

济南沃特佳环境技术股份有限公司

Jinan Water Care Environmental Technology CO.,LTD.



公开转让说明书 (申报稿)

主办券商



二〇一六年二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒需要投资者注意的重大事项：

一、应收账款余额较大的风险

截至 2015 年 9 月 30 日，公司应收账款账面余额为 32,578,747.55 元，占当期资产总额的比例为 56.69%。随着公司经营规模的扩大，应收账款账面余额有可能继续增加，虽然目前客户信用和回款良好，但如果客户资信状况、经营状况出现恶化，导致应收账款不能按照合同规定在货款回收期内及时收回，将可能给公司带来呆坏账风险。

二、核心技术人员的流失风险

膜法水处理行业为技术与知识密集型行业，属于国家大力发展的重点高新技术领域，对研发人员专业素质和业务能力的要求较高。本行业内各公司对技术人才的争夺十分激烈，均不惜花重金“挖角”竞争对手。因此，行业内各企业均面临着较大的核心技术人员的流失风险。

三、市场竞争风险

目前，我国的膜法水处理行业处于了发展的黄金期，行业增长迅速，技术逐步成熟。随着我国从事水处理的企业日趋增多，行业内竞争愈发激烈，公司在招投标中遇到的竞争对手明显增多，因此，公司如不能继续维持在技术研发上的资金投入力度，并进一步引进技术人才，提升公司专业水平，公司将面临一定的市场竞争风险。

四、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人司洪亮先生直接持有公司股份600.00万股，占公司总股本的57.15%；并通过控制济南德佳源间接控制公司股份300.00万股，占公司总股本的28.57%。司洪亮先生合计直接及间接控制了公司85.71%的股份，若其通过行使表决权等方式，对公司的经营决策、财务决策、重要人事任免等方面进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

五、公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构和内部控制体系不完善，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。但由于股份公司成立时间尚短，各项管理、控制制度的执行尚需在实际生产经营过程中检验并逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
目 录.....	4
释 义.....	6
第一节 基本情况	8
一、公司基本情况	8
二、股票挂牌情况	9
三、公司股权结构图	10
四、公司股东情况	11
五、公司股本的形成及变化	13
六、子公司基本情况	20
七、公司重大资产重组情况	23
八、董事、监事、高级管理人员基本情况	23
九、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据	26
十、与本次挂牌有关的机构	27
第二节 公司业务	29
一、公司主营业务	29
二、公司内部组织结构与主要业务流程	33
四、公司主营业务相关情况	45
五、公司经营模式情况	50
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	51
七、公司竞争优势、劣势分析及主要竞争对手情况	64
八、公司未来发展战略	68
第三节 公司治理	69

一、公司治理机制的建立健全及运行情况	69
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	69
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况	71
四、公司独立性情况	71
五、公司同业竞争情况	72
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况	73
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	74
八、公司董事、监事、高级管理人员近两年变动情况	76
第四节 公司财务会计信息	78
一、审计意见类型及会计报表编制基础	78
二、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	79
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响	96
四、报告期主要会计数据和财务指标情况	108
五、报告期利润形成的有关情况	111
六、报告期内各期末主要资产情况	119
七、报告期内各期末主要负债情况	135
八、报告期内各期末股东权益情况	143
九、关联方、关联方关系及关联交易情况	143
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	146
十一、股利分配政策和历年分配情况	147
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	148
十三、历次评估情况	148
十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素	149
第五节 有关声明	151
第六节 备查文件	158

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

沃特佳、股份公司、公司	指	济南沃特佳环境技术股份有限公司
沃特佳有限、有限公司	指	济南沃特佳科技有限公司（本公司前身）
阳信沃特佳、子公司	指	沃特佳阳信环保科技有限公司（公司全资子公司）
大友沃特佳	指	嘉峪关大友沃特佳不锈钢有限公司（原为公司参股公司）
济南德佳源	指	济南德佳源企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
颐雍投资	指	上海颐雍投资管理有限公司
公司章程	指	济南沃特佳环境技术股份有限公司章程
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
主办券商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师事务所	指	中京民信（北京）资产评估有限公司
律师事务所	指	山东众成清泰（济南）律师事务所
NH ₃ -N	指	水中以游离氨（NH ₃ ）和铵离子（NH ₄ ⁺ ）形式存在的氮。
SS	指	悬浮在水中的固体物质，包括不溶于水中的无机物、有机物及泥砂、黏土、微生物等。
NTU	指	水中悬浮物对光线透过时所发生的阻碍程度。
脱盐/除盐	指	去除水中的阴阳离子的过程。
原水	指	流入水处理过程的第一个处理单元的水。
中水	指	指废水或雨水经适当处理后，达到一定的水质指标，满足某种使用要求，可以进行有益使用的水。
浓水	指	进入反渗透设备或超滤设备的水经过处理后产出的含盐量、含杂质极高的浓缩水。
晶核成长原理	指	晶体的成长过程，晶体生成的一般过程是先生成晶核，而后再逐渐长大。一般认为晶体从液相或气相中的生长有三个阶段：①介质达到过饱和、过冷却阶段；②成核阶段；③生长阶段。
膜法水处理	指	以膜元件（超滤膜、纳滤膜、反渗透膜等）为核心的水处理方法统称膜法水处理。
UF超滤	指	以膜两侧压力差为动力，以机械筛分原理为基础的一种溶液分离过程
NF纳滤	指	一种介于反渗透和超滤之间的压力驱动膜分离过程，是一项新型的膜分离技术。
RO反渗透	指	向高浓度溶液加压，使之超过它和低浓度溶液间的渗透压差，从而使得溶剂（水）分子从高浓度溶液通过反渗透膜流向低浓度溶液的过程，离子、有机物和胶体等杂质不能

		透过膜，从而使水质净化。
EDI	指	连续电解除盐技术，是一种将离子交换技术、离子交换膜技术和离子电迁移技术相结合的纯水制造技术。它巧妙的将电渗析和离子交换技术相结合，利用两端电极高压使水中带电离子移动，并配合离子交换树脂及选择性树脂膜以加速离子移动去除，从而达到水纯化的目的。
离子交换	指	以离子交换剂上的可交换离子与液体中离子间发生交换为基础的分选方法。
FBC流体化床结晶	指	以细砂或软性 PU 泡棉为载体，通过化学沉淀反应及晶核成长原理，使高浓度含盐废水中的特定离子沉淀并以结晶物排出，以达到降低 COD 及氨氮、除氟、除硬、除铁等作用。

注：本公开转让说明书中除特别说明外所有数值均保留两位小数，若出现合计数与各单项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：济南沃特佳环境技术股份有限公司

英文名称：Jinan Water Care Environmental Technology CO.,LTD.

注册资本：1050 万元

法定代表人：司洪亮

有限公司成立日期：2004 年 06 月 14 日

股份公司成立日期：2015 年 10 月 30 日

住 所：济南市高新区正丰路 7 号 F 座 307、308

邮 编：250100

董事会秘书：安善品

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的标准，公司所处行业为“C35 专用设备制造业”中的“C3597 水资源专用机械制造”；根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的标准，公司所处行业为“C35 专用设备制造业”；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C35 专用设备制造业”中的“C3597 水资源专用机械制造”。

主营业务：水处理成套设备的研发、生产及销售。

统一社会信用代码：9137010076365829XN

电 话：0531-88112371

传 真：0531-88112320

电子邮箱：jnwotejia@163.com

互联网网址：www:wotejia.com /

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：【沃特佳】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：10,500,000 股

股票转让方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、股东所持股份的限售安排

《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）》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1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其持有本公司股份总数的25%。所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1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。”

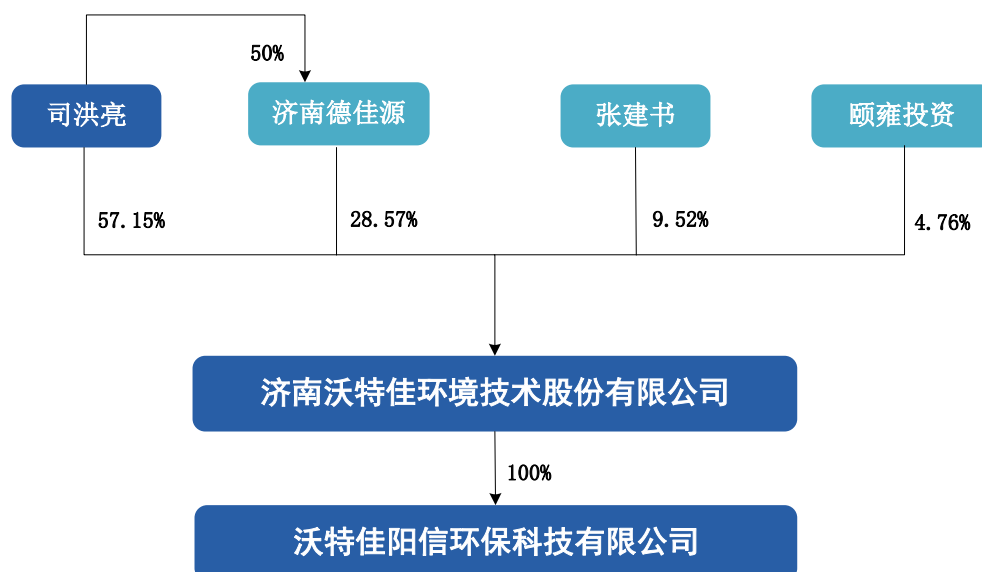
2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东未就所持股份做出严于上述法律法规规定的自愿锁定承诺。

综上，截至本说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此挂牌之日发起人持有的公司股份不可转让。

序号	股东姓名	职务	持股数量 (股)	挂牌之日可进入全国股份转让系统转让的股份数量(股)
1	司洪亮	董事长、总经理	6,000,000	0
2	济南德佳源企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	3,000,000	0
3	张建树	-	1,000,000	0
4	上海颐雍投资管理有限公司	-	500,000	0
合计		-	10,500,000	0

三、公司股权结构图



四、公司股东情况

（一）控股股东及实际控制人基本情况

司洪亮，男，1973年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，九三学社社员，中国化工学会生物化工专业委员会委员、水处理专业委员会委员，中国膜工业协会编委。1994年7月毕业于山东大学应用化学专业，专科学历；2003年6月毕业于山东大学环境工程专业，硕士学历。1994年8月至1999年6月，在济南油漆厂任研究员；1999年7月至2001年5月，在美国FMC公司制程添加剂部任销售经理；2001年6月至2004年6月，在佳尔科集团常州市科威精细化工厂任RO化学品首席代表；2004年7月加入沃特佳有限，2005年12月，收购沃特佳有限，并出任执行董事兼总经理；至今任公司董事长兼总经理职务。

（二）控股股东及实际控制人的认定及变动情况

公司控股股东及实际控制人均为司洪亮先生。司洪亮直接持有公司股份600.00万股，占公司总股本的57.15%；并通过控制济南德佳源间接控制公司股份300.00万股，占公司总股本的28.57%。综上，司洪亮合计控制公司股份900.00万股，占公司总股本的85.71%，依其持股比例所享有的表决权足以实际支配公司行为，决定公司经营方针、财务政策及管理层人事任免。

报告期内，司洪亮担任公司的董事长、总经理职务，实际控制公司经营管理活动。最近两年及一期，公司控股股东、实际控制人未发生变动。

主办券商及律师认为，公司控股股东及实际控制人认定依据充分、合法。

（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

截至本说明书出具日，公司前十名股东及持有5%以上股份股东的情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押及其他争议事项
1	司洪亮	6,000,000	57.15	境内自然人	否
2	济南德佳源	3,000,000	28.57	境内合伙企业	否
3	张建树	1,000,000	9.52	境内自然人	否
4	颐雍投资	500,000	4.76	境内非国有法人	否
合计		10,500,000	100.00	-	否

（四）公司股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，股东司洪亮持有济南德佳源 50%的出资，为济南德佳源执行事务合伙人。除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（五）关于公司现有股东中是否存在私募投资基金管理人或私募投资基金及其登记备案程序履行情况的专项意见

截至本说明书签署之日，公司共有股东4名，其中非自然人股东2名：

1、济南德佳源企业管理咨询合伙企业（有限合伙）

济南德佳源现持有公司股份 3,000,000 股，占公司总股本的 28.57%。济南德佳源系于 2015 年 07 月 16 日在济南高新技术产业开发区管委会市场监管局注册成立。主要经营场所为山东省济南市高新区世纪大道15612号2号楼1-1913-B；执行事务合伙人为司洪亮；合伙企业类型为有限合伙企业；全体合伙人认缴出资额为 300 万元；经营范围为“以自有资产对环保产业进行投资。（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）”。

济南德佳源现有 1 名普通合伙人司洪亮及 8 名有限合伙人，合伙人及认缴出资情况如下：

序号	合伙人姓名	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
1	司洪亮	货币	1,500,000	50.00
2	马昕磊	货币	800,000	26.67
3	高东燕	货币	210,000	7.00
4	柴惠臣	货币	210,000	7.00
5	安善品	货币	100,000	3.33
6	高 娜	货币	100,000	3.33
7	杨 涛	货币	60,000	2.00
8	祝加琛	货币	10,000	0.33
9	卢兴洁	货币	10,000	0.34
合计		-	3,000,000	100.00

2、上海颐雍投资管理有限公司

颐雍投资现持有公司股份 50 万股，占公司总股本的 4.76%。

颐雍投资系于2015年5月25日在上海市工商局注册成立的法人独资企业。注册号为310141000153513。注册资本3000万元，住所为中国（上海）自由贸易试验区浦东大道2123号3层3E-2472室，法定代表人为贾木海；经营范围为：投资管理，投资咨询，商务信息咨询，企业管理咨询，金融信息服务（除金融业务），接受金融机构委托从事金融信息技术外包、金融业务流程外包、金融知识流程外包，市场营销策划，企业形象策划，文化艺术交流活动策划，会务服务，展览展示服务。【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】。

综上，股东济南德佳源合伙人出资来源均为自有资金，不存在向他人募集资金的情形，且未委托基金管理人管理其资产；股东颐雍投资系贾木海以自有资金出资设立的一人有限公司，不存在向他人募集资金的情形，也未委托基金管理人管理其资产。

根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规，公司现有股东中不存在私募投资基金管理人或私募投资基金情形，无需向中国证券投资基金业协会办理相关登记备案手续。

五、公司股本的形成及变化

（一）2004年6月，沃特佳有限设立

济南沃特佳环境技术股份有限公司的前身为济南沃特佳科技有限公司，系由自然人孟宪俊、李克国共同出资设立，并经济南市工商行政管理局核准，于2004年6月14日依法设立的有限责任公司。

设立时沃特佳有限注册资本50万元，其中：孟宪俊以货币出资40万元，占公司注册资本的80%；李克国以货币出资10万元，占公司注册资本的20%。

2004年6月7日，山东道勤会计师事务所有限公司出具鲁道勤会验字(2004)第044号《验资报告》，对上述出资予以验证。

有限公司设立时股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	孟宪俊	货币	40.00	80.00
2	李克国	货币	10.00	20.00

合 计	50.00	100.00
-----	-------	--------

（二）2005 年 12 月，第一次股权转让

2005 年 12 月 13 日，沃特佳有限股东会作出决议，同意：孟宪俊将其持有的有限公司 80%的出资按原出资额 40 万元转让给司洪亮，李克国将其持有了有限公司 20%的出资按原出资额 10 万元转让给赵小丽。同日股权转让双方分别签署了股权转让协议。同时，公司变更法定代表人、执行董事兼经理为司洪亮。

2005 年 12 月 13 日，济南市工商行政管理局核准了本次变更申请。

本次变更后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	司洪亮	货币	40.00	80.00
2	赵小丽	货币	10.00	20.00
合计		—	50.00	100.00

（三）2006 年 6 月，第一次增资

2006 年 6 月 12 日，沃特佳有限股东会通过决议，全体股东一致同意增加注册资本至 300 万元，新增 250 万元出资由赵小丽以货币形式缴纳。

2006 年 6 月 13 日，山东亿昌会计师事务所有限公司出具鲁亿昌会验字[2006]第 5427 号《验资报告》，对上述出资予以验证。

2006 年 6 月 14 日，济南市工商行政管理局核准了本次变更申请。

本次增资，有限公司股权结构变更情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	赵小丽	货币	260.00	86.67
2	司洪亮	货币	40.00	13.33
合计		—	300.00	100.00

（四）2010 年 6 月，第二次股权转让

2010 年 6 月 12 日，沃特佳有限股东会作出决议，同意：赵小丽将其持有的有限公司 230 万元出资转让给司洪亮，30 万元出资转让给高东燕。同日股权转让双方签署了股权转让协议。

2010年6月21日，济南市工商行政管理局高新技术开发区分局核准了本次变更申请。

本次变更后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	司洪亮	货币	270.00	90.00
2	高东燕	货币	30.00	10.00
合计		—	300.00	100.00

注：高东燕持有的沃特佳有限10%的股权系代司洪亮持有。

（五）2011年7月，第二次增资

2011年7月7日，沃特佳有限股东会通过决议，全体股东一致同意注册资本增加至1000万元，新增700万元出资由高东燕以货币形式缴纳。

2011年7月7日，山东君楷会计师事务所出具鲁君楷验字[2011]第2096号验资报告，对上述出资予以验证。

2011年7月8日，济南市工商行政管理局高新技术开发区分局核准了本次变更申请。

本次增资后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	高东燕	货币	730.00	73.00
2	司洪亮	货币	270.00	27.00
合计		—	1000.00	100.00

注：本次增资完成后，高东燕代司洪亮持有沃特佳有限73%的股权。

（六）2013年10月，第三次股权转让

2013年10月8日，沃特佳有限股东会作出决议，同意：高东燕将其持有的有限公司730万元出资中的680万元出资转让给司洪亮。2013年10月9日股权转让双方签署了股权转让协议。

2013年10月9日，济南市工商行政管理局高新技术开发区分局核准了本次变更申请。

本次变更后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	司洪亮	货币	950.00	95.00
2	高东燕	货币	50.00	5.00
合计		—	1000.00	100.00

（七）2014 年 1 月，第四次股权转让

2014 年 1 月 17 日，沃特佳有限股东会作出决议，同意：原股东司洪亮将其持有的有限公司 160 万元出资转让给马文杰、100 万元出资转让给张绍霞；高东燕将其持有的有限公司 30 万元出资转让给温建志、10 万元出资转让给柴惠臣。同日股权转让各方分别签署了股权转让协议。转让情况如下：

序号	转让方	受让方	出资额（万元）	转让价格（万元）
1	司洪亮	马文杰	160.00	160.00
2		张绍霞	100.00	100.00
3	高东燕	温建志	30.00	30.00
4		柴惠臣	10.00	10.00
合计	-	-	300.00	300.00

2014 年 1 月 17 日，济南市工商行政管理局核准了本次变更申请。本次变更后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	司洪亮	货币	690.00	69.00
2	马文杰	货币	160.00	16.00
3	张绍霞	货币	100.00	10.00
4	温建志	货币	30.00	3.00
5	柴惠臣	货币	10.00	1.00
6	高东燕	货币	10.00	1.00
合计		—	1000.00	100.00

注：高东燕此次股权转让系代司洪亮进行；本次股权转让完成后，司洪亮与高东燕解除了代持关系，高东燕实际持有沃特佳有限1%的股权。2015年5月15日，司洪亮与高东燕签署《解除代持协议书》，确认解除双方之间的代持关系，双方之间的权利义务均已履行完毕。双方确认代持期间，司洪亮对高东燕所实施的股东权利行为无异议，解除代持关系后双方无任何债权债务关系与股权纠纷或潜在纠纷。

司洪亮与高东燕股权代持关系的形成与解除均为双方真实意思的表示，不存在纠纷或潜在纠纷，公司股权清晰。

（八）2015 年 5 月，第五次股权转让

2015 年 5 月 15 日，沃特佳有限股东会作出决议，同意股东马文杰将所持有有限公司 160 万元出资转让给司洪亮，张绍霞将所持有有限公司 100 万元出资转让给司洪亮；同意股东温建志将所持有有限公司 30 万元出资转让给新股东马昕磊；同意股东司洪亮将所持 50 万元出资转让给新股东马昕磊、100 万元出资转让给新股东张建树、11 万元出资转让给股东高东燕、11 万元出资转让给股东柴惠臣、10 万元出资转让给新股东安善品、10 万元出资转让给新股东高娜、6 万元出资转让给新股东杨涛、1 万元出资转让给新股东祝加琛、1 万元出资转让给新股东卢兴洁。同日股权转让各方分别签署了股权转让协议。转让情况如下：

序号	转让方	受让方	出资额（万元）	转让价格（万元）
1	马文杰	司洪亮	160.00	160.00
2	张绍霞		100.00	100.00
3	温建志	马昕磊	30.00	30.00
4	司洪亮	马昕磊	50.00	50.00
5		张建树	100.00	100.00
6		高东燕	11.00	11.00
7		柴惠臣	11.00	11.00
8		安善品	10.00	10.00
9		高 娜	10.00	10.00
10		杨 涛	6.00	6.00
11		祝加琛	1.00	1.00
12		卢兴洁	1.00	1.00

2015 年 5 月 21 日，济南高新技术产业开发区管委会市场监管局核准了本次变更申请。本次变更后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	司洪亮	货币	750.00	75.00
2	张建树	货币	100.00	10.00
3	马昕磊	货币	80.00	8.00

4	高东燕	货币	21.00	2.10
5	柴惠臣	货币	21.00	2.10
6	安善品	货币	10.00	1.00
7	高 娜	货币	10.00	1.00
8	杨 涛	货币	6.00	0.60
9	祝加琛	货币	1.00	0.10
10	卢兴洁	货币	1.00	0.10
合计		—	1,000.00	100.00

（九）2015 年 7 月，第六次股权转让

2015 年 7 月 20 日，沃特佳有限股东会作出决议，同意股东司洪亮将所持有有限公司 150 万元出资转让给济南德佳源企业管理咨询合伙企业（有限合伙），股东马昕磊、高东燕、柴惠臣、安善品、高娜、杨涛、祝加琛、卢兴洁将所持公司全部出资均转让给济南德佳源企业管理咨询合伙企业（有限合伙）。同日股权转让各方分别签署了股权转让协议。转让情况如下：

序号	转让方	受让方	出资额（万元）	转让价格（万元）
1	司洪亮	济南德佳源	150.00	150.00
2	马昕磊		80.00	80.00
3	高东燕		21.00	21.00
4	柴惠臣		21.00	21.00
5	安善品		10.00	10.00
6	高 娜		10.00	10.00
7	杨 涛		6.00	6.00
8	祝加琛		1.00	1.00
9	卢兴洁		1.00	1.00
合计			300.00	300.00

2015 年 7 月 23 日，济南高新技术产业开发区管委会市场监管局核准了本次变更申请。本次变更后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	司洪亮	货币	600.00	60.00
2	济南德佳源	货币	300.00	30.00
3	张建树	货币	100.00	10.00

合计	—	1,000.00	100.00
----	---	----------	--------

(十) 2015 年 9 月，沃特佳有限第三次增资

2015 年 9 月 25 日，沃特佳有限股东会通过决议，全体股东一致同意注册增加至 1050 万元，新增 50 万元出资由新股东颐雍投资以货币形式缴纳。本次增资，颐雍投资共出资 400 万元，其中 50 万元计入注册资本，350 万元计入资本公积。

2015 年 9 月 28 日，山东金德会计师事务所有限公司出具鲁金德验字[2015]第 D2103 号验资报告，对上述出资予以验证。

2015 年 10 月 19 日，济南高新技术产业开发区管委会市场监管局核准了本次变更申请。

本次增资后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	司洪亮	货币	600.00	57.15
2	济南德佳源	货币	300.00	28.57
3	张建树	货币	100.00	9.52
4	颐雍投资	货币	50.00	4.76
合计		—	1,050.00	100.00

(十一) 2015 年 10 月，沃特佳有限整体变更暨股份公司设立

2015 年 4 月 30 日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意以 2015 年 9 月 30 日为有限公司整体变更为股份公司的审计基准日。

2015 年 10 月 10 日，大信会计师事务所出具大信审字[2015]第 3-00627《审计报告》，确认截至 2015 年 9 月 30 日，有限公司经审计的账面净资产值为 21,878,074.62 元。

2015 年 10 月 11 日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具京信评报字（2015）第 100 号《评估报告》，确认截至 2015 年 9 月 30 日，有限公司经评估的净资产值为 2,351.41 万元。

2015 年 10 月 11 日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意以有限公司截至 2015 年 9 月 30 日为审计基准日的经审计的净资产额 21,878,074.62 元

为基础，按 1: 0.4799 的比例折为股本 10,500,000 股，每股面值人民币 1 元（注册资本为人民币 1,050.00 万元），剩余 11,378,074.62 元计入公司资本公积。

2015 年 10 月 23 日，大信会计师事务所出具的大信验字[2015] 3-00081 号《验资报告》，对股份公司的上述出资情况予以验证。

2015 年 10 月 25 日，沃特佳有限召开职工大会，选举产生了沃特佳环境第一届监事会的职工代表监事。

2015 年 10 月 27 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举了董事会成员和监事会成员，通过了《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》等公司规章制度。

2015 年 10 月 30 日，济南高新技术产业开发区管委会市场监管局核准了本次变更申请，并核发了新的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：9137010076365829XN）。

整体变更后，公司股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	持股数量（股）	出资比例（%）
1	司洪亮	净资产	6,000,000	57.15
2	济南德佳源	净资产	3,000,000	28.57
3	张建树	净资产	1,000,000	9.52
4	颐雍投资	净资产	500,000	4.76
合计		—	10,500,000	100.00

六、子公司基本情况

（一）子公司注册信息

公司名称：沃特佳阳信环保科技有限公司

法定代表人：司洪亮

设立日期：2007 年 9 月 27 日

注册资本：1000 万元

住所：阳信县经济开发区工业二路中段路北

注册号：371622228005080

经营范围：环境工程（凭资质证经营）；环境工程（凭资质证经营）；海水及苦咸水淡化、环保水处理设备及自控系统的设计、制造和安装；纯净水、分质供水设备的生产；集成膜分离技术，污水处理及回用技术的研发和应用；环保水处理药剂的生产（除化学危险物品）；脱硫除尘技术的研发和应用、节能减排技术的咨询和服务；塑料泡沫苯板、外墙保温材料的生产、销售，碳钢、不锈钢制品加工及原材料购销。（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：水处理成套设备的加工制造

股权结构：沃特佳持股比例 100%，为沃特佳全资子公司

（二）子公司业务及管理情况

子公司业务定位为加工制造中心。报告期内，由于公司业务规模尚小，公司与子公司之间相互独立经营、独立承揽业务、独立开展生产、销售活动。未来随着公司业务规模的扩大，公司将充分发挥阳信县的土地、房产、人力、物力成本优势，逐步明晰母子公司之间的业务分工及在业务承揽、生产制造、仓储流通、销售等方面紧密配合。

在管理层面，沃特佳能够对其全资子公司阳信沃特佳及其资产、人员、业务、收益进行有效控制。具体如下：

在股权结构方面，阳信沃特佳现为公司全资子公司；在公司治理方面，阳信沃特佳尚未设立董事会、监事会，设执行董事、监事、总经理，其中执行董事兼总经理职务现由公司董事长兼总经理司洪亮兼任，监事职务现由公司监事卢兴洁兼任；在决策机制方面，根据阳信沃特佳公司章程，由股东沃特佳、执行董事、总经理依据不同的决策权限履行职权；在公司制度方面，重大事项均在阳信沃特佳公司章程中予以规定；在利润分配方面，根据阳信沃特佳公司章程，利润分配方案由股东沃特佳决议。

（三）合法规范经营情况

根据公司出具的书面承诺以及山东省阳信县国家税务局、阳信县地方税务局县直征收分局、阳信县工商行政管理局、阳信县国土资源局、阳信县环境保

护局、阳信县社会劳动保险事业处、阳信县质量技术监督局等有关政府部门出具的《证明》，报告期内，沃特佳阳信在经营过程中遵守相关法律、法规的规定，不存在受到重大行政处罚的情形。

（四）子公司股本形成及演变情况

阳信沃特佳自 2007 年设立之日起即为公司全资子公司，设立至今股本演变情况如下：

1、子公司设立

2007 年 9 月 27 日，经阳信县工商行政管理局核准，沃特佳有限以货币形式出资 50 万元设立全资子公司“沃特佳阳信环保科技有限公司”。本次出资经滨州华腾有限责任会计师事务所于 2007 年 9 月 27 日出具的“鲁滨华会事注验字（2007）第 118 号”《验资报告》审验确认。设立时，子公司注册资本及实缴出资均为 50 万元。

2、子公司第一次增资

2011 年 1 月 21 日，经阳信县工商行政管理局核准，沃特佳有限以货币形式增资 300 万元。本次增资经滨州华腾有限责任会计师事务所出具鲁滨华会事注验字（2011）第 21 号《验资报告》审验确认。本次增资后，子公司注册资本及实缴出资增加至 350 万元。

3、子公司第二次增资

2011 年 4 月 15 日，经阳信县工商行政管理局核准，沃特佳有限以货币形式增资 650 万元。本次增资经滨州华腾有限责任会计师事务所出具鲁滨华会事注验字（2011）第 104 号《验资报告》审验确认。本次增资后，子公司注册资本及实缴出资增加至 1000 万元。

经主办券商及律师核查，阳信沃特佳的设立及历次增资均取得了股东的批准，股东履行了出资义务且均已进行验资，并规范办理了工商登记手续。主办券商及律师认为，阳信沃特佳股权变更的合法合规。

七、公司重大资产重组情况

报告期内，公司曾持有大友沃特佳 35%的股权。大友沃特佳系于 2010 年 9 月 25 日，由沃特佳有限、山东洪林染织有限公司、嘉峪关大友企业公司共同出资设立，经营范围：不锈钢、碳钢深加工；金属材料（不含国家限制经营项目）压延加工、批发零售；不锈钢环保设备及材料、（以下项目不含国家限制经营项目）矿产品、冶金炉料的批发零售，主营业务为钢材开平、割条以及不锈钢粗加工、贸易。大友沃特佳注册资本 3000 万元，实缴出资 900 万元。截至 2015 年 8 月 31 日，大友沃特佳账面净资产值为 8,924,409.04 元。股权转让前大友沃特佳出资情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	实缴出资比例（%）
1	山东洪林染织有限公司	货币	1,050.00	330.00	36.67
2	沃特佳有限	货币	1,050.00	300.00	33.33
3	嘉峪关大友企业公司	货币	900.00	270.00	30.00
合计		—	3,000.00	900.00	100.00

报告期内大友沃特佳与公司未发生业务往来，不存在同业竞争。为集中精力发展主营业务，2015 年 9 月 28 日，沃特佳有限与山东洪林染织有限公司签订《股权转让协议》，将沃特佳有限持有的大友沃特佳 35%的股权（实缴出资额 300 万元）以 300 万元的价格转让给山东洪林染织有限公司。根据协议约定，济南沃特佳科技有限公司将持有的大友沃特佳 35%的股权（认缴出资额 1050 万元人民币）以 300 万元人民币的价格转让给山东洪林染织有限公司，乙方同意按此价格购买该股权。本协议签署之日起 60 日内，乙方支付甲方股权转让价款人民币 200 万元；完成股权变更工商登记之日起 15 日内，乙方支付剩余全部股权转让价款人民币 100 万元。截至本公开转让说明书签署日，公司收到山东洪林染织有限公司转让款 200 万元，尚未完成股权变更工商登记。

八、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

序号	姓名	任职	任期
----	----	----	----

1	司洪亮	董事长	2015 年 10 月 30 日至 2018 年 10 月 29 日
2	柴惠臣	董事	2015 年 10 月 30 日至 2018 年 10 月 29 日
3	杨 涛	董事	2015 年 10 月 30 日至 2018 年 10 月 29 日
4	高东燕	董事	2015 年 10 月 30 日至 2018 年 10 月 29 日
5	高 娜	董事	2015 年 10 月 30 日至 2018 年 10 月 29 日

1、司洪亮，董事长，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“四、（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、柴惠臣，董事，男，1983 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历。2005 年 6 月毕业于济南大学化学工程与工艺专业；2005 年 7 月至 2006 年 4 月，在济南高华制药厂任技术员；2006 年 5 月至今任公司销售部经理；现任公司董事兼副总经理。

3、杨 涛，董事，男，1984 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2009 年 6 月毕业于曲阜师范大学环境科学专业，本科学历；2012 年 6 月毕业于山东大学环境科学与工程专业，硕士学历；2012 年 7 月至今任公司技术部经理；现任公司董事兼副总经理。

4、高东燕，董事，女，1987 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2006 年 5 月毕业至今，任公司财务部主管；现任公司董事。

5、高 娜，董事，女，1985 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2010 年 7 月毕业至今，任公司财务部出纳；现任公司董事。

（二）监事基本情况

序号	姓名	任职	任期
1	乔 丽	监事会主席	2015 年 10 月 30 日至 2018 年 10 月 29 日
2	卢兴洁	监事	2015 年 10 月 30 日至 2018 年 10 月 29 日
3	宋秀秀	职工监事	2015 年 10 月 30 日至 2018 年 10 月 29 日

1、乔 丽，监事会主席，女，1988 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010 年 7 月毕业于山东省劳动职业技术学院；2010 年 7 月加入公司，任综合部文员。

2、卢兴洁，监事，女，1988 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，

硕士研究生学历。2011 年 6 月毕业于烟台大学环境科学专业，本科学历；2014 年 6 月毕业于济南大学环境科学专业，硕士学历；2014 年 7 月加入公司，任技术员。

3、宋秀秀，职工监事，女，1991 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2013 年 7 月至 2014 年 11 月任济南瑞成代理记账有限公司会计；2014 年 12 月加入公司；2015 年 10 月，经选举成为职工代表监事。

（三）高级管理人员基本情况

根据公司章程，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书。

序号	姓名	任职	任期
1	司洪亮	总经理	2015 年 10 月 30 日至 2018 年 10 月 29 日
2	柴惠臣	副总经理	2015 年 10 月 30 日至 2018 年 10 月 29 日
3	杨 涛	副总经理	2015 年 10 月 30 日至 2018 年 10 月 29 日
4	安善品	财务负责人、董事会秘书	2015 年 10 月 30 日至 2018 年 10 月 29 日

1、司洪亮，总经理，简历详见本说明书“第一节、四、公司股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、柴惠臣，副总经理，简历详见本说明书“第一节、七、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

3、杨 涛，副总经理，简历详见本说明书“第一节、七、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

4、安善品，财务负责人、董事会秘书，男，1967 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1989 年 7 月毕业于天津商学院会计学专业，本科学历；1989 年 7 月至 1992 年 9 月在济南挂面厂工作；1992 年 10 月至 1998 年 7 月就职于济南粮食局资金结算中心；1998 年 8 月至 2008 年 8 月就职于山东海天会计师事务所；2008 年 9 月至 2010 年 8 月就职于潍坊胜达科技有限公司；2010 年 9 月至 2015 年 6 月就职于瑞华会计师事务所山东分所；2015 年 7 月加入济南沃特佳环境技术有限公司，现任公司财务负责人兼董事会秘书。

九、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	5,746.49	3,350.62	2,773.07
股东权益合计（万元）	1,926.61	1,065.81	718.97
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,926.61	1,065.81	718.97
每股净资产（元）	1.83	1.07	0.72
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.83	1.07	0.72
资产负债率（母公司）	68.25%	65.71%	68.30%
流动比率（倍）	1.24	1.00	0.85
速动比率（倍）	1.00	0.65	0.32
项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	3,761.12	3,100.93	1,856.74
净利润（万元）	460.80	346.84	54.70
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	460.80	346.84	54.70
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	461.44	348.79	54.89
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）	461.44	348.79	54.89
毛利率（%）	28.50	32.31	25.71
净资产收益率（%）	35.55	38.87	7.91
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	35.60	39.08	7.94
基本每股收益（元/股）	0.46	0.35	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.46	0.35	0.05
应收帐款周转率（次）	1.85	4.49	3.05
存货周转率（次）	3.13	2.21	1.47
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-551.81	784.95	-268.23
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.53	0.78	-0.27

注：上表中财务指标的计算公式为：

1、每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算填列。

2、应收账款周转率=营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)

- 3、存货周转率=营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）
- 4、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 5、每股净资产=期末净资产/期末股本总额

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：中泰证券股份有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路86号

联系电话：0531-68889912

传真：0531-68889883

项目小组负责人：吕超

项目组成员：吕超、何玉梅、王龙

（二）律师事务所

机构名称：山东众成清泰（济南）律师事务所

负责人：耿国玉

住所：山东省济南市高新区舜华路2000号11号楼1101

电话：0531-66590815

传真：0531-66590906

经办律师：邓璞、张雅斐

（三）会计师事务所

机构名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：吴卫星

住所：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15楼

联系电话：010-82330558

传真：010-82327668

经办会计师：吴之星、王丽

（四）资产评估机构

机构名称：中京民信（北京）资产评估有限公司

负责人：周国章

住所：北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦7层A03室

联系电话：010-82961376

传真：010-82961376

经办注册评估师：肖莉红、李朝霞

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务

（一）主营业务情况

公司的主营业务是水处理成套设备的研发、生产及销售。公司以膜法水处理技术为核心，致力于为工业用水企业及市政供水企事业单位提供水处理与水资源回用整体解决方案。截至目前，公司业务已涵盖市政供水、电力电子、化工炼油、造纸印染、冶金钢铁等多个行业领域，先后与山东大学、清华大学及台湾工业研究院等高等院校合作开发各类膜法水处理成套设备。

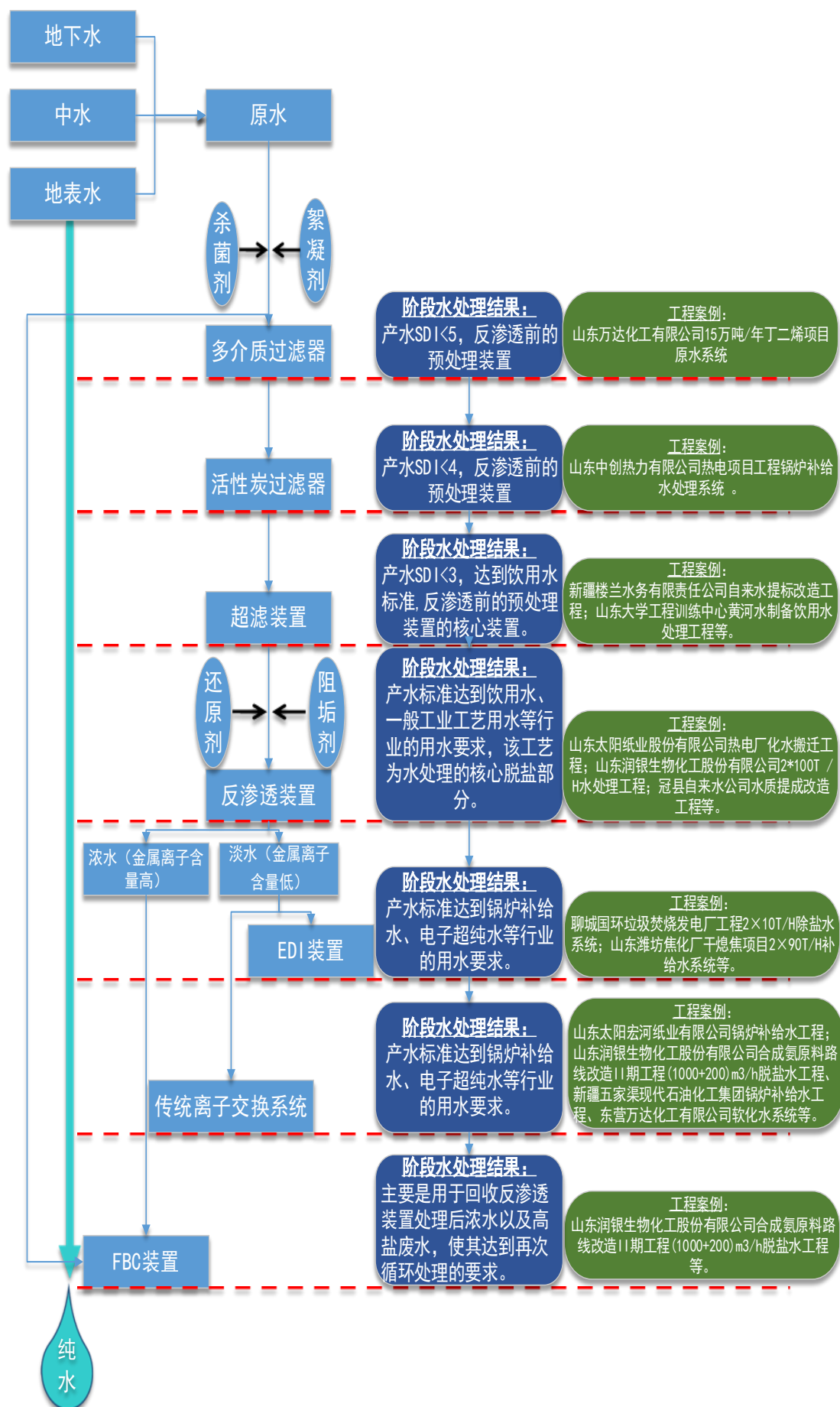
2015 年度 1-9 月，2014 年度、2013 年度，公司分别实现主营业务收入 37,374,530.90 元、30,749,585.77 元、18,338,156.29 元，主营业务收入占营业收入的比例在分别为 99.37%、99.16%、98.77%。报告期内，公司主营业务突出，未发生重大变化。

（二）公司主要产品及服务

企业目前致力于为客户提供水处理与水资源回用整体解决方案，并辅以膜法水处理成套设备更换、销售及相关技术服务等。

公司依据客户的用水及出水水质的要求，为客户提供包含了设计、配套、调试、管理、技术服务等全方位的整体解决方案。通过对各单体水处理成套设备的精确衔接、高度配合，确保为客户提供一个稳定、高效的膜法水处理综合作业系统。

具体如下图所示：



序号	典型案例	项目图片	技术/工艺	实施效果
1	新疆若羌县楼兰水务有限责任公司的自来水水质提升改造项目		采用超滤与反渗透产水勾兑+二氧化氯杀菌处理工艺	系统处理后的出水水质达到了“GB5749-2006《生活饮用水卫生标准》”
2	山东润银生物化工股份有限公司合成氨原料路线改造 II 期工程 (1000+200)m3/h 脱盐水项目		采用超滤+反渗透+离子交换的处理工艺，并设计采用浓水回收反渗透系统对反渗透系统的浓水进行回收，采用 FBC 流体化床结晶技术对最终浓水进行最终处理	系统的水资源总回收率达到 93%以上，满足了业主对水量的需求

综上，公司的主要产品及服务主要表现为：

1、水处理成套设备

公司主要水处理成套设备产品包括：UF 超滤、NF 纳滤、RO 反渗透装置、EDI 电去离子装置、离子交换以及 FBC 流体化床结晶装置等。

序号	产品名称	产品样式	产品功能
1	UF 超滤		该产品达到了浓缩分离和溶液净化的目的。可以把不同分子量的物质分级分离。具有选择性分离的特点，可以保留对人体有益的矿物质元素。

2	NF 纳滤		该产品可以通过不同价态离子的选择性透过，从而实现对水的软化，同时去除水中的有机物，保证了出水水质的生物稳定性。
3	RO 反渗透装置		该产品可以有效的去除水中的溶解盐、胶体，细菌、病毒、细菌内毒素和大部分有机物等杂质。可有效脱除水中盐份，系统除盐率一般为98%以上。
4	EDI 电去离子装置		该产品可以将电渗析技术与离子交换技术融为一体，以实现水的深度净化除盐，并通过水电解产生的氢离子和氢氧根离子对装填树脂进行连续再生。
5	离子交换装置		该产品可以达到软化、除碱、除盐等功能。用于深度脱盐处理。

6	FBC 流 化床结 晶装 置		该产品具有降低盐水中硬度和离子浓度的效果。
---	-------------------------	---	------------------------------

2、膜法水处理相关技术服务

（1）系统调试服务

该项服务主要是根据客户现有的设备以及来水水质情况，对整套系统进行规模化调试，使每个部分达到性能最佳，同时编制操作规程，并对其操作员工进行培训，直至熟练操作。

（2）膜系统清洗、杀菌及保养服务

客户所用的膜在使用一段时间后出现污堵、污染等状况，公司将派专业人员对水质以及膜的性能进行现场测评，从而确定所使用的清洗药剂以及清洗方案，为客户提供膜系统清洗、杀菌及保养服务。

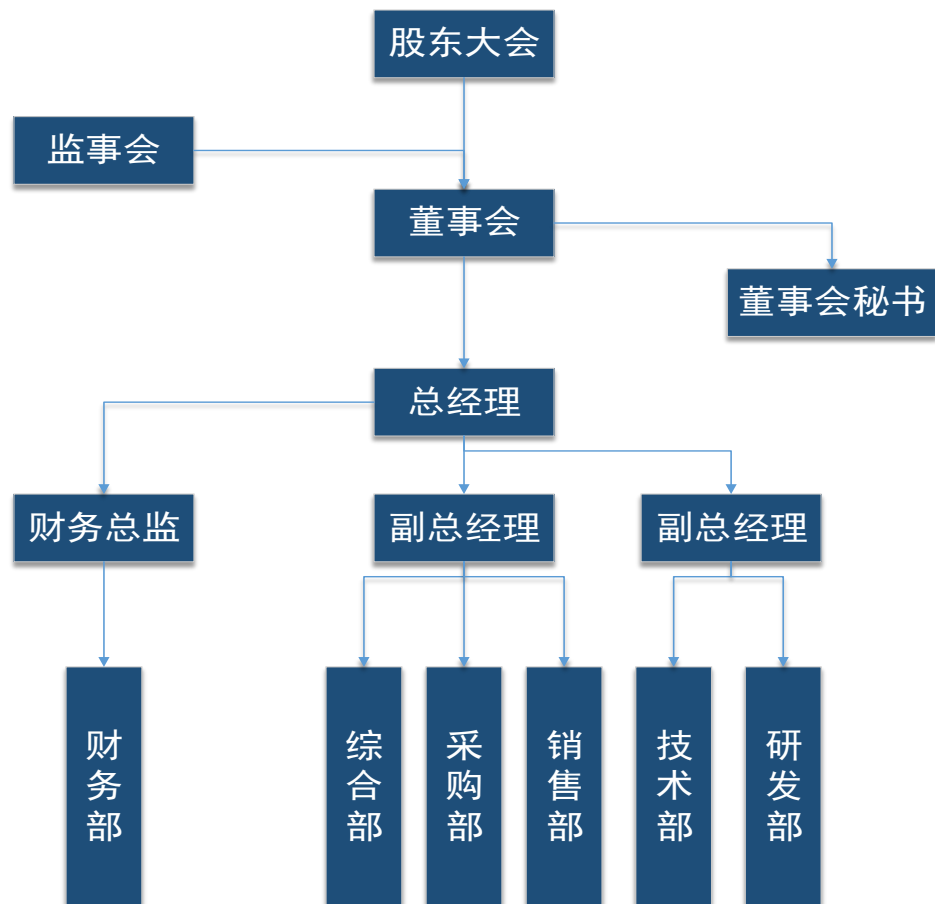
（3）加药调整服务

该项服务主要是在用户现有设备运行状况的基础上，对设备所需的实际加药量进行计算、实验并确定最佳投加量，并指导调试，从而为客户在加药方面做出明确性的指导和服务。

二、公司内部组织结构与主要业务流程

（一）内部组织结构图

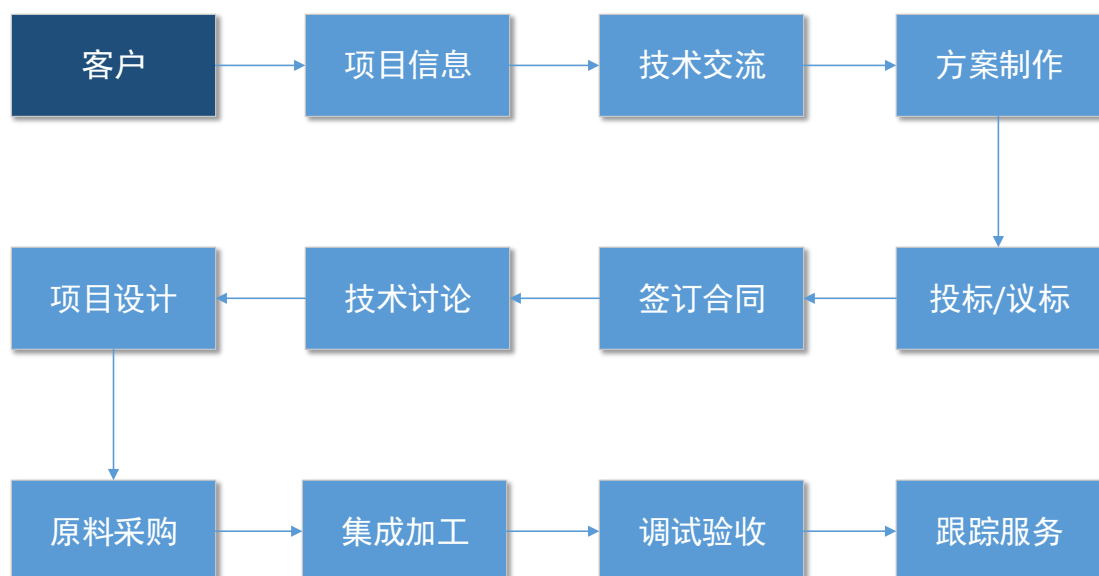
公司依据自身业务特点，建立了清晰、高效的内部组织结构。公司内部组织结构如下图所示：



(二) 公司业务流程

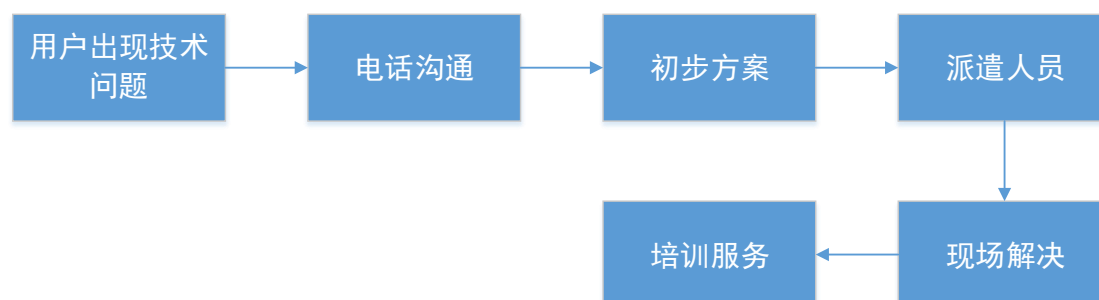
公司依据自身所提供的产品及服务，已建立了成熟的业务流程。具体如下：

(1) 膜法水处理整体解决方案的服务流程图



公司依据客户对出水水质、用水水质及回收率等设计参数要求，通过内外部的技术交流制定整体解决方案，参与竞标。签订合同后，公司通过与客户更进一步的技术讨论，制定出更加细化的工艺流程设计方案。根据设计方案，公司采购水处理成套设备所需的主要部件（如：壳体、膜组件、电控柜等），并通过集成加工组装为水处理成套设备。在成套设备整体调试验收完成后，按照客户的需求决定是否由公司继续为其提供后续服务。

（2）膜法水处理技术服务流程图



当客户在水处理成套设备使用过程中出现问题或疑问时，公司会第一时间与客户沟通，制定初步解决方案，并派遣人员进行现场解决。如有需要，现场人员也会对客户员工进行培训指导。

三、公司关键资源要素

（一）主要产品服务所使用的核心技术

公司通过主持研发和承接国家、省（市）、区以及企业自身基础研究课题和产业化研究课题，并与清华大学、山东大学、台湾工业研究院等高校合作，不断拓宽研究领域，积累了丰富的研究经验和产业化运作经验，研发了大量具有自主知识产权的专利技术以及非专利技术，成为公司核心技术重要来源。

（1）公司核心技术列表

序号	核心技术	类别	概述	功能	应用领域	技术来源
1	一种反渗透膜超声波清洗装置	实用新型专利	在传统膜清洗技术的基础上，采用超声波发生装置进行膜清洗，同时配置少量清洗药液辅助其工作。	膜清洗	市政供水、电力电子、食品医药、化工炼油、造纸印染、冶金钢铁等领域所有 RO 膜的清洗	企业自主研发
2	一体化除	实用	在一个罐体内同时装有	凝结水	电力电子、化工	企业自主

	油除铁的装置	新型专利	活性炭和锰砂，实现除油除铁一体化操作。	油铁的处理	炼油、造纸印染、冶金钢铁等凝结水的回收处理	研发
3	双极膜法混床树脂电再生技术	专有技术	直流电场作用下用双极膜法制得酸碱再生液，并用这种再生液再生失效混床离子交换树脂，实现混床离子交换树脂的电再生。能避免或减轻酸碱再生离子交换树脂的缺点，并有效地对离子交换树脂进行再生。	混合离子交换树脂再生	市政供水、电力电子、食品医药、化工炼油、造纸印染、冶金钢铁等领域所有混床树脂的再生。	与清华大学合作
4	正渗透在海水淡化及苦咸水中的应用	专有技术	应用膜两侧溶液的渗透压差作为驱动力，使得水能自发地从原料液一侧透过选择透过性膜到达驱动液一侧。	低能耗脱盐	海水淡化、苦咸水回用、高盐废水处理	企业自主研发

(2) 公司核心技术的优势

序号	核心技术	优势	应用案例
1	一种反渗透膜超声波清洗装置	使膜的清洗可以不用在离线清洗机内进行，并且减少药剂的使用量，提高清洗效率，并且可以对污染特别严重的膜进行清洗至正常使用。	山西亿达恒业科技有限公司 上海高森水处理有限公司
2	一体化除油除铁的装置	将活性炭和锰砂整合到一台过滤器内，快速实现除油除铁。具有占地面积小、适用滤料少、操作方便等优势	新疆五家渠现代石油化工有限公司 山东大学红石环境工程有限公司
3	双极膜法混床树脂电再生技术	革命性的改变了混床树脂的再生方法，减少了污染物的排放，并杜绝了酸碱运输过程中产生的一切事故的发生。	实验阶段
4	正渗透在海水淡化及苦咸水中的应用	创造性的水力冲洗工艺，大大降低了膜污染，具有可循环使用、简单经济等特点。	实验阶段

(二) 无形资产情况

1、专利

截止到本公开转让说明书签署日，公司拥有专利权3项，专利技术详细情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利编号	专利权人	取得方式	申请日	授权日	有效期至
1	一种	实用新型	ZL201320707467.0	沃特	申请	2013	2014年5	2023年

	反渗透膜超声波清洗装置			佳有限	取得	年11月11日	月7日	11月10日
2	一体化除油除铁的装置	实用新型	ZL201320726574.8	沃特佳有限	申请取得	2013年11月18日	2014年5月7日	2023年11月17日
3	将黄河水制备成饮用水的系统	实用新型	ZL201320718149.4	沃特佳有限	申请取得	2013年11月13日	2014年5月28日	2023年11月12日

注：实用新型专利权的期限为十年，自申请日起计算。

2、非专利技术

截止到本公开转让说明书签署日，公司拥有非专利技术2项，非专利技术详细情况如下：

序号	非专利技术名称	类型	取得方式	用途	合作单位	进展情况
1	双极膜法混床树脂电再生技术	专有技术	公司支付实施许可使用费取得	离子交换再生	北京清水华木电去离子技术有限公司	实验阶段
2	正渗透在海水淡化及苦咸水中的应用	专有技术	授让许可	低能耗脱盐	山东大学	实验阶段

(1) 与合作单位的北京清水华木电去离子技术有限公司合作的双极膜法混床树脂电再生技术，属于配合甲方在原有专利技术的情况下的技术应用，公司支付相应的费用，已取得专利使用许可、专利实施许可及专利转让的优先权。权益分配全部归本公司，目前样机已安装完毕，还处于中试阶段。

(2) 与合作单位山东大学的正渗透在海水淡化及苦咸水中的应用，属于甲方提供技术咨询指导，公司独立研制。权益分配全部归本公司，目前正处于试验阶段。

3、软件著作权

截止到本公开转让说明书签署日，公司拥有软件著作权4项，软件著作权详细情况如下：

序号	名称	著作权人	证书编号	登记号	发表日期	取得方式
1	沃特佳过滤器控制嵌入式软件V1.0	沃特佳有限	软著登字第0926519号	2015SR039432	2014.06.20	原始取得
2	沃特佳超滤控制嵌入式软件V1.0	沃特佳有限	软著登字第0926525号	2015SR039438	2014.06.20	原始取得
3	沃特佳反渗透控制嵌入式软件V1.0	沃特佳有限	软著登字第0926496号	2015SR039409	2014.06.20	原始取得
4	沃特佳水处理控制软件V1.0	沃特佳有限	软著登字第0926651号	2015SR039564	2014.06.20	原始取得

4、商标

(1) 截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的商标情况如下表所示：

序号	注册人	注册号	商标图样	取得方式	核定使用商品类别	有效期限
1	沃特佳有限	12707580		注册	5	2015.03.28-2025.03.27
2	沃特佳有限	12707581		注册	1	2014.10.21-2024.10.20
3	沃特佳有限	12707582		注册	9	2014.10.21-2024.10.20
4	沃特佳有限	12707584	司洪亮	注册	1	2014.10.21-2024.10.20
5	沃特佳有限	12707585		注册	42	2014.12.14-2024.12.13
6	沃特佳有限	12707586		注册	40	2014.10.21-2024.10.20

7	沃特佳有限	12707587	司洪亮	注册	11	2014.10.21-2024.10.20
8	沃特佳有限	12707588		注册	37	2014.10.21-2024.10.20
9	沃特佳有限	12707589		注册	35	2014.12.14-2024.12.13
10	沃特佳有限	12707590		注册	32	2014.10.21-2024.10.20

注：公司整体变更为股份公司后，上述商标权的权利人名称由有限公司变更为股份公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

5、土地使用权

截止本公开转让说明书签署日，公司土地使用权相关情况如下：

序号	土地证号	所有权人	取得方式	坐落	用途	面积/m²	终止日期	是否抵押
1	阳国用(2012)第143号	沃特佳阳信环保科技有限公司	受让	阳信县经济开发区工业二路以北	工业	4822.00	2058/9/24	是

(三) 业务许可与公司资质、特许经营权情况及获得荣誉情况

1、业务许可与公司资质

序号	证书名称	所属单位	发证机关	注册登记编号	有效期限
1	自理报检单位备案登记证明书	沃特佳有限	中华人民共和国济南出入境检验检疫局	3707601914	2011.5.27-2016.5.26

2、质量体系认证

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期至
1	环境管理体系认证证书	兴原认证中心有限公司	0350115E10564ROM	2015年7月29日	2018年7月28日
2	职业健康安全管理体系认证证书	兴原认证中心有限公司	0350115S20471ROM	2015年7月29日	2018年7月28日

3	质量管理体系认证证书	兴原认证中心有限公司	0350115Q21218ROM	2015年7月29日	2018年7月28日
---	------------	------------	------------------	------------	------------

3、特许经营权

公司目前不存在特许经营权。

4、获得荣誉情况

(1) 2010年6月，公司被山东大学环境工程学院列为产学研基地。

(2) 2010年6月，公司被山东省水污染控制工程技术研究中心列为成果转化基地。

(3) 2014年12月，公司经济南市科学技术局批准，获批为济南市唯一的膜技术应用工程技术研究中心。

(4) 2012年6月，公司被中国化工学会工业水处理专业委员会列为会员单位。

(5) 2007年1月，公司被中国膜工业协会列为会员单位。

(6) 2007年9月，公司被山东省环境保护产业协会列为会员单位。

(7) 2006年12月，公司当选为2007年度中国年度脱盐协会、青岛阿迪埃脱盐中心理事单位。

(8) 公司正在申请高新技术企业，目前，公司的申请材料已通过审核，山东省科学技术厅已与2015年12月10日印发了鲁科字【2015】154号文件，将公司纳入了山东省2015年拟认定高新技术企业名单进行了公示，公示时间为自2015年12月10日起15个工作日。

(四) 主要固定资产情况

公司固定资产主要为房屋建筑物、开展经营所需要的机器设备、运输工具、电子设备及其他设备。截至2015年9月30日，公司的固定资产状况如下表所示：

固定资产类别	折旧年限	原值	净值	成新率(%)
房屋及建筑物	20-30	6,327,151.74	5,845,673.22	92.39
机器设备	3-10	512,055.59	372,587.21	72.76

运输工具	5	489,301.75	254,842.94	52.08
电子设备	3-5	385,062.98	167,153.86	43.41
其他设备	3-5	293,586.47	211,239.56	71.95
合计	-	8,007,158.53	6,851,496.79	85.57

注：成新率=资产净值/资产原值*100%

公司的生产制作工艺相对简单，即将膜、阀、泵等原材料进行简单的组装、焊接就可以形成单体的水处理成套设备，此过程无需大型机械设备的作业，因此，公司具备与业务相匹配的固定资产资源要素。

1、房屋建筑物

序号	权利人	房产证号	建筑面积(M ²)	规划用途	房屋坐落	是否抵押
1	沃特佳阳信环保科技有限公司	阳信房权证城区字第20121100002号	4442.31	工业	阳信县经济开发区工业二路以北	是

2、机器设备

主要设备的具体情况见下表：

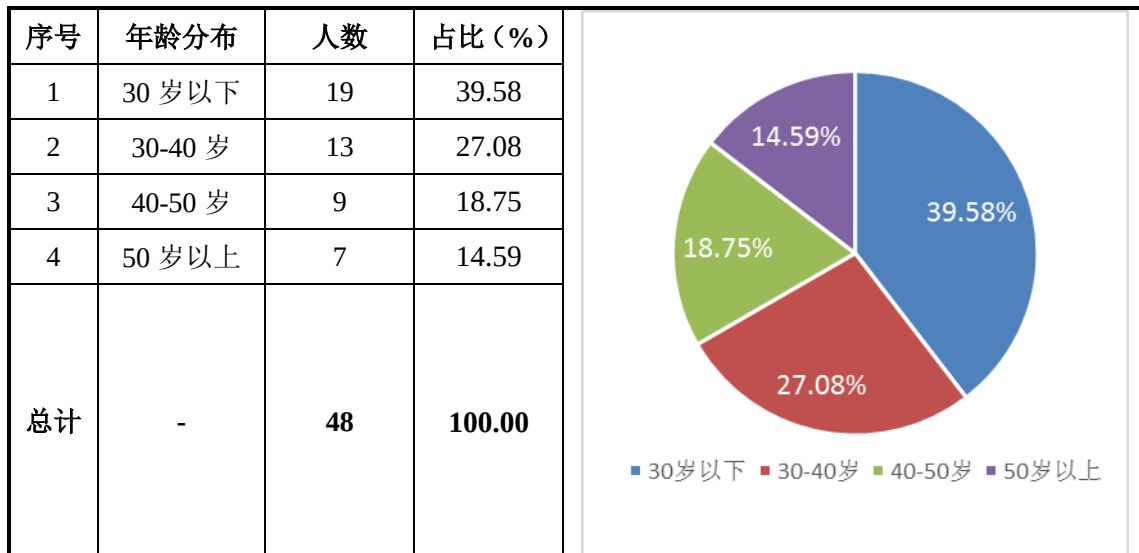
序号	资产名称	账面原值(元)	累计折旧(元)	账面净值(元)	成新率
1	起重机	113,675.22	40,496.80	73,178.42	64.37%
2	不锈钢RO清洗机(6只装)	90,000.00	23,512.50	66,487.50	73.88%
3	洗膜机	40,000.00	10,450.00	29,550.00	73.88%
4	搪玻璃反应罐	10,000.00	2,612.50	7,387.50	73.88%
5	台式钻床	6,000.00	1,567.50	4,432.50	73.88%
6	等离子切割机 LGK8-63	4,700.00	1,227.88	3,472.12	73.87%
7	氩弧焊机 WS-300	3,000.00	783.75	2,216.25	73.88%
合计		267,375.22	80,650.93	186,724.29	69.84%

(五) 公司人员结构以及核心技术人员情况

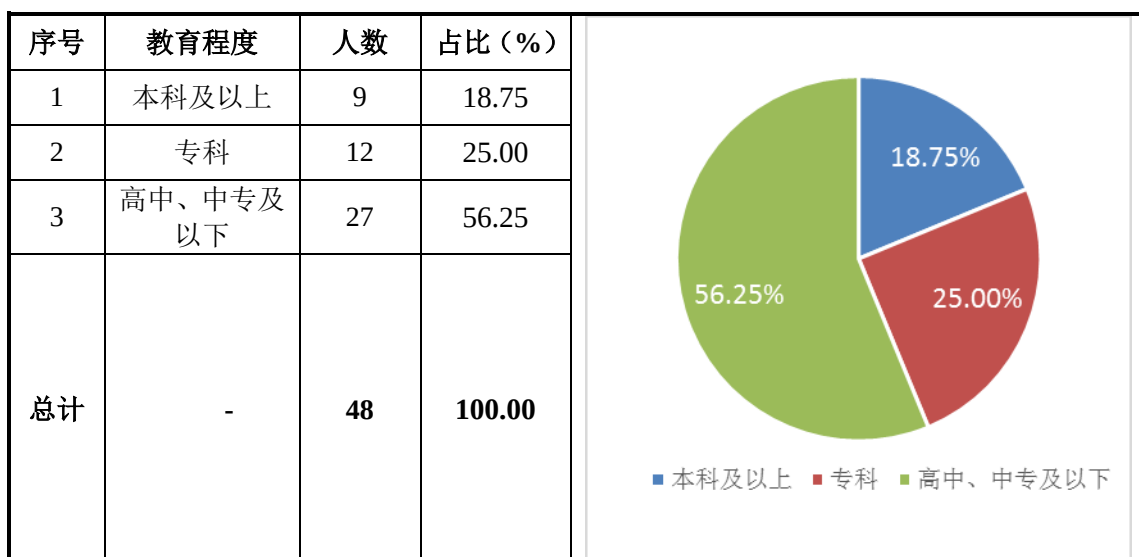
1、员工情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司共有员工 48 人，其中沃特佳 39 人，阳信沃特佳 9 人，其年龄结构、受教育程度、岗位分布情况如下。

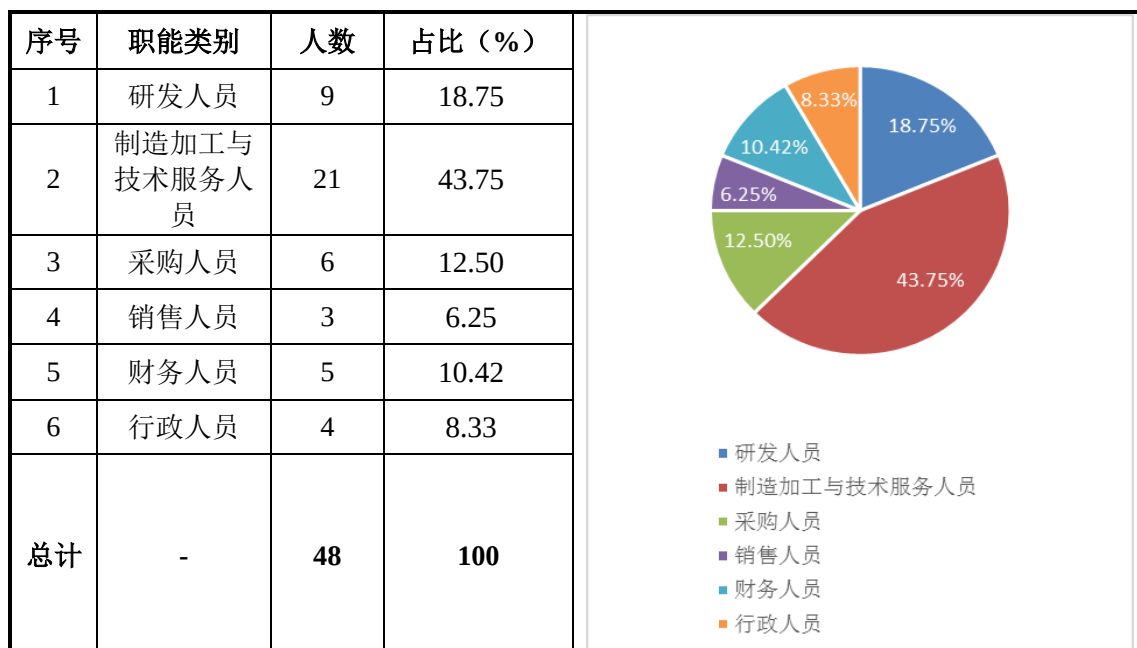
(1) 年龄结构



(2) 受教育程度



(3) 岗位分布



公司拥有一支经验丰富的水处理方面专业团队。拥有 5 年以上水处理行业从业经验的员工达 15 人，占公司总员工人数的 31.25%。

公司经营过程中设立研发、生产与技术服务、销售、财务、行政等多个岗位，公司根据岗位职责的不同聘用具有不同教育背景、学历或工作经验的人员，以满足公司业务发展的需要，维持公司的正常运营。公司员工的教育程度、专业和服务能力等能适应公司目前生产经营的需要，公司员工状况与公司业务具备良好的匹配性、互补性。

公司具有开展业务所需的技术、场所、设备等关键资源要素，公司主要固定资产均直接运用在公司的实际生产经营当中。公司具备与业务相匹配的相关资源要素，并与员工情况相匹配。

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

主要核心技术人员包括：

司洪亮，男，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“四、（二）实际控制人基本情况”。

杨涛，男，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“八、（一）董事基本情况”。

柴惠臣，男，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“八、（一）董事基本情况”。

张明堂，男，1954年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1975年6月毕业于阳信一中院校，高中学历，中共党员。1975年8月至1984年6月，在德州临邑县酒厂任车间主任职位；1984年7月至1992年5月，在阳信县酒厂任生产厂长职位；1992年6月至2009年6月，在阳信县酒厂任党委书记职位；2009年7月至今，在阳信沃特佳环保科技有限公司单位任经理职位。张明堂曾获得“山东省惠民地区科学技术进步奖”、“惠民地区节能先进工作者”称号。

李智通，男，1982年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2002年6月毕业于鱼台一中，高中学历。2002年7月至2011年6月，在济宁市鲁源水处理有限公司单位任技术员职位；2011年7月至今，在济南沃特佳科技有限公司单位任电气主管职位。曾参与《双极膜法混床树脂电再生系统》项目。

祝加琛，男，1987年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2013年6月毕业于济南大学化学工程专业，硕士研究生学历。2013年7月至2014年4月，在三泰（青岛）膜工业有限公司单位任技术员职位；2014年5月至今，在济南沃特佳科技有限公司单位任技术员职位。曾参与《正渗透技术在海水淡化处理中的应用研究》项目。

（2）核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

公司核心技术团队较为稳定，近两年内核心技术人员未发生重大变动。

（3）核心技术人员持股情况

姓名	现任职务	持股数量（股）	持股比例（%）
司洪亮	董事长兼总经理	6,000,000	57.15

注：司洪亮直接持有沃特佳环境 57.15%的股份、通过控制济南德佳源间接控制沃特佳环境 28.57%的股份，合计控制沃特佳环境 85.71%的股份。

除上述核心技术人员直接持有公司股份外，部分核心技术人员通过对济南德佳源出资，间接持有公司股份，截至本说明书出具之日，公司核心技术人员对济

南德佳源的出资情况如下：

序号	合伙人姓名	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
1	司洪亮	货币	1,500,000	50.00
2	柴惠臣	货币	210,000	7.00
3	杨 涛	货币	60,000	2.00
4	祝加琛	货币	10,000	0.33

四、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司主营业务收入情况

1、按产品或服务类别分类

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
主营业务收入	37,374,530.90	99.37	30,749,585.77	99.16	18,338,156.29	98.77
水处理成套设备	33,959,743.60	90.29	21,577,397.19	69.58	11,744,017.26	63.25
药剂及备品备件	3,414,787.30	9.08	9,172,188.58	29.58	6,594,139.03	35.51
其他业务收入	236,632.03	0.63	259,672.14	0.84	229,249.00	1.23
其他	236,632.03	0.63	259,672.14	0.84	229,249.00	1.23
合计	37,611,162.93	100.00	31,009,257.91	100.00	18,567,405.29	100.00

注：主营业务收入的变动原因详见“第四节，五，（二）公司报告期内营业收入、营业成本的构成、毛利率及变动分析”。

2、主营业务收入按销售区域分类

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
山东省内	30,915,445.45	82.72	17,991,193.02	58.51	17,137,987.87	93.46
山东省外	6,459,085.45	17.28	12,758,414.74	41.49	1,200,168.42	6.54
合计	37,374,530.90	100.00	30,749,607.76	100.00	18,338,156.29	100.00

（二）报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司前五大客户销售收入情况如下：

公司 2015 年度 1-9 月公司前五名客户的销售金额及其所占营业收入的比例为：

序号	单位名称	销售收入（元）	占当年全部营业收入比例（%）
1	冠县住房和城乡建设局	11,008,547.01	29.27
2	山东太阳宏河纸业有限公司	10,477,264.96	27.86
3	新疆五家渠现代石油化工有限公司	6,010,683.76	15.98
4	山东中创热力有限公司	3,205,128.21	8.52
5	阳谷祥光铜业有限公司	1,880,887.09	5.00
合计	-	32,582,511.03	86.63

公司 2014 年度公司前五名客户的销售金额及其所占营业收入的比例为：

序号	单位名称	销售收入（元）	占当年全部营业收入比例（%）
1	库尔勒华信自控有限责任公司	10,940,080.96	35.28
2	山东太阳纸业股份有限公司	4,369,794.86	14.09
3	聊城市国环垃圾处理有限公司	1,025,641.00	3.31
4	烟台开发区财政局基建处	991,453.00	3.20
5	山东光大日月油脂股份有限公司	723,333.30	2.33
合计	-	18,050,303.12	58.21

公司 2013 年公司前五名客户的销售金额及其所占营业收入的比例为：

序号	单位名称	销售收入（元）	占当年全部营业收入比例（%）
1	山东润银生物化工股份有限公司	3,656,666.66	19.69
2	山东万达化工有限公司	1,939,401.71	10.45
3	莱阳市热电厂	1,552,705.12	8.36
4	烟台开发区财政局基建处	1,213,675.25	6.54
5	山东道城工程技术有限公司	1,063,675.21	5.73
合计	-	9,426,123.95	50.77

2015年度1-9月、2014年度、2013年度，公司对前五名客户累计营业收入占当期收入总额比重分别为86.63%、58.21%、50.77%。本公司不存在向单个客户的销售额占本公司销售总额的比例超过50%或严重依赖于少数客户的情况。

报告期内，前五名客户与本公司不存在关联关系。公司目前没有董事、监事、

高级管理人员、持有公司5%以上股份的股东及其他主要关联方在上述客户中占有权益。

（三）公司主要原材料采购与供应商情况

1、产品原材料情况：

公司主要原材料包括反渗透膜、膜壳、水泵、罐体、管材、树脂、滤料等，原材料成本占生产成本的比例在 80%左右。报告期内，主要原材料供应充足、价格稳定，且公司与主要供应商建立了长期稳定合作关系，不存在因原材料供应不足影响公司生产经营的情形。

2、报告期内，公司前五大供应商情况如下：

公司 2015 年度 1-9 月前五大供应商的采购金额与占比情况：

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	山东招金膜天有限责任公司	7,718,632.48	31.57
2	济南诚进环保科技有限公司	2,170,020.51	8.87
3	济南市中光明电器厂	1,100,188.03	4.50
4	江苏和氏璧环保科技有限公司	991,880.34	4.06
5	济南迎虹不锈钢材料有限公司	957,436.97	3.92
合计	-	12,938,158.33	52.91

公司 2014 年度前五大供应商的采购金额与占比情况：

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	济南瑞泽祥化工有限公司	4,095,450.17	18.98
2	山东招金膜天有限责任公司	1,745,899.57	8.09
3	淄博鑫源水处理工程有限公司	1,706,079.36	7.91
4	深圳市昊天林实业有限公司	1,613,111.11	7.48
5	济南诚进环保科技有限公司	1,477,196.81	6.85
合计	-	10,637,737.02	49.31

公司 2013 年前五大供应商的采购金额与占比情况：

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	济南诚进环保科技有限公司	3,911,032.60	24.52

2	龙口市诚峰环保设备科技有限公司	1,456,410.26	9.13
3	上海高森水处理有限公司	897,696.58	5.63
4	上海和氏璧化工有限公司	604,575.21	3.79
5	淄博东大化工股份有限公司	415,929.49	2.61
合计	-	7,285,644.14	45.67

公司采购额分布合理，对单个供应商的采购额占总采购额比例均未超过50%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。

2015 年度 1-9 月、2014 年度、2013 年度，前五大供应商采购额所占的比例分别为 52.91%、49.31%、45.67%，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内公司重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷（或潜在纠纷）情况。

1、采购合同

公司针对发生的采购合同金额及分布，界定重大业务合同标准为单笔金额在70万元以上的业务合同。报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷（或潜在纠纷）情况。

公司签订的主要重大采购合同信息如下表列示：

序号	客户名称	签订日期	品名	金额（元）	是否履行完毕
1	江苏和氏璧环保科技有限公司	2013.10.10	反渗透膜	800,040.00	履行完毕
2	淄博鑫源水处理工程有限公司	2014. 5.15	卧式过滤器	1,160,000.00	履行完毕
3	济南市光明电器厂	2014. 6.13	电气控制系统	834,000.00	履行完毕
4	山东招金膜天有限责任公司	2014. 7.19	超滤膜	1,468,800.00	履行完毕
5	山东招金膜天有限责任公司	2015. 2. 5	超滤膜	1,148,000.00	履行完毕
6	山东泰开真空开关有限公司	2015. 5.25	低压开关柜	750,000.00	履行完毕
7	江苏海岳环境工	2015. 8.15	一体化全	755,000.00	履行完毕

序号	客户名称	签订日期	品名	金额（元）	是否履行完毕
	程有限公司		自动净水器		

2、销售合同

报告期内，公司签署的金额在 300 万元以上的合同界定为重大销售合同，具体列示如下：

序号	客户名称	签订日期	品名	金额（元）	是否履行完毕
1	山东太阳纸业股份有限公司	2013. 4.10	75T/h×2 反渗透设备	5,180,000.00	是
2	新疆五家渠现代石油化工有限公司	2013.10.30	除盐车站及除氧器设备	3,650,000.00	是
3	库尔勒华信自控有限公司	2014. 4.11	20000m3/d 饮用水水处理系统设备	12,800,000.00	是
4	山东润银生物化工股份有限公司	2014. 8.15	II 期（1000）m3/h 脱盐水装置系统	11,580,000.00	否
5	山东润银生物化工股份有限公司	2014. 8.15	II 期（200）m3/h 脱盐水装置系统	7,720,000.00	否
6	山东太阳宏河纸业股份有限公司	2014. 12.10	造纸固废综合利用发电项目锅炉补给水处理系统	11,855,500.00	是
7	山东中创热力有限公司	2015. 3.12	电厂锅炉补给水处理系统及给水、锅炉加药装置	3,750,000.00	是
8	冠县住房和城乡建设局	2015. 4.15	冠县自来水水质提升改造项目	12,880,000.00	是

3、借款合同

序号	借款人	合同编号	贷款银行	借款期限	金额（万元）	利率
1	沃特佳有限	--	渣打银行济南分行	2014.11.18-2015.11.17	27.00	20.4%
2	沃特佳有限	兴银济借字 2015-038 号	兴业银行济南分行	2015.2.5-2016.2.4	500.00	8.12%

4、银行担保合同

沃特佳阳信与山东铂钟原投资担保有限公司签订《反担保抵押合同》，鉴于沃特佳有限向兴业银行济南分行申请贷款，沃特佳有限委托山东省企业信用担保有限责任公司为该笔贷款提供担保，沃特佳有限委托山东铂钟原投资担保有限公司向山东省企业信用担保有限责任公司提供反担保，沃特佳阳信以其名下位于阳信县经济开发区工业为路以北房产（阳信房权证城区字第 20121100002 号）以及地号为 100-23-6-2 土地使用权（阳国用（2012）第 143 号）为沃特佳有限向山东铂钟原投资担保有限公司提供反担保。

5、租赁合同

出租方	承租方	租赁标的	面积	定价原则	租金	租赁期限
司洪亮	沃特佳有限	办公场所	216.21平方米	市场价	19.7 万元/年	2011.1.1-2018.12.31

五、公司经营模式情况

（一）商业模式

公司是一家以膜法水处理技术为核心，致力于为工业用水企业及市政供水企事业单位提供水处理与水资源回用整体解决方案的高科技环保企业。公司拥有一体化除油除铁的装置、一种反渗透膜超声波清洗装置等三项专利技术以及双极膜法混床树脂电再生技术、正渗透在海水淡化及苦咸水中的两项非专利技术。公司通过招投标模式，为市政供水、电力电子、化工炼油、造纸印染、冶金钢铁等行业提供污水处理与水资源回用的整体解决方案，收入来源是水处理成套设备的销售，并辅以水处理成套设备设计制造、更换销售、技术改造等配套服务。

1、采购模式

公司根据客户的要求，通过实地考察结合技术经验确定客户的工艺特点、设备配置技术参数，从而面向市场独立采购。用于成套设备生产制造的各种原材料，主要包括膜元件、膜壳、水泵、罐体、管材、树脂、滤料、电气控制系统等。公司采购主要由采购部负责。

2、生产模式

公司采用“以销定产”方式生产水处理成套设备，根据客户订单要求安排生产计划并实施。膜元件、膜壳、水泵、罐体、管材、树脂、滤料等均为外购原材料，其中电控柜柜体、罐体等非标准产品由公司提供图纸及相关技术参数委托专业厂商生产。公司的生产制作工艺相对简单，主要通过将膜、阀、泵等原材料进行简单的组装、加工而成。

3、营销模式

公司主要通过招投标方式进行产品、整体解决方案及技术服务的营销。公司销售部负责市场需求信息的搜集整理，指定项目建议书或实施方案。对于小规模的产品销售，通常通过议价方式签订合同；对于大规模的产品销售及整体水处理方案，根据投资管理体制的规定和项目特点，通过招投标方式获得。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）公司所处行业概况

1、行业定义

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的标准，公司所处行业为“C35 专用设备制造业”中的“C3597 水资源专用机械制造”；根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的标准，公司所处行业为“C35 专用设备制造业”；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C35 专用设备制造业”中的“C3597 水资源专用机械制造”。

2、行业监管体制

公司产品主要应用于水处理行业，该行业主要是依据国务院各部门的职能分工和《中华人民共和国城市规划法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水法》、《中华人民共和国水污染防治法》的规定，采取分级、分部门的管理体制，即中央、省、自治区、直辖市和县、镇三级分设行政主管部门；企业单位的水资源化设施由各自行政主管部门管理，但业务、技术上受同级城市环保、建设部门的指导。

3、行业主管部门

（1）水利部门

中华人民共和国水利部负责保障水资源合理开发利用，拟订水利战略规划和政策；组织编制水资源保护规划，组织拟订重要江河湖泊的水功能区划并监督实施，核定水域纳污能力，提出限制排污总量建议，指导饮用水水源保护工作，指导地下水开发利用和城市规划区地下水资源管理保护工作等。

（2）住房和城乡建设部

中华人民共和国住房和城乡建设部承担推进建设节能、城镇减排的责任，会同有关部门拟定建设节能的政策、规划并监督实施，组织实施重大建筑节能项目，推进城镇减排等。指导城市供水节水、燃气、热力、市政设施、公共客运、园林、市容和环卫工作；指导城市规划区内地下水的开发利用与保护等。

（3）国家发改委

中华人民共和国国家发展和改革委员会负责推进可持续发展战略，负责节能减排的综合协调工作，组织拟订发展循环经济、全社会能源资源节约和综合利用规划及政策措施并协调实施，参与编制生态建设、环境保护规划，协调生态建设、能源资源节约和综合利用的重大问题，综合协调环保产业和清洁生产促进有关工作，并对工程咨询的资格进行认定。

（4）中国环保产业协会

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

2007年9月，公司被山东省环境保护产业协会列为会员单位。

（5）中国化工学会

中国化学工业与工程学会是由全国化工科技工作者自愿结成的、依法登记成立的、公益性的、学术性法人社会团体，是发展我国化工科技事业的重要力量。

协会主要职能为：组织重点化工科学技术课题的研讨和考察活动；接受政府和有关部门委托，承担科技开发和科技论证、项目评估、技术咨询、软课题研究、科技成果鉴定和技术资格评审工作等。中国化工学会下设化学工程、生物化工、信息技术化工应用、工业水处理、化工机械、化工自动化及仪表、石油化工、煤化工、化肥、农药、染料、涂料与涂装、橡胶、无机酸碱盐、矿业工程、化工新材料、化工环保、化工安全、特种化工、离子液体、储能工程等23个专业委员会。

2012年6月，公司被中国化工学会工业水处理专业委员会列为会员单位。

（6）中国膜工业协会

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

2007年1月，公司被中国膜工业协会列为会员单位。

4、行业相关法律法规及主要产业政策

（1）相关行业法律

目前我国环境保护方面的法律有30多部，行政法规有90多部，在水资源化领域已经形成较为完善的法律体系，主要涉及的法律法规有《中华人民共和国环境保护法》、《水污染防治法实施细则》、《中华人民共和国水法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国循环经济促进法》、《关于办理环境污染刑事案件适用法律若干问题的解释》等。

2014年4月24日，十二届全国人大常委会第八次会议表决通过了《环保法修订案》，这部被称为“史上最严厉”的新法于2015年1月1日正式施行。新法将保护环境列为国家的基本国策，突出强调政府监督管理责任，完善补充了环境监测制度、跨行政区污染防治制度、重点污染物排放总量控制制度以及环境公

益诉讼制度，明确规定“未依法进行环境影响评价的建设项目，不得开工建设”，要求科学确定符合国情的环境基准。为提高公民环保意识、增强公民环保监督力度，新的环境保护法将联合国大会确定的世界环境日（每年6月5日）写入本法，并专章规定了环境信息公开和公众参与。新的环境保护法针对目前环保领域“违法成本低、守法成本高”的问题突出，进一步加大对违法行为的处罚力度，规定情节严重者将适用行政拘留。

（2）相关行业政策

“十二五”期间，国家从战略层面出台了一系列支持水务发展的政策，政策密集程度、支持程度远超历史以往任何一个时期，中国水务产业正处于历史性的发展黄金期。具体如下：

序号	文件名称	发文机关	颁布时间	行业政策主要涉及内容
1	《关于加快推进生态文明建设的意见》	中共中央、国务院	2015 年	主要污染物排放总量继续减少，大气环境质量、重点流域和近岸海域水环境质量得到改善，重要江河湖泊水功能区水质达标率提高到80%以上，饮用水安全保障水平持续提升，土壤环境质量总体保持稳定，环境风险得到有效控制。
2	《水污染防治行动计划》	国务院	2015 年	强化城镇生活污染治理。加快城镇污水处理设施建设与改造。现有城镇污水处理设施，要因地制宜进行改造，2020 年底前达到相应排放标准或再生利用要求。敏感区域（重点湖泊、重点水库、近岸海域汇水区域）城镇污水处理设施应于2017 年底前全面达到一级 A 排放标准。建成区水体水质达不到地表水Ⅳ类标准的城市，新建城镇污水处理设施要执行一级 A 排放标准。按照国家新型城镇化规划要求，到2020 年，全国所有县城和重点镇具备污水收集处理能力，县城、城市污水处理率分别达到 85%、95%左右。京津冀、长三角、珠三角等区域提前一年完成。
3	《城镇排水与污水处理条例》	国务院	2014 年	规定城镇新区要优先安排排水和污水处理设施建设，未建设的不得使用，未达标的必须改，加强对污水排放和处理设施运营情况的监管。
4	《国务院关于加快发	国务院	2013 年	节能环保产业产值年均增速在

	展节能环保产业的意见》			15%以上，到2015年，总产值达到4.5万亿元，成为国民经济新的支柱产业。
5	《节能减排“十二五”规划》	国务院	2012 年	提出十大节能减排重点工程，要求形成加快转变经济发展方式的倒逼机制，建立健全有效的激励和约束机制，大幅度提高能源利用效率，显著减少污染物排放，确保到2015年实现单位国内生产总值能耗比2010年下降16%，化学需氧量、二氧化硫排放总量减少8%，氨氮、氮氧化物排放总量减少10%的约束性目标。
6	《全国城镇供水设施改造与建设“十二五”规划及2020年远景目标》	住建部、发改委	2012 年	明确“十二五”规划项目总投资4100亿元，涉及水厂改造、管网改造、新建管网、新建水厂、水质检测监管、供水应急能力建设等多个领域。
7	《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》	国务院	2011 年	应高度重视水安全，建设节水型社会，健全水资源配置体系，强化水资源管理和有偿使用，鼓励海水淡化，严格控制地下水开采；积极有序发展新一代信息技术、节能环保、新能源、生物、高端装备制造、新材料、新能源汽车等产业，加快形成先导性、支柱性产业，提高产业核心竞争力和经济效益。
8	《国家环境保护“十二五”规划》	环境保护部	2011 年	到 2015 年，城乡饮用水水源地环境安全得到有效保障，水质大幅提高；地表水国控断面劣V类水质的比例下降 2.7%，七大水系国控断面水质好于III类的比例上升 5%。加快县城和重点建制镇污水处理厂建设，到 2015 年，新增污水日处理能力 4200 万吨，基本实现所有县和重点建制镇具备污水处理能力，污水处理设施负荷率提高到80%以上，城市污水处理率达到85%。
9	《国家环境保护“十二五”科技发展规划》	环境保护部	2011 年	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；研发大型臭氧发生器设备、饮用水处理用膜组件等；提高设备国产化率，降低成本，形成市场竞争能力。建立太湖、辽河流域水污染防治技术国家级研发平台及流域控制单元总量减排综合管理平台，全面提升我国水环境关键设备装备产业

				化水平、平台建设能力和对社会经济发展的支撑能力。
10	《环保装备“十二五”规划》	工业和信息化部	2011 年	以造纸、纺织印染、化工、制革等工业行业水污染治理和城镇污水处理为重点，全面提升化学需氧量、氨氮等污染物处理技术装备水平。 加快研发高浓度难降解工业有机废水处理成套设备，垃圾渗滤液处理设备，大型臭氧发生器，节能高效曝气设备，新型反硝化反应器，达到国家一级 A 排放标准的城市生活污水脱氮除磷处理设备，蓝藻清除及资源化利用设备。推广应用小城镇污水处理一体化装置，真空精密过滤机，高浊度污水电絮凝处理设备，地埋式竖向污水处理反应器，农村分散式污水处理成套设备等。
11	《中国膜工业协会“十二五”规划》	中国膜工业协会	2011 年	开发并实现通过多种方法和用多种膜材料的超、微滤膜制膜技术，研制高强度、高水通量、耐污染的超、微滤膜；积极推广反渗透法海水和苦咸水淡化技术；在市政供水领域加快推进膜法处理技术，实现饮用水的高品质化，确保饮用水安全；大力推进废水资源化。
12	《“十二五”节能减排综合性工作方案》	国务院	2011 年	实施污染物减排重点工程。到2015年，基本实现所有县和重点建制镇具备污水处理能力，全国新增污水日处理能力4200万吨，城市污水处理率达到85%，形成化学需氧量和氨氮削减能力280万吨、30万吨。

5、行业基本概况

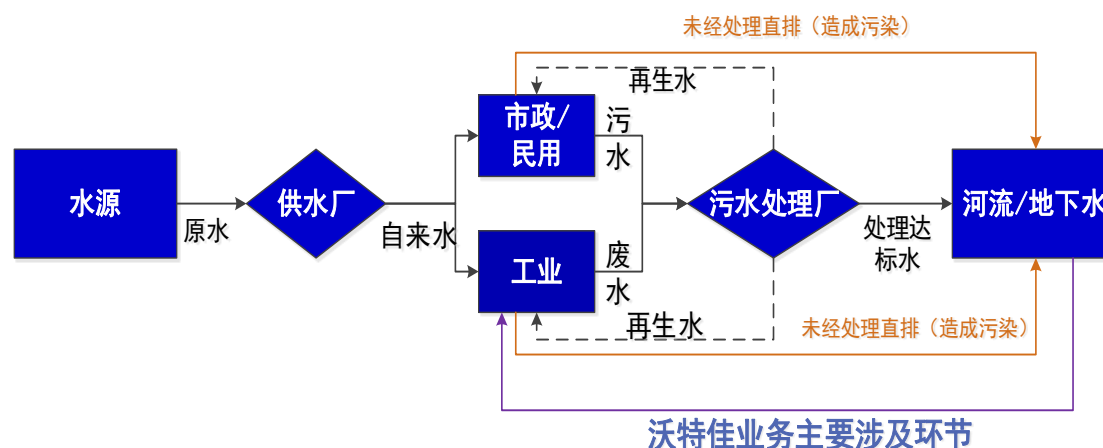
（1）行业发展概况

1) 污水处理行业发展概况

我国是一个水资源严重缺乏的国家。根据国家统计局数据，截至2014年我国的人均占有量只有2079.50立方米，约为世界人均水量的1/4，在世界排第110位，已被联合国列为13个贫水国家之一。除了缺水，中国水污染问题更为突出，过去几十年中国粗放式的增长模式，造成了资源的过度消耗及环境的极度破坏，由此导致了现在的中国面临着严峻的“水危机”。

与此同时，水资源问题逐渐受到了公众与政府的重视，“十二五”期间，国家加大了对污水处理行业的投资力度，并制定了更加严格的污水处理指标要求。近日，“十三五”规划编制工作也在陆续展开，习近平总书记对于保障水安全做出了重要指示，水安全已引起了中央高度关注，已经上升到了国家安全的战略高度。显然，污水处理作为政策导向型行业在中国已步入了发展的黄金期。

污水产生及其处理过程简图



2) 膜法水处理行业发展概况

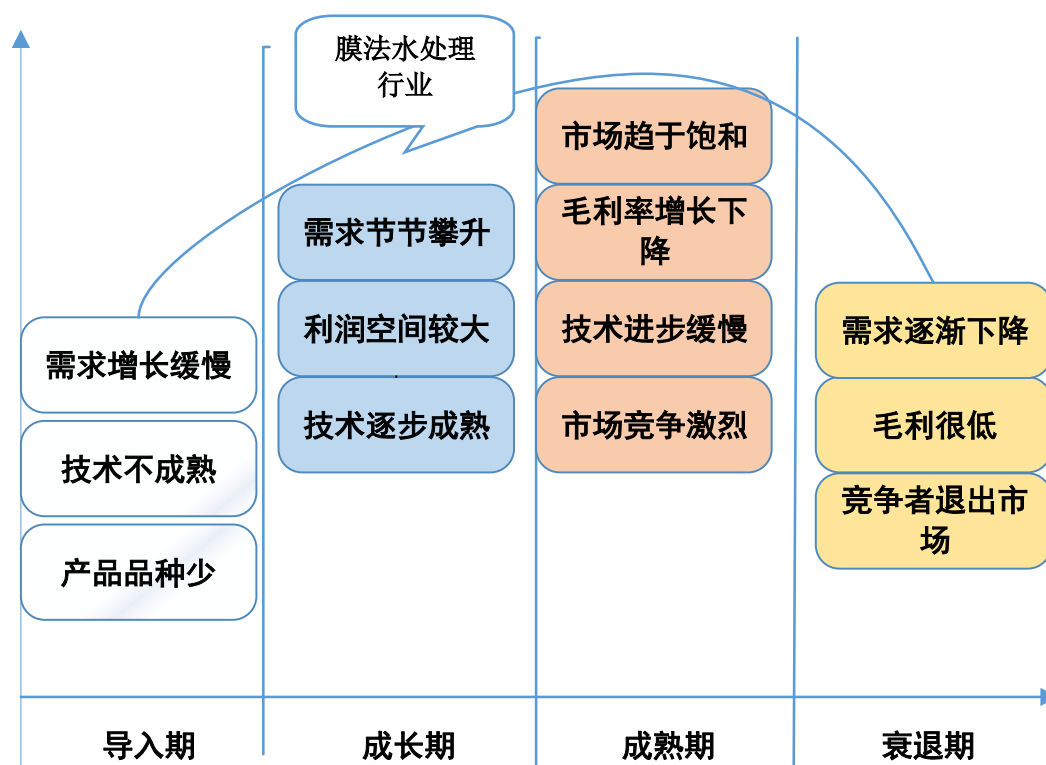
公司所属水处理环保行业，细分属于水处理行业中的膜法水处理行业。

膜法水处理技术广泛用于环境、能源、电子、医药等各个方面，近二十年来，由于膜技术可以去除常规处理工艺难以去除的水污染物，在水处理领域的应用越发受到各国重视，不同种类的膜技术分别应用于不同的细分领域，主要下游包括市政污水处理及再生、自来水处理、工业水回用、海水淡化、家用净水器等。

清华大学环保产业研究所所长傅涛曾就此撰文指出，“膜市场的广阔空间正在来临，膜技术已经成为“十二五”水务市场的引导性技术”。而在近期的一个网络调查中，众多的受调查者认同了这一观点。结合行业现状及政策背景，有约 73% 的受调查者认为，“膜”将引领行业未来的黄金十年。

(2) 行业所处发展阶段

从产业生命周期角度看，中国膜法水处理行业正处于快速发展的黄金阶段—成长期。



如上图所示具体表现为：

1) 行业需求节节攀升

不难理解，一个国家的环保程度跟它发展的速度呈正相关，伴随着我国工业增长、人口增多及城镇化进程的不断推进，污水处理的市场需求必然高速增长。

另一方面，我国目前的水质排放标准严重偏低（目前我国国家对于水排放的标准是：一级A/B，属于“劣五类”水质，标准还是比较低的），随着国家对排污水质标准要求的提高，现有存量污水处理厂以及各类工业企业存在很大的提标改造的空间

膜法水处理技术是划时代的水处理技术，在污水处理与供水领域相比传统生化处理方法具有出水质量更高的先天优势。显然，高速增长的污水处理的市场需求以及不断提高的污水处理与供水标准将促进行业对膜技术节节攀升的市场需求。

2) 利润空间较大

我们对采用膜技术进行水处理业务的几家主要主板上市公司及新三板挂牌公司进行了梳理，发现我国膜法水处理行业销售毛利率、营收及净利润增长率均

较高，处于快速成长期。例如：碧水源（300070.SZ）、金达莱（830777.OC）、天创环境（832619.OC）等

3) 技术逐步成熟

相较于欧美发达国家，中国的膜法水处理技术起步较晚，但通过加强交流合作，技术进步十分迅速。

目前我国膜技术在给水领域的应用技术已基本与世界同步；从给水处理技术的发展趋势来看，随着膜技术的日益成熟和成本的降低，其在工业给水处理领域的应用将会越来越广泛，利用非常规水源，如海水、废污水、再生水（中水）、苦咸水制造工业用纯水的成本将会有效降低，其在工业给水处理中的应用将会在更大的范围内得以实现。

(3) 上下游产业链分析

1) 上游行业分析

膜法水处理行业的上游企业主要包括：鼓风机、泵、管件、阀门、钢材等通用设备材料制造商以及膜材料、污水治理仪表仪器等专用设备材料制造商，以及污水处理化学品所需酸、碱等化学药剂的生产企业，因上游行业竞争相对充分、产品替代性较强，不存在对上游少数厂家严重依赖的情况。

2) 下游行业分析

膜法水处理行业下游主要为市政供水、工业用水等，主要为城镇污水集中处理厂；电力电子、食品医药、化工炼油、造纸印染、冶金钢铁等行业的企业。

市政供水价格主要由地方政府制定，而由于该价格涉及居民生活，因此政府一般会进行较严格的控制。工业用水的价格主要由用水企业自行决定，企业的规模不一，议价能力区别较大。

(4) 行业进入壁垒

1) 品牌壁垒

水处理行业集中度较低，项目分布较为分散，我国从事水处理的企业也日趋增多，行业内竞争较为激烈。目前，地方政府在选择水处理运营企业时难以选取统一标准，在甄别优秀企业上存在一定难度。

因此，行业内拥有较高的品牌知名度、项目运营经验丰富的企业更容易得到当地政府和其他合作方的认同。而起步较晚、运营规模较小、知名度低的企业要想进入水处理领域，则需要经过较长时间的认识和了解，短期内很难被认同。因此，污水处理行业具有较高的品牌壁垒。

2) 资金壁垒

水处理行业属于资本高度密集型行业。水处理项目在投资前期，需大量的资金投入，且项目投资的回收期较长，这就要求水处理行业的投资者必须具有一定的资金实力和稳定运营能力，巨大的资金需求进一步提高了水处理行业的进入门槛。

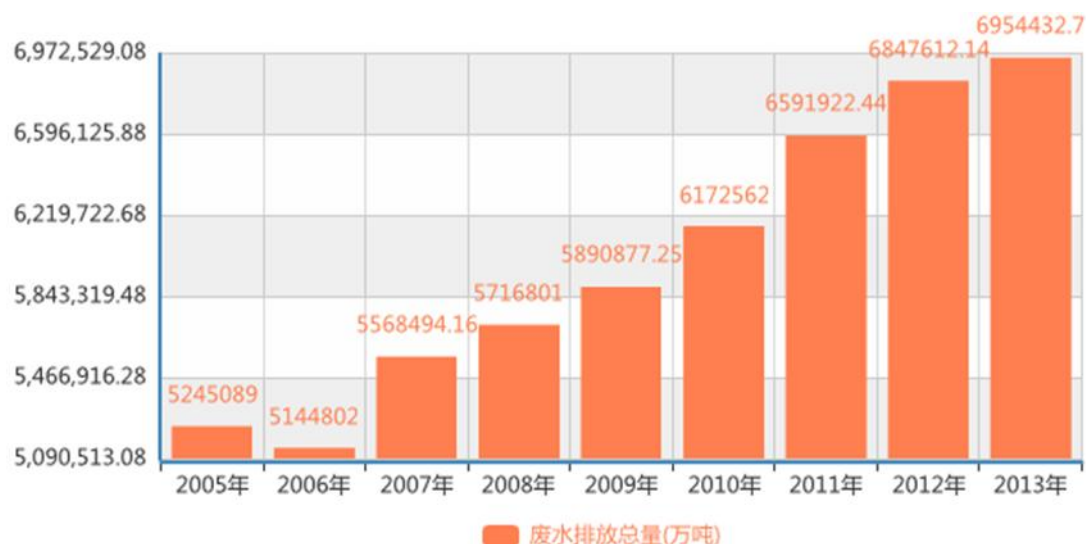
3) 技术壁垒

水处理项目的投资、建设、运营和管理是一个系统性的工程，其技术范围涉及工程建设、材料学、微生物学、化学、物理学和工业自动化等多个专业领域，专业的水处理技术及人才储备均需要一定的积累，因此形成了较高的技术壁垒。我国对于各行业水处理的水质标准的修改及提高，也迫使水处理企业进行技术更新换代，不断采用更加先进的水处理技术，淘汰落后技术，在一定程度上进一步抬高了行业的技术壁垒。

（二）公司所属行业市场容量

（1）中国废水排放量

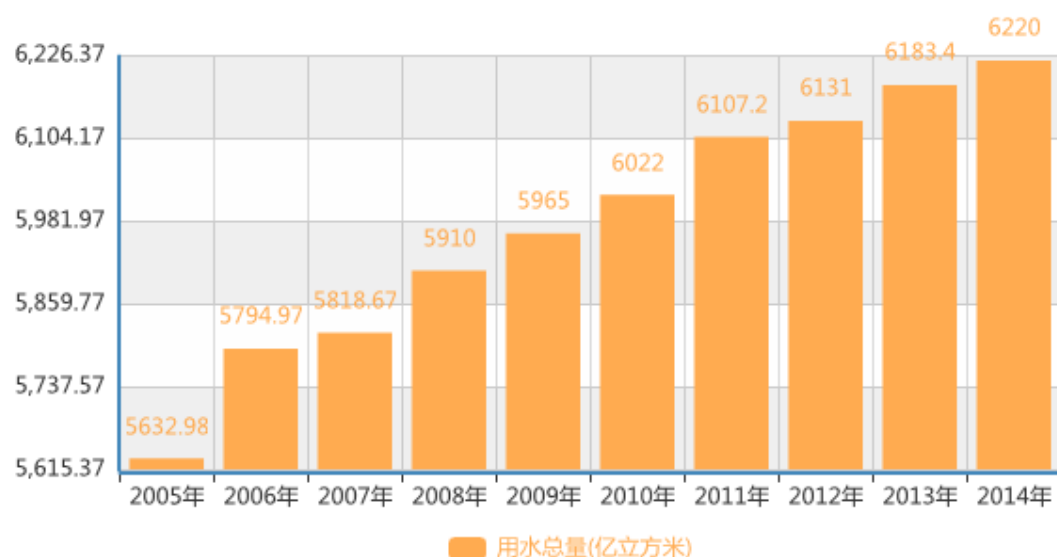
从国家统计局的数据可以看出，2006-2013年中国的废水排放量（废水排放总量指工业废水排放量与生活污水排放量之和）持续增加，从2006年的514.48亿吨增长至2013年的695.44亿吨，平均增长率达3.77%，废水排放量快速增长，污水处理需求巨大。具体如下图所示：



数据来源：国家统计局

(2) 中国用水总量

从国家统计局的数据可以看出，中国用水总量从2005年的5632.98亿立方米增长至6220亿立方米，平均增长率为1.16%。水资源使用压力连年增加，水资源循环使用的需求巨大。具体如下图所示：



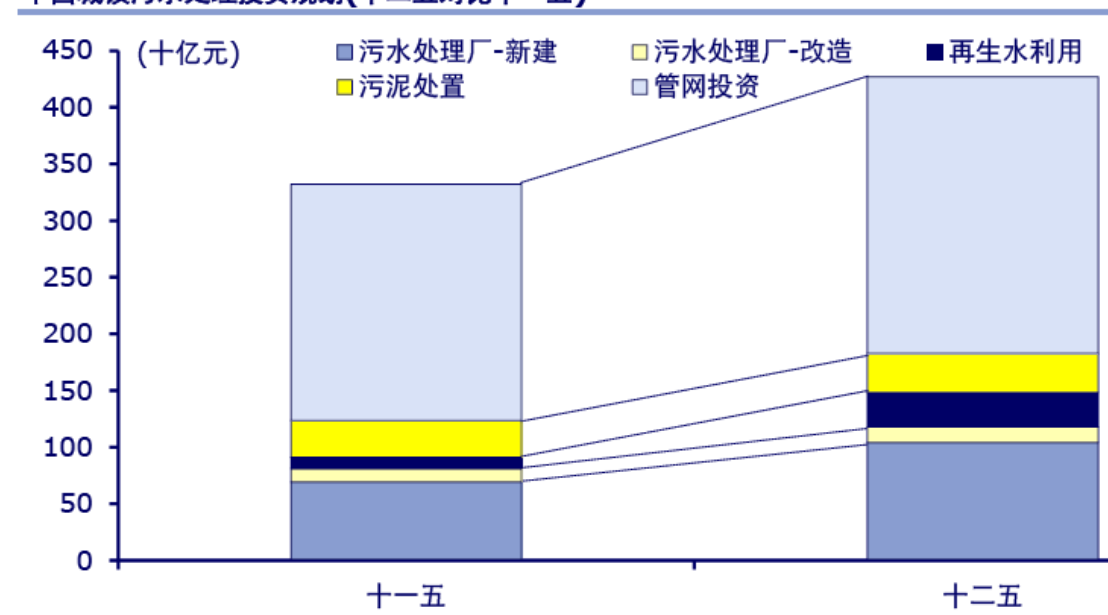
数据来源：国家统计局

(3) 污水处理行业投资规模

污水处理行业将在十二五进入质量提升期，据十二五污水处理规划，至2015年我国将新建污水处理规模4569 万立方米/日。行业规划总投资4300 亿元，超出十一五规划近1000 亿元，其中约1500 亿元将用于水处理设施的新建与升级。而2012年7月，新供水标准开始强制实施，供水端设施亟待更新升级来提高供水

水质。具体如下图所示：

中国城镇污水处理投资规划(十二五对比十一五)



来源：国家发改委、住建部、财富里昂

2015年6月8日，环境保护部环境规划院在北京组织召开“十三五”主要水污染物总量控制基本思路及技术路线研讨会，与会专家认为，以环境质量为导向应是“十三五”总量控制制度改革的重要方向；总量控制指标范围和控制范围均应适当扩大。可见“十三五”规划必将进一步提高污水处理行业投资规模。

(4) 膜设备市场空间

膜法水处理成套设备作为划时代的水处理新技术相比传统技术存在出水水质更高的得天独厚的优势，在污水处理厂的应用中还具备占地省、污泥产量小的特点。膜法水处理技术进入中国时间较晚，虽然经历了高速发展但目前仍处于产业萌芽期，传统处理法仍在水处理领域占据绝大部分市场。膜法水处理技术在市政污水处理与供水端的渗透率仅为1-2%。我们相信随着对水处理标准的提升、膜法水处理技术将快速提高其市场份额。

中国产业信息网发布的《2014-2019年中国污水处理及其再生利用行业市场研究与投资战略规划报告》指出：中国膜技术水处理应用领域将主要集中于供水、污水/废水处理以及再生水领域。根据“十二五”期间膜产品使用的中性和乐观假设，我们预估至2015年我国膜市场空间在265亿—497亿之间，其中膜最大的需求来自于供水新建设施和升级改造，仅供水领域膜产品需求量在105亿

—211亿之间；其次，污水处理新建和升级改造需求在108—189 亿左右；再生水利用新建市场规模在40—67 亿。具体如下图所示：

应用领域	“十二 五”总 投资(亿 元)	十二五”新 增/升级容量 (万立方米/ 日)	单位膜设备 市场价(元/ 立方米/日)	渗透率假设(%)		膜设备市场空 间(亿元)	
				中性	乐观	中性	乐观
污水处理							
新建	1040	4569	1,000	15	30	69	137
升级改造	137	2611	1,000	15	20	39	52
供水							
新建	940	5500	500	20	40	55	110
升级改造	465	6700	500	15	30	50	101
再生水							
新建	304	2675	1,000	15	25	40	67
工业废水							
升级改造	1200	6071	1,000	2	5	12	30
“十二五” 总和	4086	22055				265	497

资料来源：中国产业信息网整理

（三）行业基本风险特征

（1）政策变动风险

随着国家对环境保护及淡水资源的可持续利用越来越重视，国家相继出台《“十二五”节能环保产业发展规划》、《全国城镇供水设施改造与建设“十二五”规划及2020年远景目标》、《生活饮用水卫生标准》（GB5749-2006）、《水污染防治行动计划》等政策，政府和企业均加大了环保投入，促进了环保事业的发展，水处理行业与国家为推动节能减排的政策紧密关联，上述政策的推动，给行业的发展带来了广阔的空间，如果国家政策大幅调整，则会对环保产业的发展带来巨大的风险。

（2）区域壁垒带来的风险

污水处理行业属于政府扶持较大的行业，当地政府往往更加偏向于支持本地的污水处理相关企业。另一方面，各区域一般都存在当地竞争者强大或水务管理机构过于分散的现象，即使是膜法水处理行业大型上市公司碧水源，也坦言未来

进入新领域的难度将逐渐增大。区域壁垒将加大各地污水处理行业相关企业在外地市承揽承做项目的不确定性，从而限制企业市场规模的扩张。

(3) 资金流动性风险

污水处理行业是资本密集型产业，具有较强的资产专用性和显著的沉没成本特征。而膜法水处理成套设备相较于传统水处理成套设备成本更高，资金占用更大，因此运营商的相当一部分投资属于沉没性投资，致使公司资金流动性风险极大。因此，涉足污水处理行业的企业必须具备相当强的资金实力和抗风险的能力。

(4) 核心技术人员流失及技术泄密风险

膜法水处理行业为技术与知识密集型行业，属于国家大力发展的重点高新技术领域，对研发人员专业素质和业务能力的要求较高。本行业内各公司对技术人才的争夺十分激烈，均不惜花重金“挖角”竞争对手。因此，行业内各企业均面临着较大的核心技术人员的流失及技术泄密风险。

七、公司竞争优势、劣势分析及主要竞争对手情况

(一) 公司竞争优势分析

经过 10 多年的发展和积累，公司已经具有全套类型的水处理系统设计、系统集成、工程指导能力，客户群体从电力电子拓展至造纸化工、石化炼油、冶金钢铁、以及市政供水等领域，业务能力基本覆盖下游行业，公司具有较强的竞争优势，并在某些细分行业如自来水升级改造、煤化工及电力锅炉补给水领域已经处于行业领先地位。

整体而言，公司目前主要竞争优势表现为：

(1) 水处理系统设计优势

公司水处理系统设计优势可以分为两个层面：

1) 自助研发和技术创新能力

公司作为创新型企业，重视自主研发和技术创新，目前已经拥有 3 项专利及 4 项软件著作权，公司提供的主要水处理系统如自来水升级改造系统、锅炉补给水系统等，其核心技术均为公司自主研发所得，这使得公司在整体系统的

设计和理解上具有不断创新的优势。例如为适应新的生活饮用水标准，公司在 2013 年成功设计出超滤+反渗透勾兑的自来水水质提升改造工艺；2014 年公司成功设计出系统回收率 93%以上的锅炉补给水处理工程，在自来水和合成氨领域具有重要的社会意义。

2) 强大的水处理系统设计资料库

公司成立 10 多年来，已完成近 200 个水处理项目，积累起了丰富的技术资料和水处理项目实例资料。公司已经成功掌握和应用了多介质过滤器、活性炭过滤器、微孔过滤器、超滤、纳滤、反渗透、离子交换器(钠床、阳床、阴床、混床等)、EDI 电再生去离子装置、流体化床结晶装置、双极膜电再生装置等多种水处理技术或工艺，具有独立设计并提供整套水处理系统的能力。技术资料和项目实例构成了公司水处理系统设计的资料库，极大地提升了公司系统设计能力和系统改进、创新能力。

(2) 系统集成优势

水处理系统是一个综合的作业系统，需要各部件顺利衔接、高度配合，才能确保整个系统的稳定、高效运行。在水处理系统集成中，设备的选择、工艺的安排对于整套系统的稳定系具有极大的影响。经过多年发展，公司已经形成了设计、配套、调试、管理、技术服务等全方位的服务能力，并形成了较强的系统集成能力，公司针对水处理系统各个流程的衔接整合能力具有行业领先地位。公司设计实施的水处理整体解决方案，在占地面积、自动化程度、系统稳定性、投资成本、运行费用等方面，综合具有较强的竞争优势。

(3) 品牌和经验优势

水处理系统大多为大型工程项目的重点胚胎系统，客户对此类系统的安全运行要求极为严格。公司已有项目中提供的水处理系统均良好满足了客户需求，公司的项目经验和服务能力得到了客户的广泛认可。如在新疆若羌县完成的自来水水质提升改造工程最终产水水质完全达到新的饮用水 106 项标准，被若羌县评为“民生工程”，新疆电视台做了独家报道。再如公司在山东润银生物化工股份有限公司合成氨原料路线改造 II 期工程(1000+200)m³/h 脱盐水项目，系统的总回收率达到 93%以上，满足了业主对水量的需求。

（4）多技术、多产品、多行业的整合优势

公司自成立以来，努力钻研水处理系统所需的核心基础技术，整合成了几个主要的技术路线，然后在此基础上通过工程实践，搭配组合各种水处理技术，打造出丰富的产品线，产品系统涵盖了锅炉补给水系统、市政自来水系统、医药食品用水系统、原水预处理系统、凝结水精处理系统等多种水处理系统，行业应用方面包括了电力电子、造纸化工、石化炼油、冶金钢铁、医药、造纸以及市政供水等领域。公司目前已经初步树立了多技术路线、多产品类型、多行业应用的品牌形象。

“多技术、多产品、多行业”一方面有利于公司承揽业务，可采取多个水处理系统打包定价策略，另一方面也有利于公司深挖核心客户的多项业务需求，从而可以为客户提供全套“交钥匙”服务。因此，“多技术、多产品、多行业”有助于公司开拓新市场，把握水处理行业发展带来的巨大机遇。

（5）管理团队和人才储备优势

在多年的项目实践中，公司已经培养了一支具备丰富行业经验、较强自主创新意识的技术团队，拥有 5 年以上水处理行业从业经验的员工达 15 人，占公司总员工人数的 31.25%。公司重视人才培养，已形成老中青技术人员可持续发展的人才阶梯。

公司董事长、总经理司洪亮先生具有 20 多年的水处理经验，一直专注于水处理行业，是公司稳健并快速发展的领头人。目前，公司已形成以司洪亮为核心的创业管理团队，管理团队行业经验丰富、团结、战斗力强，是公司不断取得技术创新和业务发展的坚实基础。

（二）公司竞争劣势分析

（1）资金瓶颈制约公司业务承接

水处理成套设备项目前期通常需要垫付大量资金，因此该等项目的执行需要投入大量的自有资金。目前，公司融资渠道较为单一，资金瓶颈制约企业的项目承接能力，导致公司在技术、产品和服务方面的优势得不到充分发挥，也削减了公司的利润空间。

因此，资金瓶颈制约了公司业务承接，削弱了公司的综合竞争实力。

（2）人员紧缺制约公司业务开展

大型的水处理成套设备项目需要大量的组装、调试人员，而这方面人员数量较少，已难以满足目前公司业务开展的要求，许多需要公司现场全权负责组装调试的项目无法承接，这制约了公司的业务开展。对于部分项目，公司不得不将组装、调试工作外包，这也削减了公司的利润空间，加大了项目进度与质量把控难度。

综上，人员紧缺制约了公司的业务开展，加大了公司的质量管控风险。

（三）竞争对手分析

目前我国覆盖膜组件生产、水处理工程建设、水处理项目运营全产业链的公司为数不多。立足现有专业领域，向上、下游延伸将是将来我国膜产业相关企业的必然发展趋势。同时由于环保行业的特殊性，其地域垄断性特征特别明显，由于沃特佳公司在技术上的相对先进性和专业性，在山东和新疆境内细分市场上的竞争力较强。公司主要竞争对手是山东碧水源科技股份有限公司、杭州天创环境科技股份有限公司等。

序号	公司名称	公司简介
1	山东碧水源科技股份有限公司	山东碧水源环保科技有限公司是北京碧水源科技股份有限公司控股子总公司，公司的主要承接山东地区市场所有的水务项目，专业从事环保技术研发与推广、环境工程勘察设计及环境工程管理服务。 北京碧水源科技股份有限公司是由归国学者于 2001 年在中关村国家自主创新示范区创办的高科技企业。公司注册资本 8.8576 亿，净资产超过 40 亿，在全国拥有近 30 家下属公司。2010 年 4 月 21 日在深交所创业板挂牌上市（股票代码：300070，简称：碧水源），是国家首批高新技术企业、国家第三批创新型企业 and 首批中关村国家自主创新示范区创新型企业，以自主研发、国际先进的膜技术解决“水脏、水少、饮水安全”的水环境问题，提供以膜法水处理为核心的整体技术和工程解决方案，业务领域涵盖水务全产业链：膜技术研发以及膜设备制造、城市污水和工业废水处理、固废污泥处理、自来水处理、海水淡化、水务工程建设、水务投融资，以及民用商用净水设备。
2	杭州天创环境科技股份有限公司	杭州天创环境科技股份有限公司是以“改善水生态，循环水资源，创造绿色健康财富”为使命，以膜分离技术为核心，致力于水资源循环利用整体解决方案研究与应用的高新技术环保型企业。公司于 2015 年 6 月 12 日成功登陆新三板，证券代码：832619、简称：天创

		环境。 公司成立于 1997 年 10 月，总部位于浙江 杭州。在发展过程中，公司与国内多所著名院校及科研机构建立了长期、稳定、良好的战略合作关系。公司积极引进及培养水处理行业专业人才，打造专业水平的研发、制造、销售、服务团队；同时公司加强信息化与品牌建设，全面提升服务品质，树立公司品牌形象。经过十几载的努力，公司建立省级技术中心、省级高新技术企业研究开发中心，并已获得 40 多项发明专利及实用新型专利，先后通过 ISO9001、ISO14001、YY/T0287、CE 等多项体系认证，被授予“高新技术企业”、“浙江省科技型企业”等称号。
--	--	--

资料来源：各公司网站及公开资料整理

八、公司未来发展战略

（1）加大研发投入，保持行业领先

公司依托山东大学、济南市膜技术应用工程技术研究中心，聘请资深教授、专家作为技术顾问，引进一批膜行业高端技术人才，加大公司的研发投入，争创行业技术的领先水平。公司将继续引进台湾工研院的流体化床结晶技术，结合内地高盐废水的客观情况，实现流体化床结晶设备的规模化生产。

（2）以新疆示范项目为突破口，深耕西北区域

西北部是我国重点扶持的地区，众多工业区正在处于施工建设中，未来将产生大量的水处理成套设备和水处理化学品的需求。公司在新疆若羌县实施的自来水系统升级改造工程已成为新疆的样板工程，树立了良好的口碑，公司将以此工程为契机，深耕西北区域，积极参与自来水系统的升级改造工程。

（3）扩大中水回用业务领域

作为南水北调东线工程的重点研究领域，中水回用已经成为国家水资源再利用的重点。公司将以祥光铜业中水回用处理系统以及太阳纸业 8 万方中水回用为示范工程，加强对中水回用领域客户的开发与合作，进一步丰富公司的产品线。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，未设董事会，设执行董事一名；未设监事会，设监事一名。公司在实际运作过程中存在一定的不规范之处。公司就生产经营中出现的问题召开会议时，除需要对外提供股东会决议文件等重大事项（如增资、股权转让、经营范围变更等）外，其他决议事项未严格按照《公司法》和公司章程的规定制作书面股东会决议及会议记录。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

2015年10月11日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，按照股份公司规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员等组成的公司法人治理结构，选举产生了公司第一届董事会成员5名、第一届监事会成员5名、高级管理人员4名；审议通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作制度》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等公司治理制度，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

自股份公司整体变更设立以来，历次会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面，均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，会议记录完整、规范。股份公司能够严格依照《公司法》和《公司章程》等相关规定，并按照“三会”议事规则等公司制度规范运行。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度的规范执行，重视加强内部规章制度的完整性以及制度执行的有效性。随着专业投资机构的陆续引进，在专业投资机构的参与下，公司治理机制将得到进一步完善。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）投资者关系管理

为加强公司与投资者及潜在投资者之间的信息沟通，切实保护投资者的合法权益，公司建立健全了投资者关系管理制度，并依据《非上市公众公司监督管理

办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》等规范性文件，公司在《公司章程》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专门规定。公司投资者关系管理工作由董事会秘书负责。董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动，负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第三十二条规定：公司股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决程序违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十三条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十四条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应

当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

（四）财务管理、风险控制机制

公司已建立较为完善的内部管理制度，主要包括《人力资源管理制度》、《财务管理制度》、《内控制度》等，涵盖了人力资源管理、财务管理、资产管理、行政管理、预决算管理等生产经营环节的各个方面。在控制体系层面，公司建立了以 ISO9001:2008 质量管理体系和内控控制制度为核心的控制体系，保证了公司机构、岗位及其职责权限的合理设置和分工。上述管理制度及控制体系文件的贯彻执行，对公司的经营起到重要的指导、规范、监督和控制作用。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的需求。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为及受处罚情况。

四、公司独立性情况

公司由沃特佳有限整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业：

（一）业务独立

公司在业务上独立于股东和其他关联方。公司拥有独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有独立的技术研发支持体系、客户服务体系与市场营销体系，不存在与股东之间的竞争关系或业务上依赖股东的情况。

（二）资产独立

公司资产主要承继自沃特佳有限，公司具备与经营业务体系相配套的资

产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与经营有关的品牌、专利。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用而损害公司利益的情形。

（三）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、总经理助理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在公司专职工作并领取薪金，未在控股股东及其关联方处领取薪金，未在股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的职务。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司的人事管理与股东单位完全严格分离，独立执行劳动、人事制度。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了完善的财务会计制度和财务管理制度，符合《会计法》、《企业会计制度》等有关会计法规的规定。公司银行账户独立，不存在与股东共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人进行纳税申报及履行纳税义务，与股东单位无混合纳税的情形。公司运作规范，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

（五）机构独立

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

五、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

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人司洪亮除持有公司股份外，还持有济南德佳源 50% 的出资。济南德佳源除持有公司股份外尚未投资其他企业。济南德佳源经营范围为“以自有资产对环保产业进行投资”，与公司主营业务存在显著差异，不存在同业竞争；亦不存在德佳源其他投资企业与公司存在同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免产生潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人司洪亮于 2015 年 10 月 11 日作出了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员。

六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

截至本说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况。

报告期内，公司存在资金被控制股东、实际控制人占用的情形，截至 2015 年 9 月 30 日，其他应收款中应收控制股东、实际控制人司洪亮款项余额为 172,995.34 元。截至本说明书签署日，款项已归还。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

（二）公司对外担保情况

截至本说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他

企业担保的情况。公司目前已制定《对外担保管理制度》，明确对外担保的审批权限和审议程序。截至本说明书出具日，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

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

为进一步完善公司治理，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，公司在《公司章程》中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和其他股东利益，违反规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。同时，为规范公司关联交易和对外担保行为，公司股东大会还审议通过了《对外投资融资管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》，对关联人和关联交易的界定、关联交易的决策程序、对外投资的决策权限及审批程序、对外担保决策权限、程序及风险控制等均作出专门规定。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	职务	持股类型	持股数量（股）	持股比例（%）
1	司洪亮	董事长、总经理	直接持股	6,000,000	57.15
2	柴惠臣	董事、副总经理	-	-	-
3	高东燕	董事	-	-	-
4	高 娜	董事	-	-	-
5	卢兴洁	监事	-	-	-
6	安善品	财务负责人、董事会秘书	-	-	-
7	杨 涛	董事、副总经理	-	-	-
8	乔 丽	监事会主席	-	-	-
9	宋秀秀	职工监事	-	-	-
合 计		-	-	6,000,000	57.15

此外，公司部分董事、监事、高级管理人员存在通过持有济南德佳源出资间

接持有公司股份的情形，其持有济南德佳源出资情况如下：

序号	姓名	职务	持股类型	出资额（元）	出资比例（%）
1	司洪亮	董事长、总经理	间接持股	1,500,000	50.00
2	柴惠臣	董事、副总经理	间接持股	210,000	7.00
3	高东燕	董事	间接持股	210,000	7.00
4	高 娜	董事	间接持股	100,000	3.33
5	安善品	财务负责人、董事会秘书	间接持股	100,000	3.33
6	杨 涛	董事、副总经理	间接持股	60,000	2.00
7	卢兴洁	监事	间接持股	10,000	0.33
8	乔 丽	监事会主席	-	-	-
9	宋秀秀	职工监事	-	-	-
合 计		-	-	2,190,000	73.00

除上述董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份外，不存在其他公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情形

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情形

公司实际控制人司洪亮已出具了关于避免同业竞争的承诺，详见本说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”。

公司董事、监事、高级管理人员均出具了书面声明，承诺最近两年未因违反国家法律、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况；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；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	任职/兼职单位	与公司关系	职务
司洪亮	济南德佳源	公司股东	执行事务合伙人
	阳信沃特佳	全资子公司	执行董事兼总经理
卢兴洁	阳信沃特佳	全资子公司	监事

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

截至本说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员除部分人员持有济南德佳源出资外，不存在其他对外投资情形。

公司董事、监事及高级管理人员均签署了《承诺函》，承诺不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况，并愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

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

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

八、公司董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

（一）董事变动情况

有限公司阶段，公司未设立董事会，设执行董事一名，报告期内由司洪亮担任。

2015 年 10 月 11 日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举产生公司董事会成员 5 名，分别为司洪亮、杨涛、柴惠臣、高东燕、高娜；其中司洪亮经第一届董事会第一次会议选举成为董事长。

（二）监事变动情况

有限公司阶段，公司未设立监事会，设监事一名，报告期内由高东燕担任。

2015 年 10 月 11 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举乔丽、卢兴洁为股东代表监事，与经职工代表大会选举产生的职工监事宋秀秀共同组成

公司第一届监事会，其中乔丽经第一届监事会第一次会议选举成为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

有限公司阶段，公司高级管理人员仅设经理一名，报告期内由司洪亮担任。

2015 年 10 月 11 日，第一届董事会第一次会议聘任高级管理人员 4 名，聘任司洪亮为总经理，聘任柴惠臣、杨涛为副总经理，聘任安善品为财务负责人兼董事会秘书。

上述董事、监事和高级管理人员变动皆因完善股份公司法人治理结构、加强公司经营管理需要等正常原因而发生，并依法履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

第四节 公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度的财务会计报告实施审计，并出具了大信审字[2015]第 3-00627 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

（二）会计报表编制基础

1、编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营：公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

（三）合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围确定原则

公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围，公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。

2、公司报告期的合并财务报表范围

报告期内，公司各期纳入合并财务报表合并范围的子公司如下：

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
沃特佳阳信环保科技有限公司	√	√	√

沃特佳阳信环保科技有限公司成立于 2007 年 9 月 27 日，注册资本 1000 万元，由济南沃特佳环境技术股份有限公司出资。公司持股比例为 100%，表决权比例为 100%。沃特佳阳信环保科技有限公司的股权演变请详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“六 子公司基本情况”。

二、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

合并资产负债表

单位：元

资 产	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	576,519.73	57,482.82	133,591.35
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		1,816,660.00	54,900.00
应收账款	32,101,976.32	7,759,750.45	5,497,492.29
预付款项	2,605,149.30	292,816.00	72,300.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,380,832.33	4,894,873.62	744,000.00
存货	9,081,039.41	8,111,361.69	10,898,314.76
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,052,153.00	2,251.50	67,864.37
流动资产合计	46,797,670.09	22,935,196.08	17,468,462.77
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,974,697.64	2,979,109.79	2,988,196.93
投资性房地产			
固定资产	6,851,496.79	6,784,680.87	6,142,950.97
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	714,903.25	727,372.49	743,998.15

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	126,097.81	79,847.87	387,131.67
其他非流动资产			
非流动资产合计	10,667,195.49	10,571,011.02	10,262,277.72
资产总计	57,464,865.58	33,506,207.10	27,730,740.49

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东（所有者）权益	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	5,072,729.01	6,570,000.00	7,300,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,020,540.00	
应付账款	19,984,452.61	6,905,361.21	9,157,113.19
预收款项	4,453,885.00	4,005,821.16	1,057,500.00
应付职工薪酬	595,501.15	642,796.52	374,501.11
应交税费	7,475,092.25	2,849,133.00	312,145.60
应付利息			
应付股利			
其他应付款	217,088.43	854,486.08	2,339,775.15
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	37,798,748.45	22,848,137.97	20,541,035.05
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	400,000.00		
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	400,000.00		
负债合计	38,198,748.45	22,848,137.97	20,541,035.05
股东（所有者）权益：			
股本（实收资本）	10,500,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,500,000.00		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	281,393.49	281,393.49	
未分配利润	4,984,723.64	376,675.64	-2,810,294.56
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	19,266,117.13	10,658,069.13	7,189,705.44
少数股东权益			
股东（所有者）权益合计	19,266,117.13	10,658,069.13	7,189,705.44
负债和股东（所有者）权益总计	57,464,865.58	33,506,207.10	27,730,740.49

母公司资产负债表

单位：元

资 产	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	521,954.85	38,748.43	9,669.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			

衍生金融资产			
应收票据		1,816,660.00	54,900.00
应收账款	31,406,144.12	6,688,588.05	4,247,783.25
预付款项	2,599,489.30	233,185.00	40,000.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	10,553,526.76	6,885,320.78	
买入返售金融资产			
存货	9,041,153.46	8,060,306.85	10,217,045.77
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	900,889.96		65,989.81
流动资产合计	55,023,158.45	23,722,809.11	14,635,388.49
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	12,974,697.64	12,979,109.79	12,988,196.93
投资性房地产			
固定资产	798,090.02	599,184.57	465,441.73
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	102,924.36	72,396.20	369,630.91
其他非流动资产			
非流动资产合计	13,875,712.02	13,650,690.56	13,823,269.57
资产总计	68,898,870.47	37,373,499.67	28,458,658.06

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东（所有者）权益	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	5,072,729.01	5,270,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据		1,020,540.00	
应付账款	18,928,452.61	6,248,361.21	8,343,014.30
预收款项	4,453,885.00	4,005,821.16	788,100.00
应付职工薪酬	552,969.73	470,161.14	374,501.11
应交税费	7,253,212.05	2,650,179.06	289,534.48
应付利息			
应付股利			
其他应付款	10,359,547.45	4,894,502.25	9,642,773.00
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	46,620,795.85	24,559,564.82	19,437,922.89
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	400,000.00		
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	400,000.00		
负债合计	47,020,795.85	24,559,564.82	19,437,922.89

股东（所有者）权益：			
股本（实收资本）	10,500,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,500,000.00		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	281,393.49	281,393.49	
未分配利润	7,596,681.13	2,532,541.36	-979,264.83
股东（所有者）权益合计	21,878,074.62	12,813,934.85	9,020,735.17
负债和股东（所有者）权益总计	68,898,870.47	37,373,499.67	28,458,658.06

合并利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	37,611,162.93	31,009,257.91	18,567,405.29
其中：营业收入	37,611,162.93	31,009,257.91	18,567,405.29
二、营业总成本	31,366,759.61	26,529,092.39	17,757,687.59
其中：营业成本	26,892,805.53	20,989,277.42	13,793,364.37
营业税金及附加	443,724.44	255,224.17	36,216.46
销售费用	270,145.71	274,598.46	267,706.12
管理费用	3,018,127.55	4,174,314.89	3,022,298.76
财务费用	556,956.63	759,126.21	631,238.47
资产减值损失	184,999.75	76,551.24	6,863.41
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）	-4,412.15	-9,087.14	-6,036.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,412.15	-9,087.14	-6,036.70
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,239,991.17	4,471,078.38	803,681.00
加：营业外收入	8,807.07	124.00	

减：营业外支出	17,285.19	26,165.26	2,549.43
其中：非流动资产处置损失	6,000.00	24,993.33	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,231,513.05	4,445,037.12	801,131.57
减：所得税费用	1,623,465.05	976,673.43	254,124.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,608,048.00	3,468,363.69	547,006.86
其中：归属于母公司所有者的净利润	4,608,048.00	3,468,363.69	547,006.86
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.46	0.35	0.05
（二）稀释每股收益	0.46	0.35	0.05
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	4,608,048.00	3,468,363.69	547,006.86

母公司利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	37,283,856.30	29,640,859.01	15,427,132.52
其中：营业收入	37,283,856.30	29,640,859.01	15,427,132.52
二、营业总成本	30,578,262.10	24,850,406.69	14,410,467.94
其中：营业成本	26,775,267.43	20,041,024.09	11,513,479.98
营业税金及附加	441,131.11	236,441.16	28,322.88
销售费用	270,145.71	274,598.46	267,706.12
管理费用	2,545,598.76	3,690,086.75	2,602,351.55
财务费用	424,006.47	491,508.61	7,520.85
资产减值损失	122,112.62	116,747.62	-8,913.44
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）	-4,412.15	-9,087.14	-6,036.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,412.15	-9,087.14	-6,036.70
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,701,182.05	4,781,365.18	1,010,627.88
加：营业外收入	8,807.07		

减：营业外支出	6,951.09	26,044.16	51.29
其中：非流动资产处置损失	6,000.00	24,993.33	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,703,038.03	4,755,321.02	1,010,576.59
减：所得税费用	1,638,898.26	962,121.34	254,315.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,064,139.77	3,793,199.68	756,261.17
其中：归属于母公司所有者的净利润	5,064,139.77	3,793,199.68	756,261.17
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	5,064,139.77	3,793,199.68	756,261.17

合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	16,317,135.16	21,339,107.55	10,695,060.54
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	736,301.54	940,493.24	180,821.57
经营活动现金流入小计	17,053,436.70	22,279,600.79	10,875,882.11
购买商品、接受劳务支付的现金	16,117,086.14	8,246,486.10	6,258,788.43
支付给职工以及为职工支付的现金	2,801,847.82	2,457,007.44	2,699,265.24
支付的各项税费	139,846.26	415,243.95	376,956.86
支付其他与经营活动有关的现金	3,512,778.62	3,311,354.36	4,223,160.78
经营活动现金流出小计	22,571,558.84	14,430,091.85	13,558,171.31
经营活动产生的现金流量净额	-5,518,122.14	7,849,508.94	-2,682,289.20
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

收到其他与投资活动有关的现金	29,725,614.80	93,400,910.44	139,819,193.59
投资活动现金流入小计	29,725,614.80	93,400,910.44	139,819,193.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	356,914.66	443,252.35	131,588.95
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	25,810,075.80	99,482,555.50	138,420,710.50
投资活动现金流出小计	26,166,990.46	99,925,807.85	138,552,299.45
投资活动产生的现金流量净额	3,558,624.34	-6,524,897.41	1,266,894.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	4,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
借款收到的现金	5,000,000.00	16,070,000.00	20,060,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	9,000,000.00	16,070,000.00	20,060,000.00
偿还债务支付的现金	6,497,270.99	16,800,000.00	18,180,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	442,708.23	670,720.06	576,393.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	6,939,979.22	17,470,720.06	18,756,393.65
筹资活动产生的现金流量净额	2,060,020.78	-1,400,720.06	1,303,606.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	100,522.98	-76,108.53	-111,788.71
加：期初现金及现金等价物余额	57,482.82	133,591.35	245,380.06
六、期末现金及现金等价物余额	158,005.80	57,482.82	133,591.35

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			

销售商品、提供劳务收到的现金	15,658,984.44	19,786,364.56	8,108,138.44
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	721,471.91	180,840.32	176,397.55
经营活动现金流入小计	16,380,456.35	19,967,204.88	8,284,535.99
购买商品、接受劳务支付的现金	16,407,502.80	7,863,057.99	3,393,373.33
支付给职工以及为职工支付的现金	2,349,573.77	2,302,215.31	2,317,086.34
支付的各项税费	124,910.02	357,018.53	235,443.65
支付其他与经营活动有关的现金	2,826,690.48	2,674,017.90	1,767,069.06
经营活动现金流出小计	21,708,677.07	13,196,309.73	7,712,972.38
经营活动产生的现金流量净额	-5,328,220.72	6,770,895.15	571,563.61
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	23,653,722.24	70,763,033.61	112,842,416.80
投资活动现金流入小计	23,653,722.24	70,763,033.61	112,842,416.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	349,994.00	28,271.00	6,217.95
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	21,399,283.81	82,263,061.93	113,410,395.93
投资活动现金流出小计	21,749,277.81	82,291,332.93	113,416,613.88
投资活动产生的现金流量净额	1,904,444.43	-11,528,299.32	-574,197.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	4,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
借款收到的现金	5,000,000.00	5,270,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	9,000,000.00	5,270,000.00	
偿还债务支付的现金	5,197,270.99		

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	314,260.23	483,517.06	537.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	5,511,531.22	483,517.06	537.97
筹资活动产生的现金流量净额	3,488,468.78	4,786,482.94	-537.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	64,692.49	29,078.77	-3,171.44
加：期初现金及现金等价物余额	38,748.43	9,669.66	12,841.10
六、期末现金及现金等价物余额	103,440.92	38,748.43	9,669.66

2015 年 1-9 月合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	归属于母公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合 计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00		281,393.49	376,675.64		10,658,069.13
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年年初余额	10,000,000.00		281,393.49	376,675.64		10,658,069.13
三、本期增减变动金额	500,000.00	3,500,000.00		4,608,048.00		8,608,048.00
（一）综合收益总额				4,608,048.00		4,608,048.00
（二）股东投入和减少资本	500,000.00	3,500,000.00				4,000,000.00
1. 股东投入资本	500,000.00	3,500,000.00				4,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						

3. 对股东的分配						
4. 其他						
(五) 股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 净资产折为股份						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本期期末余额	10,500,000.00	3,500,000.00	281,393.49	4,984,723.64		19,266,117.13

2014 年度合并所有者权益变动表

单位:元

项 目	归属于母公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合 计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00			-2,810,294.56		7,189,705.44
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年年初余额	10,000,000.00			-2,810,294.56		7,189,705.44
三、本期增减变动金额			281,393.49	3,186,970.20		3,468,363.69
(一) 综合收益总额				3,468,363.69		3,468,363.69
(二) 股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						

（四）利润分配			281,393.49	-281,393.49		
1. 提取盈余公积			281,393.49	-281,393.49		
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（五）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（七）其他						
四、本期期末余额	10,000,000.00		281,393.49	376,675.64		10,658,069.13

2013 年度合并所有者权益变动表

单位:元

项 目	归属于母公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合 计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00			-3,357,301.42		6,642,698.58
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	10,000,000.00			-3,357,301.42		6,642,698.58
三、本期增减变动金额				547,006.86		547,006.86
（一）综合收益总额				547,006.86		547,006.86
（二）股东投入						

和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
(五) 股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本期期末余额	10,000,000.00			-2,810,294.56		7,189,705.44

2015 年 1-9 月母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00		281,393.49	2,532,541.36		12,813,934.85
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						

二、本年年初余额	10,000,000.00		281,393.49	2,532,541.36		12,813,934.85
三、本期增减变动金额	500,000.00	3,500,000.00		5,064,139.77		9,064,139.77
（一）综合收益总额				5,064,139.77		5,064,139.77
（二）股东投入和减少资本	500,000.00	3,500,000.00				4,000,000.00
1. 股东投入资本	500,000.00	3,500,000.00				4,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（五）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 净资产折为股份						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（七）其他						
四、本期期末余额	10,500,000.00	3,500,000.00	281,393.49	7,596,681.13		21,878,074.62

2014 年度母公司所有者权益变动表

单位:元

项 目	归属于母公司股东权益	少数	股东权益合
-----	------------	----	-------

	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益	计
一、上年年末余额	10,000,000.00			-979,264.83		9,020,735.17
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年年初余额	10,000,000.00			-979,264.83		9,020,735.17
三、本期增减变动金额			281,393.49	3,511,806.19		3,793,199.68
（一）综合收益总额				3,793,199.68		3,793,199.68
（二）股东投入和减少资本						
1．股东投入资本						
2．股份支付计入股东权益的金额						
3．其他						
（四）利润分配			281,393.49	-281,393.49		
1．提取盈余公积			281,393.49	-281,393.49		
2．提取一般风险准备						
3．对股东的分配						
4．其他						
（五）股东权益内部结转						
1．资本公积转增股本						
2．盈余公积转增股本						
3．盈余公积弥补亏损						
4．其他						
（六）专项储备						
1．本期提取						
2．本期使用						
（七）其他						
四、本期期末余额	10,000,000.00		281,393.49	2,532,541.36		12,813,934.85

额						
---	--	--	--	--	--	--

2013 年度母公司所有者权益变动表

单位:元

项 目	归属于母公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合 计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00			-1,735,526.00		8,264,474.00
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	10,000,000.00			-1,735,526.00		8,264,474.00
三、本期增减变动金额				756,261.17		756,261.17
（一）综合收益总额				756,261.17		756,261.17
（二）股东投入和减少资本						
1．股东投入资本						
2．股份支付计入股东权益的金额						
3．其他						
（四）利润分配						
1．提取盈余公积						
2．提取一般风险准备						
3．对股东的分配						
4．其他						
（五）股东权益内部结转						
1．资本公积转增股本						
2．盈余公积转增股本						
3．盈余公积弥补亏损						

4. 其他						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本期期末余额	10,000,000.00			-979,264.83		9,020,735.17

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

(一) 主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

(1) 编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

(2) 持续经营：公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况及 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

3、会计年度

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限

短、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。

6、企业合并

（1）同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

7、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

（2）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（3）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子

公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（4）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

8、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将100万元及以上应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。如无客观证据表明其发生了减值的，则并入正常信用风险组合采用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

无信用风险组合	无信用风险组合的应收款项主要包括保证金、押金、增值税出口退税款和合并范围内应收关联方单位款项等可以确定收回的应收款项。如无客观证据表明其发生了减值的，不计提坏账准备。
---------	---

正常信用风险组合	正常信用风险组合的应收款项主要包括除上述无信用风险组合的应收款项外，无客观证据表明客户财务状况和履约能力严重恶化的应收款项。采用账龄分析法计提坏账准备。
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
6 个月以内（含 6 个月）	0	0
6 至 12 个月（含 12 个月）	5	5
1 至 2 年（含 2 年）	10	10
2 至 3 年（含 3 年）	30	30
3 至 4 年（含 4 年）	50	50
4 至 5 年（含 5 年）	80	80
5 年以上	100	100

（3）单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额虽不重大但已涉及诉讼事项或已有客观证据表明很有可能形成损失的应收款项需单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

坏账损失确认标准：A、债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产依法清偿后，仍然不能收回的款项。B、债务人逾期未履行偿债义务，并且具有明显特征表明确实不能收回的款项。

以上确实不能收回的款项，报经董事会批准后作为坏账转销。

9、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、库存商品、委托加工物资、周转材料和低值易耗品等类别。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时，对工程设备采用个别认定确认其发出的实际成本；对药剂及备

品备件采用加权平均法结确定其发出的实际成本。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）存货跌价准备的计提方法

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

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

（5）低值易耗品的摊销方法

低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

10、长期股权投资

（1）初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对

联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

（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，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

11、投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

12、固定资产

（1）固定资产确认条件：

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、其他等；折

旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5	3.17-4.75
机器设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
其他设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

13、无形资产

（1）无形资产的计价方法

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

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

（2）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：A、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；B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；D、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；E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

14、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

15、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。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

16、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，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。

（2）离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利

企业向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业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；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。

（4）其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

17、收入

（1）销售商品收入

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

（2）提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务

收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3)让渡资产使用权收入

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

18、政府补助

本公司将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作为政府补助核算。

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。

(1) 与资产相关的政府补助会计处理

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，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(3) 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

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。。

19、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和

负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

（3）对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非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。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（二）主要会计政策和会计估计变更情况

1、主要会计政策变更

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。本公司根据准则规定重新确定了相关会计政策，本次会计政策变更未对申报财务报表产生影响。

2、重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

（三）主要会计政策和会计估计变更对利润的影响

报告期内公司不存在会计估计变更情况；报告期内公司因执行新准则导致的会计政策变更不会对当期和列报前期财务报表项目及金额产生影响，不需要进行追溯调整，因此对利润无影响。

四、报告期主要会计数据和财务指标情况

最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“九、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据”。

（一）盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
毛利率（%）	28.50	32.31	25.71
净资产收益率（%）	35.55	38.87	7.91
净资产收益率(扣除非经常性损益) (%)	35.60	39.08	7.94
基本每股收益（元/股）	0.46	0.35	0.05
基本每股收益(扣除非经常性损益) (元/股)	0.46	0.35	0.05

报告期内，公司毛利率变化分析请详见本节之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（二）公司最近两年一期内营业收入的构成、毛利率及变动分析”。

2013 年度，公司净资产收益率和扣除非经常性损益后的净资产收益率均较低，主要是公司 2013 年度收入规模较小，从而使净利润较小所致。公司 2015 年 1-9 月净资产收益率及扣除非经常性损益后的净资产收益率较 2014 年度均有所下降，主要是公司 2015 年 1-9 月加权平均净资产的增长幅度略大于净利润的增长幅度所致。

报告期内，公司基本每股收益和扣除非经常性损益后的基本每股收益呈上升趋势，主要是由于公司净利润增长所致，与公司实际情况相适应。

综合以上各指标来看，管理层认为，公司的盈利能力较好。

（二）偿债能力分析

财务指标	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
资产负债率	68.25%	65.71%	68.30%
流动比率（倍）	1.24	1.00	0.85
速动比率（倍）	1.00	0.65	0.32

从长期偿债能力来看，报告期内，公司资产负债率波动不大，均维持在65%至70%之间。报告期内，公司的负债主要为流动负债，流动负债主要由短期借款、

应付账款、预收账款、应交税费、其他应付款组成，其中：（1）预收账款系按照合同约定预收客户的货款，不需要用现金偿还；（2）其他应付款主要为母子公司的款项往来通过司洪亮过渡，故存在母公司负债方和子公司资产方同时挂账情况，待合并抵消后，2013年末表现为负债，金额较小，2014年末和2015年9月末表现为资产，故剔除以上各方面因素的影响，公司的资产负债率会更低，公司的长期偿债能力较好。

从短期偿债能力来看，报告期内，公司流动比率和速动比率均呈上升趋势，主要是公司流动资产的增长速度大于流动负债的增长速度所致。从指标值来看，公司的短期偿债风险不大。

综合以上各指标值来看，管理层认为，公司具有较强的偿债能力，偿债风险较小。

（三）营运能力分析

财务指标	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	1.85	4.49	3.05
存货周转率（次）	3.13	2.21	1.47

公司2014年度应收账款周转率较2013年度应收账款周转率增长47.21%，主要原因系公司为了保证资金安全和各合同项目的正常运营，重视货款回收工作，使得收入增长率大于应收账款增长率所致；公司2015年1-9月应收账款周转率较2014年度降低58.80%，主要原因为公司2015年1-9月完工验收的项目较多，使得公司在2015年9月30日应收账款余额较大，导致2015年1-9月应收账款周转率较低。2015年1-9月完工验收的合同金额较大的项目主要有：一、“冠县城区饮用水水质升级改良”项目，合同金额为12,880,000.00元，按照合同约定，该项目无预收款，截至2015年9月30日，该项目12,880,000.00元款项仍未收回；二、“山东太阳宏河纸业有限公司造纸固废综合利用发电项目锅炉补给水处理系统”项目，合同金额为11,855,500.00元，截至2015年9月30日，该项目尚有余款4,749,121.84元未收回。

报告期内，存货周转率呈上升趋势，主要原因为：一、随着公司产品销售的大幅增加，公司营业成本随之大幅增加；二、公司根据合同项目进行订单式采购，

合理控制了存货库存量。

综合以上各指标值来看，管理层认为，公司应收账款周转率和存货周转率符合公司目前发展状况及行业特点，公司营运情况良好。

（四）现金流量分析

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,518,122.14	7,849,508.94	-2,682,289.20
投资活动产生的现金流量净额	3,558,624.34	-6,524,897.41	1,266,894.14
筹资活动产生的现金流量净额	2,060,020.78	-1,400,720.06	1,303,606.35
现金及现金等价物净增加额	100,522.98	-76,108.53	-111,788.71

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额波动较大,主要是公司 2014 年度通过银行承兑汇票结算的货款及采购款较多及公司 2014 年度客户回款情况较好所致。报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金及支付的其他与经营活动有关的现金情况列示如下：

1、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
政府补助款	408,800.00		
利息收入	782.48	1,249.82	4,737.21
往来款项	326,711.99	939,119.42	176,084.36
其他	7.07	124.00	
合 计	736,301.54	940,493.24	180,821.57

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
付现的管理费用和销 售费用	1,603,060.34	2,456,674.29	1,771,284.59
手续费支出	115,030.88	89,655.97	59,582.03
往来款项	1,793,736.31	763,852.17	2,389,744.73
其他	951.09	1,171.93	2,549.43
合 计	3,512,778.62	3,311,354.36	4,223,160.78

报告期内经营活动现金流量净额与净利润情况列示如下：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

经营活动产生的现金流量净额	-5,518,122.14	7,849,508.94	-2,682,289.20
净利润	4,608,048.00	3,468,363.69	547,006.86

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润差异原因为：（1）2013 年度公司经营活动现金流量净额与净利润差异主要系公司存货增加 3,047,394.27 元、经营性应收项目减少 2,981,113.60 元及经营性应付项目减少 4,254,794.01 元，使公司经营活动现金流出较大，从而使公司经营活动产生的现金流量表现为现金净流出；（2）2014 年度公司经营活动现金流量净额与净利润差异主要系公司存货减少 2,786,953.07 元、经营性应收项目增加 5,944,489.33 元及经营性应付项目增加 6,157,800.00 元，使公司经营活动现金流出较小，从而使公司经营活动产生的现金流量表现为现金净流入；（3）2015 年 1-9 月公司经营活动现金流量金额与净利润差异主要系公司存货增加 969,677.72 元、经营性应收项目增加 34,887,217.68 元及经营性应付项目增加 24,870,847.92 元使公司经营活动现金流入较小而现金流出较大，从而使公司经营活动产生的现金流量表现为现金净流出；。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 1,266,894.14 元、-6,524,897.41 元和 3,558,624.34 元，均为现金净流出，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金所致，与公司的实际情况相适应。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,303,606.35 元、-1,400,720.06 元和 2,060,020.78 元，主要是取得借款收到的现金及偿还债务支付的现金、吸收投资收到的现金及资金往来拆借所致，与公司实际情况相适应。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）收入的具体确认方法

公司的主营业务主要为水处理成套设备的研发、生产及销售及备品备件、水处理药剂的销售，其收入确认时点具体为：

（1）水处理成套设备：取得客户签字确认的项目验收报告或验收单时确认收入。

（2）水处理药剂及备品备件：库存商品已发出并收到价款或取得收取价款的依据时确认收入。

（二）公司报告期内营业收入、营业成本的构成、毛利率及变动分析

1、报告期内，公司的营业收入98%以上来自于主营业务收入，其构成情况如下：

（1）按产品或服务类别分类

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
一、主营业务小计	37,374,530.90	99.37	30,749,585.77	99.16	18,338,156.29	98.77
水处理成套设备	33,959,743.60	90.29	21,577,397.19	69.58	11,744,017.26	63.25
药剂及备品备件	3,414,787.30	9.08	9,172,188.58	29.58	6,594,139.03	35.51
二、其他业务小计	236,632.03	0.63	259,672.14	0.84	229,249.00	1.23
其他	236,632.03	0.63	259,672.14	0.84	229,249.00	1.23
合计	37,611,162.93	100.00	31,009,257.91	100.00	18,567,405.29	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要为水处理成套设备、药剂及备品备件销售收入，其中水处理成套设备收入占比最大，占比均在 60%以上，符合公司的实际业务情况。

报告期内，公司主营业务收入增幅较大，主要原因系：一、公司与已有客户建立长期合作关系；二、随着产品性能的不断优化、品牌知名度不断提升，公司的市场开拓比较顺利；三、报告期内，公司产品应用领域的不断拓展。报告期内，公司产品应用领域已逐渐拓展至全国范围内的自来水提标改造和西北大型石油、煤化工及冶炼等高耗水行业。

报告期内，药剂及备品备件业务中，药剂收入占药剂及备品备件收入的 70% 左右，备品备件业务因发生不连续，且金额较小，故公司未单独核算。

报告期内，公司其他业务收入主要为膜清洗维护服务收入，发生金额不大。

（2）主营业务收入按地区分类

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)

山东省内	30,915,445.45	82.72	17,991,193.02	58.51	17,137,987.87	93.46
山东省外	6,459,085.45	17.28	12,758,414.74	41.49	1,200,168.42	6.54
合计	37,374,530.90	100.00	30,749,607.76	100.00	18,338,156.29	100.00

报告期内，公司主营业务主要来自于山东省内，符合公司业务的开展情况。2014 年度山东省外收入较大主要系公司新疆若羌县楼兰水务有限责任公司 20000m³/d 自来水水质提升改造工程饮用水水处理系统设备项目验收导致。

2、报告期内，公司营业成本构成情况：

报告期营业成本构成表

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
一、主营业务小计	26,875,522.72	99.94	20,934,115.72	99.74	13,744,434.37	99.65
水处理成套设备	25,372,664.43	94.35	13,491,827.49	64.28	8,758,771.24	63.50
药剂及备品备件	1,502,858.29	5.59	7,442,288.23	35.46	4,985,663.13	36.15
二、其他业务小计	17,282.81	0.06	55,161.70	0.26	48,930.00	0.35
其他	17,282.81	0.06	55,161.70	0.26	48,930.00	0.35
合计	26,892,805.53	100.00	20,989,277.42	100.00	13,793,364.37	100.00

从上表可以看出，公司营业成本结构与营业收入结构相匹配。

报告期内，公司营业成本中，其他业务成本主要核算膜清洗项目的人工费及膜清洗收入产生的税金等。

报告期内，公司水处理成套设备成本主要由设备成本、人工成本及其他零星支出组成，采用个别计价法核算。公司在成本核算时，通过“项目成本”归集，待项目验收通过后，结转主营业务成本。

3、报告期内，公司各类产品或业务毛利率情况

报告期营业收入与营业成本对照表

年度	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率 (%)
2015 年 1-9 月	一、主营业务小计	37,374,530.90	26,875,522.72	10,499,008.18	28.09

	水处理成套设备	33,959,743.60	25,372,664.43	8,587,079.17	25.29
	药剂及备品备件	3,414,787.30	1,502,858.29	1,911,929.01	55.99
	二、其他业务小计	236,632.03	17,282.81	219,349.22	92.70
	其他	236,632.03	17,282.81	219,349.22	92.70
	合计	37,611,162.93	26,892,805.53	10,718,357.40	28.50
2014年度	一、主营业务小计	30,749,585.77	20,934,115.72	9,815,470.05	31.92
	水处理成套设备	21,577,397.19	13,491,827.49	8,085,569.70	37.47
	药剂及备品备件	9,172,188.58	7,442,288.23	1,729,900.35	18.86
	二、其他业务小计	259,672.14	55,161.70	204,510.44	78.76
	其他	259,672.14	55,161.70	204,510.44	78.76
	合计	31,009,257.91	20,989,277.42	10,019,980.49	32.31
2013年度	一、主营业务小计	18,338,156.29	13,744,434.37	4,593,721.92	25.05
	水处理成套设备	11,744,017.26	8,758,771.24	2,985,246.02	25.42
	药剂及备品备件	6,594,139.03	4,985,663.13	1,608,475.90	24.39
	二、其他业务小计	229,249.00	48,930.00	180,319.00	78.66
	其他	229,249.00	48,930.00	180,319.00	78.66
	合计	18,567,405.29	13,793,364.37	4,774,040.92	25.71

公司2013年度、2014年度、2015年1-9月综合毛利率分别为25.71%、32.31%和28.50%，其毛利率的变动主要是各类业务销售占比及其毛利率的变动引起。

报告期内，公司99%以上营业毛利来自于水处理成套设备、药剂及备品备件业务，其毛利率波动分析如下：

（1）水处理成套设备毛利率波动分析

公司2013年度、2014年度、2015年1-9月，公司水处理成套设备毛利率分别为25.42%、37.47%、25.29%，公司收入、成本均按项目核算，各项目之间工艺复杂程度差异较大，同时受竞争对手情况、新市场开拓及老市场巩固等因素影响，导致各项目间毛利率相差较大。报告期内，公司2014年度毛利率波动相对较大，主要是公司城市饮用水膜法处理项目及大型造纸行业工艺用水项目于2014年度完工并验收，该类项目收入金额为16,250,046.76元，占当期水处理成套设备收入的比例为75.81%，毛利率平均值为38.42%，整体上拉升了公司2014年度水处理

成套设备的毛利率水平。

(2) 药剂及备品备件毛利率波动分析

公司2013年度、2014年度、2015年1-9月药剂及备品备件业务毛利率分别为24.39%、18.86%和55.99%，公司2013年度、2014年度药剂及备品备件业务毛利率波动相对不大，2015年1-9月较前两个会计年度毛利率增幅较大，主要原因为：一、2015年1-9月公司发生再生膜业务，其毛利率较高；二、随着公司业务新市场的开拓及技术的进步，公司业务在价格提升的同时，成本有所适当降低。

同行业可比公司毛利率水平分析：

报告期内，因公司对药剂及备品备件业务未分开核算，故其毛利率与同行业可比公司不具备可比性，现选取如下可比公司对公司水处理成套设备业务毛利率水平进行分析：

同行业可比公司	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
合众环保（834231）-水处理设备		45.30%	43.94%
奥美环境（831149）		27.86%	22.92%
可比公司平均		36.58%	33.43%
公司-水处理成套设备		37.47%	25.42%

与同行业可比公司的水处理成套设备毛利率水平相比，2014年度，公司水处理成套设备毛利率与同行业可比公司平均水平差异较小；2013年度，公司水处理成套设备毛利率相对低于同行业可比公司平均水平，主要原因：一方面，公司2013年度项目相对较传统导致毛利率水平相对较低，另一方面，可比公司合众环保给水处理设备毛利率高于工业污水处理设备。结合公司实际业务开展情况，公司管理层认为，公司水处理成套设备毛利率水平合理。

4、报告期内，营业收入、利润及变动情况

公司报告期营业收入及利润情况表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度	2014 年度比上年增长比率（%）
营业收入	37,611,162.93	31,009,257.91	18,567,405.29	67.01

营业成本	26,892,805.53	20,989,277.42	13,793,364.37	52.17
营业毛利	10,718,357.40	10,019,980.49	4,774,040.92	109.88
营业利润	6,239,991.17	4,471,078.38	803,681.00	456.33
利润总额	6,231,513.05	4,445,037.12	801,131.57	454.84

报告期内，公司营业毛利、营业利润及利润总额均呈上升趋势，营业利润增长率高于营业毛利增长率主要是由于营业毛利的增长率大于期间费用增长率所致。报告期内，利润总额增长率与营业利润增长率相差不大，主要是报告期内，公司未发生大额的营业外收入及营业外支出，与公司的实际情况相适应。

（三）主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	270,145.71	274,598.46	2.57%	267,706.12
管理费用	3,018,127.55	4,174,314.89	38.12%	3,022,298.76
财务费用	556,956.63	759,126.21	20.26%	631,238.47
营业收入	37,611,162.93	31,009,257.91	67.01%	18,567,405.29
销售费用占营业收入比重	0.72%	0.89%	-0.55%	1.44%
管理费用占营业收入比重	8.02%	13.46%	-2.82%	16.28%
财务费用占营业收入比重	1.48%	2.45%	-0.95%	3.40%
期间费用占营业收入比重	10.22%	16.80%	-4.32%	21.12%

（1）报告期内，公司销售费用明细情况：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
工资	173,832.75	214,473.06	238,458.92
运费	51,192.34	1,019.00	937.00
差旅费	21,669.30	13,256.90	22,596.20
油料费	14,634.00	29,987.53	3,070.00
其他	8,817.32	15,861.97	2,644.00
合计	270,145.71	274,598.46	267,706.12

报告期内，公司销售费用主要包括工资、差旅费、油料费及其他等，报告期

内，公司销售人员较少且公司的业务特点决定公司的销售费用较小。

(2) 报告期内，公司管理费用明细情况：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
工资	853,912.03	602,292.44	512,166.72
办公费	836,188.08	710,983.18	520,887.39
差旅费	289,256.58	183,948.29	120,099.40
折旧及摊销	267,788.84	291,372.70	251,167.64
社保及公积金	182,338.80	211,281.50	101,103.53
油料费	164,235.42	180,023.54	292,072.75
研发费	155,179.38	1,813,671.36	1,125,397.46
业务招待费	131,255.11	82,273.93	13,204.50
交通通讯费	53,697.10	35,530.45	69,122.71
税金	40,803.40	44,886.50	10,427.44
其他	43,472.81	18,051.00	6,649.22
合计	3,018,127.55	4,174,314.89	3,022,298.76

报告期内，公司管理费用主要包含研发费用、工资、办公费、差旅费、折旧及摊销等，2014年度管理费用较2013年度管理费用增长主要是由于公司增加研发投入而引起的研发费用增加引起，与公司的实际情况相适应。

(3) 报告期内，公司财务费用明细情况：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	442,708.23	670,720.06	576,393.65
减：利息收入	782.48	1,249.82	4,737.21
手续费支出	55,030.88	89,655.97	59,582.03
其他	60,000.00		
合计	556,956.63	759,126.21	631,238.47

报告期内，公司的财务费用主要是短期借款发生的利息支出和银行手续费支出，财务费用占营业收入比重相对较小，与公司实际情况相符。

2、公司报告期内研发费用及占收入比例情况

时 间	研发费用总额	营业收入	占营业收入比例
2013 年度	1,125,397.46	18,567,405.29	6.06%

2014 年度	1,813,671.36	31,009,257.91	5.85%
2015 年 1-9 月	155,179.38	37,611,162.93	0.41%

报告期内，公司不属于高新技术企业，截至本公开转让说明书签署日，公司高新技术企业申请已进入公示阶段。

报告期内，公司研发项目明细：

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
工业冷凝水高效除油除铁系统（RD02）		161,649.45	252,887.79
一种利用黄河水制备饮用水的高效节能系统（RD03）			103,476.52
反渗透膜超声波清洗系统(RD04)		75,866.96	58,260.95
工业超纯水处理系统(RD05)		167,061.06	154,427.2
膜工艺在微污染水源水处理中的应用(RD06)		268,371.44	115,099.55
自来水深度处理工艺(RD07)		250,726.09	182,467.86
综合式膜工艺+流体化床结晶技术在高盐废水处理中的应用(RD08)	13,134.76	346,776.23	258,777.52
正渗透技术在海水淡化处理中的应用研究(RD09)	68,691.18	246,988.79	
双极膜法混床树脂电再生系统(RD10)	73,353.44	169,654.25	
水处理控制软件(RD11)		47,447.67	
过滤器控制嵌入式软件(RD12)		16,733.33	
超滤控制嵌入式软件(RD13)		33,572.42	
反渗透控制嵌入式软件(RD14)		28,823.67	
合 计	155,179.38	1,813,671.36	1,125,397.46

（四）报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益情况。

（五）报告期内非经常性损益情况

非经常性损益情况如下：

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-6,000.00	-24,993.33	
2. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	8,800.00		

3. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,278.12	-1,047.93	-2,549.43
4. 所得税影响额	2,119.53	6,510.31	637.36
非经常性损益	-6,358.59	-19,530.95	-1,912.07

报告期内，公司非经常性损益金额较小，对公司经营业绩不构成重大影响。报告期内，公司非经常性损益主要核算固定资产处置损益、交通违章罚款及零星的税收滞纳金，其中税收滞纳金主要为 2015 年度发生企业所得税滞纳金 265.23 元、2013 年度增值税滞纳金 47.93 元。

（六）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	当期销项税额减当期可抵扣的进项税额	17.00
营业税	应税营业额	3.00-5.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00
城市维护建设税	实际缴纳的增值税、营业税以及经审批的当期免抵的增值税税额	5.00-7.00
教育费附加	实际缴纳的增值税、营业税以及经审批的当期免抵的增值税税额	3.00
地方教育附加	实际缴纳的增值税、营业税以及经审批的当期免抵的增值税税额	2.00
地方水力建设基金	实际缴纳的增值税、营业税以及经审批的当期免抵的增值税税额	1.00
房产税	从价计征，按房产原值扣除 30% 的余值的 1.2% 计缴	1.20
土地使用税	根据实际占用的土地面积，按税法规定的单位税额交纳	6.00 元/平方米

报告期内，公司无税收优惠情况。

六、报告期内各期末主要资产情况

（一）货币资金

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	9,759.04	4,326.79	63,458.87
银行存款	148,246.76	53,156.03	70,132.48
其他货币资金	418,513.93		
合计	576,519.73	57,482.82	133,591.35

(1) 截至 2015 年 9 月 30 日，其他货币资金 418,513.93 元系被济南高新技术产业开发区人民法院冻结的银行存款款项（冻结日：2015 年 8 月 26 日）。

(2) 除上述情况外，截至 2015 年 9 月 30 日，公司货币资金无抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、或有潜在回收风险的货币资金。

(二) 应收票据

1、应收票据的分类

种类	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票		1,816,660.00	54,900.00
合计		1,816,660.00	54,900.00

2、截至 2015 年 9 月 30 日，公司无已质押或已贴现的应收票据。

3、截至 2015 年 9 月 30 日，公司不存在因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

3、截至 2015 年 9 月 30 日，公司已背书但在资产负债表日尚未到期已终止确认的应收票据金额为 3,151,102.60 元，其金额较大情况列示如下：

出票人全称	票据号	票据金额	出票日期	票据到期日
宁夏兴尔泰集团中宁兴鑫冶金制品有限公司	31300052/24618627	500,000.00	2015.6.5	2015.12.5
广饶县农丰面粉厂	32000051/20841035	500,000.00	2015.9.16	2016.3.16
新疆现代石油化工股份有限公司	40200052/22545223	300,000.00	2015.7.21	2016.1.21
新疆现代石油化工股份有限公司	40200052/22545240	200,000.00	2015.7.21	2016.1.21
内蒙古太平矿业有限公司	10300052/24440180	200,000.00	2015.8.21	2016.2.20
哈尔滨鸿成商品混凝土有限公司	30400051/22377648	200,000.00	2015.9.11	2016.3.11

(三) 应收款项

1、应收账款

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款	32,578,747.55	8,079,136.96	5,730,332.53
坏账准备	476,771.23	319,386.51	232,840.24

净值	32,101,976.32	7,759,750.45	5,497,492.29
----	---------------	--------------	--------------

(1) 按类别列示应收账款明细情况

分类	2015 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	计提比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
无信用风险组合				
账龄组合	32,578,747.55	100.00	476,771.23	1.46
组合小计	32,578,747.55	100.00	476,771.23	1.46
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	32,578,747.55	100.00	476,771.23	1.46

(续表)

分类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	计提比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
无信用风险组合				
账龄组合	8,079,136.96	100.00	319,386.51	3.95
组合小计	8,079,136.96	100.00	319,386.51	3.95
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	8,079,136.96	100.00	319,386.51	3.95

(续表)

分类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	计提比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应				

收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
无信用风险组合				
账龄组合	5,730,332.53	100.00	232,840.24	4.06
组合小计	5,730,332.53	100.00	232,840.24	4.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	5,730,332.53	100.00	232,840.24	4.06

(2) 组合中采用账龄分析法计提坏账准备的情况

项目	2015 年 9 月 30 日			
	账面余额	占总账面余额比(%)	坏账准备	计提比例(%)
6 个月以内	28,967,300.67	88.92		
6 至 12 个月	348,502.00	1.07	17,425.10	5.00
1 至 2 年	2,753,868.04	8.45	275,386.80	10.00
2 至 3 年	352,895.47	1.08	105,868.64	30.00
3 至 4 年	156,181.37	0.48	78,090.69	50.00
合计	32,578,747.55	100.00	476,771.23	-

(续表)

项目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总账面余额比(%)	坏账准备	计提比例(%)
6 个月以内	3,826,669.52	47.37		
6 至 12 个月	3,531,301.60	43.71	176,565.08	5.00
1 至 2 年	468,823.00	5.80	46,882.30	10.00
2 至 3 年	151,161.47	1.87	45,348.44	30.00
3 至 4 年	101,181.37	1.25	50,590.69	50.00
合计	8,079,136.96	100.00	319,386.51	-

(续表)

项目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总账面余额比(%)	坏账准备	计提比例(%)
6 个月以内	1,891,698.05	33.01		
6 至 12 个月	3,425,189.65	59.77	171,259.48	5.00

1 至 2 年	312,263.46	5.45	31,226.35	10.00
2 至 3 年	101,181.37	1.77	30,354.41	30.00
3 至 4 年		0.00		50.00
合计	5,730,332.53	100.00	232,840.24	-

(3) 截至 2015 年 9 月 30 日，应收账款债务人前五名欠款明细情况：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
冠县住房和城乡建设局	非关联方	12,880,000.00	6 个月以内	39.53
山东太阳宏河纸业有限公司	非关联方	4,749,121.84	6 个月以内	14.58
新疆五家渠现代石油化工有限公司	非关联方	2,334,000.00	6 个月以内	7.16
山东润银生物化工股份有限公司	非关联方	1,989,641.34	6 个月以内	6.11
阳谷祥光铜业有限公司	非关联方	1,879,379.82	6 个月以内	5.77
合计		23,832,143.00		73.15

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款债务人前五名欠款明细情况：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
库尔勒华信自控有限公司	非关联方	1,334,952.50	6 个月以内	16.52
		1,575,047.50	6 至 12 个月	19.50
	小计	2,910,000.00		36.02
烟台开发区财政局基建处	非关联方	774,000.00	6 至 12 个月	9.58
山东科宇能源有限公司	非关联方	666,000.00	6 个月以内	8.24
山东太阳纸业股份有限公司	非关联方	511,460.00	6 至 12 个月	6.33
杭州水之乐环保技术有限公司	非关联方	456,000.00	6 个月以内	5.64
合计		5,317,460.00		65.81

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款债务人前五名欠款明细情况：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
山东润银生物化工股份有限公司	非关联方	1,515,841.34	6 至 12 个月	26.45
青岛南车华轩水务有限公司	非关联方	133,675.00	6 个月以内	2.33
		311,675.00	6 至 12 个月	5.44
		40,000.00	1 至 2 年	0.70
	小计	485,350.00		8.47
山东凤祥-爱迪西股份有限公司	非关联方	363,750.00	6 至 12 个月	6.35

山东道诚工程技术有限公司	非关联方	298,000.00	6 至 12 个月	5.20
阳谷祥光铜业有限公司	非关联方	259,200.00	6 至 12 个月	4.52
		35,799.99	1 至 2 年	0.62
	小计	294,999.99		5.15
合计		2,957,941.33		51.62

(4) 截至 2015 年 9 月 30 日, 应收账款账面余额中, 无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(5) 报告期内, 公司无实际核销的应收账款情况。

2、其他应收款

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款	1,408,452.33	4,894,878.59	754,000.00
坏账准备	27,620.00	4.97	10,000.00
净值	1,380,832.33	4,894,873.62	744,000.00

(1) 按类别列示其他应收款明细情况

分类	2015 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
无信用风险组合	1,004,553.75	71.32		
账龄组合	403,898.58	28.68	27,620.00	6.84
组合小计	1,408,452.33	100.00	27,620.00	1.96
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	1,408,452.33	100.00	27,620.00	1.96

(续表)

分类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的				

其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
无信用风险组合	4,493,179.24	91.79		
账龄组合	401,699.35	8.21	4.97	0.00
组合小计	4,894,878.59	100.00	4.97	0.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	4,894,878.59	100.00	4.97	0.000

(续表)

分类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
无信用风险组合	5,000.00	0.66		
账龄组合	749,000.00	99.34	10,000.00	1.34
组合小计	754,000.00	100.00	10,000.00	1.33
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	754,000.00	100.00	10,000.00	1.33

(2) 其他应收款的余额及其账龄分析

项目	2015 年 9 月 30 日			
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	52,298.58	12.95		
6 至 12 个月	150,800.00	37.34	7,540.00	5.00
1 至 2 年	200,800.00	49.72	20,080.00	10.00
2 至 3 年				
合计	403,898.58	100.00	27,620.00	

(续表)

项目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	401,600.00	99.98		

6 至 12 个月	99.35	0.02	4.97	5.00
1 至 2 年				
2 至 3 年				
合计	401,699.35	100.00	4.97	

(续表)

项目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	占比(%)	坏账准备	计提比例(%)
6 个月以内	649,000.00	86.65		
6 至 12 个月				
1 至 2 年	100,000.00	13.35	10,000.00	10.00
2 至 3 年				
合计	749,000.00	100.00	10,000.00	

(3) 其他应收款 2015 年 9 月 30 日账面余额中欠款金额前五名的情况:

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	性质或内容
山东爱之味食品科技有限公司	非关联方	200,000.00	1 至 2 年	14.20	投标保证金
司洪亮	控股股东、实际控制人	172,995.34	6 个月以内	12.28	资金拆借
刘召英	非关联方	143,407.00	6 个月以内	10.18	备用金
马文杰	非关联方	137,764.00	6 个月以内	9.78	备用金
山东市政工程建设总公司	非关联方	100,000.00	6 至 12 个月	7.10	投标保证金
合计		754,166.34			

其他应收款 2014 年 12 月 31 日账面余额中欠款金额较大情况:

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	性质或内容
司洪亮	控股股东、实际控制人	3,828,658.01	6 个月以内	78.22	资金拆借
		562,835.56	6-12 个月	11.50	
		46,156.65	1-2 年	0.94	
	小计	4,437,650.22		90.66	
山东爱之味食品科技有限公司	非关联方	200,000.00	6 个月以内	4.09	投标保证金
山东市政工程建设总公司	非关联方	100,000.00	6 个月以内	2.04	投标保证金
东营兰锐石油化工	非关联方	50,000.00	6 个月以内	1.02	往来款

有限公司					
阳谷祥光铜业有限公司	非关联方	20,000.00	6 个月以内	0.41	投标保证金
合计		385,000.00		98.22	

2013 年 12 月 31 日其他应收款账面余额中欠款金额前五名的情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	性质或内容
付伟伟	非关联方	649,000.00	6 个月以内	86.07	担保费
王朝辉	非关联方	100,000.00	1-2 年	13.26	借款
合计		749,000.00		99.33	

(4) 截至 2015 年 9 月 30 日，其他应收款余额中，持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款情况：

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例	计提理由
司洪亮	172,995.34		1 年以内		关联方不计提
合 计	172,995.34				

(5) 报告期内，公司无实际核销的其他应收款情况。

3、预付款项

(1) 预付款项余额及账龄情况表

账龄分析	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1 年以内	2,579,489.30	99.01	290,516.00	99.21	72,300.00	100.00
1 至 2 年	23,360.00	0.90	2,300.00	0.79		
2 至 3 年	2,300.00	0.09				
合计	2,605,149.30	100.00	292,816.00	100.00	72,300.00	100.00

截至2015年9月30日，预付账款账面余额中账龄1年以上无金额较大款项情况。

(2) 2015年9月30日，预付账款余额中欠款金额较大情况：

单位名称	金额	账龄	占比(%)	性质或内容
江苏和氏璧环保科技有限公司	1,150,500.00	1 年以内	44.16	货款
山东瑞德建安工程有限公司	389,000.00	1 年以内	14.93	劳务费

山东省城建设计院	280,000.00	1 年以内	10.75	设计费
江苏海岳环境工程有限公司	150,000.00	1 年以内	5.76	货款
上海望宇环境工程有限公司	100,000.00	1 年以内	3.84	货款
合计	2,069,500.00		79.44	

2014年12月31日，预付账款余额中欠款金额较大情况：

单位名称	金额	账龄	占比(%)	性质或内容
青岛高宇环保科技有限公司	78,035.00	1 年以内	26.65	货款
上海银联电子支付服务有限公司	45,000.00	1 年以内	15.37	油料款
上海凯泉泵业有限公司乌鲁木齐分公司	44,390.00	1 年以内	15.16	货款
连云港华晋电力有限公司	36,000.00	1 年以内	12.29	货款
济南金海昊经贸有限公司	25,600.00	1 年以内	8.74	货款
合计	229,025.00		78.21	

2013年12月31日，预付账款余额中欠款金额较大情况：

单位名称	金额	账龄	占比(%)	性质或内容
山东飞跃玻璃钢有限公司	40,000.00	1 年以内	55.33	货款
高颂军	30,000.00	1 年以内	41.49	基建款
合计	70,000.00		96.82	

(3) 截至2015年9月30日，预付账款中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或关联方单位款项。

(四) 存货

公司报告期内存货情况列示如下：

项目	2015 年 9 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	751,637.29		751,637.29			
库存商品	8,329,402.12		8,329,402.12	8,111,361.69		8,111,361.69

合计	9,081,039.41		9,081,039.41	8,111,361.69		8,111,361.69
----	--------------	--	--------------	--------------	--	--------------

(续表)

项 目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品			
库存商品	10,898,314.76		10,898,314.76
合计	10,898,314.76		10,898,314.76

(1) 截至 2015 年 9 月 30 日，公司存货库龄 90%以上在 1 年以内。

(2) 报告期内，公司 2013 年度末、2014 年度末无未完工验收项目，故在产品于 2013 年度末、2014 年度末无余额。

(五) 长期股权投资

被投资单位	2014 年 12 月 31 日余额	本期增减变动								2015 年 9 月 30 日余额	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		
联营企业											
嘉峪关大友沃特佳不锈钢有限公司	2,979,109.79			-4,412.15						2,974,697.64	
合计	2,979,109.79			-4,412.15						2,974,697.64	

(续表)

被投资单位	2013 年 12 月 31 日余额	本期增减变动								2014 年 12 月 31 日余额	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	其他权益变动	宣告发放现金	计提减值准备	其他		

					调整		股利或利润				
联 营 企 业:											
嘉峪关大友沃特佳不锈钢有限公司	2,988,196.93			-9,087.14						2,979,109.79	
合 计	2,988,196.93			-9,087.14						2,979,109.79	

(续表)

被投资单位	2012 年 12 月 31 日余额	本期增减变动							2013 年 12 月 31 日余额	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	
联 营 企 业:										
嘉峪关大友沃特佳不锈钢有限公司	2,994,233.63			-6,036.70						2,988,196.93
合 计	2,994,233.63			-6,036.70						2,988,196.93

(1) 2015 年 9 月 28 日, 济南沃特佳科技有限公司与山东洪林染织有限公司签订股权转让协议。协议规定, 济南沃特佳科技有限公司将持有的嘉峪关大友沃特佳不锈钢有限公司 35%的股权(认缴出资额 1050 万元人民币)以 300 万元人民币的价格转让给山东洪林染织有限公司, 乙方同意按此价格购买该股权。本协议签署之日起 60 日内, 乙方支付甲方股权转让价款人民币 200 万元; 完成股权变更工商登记之日起 15 日内, 乙方支付剩余全部股权转让价款人民币 100 万元。截至本公开转让说明书签署日, 公司收到山东洪林染织有限公司银行承兑汇票 200 万元, 尚未完成股权变更工商登记。

（六）固定资产

1、本公司固定资产主要包括办公设备、电子设备及运输工具，采用年限平均法计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-30	5	3.17-4.75
机器设备	3-10	5	9.50-31.67
运输设备	5	5	19.00
电子设备	3-5	5	19.00-31.67
其他设备	3-5	5	19.00-31.67

2、固定资产及累计折旧情况

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	机器设备	其他	合计
一、账面原值						
1.2014.12.31 余额	6,317,151.74	640,260.00	300,915.13	510,286.36	292,686.47	8,061,299.70
2.本期增加金额	10,000.00	231,536.75	84,147.85	1,769.23	900.00	328,353.83
购置		231,536.75	84,147.85	1,769.23	900.00	318,353.83
在建工程转入	10,000.00					10,000.00
3.本期减少金额		382,495.00				382,495.00
处置或报废		382,495.00				382,495.00
4.2015.9.30 余额	6,327,151.74	489,301.75	385,062.98	512,055.59	293,586.47	8,007,158.53
二、累计折旧						
1.2014.12.31 余额	364,116.55	597,726.59	173,956.91	100,202.99	40,615.79	1,276,618.83
2.本期增加金额	117,361.97	13,227.22	43,952.21	39,265.39	41,731.12	255,537.91
计提	117,361.97	13,227.22	43,952.21	39,265.39	41,731.12	255,537.91
3.本期减少金额		376,495.00				376,495.00
处置或报废		376,495.00				376,495.00
4.2015.9.30 余额	481,478.52	234,458.81	217,909.12	139,468.38	82,346.91	1,155,661.74
三、账面价值						
1.2015.9.30 账面价值	5,845,673.22	254,842.94	167,153.86	372,587.21	211,239.56	6,851,496.79
2.2014.12.31 账面价值	5,953,035.19	42,533.41	126,958.22	410,083.37	252,070.68	6,784,680.87

(续表)

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	机器设备	其他	合计
一、账面原值						
1.2013.12.31 余额	5,687,984.74	732,260.00	276,751.87	443,337.22	70,622.36	7,210,956.19
2.本期增加金额	629,167.00		24,163.26	66,949.14	222,064.11	942,343.51
购置			24,163.26	66,949.14	222,064.11	313,176.51
在建工程转入	629,167.00					629,167.00
3.本期减少金额		92,000.00				92,000.00
处置或报废		92,000.00				92,000.00
4.2014.12.31 余额	6,317,151.74	640,260.00	300,915.13	510,286.36	292,686.47	8,061,299.70
二、累计折旧						
1.2013.12.31 余额	216,978.33	646,464.45	131,583.89	56,246.11	16,732.44	1,068,005.22
2.本期增加金额	147,138.22	18,268.81	42,373.02	43,956.88	23,883.35	275,620.28
计提	147,138.22	18,268.81	42,373.02	43,956.88	23,883.35	275,620.28
3.本期减少金额		67,006.67				67,006.67
处置或报废		67,006.67				67,006.67
4.2014.12.31 余额	364,116.55	597,726.59	173,956.91	100,202.99	40,615.79	1,276,618.83
三、账面价值						
1.2014.12.31 账面价值	5,953,035.19	42,533.41	126,958.22	410,083.37	252,070.68	6,784,680.87
2.2013.12.31 账面价值	5,471,006.41	85,795.55	145,167.98	387,091.11	53,889.92	6,142,950.97

(续表)

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	机器设备	其他	合计
一、账面原值						
1.2012.12.31 余额	4,695,691.89	732,260.00	248,076.66	443,337.22	70,622.36	6,189,988.13
2.本期增加金额	992,292.85		28,675.21			1,020,968.06
购置			28,675.21			28,675.21
在建工程转入	992,292.85					992,292.85
3.2013.12.31 余额	5,687,984.74	732,260.00	276,751.87	443,337.22	70,622.36	7,210,956.19
二、累计折旧						
1.2012.12.31 余额	105,455.65	619,431.67	89,809.27	14,423.57	3,397.07	832,517.23
2.本期增加金额	111,522.68	27,032.79	41,774.61	41,822.54	13,335.37	235,487.99

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	机器设备	其他	合计
计提	111,522.68	27,032.79	41,774.61	41,822.54	13,335.37	235,487.99
3.2013.12.31 余额	216,978.33	646,464.46	131,583.88	56,246.11	16,732.44	1,068,005.22
三、账面价值						
1.2013.12.31 账面价值	5,471,006.41	85,795.54	145,167.99	387,091.11	53,889.92	6,142,950.97
2.2012.12.31 账面价值	4,590,236.24	112,828.33	158,267.39	428,913.65	67,225.29	5,357,470.90

说明：

1、截至2015年9月30日，公司固定资产中无重大暂时闲置情况。

2、截至 2015 年 9 月 30 日，阳信房权证城区字第 20121100002 号房产用于兴业银行股份有限公司济南分行短期借款反担保抵押，抵押担保房产账面价值为 5,176,386.88 元。

（七）无形资产

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1.2014.12.31 余额	768,936.64	768,936.64
2.本期增加金额		
3. 2015.9.30 余额	768,936.64	768,936.64
二、累计摊销		
1.2014.12.31 余额	41,564.15	41,564.15
2.本期增加金额	12,469.24	12,469.24
计提	12,469.24	12,469.24
3.2015.9.30 余额	54,033.39	54,033.39
三、账面价值		
1.2015.9.30 账面价值	714,903.25	714,903.25
2.2014.12 .31 账面价值	727,372.49	727,372.49

(续表)

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1.2013.12.31 余额	768,936.64	768,936.64

项目	土地使用权	合计
2.本期增加金额		
3.2014.12.31 余额	768,936.64	768,936.64
二、累计摊销		
1.2013.12.31 余额	24,938.49	24,938.49
2.本期增加金额	16,625.66	16,625.66
计提	16,625.66	16,625.66
3. 2014.12.31 余额	41,564.15	41,564.15
三、账面价值		
1. 2014.12. 31 账面价值	727,372.49	727,372.49
2. 2013.12.31 账面价值	743,998.15	743,998.15

(续表)

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1.2012.12.31 余额	768,936.64	768,936.64
2.本期增加金额		
3.2013.12.31 余额	768,936.64	768,936.64
二、累计摊销		
1. 2012.12.31 余额	8,312.83	8,312.83
2.本期增加金额	16,625.66	16,625.66
计提	16,625.66	16,625.66
3. 2013.12.31 余额	24,938.49	24,938.49
三、账面价值		
1. 2013.12. 31 账面价值	743,998.15	743,998.15
2. 2012.12.31 账面价值	760,623.81	760,623.81

1、截至 2015 年 9 月 30 日，无形资产-土地使用权（阳国用(2012)第 143 号土地）用于兴业银行股份有限公司济南分行短期借款反担保抵押，账面价值为 727,372.49 元。

2、公司期末无形资产无减值情形，故未计提减值准备。

（八）递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产

可抵扣暂时性差异项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
坏账准备	126,097.81	79,847.87	60,710.06
可抵扣亏损			326,421.61
合计	126,097.81	79,847.87	387,131.67

2、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异金额

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
坏账准备	504,391.23	319,391.48	242,840.2
可抵扣亏损			1,305,686.44
合计	504,391.23	319,391.48	1,548,526.68

(九) 其他流动资产

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
多交的税费	2,251.50	2,251.50	67,864.37
暂估的进项税	1,049,901.50		
合计	1,052,153.00	2,251.50	67,864.37

七、报告期内各期末主要负债情况

(一) 短期借款

1、短期借款余额情况

借款条件	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款			3,000,000.00
保证借款	5,000,000.00	5,000,000.00	3,000,000.00
信用借款	72,729.01	1,570,000.00	1,300,000.00
合计	5,072,729.01	6,570,000.00	7,300,000.00

2、已到期未偿还的短期借款情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司无已到期未偿还的短期借款。

3、短期借款的说明

截至 2015 年 9 月 30 日，尚在存续期的短期借款情况：

贷款单位	借款起止日期		借款金额	担保方
兴业银行股份有限公司 济南历下支行	2015-2-5	2016-2-4	5,000,000.00	山东省企业信用担保有限责任公司
渣打银行（中国）有限公司 济南分行	2014-11-28	2015-11-27	270,000.00	
合计			5,270,000.00	

（1）渣打银行（中国）有限公司济南分行借款系分期等额偿还方式，截至2015年9月30日，借款本金余额为72,729.01元。

（二）应付票据

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票		1,020,540.00	
合计		1,020,540.00	

（三）应付账款

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	18,135,198.99	5,444,789.60	7,907,073.43
1-2年	1,440,503.90	1,442,102.61	1,179,939.76
2-3年	402,749.72	18,469.00	70,100.00
3年以上	6,000.00		
合计	19,984,452.61	6,905,361.21	9,157,113.19

（1）截至2015年9月30日，应付账款余额中账龄1年以上的款项，主要系欠长期合作供应商的货款。

（2）报告期内，应付账款中无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股权的股东单位或关联方的款项情况。

（3）期末应付账款前五名单位：

截至2015年9月30日，应付账款金额前五名的单位明细情况：

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
山东招金膜天有限责任公司	8,870,202.50	1年以内	44.39
淄博鑫源水处理工程有限公司	902,500.00	1年以内	4.52
	597,407.40	1-2年	2.99
小计	1,499,907.40		7.51

江苏海岳环境工程有限公司	755,000.00	1 年以内	3.78
济南诚进环保科技有限公司	745,714.57	1 年以内	3.73
龙口市诚峰环保设备科技有限公司	735,300.00	1-2 年	3.68
合计	12,606,124.47		63.08

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的单位明细情况：

单位名称	金额	账龄	占总额比例 (%)
山东招金膜天有限责任公司	1,742,702.50	1 年以内	25.24
淄博鑫源水处理工程有限公司	1,378,410.00	1 年以内	19.96
龙口市诚峰环保设备科技有限公司	735,300.00	1 年以内	10.65
纪俊海	669,000.00	1-2 年	9.69
常州高森水处理有限公司	571,096.06	1-2 年	8.27
合计	5,096,508.56		73.81

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的单位明细情况：

单位名称	金额	账龄	占总额比例 (%)
上海高森水处理有限公司	1,000,305.00	1 年以内	10.92
	769,432.32	1-2 年	8.40
小计	1,769,737.32		19.33
龙口市诚峰环保设备科技有限公司	1,030,450.00	1 年以内	11.25
纪俊海	669,000.00	1 年以内	7.31
山东化友化学有限公司	466,000.00	1 年以内	5.09
	79,535.55	1-2 年	0.87
小计	545,535.55		5.96
印江土家族苗族自治县林产化工有限公司	400,074.00	1 年以内	4.37
合计	4,414,796.87		48.21

(四) 预收账款

(1) 预收账款余额及账龄分析

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	4,444,322.50	4,005,821.16	1,057,400.00
1-2 年	9,562.50		-

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
2-3 年			100.00
合计	4,453,885.00	4,005,821.16	1,057,500.00

(2) 报告期内，预收账款中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股权的股东单位或关联方的款项。

(3) 截至 2015 年 9 月 30 日，公司无账龄一年以上较大金额的预收款情况。

(4) 截至 2015 年 9 月 30 日，预收账款金额较大的单位明细：

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
山东润银生物化工股份公司	2,800,000.00	1 年以内	62.87
山东双良恒力电力工程有限公司	716,400.00	1 年以内	16.08
烟台巨力精细化工股份有限公司	500,000.00	1 年以内	11.23
泗水圣源热电有限公司	263,800.00	1 年以内	5.92
合计	4,280,200.00		96.10

截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款金额较大的单位明细：

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
新疆五家渠现代石油化工有限公司	2,346,000.00	1 年以内	58.56
山东润银生物化工股份公司	1,385,158.66	1 年以内	34.58
杭州水之乐环保技术有限公司	246,000.00	1 年以内	6.14
合计	3,977,158.66		99.28

截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款金额较大的单位明细：

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
山东太阳纸业股份有限公司	780,000.00	1 年以内	73.76
山东科宇能源有限公司	269,400.00	1 年以内	25.48
合计	1,049,400.00		99.23

(五) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 9 月 30 日
一、短期薪酬	642,796.52	2,803,707.73	2,851,003.10	595,501.15

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年9月30日
二、离职后福利-设定提存计划		113,861.64	113,861.64	
合计	642,796.52	2,917,569.37	2,964,864.74	595,501.15

(续表)

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、短期薪酬	374,501.11	2,786,791.12	2,518,495.71	642,796.52
二、离职后福利-设定提存计划		81,713.30	81,713.30	
合计	374,501.11	2,868,504.42	2,600,209.01	642,796.52

(续表)

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、短期薪酬	378,172.67	2,819,153.22	2,822,824.78	374,501.11
二、离职后福利-设定提存计划		43,433.46	43,433.46	
合计	378,172.67	2,862,586.68	2,866,258.24	374,501.11

2、短期职工薪酬情况

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年9月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	642,796.52	2,717,368.45	2,764,663.82	595,501.15
2、职工福利费		17,862.12	17,862.12	
3、社会保险费		56,717.16	56,717.16	
其中：医疗保险费		44,726.04	44,726.04	
工伤保险费		6,049.56	6,049.56	
生育保险费		5,941.56	5,941.56	
4、住房公积金		11,760.00	11,760.00	
5、工会经费和职工教育经费				
合计	642,796.52	2,803,707.73	2,851,003.10	595,501.15

(续表)

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
----	-------------	-------	-------	-------------

1、工资、奖金、津贴和补贴	374,501.11	2,689,217.11	2,420,921.70	642,796.52
2、职工福利费		39,680.31	39,680.31	
3、社会保险费		50,469.70	50,469.70	
其中：医疗保险费		39,246.30	39,246.30	
工伤保险费		5,680.70	5,680.70	
生育保险费		5,542.70	5,542.70	
4、住房公积金		7,424.00	7,424.00	
5、工会经费和职工教育经费				
合计	374,501.11	2,786,791.12	2,518,495.71	642,796.52

(续表)

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	378,172.67	2,790,389.78	2,794,061.34	374,501.11
2、职工福利费		949.50	949.50	
3、社会保险费		24,165.94	24,165.94	
其中：医疗保险费		19,692.72	19,692.72	
工伤保险费		2,194.08	2,194.08	
生育保险费		2,279.14	2,279.14	
4、住房公积金		3,648.00	3,648.00	
5、工会经费和职工教育经费				
合计	378,172.67	2,819,153.22	2,822,824.78	374,501.11

3、设定提存计划情况

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年9月30日
1、基本养老保险		108,892.08	108,892.08	
2、失业保险费		4,969.56	4,969.56	
合计		113,861.64	113,861.64	

(续表)

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
1、基本养老保险		77,412.60	77,412.60	

2、失业保险费		4,300.70	4,300.70	
合计		81,713.30	81,713.30	

(续表)

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
1、基本养老保险		41,687.52	41,687.52	
2、失业保险费		1,745.94	1,745.94	
合计		43,433.46	43,433.46	

(六) 应交税费

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	4,015,850.28	1,613,956.61	11,926.76
营业税	108,600.00		
企业所得税	2,188,233.73	561,087.45	
房产税	4,200.00	4,200.00	4,929.13
土地使用税	7,233.00	7,233.00	4,442.31
城市维护建设税	284,508.19	109,536.49	596.35
个人所得税	619,350.97	456,334.05	289,534.48
教育费附加	205,929.24	82,344.01	596.32
水利基金	41,186.84	14,441.39	120.25
合计	7,475,092.25	2,849,133.00	312,145.60

(七) 其他应付款

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	11,716.43	552,706.08	2,135,641.15
1-2年	185,372.00	101,780.00	
2-3年	20,000.00		204,134.00
3-4年		200,000.00	
合计	217,088.43	854,486.08	2,339,775.15

(1) 报告期内，其他应付款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(2) 报告期内，其他应付款欠款金额较大情况

截至 2015 年 9 月 30 日，其他应付款欠款金额较大的明细情况：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占总额比例 (%)
高颂军	基建款	100,605.00	1-2 年	46.34
阳信诚信建设有限公司	基建款	84,767.00	1-2 年	39.05
邓长云	借款	20,000.00	2-3 年	9.21
合计				94.60

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款欠款金额较大的明细情况：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占总额比例 (%)
王铁林	借款	200,000.00	3-4 年	23.41
郭丽华	借款	151,628.00	1 年以内	17.74
高颂军	基建款	150,605.00	1 年以内	17.63
阳信诚信建设有限公司	基建款	134,767.00	1 年以内	15.77
路红生	借款	50,000.00	1-2 年	5.85
合计		687,000.00		80.40

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款欠款金额较大明细情况：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占总额比例 (%)
司洪亮	资金拆借	1,387,238.74	1 年以内	59.29
郭丽华	借款	440,000.00	1 年以内	18.81
王铁林	借款	200,000.00	2-3 年	8.55
韩志安	借款	100,000.00	1 年以内	4.27
路红生	借款	50,000.00	1 年以内	2.14
合计		2,177,238.74		93.05

(八) 递延收益

款项性质	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
政府专项补助	400,000.00		
合计	400,000.00		

注 1：根据济南高新区管委会“高新区管委会关于下达 2014 年济南高新区自主创新计划项目的通知”（济高管字【2014】190 号）规定，提供济南沃特佳科技有限公司科技扶持资金 20 万元；

注 2：济南高新区科技经济局拨付济南沃特佳科技有限公司 2014 年度市级科技型中

小企业技术创新资金第三批计划项目 20 万元。

1、政府补助情况

2015 年 1-9 月，政府专项补助明细为：

项 目	2015 年 1-9 月	文件号
2014 年济南高新区自主创新计划项目	200,000.00	济高管字【2014】190 号
2014 年度市级科技型中小企业技术创新资金	200,000.00	
合 计	400,000.00	

八、报告期内各期末股东权益情况

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	10,500,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	3,500,000.00		
盈余公积	281,393.49	281,393.49	
未分配利润	4,984,723.64	376,675.64	-2,810,294.56
归属于母公司股东权益合计	19,266,117.13	10,658,069.13	7,189,705.44
股东权益合计	19,266,117.13	10,658,069.13	7,189,705.44

九、关联方、关联方关系及关联交易情况

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》的相关规定，本公司报告期内主要关联方情况如下：

1、存在控制关系的关联方

企业名称/姓名	与公司的关系	持股比例（%）
司洪亮	控股股东、实际控制人、董事长及总经理	57.15
沃特佳阳信环保科技有限公司	全资子公司	100.00

2、不存在控制关系的关联方

（1）持有公司 5%以上股份的股东及其持股情况

公司名称/姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
张建树	100	9.52

济南德佳源企业管理咨询合伙企业 (有限合伙)	300	28.57
---------------------------	-----	-------

(2) 公司董事、监事、高级管理人员及其持股情况

股东	持股数量(万股)	持股比例(%)	与公司关系
杨涛			董事、副总经理
柴惠臣			董事、副总经理
高东燕			董事
高娜			董事
乔丽			监事会主席
卢兴洁			监事
宋秀秀			职工代表监事
安善品			财务负责人、董事会秘书

注：公司实际控制人已在本部分“1、存在控制关系的关联方”中列示，故未反应在本表中。

(3) 与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员：包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

(4) 其他关联方

公司名称/姓名	与公司的关系
嘉峪关大友沃特佳不锈钢有限公司	参股公司

(二) 关联交易

1、日常性关联交易

(1) 关联租赁

关联方	租赁标的	定价原则	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
司洪亮	办公场所	市场价	147,750.00	197,000.00	197,000.00

2、偶发性关联交易

(1) 公司与关联方的资金拆借

截至 2015 年 9 月 30 日,公司与关联方资金拆借情况:

关联方	项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 9 月 30 日
司洪亮	其他应收款	4,437,650.22	18,687,036.80	22,951,691.68	172,995.34
合 计		4,437,650.22	18,687,036.80	22,951,691.68	172,995.34

截至 2014 年 12 月 31 日,公司与关联方资金拆借情况:

关联方	项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
司洪亮	其他应收款	-1,387,238.74	46,662,943.79	40,838,054.83	4,437,650.22
合 计		-1,387,238.74	46,662,943.79	40,838,054.83	4,437,650.22

截至 2013 年 12 月 31 日,公司与关联方资金拆借情况:

关联方	项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
司洪亮	其他应收款	71,022.50	76,917,286.41	78,375,547.65	-1,387,238.74
合 计		71,022.50	76,917,286.41	78,375,547.65	-1,387,238.74

注:报告期内,公司与关联方的借款未规定利息,该关联资金拆借主要是公司临时补充周转资金及公司为了银行借款融资信用增加银行流水所致。报告期内,公司与关联方借款均发生在有限公司阶段,有限公司未建立专门的关联交易决策制度。股份公司成立后,不仅在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易进行了规定,而且专门制定了《关联交易管理办法》,公司承诺在以后经营过程中,对关联方交易及关联方往来严格按照《关联交易管理办法》的规定执行审批程序。截至本公开转让说明书签署日,其他应收款-司洪亮 172,995.34 元已收回。

3、关联方往来余额

(1) 应收关联方款项

科目名称	关联方	账面余额		
		2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款	司洪亮	172,995.34	4,437,650.22	

(2) 应付关联方款项

科目名称	关联方	账面余额		
		2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应付款	司洪亮			1,387,238.74

(三) 规范关联交易的制度安排及执行情况

公司为了规范关联交易，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理办法》中规定了关联交易的决策程序，但是在有限阶段，公司内部制度中并未规定关联股东及关联董事的表决回避制度，故上述关联交易在履行内部决策程序时关联股东、关联董事未能回避表决，股份公司成立后，该缺陷将得到完善。

（四）规范和减少关联交易的措施

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理办法》中规定了关联交易的决策程序，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则。同时公司实际控制人、董事及高级管理人员已承诺将尽可能的避免和减少其本人及其任职或控制的企业与公司之间的关联交易。如与公司进行关联交易将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序，不通过与公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不进行任何有损公司及其中小股东利益的关联交易。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的未决诉讼仲裁、为其他单位提供债务担保形成的或有负债等重大或有事项。

（二）承诺事项

截至2015年9月30日，公司无需要披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项、其他重要事项

1、2015年8月26日，济南高新技术产业开发区人民法院下达民事裁定书（（2015）高商初字第470号）。裁定依原告山东化友水处理技术有限公司申请，查封担保人段丽菊提供的位于高新区世纪大道15162号1号楼1-509（济房权证高字第056647号）、2号楼1-2005（济房权证高字第065398号）的担保房产；冻结被告济南沃特佳科技有限公司的银行存款140万元或查封其同等价值的财产。根据裁定书裁定，济南沃特佳科技有限公司银行基本户工商银行鲁艺分理处（账号：1602150909024505）金额418,513.93元被冻结。2015年12月24日，

济南高新技术产业开发区人民法院下达民事调解书((2015)高商初字第 470 号), 经调解, 公司与原告山东化友水处理技术有限公司达成以下协议: 公司于 2015 年 12 月 21 日一次性支付原告山东化友水处理技术有限公司合同款及利息 800,000.00 元, 原告放弃其他诉讼请求。截至说明书出具日, 公司已支付被告合同款及利息 800,000.00 元。

2、2015 年 9 月 28 日, 济南沃特佳科技有限公司与山东洪林染织有限公司签订股权转让协议。协议规定, 济南沃特佳科技有限公司将持有的嘉峪关大友沃特佳不锈钢有限公司 35%的股权(认缴出资额 1050 万元人民币)以 300 万元人民币的价格转让给山东洪林染织有限公司, 乙方同意按此价格购买该股权。本协议签署之日起 60 日内, 乙方支付甲方股权转让价款人民币 200 万元; 完成股权变更工商登记之日起 15 日内, 乙方支付剩余全部股权转让价款人民币 100 万元。截至本公开转让说明书签署日, 公司已收到山东洪林染织有限公司银行承兑汇票 200 万元, 工商变更登记手续尚在办理中。

十一、股利分配政策和历年分配情况

(一) 股利分配政策

《公司章程》规定, 公司分配当年税后利润时, 应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。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。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的, 在依照前款规定提取法定公积金之前, 应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后, 经股东大会决议, 还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润, 按照股东持有的股份比例分配, 但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定, 在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的, 股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）公司最近两年一期利润分配情况

报告期内，公司除按规定提取盈余公积外，未发生利润分配情况。

（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。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

1、报告期内，公司纳入合并报表合并范围的子公司为沃特佳阳信环保科技有限公司，其基本情况请详见本公开转让说明书“第一节基本情况、六、挂牌公司子公司、参股公司情况”。

2、报告期内，子公司沃特佳阳信环保科技有限公司财务指标如下：

单位：元

项目	2015-09-30	2014-12-31	2013-12-31
总资产	18,320,998.51	17,464,744.38	17,483,422.30
总负债	10,932,956.00	9,620,610.10	9,314,452.03
净资产	7,388,042.51	7,844,134.28	8,168,970.27
项目	2015-09-30	2014-12-31	2013-12-31
营业收入	327,306.63	1,381,646.76	3,183,007.81
利润总额	-471,524.98	-310,283.90	-209,445.02
净利润	-456,091.77	-324,835.99	-209,254.31

十三、历次评估情况

发行人整体变更时，由有限公司委托的中京民信(北京)资产评估有限公司，以2015年9月30日为评估基准日，就有限公司之事宜对全部资产和负债进行了评估，并于2015年10月12日出具了《济南沃特佳科技有限公司股份制改造项目济南沃特佳科技有限公司经审计后资产负债表所列的全部资产和负债价值资产评估报告》（京信评报字(2015)第100号）。

截止评估基准日，经重置成本法、市场法评估，济南沃特佳科技有限公司资产账面价值6,889.89万元，评估值7,013.49万元，评估增值123.60万元，评估增值率1.79%；负债账面价值4,072.08万元，评估价值4,662.08万元，增值率-0.85%；账面净资产2,187.81万元，评估值2,351.41万元，评估增值163.60万元，评估增值

率7.48%。

十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）应收账款余额较大的风险

截至 2015 年 9 月 30 日，公司应收账款账面余额为 32,578,747.55 元，占当期资产总额的比例为 56.69%。随着公司经营规模的扩大，应收账款账面余额有可能继续增加，虽然目前客户信用和回款良好，但如果客户资信状况、经营状况出现恶化，导致应收账款不能按照合同规定在货款回收期内及时收回，将可能给公司带来呆坏账风险。

应对措施：公司指定专门人员跟踪负责应收账款控制及回收，缩短销售回款的周期，并定期了解客户的付款进度及其经营动态，尽可能保证款项及时收回，以降低公司应收账款发生呆坏账的风险。

（二）核心技术人员的流失风险

膜法水处理行业为技术与知识密集型行业，属于国家大力发展的重点高新技术领域，对研发人员专业素质和业务能力的要求较高。本行业内各公司对技术人才的争夺十分激烈，均不惜花重金“挖角”竞争对手。因此，行业内各企业均面临着较大的核心技术人员的流失风险。

应对措施：公司与核心技术人员签订了《保密协议》，建立多层次有吸引力的薪酬激励体系，并积极推进员工持股计划及其他股权激励措施，不断吸引和稳定优秀技术人才。

（三）市场竞争风险

目前，我国的膜法水处理行业处于了发展的黄金期，行业增长迅速，技术逐步成熟。随着我国从事水处理的企业日趋增多，行业内竞争愈发激烈，公司如不能继续维持在技术研发上的资金投入力度，并进一步引进技术人才，提升公司专业水平，公司将面临一定的市场竞争风险。

应对措施：公司将继续依托山东大学、济南市膜技术应用工程技术研究中心，聘请资深教授、专家作为技术顾问，不断引进膜行业高端技术人才，并持续加大公司的研发投入，继续加强与各方的研发合作，保持公司的竞争优势。

（四）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人司洪亮先生直接持有公司股份600.00万股，占公司总股本的57.15%；并通过控制济南德佳源间接控制公司股份300.00万股，占公司总股本的28.57%。司洪亮先生合计直接及间接控制了公司85.71%的股份，若其通过行使表决权等方式，对公司的经营决策、财务决策、重要人事任免等方面进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

应对措施：公司将不断完善治理结构和内部控制体系，提高科学决策能力。优化公司组织结构，不断完善公司人员配置及部门设置，形成全方位多角度科学管理体系。此外，随着公司外部投资的陆续引进，在外部投资人的参与下，将进一步提高公司科学决策与风险控制水平。

（五）公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构和内部控制体系不完善，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。但由于股份公司成立时间尚短，各项管理、控制制度的执行尚需在实际生产经营过程中检验并逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司将继续严格按照《公司法》、《公司章程》及相关规定规范运作“三会”，完善法人治理结构，加强外部董事在公司治理中的作用。公司管理层将在今后加强学习，在日常经营管理中严格执行各项内部规章制度，切实保障公司的规范运作。

第五节 有关声明

- 一、主办券商声明
- 二、律师事务所声明
- 三、会计师事务所声明
- 四、资产评估机构声明

主办券商声明

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

项目负责人（签字）： 吕超
吕 超

项目小组成员（签字）： 吕超 何玉梅 王龙
吕 超 何玉梅 王 龙

法定代表人（签字）： 李玮
李 玮



律师事务所声明

本律所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本律所出具的法律意见书无矛盾之处。本律所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

经办律师（签字）：

 张雅宝

机构负责人（签字）：



山东众成清泰（济南）律师事务所



2016年2月29日

会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人签名：吴山

经办注册会计师签名：王丽



评估机构声明

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

评估机构负责人签名：

同同奇 同同奇

注册评估师签名：

李朝良



中京民信(北京)资产评估有限公司



2016年2月29日

（本页无正文，为《济南沃特佳环境技术股份有限公司公开转让说明书》之签署页）

董事（签字）：

司洪亮 司洪亮 杨涛 杨涛 柴惠臣 柴惠臣

高东燕 高东燕 高娜 高娜

监事（签字）：

乔丽 乔丽 卢兴洁 卢兴洁 宋秀秀 宋秀秀

其他高级管理人员（签字）：

安善品 安善品

济南沃特佳环境技术股份有限公司

2016年2月29日



第六节 备查文件

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