.00	30.00	货币	0.63
15	刘敏忠	30.00	30.00	货币	0.63

16	李全洪	30.00	30.00	货币	0.63
合计		4,800.00	4,800.00	—	100.00

2014年6月23日，江苏蓝天沛尔膜业有限公司取得了无锡市宜兴工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

(12) 有限公司第六次股权变动

2015年6月28日，江苏蓝天沛尔膜业有限公司召开股东会，全体股东一致决议：同意周强将其持有的有限公司2.71%的股权转让给上海优茂投资管理中心（有限合伙）；同意杜全新将其持有的有限公司1.46%的股权转让给上海优茂投资管理中心（有限合伙）；同意江苏蓝天水净化设备有限公司将其持有的有限公司2.71%的股权转让给上海优茂投资管理中心（有限合伙）；同意江苏蓝天水净化设备有限公司将其持有的有限公司0.42%的股权转让给李功平；同意王学森将其持有的有限公司3.33%的股权转让给上海冉浩投资咨询中心（有限合伙），同意蒋惠群将其持有的有限公司2.29%的股权转让给上海冉浩投资咨询中心（有限合伙），同意李全洪将其持有的有限公司0.63%的股权转让给上海冉浩投资咨询中心（有限合伙），同意周强将其持有的有限公司0.04%的股权转让给上海冉浩投资咨询中心（有限合伙），同意周强将其持有的有限公司0.16%的股权转让给侯慧人，同意刘科洋分别将其持有的有限公司0.11%的股权转让给闫博、0.11%的股权转让给喻忠梁、0.11%的股权转让给杨召权、0.3%的股权转让给张万象；同意刘敏忠分别将其持有的有限公司0.21%的股权转让给朱良、0.21%的股权转让给顾红梅、0.21%的股权转让给徐云。

本次股权转让后，沛尔有限的股东及出资情况如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	周强	3,180.00	3,180.00	货币	66.25
2	上海优茂投资管理中心(有限合伙)	330.00	330.00	货币	6.88
3	上海冉浩投资咨询中心(有限合伙)	302.00	302.00	货币	6.29
4	宜兴市逸尘贸易有限公司	250.00	250.00	货币	5.21

5	缪锡余	200.00	200.00	货币	4.17
6	周侃宇	100.00	100.00	货币	2.08
7	王景石	80.00	80.00	货币	1.67
8	蒋利群	80.00	80.00	货币	1.67
9	王建春	70.00	70.00	货币	1.45
10	阮慧聪	60.00	60.00	货币	1.25
11	方国平	40.00	40.00	货币	0.83
12	杜全新	20.00	20.00	货币	0.42
13	李功平	20.00	20.00	货币	0.42
14	张万象	15.00	15.00	货币	0.30
15	朱良	10.00	10.00	货币	0.21
16	顾红梅	10.00	10.00	货币	0.21
17	徐云	10.00	10.00	货币	0.21
18	侯慧人	8.00	8.00	货币	0.16
19	闫博	5.00	5.00	货币	0.11
20	喻忠梁	5.00	5.00	货币	0.11
21	杨召权	5.00	5.00	货币	0.11
合计		4,800.00	4,800.00	—	100.00

2015年7月21日，江苏蓝天沛尔膜业有限公司取得了无锡市宜兴工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

#### (13) 有限公司第七次股权变更

2015年8月25日，江苏蓝天沛尔膜业有限公司召开股东会，全体股东一致决议：同意缪锡余将其持有的有限公司4.17%的股权转让给蒋毅轩；同意周强将其持有的有限公司4.17%的股权转给金林；同意周强将其持有的有限公司2.29%的股权转让给刘范明。

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	周强	2,870.00	2,870.00	货币	59.79
2	上海优茂投资管理中心(有限合伙)	330.00	330.00	货币	6.88
3	上海冉浩投资咨询中心(有限合伙)	302.00	302.00	货币	6.29
4	宜兴市逸尘贸易有限公司	250.00	250.00	货币	5.20
5	蒋毅轩	200.00	200.00	货币	4.17
6	金林	200.00	200.00	货币	4.17
7	刘范明	110.00	110.00	货币	2.29
8	周侃宇	100.00	100.00	货币	2.08
9	王景石	80.00	80.00	货币	1.67
10	蒋利群	80.00	80.00	货币	1.67
11	王建春	70.00	70.00	货币	1.45
12	阮慧聪	60.00	60.00	货币	1.25
13	方国平	40.00	40.00	货币	0.83
14	杜全新	20.00	20.00	货币	0.42
15	李功平	20.00	20.00	货币	0.42
16	张万象	15.00	15.00	货币	0.30
17	朱良	10.00	10.00	货币	0.21
18	顾红梅	10.00	10.00	货币	0.21
19	徐云	10.00	10.00	货币	0.21
20	侯慧人	8.00	8.00	货币	0.16
21	闫博	5.00	5.00	货币	0.11
22	喻忠梁	5.00	5.00	货币	0.11
23	杨召权	5.00	5.00	货币	0.11
合计		4,800.00	4,800.00	—	100.00

2015年8月28日，江苏蓝天沛尔膜业有限公司取得了无锡市宜兴工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

(14) 有限公司整体变更为股份有限公司

2015年10月20日，江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）出具了苏公W[2015]A1090号《审计报告》，有限公司截至2015年8月31日经审计的净资产值为48,622,286.40元人民币。

2015年10月23日，江苏中天资产评估事务所有限公司对公司截至2015年8月31日（基准日）的整体资产进行评估后出具了苏中资评报字（2015）第1069号《资产评估报告》，有限公司净资产评估值为6,281.99万元。

2015年11月13日，有限公司召开股东会议并决定，以2015年8月31日为基准日，将有限公司整体变更为股份有限公司，决定以经江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审计的有限公司截至2015年8月31日净资产48,622,286.40元人民币，折合股份公司股份48,000,000股，超出股本部分622,286.40元人民币计入股份公司资本公积。

股份公司各发起人以净资产出资，认购股份数额及其占股份公司股本总额的比例如下：

序号	股东姓名或名称	持股股数（股）	出资方式	出资比例（%）
1	周强	28,700,000	净资产折股	59.80
2	上海优茂投资管理中心（有限合伙）	3,300,000	净资产折股	6.88
3	上海冉浩投资咨询中心（有限合伙）	3,020,000	净资产折股	6.29
4	宜兴市逸尘贸易有限公司	2,500,000	净资产折股	5.21
5	蒋毅轩	2,000,000	净资产折股	4.17
6	金林	2,000,000	净资产折股	4.17
7	刘范明	1,100,000	净资产折股	2.29
8	周侃宇	1,000,000	净资产折股	2.08
9	蒋利群	800,000	净资产折股	1.67

10	王景石	800,000	净资产折股	1.67
11	王建春	700,000	净资产折股	1.46
12	阮慧聪	600,000	净资产折股	1.25
13	方国平	400,000	净资产折股	0.83
14	杜全新	200,000	净资产折股	0.42
15	李功平	200,000	净资产折股	0.42
16	张万象	150,000	净资产折股	0.31
17	朱良	100,000	净资产折股	0.21
18	顾红梅	100,000	净资产折股	0.21
19	徐云	100,000	净资产折股	0.21
20	侯慧人	80,000	净资产折股	0.17
21	闫博	50,000	净资产折股	0.10
22	喻忠梁	50,000	净资产折股	0.10
23	杨召权	50,000	净资产折股	0.10
合计		48,000,000	—	100.00

2015年11月13日，股份公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，全体股东审议通过按公司净资产折股整体变更发起设立股份有限公司的相关议案；同时，全体股东审议通过了股份公司章程，并选举周强、杜全新、王建春、蒋毅轩、周侃宇为股份公司第一届董事会成员；选举蒋利群为股份公司股东代表监事，与职工代表监事周兰萍、张林中共同组成股份公司第一届监事会。

2015年11月18日，江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）出具了苏公W[2015]B193号《验资报告》，确认全体股东本次所认缴股份公司的全部出资均已足额缴纳完毕。

2015年12月4日，江苏沛尔膜业股份有限公司取得无锡市工商行政管理局核发的《营业执照》。

## 6、公司的股份质押情况

公司无股份质押情况。

## 7、公司重大资产重组情况

### (1) 宜兴蓝沛环境工程设计院有限公司

蓝天沛尔有限公司曾于 2011 年 7 月 21 日作为控股股东出资设立江苏宜兴蓝沛环境工程设计院有限公司；并于 2015 年 8 月 31 日将其持有的宜兴蓝沛环境工程设计院有限公司股权全部转让。

宜兴蓝沛环境工程设计院有限公司系公司报告期内重要的非全资子公司。截至本公开转让说明书出具日，公司不再持有宜兴蓝沛环境工程设计院有限公司股权。

宜兴蓝沛环境工程设计院有限公司基本情况如下：

名称：宜兴蓝沛环境工程设计院有限公司

注册号：320282000276198

法定代表人：褚利明

注册资本：500 万元

成立日期：2011 年 7 月 21 日

住所：宜兴市高塍镇高遥村

经营范围：环境工程的技术研究、开发、设计、施工、咨询服务；园林绿化工程的设计、施工。（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）

宜兴蓝沛环境工程设计院有限公司的历史沿革如下：

#### ①江苏蓝天沛尔环境工程设计院有限公司的设立

王建春、王新民、周强共同出资设立。蓝沛环境设立经无锡大众会计师事务所有限公司宜兴分所审验并出具锡众会师宜分验内字（2011）第 33 号《验资报告》，经其审验江苏蓝天沛尔环境工程设计院有限公司注册资本为人民币 500 万元，截至 2011 年 7 月 21 日止，已收到股东江苏蓝天沛尔膜业有限公司、王建春、王新民、周强首次出资 500 万元，各股东均以货币出资。

江苏蓝天沛尔环境工程设计院有限公司设立时，股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	江苏蓝天沛尔膜业有限公司	350.00	350.00	货币	70.00

2	王建春	50.00	50.00	货币	10.00
3	王新民	50.00	50.00	货币	10.00
4	周强	50.00	50.00	货币	10.00
合计		210.00	100.00	—	100.00

②江苏蓝天沛尔环境工程设计院有限公司变更企业名称、法定代表人及经营范围，股权变更

2015年8月18日，江苏蓝天沛尔环境工程设计院有限公司召开股东会，全体股东一致决议：同意公司名称变更为宜兴蓝沛环境工程设计院有限公司；同意江苏蓝天沛尔膜业有限公司将持有本公司70%的股权转让给褚利明；同意王建春将持有本公司10%的股权转让给褚利明；同意周强将持有本公司10%的股权转让给褚利明。

此次股权转让后，江苏蓝天沛尔环境工程设计院有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	褚利明	货币	450.00	450.00	90.00
2	王新民	货币	50.00	50.00	10.00
合计			500.00	100.00	100.00

宜兴蓝沛环境工程设计院有限公司已取得宜兴市市场监督管理局换发的《营业执照》。

## (2) 江苏合生塑业有限责任公司

沛尔有限曾于2011年2月16日参与出资设立江苏合生塑业有限责任公司；并于2015年8月26日将其持有的江苏合生塑业有限责任公司股权全部转让。

江苏合生塑业有限责任公司系公司报告期内重要的非全资子公司。截至本公开转让说明书出具日，公司不再持有江苏合生塑业有限责任公司股权。

江苏合生塑业有限责任公司基本情况如下：

名称：江苏合生塑业有限责任公司

注册号：321181000154717

法定代表人：王伟

注册资本：500 万元

成立日期：2011 年 2 月 16 日

住所：丹阳市丹北镇尧巷工业园

经营范围：塑料制品、膜制品、五金工具制造，自营和代理各类货物及技术的进出口业务。（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）

江苏合生塑业有限责任公司的历史沿革如下：

①江苏合生塑业有限责任公司的设立

合生塑业成立于 2011 年 2 月 16 日，由江苏蓝天沛尔膜业有限公司、王国明、王国胜、陆卫强、王伟共同出资设立。公司设立经江苏富华会计师事务所有限公司审验并出具苏富会丹验（2011）第 070 号《验资报告》，经其审验合生塑业注册资本为人民币 500 万元，由全体股东分二期缴足，截至 2011 年 2 月 14 日止，已收到全体股东首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币叁佰万元，股东以货币出资 300 万元。合生塑业设立时，股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	江苏蓝天沛尔膜业有限公司	货币	255.00	153.00	51.00
2	王国明	货币	80.00	48.00	16.00
3	王国胜	货币	75.00	45.00	15.00
4	陆卫强	货币	75.00	45.00	15.00
5	王伟	货币	15.00	9.00	3.00
合计			500.00	300.00	100.00

②合生塑业实收资本变更及第一次股权变更

2013 年 7 月 15 日，合生塑业召开股东会，全体股东一致决议：同意股东江苏蓝天沛尔膜业有限公司将其持有合生塑业 20.4% 的股权转让给王国胜；同意股东王国明将其持有合生塑业 6.4% 的股权转让给王国胜；同意股东陆卫强将其持有合生塑业 6% 的股权转让给王国胜；同意股东王伟将其持有合生塑业 1.2% 的股权转让给王国胜。

2013 年 7 月 5 日，丹阳中信会计师事务所出具丹中会验（2013）第 354 号

《验资报告》，经其审验，截至 2013 年 7 月 4 日，江苏合生塑业有限公司的注册资本第 2 期已实收到位。其中王国胜以货币缴纳注册资本 200 万。

2013 年 7 月 15 日，合生塑业就实收资本变更事项办理完成工商变更登记，变更后合生塑业的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	王国胜	货币	245.00	245.00	49.00
2	江苏蓝天沛尔膜业有限公司	货币	153.00	153.00	30.60
3	王国明	货币	48.00	48.00	9.60
4	陆卫强	货币	45.00	45.00	9.00
5	王伟	货币	9.00	9.00	1.80
合计			500.00	300.00	100.00

### ③合生塑业第二次股权变更

2015 年 2 月 25 日，合生塑业召开股东会，全体股东一致决议：同意股东陆卫强将其持有合生塑业 9%的股权转让给王国胜。

2015 年 3 月 11 日，合生塑业就股权变更事项办理完成工商变更登记，变更后合生塑业的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	王国胜	货币	290.00	290.00	58.00
2	江苏蓝天沛尔膜业有限公司	货币	153.00	153.00	30.60
3	王国明	货币	48.00	48.00	9.60
4	王伟	货币	9.00	9.00	1.80
合计			500.00	500.00	100.00

### ④合生塑业变更法定代表人和企业类型、第三次股权变更

2015 年 8 月 10 日，合生塑业召开股东会，全体股东一致决议：同意股东江苏蓝天沛尔膜业有限公司将其持有合生塑业 30.6%的股权转让给王伟；同意股东王国明将其持有合生塑业 9.6%的股权转让给王伟；同意股东王国胜将其持有合

生塑业 58%的股权转让给王伟。

2015 年 8 月 26 日，合生塑业就法定代表人、企业类型及股权变更事项办理完成工商变更登记，变更后合生塑业的法定代表人为王伟；变更后的企业类型为有限责任公司（自然人独资）。

本次变更后，合生塑业股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	王伟	货币	500.00	500.00	100.00
合计			500.00	500.00	100.00

截至本公开转让说明书出具日，股份公司已不再持有蓝沛环境、合生塑业的股权。

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员情况

##### （一）董事基本情况

公司本届董事会共由 5 名董事组成，其中：周强、杜全新、蒋毅轩、王建春、周侃宇，均由公司创立大会选举产生，自 2015 年 11 月起任期三年。

周强先生：详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

周侃宇先生：详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”之“（2）公司前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”。

杜全新先生：1970 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1997 年 7 月毕业于北京明园大学环境治理专业；2009 年 9 月至 2010 年 7 月就读于清华大学继续教育学院工商管理专业，获硕士学位。杜先生 1989 年 6 月至 1991 年 3 月就职于高滕实验环保设备厂技术科，任技术科科长；1991 年 4 月至 1996 年 7 月就职于宜兴市教育净化设备厂技术科，任技术科科长；1996 年 8 月至 2010 年 3 月就职于江苏蓝天水净化设备有限公司，任常务副总经理。杜先生现任江苏沛尔膜业股份有限公司董事，江苏蓝天水净化工程有限公司常务副总经理。

蒋毅轩先生：详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权

结构”之“（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”之“（2）公司前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”。

王建春先生：1971年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。王先生毕业于北京明园大学工商管理专业，获本科学士学位；2009年至2010年就读于清华大学继续教育学院工商管理专业，获硕士学位。王先生2007年3月至2012年12月，就职于江苏蓝天沛尔膜业有限公司，任总经理。王先生现任江苏沛尔膜业股份有限公司董事，江苏聚德环保科技有限公司总经理。

## （二）监事基本情况

公司本届监事会共由3名监事构成，全体股东监事均由公司创立大会选举产生、职工代表监事由公司职工代表大会选举产生，自2015年11月起任期三年。

蒋利群女士：详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”之“（2）公司前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”。

周兰萍女士：1972年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。周女士1993年6月至2000年3月就职于宜兴市教育净化设备厂，任财务及后勤采购专员；2000年4月至2007年12月就职于江苏蓝天水净化设备有限公司，任后勤采购专员；2008年3月至2012年12月就职于江苏蓝天沛尔膜业有限公司，任财务；2013年3月至2015年10月就职于江苏蓝天沛尔膜业有限公司，任仓库管理专员。周女士现任江苏沛尔膜业股份有限公司监事。

张林中先生：1971年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1994年7月毕业于北京航空学院高分子材料专业。张先生1994年8月至2013年9月就职于远东控股集团，任生产主管；2013年10月至2015年10月就职于江苏蓝天沛尔膜业有限公司，任生产部部长。张先生现任江苏沛尔膜业股份有限公司监事。

## （三）高级管理人员基本情况

周侃宇先生：详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”之“（2）公司前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”。

殷冰莹女士：1988年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2009年6

月毕业于上海海事大学英语专业，获英语专业八级证书；2010年3月至2011年12月就读于澳大利亚翻译学院英语笔译与口译专业，获学士学位。殷女士2012年3月至2014年12月就职于深圳市华商世纪企业管理顾问有限公司，任班务员；2015年3月至2015年10月就职于江苏蓝天沛尔膜业有限公司，任市场部部长。殷女士现任江苏沛尔膜业股份有限公司董事会秘书。

周伟先生：1979年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998年7月毕业于常州财经学校外经外贸专业；2005年9月至2008年7月就读于江苏技术师范学院会计专业。周先生2004年3月至2009年12月就职于远东电缆厂，任会计；2010年1月至2012年12月就职于宜兴市吉瑞塑业有限公司，任财务部经理；2013年1月至2015年10月就职于江苏蓝天水净化设备有限公司，任财务主管。周先生现任江苏沛尔膜业股份有限公司财务总监。

#### 五、公司的子公司、分公司情况

沛尔有限曾于2011年7月作为控股股东出资设立江苏宜兴蓝沛环境工程设计院有限公司；并于2015年8月转让所持有的全部宜兴蓝沛环境工程设计院有限公司股权。

详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”之“（三）公司股权情况”之“7、公司重大资产重组情况”之“（1）江苏宜兴蓝沛环境工程设计院有限公司”。

沛尔有限曾于2011年2月作为控股股东出资设立江苏合生塑业有限责任公司；并于2015年8月转让所持有的全部江苏合生塑业有限责任公司股权。

详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”之“（三）公司股权情况”之“7、公司重大资产重组情况”之“（1）江苏合生塑业有限责任公司”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司无子公司、分公司。

#### 六、最近两年的主要会计数据和财务指标

财务指标	2015年	2014年	2013年
	8月31日	12月31日	12月31日
总资产（万元）	7,452.88	7,886.12	7,802.34
股东权益（万元）	4,862.23	4,422.77	4,799.36
归属于申请挂牌公司股东权益（万元）	4,862.23	4,339.02	4,693.14
每股净资产（元/股）	1.01	0.92	1.00
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元）	1.01	0.90	0.98
资产负债率（母公司）（%）	34.76%	43.37%	38.34%
流动比率（倍）	0.95	0.80	1.05
速动比率（倍）	0.66	0.51	0.67
营业收入（万元）	956.27	815.35	971.19
净利润（万元）	523.21	-376.59	-213.41
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	523.21	-354.12	-187.05
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-83.04	-465.20	-248.87
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）	-83.04	-442.73	-222.51
毛利率（%）	30.31%	18.75%	42.58%
净资产收益率（%）	11.37%	-7.84%	-4.46%
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	-1.80%	-9.80%	-4.65%
基本每股收益（元/股）	0.11	-0.07	-0.04
稀释每股收益（元/股）	0.11	-0.07	-0.04
应收账款周转率（次）	2.18	1.68	1.99
存货周转率（次）	1.08	0.88	0.79
<b>经营活动产生的现金流量净额（万元）</b>	<b>-140.00</b>	<b>227.61</b>	<b>576.09</b>
<b>每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）</b>	<b>-0.03</b>	<b>0.05</b>	<b>0.12</b>

上述财务指标计算方法如下：

- 1、每股净资产按照“当期净资产 / 期末实收资本”计算。
- 2、资产负债率按照“当期负债 / 当期资产”计算。

3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算

4、速动比率按照“(流动资产-存货)/流动负债”计算

5、销售毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算

6、净资产收益率=  $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 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；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 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；E<sub>j</sub> 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；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

7、基本每股收益=  $P_0 \div S$ ； $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月至报告期期末的累计月数；

8、每股净资产=净资产/期末股本数；

9、每股经营活动现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本；

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。

## 七、中介机构情况

### (一) 主办券商

1、名称：华鑫证券有限责任公司

2、法定代表人：俞洋

- 3、住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 28 层 A01、B01(b) 单元
- 4、联系电话：021—64339000
- 5、传真：021—64376097
- 6、项目小组负责人：汤兆雄
- 7、项目小组成员：谢靖宇、孙璇、吴坚松、秦发亮

#### **(二) 律师事务所**

- 1、名称：江苏漫修（宜兴）律师事务所
- 2、律师事务所负责人：吴燕
- 3、住所：江苏省无锡市宜兴市经济开发区创意软件大厦 B 座 110 室
- 4、联系电话：0510-89780888
- 5、传真：0510-87761888
- 6、经办律师：赵询、吴畏

#### **(三) 会计师事务所**

- 1、名称：江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、会计师事务所负责人：张彩斌
- 3、住所：无锡市新区龙山路 4 号 C 幢 303 室
- 4、联系电话：0510-68862299
- 5、传真：0510-68567788
- 6、签字注册会计师：钱文洁、毛俊

#### **(四) 资产评估机构**

- 1、名称：江苏中天资产评估事务所有限公司
- 2、资产评估事务所负责人：何宜华
- 3、住所：常州市天宁区博爱路 72 号
- 4、联系电话：0519-88155678
- 5、传真：0519-88155675
- 6、签字注册资产评估师：陈小明、荣季华

#### **(五) 证券登记结算机构**

- 1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

- 2、住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
- 3、联系电话：010-58598980
- 4、传真：010-58598977

## 第二章公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品及服务

#### （一）主营业务概况

公司主营业务为 MBR 平板膜元件、支架、膜组件及膜法水处理设备的研发、生产和销售，产品主要应用于市政污水、工业废水的膜法水处理领域，客户主要为水处理工程公司及其他环保科技公司。公司自设立以来，一直从事前述业务，迄今未发生变化。

公司膜产品按照使用的材料分类属于有机膜，按照膜孔径的大小（或称为截留分子量的大小）分类，属于微滤膜和超滤膜，其中以微滤膜为主。

#### （二）主要产品（或服务）及其用途

公司的主要产品为 MBR 平板膜元件、膜组件及膜法水处理设备，主要产品类别、名称及用途如下：

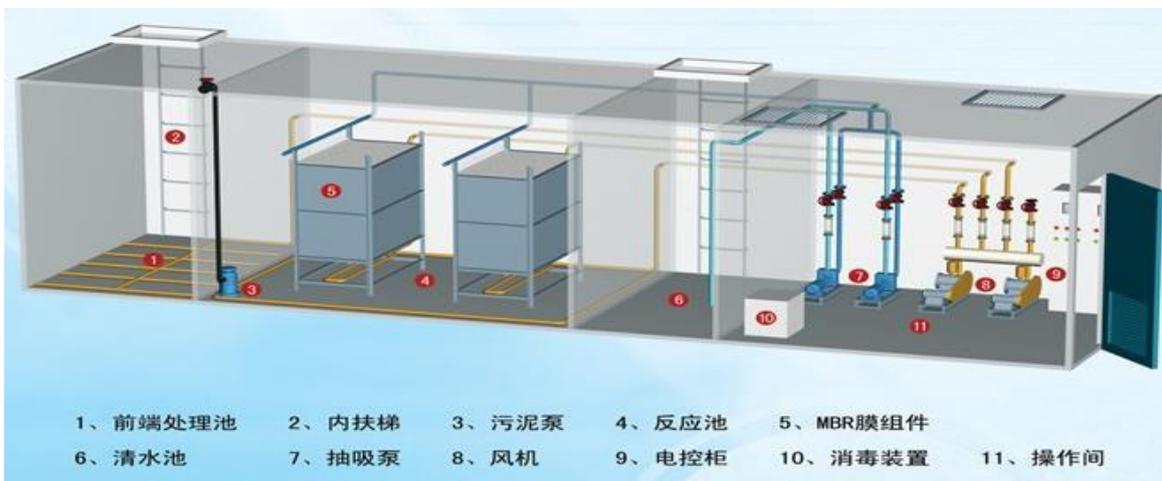
1、平板膜元件 单片膜元件由隔水板、导流布及滤膜片组成，按用途可分为市政污水处理用 MBR 平板膜元件和工业废水处理用 MBR 平板膜元件；按结构不同可分为单出水孔平板膜元件和双出水孔平板膜元件。上述膜元件主要用于组装成膜组件及膜法水处理设备，用于市政污水和工业废水的处理。



2、平板膜组件 膜组件由膜元件、膜支架、集水装置、曝气装置等组成，其中，膜支架由不锈钢和 UPVC 材料制成，主要用途为固定膜元件，使膜元件按照规定间隔排列；集水装置由法兰、堵头、集水管组成，它是膜元件到集水池的水流通道；曝气装置由曝气框架、曝气主管、支管等部分组成，起到使空气在膜元件间隙之间冲刷，防止膜堵塞的作用。膜组件是膜法水处理设备的重要组成部分，用于市政污水和工业废水的处理。

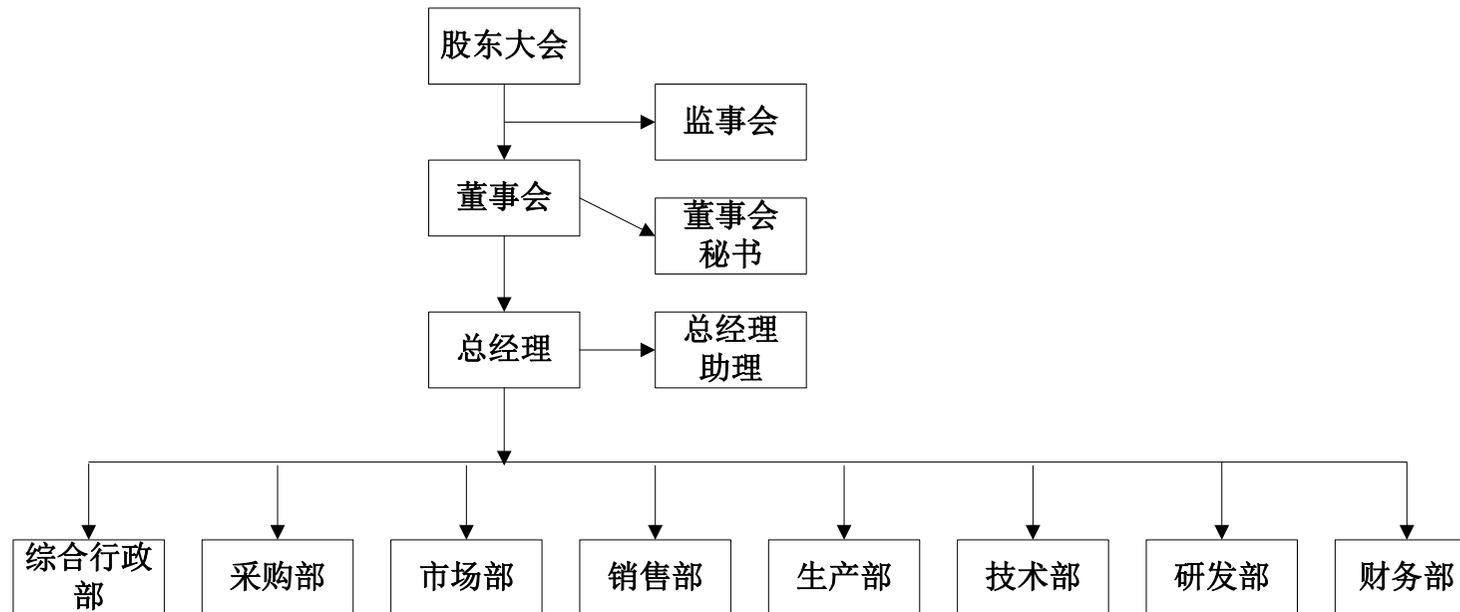


3、膜法水处理设备 公司膜法水处理设备产品由膜组件、反应池、污泥泵、抽吸泵、风机、电控柜、前端处理池、清水池、操作间等部分组成，结合了高效膜分离技术和活性污泥法技术，和传统污水处理工艺相比，采用 MBR 技术能更好的提升氨氮去除率和有机物的降解，降低产泥率，提高出水品质。主要用于市政污水和工业废水的处理，适用场所如高速公路服务区、旅游风景区、别墅小区、医院工厂等。



## 二、公司组织结构、生产或服务流程图

### (一) 内部组织结构图



## （二）公司主要业务流程

公司主要业务流程包括采购、生产、销售及研发流程四个部分。

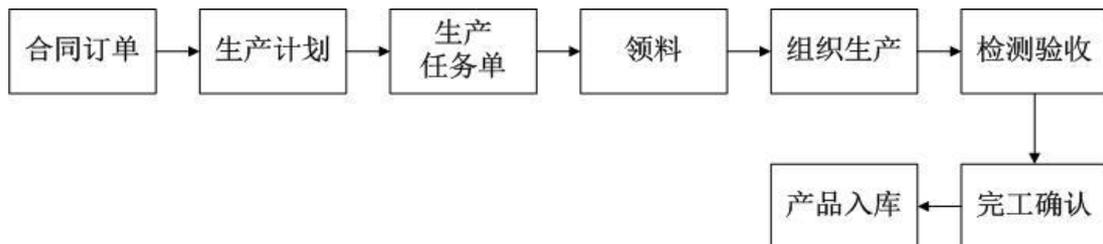
1、采购流程：公司生产部门根据公司销售计划拟订生产计划及材料清单，盘点库存并下达采购计划，采购部门制定采购单。其中，公司膜元件用部分隔水板部件采取委托加工方式生产，由公司提供 ABS 塑料粒子及相关技术指导，委托合格加工厂家代加工生产。采购人员依据采购单向相关供应商进行询价，达成意向后报财务部审核，再提交总经理批准后签订采购合同，到货时由公司技术部门人员进行检验并签字确认后入库，采购部根据入库单、采购合同及发票填写付款申请单，经财务部复核、总经理审批后，由财务部付款。

采购流程图：



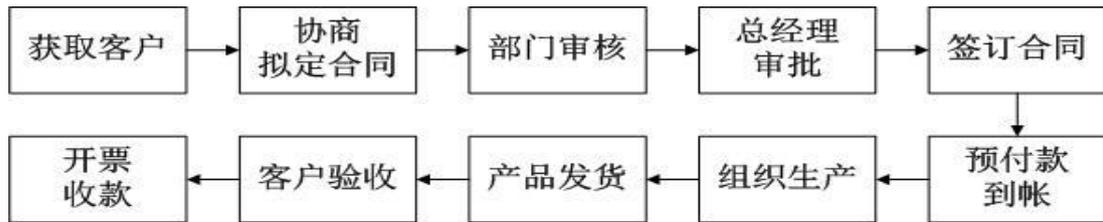
2、生产流程：生产部门根据合同订单，检查库存情况制定生产计划，技术部门配合提供技术指导，生产部根据生产计划制作相应的生产任务单，组织生产人员领料开展生产，技术部门人员对完工产品进行检测验收，仓库人员根据完工验收单完成产品入库。

生产流程图：



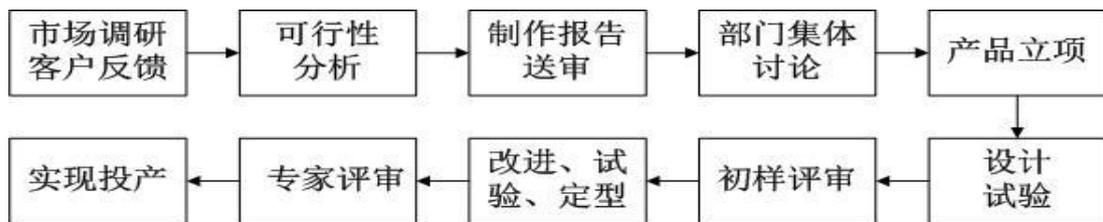
3、销售流程：公司销售部门通过参加展会、网络推广、参与招投标、老客户口碑等方式获取目标客户，与客户协商合同条款，达成一致后拟定销售合同，由采购部、研发部、技术部、生产部、财务部共同审核，再提交总经理批准后签订合同，并预收部分货款。生产部门按照生产流程组织生产、仓储发货，客户验收确认后，公司开具发票、收取尾款，并建立相应的客户档案。膜法水处理设备产品由公司负责安装调试。此外，公司部分合同定单会根据双方合同条款约定预留一定的质保金。

销售流程图：



4、研发流程：公司通过持续的技术创新，在 MBR 平板膜系列产品技术研发方面取得了较突出成绩，拥有多项专利。公司研发部门根据市场部的市场调研及现有产品客户使用后的反馈情况，进行项目研发可行性分析，形成可行性报告送审，由总经理组织财务部、采购部、市场部、销售部、生产部等部门集体商讨后进行产品立项，开展产品设计及试验工作。公司总经理组织相关业务部门对初样产品进行共同评审，评审通过后对初样产品进行改进、试验、定型，公司再组织业务部门及行业专家进行评审，最终实现产品定型及投产。

研发流程图：



### 三、与公司业务相关的关键资源要素

#### （一）产品所使用的主要技术

分离膜行业专业技术主要分为膜丝的制造技术（膜配方）和膜应用技术。其中，最核心的技术为膜丝的制造技术，其直接决定了膜产品的各种理化性能。膜配方技术主要是指生产膜丝时的各种配料的配比关系，此等技术多为各公司技术沉淀的结果，是行业内各公司最核心的商业机密。膜应用技术是指将成型的膜元件设计组装成膜组件并与其他技术相结合，以提高整体水处理的质量和效率的技术。公司主要产品使用的技术如下：

1、膜元件 公司运用自有的膜配方，以 PVDF 作为生产膜丝的主要高分子材料，使用溶液制膜（湿法制膜）法，将经过配比的各种化学原料投入搅拌釜，在一定温度下长时间搅拌，形成高浓度溶液，真空脱泡，通过数控刮膜机涂覆在膜基材上形成膜，再经过清洗、浸泡、裁剪、晾晒等工序制成滤膜片，最后运用热熔焊接及超声波焊接技术，将滤膜片焊接到隔水板上形成膜元件。

2、膜组件 膜组件由膜元件、膜支架、集水装置和曝气装置等组成。公司根据流体力学原理经多次试验，自主研发出八角曝气管，使得曝气更加均匀、膜表面气泡冲刷力度提高

20%，溶氧量提高 10%，减轻了膜污染，延长了膜的使用寿命并提高了污水处理率。公司膜支架生产采用“模块化生产、系统组装”的方式，主要配件一次成型，保证了膜组件的机械强度并节约了安装时间。公司膜组件产品通过优化抽吸管道布设及安装方式，制成性能优越、运行稳定的膜组件成套设备。

3、水处理设备 公司开发的膜法水处理设备采用了公司高新技术认定产品——“高抗污染浸没式平板膜组件”作为核心组成部分，结合污泥泵、抽吸泵、风机、电控柜等构成部件，根据不同客户污水处理要求及作业环境，设计组装成水处理设备。公司污水处理回用装置产品已获得发明和实用新型专利。

## （二）主要无形资产情况

### 1、土地使用权

（1）截至 2015 年 8 月 31 日，公司拥有土地使用权如下：

土地证号	地址	面积 (平方米)	用途	取得方式	使用期限	权利受限情况
宜国用 (2010)第 16600089号	宜兴市高塍 镇高塍村	15,937.3	工业用地	出让	2059年12 月	抵押

公司于 2014 年 10 月 27 日将上述土地使用权作为抵押物之一（评估作价 694.9 万元）与宜兴阳羨村镇银行有限责任公司签订最高额抵押合同（编号：DY20141027003），为企业与该银行签订的最高债权额合同（编号：ZQ20141027003）提供担保。该抵押合同将于 2016 年 10 月 27 日到期。同时，公司拥有的该土地使用权需由原来的有限公司名下变更到改制后的股份公司名下，公司将尽快办理。

（2）未取得土地使用权证的土地：

地址	面积(亩)	取得方式	使用期限
高塍镇人民东路冯家桥堍	26.7	拍卖	2029年12月31日

2008 年 3 月 18 日，宜兴市高塍镇高遥村民委员会将息业多年的原“宜兴新兴塑胶有限公司”资产委托无锡市阳羨拍卖有限公司公开拍卖。资产标的含上述土地 26.7 亩（租赁费 190 万元，租赁期限至 2029 年 12 月 31 日）、房产 4,866 平方米（计价 130 万元）。截至本公开转让说明书出具日，因当地规划原因，该部分厂区面临拆迁。由于公司新厂区现有产能足以支撑目前公司业务的正常开展，因此，上述土地使用权瑕疵不会对公司持续经营能力造成影响。

另外，公司实际控制人周强承诺：如公司因拆迁所得补偿款少于截至 2015 年 8 月 31 日该部分资产账面净值，则由公司实际控制人周强补偿该差额。因此，该部分瑕疵不会对公司资产造成重大不利影响。

## 2、专利

(1) 截至 2015 年 8 月 31 日，公司已获授权的专利有 9 项：

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授权公告日
1	用于市政污水处理的膜生物反应器平片滤膜的制备方法	发明	ZL2008 1 0235358.7	江苏蓝天沛尔膜业有限公司、清华大学	2008 年 12 月 5 日	2010 年 12 月 8 日
2	用于工业污水处理的膜生物反应器平片滤膜的制备方法	发明	ZL2008 1 0243970.9	江苏蓝天沛尔膜业有限公司、清华大学	2008 年 12 月 18 日	2011 年 2 月 9 日
3	一种 OPLC-MBR 抗污型平片膜组件系统装置	发明	ZL2011 1 0263505.3	江苏蓝天沛尔膜业有限公司、南京工业大学	2011 年 9 月 7 日	2013 年 8 月 7 日
4	平板膜元件用支撑板及平板膜元件和平板膜组件	发明	ZL2011 1 0359505.3	江苏蓝天沛尔膜业有限公司	2011 年 11 月 14 日	2014 年 4 月 9 日
5	平板膜元件	实用新型	ZL2011 2 0109738.3	江苏蓝天沛尔膜业有限公司	2011 年 4 月 14 日	2012 年 5 月 30 日
6	膜组件及清洗装置	实用新型	ZL2011 2 0109737.9	江苏蓝天沛尔膜业有限公司	2011 年 4 月 14 日	2012 年 5 月 30 日
7	平板膜元件用支撑板及平板膜元件和平板膜组件	实用新型	ZL2011 2 0448965.9	江苏蓝天沛尔膜业有限公司	2011 年 11 月 14 日	2012 年 8 月 1 日
8	平板膜元件用支撑板及平板膜元件和平板膜组件	实用新型	ZL2011 2 0448962.5	江苏蓝天沛尔膜业有限公司	2011 年 11 月 14 日	2012 年 8 月 1 日
9	平板膜元件用支撑板	实用新型	ZL2014 2 0326375.2	江苏蓝天沛尔膜业有限公司	2014 年 6 月 19 日	2014 年 10 月 22 日

《中华人民共和国专利法》规定：“发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起算。”上述专利权目前均在法律规定的有效保护期限内。

上述已授权专利中，“用于市政污水处理的膜生物反应器平片滤膜的制备方法”和“用

于工业污水处理的膜生物反应器平片滤膜的制备方法”两项发明专利，系公司与清华大学合作开发，专利权为双方共有。“一种 OPLC-MBR 抗污型平片膜组件系统装置”的发明专利系公司和南京工业大学合作开发，专利权为双方共有。根据《中华人民共和国专利法》等相关规定，如专利权共有人对权利的行使没有特别约定的，任何一方均有实施专利权的权利，由此获得的利益归实施方所有。

(2) 截至 2015 年 8 月 31 日，已受理和已进入实质审查阶段的专利申请如下：

序号	申请专利名称	申请类型	申请号	申请日	申请状态
1	一种从废旧膜片中提取 PVDF 生成再生膜片的方法	发明	201510268966.8	2015 年 5 月 25 日	受理
2	一种污水处理回用装置	发明	201510175665.0	2015 年 4 月 15 日	受理
3	一种用于工业污水处理的 MBR 平板滤膜的制备方法	发明	201410814238.8	2014 年 12 月 23 日	受理
4	一种污水处理回用装置	实用新型	201520224309.9	2015 年 4 月 15 日	受理
5	平板膜元件用支撑板	实用新型	201410273029.7	2014 年 6 月 19 日	受理

### 3、商标

截至 2015 年 8 月 31 日，公司拥有下列 1 项商标：

序号	注册人	注册证号	商标	类别	注册有效期限
1	江苏蓝天沛尔膜业有限公司	10483752		第 11 类	2013 年 4 月 7 日—2023 年 4 月 6 日

《中华人民共和国商标法》规定：“注册商标的有效期限为 10 年，自核准注册之日起计算。”目前上述注册商标在法律规定的有效保护期限内，且权利范围为全部权利，系原始取得，目前该商标在有限公司名下，公司将尽快办理变更手续。

报告期内，公司产品实际使用商标为 ，该注册商标为江苏蓝天水净化设备有限公司所有。截至本公开转让说明书出具日，江苏蓝天水净化设备有限公司已与公司签订商标转让协议，无偿将上述商标转让至公司。同时，江苏蓝天水净化设备有限公司承诺不收取商标转让前公司对该商标的使用费用。

### (三) 业务许可资格或资质情况

#### 1、质量管理体系认证证书

公司于 2013 年 1 月 29 日获得兴原认证中心有限公司颁发的质量管理体系认证证书(注册号: 0350113Q20288R1M)。

## 2、环境保护产品认证证书

公司于 2013 年 10 月 12 日获得中环协(北京)认证中心颁发的中国环境保护产品认证证书(证书编号: CCAEPI-EP-2013-225)。

## 3、出口业务许可及资质

序号	证书名称	证书编号	发证机关	颁证日期及有效期
1	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	3222963071	无锡海关 驻宜兴办事处	2013 年 11 月 20 日- 2016 年 11 月 20 日
2	对外贸易经营者备案登记表	01371927	江苏宜兴对外贸易 经营者备案登记	2013 年 11 月 13 日

## 4、高新技术产品认定证书

序号	产品名称	产品编号	发证单位	发证日期
1	用于工业废水处理及回用的新型双出水口平板膜元件及组件	150282G0097N	江苏省科学技术厅	2015 年 6 月
2	高抗污染浸没式平板膜组件	110282G0392N	江苏省科学技术厅	2011 年 10 月
3	用于水源微污染处理整套 MBR 平板膜装置	110282G0393N	江苏省科学技术厅	2011 年 10 月

## 5、高新技术企业

公司于 2012 年 8 月 6 日获评江苏省高新技术企业, 证书编号: GR201232000620, 并于 2015 年 8 月通过复审, 目前新证书正在颁发过程中。

## 6、国家“火炬计划”项目证书

公司于 2011 年 8 月获颁国家“火炬计划”项目证书, 承担项目名称为污水处理 MBR 平片膜关键装备, 项目编号: 2011GH062085。

## 7、国家“863”项目承担情况

2012 年 10 月 8 日, 公司与南京大学宜兴环保研究院签署合作合同, 承担由南京大学宜兴环保研究院主持的国家高技术研究发展计划(863 计划)重点课题“水处理药剂与材料安全处置和再生利用技术及装备”(课题编号 2012AA063407)子课题“废旧膜材料再生利用关键技术及装备研发”的研究开发工作, 上述“863 计划”课题起止年限为 2012 年 1 月至 2015 年 12 月。

#### （四）公司日常生产中环境保护情况

根据环境保护部、国家发展和改革委员会、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号）第三条第二款第（三）项“重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业”的规定，并参照环境保护部办公厅《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函〔2008〕373号）。公司所处行业不属于重污染行业。

2014年6月27日，宜兴市环境保护局出具建设项目竣工环境保护验收意见：“同意江苏蓝天沛尔膜业有限公司‘高抗污染浸没式平板膜组件产业化项目’通过建设项目环境保护阶段性验收，今后在所有项目实际产能达到设计能力的75%以上时报我局进行该项目的整体环保验收。”

公司在最近24个月内没有因违反环境保护方面的法律、法规受到处罚的记录。

#### （五）特许经营权

公司不存在特许经营的情形。

#### （六）安全生产许可证

根据《安全生产法》（主席令第13号）及《安全生产许可条例》（国务院令第397号）规定，“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险品化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度”，公司不属于需要实行安全生产许可的行业，不需要办理安全生产许可证。

#### （七）质量标准

目前，公司平板膜相关产品尚无相应的国家标准和行业标准；公司正在参与制定相关行业标准：2014年1月，公司受全国分离膜标准化技术委员会委托，作为主要起草单位主持制定《水处理用浸没式平板膜元件》海洋行业标准（标准制修订项目号国海环字【2013】706）工作（膜标委【2014】1号文）。公司产品目前主要依据客户要求，按照企业标准生产交付，由客户依照公司的企业标准及相关检测报告进行验收确认。

##### 1、企业标准

序号	标准号	名称	备案机关	备案号
1	Q/320282BYA001-2015	浸没式平板膜元件	宜兴市市场监督管理局	19584-2015-J

2	Q/320282BYA002- 2014	双出水口平板膜组件	宜兴市市场监督管理局	18908-2014-J
---	-------------------------	-----------	------------	--------------

### (八) 重要固定资产情况

1、截至 2015 年 8 月 31 日，公司的主要固定资产情况如下：

类别	原值（元）	净值（元）	成新率（%）
房屋及建筑物	21,625,511.34	20,045,170.01	92.69%
其中：房屋建筑物	15,507,179.80	13,191,070.43	85.06%
机械设备	4,309,524.52	3,220,523.44	74.73%
电子设备	487,133.03	30,374.46	6.24%
器具工具家具	2,016,802.00	122,296.40	6.06%
<b>合计</b>	<b>43,946,150.69</b>	<b>36,609,434.74</b>	<b>83.31%</b>

#### 2、房屋建筑物

截至 2015 年 8 月 31 日，公司已办理产权证的房产情况如下：

序号	房产证编号	房屋位置	取得时间	建筑面积 (平方米)	是否抵押
1	宜房权证高滕字第 1000099771 号	高滕镇高滕村远 东大道 293 号	2013 年 10 月 10 日	5086.19	是
2	宜房权证高滕字第 1000099773 号	高滕镇高滕村远 东大道 293 号	2013 年 10 月 10 日	479.26	是

以上两处房屋建筑物均已为公司最高债权额合同（编号：ZQ20141027003）设置抵押担保，评估作价分别为 514.6 万元和 54.2 万元，抵押合同编号：DY20141027003，借款银行为宜兴阳羨村镇银行有限责任公司，合同期限为 2014 年 10 月 28 日-2016 年 10 月 27 日。

截至 2015 年 8 月 31 日，公司未取得产权证的房产情况如下，详见本公开转让说明书“第二章 公司业务”之“三、与公司业务相关的关键资源要素”之“（二）、主要无形资产情况”之“1、土地使用权”之“（2）未取得土地使用权证的土地”情况：

房屋位置	取得时间	建筑面积(平方米)	取得方式	是否抵押
高滕镇人民东路冯家桥堍	2008 年 3 月 20 日	4866	拍卖	否

#### 3、主要生产设备情况：

设备名称	数量	原值(元)	净值(元)	成新率(%)
导流板模具	1	709,401.69	321,890.91	45.37
智能自动控制系统 950	1	1,519,235.60	1,398,962.80	92.08
自动烘干系统工业纸版 950	1	819,731.44	754,836.04	92.08
双出水口新型模具 950	1	524,628.12	483,095.02	92.08
单出水口新型模具 950	1	524,628.12	483,095.02	92.08
双出水口新型模具 950	1	682,016.56	628,023.56	92.08
电位测量仪 JK950	1	512,058.91	471,520.91	92.08
扫描电子显微镜 JK950	1	2,697,462.93	2,483,913.83	92.08
凝胶色谱仪 950	1	650,320.28	598,836.58	92.08
自动在线控制刮膜机 950	2	535,557.87	493,159.57	92.08
科技新厂区设备购置	1	1,784,247.89	1,657,120.19	92.87
蓝创远程智控系统	1	3,372,183.64	3,105,219.10	92.08

上述成新率根据固定资产净值/原值计算得出，公司主要生产设备成新率较高，可以继续使用多年。

### （九）员工情况

截至本公开转让说明书出具日，公司共有员工 38 名，员工结构图列示如下：

#### 1、按工作岗位划分

岗位分工	人数	占员工人数比例(%)
管理人员	10	26.32
财务人员	4	10.53
研发人员	8	21.05
采购人员	2	5.26
生产人员	10	26.32
销售人员	4	10.52
<b>合计</b>	<b>38</b>	<b>100.00</b>

#### 2、按年龄结构划分

年龄区间	人数	占员工人数比例(%)
------	----	------------

30 岁以下	17	44.74
31-40 岁	8	21.05
41-50 岁	4	10.53
50 岁以上	9	23.68
<b>合计</b>	<b>38</b>	<b>100.00</b>

### 3、按教育程度划分

学历类别	人数	占员工人数比例(%)
硕士及以上	1	2.63
大学本科	11	28.95
大专	9	23.68
高中及以下	17	44.74
<b>合计</b>	<b>38</b>	<b>100.00</b>

### 4、核心技术人员情况

#### (1) 核心技术人员简介

周强先生：详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”之“(二)主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

王新民先生：1954年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1978年6月毕业于上海同济大学给排水专业。1978年10月至2014年12月就职于上海纺织工业设计研究院，任设计室主任、院长办公室主任、总工程师；2015年10月至今就职于江苏沛尔膜业股份有限公司，任研发部部长。

公司报告期内核心技术人员未发生重大变动。

#### (2) 主要技术人员持股情况

序号	姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)	任职情况
1	周强	2870	59.80	董事长

### (十) 人员、资产、业务的匹配性

从公司员工的教育背景、职业经历等方面来看，主要管理人员和核心技术人员大多拥有较高学历，素质相对较高，同时的相关行业内具有较长时间的从业经历，具备较丰富经验。

公司的主要资产为土地、厂房、机器设备和相关专利技术，公司主要经营活动用土地、

厂房权属明晰，机器设备使用状况良好，公司拥有生产主营业务产品所需的相关技术并已取得专利证书。因此，公司拥有生产经营所必需的资产和条件，员工状况与公司业务相匹配，公司主要资产与业务、人员的匹配性较好。

#### 四、公司业务具体情况

##### （一）公司业务收入构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司业务收入主要来自平板膜元件、支架、膜组件及水处理设备的生产销售，公司最近两年一期主营业务收入占营业收入比例如下：

项目	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务	9,486,740.91	99.21	8,076,191.70	99.05	9,711,029.03	99.99
其他业务	75,997.13	0.79	77,308.88	0.95	897.31	0.01
合计	9,562,738.04	100.00	8,153,500.58	100.00	9,711,926.34	100.00

公司最近两年一期主营业务收入主要构成如下：

产品类别	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
膜元件	1,782,127.81	18.79	1,543,093.97	19.11	5,271,314.53	54.28
膜支架	83,333.33	0.88	2,826,495.94	35.00	83,487.18	0.86
膜组件	7,568,059.86	79.78	3,279,251.35	40.60	4,334,022.19	44.63
其他主营产品	53,219.91	0.56	427,350.44	5.29	22,205.13	0.23
合计	9,486,740.91	100.00	8,076,191.70	100.00	9,711,029.03	100.00

##### （二）公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

###### 1、产品或服务的主要消费群体

公司主营业务为MBR平板膜元件、支架、膜组件及膜法水处理设备的研发、生产和销售，产品主要应用于市政污水、工业废水的膜法水处理领域，客户主要为水处理工程公司及其他环保科技公司等。

###### 2、公司报告期内前五名客户情况

###### （1）公司2013年度前五名客户情况

序号	客户	金额（元）	占比（%）
1	江苏蓝天水净化设备有限公司	1,432,615.40	14.75
2	厦门诺迪膜科技有限公司	794,777.78	8.18
3	江苏佳丽水处理设备有限公司	589,743.60	6.07
4	徐州医学院附属医院	546,495.76	5.63
5	无锡格拉斯电气有限公司	529,914.55	5.46
合计		<b>3,893,547.09</b>	<b>40.09</b>

## (2) 公司 2014 年度前五名客户情况

序号	客户	金额（元）	占比（%）
1	江苏雨宸环保科技有限公司	2,576,923.20	31.61
2	江苏东联环保科技有限公司	870,133.36	10.67
3	山东德利环保工程有限公司	616,239.30	7.56
4	厦门诺迪膜科技有限公司	459,829.04	5.64
5	宜兴市展宏环保设备有限公司	434,943.60	5.33
合计		<b>4,958,068.50</b>	<b>60.81</b>

## (3) 公司 2015 年度 1-8 月份前五名客户情况

序号	客户	金额（元）	占比（%）
1	贵州新城中科环境科技有限公司	3,239,316.24	33.87
2	江苏蓝天水净化设备有限公司	923,076.92	9.65
3	内蒙古敕勒川旅游股份有限公司	820,512.82	8.58
4	无锡市莱克特环保有限公司	769,230.80	8.04
5	昆明海光环保科技有限公司	584,615.38	6.11
合计		<b>6,336,752.16</b>	<b>66.25</b>

报告期内，公司的主要销售手段为直接销售，前五大客户中，江苏蓝天水净化设备有限公司和昆明海光环保科技有限公司为公司关联方，关联交易价格主要依据市场价格确定，关联交易价格公允。

报告期内，公司前五大客户变动较大，公司不存在向单个客户销售金额占销售总额比例

超过 35%的情况，对单一客户不存在重大依赖。

### 3、主要客户的获取方式、交易背景与定价政策

报告期内，公司主要通过参加行业展会、产品技术交流会、网络推广、广告宣传、及产品口碑等方式获取客户资源。

公司经过多年的研发与技术攻关，形成了一套较为完整的 MBR 平板膜原件、膜组件及设备的制造工艺，取得了一系列专利发明，公司产品质量得到了客户高度认可，终端客户主要为水处理工程公司及其他环保科技公司，其交易背景真实、交易价格公允，符合产品应用特点与商业惯例。

报告期内，公司的产品价格依据市场价格确定、符合行业的商业惯例。

### 4、主要客户的销售方式

报告期内，公司产品主要通过直销形式销售给客户，并以国内市场为主，公司主要通过参加行业展会、网络推广、客户口碑等方式获取订单，并依靠优秀的产品质量及良好的售后服务增强客户粘性。

## （三）主要产品的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

### 1、主要产品的原材料及其供应情况

#### （1）原材料、能源及供应

公司采购的原材料主要为有机高分子材料、隔水板、不锈钢、管材、ABS 塑料粒子、衬布、泵、控制柜及其他配件等；公司生产所用能源主要是水和电力，分别向供水、供电部门购买。

#### （2）主要原材料价格变动趋势

公司生产用原材料市场供应充足，价格竞争充分，原材料供应情况较为稳定，能满足公司业务发展的需要。

### 2、公司报告期内前五名供应商情况

公司与各大主要供应商建立了良好的合作关系。报告期内，公司前五大供应商情况如下：

#### （1）公司 2013 年度前五名供应商情况

序号	供应商	金额（元）	占比（%）
1	常州市华佳模具有限公司	2,282,940.14	38.07
2	江苏合生塑业有限责任公司	1,104,309.91	18.42
3	无锡市俊涛机械设备有限公司	390,776.36	6.52

4	江苏展望进出口有限公司	297,435.88	4.96
5	上海天略纺织新材料有限公司	238,899.04	3.98
合计		4,314,361.33	71.95

## (2) 公司 2014 年度前五名供应商情况

序号	供应商	金额（元）	占比（%）
1	江苏地龙管业有限公司	2,564,102.55	48.98
2	恩华（江苏）光电有限公司	902,415.58	17.24
3	常州市华佳模具有限公司	342,105.56	6.53
4	上海天略纺织新材料有限公司	254,997.68	4.87
5	无锡市俊涛机械设备有限公司	236,895.72	4.53
合计		4,300,517.09	82.15

## (3) 公司 2015 年度 1-8 月份前五名供应商情况

序号	供应商	金额（元）	占比（%）
1	江苏恩华进出口有限公司	540,626.63	20.27
2	恩华（江苏）光电有限公司	281,675.21	10.56
3	上海天略纺织新材料有限公司	271,122.22	10.17
4	江苏合生塑业有限责任公司	179,487.18	6.73
5	无锡市畅力环保设备有限公司	123,077.10	4.61
合计		1,395,988.34	52.34

2013 年，公司膜元件产品用隔水板采取向常州华佳和江苏合生塑业公司直接定制的方式，因此，采购金额较大且占当期采购比例较高。2014 年以来，该隔水板部件公司逐步采取委托加工方式，由公司自行采购 ABS 塑料粒子再委托合格厂家代加工。2014 年，公司向江苏地龙管业公司定制采购了大笔支架产品，占当期公司采购比例较高；目前，公司该部分膜组件用不锈钢支架主要系自产。上述原因导致 2013 和 2014 两年，公司对前五大供应商采购比例较高；但 2015 年以来，该采购比例已明显下降。

综上所述，公司对供应商不存在重大依赖。

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

#### （四）公司重大业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书出具日，公司合同按金额大小、是否履行完毕及重要性划定披露标准如下：

合同类型	数量标准
已履行完毕的销售合同和采购合同	单笔合同金额排名前五
未履行完毕的销售合同和采购合同	全部
借款合同、担保合同	全部

##### 1、履行完毕的合同

###### （1）采购合同

序号	日期	合同对象	合同内容	合同金额 (元)
1	2014年10月6日	江苏地龙管业有限公司	支架	3,000,000.00
2	2013年1月1日	常州市华佳模具有限公司	隔水板	2,200,740.00
3	2013年1月3日	江苏合生塑业有限责任公司	隔水板	1,292,043.00
4	2014年2月2日	恩华（江苏）光电有限公司	ABS 粒子	1,055,826.00
5	2015年3月10日	江苏恩华进出口有限公司	ABS 粒子	632,533.00

###### （2）销售合同

序号	日期	合同对象	合同内容	合同金额（元）
1	2014年10月27日	江苏雨宸环保科技有限公司	支架	3,015,000.00
2	2015年6月2日	贵州新城中科环境科技有限公司	高抗污染双出水口浸没式平板膜元件及支架	1,960,000.00
3	2015年4月11日	贵州新城中科环境科技有限公司	高抗污染双出水口浸没式平板膜元件及支架	1,830,000.00
4	2013年2月1日	江苏蓝天水净化设备有限公司	MBR 平板膜	1,091,400.00
5	2014年7月25日	江苏东联环保科技有限公司	高抗污染水处理用浸没式平	1,018,056.00

		限公司	板膜组件	
--	--	-----	------	--

## 2、未履行完毕的合同

(1) 截至本公开转让说明书出具日，公司采购合同已全部履行完毕。

(2) 销售合同

序号	日期	合同对象	合同内容	合同金额（元）
1	2015年5月26日	郑州瑞龙医院	膜组件	560,000.00
2	2015年11月13日	北京市环境保护科学研究院	浸没式平板膜	31,500.00
3	2015年11月21日	上海辰玥科技有限公司	一体化 MBR 污水处理装置箱体	680,000.00
4	2015年11月28日	响水三禾环保设备有限公司	平板膜元件、支架及配件	112,000.00
5	2015年12月3日	昆明海光环保科技有限公司	平板膜元件	6,460.00
6	2015年12月3日	南京苏纯华工科技有限公司	小饮装置	13,000.00
7	2015年12月22日	宜兴市泰晟环保设备有限公司	平片膜元件、支架	936,000.00

## 3、借款合同

序号	合同对象	合同内容	合同期限	合同金额（元）	履行状态
1	宜兴阳羨村镇银行有限责任公司	最高债权额合同	2012年11月22日-2014年11月21日	2,800,000.00	履行完毕
2	宜兴阳羨村镇银行有限责任公司	流动资金借款合同	2013年5月28日-2014年3月21日	2,800,000.00	履行完毕
3	宜兴阳羨村镇银行有限责任公司	最高债权额合同	2012年11月22日-2014年11月21日	2,800,000.00	履行完毕
4	宜兴阳羨村镇银行有限	流动资金借	2014年3月25日-	2,800,000.00	履行完毕

	责任公司	款合同	2015年1月19日		
5	宜兴阳羨村镇银行有限 责任公司	最高债权额 合同	2014年10月28日- 2016年10月27日	12,637,000.00	正在履行
6	宜兴阳羨村镇银行有限 责任公司	流动资金借 款合同	2014年10月30日- 2015年8月19日	5,000,000.00	履行完毕
7	宜兴阳羨村镇银行有限 责任公司	流动资金借 款合同	2015年8月21日- 2016年6月15日	4,500,000.00	正在履行
8	江苏宜兴农村商业银行 股份有限公司高塍支行	流动资金循 环借款合同	2011年12月13日- 2013年12月12日	6,000,000.00	履行完毕
9	江苏宜兴农村商业银行 股份有限公司高塍支行	流动资金循 环借款合同	2013年10月29日- 2014年10月28日	6,000,000.00	履行完毕
10	江苏宜兴农村商业银行 股份有限公司高塍支行	流动资金循 环借款合同	2015年5月20日- 2016年5月20日	6,000,000.00	正在履行
11	溧阳市华隆农村小额贷 款有限公司	借款合同	2013年12月18日- 2014年6月17日	3,000,000.00	履行完毕
12	溧阳市华隆农村小额贷 款有限公司	借款合同	2014年6月17日- 2014年12月16日	3,000,000.00	履行完毕
13	溧阳市华隆农村小额贷 款有限公司	借款合同	2014年12月17日- 2015年6月16日	3,000,000.00	履行完毕
14	溧阳市华隆农村小额贷 款有限公司	借款合同	2015年6月12日- 2015年12月11日	2,500,000.00	履行完毕

## 4、抵押合同

序号	合同对象	合同内容	被担保主债权 本金额（元）	抵押物	被担保主债 权合同期限	履行 状态
1	宜兴阳羨村镇 银行有限责任 公司	最高额抵 押合同	2,800,000.00	宜兴市高塍镇高塍村编 号为宜国用（2010） 16600089的土地使用权	2012年11 月22日- 2014年11 月21日	履行 完毕

2	宜兴阳羨村镇 银行有限责任 公司	最高额抵 押合同	12,637,000.00	宜兴市高塍镇高塍村编 号为宜国用（2010） 16600089 的土地使用 权，高塍镇高塍村远东 大道 293 号房产 2 处(产 证编号：宜房权证高塍 字第 1000099771 号、宜 房权证高塍字第 1000099773 号)	2014 年 10 月 28 日 - 2016 年 10 月 27 日	正在 履行
---	------------------------	-------------	---------------	--	--	----------

## 五、公司商业模式

### （一）研发模式

公司技术研发能力较强，研发人员大多在环境工程、机械设备制造等行业具有多年工作经验。公司以市场需求为焦点，以竞争和利润为导向，把握企业愿景和战略发展方向，围绕产品生命周期，进行产品研发：1、针对不同行业排放污水的差异，研发相应的专用 MBR 平板膜配方；2、加强与政府相关部门、大专院校等的产学研合作；3、注重产品升级换代，公司着眼于膜产品的耐久性、通量要求等性能特点，对产品进行标准化模块化开发，并从公司战略发展规划出发，延伸产品线，开发新产品。公司在研发生产过程中掌握了大量核心技术，并取得了一系列专利认证。

### （二）采购模式

公司以实际生产为基础，按需面向市场公开、公平采购生产用原材料，优先选择资质齐全、价格合理、质量可靠的企业作为合格供应商，并与主要供应商建立了良好的合作关系，公司定期对供应商情况进行内部评审，保证采购价格的平稳合理以及产品质量的可靠。

### （三）生产模式

公司按照“以销定产”及备货管理的原则，根据合同要求、交货周期以及备货库存量安排生产，主要产品系运用自身掌握的核心技术自己生产，MBR 膜元件用部分隔水板采用委托加工形式生产，公司自行采购 ABS 塑料粒子，交由加工厂家代加工生产，产品通过公司检测验收合格后入库。公司生产部门严格依照产品生产工艺流程组织生产，技术部门人员深入车间进行技术指导及产品抽检，牢牢把控产品生产的各个环节，确保产品质量符合相关标准及客户需求。

#### （四）销售模式

公司产品主要通过直销方式销售，以国内客户为主。公司市场销售部门长期关注行业及客户动态，注重相关行业的客户管理，主要通过参加行业展览会、技术交流会、网络推广、广告宣传、参与招投标及老客户口碑等方式获取订单，并作好售后服务工作，与各地客户形成了良好的业务关系，推动公司产品市场占有率的提升。

#### （五）盈利模式

公司以成本加成定价模式为主导，为客户提供标准或定制类产品。公司通过 MBR 平板膜元件、膜组件及水处理设备的生产、销售及后续膜元件、配件等的维修、更换和相关技术升级服务来获取利润。

### 六、公司所处行业情况与基本风险特征

#### （一）行业概况

##### 1、行业分类

公司主营业务为 MBR 平板膜元件、支架、膜组件及膜法水处理设备的研发、生产和销售，产品主要应用于市政污水、工业废水的膜法水处理领域。根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的规定，公司所处行业属于“C 制造业”中的子类“C35 专用设备制造业”；根据国家统计局 2011 年修订的《国民经济行业分类》的规定，公司属于“C 制造业”中的“C3597 水资源专用机械制造”行业；按照股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司归属于“C 制造业”中的“C3597 水资源专用机械制造”行业；按照股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》的规定，公司归属于“11 原材料”中的“11101410 新型功能材料”行业。

##### 2、行业监管体制和监管政策

###### （1）行业监管部门及体制

分离膜产品目前主要应用于膜法水处理领域，大行业属于水资源专用设备制造业。我国环保行业按照技术应用领域的不同，受到各个行业的分管，具体到水资源化领域，主要是依据国务院各部门的职能分工和《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水法》、《中华人民共和国水污染防治法》等的规定，采取分级、分部门的管理体制，即中央、省、自治区、直辖市和县、镇三级分设行政主管部门；企业单位的水资源化设施由各自行政部门管理，但业务、技术上受同级城市环保、建设部门的指导。

###### ①各级环保部门

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

### ②水利部门

按照国家资源与环境保护的有关法律法规和标准，中华人民共和国水利部负责保障水资源的合理开发利用、拟定水利战略规划和政策、组织水功能区的划分、编制水资源保护规划，实施取水许可证的核准与发放，对饮用水源区水域的排污进行控制，拟订重要江河湖泊的水功能区划并监督实施、监测江河湖库的水质，审定水域纳污能力，以及提出限制排污总量的意见等。

### ③中国环保产业协会

中国环保产业协会是环保产业的自律性组织，其主要职责为：制定环境保护产业行业的《行规行约》，参与制定国家环境保护产业发展规划、经济技术政策、行业技术标准、环保产业调查和行业发展规划，开展环保产业发展战略的研究；组织实施环境保护产业领域的产品认证、技术评估、鉴定与推广等工作。

### ④中国膜工业协会

中国膜工业协会是具有法人资格的社会团体，由原化学工业部、中国科学院和国家海洋局三部委共同发起注册成立。协会由全国膜行业的企事业单位自愿组成，主要职能为：根据行业特点，制定行业的行规；参与本行业各类标准的制订、修订，包括技术标准、经济标准、管理标准；进行行业内价格协调等。

## (2) 行业主要法律法规和政策

发文单位	相关政策	实施日期	主要内容
全国人民代表大会	《中华人民共和国环境保护法》(2015年版)	2015年1月	保护和改善生活环境和生态环境，防治污染和其他公害，保障人体健康。
全国人大常委会	《中华人民共和国水污染防治法》	2008年6月	防治水污染，保护和改善环境，保障饮用水安全，促进经济社会全面协调可持续发展。

全国人大常委会	《中华人民共和国水法》	2002年10月	合理开发、利用、节约和保护水资源，防治水害，实现水资源的可持续利用，适应国民经济和社会发展的需要。
全国人大常委会	《中华人民共和国循环经济促进法》	2009年1月	促进循环经济发展，提高资源利用效率，保护和改善环境，实现可持续发展。
国务院	《水污染防治行动计划》	2015年4月	全面控制污染物排放、着力节约保护水资源、强化科技支撑、严格环境执法监管、加强水环境管理等，切实加大水污染防治力度，保障国家水安全。
国务院	《中华人民共和国水污染防治法实施细则》	2000年3月	贯彻水污染防治法，对防治水污染，保护和改善环境，保障饮用水安全等作出具体规定。
科技部	《高性能膜材料科技发展“十二五”专项规划》	2012年8月	为了使我国膜产业快速发展，科技部不仅提出建设性意见，同时还提出两条约束性指标“实现5~8种关键膜材料国产化、建设膜生产线3~6条”，并预期至2015年膜产业结构达千亿元规模，“十二五”期间年均增长率30%；并重点培养龙头企业，力争上市公司达到10家以上。
工信部、发改委、科技部和财政部	《新材料产业“十二五”发展规划》	2012年1月	建成一批新材料工程技术研发和公共服务平台；打造10个创新能力强、具有核心竞争力、新材料销售收入超150亿元的综合性龙头企业，建成若干主业突出、产业配套齐全、年产值超过300亿元的新材料产业基地和产业集群。
国务院	《国家环境保护“十二五”规划》	2011年12月	到2015年，城乡饮用水水源地环境安全得到有效保障，水质大幅提高；地表水国控断面劣V类水质的比例下降2.7%，七大水系国控断面水质好于III类的比例上升5%。

			加快县城和重点建制镇污水处理厂建设，到2015年，新增污水日处理能力4200万吨，城市污水处理率达到85%。
科技部	《国家“十二五”科学和技术发展规划》	2011年7月	产业关键技术攻关示范重点之一：高性能分离膜材料。重点开发水处理膜、气体分离膜、特种分离膜等膜材料。推动膜技术在水处理、钢铁、石化、环保等领域的推广应用。
环保部	《国家环境保护“十二五”科技发展规划》	2011年6月	开发具有自主知识产权的制膜技术、新型反硝化反应器、污泥厌氧消化能源回收利用设施及设备、饮用水处理用膜组件等。
国务院	《“十二五”节能减排综合性工作方案》	2011年8月	实施污染物减排重点工程。到2015年，基本实现所有县和重点建制镇具备污水处理能力，全国新增污水日处理能力4200万吨，城市污水处理率达到85%。
中共中央、国务院	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	2011年3月	高度重视水安全，建设节水型社会，健全水资源配置体系，强化水资源管理和有偿使用，鼓励海水淡化，严格控制地下水开采。
中共中央、国务院	《中共中央国务院关于加快水利改革发展的决定》	2010年12月	大力推进污水处理回用，积极开展海水淡化和综合利用，高度重视雨水、微咸水利用。
国务院	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010年10月	节能环保产业是我国重点发展的战略性新兴产业之一，国民经济的支柱产业之一。预计到2015年，战略性新兴产业将形成健康发展、协调推进的基本格局，增加值占国内生产总值的比重力争达到8%左右；到2020年，战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重力争达到15%左右。

环保部	《中华人民共和国国家环境保护标准〈综合类生态工业园区标准〉》	2009年6月	综合类生态工业园区中水回用率在人均水资源占有量小于1000立方米的地区需达到40%以上，在人均水资源占有量大于1000立方米小于2000立方米的地区需达到25%以上，工业用水重复利用率应达到75%，生活污水集中处理率应达到85%以上。
卫生部、国家标准化委员会	国家《生活饮用水卫生标准》（GB5749-2006）	2007年7月	卫生部和国家标准委于2006年12月29日联合发布了《生活饮用水卫生标准》（GB5749-2006），生活饮用水标准总指标从以前规定的35项增加到106项，全部指标最迟于2012年7月1日实施；膜法水处理技术给水净化系统能够完全达到上述指标。
国务院	《国家中长期科学和技术发展规划纲要2006-2020年》	2006年2月	重点研究农业高效节水和城市水循环利用技术，发展跨流域调水、雨洪利用和海水淡化等水资源开发技术。

### 3、行业与上下游的关系

分离膜行业上游主要为有机高分子材料、无纺布、不锈钢、ABS 塑料粒子、管材等行业，该类产业属于成熟产业，各厂家产品可替代性较强，行业发展较为成熟；下游主要为水处理工程公司及相关环保技术公司，属于膜产品的应用端；而分离膜行业本身，掌握整个价值链最核心技术——即膜产品配方、制造技术，该类技术是整条价值链的根本。

### 4、行业发展状况

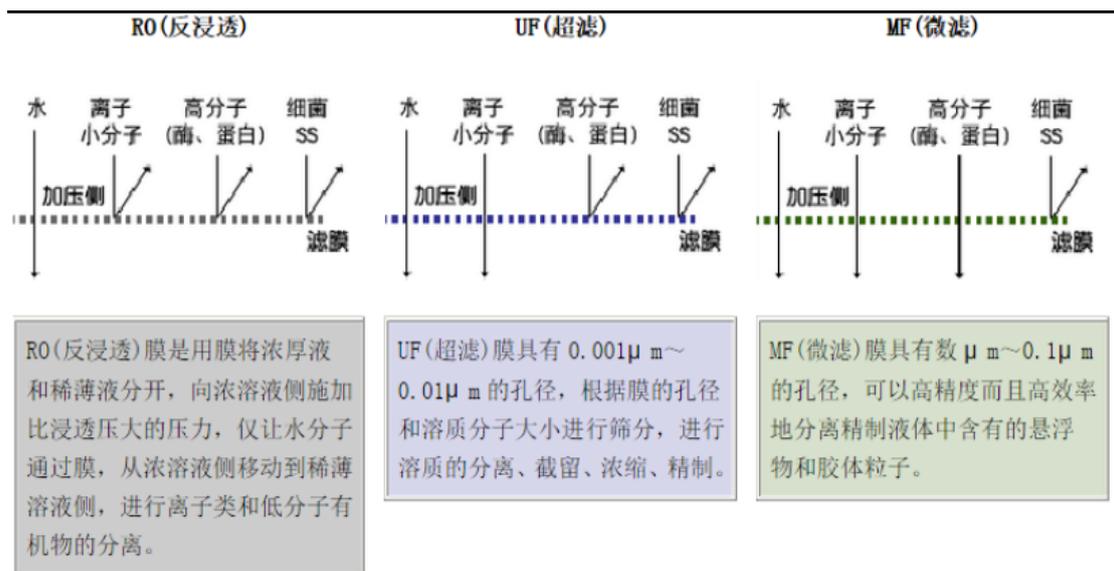
#### （1）膜的分类

分离膜是一种起分离作用的介质，当溶液与膜接触时，在压力等驱动下，某些物质可以透过膜，而另些物质则被拦截，使溶液与溶质被有效分离。利用膜的选择性分离实现料液的不同组分的分离、纯化、浓缩的过程称作膜分离，分离膜及膜组件是膜法水处理设备的核心元件。

①依据孔径的不同（或称为截留分子量的大小），可将膜分为微滤膜、超滤膜、纳滤膜和反渗透膜。

膜的种类	孔径范围	分离驱动力	过滤效果及其应用领域
微滤 (MF)	0.1-1 $\mu\text{m}$	压力差	从气相和液相中截留微粒、细菌及其他污染物,以达到净化、分离、浓缩的目的,能对大直径的菌体、悬浮固体等进行分离,可作为一般料液的澄清、保安过滤、空气除菌;主要应用于污水、废水处理以及工业特种分离领域。
超滤 (UF)	0.01 $\mu\text{m}$ - 0.1 $\mu\text{m}$	压力差	截留分子量在1000-300000, 能在大分子有机物(如蛋白质、细菌)、胶体、悬浮固体等进行分离;广泛应用于料液的澄清、大分子有机物的分离纯化、污水、废水处理及回用、给水净化、海水淡化预处理等领域。
纳滤 (NF)	《0.01 $\mu\text{m}$	压力差	截留分子量在80-1000的范围内, 能对小分子有机物、二价离子等与水、无机盐进行分离;可实现水的软化、小分子有机物的浓缩等目的。
反渗透 (RO)	仅让水透过	压力差	可截留几乎所有的离子、有机物, 对NaCl的截留率在98%以上, 出水为无离子水;能够去除可溶性的金属盐、有机物、细菌、胶体粒子、发热物质;主要应用于纯净水、软化水、无离子水、海水淡化、产品浓缩等方面。

压力差分离技术原理图示



数据来源: WIND

②依据材料的不同, 可将膜分为无机膜(如陶瓷膜和金属膜)和有机膜(如聚偏氟乙烯

(PVDF)、聚氯乙烯 (PVC)、聚丙烯 (PP)、聚醚砜 (PES) 等, 由于有机膜过滤精度较高, 选择性大, 广泛应用于水资源化领域与工业特种分离等领域。目前大型水资源化解决方案中使用较多的为 PVDF、PES, 其中 PVDF 由于其优良的物理化学性能被认为是目前制作超、微滤膜最好的膜材料, 使用量大, 尤其在污水处理与回用过程中应用广泛, 几类主要有机膜材质性能比较如下:

项目	PVDF	PVC	PP	PES
通量	高	中	低	高
强度	较高	较高	高	较高
亲水性	一般	一般	差	一般
抗污染性	好	较好	差	好
耐强酸	高	一般	一般	一般
耐强碱	良	良	良	良
抗氧化性	高	低	低	中
耐高温	良	良	良	良
耐日光	良	良	劣	劣

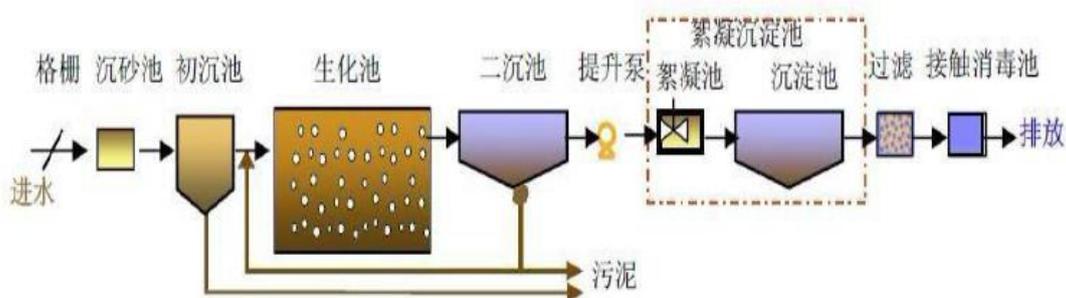
数据来源: 津膜科技招股说明书

③依据膜的形状不同, 可分为中空纤维膜、平板膜、管式膜、卷式膜。

## (2) 常见污水处理工艺

①传统活性污泥法是指将空气连续鼓入含有大量溶解有机物质的污废水中, 一段时间后水中形成生物絮凝体——活性污泥, 在污泥上栖息着大量微生物, 以溶解性有机物为食, 这些微生物不断增长繁殖, 通过新陈代谢作用将有机污染物转变成无害的气体如二氧化碳、水和富含有机物的固体产物, 最后通过重力沉降实现固液分离, 可实现生物污泥与净化处理水的有效分离。

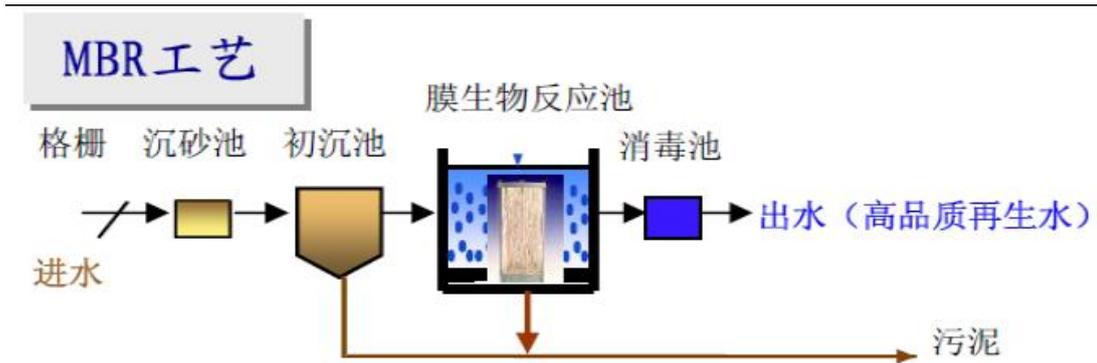
### 活性污泥法处理流程



数据来源：津膜科技招股说明书

②膜生物反应器(MBR)是一种由膜分离单元与生物处理单元相结合的新型水处理技术，以膜组件取代二沉池在生物反应器中保持高活性污泥浓度，减少污水处理设施占地，并通过保持低污泥负荷减少污泥量。与传统的生化水处理技术相比，MBR 具有处理效率高、出水水质好、污泥排放少、设备占地面积小、易实现自动控制、运行管理简单等优势。

膜生物反应器 (MBR) 工作原理示意图



数据来源：WIND，碧水源公司公告

(3) 平板膜生物反应器膜组件是 MBR 的核心部分，目前 MBR 工程化应用中的膜组件主要是平板膜组件和中空纤维膜组件，两者相比较，平板膜生物反应器具有如下优势：

①更好的抗污染性能相比中空纤维膜生物反应器，平板膜生物反应器可以在更高的活性污泥浓度下保持高通量（通量即膜的产水量）稳定运行。平板膜生物反应器的适用活性污泥浓度（MLSS）范围在 15000mg/L 左右，远高于中空纤维膜生反应器；平板膜的结构可以实现膜片之间间隙可控，便于气液混流对膜面进行在线清洗，抗污染性能优越。

②良好的机械稳定性平板膜的内部有无纺布作为支撑层，因此强度比中空纤维高出许多，不会出现断丝等现象，能保证优质的出水水质。

③清洗方法便捷，清洗周期更长平板膜生物反应器可通过控制组件底部的曝气系统的曝气量，对膜片表面进行有效的水力冲刷，防止在抽吸过程中污泥在膜表面过度淤积，实现运行过程中就对膜表面的污泥起到控制作用；平板膜生物反应器的清洗周期可达 3 个月以上，且如果工作压力始终处于比较低的状态，甚至可以不清洗。

④使用寿命长、运行费用低平板膜具有高强度的支撑体，膜损伤程度低，更换率低；同时由于平板膜组件独特的设计，使得在膜片损坏更换过程中，膜片可单张更换，无需更换支架，而中间纤维膜丝断丝达到一定数量，整个组件就报废，需更换整个膜组件，运行费用也

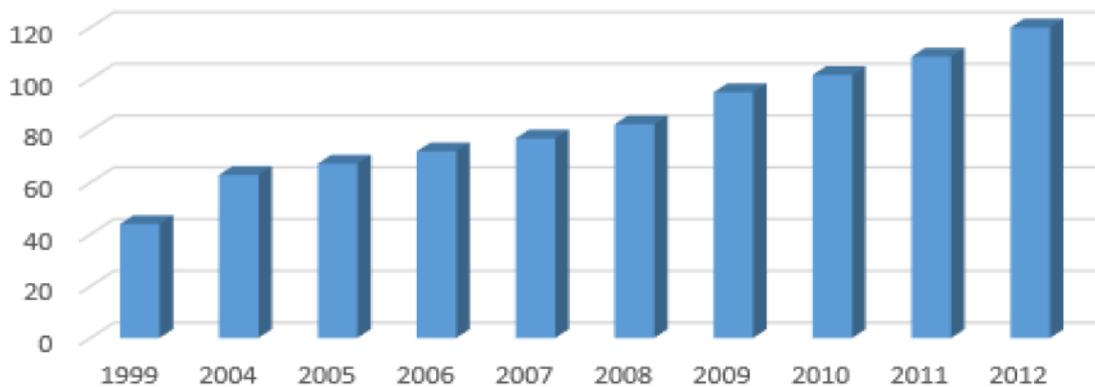
就大大增加。

#### （4）全球膜市场规模

随着世界经济水平的快速增长，居民的生活水平也在不断地提高，对于环境的保护意识也在不断地增强，各国对生活污水、工业废水的排放要求逐步提高，对饮用水的水质要求也日趋严格，新技术的在水处理行业的应用已形成相当规模。膜法水处理技术由于其物理分离、出水水质高且稳定的特点，日益成为水处理领域的主流技术之一。

根据《2008 年中国膜产业发展研究报告》显示，21 世纪初全球膜市场开始强劲增长，2004 年全球膜市场的销售额为 63 亿美元，2007 年的销售额达到 83 亿美元，随后三年年增长率分别为 9.5%、10.1%、9.2%，2012 年全球膜制品的销售额超过 120 亿美元。（数据来源：《2008 年中国膜产业发展研究报告》、《2010 年中国膜产业发展研究报告》）

全球膜市场销售额



数据来源：海清源公开转让说明书

#### （5）国内膜市场规模

1999 年，全球膜产业总产值（膜制品和相关工程）在 200 亿美元左右，当时中国膜产业的总产值约为 20 亿元人民币，占国际产值的 1%；2010 年，我国膜产业总产值超过 300 亿元，占全球膜市场的 10%左右，近几年，中国膜产业增长率在 20%-30%之间。我国已初步建立了较完整的高性能膜材料创新链和产业链，在高性能水处理膜材料、特种分离膜材料等方

面，开发了一批具有自主知识产权的膜材料，部分产品实现了规模化生产，制备技术和应用技术得到了快速发展，促进了膜材料市场的增长。（数据来源：科技部《高性能膜材料科技发展“十二五”专项规划》）

## （二）进入本行业的主要障碍

### 1、技术壁垒

膜制造技术、膜应用技术及其上述技术的耦合技术是行业企业经过长期实践与技术研究获得的，涉及多项专利及非专利技术，较难进行模仿，技术壁垒很高。

### 2、品牌壁垒

膜组件采购信息与膜法水资源化解决方案项目采购、招投标信息来源于工程公司、环保技术服务公司、设计院、水务公司等企业和相关市政管理部门，膜元件、组件及膜法水处理设备供应商在这些专业客户和合作伙伴心中的品牌形象和市场地位直接关系着相关产品订单获得的可能性。

### 3、人才壁垒

膜法水资源化行业作为高新技术环保行业，其知识技术密集程度较高，高素质的研究、开发人才是行业内经营企业成功的关键因素。膜及膜组件的研发、生产，膜法解决方案的提供中各个环节都包括了许多专利技术和非专利技术，人才壁垒较高。

## （三）行业基本风险特征

### 1、市场竞争加剧的风险

由于行业发展潜力巨大，近年来，社会资本投资分离膜及膜法水资源化处理行业热情高涨，加大了行业的竞争力度。另一方面，分离膜的技术特性决定了分离膜行业分为两大类企业：技术类与工程类，偏技术类企业将精力主要集中于分离膜的制造领域，以技术驱动为发展核心，产品以膜元件、膜组件为主；偏工程类公司虽然未掌握分离膜的核心技术，但其掌握着主要的分离膜产品市场和终端客户，膜法水处理行业的上市公司主要为工程类公司，此类公司为了完善产业链并获取更多利润，已经向其上游即分离膜制造行业延伸，行业龙头企业竞争优势明显，单纯的膜制造企业，面对体量巨大的对手，虽然在技术上占有优势，但仍然存在行业竞争加剧所带来的风险。

### 2、核心技术人才风险

分离膜行业最核心的技术为各类型膜的制备配方，其直接决定了膜产品的各种理化性能，这对企业的研发实力及技术人才提出了较高要求。同时，膜产品制造行业属于国家大力发展

的新兴行业，不断有新进的社会资本投入该行业，存在行业企业核心技术人员流失的现象。能否培养和吸引更多的技术人才，保持技术的先进性，对行业企业的未来发展至关重要。

#### （四）影响行业发展的有利和不利因素

##### 1、有利因素

##### （1）水资源稀缺性及环境恶化，潜在市场需求巨大

水污染治理行业产生的背景是水资源的稀缺性，污水排放给环境带来的污染会威胁人类健康生存。地球上的水，尽管数量巨大，但是能直接被人们生产和生活利用的，却十分有限。同时，巴西、俄罗斯、加拿大、美国、印度尼西亚、印度、哥伦比亚和刚果 8 个国家的淡水资源占了世界淡水资源的 60%，约占世界人口总数 40% 的 80 个国家和地区约 15 亿人口淡水不足，其中 26 个国家约 3 亿人极度缺水。

我们拥有世界 20% 的人口，但仅拥有世界 6% 的水资源。2013 年，我国水资源总量约为 2.8 万亿立方米左右，人均水资源仅为 2050 立方米左右，相当于世界人均水平的 1/4，而 2010 年，我国水资源总量为 30,906.4 亿立方米，呈显著下降趋势，节水减排及回收利用的需求日益紧迫。此外，我国还呈现出较明显的水质性缺水，据《全国地下水污染防治规划（2011-2020 年）》报道，按照《地下水质量标准》（GB/T 14848-93）进行评价，目前全国地下水资源符合 I-III 类水质标准的仅占 63%，符合 IV-V 类水质标准的占 37%。平原地区的浅层地下水污染严重，水质普遍较差，很多城市饮用水水源水质超标因子除常规化学指标外，出现了致癌、致畸、致突变污染指标。地表水和地下水水源的严重污染，导致了我国部分地区出现了严重的水质性缺水。

随着我国经济持续快速发展，城市化、工业化进程不断推进，加大了各地区用水需求量的增长，巨大的用水量增长不仅加大了水资源的短缺，还产生了更多的污水排放，虽然工业废水排放总量已逐渐趋于稳定甚至出现下降趋势，但城镇生活污水排放量仍持续增长并有加快的趋势。2006 年我国生活污水排放量为 296.6 亿吨，而到 2012 年生活污水排放量已达 462.7 亿吨，年均复合增长达 7.69%。这为水处理行业迎来了极大的发展机会，膜法水资源化行业无疑将是上述趋势的主要受益者之一。

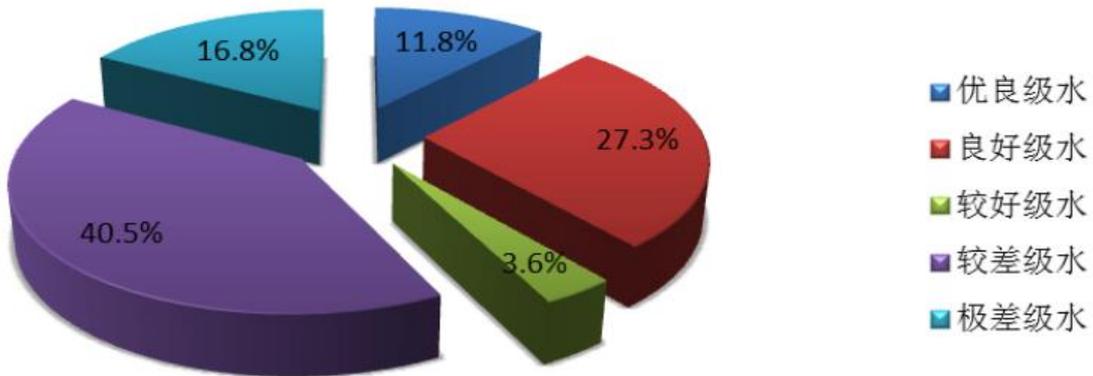
2010 年-2013 年中国水资源量（单位：亿立方米）

年份	地表水资源量	地下水资源量	地下水与地表水资源不重复量	水资源总量
2013 年	26839.5	8081.1	1118.4	27957.9

2012年	28373.3	8296.4	1155.5	29528.8
2011年	22213.6	7214.5	1043.1	23256.7
2010年	29797.6	8417.0	1108.8	30906.4

数据来源：国家统计局

2012年全国地下水水质状况



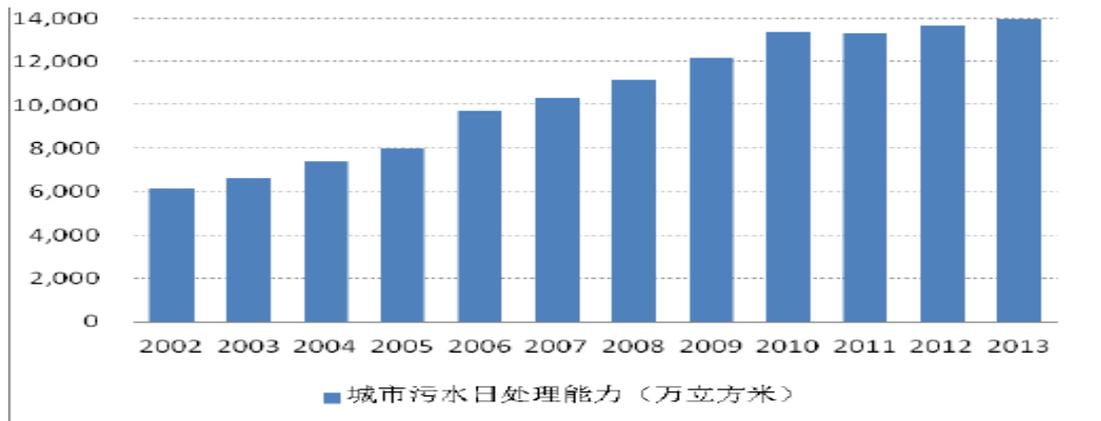
数据来源：WIND

2006-2012年我国废水排放情况统计



数据来源：WIND，中国产业信息网

我国城市污水日处理能力



数据来源：WIND

### (2) 国家环保投入不断加大

根据国家环保部环境规划院、国家信息中心的分析预测，“十二五”和“十三五”期间我国废水治理投入合计将分别达到 10,583 亿元和 13,992 亿元，其中工业和城镇生活污水的治理投资将分别达 4355 亿元和 4590 亿元。

### “十二五”和“十一五”城镇污水处理规划投资

项目	“十二五”城镇污水处理规划 (单位: 亿元)	所占比例	“十一五”城镇污水处理规划 (单位: 亿元)	所占比例
总投资	4300		3320	
完善和新建管网投资	2443	56.81%	2085	62.8%
新增城镇污水处理能力投资	1040	24.19%	540	16.27%
升级改造城镇污水处理厂投资	137	3.19%	270	8.13%
污泥处理处置设施建设投资	347	8.07%	323	9.73%
再生水利用设施建设投资	304	7.07%	102	3.07%
设施监管能力建设投资	27	0.63%	---	---

数据来源：华鑫证券

### (3) 环保执法力度不断加强

随着我国政府对环保重视，工业废水排放的指标审核越来越严格，由此各工业企业在自身废水排放上所应用的标准也越来越严格，而要达到此等日趋严格的标准，用传统的方式进

行水处理已经无法满足要求，而膜法水处理技术能较好的解决类似问题。

#### （4）国家政策对分离膜行业的大力支持

高性能膜材料是新型高效分离技术的核心材料，已经成为解决水资源、能源、环境等领域重大问题的共性技术之一，在促进我国国民经济发展、产业技术进步与增强国际竞争力等方面发挥着重要作用。为促进我国高性能膜材料产业的快速发展，推动膜技术在节能减排、保障民生等方面的应用，国家出台了一系列政策文件支持高性能分离膜行业的发展。

#### （5）膜技术水平不断提高

膜生产技术的不断提高为分离膜行业的发展提供了技术支撑。行业企业通过对膜制造技术及膜应用工艺多元化研究与开发，生产和设计出了系列化的膜产品和系列化的膜法水资源化解决方案，可以针对不同客户的来水情况和出水要求提供针对性的膜组件产品和解决方案，全方位的满足客户的需求。

#### （6）投资、运营成本逐步下降，新兴市场需求逐步释放

膜及膜组件产品的制造技术及膜应用技术都是高新节能技术，拥有较高的壁垒和技术密集性，投资成本及运营管理成本较普通水资源化解决方案略高。但随着膜技术的进一步发展成熟，膜组件产品价格略有下降，投资和运营成本有所降低，膜法水资源化技术逐步在发展中国家得到应用。同时，以中国为代表的新兴市场国家经济增长迅速，环境污染进一步恶化，污染治理及节能减排逐步受到重视，新兴市场对膜法水资源化市场的需求巨大。

## 2、不利因素

#### （1）水资源化环保意识有待进一步提高

我国经济还处于工业化的中期阶段，以环境为代价换取经济增长的发展思路还没有完全扭转，特别在一些经济发展相对滞后的地区更是如此，对新标准、新政策的执行力度还不够，对新技术的尝试还不足，一定程度上制约了膜法水资源化等高新环保技术的应用。

#### （2）市场竞争不断趋于激烈

由于行业发展潜力巨大，近年来，社会资本投资分离膜及膜法水资源化处理行业热情高涨，从而加大了行业的竞争程度。此外，水处理设备产品大多为个性化定制产品，各类用户的需求差异较大，不同用户对于水处理的要求也不一样，导致竞标时存在技术方案和价格方面的差异，容易引发价格竞争。

#### （3）成本稍高

由于膜法水资源化技术的初始投资成本和运营成本都较其他传统工艺略高，对出水水质

要求不高的客户采用膜法水资源化技术的动力不足。随着膜及膜组件的进一步大规模国产化生产和解决方案的进一步国产化研发，国家环境保护政策及饮用水标准提高的进一步落实，膜法水资源化技术的投资、运营成本相对于传统工艺的成本劣势将会逐步消除，使用群体将逐步增加。

## （五）行业竞争情况

### 1、行业竞争格局

分离膜的技术特性决定了分离膜行业分为两大类企业：技术类与工程类。在整个产业价值链中，关键核心技术在分离膜的制造领域，一部分企业将精力主要集中于该领域，以技术驱动为发展核心，产品以膜元件、膜组件为主；偏工程类公司虽然未掌握分离膜的核心技术，但其掌握着主要的分离膜产品市场和终端客户，并根据分离需求的不同将这些组件和设备以工程方法结合起来应用。

国内企业中，将全产业链完美整合的企业不多，如上市公司碧水源产品及服务产业链较为完整，但其发端于工程，膜制造技术沉淀期相对较短；上市公司津膜科技是我国最早将超滤膜产业化的企业之一，其膜技术积累以及数据沉淀相对较多，但和碧水源相比，工程端略显短板。

### 2、公司的行业地位

公司属于偏技术类企业，专注于 MBR 膜法水处理领域平板膜的技术研究和生产，在行业内最主要的竞争对手也是技术类企业。公司主要核心技术人员多年来一直从事水处理膜的研究开发工作，在该领域取得了一系列专利技术，承担过行业相关国家级课题，树立了一定的行业竞争地位。对于偏工程类企业，公司与其竞争关系相对暧昧，随时可以转化成全面合作关系。

### 3、行业龙头企业、竞争对手情况

津膜科技（300334） 公司是国内最早从事超、微滤膜及膜组件的研发和生产的企业之一，主要从事超、微滤膜及膜组件的研发、生产和销售，并以此为基础向客户提供专业膜法水资源化整体解决方案。

南方汇通（000920） 2015年6月底，公司用铁路货车相关业务资产、负债及子公司股权与南车贵阳以现金购买的株洲所持有的时代沃顿 36.79%股权进行置换，交易完成后，公司不再从事铁路货车相关业务，主营业务将转变为膜材料和植物纤维业务。时代沃顿主要从事反渗透膜和纳滤膜元件的研发和生产，是国内最大的复合反渗透膜专业化生产企业，同

时也是全球第二家、国内第一家拥有干式膜元件规模化生产能力的企业。

金汇膜（831623） 公司是一家国内专业从事中空纤维膜分离技术研发、生产、及膜技术应用、工程设计的高新技术企业，公司重点生产聚丙烯腈(PAN)、聚偏氟乙烯(PVDF)、聚醚砜(PES)、聚砜(PS)中空纤维超滤膜产品。

海清源（833018） 公司是从事水处理核心材料反渗透(RO)膜及衍生品(水处理系统、解决方案)的研发、设计、生产、销售、服务为一体的高科技、专业性、创新型民族企业，拥有申请国家发明及实用新型专利近 40 项。超滤膜、纳滤膜、反渗透(RO)膜综合技术指标达到和超过国外同类产品。

上海斯纳普膜分离科技有限公司（简称 SINAP） 公司由中国科学院上海应用物理研究所、上海过滤器有限公司联合创办，是一家集膜技术研发、制造、销售、服务为一体的高新技术企业，专业生产平板膜、卷式超滤膜、超滤杯。（数据来源：WIND、相关公司网站）

## （六）公司在行业内的竞争优势和竞争劣势

### 1、竞争优势

#### （1）研发优势

公司是江苏省高新技术企业，拥有一支具备较高业务素质和研发能力并在业内具有一定影响力的技术研发队伍，取得了一系列专利技术，多个产品被认定为高技术产品，公司承担了国家“火炬计划”、“863”计划相关课题研究开发工作；同时，公司十分注重外部科研力量的运用，与清华大学、南京工业大学等院校、科研单位建立了良好的合作关系，公司已初步建立了较为完善的新产品研发和工艺研发体系。

#### （2）生产技术优势

公司主要产品 MBR 平板膜元件、组件及膜法水处理设备系采用自有的膜配方、技术生产，相关产品技术均已取得了专利认证，公司产品生产设备较为先进，质量把控较为严格，产品质量优异，客户口碑良好。

#### （3）客户营销优势

公司凭借对产品创新、产品质量的不懈追求，良好的售后服务以及业已树立的行业一定地位，赢得了业内客户的信任。同时，公司现已推出“沛尔膜业祖冲之高级人才研修班”计划，每年筹办 2-3 期，聘请行业专家、学术权威及相关企业研讨交流 MBR 平板膜最新技术发展及市场应用前景，公司将以此为平台，逐步组建大区域、大行业、大客户销售网络。

### 2、竞争劣势

(1) 规模偏小，资金实力较弱

公司相对行业龙头企业来讲，规模仍较小，资金实力相对较弱。随着公司业务的推进，公司在引进优秀人才、加强市场推广力度等方面都有着较强的资金需求。

(2) 经营管理能力尚需进一步提高

公司通过几年的持续发展，已初步建立了相应的经营管理体系。但随着公司主营业务的不断拓展和产品结构的优化，公司资产规模、业务规模、管理机构等都将逐步扩大，相对应要求公司经营管理水平不断提高。公司现有经营管理体制、人才储备已难以满足未来公司快速发展的需要，公司的经营管理能力尚需进一步提高。

### 第三章公司治理

#### 一、公司管理层关于公司治理情况的说明

##### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

##### 1、股东大会构成

股东大会是公司的最高权力机构，由公司全体股东组成。

##### 2、股东大会召开情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了 2 次股东大会（含临时股东大会），具体情况如下：

会议名称	通知日期	召开日期
江苏沛尔膜业股份有限公司创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会	2015 年 10 月 23 日	2015 年 11 月 13 日
通过以下议案： 1、江苏蓝天沛尔膜业有限公司整体变更为股份有限公司筹办情况及设立费用的报告； 2、江苏蓝天沛尔膜业有限公司整体变更为股份有限公司的方案； 3、选举周强、杜全新、蒋毅轩、王建春、周侃宇为股份有限公司第一届董事会董事； 4、选举蒋利群为股份有限公司第一届监事会监事； 5、授权股份有限公司第一届董事会办理股份公司设立事宜； 6、《江苏沛尔膜业股份有限公司章程》； 7、《江苏沛尔膜业股份有限公司股东大会议事规则》； 8、《江苏沛尔膜业股份有限公司董事会议事规则》； 9、《江苏沛尔膜业股份有限公司监事会议事规则》； 10、《江苏沛尔膜业股份有限公司关联交易管理制度》； 11、《江苏沛尔膜业股份有限公司对外投资管理制度》； 12、《江苏沛尔膜业股份有限公司对外担保管理制度》； 13、《江苏沛尔膜业股份有限公司投资者关系管理制度》。		
会议名称	通知日期	召开日期
江苏沛尔膜业股份有限公司 2015 年第 二次临时股东大会	2015 年 12 月 4 日	2015 年 12 月 21 日

通过以下议案：

- 1、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》；
- 2、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统采用协议转让方式的议案》；
- 3、《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的相关事宜的议案》；
- 4、《关于通过公司章程（挂牌适用稿）的议案》；
- 5、《关于制定防范控股股东及其他关联方资金占用管理办法的议案》；
- 6、《关于确认报告期内关联交易的议案》。

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，公司历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。

## （二）董事会制度的建立健全及运行情况

### 1、董事会的构成

董事会为公司的经营决策机构，由公司股东大会选举产生的董事组成，向股东大会负责并报告工作。公司董事会由 5 名董事组成，董事任期为三年，可以连选连任。董事会设董事长 1 名。

### 2、董事会召开情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了 2 次董事会会议，具体情况如下：

会议名称	通知日期	召开日期
第一届董事会第一次会议	2015 年 10 月 23 日	2015 年 11 月 13 日

通过以下议案：

- 1、选举周强为公司董事长；
- 2、聘任周侃宇任公司总经理；
- 3、聘任周伟任公司财务总监；
- 4、聘任殷冰莹为公司董事会秘书；
- 5、《总经理工作制度》；
- 6、《信息披露管理制度》；
- 7、《董事会秘书工作细则》；

8、《财务管理制度》。		
会议名称	通知日期	召开日期
第一届董事会第二次会议	2015年11月20日	2015年12月4日
<p>通过以下议案：</p> <p>1、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》；</p> <p>2、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统采用协议转让方式的议案》；</p> <p>3、《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的相关事宜的议案》；</p> <p>4、《关于通过公司章程（挂牌适用稿）的议案》；</p> <p>5、《关于制定防范控股股东及其他关联方资金占用管理办法的议案》；</p> <p>6、《关于对公司治理机制进行有效性评估的议案》；</p> <p>7、《关于确认报告期内关联交易的议案》；</p> <p>8、《关于提请召开2015年第二次临时股东大会的议案》。</p>		

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开董事会，公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务和责任。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

#### 1、监事会构成

监事会为公司的监督机构，由公司股东大会选举产生的股东代表监事和由职工民主选举产生的职工代表监事组成，对股东大会负责。公司监事会由3名监事组成，设监事会主席1名，监事由1名股东代表、和2名职工代表担任，其中职工代表监事未少于监事人数的三分之一。股东代表监事由股东大会选举和更换，职工代表监事由公司职工民主选举产生和更换，监事任期三年，可以连选连任。

#### 2、监事会的召开情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共召开1次监事会，具体情况如下：

会议名称	通知日期	召开日期	通过议案
第一届监事会第一次会议	2015年10月23日	2015年11月13日	选举蒋利群为第一届监事会主席

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开监事会，公司历次监事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务和责任。公司职工监事依照相关规定参加监事会及其他相关会议并发表意见，能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

## 二、上述机构及相关人员履行职责情况

股份公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。但股份公司成立时间较短，公司仍需不断增强“三会”的规范运作意识，注重公司各项制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运作。

## 三、投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况

江苏沛尔膜业股份有限公司的机构投资者包括上海再浩投资咨询中心（有限合伙）和上海优茂投资管理中心（有限合伙），两家机构投资者作为公司的财务投资者，不参与公司治理。

公司职工代表监事为周兰萍和张林中，由职工代表大会选举产生，其能够严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行自己的监督职能。

## 四、董事会对公司治理机制有效性的讨论及对内部管理制度建设情况的说明

公司董事会认为，公司现有治理机制较健全，适合公司自身发展的规模和阶段，股东大会的召集、召开、和决策程序均严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求，能够给所有股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

《公司章程》规定了纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度。

公司建立了全面的内部控制制度，加强公司财务管理，拥有规范的会计核算基础，促进公司业务发展，提高公司经济效益。

公司制定了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资决策制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等，初步形成较为规范的内部管理体系。

## 五、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员构成的法人治理结构，依法完善了《公司章程》、“三会”议事规则等公司治理规则，上述公司治理机构和治理规则合法、合规。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司已召开 2 次股东大会（含临时股东大会）会议，2 次董事会会议和 1 次监事会会议。上述会议召开程序符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的规定，也没有损害股东、债权人及第三方合法利益的情况。公司治理机制执行情况良好。

#### **六、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况**

公司及其控股股东、实际控制人最近两年均不存在重大违法违规行为，未发生因违反国家法律、行政法规、部门规章等而受到重大处罚的情况。

报告期内，公司、控股股东、实际控制人亦不存在其他重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人以及公司管理层出具诚信状况书面声明，承诺最近两年内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任等情形。

#### **七、公司独立性情况**

公司成立后，注意规范与公司股东之间的关系，建立健全了各项管理制度。目前，公司在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于公司各股东，具有独立完整的业务和采购、供应、销售系统，以及面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

##### **（一）业务独立**

公司具有独立的业务体系，公司能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，独立签署各项与其生产经营有关的合同，顺利组织和开展经营活动，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在依赖关系。

##### **（二）资产独立**

公司系由江苏蓝天沛尔膜业有限公司整体变更而来，承继了原有限公司所有资产及负债，拥有独立、完整的日常经营所需的资产，包括经营所需的固定资产和无形资产。公司拥有独立的经营和办公场所，拥有完整、独立的经营性资产；公司的资产与发起人股东、控股股东的资产完全分离，产权关系清晰；公司不存在为控股股东及其控制的其他企业提供担保的情

形；公司对所有资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、公司高级管理人员及其他关联人员占用而损害公司利益的情况。

### （三）人员独立

公司已经建立了健全的人力资源管理制度。公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系，独立招聘员工。公司的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定通过合法程序产生。公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均未在股东、控股股东及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，也未在股东、控股股东及其控制的其他企业领取薪酬。公司的财务人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在股东、控股股东及其控制的其他企业中兼职。

### （四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系、财务管理制度和会计政策。公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，具备独立的财会账簿，不存在股东及控股股东控制的其他企业干预本公司资金使用的情况。公司在银行单独开立账户，不存在与股东及控股股东控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与股东单位混合纳税之现象。

### （五）机构独立

公司按照有关法律法规、《公司章程》建立了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司所设立的董事会、监事会，均分别对股东大会负责；公司总经理、财务负责人、董事会秘书均系根据法律法规和《公司章程》的规定由董事会聘任；公司的机构独立于股东的机构，不存在与股东合署办公的情况；公司已建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，不存在与股东机构混同的情形。公司已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

## 八、公司同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其关系密切家庭成员控制的企业包括：宜兴蓝天水处理技术服务有限公司、江苏蓝天水净化设备有限公司、江苏蓝天水净化工程有限公司。

#### 1、宜兴蓝天水处理技术服务有限公司

注册号：320282000337737

法定代表人：周强

注册资本：10万元

成立日期：2013年10月28日

住所：宜兴市高塍镇高遥村

经营范围：水处理设备的技术服务、研究、开发、设计。（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）

## 2、江苏蓝天水净化设备有限公司

注册号：320282000073840

法定代表人：周强

注册资本：3000万元人民币

成立日期：1996年05月20日

住所：宜兴市高塍镇东冯家桥

经营范围：水质污染防治设备、水处理配件的制造、加工、销售；大气污染防治设备的制造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）

## 3、江苏蓝天水净化工程有限公司

注册号：320282000152525

法定代表人：周强

注册资本：3000万元人民币

成立日期：2006年09月29日

住所：宜兴市高塍镇东冯家桥

经营范围：按二级资质从事环保工程专业承包业务；机电工程施工；环保设备的技术开发。（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）

公司主营业务为MBR平板膜元件、支架、膜组件及膜法水处理设备的研发、生产和销售。宜兴蓝天水处理技术服务有限公司主要从事水处理设备的技术服务、研究、开发、设计业务；江苏蓝天水净化设备有限公司主要从事水质污染防治设备、水处理配件的制造、加工、销售业务；江苏蓝天水净化工程有限公司主要从事环保工程业务。上述企业均不从事MBR平板膜元件、支架、膜组件及膜法水处理设备的研发、生产和销售业务，主营业务均与公司不同，

不存在同业竞争。

## （二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免与公司的同业竞争，公司持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具了避免同业竞争的《声明与承诺函》，列明：

1、承诺人目前为止没有从事与沛尔膜业构成同业竞争关系的行为。承诺人保证并承诺，承诺人以直接或间接方式投资设立的全资、控股、参股子公司、合营或联营企业（沛尔膜业除外），或虽未有投资但享有控制权的企业目前不存在、将来亦不会从事与沛尔膜业构成同业竞争关系的生产经营业务，不生产、开发任何对沛尔膜业产品及拟开发的产品构成直接竞争的类同产品，也不会直接经营或间接经营、参与投资与沛尔膜业构成或可能构成竞争的企业、业务、新产品、新技术，从而确保避免对沛尔膜业的生产经营构成任何直接或间接的业务竞争。

2、自承诺签署之日起，如沛尔膜业进一步拓展其业务范围，则承诺人及承诺人此后控制的其它企业将不与沛尔膜业拓展后的业务相竞争；若与沛尔膜业拓展后的业务产生竞争，受承诺人控制的其它企业将通过以下方式避免同业竞争：

- （1）停止生产和经营存在竞争的业务；
- （2）将存在竞争的业务纳入到沛尔膜业；
- （3）将存在竞争的业务转让给无关联关系的第三方。

3、自承诺签署之日起，若承诺人或承诺人此后控制的其他企业获得的商业机会与沛尔膜业主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，承诺人在知悉该等商业机会后将立即通知沛尔膜业；若沛尔膜业拟争取该等商业机会，承诺人将给予充分的协助，以确保沛尔膜业及其全体股东利益不会因与承诺人及承诺人此后控制的其他企业同业竞争而受到损害。

4、上述承诺为不可撤销的承诺，如承诺被证明是不真实或未被遵守，承诺人将向沛尔膜业赔偿一切直接和间接损失。

5、该承诺所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

6、该承诺自承诺人签署之日起生效，在沛尔膜业申请股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让后仍然有效，直至承诺人将所持有的沛尔膜业的股份全部依法转让完毕且承诺人同沛尔膜业无任何关联关系起满两年之日终止。

## 九、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

公司报告期内发生的关联交易详见本公开转让说明书“第四章公司财务”之“四、关联交易”。

公司与关联方之间的商品采购和销售参照市场价格。公司报告期内所进行的关联交易，均未损害公司及其他股东的利益，并且对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。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》中规定了关联交易决策程序，包括关联方及关联交易的认定，关联交易股东、关联董事对关联交易的回避制度等，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施保护其他股东的利益，且有关议事规则及决策制度已经公司股东大会审议通过，相关制度符合《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》第五条和第十五条关于关联制度的规定。

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

股份公司《公司章程》第三十九条规定：“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款、担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”

防止资金占用方面的制度：比如《对外担保管理制度》、《对外投资决策制度》，股份公司《关联交易决策制度》对关联交易的审批权限、决策程序、关联股东或关联董事的回避表决进行了明确规定。

## 十一、公司董事、监事、高级管理人员其他情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属持有公司股份情况

序号	姓名	持股股数（股）	持股比例（%）	职务	备注
1	周强	28,700,000	59.80	董事长	与周侃宇系父子关系
2	杜全新	200,000	0.42	董事	
3	蒋毅轩	2,000,000	4.17	董事	

4	王建春	700,000	1.46	董事	
5	周侃宇	1,000,000	2.08	董事、总经理	与周强系父子关系
6	蒋利群	800,000	1.67	监事会主席	与周强的配偶系姐妹关系
7	周兰萍	—	—	职工监事	
8	张林中	—	—	职工监事	
9	殷冰莹	—	—	董事会秘书	
10	周伟	—	—	财务总监	

### （二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

除上述表格所列情形外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订过除劳动合同外的其他重要协议。

公司董事、监事、高级管理人员作出了自愿锁定股份承诺、避免同业竞争等承诺。

### （四）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	公司任职	任职公司	任职	与公司关系
周强	董事长	江苏蓝天水净化设备有限公司	董事长、总经理	—
杜全新	董事	江苏蓝天水净化设备有限公司	常务副总经理	—
蒋毅轩	董事	—	—	—
王建春	董事	江苏聚德环保科技有限公司	董事长	—
周侃宇	董事、总经理	—	—	—
蒋利群	监事会主席	—	—	—
周兰萍	职工监事	—	—	—
张林中	职工监事	—	—	—
殷冰莹	董事会秘书	—	—	—
周伟	财务总监	—	—	—

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制的情形。

**（五）公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突情况**

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	公司任职	对外投资（公司名称）	主营业务	是否与公司存在利益冲突
周强	董事长	江苏蓝天水净化设备有限公司	水质污染防治设备、水处理配件的制造、加工、销售；大气污染防治设备的制造、销售	无
		江苏蓝天水净化工程有限公司	按二级资质从事环保工程专业承包业务；机电工程施工；环保设备的技术开发。（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）	无
		宜兴蓝天水处理技术服务有限公司	水处理设备的技术服务、研究、开发、设计。（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）	无
杜全新	董事	江苏蓝天水净化设备有限公司	水质污染防治设备、水处理配件的制造、加工、销售；大气污染防治设备的制造、销售	无
蒋毅轩	董事	—	—	无
王建春	董事	江苏聚德环保科技有限公司	环保设备及配件的技术研究、开发、制造、销售；环保工程的设计、施工；化工产品（除危险化学品）的销售	无
周侃宇	董事、总经理	—	—	无
蒋立群	监事会主席	—	—	无
周兰萍	职工监事	—	—	无

张林中	职工监事	—	—	无
殷冰莹	董事会秘书	—	—	无
周伟	财务总监	—	—	无

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员均不存在对外投资的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户（报告期内前五大客户）或供应商（报告期内前五大供应商）中无占有任何权益。

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

公司董事、监事及高级管理人员最近两年未受到过中国证监会的处罚，未被采取市场禁入措施，也不存在受到全国中小企业股份转让系统公司公开谴责的情况。

#### **（七）公司董事、监事、高级管理人员诚信状况**

公司全体董事、监事和高级管理人员已分别作出声明：其在最近二年内，不存在以下情况：

- 1、因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；
- 2、因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论；
- 3、对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；
- 4、个人负有数额较大债务到期未清偿；
- 5、欺诈或其他不诚实行为。

公司实际控制人、董事、监事和高级管理人员合法合规，最近两年内不存在法律、法规及规范性文件规定的重大违法违规行为，诚信状况良好。

#### **（八）公司董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况和原因**

公司董事、监事和高级管理人员最近两年的变化情况如下：

报告期内，2013 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 12 日，公司设有董事会，监事会，周强任董事长兼经理；2014 年 6 月 12 日起，有限公司设执行董事一名，监事一名，周强任执行董事兼经理。

公司整体变更为股份有限公司后，设立了董事会，成员是周强、杜全新、蒋毅轩、王建春、周侃宇；设立监事会，由蒋利群、周兰萍、张林中任公司监事，其中周兰萍、张林中为职工代表监事；公司董事长为周强，总经理为周侃宇，殷冰莹担任董事会秘书，周伟任财务总监。

公司董事、监事、高级管理人员的变化是为完善公司治理结构，且符合公司本次挂牌的要求而做出的合理变动，对公司的持续经营不会造成不利影响。

## 第四章公司财务

### 一、最近两年及一期财务报表和审计意见

#### (一) 最近两年及一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

##### 1、合并资产负债表

单位：人民币元

项目/时间	2015年 8月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
<b>资产</b>			
<b>流动资产：</b>			
货币资金	774,714.03	60,590.30	256,528.70
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	379,000.00	-	39,588.00
应收账款	3,285,292.14	5,488,442.44	4,204,755.24
预付款项	1,417,394.72	756,362.36	781,496.66
应收利息	-	-	-
其他应收款	5,513,656.63	6,467,832.67	8,501,291.88
存货	5,020,725.97	7,332,258.88	7,709,718.14
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	52,291.38	15,267.04
<b>流动资产合计</b>	<b>16,390,783.49</b>	<b>20,157,778.03</b>	<b>21,508,645.66</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	1,454,302.45	1,522,911.83
投资性房地产	-	-	-
固定资产	36,609,434.74	34,820,319.20	4,582,102.58
在建工程	10,683,161.78	14,471,659.78	43,147,109.96
工程物资	-	-	-

项目/时间	2015年 8月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
固定资产清理	-	-	-
无形资产	4,591,521.43	4,619,258.41	4,730,895.13
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	6,128,970.94	2,413,262.34	1,844,805.33
递延所得税资产	124,954.45	924,630.11	686,881.41
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>58,138,043.34</b>	<b>58,703,432.29</b>	<b>56,514,706.24</b>
<b>资产总计</b>	<b>74,528,826.83</b>	<b>78,861,210.32</b>	<b>78,023,351.90</b>
<b>负 债</b>			
<b>流动负债：</b>			
短期借款	9,900,000.00	10,993,264.61	8,800,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	1,566,644.35	5,759,690.78	3,669,369.90
预收款项	1,119,099.12	822,577.80	465,544.40
应付职工薪酬	244,719.80	410,590.46	150,372.26
应交税费	474,804.31	254,339.32	142,764.16
应付利息	421,822.50	60,655.55	44,623.33
应付股利	-	-	-
其他应付款	3,471,117.01	6,990,721.96	7,257,100.58
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>17,198,207.09</b>	<b>25,291,840.48</b>	<b>20,529,774.63</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-

项目/时间	2015年 8月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	8,708,333.34	9,341,666.67	9,500,000.00
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>8,708,333.34</b>	<b>9,341,666.67</b>	<b>9,500,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>25,906,540.43</b>	<b>34,633,507.15</b>	<b>30,029,774.63</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	48,000,000.00	48,000,000.00	48,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	622,286.40	-4,609,803.58	-1,068,559.21
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>48,622,286.40</b>	<b>43,390,196.42</b>	<b>46,931,440.79</b>
少数股东权益	-	837,506.75	1,062,136.48
<b>所有者权益合计</b>	<b>48,622,286.40</b>	<b>44,227,703.17</b>	<b>47,993,577.27</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>74,528,826.83</b>	<b>78,861,210.32</b>	<b>78,023,351.90</b>

## 2、母公司资产负债表

单位：人民币元

项目/时 间	2015年 8月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
<b>资产</b>			
<b>流动资产：</b>			
货币资金	774,714.03	55,426.12	251,693.23
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	379,000.00	-	39,588.00
应收账款	3,285,292.14	5,488,442.44	4,204,755.24
预付款项	1,417,394.72	756,362.36	781,496.66
应收利息	-	-	-
其他应收款	5,513,656.63	4,073,207.67	5,114,855.28
存货	5,020,725.97	7,332,258.88	7,709,718.14
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	52,291.38	15,267.04
<b>流动资产合计</b>	<b>16,390,783.49</b>	<b>17,757,988.85</b>	<b>18,117,373.59</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	-	4,954,302.45	5,022,911.83
投资性房地产	-	-	-
固定资产	36,609,434.74	34,820,319.20	4,582,102.58
在建工程	10,683,161.78	14,471,659.78	43,147,109.96
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	4,591,521.43	4,619,258.41	4,730,895.13
开发支出	-	-	-

项目/时间	2015年 8月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
商誉	-	-	-
长期待摊费用	6,128,970.94	2,413,262.34	1,844,805.33
递延所得税资产	124,954.45	304,918.86	312,832.56
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>58,138,043.34</b>	<b>61,583,721.04</b>	<b>59,640,657.39</b>
<b>资产总计</b>	<b>74,528,826.83</b>	<b>79,341,709.89</b>	<b>77,758,030.98</b>
<b>负 债</b>			
<b>流动负债：</b>			
短期借款	9,900,000.00	10,993,264.61	8,800,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	1,566,644.35	5,759,690.78	3,669,369.90
预收款项	1,119,099.12	822,577.80	465,544.40
应付职工薪酬	244,719.80	410,590.46	150,372.26
应交税费	474,804.31	254,339.32	142,764.16
应付利息	421,822.50	60,655.55	44,623.33
应付股利	-	-	-
其他应付款	3,471,117.01	6,770,921.96	7,037,300.58
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>17,198,207.09</b>	<b>25,072,040.48</b>	<b>20,309,974.63</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-

项目/时 间	2015年 8月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
递延收益	8,708,333.34	9,341,666.67	9,500,000.00
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>8,708,333.34</b>	<b>9,341,666.67</b>	<b>9,500,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>25,906,540.43</b>	<b>34,413,707.15</b>	<b>29,809,974.63</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	48,000,000.00	48,000,000.00	48,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	622,286.40	-3,071,997.26	-51,943.65
<b>所有者权益合计</b>	<b>48,622,286.40</b>	<b>44,928,002.74</b>	<b>47,948,056.35</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>74,528,826.83</b>	<b>79,341,709.89</b>	<b>77,758,030.98</b>

## 3、合并利润表

单位：人民币元

项目/期间	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、营业收入	9,562,738.04	8,153,500.58	9,711,926.34
减：营业成本	6,664,085.21	6,625,004.30	5,576,310.12
营业税金及附加	51,205.96	37,518.50	66,053.07
销售费用	291,863.98	528,433.33	712,122.73
管理费用	3,285,969.29	3,519,455.05	5,071,898.30
财务费用	1,095,532.21	1,461,347.97	301,477.28
资产减值损失	224,362.25	959,205.58	739,161.46
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）	6,140,313.10	-68,609.38	-7,088.17
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,090,032.24	-5,046,073.53	-2,762,184.79
加：营业外收入	1,010,833.41	1,043,748.73	420,000.93
减：营业外支出	43,900.01	1,298.00	2,813.18
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,056,965.64	-4,003,622.80	-2,344,997.04
减：所得税费用	-175,124.34	-237,748.70	-210,859.12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,232,089.98	-3,765,874.10	-2,134,137.92
归属于母公司所有者净利润	5,232,089.98	-3,541,244.37	-1,870,509.56
少数股东损益	-	-224,629.73	-263,628.36
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.11	-0.07	-0.04
（二）稀释每股收益	0.11	-0.07	-0.04

## 4、母公司利润表

单位：人民币元

项目/期间	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、营业收入	9,562,738.04	8,153,500.58	9,711,926.34
减：营业成本	6,664,085.21	6,625,004.30	5,576,310.12
营业税金及附加	51,205.96	37,518.50	66,053.07
销售费用	291,863.98	528,433.33	712,122.73
管理费用	3,283,196.79	3,509,655.05	4,943,498.30
财务费用	1,095,531.73	1,460,928.68	301,002.88
资产减值损失	- 1,199,762.75	-22,058.02	-254,727.64
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）	3,530,697.55	-68,609.38	-7,088.17
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	<b>2,907,314.67</b>	<b>-4,054,590.64</b>	<b>-1,639,421.29</b>
加：营业外收入	1,010,833.41	1,043,748.73	420,000.93
减：营业外支出	43,900.01	1,298.00	2,813.18
其中：非流动资产处置损失	43,900.01	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	<b>3,874,248.07</b>	<b>-3,012,139.91</b>	<b>-1,222,233.54</b>
减：所得税费用	179,964.41	7,913.70	38,209.15
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	<b>3,694,283.66</b>	<b>-3,020,053.61</b>	<b>-1,260,442.69</b>
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.08	-0.06	-0.03
（二）稀释每股收益	0.08	-0.06	-0.03

## 5、合并现金流量表

单位：人民币元

项目/期间	2015年1-8月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	13,965,035.54	8,431,151.86	11,492,694.22
收到的税费返还	-	15,267.04	93,453.69
收到其他与经营活动有关的现金	1,190,973.12	2,964,013.52	8,536,064.53
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>15,156,008.66</b>	<b>11,410,432.42</b>	<b>20,122,212.44</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	8,361,946.16	4,253,376.92	7,661,418.65
支付给职工以及为职工支付的现金	1,350,454.65	1,541,073.74	2,505,072.17
支付的各项税费	665,599.53	646,027.11	952,504.37
支付其他与经营活动有关的现金	6,177,964.77	2,693,900.62	3,242,298.35
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>16,555,965.10</b>	<b>9,134,378.38</b>	<b>14,361,293.54</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,399,956.44</b>	<b>2,276,054.04</b>	<b>5,760,918.90</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
<b>收回投资收到的现金</b>	<b>1,530,000.00</b>	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	90,519.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,983,508.80	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>4,513,508.80</b>	-	<b>90,519.44</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	73,848.04	3,223,093.38	5,626,694.90
投资支付的现金	-	-	-

项目/期间	2015年1-8月	2014年度	2013年度
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>73,848.04</b>	<b>3,223,093.38</b>	<b>5,626,694.90</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,439,660.76</b>	<b>-3,223,093.38</b>	<b>-5,536,175.46</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	9,900,000.00	7,793,264.61	8,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	3,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>9,900,000.00</b>	<b>7,793,264.61</b>	<b>11,800,000.00</b>
偿还债务支付的现金	10,993,264.61	5,600,000.00	12,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	732,315.98	1,442,163.67	1,167,589.68
支付其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>12,225,580.59</b>	<b>7,042,163.67</b>	<b>13,167,589.68</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,325,580.59</b>	<b>751,100.94</b>	<b>-1,367,589.68</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>714,123.73</b>	<b>-195,938.40</b>	<b>-1,142,846.24</b>
加：期初现金及现金等价物余额	60,590.30	256,528.70	1,399,374.94
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>774,714.03</b>	<b>60,590.30</b>	<b>256,528.70</b>

## 6、母公司现金流量表

单位：人民币元

项目/期间	2015年1-8月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	13,965,035.54	8,431,151.86	11,492,694.22
收到的税费返还	-	15,267.04	93,453.69
收到其他与经营活动有关的现金	578,072.82	2,964,012.81	8,526,263.90
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>14,543,108.36</b>	<b>11,410,431.71</b>	<b>20,112,411.81</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	8,361,946.16	4,253,376.92	7,661,418.65
支付给职工以及为职工支付的现金	1,350,454.65	1,531,273.74	2,377,672.17
支付的各项税费	665,599.53	646,027.11	952,504.37
支付其他与经营活动有关的现金	6,076,391.49	2,704,028.62	3,359,843.32
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>16,454,391.82</b>	<b>9,134,706.38</b>	<b>14,351,438.51</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,911,283.46</b>	<b>2,275,725.33</b>	<b>5,760,973.30</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	1,530,000.00	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	90,519.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,500,000.00	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>5,030,000.00</b>	<b>-</b>	<b>90,519.44</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	73,848.04	3,223,093.38	5,626,694.90
投资支付的现金	-	-	-

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>73,848.04</b>	<b>3,223,093.38</b>	<b>5,626,694.90</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,956,151.96</b>	<b>-3,223,093.38</b>	<b>-5,536,175.46</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	9,900,000.00	7,793,264.61	8,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	3,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>9,900,000.00</b>	<b>7,793,264.61</b>	<b>11,800,000.00</b>
偿还债务支付的现金	10,993,264.61	5,600,000.00	12,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	732,315.98	1,442,163.67	1,167,589.68
支付其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>12,225,580.59</b>	<b>7,042,163.67</b>	<b>13,167,589.68</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,325,580.59</b>	<b>751,100.94</b>	<b>-1,367,589.68</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>719,287.91</b>	<b>-196,267.11</b>	<b>-1,142,791.84</b>
加：期初现金及现金等价物余额	55,426.12	251,693.23	1,394,485.07
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>774,714.03</b>	<b>55,426.12</b>	<b>251,693.23</b>



## 7、合并股东权益变动表

## (1) 2015年1-8月合并股东权益变动表

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额：	48,000,000.00	-	-	-	-	-4,609,803.58	88,936.95	58,203,311.25
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	48,000,000.00	-	-	-	-	-4,609,803.58	837,506.75	44,227,703.17
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	-	5,232,089.98	-837,506.75	4,394,583.23
(一) 净利润	-	-	-	-	-	5,232,089.98	-	5,232,089.98
(二) 其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	5,232,089.98	-	5,232,089.98
(三) 所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-837,506.75	-837,506.75
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	48,000,000.00	-	-	-	-	622,286.40	-	48,622,286.40

## (2) 2014 年合并股东权益变动表

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额：	48,000,000.00	-	-	-	-	-1,068,559.21	1,062,136.48	47,993,577.27
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	48,000,000.00	-	-	-	-	-1,068,559.21	1,062,136.48	47,993,577.27
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	-	-3,541,244.37	-224,629.73	-3,765,874.10
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-3,541,244.37	-224,629.73	-3,765,874.10
(二) 其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-3,541,244.37	-224,629.73	-3,765,874.10
(三) 所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
四、本年年末余额	48,000,000.00	-	-	-	284,076.46	-4,609,803.58	837,506.75	44,227,703.17

## (3) 2013 年合并股东权益变动表

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额：	48,000,000.00	-	-	-	-	801,950.35	1,325,764.84	50,127,715.19
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	48,000,000.00	-	-	-	-	801,950.35	1,325,764.84	50,127,715.19
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	-	-1,870,509.56	-263,628.36	-2,134,137.92
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-1,870,509.56	-263,628.36	-2,134,137.92
(二) 其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-1,870,509.56	-263,628.36	-2,134,137.92
(三) 所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
(四) 利润分配	-	-	-	-		-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>48,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1,068,559.21</b>	<b>1,062,136.48</b>	<b>47,993,577.27</b>

## 8、母公司股东权益变动表

## (1) 2015年1-8月母公司股东权益变动表

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
<b>一、上年年末余额：</b>	<b>48,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-3,071,997.26</b>	<b>-</b>	<b>44,928,002.74</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>48,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-3,071,997.26</b>	<b>-</b>	<b>44,928,002.74</b>
<b>三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,694,283.66</b>	<b>-</b>	<b>3,694,283.66</b>
(一) 净利润	-	-	-	-	-	3,694,283.66	-	3,694,283.66
(二) 其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>上述(一)和(二)小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,694,283.66</b>	<b>-</b>	<b>3,694,283.66</b>

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
(三) 所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>48,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>622,286.40</b>	<b>-</b>	<b>48,622,286.40</b>

(2) 2014 年母公司股东权益变动表

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额：	48,000,000.00	-	-	-	-	-51,943.65	-	47,948,056.35
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	48,000,000.00	-	-	-	-	-51,943.65	-	47,948,056.35
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	-	-3,020,053.61	-	-3,020,053.61
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-3,020,053.61	-	-3,020,053.61
(二) 其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-3,020,053.61	-	-3,020,053.61
（三）所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	48,000,000.00	-	-	-	-	-3,071,997.26		44,928,002.74

## (3) 2013 年母公司股东权益变动表

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减： 库存 股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	少数股 东权益	股东权益合计
一、上年年末余额：	48,000,000.00	-	-	-	-	1,208,499.04		49,208,499.04
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	48,000,000.00				-	1,208,499.04	-	49,208,499.04
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-		-1,260,442.69	-	-1,260,442.69
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-1,260,442.69		-1,260,442.69
(二) 其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-1,260,442.69	-	-1,260,442.69
(三) 所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	股本	资本公积	减： 库存 股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	少数股 东权益	股东权益合计
四、本年年末余额	48,000,000.00	-	-	-	-	-51,943.65	-	47,948,056.35

## （二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### 1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 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”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

### 2、合并报表范围及变化情况

**报告期末公司无控股子公司。**

报告期内处置的子公司：江苏蓝天沛尔环境工程设计院有限公司。

## （三）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月财务报表经江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了苏公 W[2015]A1090 号标准无保留意见审计报告。

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### （一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计年度为自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日，中期包括月度、季度和半年度。

### （二）记账本位币

本公司记账本位币及编制本财务报表的货币均为人民币，除有特别说明外，均以人民币元为单位。

### （三）现金等价物的确定标准

现金等价物是指公司持有的期限短（一般是指从购买日起 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### （四）外币业务和外币报表折算

#### 1、外币业务的折算

（1）本公司外币交易均按交易发生日的即期近似汇率折算为记账本位币。该即期近似汇率指交易发生日当月月初中国人民银行公布的市场汇率中间价。其中，对发生的外币兑换或涉及外币兑换的交易，按照交易实际采用的汇率进行折算。

（2）资产负债表日，将外币货币性资产和负债账户余额，按资产负债表日中国人民

银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币金额。按照资产负债表日折算汇率折算的记账本位币金额与原账面记账本位币金额的差额，作为汇兑损益处理。其中，与购建固定资产有关的外币借款产生的汇兑损益，按借款费用资本化的原则处理；属开办期间发生的汇兑损益计入开办费；其余计入当期的财务费用。

(3) 资产负债表日，对以历史成本计量的外币非货币项目，仍按交易发生日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，不改变其原记账本位币金额；对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益，计入当期损益。

## 2、外币财务报表的折算

本公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：1) 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期近似汇率折算；2) 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期近似汇率折算。按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## (五) 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

### 1、金融资产和金融负债的分类

本公司按投资目的和经济实质将拥有的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

本公司按经济实质将承担的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产按公允价值计量；②持有到期投资、贷款和应收款项按摊余成本计量；③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；可供出售债务工具，其持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

## 2、金融资产和金融负债公允价值的确定

(1) 存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。

(2) 不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

## 3、金融资产转移的确认与计量

本公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方为金融资产转移，转移金融资产可以是金融资产的全部，也可以是一部分。金融资产转移包括两种形式：

(1) 将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

(2) 将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务。

本公司已将全部或部分金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，终止确认该全部或部分金融资产，收到的对价与所转移金融资产账面价值的差额确认为损益，同时将原在所有者权益中确认的金融资产累计利得或损失转入损益；保留了

所有权上几乎所有的风险和报酬时，继续确认该全部或部分金融资产，收到的对价确认为金融负债。

对于本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### 4、金融资产和金融负债终止确认

满足下列条件之一的本公司金融资产将被终止确认：

(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

(2) 该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

#### 5、金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产（含单项金融资产或一组金融资产，下同）的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

(1) 发行方或债务人发生严重财务困难；

(2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

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

(4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

(5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

(6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地

区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

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

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

(9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，应包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益中的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

其中可供出售权益工具：权益工具投资有活跃市场报价可确定其公允价值的，其公允价值发生严重或非暂时性下跌，应当计提减值准备。公允价值发生严重下跌主要指期末公允价值相对初始投资成本跌幅 50%（含 50%）以下；非暂时性下跌主要指公允价值持续下跌时间超过 12 个月（含 12 月）低于初始投资成本。权益工具投资在活跃市场上没有报价且公允价值不能可靠计量的，当发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本，应当计提减值准备。减值金额根据其账面价值，与按照类似金融资产当期市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间差额确定减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时，应通过权益转回，不得通过损益转回。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的

减值损失，不得转回。

## 6、金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

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

(2) 管理层没有意图持有至到期；

(3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

(4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

## (六) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

(1) 单项金额重大的应收款项指单笔金额 100 万元以上（含）或占应收款项账面余额 5%的应收款项。对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，根据未来现金流量现值低于账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：资产负债表日，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；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备。

### 2、按组合计提坏账准备的应收款项：

(1) 确定组合的依据和按组合计提坏账准备的计提方法：

确定组合的依据

组合名称	依据
信用风险特征组合	单项金额重大并已单项计提坏账准备的应收款项之外，其余应收款项按账龄划分组合
关联方特征组合	合并范围内关联方的应收款项
按组合计提坏账准备的方法	
信用风险特征组合	账龄分析法
关联方特征组合	其他方法

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例：

账龄	应收账款坏账准备计提比例	其他应收款坏账准备计提比例
1年以内	0%	0%
1至2年	10%	10%
2至3年	30%	30%
3至4年	50%	50%
4至5年	80%	80%
5年以上	100%	100%

(3) 组合中采用其他方法计提的坏账准备：

组合名称	计提方法
合并特征组合	一般不提坏账准备，子公司超额亏损时单独减值测试

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据未来现金流量现值低于账面价值的差额计提坏账准备。

### (七) 存货的核算方法

1、存货的分类：本公司存货是指在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程中或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原辅材料、库存商品、在产品、低值易耗品等。

2、存货的盘存制度为永续盘存制。

3、存货的计价及摊销：

(1) 存货的取得以成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。领用或发出存货时按月末一次加权平均法计价；

(2) 低值易耗品采用领用时一次摊销的方法。

4、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备，

计入当期损益。存货跌价准备一般按照单个存货项目计提；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。直接用于出售的存货，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；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。已计提跌价准备的存货价值得以恢复的，按恢复增加的数额（其增加数以原计提的金额为准）调整存货跌价准备及当期收益。

#### （八）长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的股权投资、本公司对合营企业的股权投资、本公司对联营企业的股权投资以及本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

##### 1、初始投资成本确定

本公司长期股权投资的初始投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

（1）同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值及发行股份面值总额之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按交易日所涉及资产、发行的权益工具及产生或承担的负债的公允价值作为长期股权投资的初始投资成本。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相关管理费用，应当于发生时计入当期损益。在合并日被合并方的可辨认资产及其所承担的负债（包括或有负债），全部按照公允价值计量，而不考虑少数股东权益的数额。合并成本超过本公司取得的被合并方可辨认净资产公允价值份额的数额记录为商誉，低于合并方可辨认净资产公允价值份额的数额直接在合并损益表确认。

### (3) 其他方式取得的长期股权投资

a、以支付现金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。

b、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。

c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，合同或协议约定价值不公允的，按公允价值计量。

d、通过非货币资产交换取得的长期股权投资，具有商业实质的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资初始投资成本；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值作为换入的长期股权投资初始投资成本。

e、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按长期股权投资的公允价值确认。

## 2、后续计量及损益确认方法

### (1) 对子公司的投资，采用成本法核算

子公司为本公司持有的、能够对被投资单位实施控制的权益性投资。若本公司持有某实体股权份额超过 50%，或者虽然股权份额少于 50%，但本公司可以实质控制某实体，则该实体将作为本公司的子公司。

### (2) 对合营企业或联营企业的投资，采用权益法核算

合营企业为本公司持有的、能够与其他合营方对被投资单位实施共同控制的权益性投资；联营企业为本公司持有的、能够对被投资单位施加重大影响的权益性投资。若本公司持有某实体股权份额介于 20%至 50%之间，而且对该实体不存在实质控制，或者虽然本公司持有某实体股权份额低于 20%，但对该实体存在重大影响，则该实体将作为本公司的合营企业或联营企业。

本公司取得长期股权投资后，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；本公司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；本公司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。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

### （3）不存在控制、共同控制或重大影响的长期股权投资

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

在活跃市场中有报价或公允价值能够可靠计量的长期股权投资，在可供出售金融资产项目列报，采用公允价值计量，其公允价值变动计入股东权益。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

对被投资单位具有重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### 4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值测试方法：对存在减值迹象的长期股权投资测试其可收回金额。可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值二者孰高确定。

本公司期末检查发现长期股权投资存在减值迹象时，应估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，按其可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

对于在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其账面价值低于按照类似金融资产当时的市场收益率对未来现金流量折现确定的现值的数额，确认为减值损失，计入当期损益。

对可供出售金融资产以外的长期股权投资，减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回，可供出售金融资产减值损失，可以通过权益转回。

## （九）投资性房地产

### 1、投资性房地产的分类

投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的房屋建筑物。

## 2、投资性房地产按照成本进行初始计量

(1) 外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造的投资性房地产的成本由建造该项资产达到预定可适用状态前发生的必要支出构成。

(3) 以其他方式取得投资性房地产的成本按照相关准则的规定确定。

3、资产负债表日本公司的投资性房地产采用成本模式进行计量，对投资性房地产按照相关固定资产和无形资产的折旧或摊销政策计提折旧或摊销。

4、减值准备计提依据：资产负债表日，对存在减值迹象的投资性房地产进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将投资性房地产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

## (十) 固定资产

### 1、固定资产确认条件：

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及办公设备等。于该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，以及该固定资产的成本能够可靠地计量时予以确认。

### 2、固定资产的计价：

固定资产按成本进行初始计量。

购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### 3、固定资产的后续计量：

本公司固定资产采用直线法（年限平均法）计提折旧，除对已提足折旧仍继续使用的固定资产外。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

本公司的固定资产类别、折旧方法、折旧年限、预计净残值率和年折旧率如下

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
--------	--------	--------	------

房屋建筑物	20年	10%	4.5%
机器设备	10年	10%	9%
运输工具	5年、4年	10%	18%、22.5%
电子及其他设备	10年、5年、3年	10%	9%、18%、30%

#### 4、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法：

本公司于期末对固定资产进行检查，如发现存在下列情况，则计算固定资产的可收回金额，以确定资产是否已经发生减值。对于可收回金额低于其账面价值的固定资产，按该资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。计提时按单项资产计提，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该资产所属的资产组为基础计提。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

(1) 固定资产市价大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(3) 固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如固定资产已经或者将被闲置、企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对企业产生负面影响；

(4) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(5) 同期市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(6) 企业内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额；

其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

#### 5、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司将符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁固定资产：

(1) 在租赁合同中已经约定（或者在租赁开始日根据相关条件作出合理判断），在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权能够转移给本公司；

(2) 本公司有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使

这种选择权；

(3) 即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁固定资产使用寿命的 75%及以上；

(4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值的 90%及以上；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值的 90%及以上；

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

### **(十一) 在建工程**

#### **1、在建工程计价：**

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。

#### **2、在建工程结转固定资产的标准和时点：**

在建工程在办理竣工决算时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

#### **3、在建工程减值准备的确认标准和计提方法：**

当在建工程于资产负债表日存在减值迹象时，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。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### **(十二) 借款费用**

#### **1、借款费用资本化的确认原则：**

借款费用是借入资金所付出的代价，包括按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规定的实际利率法计算确定的利息费用(包括折价或者溢价的摊销和相

关辅助费用)和因外币借款而发生的汇兑差额等。

借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产购建或者生产的,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。

## 2、借款费用资本化的期间:

当资产支出已经发生、借款费用已经发生、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时,相关借款费用开始资本化。当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断且中断时间连续超过 3 个月的,暂停借款费用的资本化;中断期间发生的借款费用确认为当期费用,直至资产的购建或者生产活动重新开始。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。以后发生的借款费用于发生时计入当期损益。

## 3、借款费用资本化金额的计算方法:

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销),减去将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,确定专门借款资本化的利息金额。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的,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乘以所占用一般借款的资本化率(加权平均利率),计算确定一般借款资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。每一会计期间的利息资本化金额,不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额,在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用,在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的,予以资本化;在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的,计入当期损益。一般借款发生的辅助费用,在发生时计入当期损益。

## (十三) 无形资产

### 1、无形资产的分类:

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产包括土地使用权、专有技术等。

## 2、无形资产的计价方法：

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

通过非货币资产交换取得的无形资产，具有商业实质的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值入账。

通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确认。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术），否则于发生时计入当期损益：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；

（6）运用该无形资产生产的产品周期在1年以上。

## 3、无形资产摊销方法和期限：

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起在使用寿命内采用直线法平均摊销，计入当期损益，本公司至少于每年年度终了，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，发现使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销年限和摊销方法。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并按上述方法进行摊销。

## 4、无形资产减值准备的确认标准和计提方法：

对受益年限不确定的无形资产，每年末均需进行减值测试，估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

对其他无形资产，年末进行检查，当存在减值迹象时估计其可收回金额，按其可收

回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

(1) 已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；

(2) 市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

(3) 已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

(4) 其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

本公司报告期内的无形资产主要为土地使用权和应用软件，其中：土地使用权的使用寿命按获取的土地使用权证规定的期限或与国家土地管理部门签订的土地购买协议中规定的使用年限确定；应用软件的使用寿命按购买的授权年限和实际可使用年限孰短确定。

#### **(十四) 长期待摊费用**

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

#### **(十五) 职工薪酬**

1、职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予各种形式的报酬或补偿。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人的福利等，也属于职工薪酬。

2、短期薪酬的会计处理：本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外；发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量；企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等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，在职工为其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，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

3、离职后福利的会计处理：离职后福利计划，是指企业与职工就离职后福利达成的

协议，或者企业为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。

4、辞退福利的会计处理：本公司向职工提供辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，计入当期损益：1) 公司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；2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

## （十六）预计负债

### 1、确认原则：

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：

1) 该义务是本公司承担的现时义务；2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；3) 该义务的金额能够可靠地计量。

### 2、计量方法：

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

## （十七）递延所得税资产及负债

递延所得税资产和负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏

损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

### （十八）股份支付及权益工具

股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 1、以权益结算的股份支付

本公司的股票期权计划为用以换取职工提供服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

#### 2、以现金结算的股份支付

本公司的股票增值权计划为以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以本公司股份数量为基础确定的负债的公允价值计量。该以现金结算的股份支付须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### （十九）收入

#### 1、收入确认的原则

收入按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、销售佣金、销售折让及销售退回的净额列示。

##### （1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入。

- a、已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- b、既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

- c、收入的金额能够可靠地计量；
- d、相关的经济利益很可能流入企业；
- e、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

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

#### （2）让渡资产使用权

让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- a、相关的经济利益很可能流入公司；
- b、收入的金额能够可靠地计量。

使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### （3）提供劳务

本公司提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现。

### 2、公司确认收入的具体方法

本公司以往销售历史证明，通常情况下根据销售合同，将销售分为如下情况：

- （1）货物交付经客户验收合格后风险报酬以及所有权即转移故确认收入；
- （2）货物安装调试验收合格后，根据合同已取得收款权利，与货物所有权有关的主要风险和报酬已转移给客户因此可以确认收入。

## （二十）政府补助

### 1、政府补助的分类：

政府补助，是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### 2、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准：

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

### 3、政府补助的计量：

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

### 4、政府补助的确认时点：

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

### 5、政府补助的会计处理：

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

(2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

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

b、用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

对于综合性项目的政府补助，将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，将政府补助整体归类为与收益相关的政府补助，根据与政府部门签订的合同约定，计入当期损益或者在项目期内分期确认为当期收益。

## (二十一) 租赁

租赁是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人以获取租金的协议，包括经营性租赁与融资性租赁两种方式。

### 1、融资租赁

(1) 符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

a、在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

b、承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；

c、即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（75%（含）以上）；

d、承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于

租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；

e、租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定经营租赁。

（2）融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

## 2、经营租赁

（1）租入资产：经营租赁租入资产的租金费用在不扣除免租期的整个租赁期内按直线法确认为相关资产成本或当期损益。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。资产出租方承担了应由本公司承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）租出资产：经营租赁租出资产所产生的租金收入在不扣除免租期的整个租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，直接计入当期损益；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。本公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （二十二）其他重要的会计政策和会计估计

### 1、终止经营的确认标准及会计处理方法

终止经营是指已被本公司处置或被本公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分，该组成部分可以是满足下列条件之一的：

代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；

拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；

仅仅是为了再出售而取得的子公司

### 2、回购公司股份

本公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。本公司回购其普通股形成的库存股不得参与本公司利润分配，在资产负债表中所有者权益的备抵项目列示。

### 3、所得税费用的会计处理方法

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法。将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- （1）企业合并；
- （2）直接在所有者权益中确认的交易事项。

与股份支付相关的支出在按照会计准则规定确认为成本费用时，其相关的所得税影响区别于税法的规定进行处理：如果税法规定与股份支付相关的支出不允许税前扣除，则不形成暂时性差异；如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，根据会计期末取得的信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下应当确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

## （二十三）主要会计政策、会计估计的变更

### 1、重要会计政策变更

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更情况：

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会

会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，未对可比期间财务报表项目及金额产生影响，对公司2013年末和2012年末资产总额、负债总额和净资产以及2013年度净利润均未产生影响。

2、会计估计变更说明：报告期无会计估计变更事项。

#### **（二十四）前期会计差错更正**

本公司报告期内无重大前期差错更正事项。

### 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

#### (一) 营业收入、利润、毛利率、财务指标及现金流的重大变化及说明

公司最近两年及一期分产品的收入、成本、毛利率的构成及比例如下：

营业收入、成本、毛利率构成及变化趋势表

产品分类	2015年1-8月				
	销售收入 (元)	销售成本 (元)	毛利 (元)	毛利率 (%)	收入占比 (%)
主营业务收入	9,486,740.91	6,616,180.62	2,870,560.29	30.26	99.21
其他业务收入	75,997.13	47,904.59	28,092.54	36.97	0.79
合计	9,562,738.04	6,664,085.21	2,898,652.83	30.31	100.00
产品分类	2014年				
	销售收入 (元)	销售成本 (元)	毛利 (元)	毛利率 (%)	收入占比 (%)
主营业务收入	8,076,191.70	6,587,828.25	1,488,363.45	18.43	99.05
其他业务收入	77,308.88	37,176.05	40,132.83	51.91	0.95
合计	8,153,500.58	6,625,004.30	1,528,496.28	18.75	100.00
产品分类	2013年				
	销售收入 (元)	销售成本 (元)	毛利 (元)	毛利率 (%)	收入占比 (%)
主营业务收入	9,711,029.03	5,576,052.27	4,134,976.76	42.58	99.99
其他业务收入	897.31	257.85	639.46	71.26	0.01
合计	9,711,926.34	5,576,310.12	4,135,616.22	42.58	100.00

报告期内，公司收入主要来自膜元件、膜支架、膜组件及其他产品；其他业务收入主要来自于场地出租及原材料销售。2013年度、2014年度以及2015年1-8月，主营业务收入占营业收入比重分别为99.21%、99.05%和99.99%。

按产品分类的主营业务收入、成本、毛利率构成及变化趋势表

产品分类	2015年1-8月				
	销售收入(元)	销售成本(元)	毛利(元)	毛利率(%)	收入占比(%)
-膜元件	1,782,127.81	1,441,480.74	340,647.07	19.11	18.79
-膜支架	83,333.33	64,315.24	19,018.09	22.82	0.88
-膜组件	7,568,059.86	5,063,339.89	2,504,719.97	33.10	79.78
-其他主营产品	53,219.91	47,044.75	6,175.16	11.60	0.56
合计	9,486,740.91	6,616,180.62	2,870,560.29	30.26	100.00
产品分类	2014年				
	销售收入(元)	销售成本(元)	毛利(元)	毛利率(%)	收入占比(%)
-膜元件	1,543,093.97	1,035,743.80	507,350.17	32.88	19.11
-膜支架	2,826,495.94	2,640,764.78	185,731.16	6.57	35.00
-膜组件	3,279,251.35	2,468,491.60	810,759.75	24.72	40.60
-其他主营产品	427,350.44	442,828.07	-15,477.63	-3.62	5.29
合计	8,076,191.70	6,587,828.25	1,488,363.45	18.43	100.00
产品分类	2013年				
	销售收入(元)	销售成本(元)	毛利(元)	毛利率(%)	收入占比(%)
-膜元件	5,271,314.53	3,069,195.35	2,202,119.18	41.78	54.28
-膜支架	83,487.18	22,202.26	61,284.92	73.41	0.86
-膜组件	4,334,022.19	2,468,283.38	1,865,738.81	43.05	44.63
-其他主营产品	22,205.13	16,371.28	5,833.85	26.27	0.23
合计	9,711,029.03	5,576,052.27	4,134,976.76	42.58	100.00

### 1、报告期内，公司主营业务收入确认原则及变动分析

#### (1) 公司收入确认原则

本公司产品销售收入主要为膜元件、膜支架、膜组件销售收入，具体确认标准为：公司将产品运抵客户处现场交货，客户验收合格并在送货单上签字验收，作为收入

确认的时点。

## (2) 公司收入变动分析

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度 1-8 月主营业务收入分别为 9,711,029.03 元、8,076,191.70 元以及 9,486,740.91 元。2014 年度较 2013 年收入有所下降,主要是 2014 年公司 950 项目建造于验收,使得公司购置及调试大量相关厂房与设备,因此公司的生产经营受到一定影响,导致全年收入下降。2015 年 1-8 月销售收入折算全年为 14,230,111.37 元,较 2013 年、2014 年销售收入大幅增长,主要是公司在 2015 年由于客户需求,从以前的销售膜元件为主改变为销售膜组件为主,而膜组件是膜元件的进一步加工产品,其单位售价较膜元件高,因此销售收入大幅上升。

## 2、主营业务成本结构及变动分析

报告期内,公司主营业务成本构成如下:

项目	2015 年 1-8 月		2014 年度		2013 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
直接材料	3,588,437.31	54.24	4,845,295.96	73.55	4,639,067.40	83.20
直接人工	494,520.33	7.47	551,041.60	8.36	388,845.59	6.97
制造费用	2,533,222.98	38.29	1,191,490.69	18.09	548,139.28	9.83
合计	6,616,180.62	100.00	6,587,828.25	100.00	5,576,052.27	100.00

公司各产品的成本由直接材料、直接人工、制造费用构成。

上表可以看出,公司产品主要生产成本为直接材料。完工产品成本按其耗用的料工费计算,其中原材料的领用和分配按照实际成本归集,而直接人工和制造费用则是统一归集后按照各产品标准耗用工时占当月产品总标准工时比例分摊。月末在产品只计算直接材料费用,其他费用都由完工产品承担。根据产品出库单、发货单、与销售发票核对,依据实际发货数量结转营业成本。

2013 年、2014 年、2015 年 1-8 月制造费用占主营业务成本比例逐年提高,是由于 2014 年公司新增大量生产设备,使得公司制造费用中的固定资产折旧费用大幅提高,而公司的实际产品产量没有同比例相应提高。

### 3、毛利率变动分析

报告期内，公司综合毛利率以及主要产品毛利率如下：

产品分类	2015年1-8月	2014年	2013年
-膜元件	19.11%	32.88%	41.78%
-膜支架	22.82%	6.57%	73.41%
-膜组件	33.10%	23.63%	43.05%
-其他主营产品	11.60%	-3.62%	26.27%
-其他业务	36.97%	51.91%	71.26%
<b>综合毛利率</b>	30.31%	17.95%	42.58%

报告期内，公司综合毛利率各期变动较大。

2013年，综合毛利率很高，是由于公司的膜元件产品拥有较高的技术含量，在行业内拥有领先水平，该年毛利率符合企业正常水平。2014年综合毛利率较2013年有大幅下降，是由于2014年公司950项目的建造与验收，使得公司大量购置及调试相关厂房与设备，因此公司生产经营收到一定影响，导致全年经营效率下降。2015年1-8月，公司综合毛利率较2013年仍有所下降，主要是由于2014年公司新增大量生产设备，使得公司制造费用中的固定资产折旧费用大幅提高，导致单位产品分摊的制造费用上升，毛利率下降；但较2014年上升是由于相关设备的调试已在2014年执行完毕，不再对生产造成影响。未来随着公司业绩增长，产能利用率提高，将逐步降低产品单位成本，公司综合毛利率水平将会逐步提升。

具体各产品毛利率情况：

(1) 膜元件是公司的主要产品。2013年、2014年、2015年1-8月膜元件的毛利率分别为41.78%、32.88%、19.11%。其中2014年毛利率较2013年下降主要是由于2014年公司950项目的建造与验收，使得公司大量购置及调试相关厂房与设备，因此公司生产经营收到一定影响。2015年1-8月毛利率下降相比2014年下降，是因为公司新增大量生产设备，同时收入减少，导致单位产品分摊的制造费用上升，毛利率下降。

(2) 膜支架是膜元件的安装载体，一般不单独销售。公司2013年、2014年、2015年1-8月膜支架的销售额分别为83,487.18元、2,826,495.94元、83,333.33元。由于2013年、2015年1-8月的销售额很小，因此毛利率波动较大。2014年毛利率6.57%，是由于当期销售的膜支架基本均是销售给江苏雨宸环保科技有限公司，公司与对方协定

销售给大量膜元件给对方，同时以相对低的价格销售膜支架给对方作为折让。但在销售膜支架后，对方中止了相应膜元件的采购，导致 2014 年膜支架销售额大增，且毛利率很低。

(3) 膜组件是公司的主要产品，由膜元件再加工形成。2013 年、2014 年、2015 年 1-8 月膜组件的毛利率分别为 43.05 %、24.72 %、33.10 %。其中 2014 年毛利率较 2013 年下降主要是 2014 年公司 950 项目的建造与验收，使得公司大量购置及调试相关厂房与设备，因此公司生产经营收到一定影响有关。2015 年 1-8 月毛利率下降相比 2013 年下降，是因为公司新增大量生产设备，而产量未按相应比例提高，使得产品单位成本上升。

(4) 其他产品在报告期内各期销量均很小，2013 年、2014 年、2015 年 1-8 月毛利分别为 5,833.85 元、-15,477.63 元、6,175.16 元，是公司搭售的产品，因此毛利率变动较大。

(5) 2013 年、2014 年、2015 年 1-8 月公司其他业务收入分别为 897.31 元、77,308.88 元、75,997.13 元，主要是公司销售的废料。

#### 盈亏平衡点分析

2015 年 1-8 月公司产品综合毛利率为 30.31%，其中主营业务成本中的料工费比例分别为 54.24%、7.47%、38.29%，折旧占制造费用比例为 93.26%，即折旧占营业成本的比例为 35.71%，则扣除折旧后，公司 2015 年 1-8 月产品销售毛利率为 55.20%。2015 年 1-8 月公司固定资产累计折旧计提金额为 198.44 万元，则折算全年累计折旧计提金额为 297.66 万元。据此，公司为覆盖固定资产折旧所需要的年销售额为 539.24 万元。

公司 2015 年 1-8 月期间费用合计 467.34 万元。其中，主要为折旧、摊销、研发支出、利息支出，这些费用并不会随着收入增长而增长。根据扣除折旧后的毛利率 55.20% 测算，为覆盖期间费用，公司需达到年销售 1,269.94 万元。

综上，公司为覆盖固定资产与期间费用的销售盈亏平衡点为年销售 1,809.18 万元。

#### 4、报告期内，公司净利润变动分析

公司 2013 年、2014 年以及 2015 年 1-8 月净利润分别为 -2,134,137.92 元、-3,765,874.10 元以及 5,232,089.98 元。公司 2014 年与 2013 年相比亏损有所增加是由于 2014 年公司 950 项目的建造与验收，使得公司大量购置及调试相关厂房与设备，因此公司生产经营收到一定影响，导致全年经营状况不佳。**公司 2015 年 1-8 月与 2014 年**

相比净利润有大幅增加，主要是由于为了规范公司架构，突出主营业务，出售了子公司江苏蓝天沛尔环境设计院与参股公司江苏合成塑业有限公司的股权，确认了投资收益614万元；同时公司2014年950项目验收完成后，相应对企业生产经营的影响消除，使得2015年经营情况有所好转。

## 5、报告期内，公司财务指标变动分析

### (1) 盈利能力分析

报告期内，公司各期间综合毛利率的波动主要系公司2014年经营不稳定及2014年新增大量机器设备但实际产量未同比例提升所致。公司2013年、2014年以及2015年1-8月归属于申请挂牌公司股东的净利润分别为-187.05万元以及-354.12万元以及523.21万元；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分别为**-222.51万元、-442.73万元以及-83.04万元**。随着公司经营回归正轨，2015年1-8月公司已实现了扭亏为盈，扣除非经常性损益后的亏损金额也较以前各年度显著下降。未来随着公司业务的进一步发展，公司盈利能力将会进一步增强。

### (2) 长短期偿债能力

公司2013年末、2014年末、截止2015年8月31日，母公司资产负债率分别为38.34%、43.37%以及34.76%，资产负债率较低。流动负债以短期借款、应付账款、预收账款、其他应付款为主，非流动负债均为递延收益，报告期内公司未发生到期债务偿还违约事项。

公司2013年12月31日、2014年12月31日、2015年8月31日流动比率分别为1.05、0.80以及0.95，速动比率分别为0.67、0.51以及0.66。2014年12月31日的流动比率与速动比率相对2013年12月31日与2015年8月31日较低，主要是由于2014年公司一段时间内未能将主要精力用于生产经营，致使当年现金获取能力降低，流动负债增加。

整体来看，公司资产负债率较低、流动资产基本能够覆盖流动负债、流动资产中的存货比例较低，上述情况均表明公司偿债能力良好，公司财务风险较小。

### (3) 营运能力

公司2013年度、2014年度、2015年1-8月的应收账款周转率分别为1.99、1.68、2.18，公司整体应收账款周转率较低。主要是目前公司属于业务增长期，为拓展业务，公司给予客户的账期较长。截止2015年8月31日，公司应收款项的基本在1年以内，

不可收回可能性较低。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月的存货周转率分别为 0.79、0.88 以及 1.08。公司的存货周转率整体处于较低水平。主要是由于目前公司属于业务增长期，公司为了能及时向客户发货，而预先生产了大量产品。公司为扩大产能在 2014 年新增了大量生产设备。

#### (4) 获取现金能力

2013 年度经营活动产生的现金流量净额为 **5,760,918.90** 元，2014 年度经营活动产生的现金流量净额为 2,276,054.04 元，2015 年 1-8 月经营活动产生的现金流量净额为 **-1,399,956.44** 元。公司 2013 年、2014 年经营活动现金流量净额均为正数，2015 年 1-8 月经营性流量为负数主要是由于支付了大量其他应付款，显示出公司资金较充裕。因此公司总体获取经营性现金流量能力较好。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月投资活动产生的现金流量净额分别是 -5,536,175.46 元、-3,223,093.38 元以及 4,439,660.76 元。2013 年、2014 年投资活动的现金流是净流出，是由于两年均有大量的购建固定资产及在建工程支出，这显示公司对未来业绩增长的看好，因此扩大产能。2015 年 1-8 月投资活动产生的现金流量净额为整数，主要是公司出售子公司及处置长期股权投资收回了 **451.35** 万元。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月筹资活动产生的现金流量净额为 -1,367,589.68 元，751,100.94 元，-2,325,580.59 元。3 期公司整体筹资活动资金为净流出，主要是公司借款金额减少所致。

综上所述，公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-8 月整体现金流稳定。公司未来持续稳定的获取现金能力良好。

### 6、经营活动现金流波动分析及其与净利润的匹配分析

#### ①经营活动现金流波动的合理性

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年	2013年
销售商品、提供劳务收到的现金	13,965,035.54	8,431,151.86	11,492,694.22
收到的税费返还	-	15,267.04	93,453.69
收到其他与经营活动有关的现金	1,190,973.12	2,964,012.81	8,536,064.53
经营活动现金流入小计	15,156,008.66	11,410,431.71	20,122,212.44
购买商品、接受劳务支付的现金	8,361,946.16	4,253,376.92	7,661,418.65
支付给职工以及为职工支付的现金	1,350,454.65	1,541,073.74	2,505,072.17
支付的各项税费	665,599.53	646,027.11	952,504.37
支付其他与经营活动有关的现金	6,177,964.77	2,693,900.62	3,242,298.35
经营活动现金流出小计	16,555,965.10	9,134,378.38	14,361,293.54
经营活动产生的现金流量净额	-1,399,956.44	2,276,054.04	5,760,918.90

公司2015年1-8月经营活动产生的现金流量净额为-1,399,956.44元,较2014年减少367.60万元,主要是公司应付账款大幅减少所致。2014年经营活动产生的现金流量净额比2013年减少了348.49万元,主要是由于2013年公司收回了大量其他应收款。

## ②经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

报告期内,经营活动现金流量净额与净利润的勾稽关系如下:

单位:人民币元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	5,232,089.98	- 3,765,874.10	-2,134,137.92
加:资产减值准备	224,362.25	959,205.58	739,161.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,984,330.49	939,946.94	1,024,328.40
无形资产摊销	72,736.98	111,636.72	111,636.72
长期待摊费用摊销	264,291.40	151,922.99	38,000.04
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)	43,900.01	-	-

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
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）	1,093,482.93	1,458,195.89	327,713.54
投资损失（收益以“-”号填列）	-6,140,313.10	68,609.38	7,088.17
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-175,124.34	-237,748.70	-210,859.12
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）	2,311,532.91	377,459.26	-1,351,844.35
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,284,660.36	780,934.97	12,620,131.40
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-7,595,906.31	1,431,765.11	-5,488,203.40
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-1,399,956.44	2,276,054.04	5,760,918.90

由上表可见，报告期内使得经营活动产生的现金流量净额与净利润不匹配的主要项目是资产减值准备、投资损失、存货、经营性应收项目、经营性应付项目的变动导致。2015年公司出售长期股权投资收回大量现金，同时随着公司加强了存货管理与应收账款的催收，使得存货与应收账款逐步减少，由于获取现金能力的增强，公司也相应支付了大量应付账款、其他应付款，使得流动负债也大幅减少。

## （二）主要费用占营业收入的比重变化及说明

### 最近两年及一期费用及结构分析表

项目	2015年度1-8月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
营业收入（元）	9,562,738.04	8,153,500.58	9,711,926.34
销售费用（元）	291,863.98	528,433.33	712,122.73
管理费用（元）	3,285,969.29	3,519,455.05	5,071,898.30

财务费用（元）	1,095,532.21	1,461,347.97	301,477.28
销售费用占主营业务收入比重	3.05%	6.48%	7.33%
管理费用占主营业务收入比重	34.36%	43.16%	52.22%
财务费用占主营业务收入比重	11.46%	17.92%	3.10%

最近两年及一期销售费用明细分析表

项目	2015年度1-8月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
职工薪酬（元）	93,971.05	278,667.88	245,648.55
运输费（元）	44,621.64	58,261.08	74,156.12
差旅费（元）	38,815.10	80,147.20	141,233.39
广告及业务宣传费（元）	113,849.19	110,817.17	188,184.67
其他（元）	607.00	540.00	62,900.00
合计	291,863.98	528,433.33	712,122.73

最近两年及一期管理费用明细分析表

项目	2015年度1-8月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
职工薪酬（元）	563,827.52	775,475.10	1,123,264.66
研究开发费（元）	528,165.29	597,238.35	780,874.65
折旧费（元）	386,500.00	352,675.06	688,027.83
技术服务费和咨询费（元）	426,712.26	365,223.58	71,817.17
税金（元）	297,790.39	333,831.89	285,263.75
业务招待费（元）	265,942.50	368,605.70	963,828.61
长期待摊费用摊销（元）	264,291.40	151,922.99	115,904.00
差旅费（元）	117,085.65	189,281.30	341,390.41
无形资产摊销（元）	72,736.98	111,636.72	111,636.72
其他（元）	362,917.30	273,564.36	589,890.50

合计	3,285,969.29	3,519,455.05	5,071,898.30
----	--------------	--------------	--------------

最近两年及一期研究开发费明细表

项目	2015年度1-8月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
职工薪酬（元）	214,437.09	387,905.97	670,316.66
折旧费	8,834.64	17,450.51	23,002.39
材料费	181,308.25	99,918.05	60,624.81
其他	123,585.31	91,963.82	26,930.79
合计	528,165.29	597,238.35	780,874.65

最近两年及一期财务费用明细分析表

项目	2015年度1-8月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
利息支出（元）	1,093,482.93	1,458,195.89	327,713.54
减：利息收入（元）	-176.28	-658.42	-30,657.99
手续费（元）	2,604.87	3,810.50	4,421.73
汇兑损益（元）	-379.31	-	-
合计	1,095,532.21	1,461,347.97	301,477.28

公司销售费用主要包括职工薪酬、差旅费、广告及业务宣传费。2014年较2013年差旅费、广告及业务宣传费等支出大幅下降，主要是由于通过以前年度的市场拓展，公司已经在行业中有一定知名度，因此逐步削减了差旅费、广告及业务宣传费等支出所致。2015年1-8月较2014年职工薪酬大幅下降，同样是由于公司已在行业内取得一定地位，不需要再投入大量资源进行业务拓展，因此在2014年基础上，进一步削减了销售人员，使得薪酬支出大幅减少。

公司管理费用主要为职工薪酬、折旧与摊销、研究开发费与技术服务咨询费、税金、业务招待费等。其中，职工薪酬2014年较2013年有所下降是由于公司业绩下降导致的管理人员奖金减少，2015年1-8月折算全年职工薪酬为845,741.28元，较2014年有所上升，与公司业绩好转一致。技术服务与咨询费2015年1-8月折算全年为792,247.94元，较2014年增幅较大，是由于随着业绩好转，企业投入研发的费用也相应上升。业务招待费2015年1-8月折算全年为398,913.75元，与2014年变化不大，较2013年大幅减少，是由于公司2013年及以前年度管理上较为宽松，费用控制不严，2014年以后开始严格控制相应支出。折旧费用2014年较2013年大幅下降，是由于公司管理部门使用的车辆基本在2013年末已提完折旧。长期待摊费用2015年1-8月较2014年有大幅增长是由于2015年西区车间改造项目完工所致。其余明细费用各年间变化不大。

公司2015年1-8月份财务费用1,095,531.73元，折算2015年全年为1,640,224.40元与2014年相比变化不大。2014年财务费用较2013年大幅上升，是由于2013年的利息支出中有84.7万元系用于在建工程的利息支出，因此资本化，未计入财务费用。

2013年度、2014年度、2015年1-8月公司销售费用占营业收入的比重分别为7.33%，6.48%以及3.05%；管理费用占营业收入的比重依次为52.22%，43.16%以及34.36%；财务费用占营业收入的比重依次为3.10%，17.92%和11.46%；期间费用合计占收入比重分别为62.66%，67.57%以及48.87%，呈逐年下降趋势。其中，销售费用占收入比例逐渐降低是由于公司主要在前期为拓展市场投入较大资金，当取得一定市场知名度后削减了相应支出。管理费用占收入比例下降是由于折旧费用减少及公司控制业务招待费支出，以及2015年1-8月经营业绩较2014年上升导致。财务费用占营业收入比重2015年1-8月较2014年下降，是由于公司借款金额并未随营业收入增长而增长，2014年较2013年下降，是由于2013年的利息支出中有84.7万元系用于在建工程的利息支出，因此资本化，未计入财务费用。

### （三）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

#### 1、非经常性损益情况

##### 最近两年及一期非经常性损益情况表

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	6,121,519.64		

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业外收入			
计入当期损益的政府补助	940,833.33	1,043,733.33	420,000.00
除上述之外的其他营业外收支净额	70,000.08	-1,282.60	-2,812.25
<b>非经常性损益合计</b>	<b>7,132,353.05</b>	<b>1,042,450.73</b>	<b>417,187.75</b>
减：所得税影响数	1,069,852.96	156,367.61	62,578.16
<b>非经常性损益净额</b>	<b>6,062,500.09</b>	<b>886,083.12</b>	<b>354,609.59</b>
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>-830,410.11</b>	<b>-4,651,957.22</b>	<b>-2,488,747.51</b>
非经常性损益占当期净利润的比例	115.87%	-23.53%	-16.62%

公司的非经常性损益事项主要是政府补助与非流动性资产处置损益。2015年1-8月非流动性资产处置损益由出售长期股权投资带来的投资收益616.54万元及固定资产处置损失4.39万元构成。公司关于非经常性损益的确认和计量符合企业会计准则的相关规定，2015年1-8月非经常性损益净额占当期净利润比例115.87%，报告期内，公司盈利能力对非经常性损益存在重大依赖。其中出售江苏蓝天沛尔环境设计院股权转让款为542.5万元，出售江苏合成塑业有限公司股权转让款为306万元，截止本说明书出具日，均已全部收回。

报告期内，公司营业外收入情况如下：

营业外收入	2015年1-8月（元）	2014年（元）	2013年（元）
政府补助	940,833.33	1,043,733.33	420,000.00
其他收益	70,000.08	15.40	0.93
<b>合计</b>	<b>1,010,833.41</b>	<b>1,043,748.73</b>	<b>420,000.93</b>

营业外收入主要是政府补助，明细如下：

2015年1-8月政府补助	金额（元）	说明
与资产相关的政府拨款	633,333.33	苏发改投资发【2011】1187号
2014年度科技创新创业奖励经费	305,000.00	宜科字【2015】31号
专利资助经费	2,500.00	宜科字【2015】30号
<b>合计</b>	<b>940,833.33</b>	

2014 月政府补助	金额（元）	说明
与资产相关的政府拨款	158,333.33	苏发改投资发【2011】1187号
发明专利授权奖励	103,000.00	宜科字【2014】41号
外经贸发展专项资金	29,900.00	
用于工业废水处理及回用的新型 MBR 平板膜元件及组件研发	600,000.00	江苏省科技项目合同 BE2014815
水处理药剂与材料安全处置和再生利用技术及装备	125,000.00	科技计划合作合同书 2012AA063407
镇环保产业发展奖励	25,000.00	高发【2013】27号
专利资助经费	2,500.00	宜科字【2014】75号
<b>合计</b>	<b>1,043,733.33</b>	

2013 年政府补助	金额（元）	说明
服务业发展专项奖励资金	150,000.00	宜发改服务【2013】65号
科技创新基金	270,000.00	科技型中小企业技术创新基金无偿 资助项目立项代码： 10C26213200960
<b>合计</b>	<b>420,000.00</b>	

报告期内，公司营业外支出情况如下：

营业外支出	2015 年 1-8 月（元）	2014 年（元）	2013 年（元）
固定资产处置损失	43,900.01	-	-
滞纳金	-	1,298.00	2,813.18
<b>合计</b>	<b>43,900.01</b>	<b>1,298.00</b>	<b>2,813.18</b>

报告期内，公司产生的滞纳金是房产税及土地使用税滞纳金，不属于重大违法违规行为。2015年1-8月固定资产处置损失，是处理旧电子设备产生的损失。

## 2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

### 公司主要税种及税率明细表

税种	税率%	计税依据
增值税	17.00	应税收入
城市维护建设税	5.00	应纳流转税额
教育费附加	3.00	应纳流转税额
地方教育费附加	2.00	应纳流转税额
企业所得税	15.00	应纳税所得额
房产税	1.2%	房产原值的 70%
土地使用税	每平方米 4 元	土地使用面积

报告期内，公司于 2012 年 8 月 6 日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为 GR201232000620，有效期三年，已于 2015 年 8 月 24 日苏高企协【2015】12 号文件通知复审通过）。根据相关优惠政策规定，公司自 2012 年开始享受国家关于高新技术企业的相关税收优惠政策，即按 15% 的税率征收企业所得税。

报告期内，公司应交税费合理，不存在大额欠缴税费的情况。

#### （四）主要资产情况及重大变化分析

##### 1、货币资金

单位：人民币元

项目	2015. 8. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
现金：	41,504.17	9,438.70	79,539.93
人民币	41,504.17	9,438.70	79,539.93
银行存款：	733,209.86	51,150.60	176,988.77
人民币	728,224.34	51,150.60	176,988.77
美元	4,985.52	-	-
合计	774,714.03	60,590.30	256,528.70

截至 2015 年 8 月 31 日，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

## 2、应收票据

(1) 应收票据期末余额：

单位：元

种类	截至 2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	379,000.00	-	39,588.00
商业承兑汇票	-	-	-
合计	379,000.00	-	39,588.00

(2) 期末公司无已经背书但尚未到期的票据

(3) 期末公司无已经贴现但尚未到期的票据

公司报告期内应收票据交易均因正常的销售所致。报告期内公司票据交易出票方与公司均不存在关联关系。

## 3、应收账款

(1) 最近两年及一期的应收账款及坏账准备情况表：

账龄	截至 2015 年 8 月 31 日			
	账面余额		坏账准备 (元)	账面净额 (元)
	金额 (元)	比例 (%)		
1 年以内 (含 1 年)	2,851,346.00	79.03	142,567.30	2,708,778.70
1-2 年 (含 2 年)	401,984.00	11.14	40,198.40	361,785.60
2-3 年 (含 3 年)	199,111.20	5.52	59,733.36	139,377.84
3-4 年 (含 4 年)	147,500.00	4.09	73,750.00	73,750.00
4-5 年 (含 5 年)	8,000.00	0.22	6,400.00	1,600.00
5 年以上	-	-	-	-
合计	3,607,941.20	100.00	322,649.06	3,285,292.14
账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面净额

	金额 (元)	比例 (%)	(元)	(元)
1 年以内 (含 1 年)	3,771,560.38	58.52	188,578.02	3,582,982.36
1-2 年 (含 2 年)	1,344,811.20	20.87	134,481.12	1,210,330.08
2-3 年 (含 3 年)	840,500.00	13.04	252,150.00	588,350.00
3-4 年 (含 4 年)	30,400.00	0.47	15,200.00	15,200.00
4-5 年 (含 5 年)	457,900.00	7.10	366,320.00	91,580.00
5 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,445,171.58</b>	<b>100.00</b>	<b>956,729.14</b>	<b>5,488,442.44</b>
<b>账龄</b>	<b>2013 年 12 月 31 日</b>			
	<b>账面余额</b>		<b>坏账准备</b>	<b>账面净额</b>
	<b>金额 (元)</b>	<b>比例 (%)</b>	<b>(元)</b>	<b>(元)</b>
1 年以内 (含 1 年)	2,645,338.50	53.49	132,266.93	2,513,071.57
1-2 年 (含 2 年)	865,500.00	17.50	86,550.00	778,950.00
2-3 年 (含 3 年)	976,833.81	19.75	293,050.14	683,783.67
3-4 年 (含 4 年)	457,900.00	9.26	228,950.00	228,950.00
4-5 年 (含 5 年)	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>4,945,572.31</b>	<b>100.00</b>	<b>740,817.07</b>	<b>4,204,755.24</b>

公司 2013 年末、2014 年末以及 2015 年 8 月 31 日的应收账款余额分别为 4,945,572.31 元、6,445,171.58 元、3,607,941.20 元。其中 2014 年应收账款余额较大是由于该年公司进行 950 项目验收, 耗费了公司较多精力, 因此放松了对于应收账款的催收。

从应收账款账龄结构来看, 2014 年末、2013 年末 1 年以上的账龄比例较大, 2015 年 8 月 31 日账龄主要集中在 1 年以内。是由于公司在 2015 年加强了账款的催收管理。报告期末公司的应收账款账龄结构较好, 出现坏账损失的可能性较小。

(2) 截至 2015 年 8 月 31 日, 应收账款余额前五名情况:

序号	单位名称	欠款金额 (元)	占应收账款比例 (%)	账龄
----	------	----------	-------------	----

1	江苏蓝天水净化设备有限公司	1,080,000.00	29.93	1年以内
		371,984.00	10.31	1-2年
		55,124.90	1.53	2-3年
2	内蒙古敕勒川旅游股份有限公司	672,000.00	18.63	1年以内
3	昆明海光环保科技有限公司	340,550.00	9.44	1年以内
4	新乡市蓝海环境工程有限公司	220,000.00	6.10	1年以内
5	宜兴市清水水质处理设备有限公司	204,000.00	5.65	1年以内
合计		2,943,658.90	81.59	-

(3) 2014年12月31日, 应收账款余额前五名情况:

序号	单位名称	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	账龄
1	江苏雨宸环保科技有限公司	3,015,000.00	46.78	1年以内
2	江苏蓝天水净化设备有限公司	371,984.00	5.77	1年以内
		845,124.90	13.11	1-2年
3	安徽省庐江龙桥矿业有限公司	693,000.00	10.75	2-3年
4	昆山淀山湖庄园房地产发展有限公司	457,900.00	7.10	4-5年
5	山东福源设备安装有限公司	350,000.00	5.43	1年以内
合计		5,733,008.90	88.95	-

(4) 2013年12月31日, 应收账款余额前五名情况:

序号	单位名称	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	账龄
1	江苏蓝天水净化设备有限公司	1,528,660.00	30.91	1年以内
		757,533.81	15.32	2-3年
2	安徽省庐江龙桥矿业有限公司	693,000.00	14.01	1-2年
3	昆明海光环保科技有限公司	270,000.00	5.46	1年以内
		211,300.00	4.27	2-3年
4	昆山淀山湖庄园房地产发展有限公司	457,900.00	9.26	3-4年
5	江苏三和环保集团有限公司	302,200.00	6.11	1年以内

合计	4,220,593.81	85.34	-
----	--------------	-------	---

(5) 本报告期内期末余额中应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项如下：

单位：元

序号	单位名称	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1	江苏蓝天水净化设备有限公司	1,507,108.90	1,217,108.90	2,286,193.81
2	昆明海光环保科技有限公司	340,550.00	292,400.00	481,300.00
合计		1,847,658.90	1,509,508.90	2,767,493.81

上述关联方应收账款，截止本说明书出具日已全部收回。

#### 4、预付账款

(1) 最近两年及一期的预付账款情况分析如下：

账龄	截至 2015 年 8 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	1,405,394.72	99.15	192,065.65	25.39	311,639.95	39.88
1-2 年	-	-	152,440.00	20.16	65,024.60	8.32
2 至 3 年	-	-	7,024.60	0.93	404,832.11	51.80
3 至 4 年	-	-	404,832.11	53.52	-	-
4 至 5 年	12,000.00	0.85	-	-	-	-
合计	1,417,394.72	100.00	756,362.36	100.00	781,496.66	100.00

公司 2015 年 8 月 31 日与 2014 年末的预付款项余额相比增加约 66.10 万元，主要系预付的固定资产采购款。

(2) 截至 2015 年 8 月 31 日，预付账款前五名：

序号	单位名称	欠款金额 (元)	占预付账款 比例 (%)	款项 性质	账龄
1	无锡市莱克特环保有限公司	655,400.00	45.28	采购款	1年以内
2	无锡市畅力环保设备有限公司	495,500.00	34.23	采购款	1年以内
3	江苏漫修(宜兴)律师事务所	100,000.00	6.91	顾问费	1年以内
4	江苏省电力公司宜兴市供电公司	40,267.45	2.78	预付电费	1年以内
5	上海艾枫机电设备有限公司	26,500.00	1.87	采购款	1年以内
合计		1,341,167.45	91.07	-	-

(3) 2014年12月31日, 预付账款前五名:

序号	单位名称	欠款金额 (元)	占预付账款 比例 (%)	款项 性质	账龄
1	黄岩西城迅达塑料模具厂	352,000.00	46.54	预付采购 设备款	3-4年
2	无锡市畅力环保设备有限公司	144,000.20	19.04	预付采购 材料款	1-2年
3	宜兴市振华建筑地基工程安装有限公司	117,200.00	15.50	预付工程 款	1年以内
4	华扣山	30,000.00	3.97	预付工程 款	1年以内
		40,832.11	5.40	预付工程 款	3-4年
5	江苏省电力公司宜兴市供电公司	23,588.36	3.12	预付电费	1年以内
合计		707,620.67	93.56	-	-

(4) 2013年12月31日, 预付账款前五名:

序号	单位名称	欠款金额 (元)	占预付账款 比例 (%)	款项 性质	账龄
1	黄岩西城迅达塑料模具厂	352,000.00	45.04	预付采购设备款	2-3年

2	无锡市畅力环保设备有限公司	144,000.20	18.43	预付采购材料款	1年以内
3	无锡市杰松空调制冷设备有限公司	71,000.00	9.09	预付采购设备款	1年以内
		3,840.00	0.49	预付采购设备款	1-2年
4	江苏赛鑫树脂有限公司	49,500.00	6.33	预付采购材料款	1-2年
5	华扣山	40,832.11	5.22	预付采购材料款	2-3年
合计		661,172.31	84.60	-	-

(5) 本报告期内无预付持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

## 5、其他应收款

(1) 最近两年及一期其他应收款及坏账准备情况表 (按账龄组合分) :

账龄	截至 2015 年 8 月 31 日			
	账面余额		坏账准备 (元)	账面净额 (元)
	金额 (元)	比例 (%)		
1 年以内 (含 1 年)	5,287,344.33	87.77	264,367.22	5,022,977.11
1-2 年 (含 2 年)	248,293.42	4.12	24,829.34	223,464.08
2-3 年 (含 3 年)	123,887.44	2.06	37,166.23	86,721.21
3-4 年 (含 4 年)	360,988.46	5.99	180,494.23	180,494.23
4-5 年 (含 5 年)	-	-	-	-
5 年以上	3,523.56	0.06	3,523.56	-
合计	6,024,037.21	100.00	510,380.58	5,513,656.63
账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备 (元)	账面净额 (元)
	金额 (元)	比例 (%)		
1 年以内 (含 1 年)	3,467,420.48	34.61	173,371.02	3,294,049.46
1-2 年 (含 2 年)	358,318.42	3.58	35,831.84	322,486.58
2-3 年 (含 3 年)	362,988.46	3.62	108,896.54	254,091.92
3-4 年 (含 4 年)	4,969,000.00	49.60	2,484,500.00	2,484,500.00
4-5 年 (含 5 年)	563,523.56	5.62	450,818.85	112,704.71

5年以上	297,720.00	2.97	297,720.00	-
<b>合计</b>	<b>10,018,970.92</b>	<b>100.00</b>	<b>3,551,138.25</b>	<b>6,467,832.67</b>
<b>账龄</b>	<b>2013年12月31日</b>			
	<b>账面余额</b>		<b>坏账准备(元)</b>	<b>账面净额(元)</b>
	<b>金额(元)</b>	<b>比例(%)</b>		
1年以内(含1年)	584,650.20	5.16	29,232.51	555,417.69
1-2年(含2年)	4,163,078.46	36.71	416,307.85	3,746,770.61
2-3年(含3年)	4,999,178.00	44.09	1,499,753.40	3,499,424.60
3-4年(含4年)	1,270,309.96	11.20	635,154.98	635,154.98
4-5年(含5年)	322,620.00	2.84	258,096.00	64,524.00
5年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>11,339,836.62</b>	<b>100.00</b>	<b>2,838,544.74</b>	<b>8,501,291.88</b>

公司除2015年8月31日外，其他应收款余额变动不大。截至2015年8月31日，公司其他应收款余额主要是尚未收取的出售长期股权投资股权转让款、关联方借款等。其中，上述股权出售款项及关联方款项，截止本说明书出具日，已全部收回。

(3) 截至2015年8月31日，其他应收款余额前五名的情况：

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	褚利明	1,925,000.00	31.96	股权转让	1年以内
2	王伟	1,530,000.00	25.40	股权转让	1年以内
3	江苏蓝天水净化设备有限公司	900,000.00	14.94	借款	1年以内
		119,089.71	1.98	借款	1-2年
4	周强	740,526.31	12.29	借款	1年以内
		16,999.39	0.28	借款	1-2年
		33,076.70	0.55	借款	2-3年
5	宜兴市建设局	298,118.00	4.95	保证金	3-4年
<b>合计</b>		<b>5,562,810.11</b>	<b>92.34</b>	-	-

(4) 2014年12月31日，其他应收款余额前五名的情况：

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	江苏蓝天水净化设备有限公司	3,486,303.77	34.80	借款	1年以内
2	宜兴市正跃商贸有限公司	3,000,000.00	29.94	借款	3-4年
3	周兰萍	1,069,036.13	10.67	借款	3-4年
4	宜兴市国土资源局	560,000.00	5.59	保证金	4-5年
5	蒋惠群	518,271.00	5.17	借款	1年以内
合计		8,633,610.90	86.17	-	-

(5) 2013年12月31日，其他应收款余额前五名的情况：

序号	单位名称	金额（元）	占总额例（%）	款项性质	账龄
1	蒋建强	3,000,000.00	26.46	借款	1-2年
2	宜兴市正跃商贸有限公司	3,000,000.00	26.46	借款	2-3年
3	周兰萍	1,066,336.24	9.40	借款	2-3年
4	江苏蓝天水净化设备有限公司	1,000,000.00	8.82	借款	2-3年
5	宋志强	800,000.00	7.05	借款	1-2年
合计		8,866,336.24	78.19	-	-

(6) 本报告期内其他应收持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项如下：

单位：元

序号	单位名称	2015年	2014年	2013年
		8月31日	12月31日	12月31日
1	江苏蓝天水净化设备有限公司	1,019,089.71	3,486,303.77	3,486,303.77
2	周强	790,602.40	174,018.09	174,018.09
3	周兰萍	71,024.44	1,069,036.13	1,069,036.13
4	江苏蓝天沛尔环境工程设计院有限公司	12,200.00	-	-

序号	单位名称	2015年 8月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
5	张林中	5,000.00	-	-
6	周侃宇	2,600.06	1,611.75	1,611.75
7	蒋慧群	-	518,271.00	518,271.00
8	王建春	-	150,000.00	150,000.00
合计		1,900,516.61	5,399,240.74	5,399,240.74

上述关联方款项，截止本说明书出具日，已全部收回。

## 6、存货

单位：元

存货种类	2015年8月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	1,164,056.00	-	1,164,056.00	23.19%
在产品	10,464.28	-	10,464.28	0.21%
库存商品	3,260,687.01	-	3,260,687.01	64.94%
发出商品	585,518.68	-	585,518.68	11.66%
合计	5,020,725.97	-	5,020,725.97	100.00%
存货种类	2014年末			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	1,463,689.05	-	1,463,689.05	19.96%
在产品	1,774.88	-	1,774.88	0.02%
库存商品	5,866,794.95	-	5,866,794.95	80.01%
发出商品	-	-	-	-
合计	7,332,258.88	-	7,332,258.88	100.00%
存货种类	2013年末			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	2,396,289.81	-	2,396,289.81	31.08%
在产品	7,302.34	-	7,302.34	68.82%
库存商品	5,306,111.38	-	5,306,111.38	0.09%

发出商品	-	-	-	-
合计	7,709,718.14	-	7,709,718.14	100.00%

公司主营业务为 MBR 平板膜元件、支架、膜组件及膜法水处理设备的研发、生产和销售，产品主要应用于市政污水、工业废水的膜法水处理领域。

2015 年 8 月 31 日相比 2014 年末，存货金额下降较多，主要是库存商品下降。2014 年末较 2013 年末存货余额基本无变化。

完工产品成本按其耗用的料工费计算，其中原材料的领用和分配按照实际成本归集，而直接人工和制造费用则是统一归集后按照各产品标准耗用工时占当月产品总标准工时比例分摊。月末在产品只计算直接材料费用，其他费用都由完工产品承担。根据产品出库单、发货单、与销售发票核对，依据实际发货数量结转营业成本。

公司制定了完备的生产管理制度和存货管理制度，并严格按制度执行。

## 7、长期股权投资

单位：元

被投资单位	2013年1月1日	本期增减变动								2013年12月31日	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其 他		
江苏合生塑业有限公司	1,530,000.00	-	-	-7,088.17	-	-	-	-	-	1,522,911.83	-
合计	1,530,000.00	-	-	-7,088.17	-	-	-	-	-	1,522,911.83	-
被投资单位	2014年1月1日	本期增减变动								2014年12月31日	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其 他		
江苏合生塑业有限公司	1,522,911.83	-	-	-68,609.38	-	-	-	-	-	1,454,302.45	-
合计	1,522,911.83	-	-	-68,609.38	-	-	-	-	-	1,454,302.45	-
被投资单位	2015年1月1日	本期增减变动								2015年8月31日	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其 他		
江苏合生塑业有限公司	1,454,302.45	-	-1,454,302.45	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	1,454,302.45	-	-1,454,302.45	-	-	-	-	-	-	-	-

公司于2011年2月投资江苏合生塑业有限公司255万元，占股权比例51%；2013年7月将所持股权中的20.40%转让给王国胜，转让完成后，公司占江苏合生塑业有限公司股权比例为30.60%；公司于2015年7月将所持有的全部30.60%股权转让给王伟。截止本公开转让说明书出具之日，公司与江苏合生塑业有限公司已无关联方关系。出售江苏合成塑业有限公司股权转让款为306万元，截止本说明书出具日，已全部收回

## 8、固定资产及折旧

(1) 固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2015年 1月1日	本期增加	本期减少	2015年 8月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>40,508,959.29</b>	<b>3,817,346.04</b>	<b>380,154.64</b>	<b>43,946,150.69</b>
其中：房屋建筑物	21,625,511.34	-	-	21,625,511.34
机械设备	15,122,384.71	445,162.40	60,367.31	15,507,179.80
电子设备	1,200,792.21	3,372,183.64	263,451.33	4,309,524.52
器具工具家具	543,469.03	-	56,336.00	487,133.03
运输工具	2,016,802.00	-	-	2,016,802.00
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>5,688,640.09</b>	<b>1,984,330.49</b>	<b>336,254.63</b>	<b>7,336,715.95</b>
其中：房屋建筑物	895,533.57	684,807.76	-	1,580,341.33
机械设备	1,389,313.85	959,632.08	32,836.56	2,316,109.37
电子设备	1,037,363.95	301,536.00	249,898.87	1,089,001.08
器具工具家具	506,253.28	4,024.49	53,519.20	456,758.57
运输工具	1,860,175.44	34,330.16	-	1,894,505.60
<b>三、账面净值合计：</b>	<b>34,820,319.20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36,609,434.74</b>
其中：房屋建筑物	20,729,977.77	-	-	20,045,170.01
机械设备	13,733,070.86	-	-	13,191,070.43
电子设备	163,428.26	-	-	3,220,523.44
器具工具家具	37,215.75	-	-	30,374.46
运输工具	156,626.56	-	-	122,296.40

(2) 2014年12月31日，固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2014年 1月1日	本期增加	本期减少	2014年 12月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>9,330,795.73</b>	<b>31,178,163.56</b>	-	<b>40,508,959.29</b>
其中：房屋建筑物	3,105,916.98	18,519,594.36	-	21,625,511.34
机械设备	2,602,640.98	12,519,743.73	-	15,122,384.71
电子设备	1,065,866.74	134,925.47	-	1,200,792.21
器具工具家具	539,569.03	3,900.00	-	543,469.03
运输工具	2,016,802.00	-	-	2,016,802.00
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>4,748,693.15</b>	<b>939,946.94</b>	-	<b>5,688,640.09</b>
其中：房屋建筑物	601,389.13	294,144.44	-	895,533.57
机械设备	958,449.67	430,864.18	-	1,389,313.85
电子设备	961,392.64	75,971.31	-	1,037,363.95
器具工具家具	418,781.51	87,471.77	-	506,253.28
运输工具	1,808,680.20	51,495.24	-	1,860,175.44
<b>三、账面净值合计：</b>	<b>4,582,102.58</b>	-	-	<b>34,820,319.20</b>
其中：房屋建筑物	2,504,527.85	-	-	20,729,977.77
机械设备	1,644,191.31	-	-	13,733,070.86
电子设备	104,474.10	-	-	163,428.26
器具工具家具	120,787.52	-	-	37,215.75

项目	2014年 1月1日	本期增加	本期减少	2014年 12月31日
运输工具	208,121.80	-	-	156,626.56

(3) 2013年12月31日，固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2013年 1月1日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>9,559,386.16</b>	<b>38,849.57</b>	<b>267,440.00</b>	<b>9,330,795.73</b>
其中：房屋建筑物	3,105,916.98	-	-	3,105,916.98
机械设备	2,592,111.06	10,529.92	-	2,602,640.98
电子设备	1,045,666.74	20,200.00	-	1,065,866.74
器具工具家具	531,449.38	8,119.65	-	539,569.03
运输工具	2,284,242.00	-	267,440.00	2,016,802.00
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>3,904,329.54</b>	<b>1,024,328.40</b>	<b>179,964.79</b>	<b>4,748,693.15</b>
其中：房屋建筑物	453,858.13	147,531.00	-	601,389.13
机械设备	711,540.33	247,000.68	-	958,541.01
电子设备	881,947.18	79,445.46	-	961,392.64
器具工具家具	281,761.15	136,929.02	-	418,690.17
运输工具	1,575,222.75	413,422.24	179,964.79	1,808,680.20
<b>三、账面净值合计：</b>	<b>5,655,056.62</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,582,102.58</b>
其中：房屋建筑物	2,652,058.85	-	-	2,504,527.85
机械设备	1,880,570.73	-	-	1,644,099.97

项目	2013年 1月1日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日
电子设备	163,719.56	-	-	104,474.10
器具工具家具	249,688.23	-	-	120,878.86
运输工具	709,019.25	-	-	208,121.80

公司的固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备，符合公司作为制造业公司的特点。

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况：

单位：元

项目	固定资产原值	累计折旧	账面净值	未办妥产权证书原因
西厂区房产	10,104,592.48	1,124,305.03	8,980,287.45	政府规划拆迁范围内

2008年3月18日，宜兴市高塍镇高遥村民委员会将息业多年的原“宜兴新兴塑胶有限公司”资产委托无锡市阳羨拍卖有限公司公开拍卖，公司以400万元拍定成交，资产标的含上述房产共计4866平方米计价130万元。该厂房目前系辅助性用途，主要用于部分人员办公及不锈钢支架生产，由于公司新厂区已基本建设完成并已投入正常运营，公司主要产品平板膜元件、组件及膜法水处理设备的生产经营活动已全部在新厂区开展，上述部分办公人员及支架生产作业可根据需要一并入驻新厂区，因此，上述房产权利瑕疵不会对公司持续经营能力造成实质影响。

(5) 用于抵押或担保的固定资产情况：

单位：元

项目	固定资产原值	累计折旧	账面净值	房屋产权证号
高塍镇高塍村远东大道293号房产	11,417,443.16	451,940.40	10,965,502.76	宜房权证字第1000099771号 宜房权证字第1000099773号

(6) 截至 2015 年 8 月 31 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(7) 截至 2015 年 8 月 31 日，公司无融资租入的固定资产。

(8) 截至 2015 年 8 月 31 日，公司无固定资产可回收金额低于账面价值的事项。

(9) 目前公司因当地规划原因面临拆迁问题。公司实际控制人周强承诺如公司因拆迁所得补偿款少于公司因整体搬迁造成的房屋建筑物、机器设备等固定资产的损失、搬迁费用以及根据法律法规、政府规定需要补偿的其他损失，由公司实际控制人周强补偿相应损失。

## 9、在建工程

### (1) 在建工程基本情况

项目	2015 年 8 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面 余额	减值 准备	账面 价值	账面 余额	减 值 准 备	账面 价值
科技新厂区车间土建工程	2,020,040.00	-	2,020,040.00	2,020,040.00	-	2,020,040.00
科技新厂区高层办公楼桩基	7,750,662.37	-	7,750,662.37	7,750,662.37	-	7,750,662.37
科技新厂区专家楼工程	812,459.41	-	812,459.41	636,247.41	-	636,247.41
西厂区装修工程	100,000.00	-	100,000.00	-	-	-
东厂区会议室装修	-	-	-	84,710.00	-	84,710.00

项目	2015年8月31日			2014年12月31日		
	账面 余额	减值 准备	账面 价值	账面 余额	减 值 准 备	账面 价值
西厂区成品库改造	-	-	-	3,980,000.00	-	3,980,000.00
<b>合计</b>	<b>10,683,161.78</b>	<b>-</b>	<b>10,683,161.78</b>	<b>14,471,659.78</b>	<b>-</b>	<b>14,471,659.78</b>

项目	2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
科技新厂区车间土建工程	1,972,000.00	-	1,972,000.00
科技新厂区高层办公楼桩基	7,750,662.37	-	7,750,662.37
科技新厂区专家楼工程	231,027.00	-	231,027.00
西厂区装修工程	-	-	-
东厂区会议室装修	84,710.00	-	84,710.00
西厂区成品库改造	2,697,200.00	-	2,697,200.00
东厂区（MBR）办公楼装潢工程	715,180.00	-	715,180.00
科技新厂区工程	24,776,285.09	-	24,776,285.09
西厂区车间改造	4,118,060.50	-	4,118,060.50
西厂区道路工程	23,000.00	-	23,000.00
西厂区电力工程	703,055.00	-	703,055.00
西厂区零星改造	27,200.00	-	27,200.00
西厂区围墙工程	48,730.00	-	48,730.00
<b>合计</b>	<b>43,147,109.96</b>	<b>-</b>	<b>43,147,109.96</b>

## (2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	2015年 1月1日	本期 增加	转入固 定资产	其他减少	2015年 8月31日	利息资本化 累计金额	完工进 度 (%)	资金 来源
科技新厂 区专家楼 工程	636,247.41	176,212.00		-	812,459.41	770,662.37	60.00	自 筹、 借款
西厂区装 修工程	-	100,000.00		-	100,000.00		20.00	自筹
西厂区成 品库改造	3,980,000.00	-		3,980,000.00	-		100.00	自筹
东厂区会 议室装修	84,710.00	-		84,710.00	-		100.00	自筹
西厂区仓 库改造	-	42,735.21		42,735.21	-		100.00	自筹
<b>合计</b>	<b>14,471,659.78</b>	<b>299,537.21</b>		<b>4,088,035.21</b>	<b>10,683,161.78</b>	<b>770,662.37</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

项目 名称	2014年 1月1日	本期 增加	转入固 定资产	其他减少	2014年 12月31日	利息资本化 累计金额	完工进 度 (%)	资金 来源
科技新厂区 高层办公楼	7,750,662.37	-		-	7,750,662.37	770,662.37		自 筹、 借款
西厂区成品 库改造	2,697,200.00	1,282,800.00		-	3,980,000.00			自筹
科技新厂区 车间土建工 程	1,972,000.00	48,040.00		-	2,020,040.00			自筹
科技新厂区 专家楼工程	231,027.00	405,220.41		-	636,247.41			自筹
东厂区会议 室装修	84,710.00	-		-	84,710.00			自筹

项目名称	2014年 1月1日	本期 增加	转入固 定资产	其他减少	2014年 12月31日	利息资本化 累计金额	完工进 度 (%)	资金 来源
科技新厂区 工程	24,776,285.09	1,269,471.52	26,045,756.61	-	-			自筹
西厂区车间 改造	4,118,060.50	-	4,118,060.50	-	-			自筹
东厂区 (MBR)办 公楼装潢工 程	715,180.00	5,200.00	-	720,380.00	-			自筹
西厂区电力 工程	703,055.00	-	703,055.00	-	-			自筹
西厂区围墙 工程	48,730.00	-	48,730.00	-	-			自筹
西厂区零星 改造	27,200.00	11,410.00	38,610.00	-	-			自筹
西厂区道路 工程	23,000.00	29,220.00	52,220.00	-	-			自筹
西厂区厨房 设备	-	3,900.00	3,900.00	-	-			自筹
<b>合计</b>	<b>43,147,109.96</b>	<b>3,055,261.93</b>	<b>31,010,332.11</b>	<b>720,380.00</b>	<b>14,471,659.78</b>	<b>770,662.37</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

项目名称	2013年 1月1日	本期 增加	转入固 定资产	其他减少	2013年 12月31日	利息资本化 累计金额	完工进 度 (%)	资金 来源
科技新厂 区工程	21,639,901.63	3,136,383.46	-	-	24,776,285.09	1,719,461.68		自筹、 借款
科技新厂 区高层办 公楼	7,488,541.03	262,121.34	-	-	7,750,662.37	770,662.37		自筹、 借款
西厂区车 间改造	4,118,060.50	-	-	-	4,118,060.50			自筹

项目名称	2013年 1月1日	本期 增加	转入固 定资产	其他减少	2013年 12月31日	利息资本化 累计金额	完工 进度 (%)	资金 来源
西厂区成品库改造	-	2,697,200.00	-	-	2,697,200.00			自筹
科技新厂区车间土建工程	1,962,000.00	10,000.00	-	-	1,972,000.00			自筹
东厂区(MBR)办公楼装潢工程	715,180.00	-	-	-	715,180.00			自筹
西厂区电力工程	665,055.00	38,000.00	-	-	703,055.00			自筹
科技新厂区专家楼工程	116,387.00	114,640.00	-	-	231,027.00			自筹
东厂区会议室装修	-	84,710.00	-	-	84,710.00			自筹
西厂区道路工程	-	23,000.00	-	-	23,000.00			自筹
西厂区零星改造	-	27,200.00	-	-	27,200.00			自筹
西厂区围墙工程	-	48,730.00	-	-	48,730.00			自筹
合计	36,705,125.16	6,441,984.8	-	-	43,147,109.96	2,490,124.05	-	-

## 10、无形资产及摊销

单位：元

项目	2013年 12月31日	本期增/减	2014年 12月31日	本期增/减	2015年 8月31日
1、账面原值	5,173,589.0	-	5,173,589.00	45,000.00	5,218,589.0

项 目	2013年 12月31日	本期增/减	2014年 12月31日	本期增/减	2015年 8月31日
合计	0				0
土地使用权	5,138,089.00	—	5,138,089.00	—	5,138,089.00
软件	35,500.00	—	35,500.00	45,000.00	80,500.00
<b>2、累计摊销 合计</b>	<b>442,693.87</b>	<b>111,636.72</b>	<b>554,330.59</b>	<b>72,736.98</b>	<b>627,067.57</b>
土地使用权	419,610.62	102,761.76	522,372.38	68,507.84	590,880.22
软件	23,083.25	8,874.96	31,958.21	4,229.14	36,187.35
<b>3、账面净值 合计</b>	<b>4,730,895.13</b>	<b>—</b>	<b>4,619,258.41</b>	<b>—</b>	<b>4,591,521.43</b>
土地使用权	4,718,478.38	—	4,615,716.62	—	4,547,208.78
软件	12,416.75	—	3,541.79	—	44,312.65
<b>4、减值准备 合计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
土地使用权	—	—	—	—	—
软件	—	—	—	—	—
<b>5、账面价值 合计</b>	<b>4,730,895.13</b>	<b>—</b>	<b>4,619,258.41</b>	<b>—</b>	<b>4,591,521.43</b>
土地使用权	4,718,478.38	—	4,615,716.62	—	4,547,208.78
软件	12,416.75	—	3,541.79	—	44,312.65

(5) 用于抵押或担保的无形资产情况:

单位: 元

项目	无形资产原值	累计摊销	账面净值	土地产权证号
土地使用权	5,138,089.00	590,880.22	4,547,208.78	宜国用(2010)第16600089号

公司无形资产主要是土地使用权。公司无形资产均正常使用,且不存在明显减值迹象,无需计提减值准备。

## 11、长期待摊费用

单位：元

项 目	2013年 12月31日	本期增/减	2014年 12月31日	本期增/减	2015年 8月31日
<b>1、账面原 值合计</b>	<b>2,318,080.00</b>	<b>720,380.00</b>	<b>3,038,460.00</b>	<b>3,980,000.00</b>	<b>7,018,460.00</b>
西厂区土 地使用费	2,318,080.00	—	2,318,080.00	—	2,318,080.00
办公楼装 修费	—	720,380.00	720,380.00	—	720,380.00
西厂区改 造工程	—	—	—	3,980,000.00	3,980,000.00
<b>2、累计摊 销合计</b>	<b>473,274.67</b>	<b>151,922.99</b>	<b>625,197.66</b>	<b>264,291.40</b>	<b>889,489.06</b>
西厂区土 地使用费	473,274.67	115,904.00	589,178.67	77,269.33	666,448.00
办公楼装 修费	—	36,018.99	36,018.99	96,050.64	132,069.63
西厂区改 造工程	—	—	—	90,971.43	90,971.43
<b>3、账面净 值合计</b>	<b>1,844,805.33</b>	<b>—</b>	<b>2,413,262.34</b>	<b>—</b>	<b>6,128,970.94</b>
西厂区土 地使用费	1,844,805.33	—	1,728,901.33	—	1,651,632.00
办公楼装 修费	—	—	684,361.01	—	588,310.37
西厂区改 造工程	—	—	—	—	3,889,028.57

项 目	2013年 12月31日	本期增/减	2014年 12月31日	本期增/减	2015年 8月31日
<b>4、减值准 备合计</b>	—	—	—	—	—
西厂区土 地使用费	—	—	—	—	—
办公楼装 修费	—	—	—	—	—
西厂区改 造工程	—	—	—	—	—
<b>5、账面 价值合计</b>	<b>1,844,805.33</b>	—	<b>2,413,262.34</b>	—	<b>6,128,970.94</b>
西厂区土 地使用费	1,844,805.33	—	1,728,901.33	—	1,651,632.00
办公楼装 修费	—	—	684,361.01	—	588,310.37
西厂区改 造工程	—	—	—	—	3,889,028.57

西厂区土地由于历史原因，未能获取土地使用权证。公司实际控制人周强承诺：如公司因拆迁所得补偿款少于截至2015年8月31日该部分资产账面净值，则由公司实际控制人周强补偿该差额。

公司长期待摊费用均是租赁的土地与房产。均正常使用，且不存在明显减值迹象，无需计提减值准备。

## 12、递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 已确认递延所得税资产

项目	2015年8月31	2014年12月	2013年12月
递延所得税资产:	-	-	-
应收账款坏账准备	48,397.36	143,509.37	111,122.56
其他应收款坏账准备	76,557.09	781,120.74	575,758.85
小计	124,954.45	924,630.11	686,881.41

### (2) 可抵扣差异项目明细

项目	2015年8月31	2014年12月31	2013年12月
可抵扣暂时性差异	-	-	-
资产减值准备	833,029.64	4,507,867.39	3,579,361.81
可抵扣亏损	-	-	-
合并抵销存货的未实现利润	-	-	-
未支付的工会经费及职工教育经	-	-	-
合计	833,029.64	4,507,867.39	3,579,361.81

(3) 2015年8月31日余额较2014年12月31日余额减少86.49%，2014年12月31日余额较2013年12月31日余额增加34.61%，均是确认的资产减值准备变动所致。

## 13、资产减值准备

(1) 报告期内，公司除对应收账款、其他应收款计提坏账准备外，其他资产未发现减值迹象，故未计提减值准备。

### (2) 报告期内公司坏账准备计提情况如下（单位：元）：

项目	2015年 1月1日	本期增加	本期减少			2015年 8月31日
			转回	转 销	合并范围变 动引起	
应收账款 坏账准备	956,729.14	-	634,080.08	-		322,649.06
其他应收 款坏账准 备	3,551,138.25	1,414,700.00	556,257.67	-	3,899,200.00	510,380.58

合计	4,507,867.39	1,414,700.00	1,190,337.75	—	3,899,200.00	833,029.64
项目	2013年 12月31日	本期增加	本期减少		合并范围变 动引起	2014年 12月31日
			转回	转 销		
应收账款 坏账准备	740,817.07	215,912.07	—	—		956,729.14
其他应收 款坏账准 备	2,838,544.74	712,593.51	—	—		3,551,138.25
合计	3,579,361.81	928,505.58	—	—		4,507,867.39

### (五) 主要负债情况

#### 1、短期借款

单位：元

项目	2015年8月31 日	2014年12月31日	2013年12月31日
信用借款	5,400,000.00	5,993,264.61	2,800,000.00
抵押及担保借款	4,500,000.00	5,000,000.00	6,000,000.00
合计	9,900,000.00	10,993,264.61	8,800,000.00

(1) 截止2015年8月31日，本公司无已到期未偿还的短期借款。

#### 2、应付账款

(1) 2013年末、2014年末以及截至2015年8月31日的应付账款余额表如下：

账龄结构	截至2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内(含1年)	1,202,643.77	75.32	4,767,085.27	82.77	1,510,177.39	41.16
1-2年(含2年)	368,507.67	23.08	377,525.51	6.55	190,392.51	5.19

账龄结构	截至 2015 年 8 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
2-3 年 (含 3 年)	25,492.91	1.60	-	-	1,968,800.00	53.65
3 年以上	-	-	615,080.00	10.68	-	-
合计	1,596,644.35	100.00	5,759,690.78	100.00	3,669,369.90	100.00

2014 年 12 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日应付账款余额增加 209.03 万元，主要是当年公司采购了大量生产设备而应支付的款项。2015 年 8 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日应付账款余额减少 416.30 万元是由于 2014 年采购生产设备的应付款于 2015 年付款。

(2) 截至 2015 年 8 月 31 日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额 (元)	占总额比例 (%)	款项性质	账龄
1	江苏合生塑业有限责任公司	260,000.00	16.28	应付货款	1 年以内
		44,936.15	2.81	应付货款	1-2 年
2	常州市华佳模具有限公司	50,000.00	3.13	应付货款	1 年以内
		200,398.52	12.55	应付货款	1-2 年
3	江苏蓝创信息技术服务有限公司	143,500.00	8.99	应付货款	1 年以内
4	宜兴市勤业环保设备有限公司	67,247.50	4.21	应付货款	1 年以内
		61,023.00	3.82	应付货款	1-2 年
		811.91	0.05	应付货款	2-3 年
5	张玉华	113,385.00	7.10	应付货款	1 年以内
合计		941,302.08	58.96	-	-

(3) 2014 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额 (元)	占总额比例 (%)	款项性质	账龄
1	江苏地龙管业有限公司	3,000,000.00	52.09	应付货款	1 年以内
2	万纪良	625,080.00	10.85	应付工程	1 年以内

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
				款	
3	无锡添然农林科技有限公司	614,570.00	10.67	应付货款	1年以内
4	江苏合生塑业有限责任公司	120,000.00	2.08	应付货款	1年以内
		245,042.60	4.25	应付货款	1-2年
5	常州市华佳模具有限公司	250,398.52	4.35	应付货款	1年以内
合计		4,855,091.12	84.29	-	-

## (4) 2013年12月31日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	万纪良	1,968,800.00	53.65	应付工程款	2-3年
2	江苏合生塑业有限责任公司	405,042.60	11.04	应付货款	1年以内
3	常州市华佳模具有限公司	300,135.02	8.18	应付货款	1年以内
4	王国俊	125,340.00	3.42	应付货款	1-2年
5	宜兴市勤业环保设备有限公司	109,162.31	2.97	应付货款	1年以内
		12,829.60	0.35	应付货款	1-2年
合计		2,921,309.53	79.61	-	-

(5) 本报告期内应付持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项如下:

单位: 元

序号	单位名称	2015年 8月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日	款项性质
1	江苏合生塑业有限责任公司	304,936.15	365,042.60	405,042.60	应付货款
合计		304,936.15	365,042.60	405,042.60	

## 3、预收款项

## (1) 2013 年末、2014 年末以及截至 2015 年 8 月 31 日预收账款余额表

账龄结构	2015 年 8 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
1 年以内	827,471.32	73.94	712,727.80	86.65	413,400.00	88.80
1-2 年	241,627.80	21.59	59,850.00	7.28	52,144.40	11.20
2-3 年	-	-	50,000.00	6.08	-	-
3 年以上	50,000.00	4.47	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,119,099.12</b>	<b>100.00</b>	<b>822,577.80</b>	<b>100.00</b>	<b>465,544.40</b>	<b>100.00</b>

## (2) 截至 2015 年 8 月 31 日预收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额 (元)	占总额比例 (%)	款项性质	账龄
1	巢湖云海镁业有限公司	225,000.00	20.11	预收货款	1-2 年
2	郑州瑞龙医院	200,000.00	17.87	预收货款	1 年以内
3	江苏环发环保设备有限公司	200,000.00	17.87	预收货款	1 年以内
4	石家庄兆森环保设备有限公司	134,803.42	12.05	预收货款	1 年以内
5	唐山金诺环保设备有限公司	120,000.00	10.72	预收货款	1 年以内
	<b>合计</b>	<b>879,803.42</b>	<b>78.62</b>	-	-

## (3) 2014 年 12 月 31 日预收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额 (元)	占总额比例 (%)	款项性质	账龄
1	巢湖云海镁业有限公司	225,000.00	27.35	预收货款	1 年以内

2	无锡格拉斯电气有限公司	200,000.00	24.31	预收货款	1年以内
3	江苏瑞盛水处理有限公司	115,000.00	13.98	预收货款	1年以内
4	响水三禾环保设备有限公司	100,000.00	12.16	预收货款	1年以内
5	西安莱克环境工程有限公司	59,850.00	7.28	预收货款	1-2年
合计		699,850.00	85.08	-	-

## (4) 2013年12月31日预收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额 (元)	占总额比例 (%)	款项性质	账龄
1	唐山金诺环保设备有限公司	177,200.00	38.06	预收货款	1年以内
2	北京东寰天纬工程技术有限公司	64,950.00	13.95	预收货款	1年以内
3	西安莱克环境工程有限公司	59,850.00	12.86	预收货款	1年以内
4	江苏新金山环保设备有限公司	55,000.00	11.81	预收货款	1年以内
5	常州华健生态环境工程有限公司	50,000.00	10.74	预收货款	1年以内
合计		407,000.00	87.42	-	-

## (5) 截至2015年8月31日,预收款项中无预收持有公司5%(含5%)以上表

决权股份的股东单位或其他关联方款项。

#### 4、应交税费

项目	2015年8月31日 金额(元)	2014年12月31日 金额(元)	2013年12月31日 金额(元)
增值税	75,218.28	-	3,837.51
企业所得税	150.00	150.00	-
个人所得税	-	2,690.00	3,680.06
城市维护建设税	5,645.91	2,796.37	7,377.89
教育费附加	5,645.90	2,796.38	7,377.88
房产税	178,639.03	55,052.43	7,739.98
土地使用税	192,484.05	161,227.68	97,478.50
印花税	12,241.11	5,562.19	3,132.18
综合规费	-	5,484.24	7,360.13
镇规费	4,780.03	4,780.03	4,780.03
残疾人保障基金	-	13,800.00	-
<b>合计</b>	<b>474,804.31</b>	<b>254,339.32</b>	<b>142,764.16</b>

应交税费 2015 年 8 月 31 日余额较 2014 年 12 月 31 日余额增加 22.47 万元，主要是计提房产税所致。报告期内，公司应交税费合理，不存在大额欠缴税费的情况。

## 5、其他应付款

(1) 2013 年末、2014 年末、以及截至 2015 年 8 月 31 日，其他应付款余额表

账龄结构	截至 2015 年 8 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
1 年以内	708,586.82	20.41	60,384.20	0.86	6,376,504.58	87.87
1-2 年	56,054.36	1.61	6,052,741.76	86.58	136,396.00	1.88
2-3 年	2,553,059.83	73.55	133,396.00	1.91	629,180.00	8.67
3-4 年	23,396.00	0.67	629,180.00	9.00	115,020.00	1.58
4-5 年	15,000.00	0.43	115,020.00	1.65	-	-
5 年以上	115,020.00	3.31	-	-	-	-
合计	3,471,117.01	100.00	6,990,721.96	100.00	7,257,100.58	100.00

公司其他应付款 2013 年末、2014 年末以及截至 2015 年 8 月 31 日余额分别为 7,257,100.58 元、6,990,721.96 元以及 3,471,117.01 元。其他应付款 2015 年末余额较 2014 年减少较多，是由于归还了 350 万元对小贷公司的借款。2014 年与 2013 年金额变动不大。

(2) 截至 2015 年 8 月 31 日其他应付款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额 (元)	占比 (%)	款项性质	账龄
1	溧阳市华隆农村小额贷款有限公司	2,500,000.00	72.02	借款	2-3 年
2	江苏蓝天水净化设备有限公司	306,524.63	8.83	借款	1 年以内
		10,928.16	0.31	借款	1-2 年
		10,118.07	0.29	借款	2-3 年
3	张建华	270,800.00	7.80	借款	1 年以内

序号	单位名称	金额（元）	占比（%）	款项性质	账龄
4	江苏卡欧宜能电器公司	115,020.00	3.31	工程款尾款	5年以上
5	江苏蓝天水净化工程有限公司	20,778.19	0.60	代缴社保款	1年以内
		40,126.20	1.16	代缴社保款	1-2年
		24,941.76	0.72	代缴社保款	2-3年
合计		3,299,237.01	95.05		

## (3) 2014年12月31日其他应付款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额（元）	占比（%）	款项性质	账龄
1	无锡市华能电源有限公司	3,000,000.00	42.91	借款	1-2年
2	溧阳市华隆农村小额贷款有限公司	3,000,000.00	42.91	借款	1-2年
3	陈海军	500,000.00	7.15	借款	3-4年
4	蒋惠群	110,000.00	1.57	借款	2-3年
		100,000.00	1.43	借款	3年以上
5	江苏卡欧宜能电器公司	115,020.00	1.65	工程款尾款	4-5年
合计		6,825,020.00	97.63	-	-

## (4) 2013年12月31日其他应付款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额（元）	占比（%）	款项性质	账龄
1	溧阳市华隆农村小额贷款有限公司	3,000,000.00	41.34	借款	1年以内
2	无锡市华能电源有限公司	3,000,000.00	41.34	借款	1年以内
3	陈海军	500,000.00	6.89	借款	2-3年
4	蒋惠群	184,529.00	2.56	借款	1年以内

序号	单位名称	金额（元）	占比（%）	款项性质	账龄
		110,000.00	1.53	借款	1-2年
		100,000.00	1.39	借款	2-3年
5	江苏蓝天水净化设备有限公司	305,468.07	4.21	借款	1年以内
合计		7,199,997.07	99.21		

(5) 截至2015年8月31日，期末余额中其他应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项明细如下：

单位：元

序号	单位名称	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1	江苏蓝天水净化设备有限公司	327,570.86	-	305,468.07
2	江苏蓝天水净化工程有限公司	85,846.15	65,067.96	24,941.76
3	蒋利群	40,000.00	-	-
4	王新民	30,000.00	30,000.00	25,000.00
5	蒋慧群	-	210,000.00	394,529.00
合计		483,417.01	305,067.96	749,938.83

#### (六) 股东权益情况

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日

股本	48,000,000.00	48,000,000.00	48,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	622,286.40	-4,609,803.58	-1,068,559.21
归属于母公司所有者权益合计	48,622,286.40	43,390,196.42	46,931,440.79
少数股东权益	-	837,506.75	1,062,136.48
<b>所有者权益合计</b>	<b>48,622,286.40</b>	<b>44,227,703.17</b>	<b>47,993,577.27</b>

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、(二)主要股东情况”之“5、公司成立以来股本的形成及其变化情况”的内容。

#### 四、关联交易

##### (一) 公司的关联方

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

##### 1、存在控制的关联方

名称	与公司关系	备注
周强	实际控制人	-

##### 2、不存在控制的关联方

名称	与公司关系	备注
上海优茂投资管理中心(有限合伙)	持股比例超过 5%以上的股东	
上海冉浩投资咨询中心(有限合伙)	持股比例超过 5%以上的股	

名称	与公司关系	备注
	东	
宜兴市逸尘贸易有限公司	持股比例超过 5%以上的股 东	
江苏蓝天水净化设备有限公司	受实际控制人控制	
宜兴蓝天水处理技术服务有限公司	受实际控制人控制	
江苏蓝天水净化工程有限公司	受实际控制人控制	
RAFFLIE INTERTRADE WATER PTY LIMITED	受股东周侃宇控制	
昆明海光环保科技有限公司	受股东阮慧聪控制	
江苏蓝天沛尔环境工程设计院有限公司	原子公司	
江苏合生塑业有限责任公司	原被投资公司	
周强	董事长	
蒋慧群	实际控制人周强之配偶	
周侃宇	董事/总经理	
殷冰莹	董事会秘书	
周黎	财务总监	
蒋利群	股东、监事会主席	
王建春	董事	
杜全新	董事	
蒋毅轩	董事	
周兰萍	监事	
张林中	监事	

### 3、关联自然人

公司关联自然人包括公司董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员。公司董事、监事和高级管理人员情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况”。

### 4、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、高级管理人员或持有公司 5%以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

## (二) 关联交易

公司根据交易的性质和频率,将接受顾问服务等偶然发生的事项划分为偶发性关联交易,而将购销商品、承租、关联人为公司担保、关联方资金拆借等经常发生的交易划分为经常性关联交易

### 1、偶发性关联交易

公司与关联方在报告期内无偶发性关联交易。

### 2、经常性关联交易

#### (1) 关联购销商品、提供和接受劳务的关联交易情况

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-8 月	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)
<b>销售商品、提供劳务:</b>					
江苏蓝天水净化设备有限公司	销售商品	销售产品	按市场价格	923,076.92	9.73
昆明海光环保科技有限公司	销售商品	销售产品	按市场价格	584,615.38	6.16
<b>采购商品、接受劳务:</b>					
江苏合生塑业有限责任公司	采购商品	采购原材料	按市场价格	179,487.18	7.18
江苏蓝天水净化设备有限公司	采购商品	采购原材料	按市场价格	111,111.12	4.44
关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)
<b>销售商品、提供劳务:</b>					
江苏蓝天水净化设备有限公司	销售商品	销售产品	按市场价格	317,935.04	3.94
<b>采购商品、接受劳务:</b>					

江苏合生塑业有 限责任公司	采购商 品	采购原 材料	按市场价格	102,564.10	1.96
关联方名称	关联交易 类型	关联交易 内容	关联交易定价方 式及决策程序	2013年	
				金额	占同类交易金额 的比例(%)
<b>销售商品、提供劳务:</b>					
江苏蓝天水净化 设备有限公司	销售商 品	销售产 品	按市场价格	1,432,615.40	14.75
昆明海光环保科 技有限公司	销售商 品	销售产 品	按市场价格	256,410.27	2.64
<b>采购商品、接受劳务:</b>					
江苏合生塑业有 限责任公司	采购商 品	采购原 材料	按市场价格	1,104,309.91	18.42

### (2) 支付关键管理人员薪酬

公司2015年1-8月领薪关键管理人员5人,2014年领薪关键管理人员5人,2013年领薪关键管理人员5人,支付薪酬情况见下表:

关联方名称	支付关键管理人员 薪酬决策程序	2015年1-8 月 发生额	2014年发生额	2013年发生额
		金额(元)	金额(元)	金额(元)
关键管理人员	根据公司薪酬制度	186,102.50	256,782.13	267,288.00

### (3) 关联方担保

本公司向江苏宜兴农村商业银行股份有限公司高塍支行借款540万元系由本公司法定代表人周强、蒋慧群夫妇,股东杜全新、王建春、缪锡余,江苏蓝天

水净化设备有限公司,个人蒋权元、赵美芳和江苏神州科技工程有限公司作担保。

本公司向宜兴阳羨村镇银行有限责任公司借款 450 万元系由本公司法定代表人周强、蒋慧群夫妇以及江苏蓝天水净化设备有限公司、江苏蓝天水净化工程有限公司作担保,并以宜兴市高塍镇高塍村土地使用权(宜国用(2010)第16600089号)15,937.30平方米和本公司房产(宜房权证字第1000099771号及宜房权证字第1000099773号)作抵押。

公司不存在对外向关联方提供担保的情形。

#### (4) 关联方资金往来情况

##### ① 关联方往来金额及利息支付说明

单位:元

关联方	2015年 8月31日	占比	2014年 12月31日	占比	2013年 12月31日	占比
应收账款	-	-	-	-	-	-
江苏蓝天水净化设备有限公司	1,507,108.90	41.77	1,217,108.90	18.88	2,286,193.81	46.23
昆明海光环保科技有限公司	340,550.00	9.44	292,400.00	4.54	481,300.00	9.73
其他应收款	-	-	-	-	-	-
江苏蓝天水净化设备有限公司	1,019,089.71	16.92	3,486,303.77	34.80	3,486,303.77	30.74
周强	790,602.40	13.12	174,018.09	1.74	174,018.09	1.53
周兰萍	71,024.44	1.18	1,069,036.13	10.67	1,069,036.13	9.43
江苏蓝天沛尔环境工程设计院有限公司	12,200.00	0.20	-	-	-	-
张林中	5,000.00	0.08	-	-	-	-
周侃宇	2,600.06	0.04	1,611.75	0.02	1,611.75	0.01
蒋慧群	-	-	518,271.00	5.17	518,271.00	4.57
王建春	-	-	150,000.00	1.50	150,000.00	1.32
应付账款	-	-	-	-	-	-

江苏合生塑业有限责任公司	304,936.15	19.46	365,042.60	6.34	405,042.60	11.04
其他应付款	-	-	-	-	-	-
江苏蓝天水净化设备有限公司	327,570.86	9.44	-	-	305,468.07	4.21
江苏蓝天水净化工程有限公司	85,846.15	2.47	65,067.96	0.93	24,941.76	0.34
蒋利群	40,000.00	1.15	-	-	-	-
王新民	30,000.00	0.87	30,000.00	0.43	25,000.00	0.34
蒋慧群	-	-	210,000.00	3.00	394,529.00	5.44

## ② 报告期内关联方资金占用情况

截至本说明书出具日，上述应收关联方款项均已全部收回。

## （三）关联交易决策程序和权限及公司采取的减少和规范关联交易的具体安排

股份公司成立后，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》中规定了关联交易决策程序，包括关联方及关联交易的认定，关联交易股东、关联董事对关联交易的回避制度等，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施保护其他股东的利益，且有关议事规则及决策制度已经公司股东大会审议通过，相关制度符合《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》第五条和第十五条关于关联制度的规定。

## 五、重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至财务报告批准报告日，公司无重大资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

公司在报告期内无需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

公司在报告期内无其他重要事项。

## 六、资产评估情况

2015年8月股份制改造时，公司委托江苏中天资产评估事务所有限公司对公司截至2015年8月31日（基准日）的整体资产进行评估后出具了苏中资评报字（2015）第1069号评估报告，有限公司净资产评估值为6,281.99万元。考虑评估方法的适用前提和满足评估目的，此次选用资产基础法评估结果作为最终评估结论。

资产评估法评估结果：以持续经营为假设前提，截至评估基准日，公司总资产账面值为7,452.88万元，评估值8,001.81万元，评估增值548.93万元；负债账面值为2,590.65万元，评估值1,719.82万元；净资产账面值为4,862.23万元，评估值为6,281.99万元，评估增值1,419.76万元，增值率29.20%。

## 七、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

#### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金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）。

#### 2、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做出决议后，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、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许

的其他方式分配股利。

## （二）实际股利分配情况

公司最近两年及一期没有进行股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## 八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况

### 1、子公司

报告期末无公司无控股子公司。

### 2、报告期处置的子公司

公司全称	股权处置方式	股权处置比例	处置时间	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
江苏蓝天沛尔环境工程设计院有限公司	出售股权	70%	2015年8月1日	216.84万元

## 九、风险因素和自我评价

### （一）市场竞争加剧的风险

由于行业发展潜力巨大，近年来，社会资本投资分离膜及膜法水资源化处理行业热情高涨，加大了行业的竞争力度。另一方面，分离膜的技术特性决定了分离膜行业分为两大类企业：技术类与工程类，偏技术类企业将精力主要集中于分离膜的制造领域，以技术驱动为发展核心，产品以膜元件、膜组件为主；偏工程类公司虽然未掌握分离膜的核心技术，但其掌握着主要的分离膜产品市场和终端客户，膜法水处理行业的上市公司主要为工程类公司，此类公司为了完善产业链并获取更多利润，已经向其上游即分离膜制造行业延伸，行业龙头企业竞争优势明显，单纯的膜制造企业，面对体量巨大的对手，虽然在技术上占有优势，但仍然存在行业竞争加剧所带来的风险。

针对以上风险，公司拟采取如下应对措施：公司将采取进一步加强产品研发力度，严格生产质量管理，注重新产品开发，提升现有产品性能品质，探索新型营销渠道并做好售后服务工作，来增强客户粘度及开辟新的市场；进一步延伸产业链，大力拓展为终端客户提供定制膜法水处理成套设备产品市场；拓宽融资渠道，增强企业整体实力等措施来抵御和化解上述风险。

## （二）核心技术人才风险

分离膜行业最核心的技术为各类型膜的制备配方，其直接决定了膜产品的各种理化性能，这对企业的研发实力及技术人才提出了较高要求。同时，膜产品制造行业属于国家大力发展的新兴行业，不断有新进的社会资本投入该行业，存在行业企业核心技术人员流失的现象。能否培养和吸引更多的技术人才，保持技术的先进性，对行业企业的未来发展至关重要。

针对以上风险，公司拟采取如下应对措施：公司将采取加大研发投入，多渠道引进高技术人才并做好现有日常员工培训工作，提高人员素质；适时推出核心技术人员股权激励计划，以留住人才，提升产品技术和质量等措施来抵御化解上述风险。

## （三）公司治理和内部控制风险

公司于2015年12月由有限公司整体变更为股份有限公司，由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，股份公司成立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，一方面由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；另一方面随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是公司股份挂牌公开转让后，新的制度对公司治理和内部控制提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理和内控制度存在未能有效执行的风险。

针对以上风险，公司拟采取如下应对措施：公司已制定了规范公司治理及内控管理制度，强化全体股东、董事、监事、高级管理人员规范公司治理理念，审慎履行管理、监督职责，确保严格按照《公司章程》及其他管理制度的规定组织及实施“三会”程序，规范公司治理行为。另一方面，公司将加大对内控制度执行，发挥监事会的作用，严格按照公司的管理制度进行管理、经营，从而保证公

司的内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。

#### **（四）公司实际控制人不当控制风险**

截至本推荐报告签署日，公司实际控制人周强持有公司 59.8% 的股份。周强同时担任公司董事长、周强之子周侃宇担任公司总经理职务，周强对公司经营决策、人事、财务管理等方面有重大影响。若周强利用对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务管理等方面进行不当控制，公司和少数权益股东将面临实际控制人不当控制的风险。

针对以上风险，公司已经建立了健全的法人治理结构，公司将严格按照《企业会计准则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》的要求加大各项内控制度的建设，加强实际控制人及其主要亲属的法律法规及现代企业管理制度的学习，以防范控股股东、实际控制人操控公司、损害公司利益或做出不利于公司利益决策的可能；公司将进一步依据《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求规范公司运作，完善法人治理结构，切实保护公司中小股东的利益。

#### **（五）公司存在持续亏损影响持续经营能力的风险**

2013 年、2014 年归属于申请挂牌公司股东的净利润分别为-1,870,509.56 元、-3,541,244.37 元，2015 年 1-8 月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为-830,410.11 元。由于大规模的前期厂房、设备购置与调试，研发支出、技术咨询、研发人员薪酬等支出较高，造成报告期内公司持续亏损。尽管公司目前收入处于增长期、业绩逐步改善，但公司仍可能存在继续亏损风险。

针对以上风险，公司计划进一步拓展市场，加大对于销售渠道方面的投入，将以前集中于长三角地区的销售，向全国其他地方扩大。随着公司销售渠道的不断拓展，以及公司原本在行业内所具有的知名度，可以使销售业绩更快增长，从而确保公司的持续经营能力。

#### **（六）财政补贴不可持续风险**

报告期内，公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-8 月分别获得政府下拨的研发或其他财政补助 420,000.00 元，1,043,733.33 元，940,833.33 元，分别占各期净利润比例-19.68%，-27.72%，17.98%。考虑到地方政府补助规范性、持续性等因素，若未来期间公司获取的政府补助发生重大不利变动，可能将会给公司的财

务状况、现金流量产生不利的影响。

针对以上风险，公司将尽量降低对政策的依赖度，通过不断提升自身产品品质赢得市场口碑，通过将以前集中于长三角地区的销售向全国其他地方扩大以拓展销售渠道，从而增强企业自身产品盈利能力。

#### **（七）税收优惠政策变化风险**

公司于 2012 年 8 月 6 日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为 GR201232000620，有效期三年，已于 2015 年 8 月 24 日苏高企协【2015】12 号文件通知复审通过）。《高新技术企业认定管理办法》以及《高新技术企业认定管理工作指引》规定，经认定的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。公司 2012 年度至 2015 年度按 15% 的税率缴纳企业所得税。若上述税收优惠政策发生变化，或本次高新技术企业资质到期后公司不能继续通过复审，将对公司的经营业绩产生一定的不利影响。

针对以上风险，公司十分注重科研投入，从设立至今拥有专利 9 项，未来研发投入金额将持续增加，科研人才力量亦将不断充实，维持高新技术企业资质。

## 第五章 相关声明

### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本说明书不存在任何虚假记载、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。

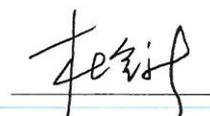
全体董事签字：



周强



周侃宇



杜全新

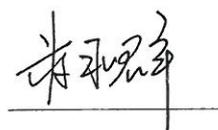


王建春

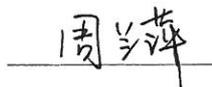


蒋毅轩

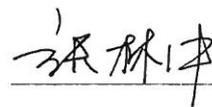
全体监事签字：



蒋利群



周兰萍

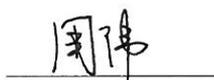


张林中

高级管理人员签字：



周侃宇



周伟



殷冰莹



江苏沛尔膜业股份有限公司

2016年5月9日

## 二、主办券商声明

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

法定代表人：



俞 洋

项目负责人：



汤兆雄

项目小组成员：



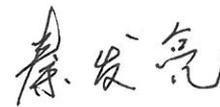
谢靖宇



孙璇



吴坚松



秦发亮

华鑫证券有限责任公司（盖章）



### 三、律师事务所声明

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

负责人：



吴燕

经办律师：



赵询



吴畏

江苏漫修（宜兴）律师事务所（盖章）

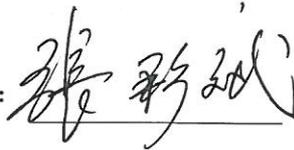


2016年5月9日

#### 四、会计师事务所声明

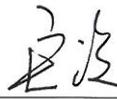
本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



张彩斌

签字注册会计师：



毛俊



钱文洁

江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)(盖章)



2016年5月9日

## 五、资产评估机构声明

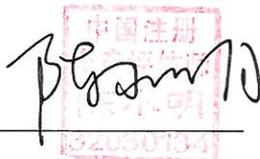
本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：



何宜华

签字注册资产评估师：



陈小明



荣季华

江苏中天资产评估事务所有限公司



2016年5月9日

## 第六章 附件

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