证券代码:300070　　证券简称:碧水源　　公告编号:2011-005

北京碧水源科技股份有限公司

2010 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于证监会指定网站和公司网站。为全面了解本公司生产经营状况和财务成果及公司的未来发展规划,投资者应到指定网站仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经大信会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人文剑平、主管会计工作负责人何愿平及会计机构负责人(会计主管人员)邓峙恒声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	碧水源
股票代码	300070
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	北京市海淀区厂西门2号吉友大厦2层2006室
注册地址的邮政编码	100097
办公地址	北京市海淀区生命科学园路23-2号碧水源大厦
办公地址的邮政编码	102206
公司国际互联网网址	www.originwater.com
电子信箱	IR@originwater.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何愿平	张兴
联系地址	北京市海淀区生命科学园路23-2号碧水源大厦	北京市海淀区生命科学园路23-2号碧水源大厦
电话	010-88465890	010-88465890
传真	010-88434847	010-88434847
电子信箱	IR@originwater.com	IR@originwater.com

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据　　单位:元

	2010年	2009年	本年比上年增减(%)	2008年
营业总收入(元)	500,470,845.46	313,563,335.52	59.61	220,879,577.81
利润总额(元)	209,147,112.59	124,382,249.24	68.15	87,971,177.24
归属于上市公司股东的净利润(元)	176,962,990.98	107,192,207.31	65.09	74,823,059.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	180,553,400.15	107,137,549.39	68.52	68,932,801.86
经营活动产生的现金流量净额(元)	177,505,116.72	135,904,154.86	30.61	105,372,105.48
	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减(%)	2008年末
总资产(元)	3,171,913,248.60	507,413,216.31	525.11	284,260,969.65
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	2,934,951,124.90	321,204,605.79	813.73	219,512,398.48
股本(股)	147,000,000.00	110,000,000.00	33.64	110,000,000.00

3.2 主要财务指标

	2010年	2009年	本年比上年增减(%)	2008年
基本每股收益(元/股)	1.31	0.97	35.05	0.68
稀释每股收益(元/股)	1.31	0.97	35.05	0.68
用最新股本计算的每股收益(元/股)	1.20	-	-	-
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.34	0.97	38.14	0.63
加权平均净资产收益率(%)	8.72%	39.99%	-31.27	38.75%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	8.89%	39.97%	-31.08	35.70%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.21	1.24	-2.42	0.96
	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减(%)	2008年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	19.97	2.92	583.90	2.00

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-991.02	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准或连续地持续享受的政府补助除外	108,333.33	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-191,577.09	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-4,145,776.10	
少数股东权益影响额	5,100.00	
所得税影响额	634,501.62	
合计	-3,590,409.17	-

采用公允价值计量的项目

□ 适用 √ 不适用

§4 董事会报告

4.1 经营情况及未来发展情况讨论与分析

一、报告期内公司经营情况的回顾

(一)报告期内总体经营情况

报告期内,公司按照董事会制定的年度经营计划,坚持“诚信为基、创新为力、追求完美、成就卓越”的立业方针,秉承“伟术社会责任、满怀生态文明”的企业精神,以技术创新为基础,以市场需求为先导,紧紧抓住国家实施节能减排、发展循环经济政策和加快水污染控制与治理、解决水资源短缺问题的良好机遇,特别是抓住公司上市后的难得机会,继续专注于主营业务发展,深化和巩固在膜技术领域的行业领先地位,积极拓展市场,加大技术研发投入,扩大产能和服务规模,提升现有产品的品质,进一步增强产品和服务的竞争力,并取得了较好经营成果。二〇一一年公司实现了经营业绩快速稳步增长。

2010年全年,公司实现营业收入500.470.845.46元,同比增长59.61%;实现利润总额209.147.112.59元,同比增长68.15%;实现净利润176.962.990.98元,同比增长65.09%,上述指标增长的主要原因是公司业务不断扩大,形成了核心部件膜材料的大规模生产与完全自给,同时合理地控制成本与费用,使公司整体经营业绩持续增长。

在市场方面,公司抓住了国家节能减排政策落实的大好机会,推动了膜生物反应器技术在我国多个地区的全面和大规模应用,特别是在北京地区、天津地区、河北地区、海河流域、海水北调地区、等我国水环境敏感地区的污水处理广揽标开级改造和新建工程中成为了骨干力量,并进一步巩固了公司在国内膜技术领域及污水资源化领域的领先地位;在研发与自主创新方面,公司在超微滤膜制造技术、膜组器设备技术、MBR与CMF应用工艺技术等以膜技术为核心的技术开发领域进一步取得进展,并处于行业领先地位。同时,公司还作为牵头人承担了国家水专项、863等多个国家级科研项目,成功完成了公司研发方向与国家科研规划的完全融合;在膜材料生产方面,公司利用自身研发的技术,继续了年产200万平方米增强型PVDF中空纤维微滤膜以及年产100万平方米的中空纤维超滤膜生产线,成为目前全球最大的超微滤膜制造商之一,并实现了公司用膜的完全自给;同时,公司在管理、品牌、人力资源等领域切实有效进展,公司的管理水平不断提升,员工效量大幅增加,公司品牌已成为行业内的著名品牌,并取得了社会一致认可;另外,公司在2010年4月实现了深交所创业板成功IPO上市,募集资金24.46亿元,大大增强了公司的实力,提升了公司的知名度,为公司未来的快速发展打下了坚实基础。

(二)公司主要经营业务及经营状况

公司是专业从事污水处理与污水资源化技术开发、核心设备制造和应用的高科技环保企业,主要采用先进的膜技术为客户一揽子提供集成污水处理、或再生水厂的整体技术解决方案,包括技术方案设计、工程设计、技术实施与系统集成、运营技术支持和托管运营服务等,并制造和提供核心的膜组器系统和核心部件膜材料;另外公司研发、生产与销售净水器产品。

(三)公司核心竞争能力

公司核心竞争能力主要体现在核心技术与产品、业绩、品牌等方面。

1.核心技术与产品

公司专注于膜技术的开发、膜设备制造与应用工作。膜技术是当今世界公认最先进的污水处理技术,它可以同时解决水污染与水资源短缺问题,带来了污水处理技术的一场革命。公司经过多年的技术研发与创新积累,在膜技术应用于水处理的工艺技术、膜组器设备技术和膜材料制造技术三大关键领域,全面拥有核心技术与自主知识产权,并成功地投入了大规模生产与应用,关键性的核心技术处于行业领先水平。公司是世界上少数可大规模生产PVDF带衬增强型中空纤维膜的公司之一,且产量居国际前列;公司开发和生产的新一代膜组器产品,其性能指标均处于行业领先水平,在市场上具有较强的竞争力;公司开发的用于给水处理的膜材料和设备系统OW-UF取得成功,并成功用于工程实践;另外,公司开发的3A膜工艺技术在除磷脱氮功能与运行成本上均处于行业领先水平,并在国内多个大规模项目上得到了成功的应用。公司与清华大学等合作研发的“低能耗膜-生物反应器污水资源化新技术与工程应用”获国家科学技术进步奖二等奖;公司研发的污水资源化膜生物反应器(MBRU)策获“国家自主创新产品证书”;MBR-120型成套膜组器和节能降耗大型膜生物反应器组件先后获获“国家重点新产品证书”;公司膜生物反应器技术核心设备产业化研发项目,“国家发展和改革委员会”的多项膜微滤膜产品均设备列入了北京市中关村自主创新产品目录。公司拥有的核心技术与产品在水处理与膜技术行业中处于领先的位置,也是水处理行业中少数拥有自主核心技术与产品的公司之一。

2.技术创新能力优势

公司拥有一支研发水平较高、技术能力全面、实践经验丰富的研发队伍,独立开发和建立了具有自主知识产权的膜技术水处理工艺技术、膜组器设备技术和膜材料制造技术的核心技术体系。目前,公司从事膜材料与膜应用技术的研发人员中,获包括了以留学归国学者文剑平先生为首的早期核心技术骨干,又包括了一批陆续加入公司的博士、硕士等专业人才,更有从海外高薪引进的行业顶尖级的高端技术人才,具备全面开展膜技术研发的体系、能力和队伍;并在膜材料、膜应用设备与工艺技术的多个领域,以国际性野开展活动在国情的研发工作。同时,公司承担了多项在膜材料与水处理领域的国家水专项、863等国家级重大科研项目,实现了公司研发与国家规划的融合,在技术自主创新的领域走在了国内前列。

3.业绩和品牌优势

公司作为国内MBR技术研发及大规模工程应用的最早推动者与奠基者,也是世界上少数承担了数百项MBR技术工程项目的公司之一,在膜技术应用领域积累了丰富的工程与运营经验。凭借先进技术和优质服务,公司在国内城市污水处理领域成功地承做了许多具有重要行业影响力的MBR项目,在行业内树立了良好的品牌和形象,并成为环保行业污水资源化与膜技术领域的领军者。公司上市后,其品牌与影响力得到了进一步加强。

4.价格优势

公司现有的主要竞争对手为GE、Siemens等几家国外先进企业。在与其竞争过程中,本公司所以能够不断扩大市场份额,除了保持技术上的先进性以外,还在于提供具有较强竞争力的价格,以较优的性价比占领市场。公司具有价格优势的原因是:公司拥有的专有技术,注重本地化需求,实现了膜材料的自给,优化配置了MBR系统中的工艺参数与设备,降低了系统设备成本;同时公司生产本土化,生产与管理成本相对较低。

二、公司未来发展的展望

(一)公司所处行业的发展趋势

1.国家政策有利于污水处理行业发展

随着国家十二五规划的实施,从国家节能减排政策的进一步推进,为水处理行业特别是污水资源化行业带来了难得的机遇,主要体现在:

(1)国家在十二五期间规划进一步实行污染物排放总量控制,其中COD削减总量8%,氨氮削减总量10%;而我国GDP每年以8%以上速度的增长,经济的快速增长和污染物总量的削减,对污水处理及减排形成了双重压力。新标准建设和新污水处理厂和已建污水处理厂进行提标开级改造,将成为十二五期间各地政府工作的主要任务,而膜技术在污水处理广的建设和提标扩容升级改造中具有较好的竞争优势,未来将拥有较好的市场发展前景;

(2)国家十二五规划启动的四万亿水利建设投资,在带动我国水利基础建设的同时,也为水环境保护与污水资源化产业带来了机会;

(3)随着我国经济的高速发展,对水资源与水环境改善的需求将越来越大,特别是水价的不断提升将为水处理行业带来更多发展机遇。

2.国家政策有利于膜技术产业发展

国务院公布的《节能环保产业发展规划》草案中,膜生物反应器技术及膜材料制造技术已列入其中,为膜技术与膜产业的发展奠定了良好的基础。

3.行业自身发展趋势

膜生物反应器是当今世界最为先进的污水处理技术,它可以一步到位地将污水处理成高品质再生水,同时解决水污染与水资源短缺问题,带来了污水处理技术的一场革命。膜生物反应器技术自2006年在我国正式运行第一个万吨级以上大规模项目以来,该技术在我国城市与工业领域得到了广泛的应用,万吨级以上规模的数量已超过数十个,且覆盖江苏、北京、广东、内蒙等我国十多个省市,在我国水环境敏感地区的污水处理广揽标升级改造中承担着中坚角色,可见膜技术在我国的应用规模与应用范围越来越广,并呈快速发展趋势。

在膜材料制造领域,我国的膜产业发展迅速,过去我国MBR技术用膜基本依赖进口,但经过过去几年的发展,该领域已取得较大的进展,用于MBR的PVDF中空纤维微滤膜领域,国内企业已具有与国外膜厂家抗衡的实力;用于给水及污水资源化的超滤膜领域,国内已有多家公司具有较强的竞争实力,并在国内市场占有较大份额。总之,我国膜产业发展迅速,随着膜技术的广泛应用,中国的膜制造产业将呈现良好快速发展态势。

(二)公司未来发展战略规划

1.公司发展目标

抓住国家深化实施节能减排、发展战略新型产业,提倡自主创新等政策的良好机遇,发挥公司在核心技术与自主创新能力方面的优势,并充分利用公司上市后的良好发展平台,将公司发展成为一家具有国际竞争实力,以膜技术为核心的大型高科技环保企业,全面参与全球水处理市场的竞争,并成为我国解决水污染与水资源短缺提供优用水安全保障的可依靠力量。

2.公司发展规划

根据公司上市时的规划,公司将分三阶段实现上述整体发展目标。第一阶段成为国内一流污水处理与污水资源化整体解决方案提供商;第二阶段成为国内外知名的污水处理与污水资源化整体解决方案和饮用水安全解决方案提供商与大规模膜产品生产商;第三阶段成为具有国际竞争实力的污水处理与污水资源化整体方案提供商、大规模膜产品生产商及水务运营商,并做大做强企业。

目前,公司已成为国内外知名的污水处理与污水资源化整体解决方案提供商及大规模超微滤膜产品生产商,并成为了一家上市企业,完成了公司发展的第二阶段。目二〇一一年开始,公司将用3.5年的时间实现和完成公司第三阶段任务,使公司成为一家具有领先综合水处理整体解决方案实力、大规模全系列膜产品生产能力、较强投资与运营实力,并覆盖工业与民用给水、污水与污泥领域的又大又强行业领先企业。

3.公司二〇一一年经营计划

二〇一一年,公司将通过以下经营计划来完成公司发展目标:

1)继续强化自主创新,增强核心竞争力

膜技术是一项新型水处理技术,尽管其在污水处理中具有出水水质好、占地省、污泥少、运行简便等优点,相对传统污水处理技术,但其仍存在投资与运行费用偏高的弱点,因此该技术存在降低成本、增加功能与稳定性、进一步完善性能与优化系统、与其它技术结合等多方面研究与开发的提升空间。另外,国外主要竞争对手也均对该技术的持续研发相当重视,并投入了较大的财力来提升自身的技术与产品水平。二〇一一年,公司将继续加大研发投入,从海内外引进更多高层次人才,并结合国家重大研究课题,确保公司的技术与产品在行业内处于领先地位,特别是改善该技术在投资与运行费用方面偏高的弱点,使公司技术与产品不仅在膜行业内更具强势的竞争力,而且在水处理行业的高端市场领域更具竞争力,以推动公司快速而健康发展。

2)进一步开拓市场,丰富业务模式

目前,公司市场主要集中在北京、江苏、云南等少数几个我国水环境敏感地区,膜技术在整个水处理行业的比重也不超过4%。随着我国节能减排政策十二五规划的进一步落实,作为水资源化,特别是标准提升至国级一级A与水资源短缺地区污泥回流新一轮的污水处理广揽标升级改造工作,为公司的技术与产品带来了难得机遇。二〇一一年,公司将充分利用当前的大好环境,全面参与国内主要地区的污水资源化与污水处理广揽标升级改造工作,扩大公司技术与产品的应用范围与覆盖区域,全面提升公司在污水处理领域中的市场份额。

另外,公司将利用上市后具有的资金优势,推动多种业务模式的市场开拓工作,包括:与地方政府建立合资企业来承担污水处理广的揽标升级改造与扩容工作,设备租赁等多种新业务模式,以扩大公司膜技术与产品应用市场,为今后大规模发展打下坚实基础。

(3)扩大产能,延伸产业链

公司将根据市场需求,在自主创新的基础上稳步推动公司膜丝、膜设备的生产能力,工程设计与运营服务的技术服务能力,工程建设与服务的实施能力等以公司市场需求相匹配,同时,将推动膜产品的全系列化生产能力、非凡工程服务能力与实力,具有承担工业污水、安全水、饮用水处理的能力等与公司主营业务密切的产业链延伸工作,以提高公司的综合实力。

(4)利用上市机会,辅以并购手段壮大发展

公司将利用上市后的难得平台,在发展好自身业务的同时,将适当考虑以收购兼并的手段来扩大公司业务规模与领域。公司二〇一一年将通过资本手段推动公司业务覆盖工业污水处理领域、工程服务领域及更广的市场区域,以实现公司业务规模扩大与综合实力同时增强。

(5)优化人力资源,培养更多人才

企业的竞争是人才的竞争,公司将在二〇一一年进一步强化人力资源工作,通过外部引进、内部培养相结合的方式组建一支更强的人才队伍,以适应公司业务快速增长的需要。同时,公司将不断完善和优化用人机制,吸纳优秀经营管理人才、营销人才和科技人才,建立科学的人力资源管理体系,进一步增强公司持续发展能力。

公司将全面推进绩效管理工作,不仅重视绩效的奖惩激励作用,更重要的是落实工作目标的设立和分解,关注绩效管理过程中的沟通与反馈,通过将管理效能绩效目标的引导作用,促进工作目标的完成。

公司坚持创建学习型组织,在公司内部建立起完善的学习机制,形成“学习-持续改进-建立竞争优势”的良性循环;改善现有的各层级的员工培训机制;逐步建立员工职业生涯档案,对员工进行职业生涯辅导,激发员工的工作热情,使员工与公司共同发展;加深员工对公司的归属感并合理控制员工的流失率;根据公司发展战略,确定薪酬激励水平,实施公司期权激励计划,以吸引更多的优秀人才,不断增强企业的核心竞争优势。

(6)募投项目管理

公司将加强募投项目管理,力争早日产生效益。在募投项目的实施过程中,将严格按照中国证监会和深交所的有关规定,谨慎规范实施。希望通过募投项目的有效实施,丰富产品结构,扩大市场份额,提高技术水平,进一步提高公司的研发能力和市场抗风险能力,大幅提升公司行业形象。对于超募部分资金,公司将严格按照中国证监会和深交所的有关规定,围绕主业、合理规划,谨慎实施。

(7)加强投资者关系管理

二〇一一年,作为上市公司中的一员,我们将进一步完善公司的法人治理结构,建立和健全投资者沟通平台、规范公司投资者关系管理工作,加强公司与投资者和潜在投资者之间的沟通,加深投资者对公司的了解和认同,促进公司与投资者之间长期、稳定的良好互动关系,提升公司的诚信度、核心竞争能力和持续发展能力,实现公司价值最大化和股东利益最大化。

(二)公司实施上述经营目标和发展战略所面临的风险

公司在实施上述经营目标和发展战略过程中存在以下风险:

1.膜技术推广与市场竞争风险

尽管膜技术较传统技术在出水水质优、省地、少污泥等方面具有天可比拟的优势,但在投资成本与运营费用上具有相对偏高的弱点。膜技术在近几年得到了快速的发展和更广泛的应用,但较传统技术,其市场额度与份额仍偏小,并在水处理市场仍面临与传统技术的挑战。同时,尽管公司在国内膜技术领域处于全面领先地位,但也面临国内外其它竞争对手在市场上的挑战。

因此,公司若不能在技术创新、成本管理、经营规模、品牌、技术、服务及人力资源等方面保持优势,所面临的竞争风险势必也会进一步加大。

2.技术创新与保持领先风险

膜技术是近几年兴起的一项高新跨学科技术,其发展得到了许多国家的高度重视,我国已将膜技术产业列入了国家战略新型产业发展规划,突显了我国对膜技术的重视。目前,国内外许多企业包括知名的GE、Simens、三菱等均涉足该领域,加剧了膜技术行业的产品与技术创新竞争。若公司不能继续加大研发投入,在膜材料制造技术领域、膜设备领域及膜技术水处理工艺技术领域继续保持领先,将面临技术被超越风险,导致公司在未来市场竞争中处于不利地位。

3.人才短缺风险

公司处于快速成长期,不仅在领域和业务规模上处于快速扩张阶段,而且在区域上均有较大的覆盖,因此,对管理人才、技术研发人才、市场人才、项目管理人才、技术设计人才等均存在较大需求。若公司在人才配置上不能与公司发展规模相匹配,将大大降低公司的发展速度。

4.管理风险

公司上市后将大大增强公司的发展实力,使公司在经营规模上快速扩大,自然对公司的综合管理水平提出了更大挑战。若公司不能在制度创新、战略规划、运营管理、生产管理、人力资源管理、资金与成本管理、内部控制等综合管理水平与公司发展速度相匹配,将为公司发展带来巨大发展风险。

(四)管理层所关注的公司发展机遇和挑战

1.机遇

(1)节能减排政策十二五规划带来的机遇

随着国家节能减排政策的进一步落实,十二五期间COD与氨氮总量分别降低8%与10%,将大大带动我国按新的标准建设新的污水处理厂和加快已建污水处理厂的提标升级改造工作,而膜技术在污水处理具有较强的竞争优势,因此国家节能减排政策的进一步实施将为公司的发展带来较好的发展机遇。

(2)膜技术已列入国家战略新型产业

在国务院公布的发展战略新型产业规划中,膜技术已列入其中,并将得到国家相关税收与产业发展政策的重点支持,为公司膜技术的发展提供了较好的机遇。

(3)公司上市带来的发展机遇

公司上市后,在品牌、资金实力得到了大幅的增强。上市后,公司在业务扩大、人才吸引、市场开拓、获得政府支持、收购兼并、投资等方面均有较大的改善与优势,为公司提供了较好的发展机遇。

(4)扩业整合带来的机遇

公司上市后,具备了较强的资金实力。目前,公司是我国环保公司中少数既自身具有技术与产品,又具有较强资金实力的公司之一。公司将充分利用好自己的技术与资金实力,与地方政府合作,对地方水务项目与资产进行整合,以推动膜技术的更广泛应用,为我国解决水污染与水资源短缺问题做出贡献。

2.挑战

(1)膜技术在水处理领域的市场仍待进一步培育

尽管膜技术在水处理领域已有一定的应用规模和发展,但仍然面临传统污水处理技术的严峻挑战,其市场份额仍达不到污水处理市场的4%。另外,在给水市场,膜技术刚刚起步,同样面临传统技术的竞争。因此,膜技术在水处理市场的应用仍有待进一步培育,开拓手段有待进一步丰富。公司须进一步提高自主创新能力和开发节能型膜组器和应用工艺,克服膜技术投资与运营成本偏高的弱点,并辅以资金手段,使膜技术在水处理行业更具竞争力,并大幅提高其在水处理市场份额。

(2)膜技术创新仍需增强

膜技术是一项新型技术,其发展目新月异,仍存在巨大发展与完善空间。针对传统技术的挑战及膜技术行业竞争对手的挑战,公司有必要进一步增强技术创新实力,在膜丝的性能改善、新产品开发、成本控制以及膜应用工艺技术的优化等方面下功夫,使得膜技术的运营成本更低、应用范围更广(工业及给水领域),在膜技术应用上获得更大的市场空间。

(3)资金使用效率有待进一步提高

公司上市后募集了24.46亿元的资金,扣除在建的募投项目外,仍有近10亿元的超募资金,如何用好这笔资金将是公司管理层的一大挑战。公司应较好地利用资金优势,以合资、投资、收购兼并等手段在扩大市场规模和提高公司产能方面发挥效率,推动公司的快速成长。

(4)行业存在季节性波动及应收账款增大

公司从事的主营业务主要是作为污水处理技术整体解决方案提供商,为客户一揽子提供应用MBR技术建造污水处理厂或再生水厂的整体技术解决方案,主要业务领域是城市污水处理与再生利用,同时还承担新农村建设技术源保护区水环境治理等业务,公司的业务收入有明显的季节性特征,通常上半年为技术方案准备、项目立项和设计阶段,项目收入比较集中于下半年。由于受到季节性因素的影响,在完整的会计年度内,公司的财务状况和经营成果表现出一定的随季节波动的特征,一般上半年的收入和利润要大幅低于下半年的指标。另外,随着我国进入宏观调控期,政府项目资金支付进度将放缓以及公司经营规模的扩大,无疑未来将增大公司的应收账款额度。

(五)资金需求及使用计划

公司于2010年4月21日在深交所创业板挂牌上市,募集资金24.46亿元,超出募集资金约18.80亿元。以上资金可满足公司近三年的发展需求,助力公司实现第三阶段计划。除正在执行的两个募投项目外,剩余的超募资金将主要用于公司市场拓展与产能扩大领域,具体方向为:

1.投资约14亿元用于以常动膜技术应用为市场导向的水务投资领域,项目包括十五个以上。具体投资模式为:与具有较大膜技术应用市场的地方政府平台成立合资企业,由合资企业投资和承担地方污水处理广的提标升级改造与新建污水处理厂的建设与运营工作,并由合资企业获取水务投资与运营收益,而其使用的膜材料与膜设备则由母公司提供,以推动公司的膜技术与产品更广泛应用。合资方式将包括新成立合资公司或对现有企业进行增资扩股,公司根据具体情况以控股、参股的方式参与。

2.拟投资约4亿元用于公司的产能与产业链建设,包括投资扩大膜丝品种与产能以完善膜制造产业链、投资收购工程公司以完善和扩大公司的工程服务能力、投资收购专业公司以进入工业污水处理领域等,该等投资将以新建、增资扩股和收购的方式完成。

以上项目的具体实施将遵照中国证监会、深交所及公司有关超募资金使用办法与投资管理办法的相关规定,针对每个具体项目进行逐一审核、批准和信息披露。

以上项目实施后,将大大加快公司的发展和推动公司发展目标的完成。

4.2 主营业务产品或服务情况表　　单位:万元

分产品或服务	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
污水处理整体解决方案	47,140.54	24,050.23	48.98	50.40	47.92	0.85
膜销售	2,736.75	1,566.17	42.77	122,076.34	106,422.18	8.39
净水器销售	169.23	104.00	38.55			
合计	50,046.52	25,720.40	48.61	59.66	58.18	0.49

4.3 主营业务分地区情况　　单位:万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
北京地区	32,465.14	131.67
外埠地区	17,581.39	1.44
合计	50,046.52	59.66

4.4 募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用　　单位:万元

募集资金总额		244,550.19	本年度投入募集资金总额		40,474.51
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00			
累计变更用途的募集资金总额		0.00	已累计投入募集资金总额		40,474.51
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%			
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)
承诺投资项目					
膜组器产大生产及其研发、技术服务与运营支持中心	否	29,554.00	29,554.00	9,722.04	9,722.04
超微滤膜系列产品生产线	否	27,089.00	27,089.00	12,752.47	12,752.47
承诺投资项目小计	-	56,613.00	56,613.00	22,474.51	22,474.51
超募资金投向					
归还银行贷款(如有)	-			2,000.00	2,000.00
补充流动资金(如有)	-			16,000.00	16,000.00
超募资金投向小计	-	0.00	0.00	18,000.00	18,000.00
合计	-	56,613.00	56,613.00	40,474.51	40,474.51
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	按招股说明书承诺进度,募集资金项目尚在建设中,不存在未达到计划今年度的情况。				
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化。				
超募资金的金额、用途及使用进展情况	经公司召开的第一届董事会第三十一次会议审议通过了《关于公司首次公开发行股票募集资金中其他与主营业务相关的营运资金使用计划的议案》,同意公司使用募集资金2,000万元偿还银行贷款。 经公司召开的第一届董事会第三次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用超募资金16,000.00万元用于暂时补充流动资金。				
募集资金投资项目实施地点变更情况	经公司召开的第一届董事会第五次会议审议通过了《关于公司变更募集资金投资项目实施地点的议案》,同意公司将募集资金投资项目“膜组器产大生产及其研发、技术服务与运营支持中心”原计划拟在公司总部通过自有厂房实施变更为在公司子公司北京碧水源科技股份有限公司位于大厂经济开发区的厂房实施。				
募集资金投资项目实施方式调整情况	经公司召开的第一届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资设立合资公司的议案》,同意公司使用超募资金10,416.42万元,与北京碧水源科技股份有限公司以自有资金按共投入募集资金项目总投资金额的比例不超过50%,共同投资设立合资公司北京碧水源环境科技有限公司的议案。				
募集资金投资项目先期投入及置换情况	公司于2010年一届董事会第三十一次会议审议通过了《关于使用募集资金置换已投入募集资金项目自筹资金的议案》,同意公司使用募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金的议案。以及《关于公司首次公开发行股票募集资金中其他与主营业务相关的营运资金使用计划的议案》。				
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	经公司召开的第一届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用超募资金16,000.00万元用于暂时补充流动资金。				
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	暂无				
尚未使用的募集资金余额及投向去向	尚未使用的募集资金余额于公司募集资金专户和以定期存单的形式进行存放和管理。				
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司募集资金的使用合理、规范,募集资金项目的实施情况及时、真实、准确、完整。				

4.5 变更募集资金投资项目情况表

□ 适用 √ 不适用

4.6 非募集资金项目情况

√ 适用 □ 不适用　　单位:万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
中关村生命园技术研发中心	6,660.29	已投入使用	研发,办公用途,无收益
合计	6,660.29	-	研发,办公用途,无收益

4.7 持有其他上市公司股权情况

□ 适用 √ 不适用

4.8 持有股权情况

□ 适用 √ 不适用

4.9 买卖其他上市公司股份的情况

□ 适用 √ 不适用

4.10 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

4.11 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

根据大信会计师事务有限公司出具的《审计报告》(大信审字2011第1-0845号),2010年度母公司实现净利润125,141,926.96元,根据公司章程的规定,提取法定盈余公积12,514,192.70元,加上上年结存未分配利润179,506,131.16元,扣除2009年度股利11,000,000.00元,截至2010年12月31日,可供投资者分配的利润281,133,865.42元;公司年末资本公积余额2,410,918,112.45元。

公司拟以2010年12月31日公司总股本14,700万股为基数,按每10股派发现金红利3元(含税),共分配现金股利4,410万元(含税),剩余未分配利润结转以后年度。同时,拟以资本公积金向全体股东每10股转增12股,合计转增股本17,640万股,转增后股本增至32,340万股。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

§5 重要事项

5.1 重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

5.2 收购资产

□ 适用 √ 不适用

5.3 出售资产

□ 适用 √ 不适用

5.2、5.3 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响和说明

5.4 重大担保

□ 适用 √ 不适用

5.5 重大关联交易

5.5.1 与日常经营相关的关联交易

□ 适用 √ 不适用

5.5.2 关联债权债务往来

□ 适用 √ 不适用

5.6 委托理财

□ 适用 √ 不适用

5.7 承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

(一)公司股票上市前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

控股股东和实际控制人文剑平先生、股东刘振国先生承诺:自发行人上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份,也不由发行人收购该部分股份。

股东何愿平先生、陈亦力先生、梁辉先生、周全云女士承诺:自发行人股票上市之日起二十四个月内,不转让或者委托他人管理持有的发行人股份,也不由发行人收购该持有的股份。

股东上海鑫联创业投资有限公司承诺:自发行人股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理持有的发行人股份,也不由发行人收购该持有的股份。

除前述股份锁定承诺外,作为公司董事、监事和高级管理人员的自然人股东文剑平先生、刘振国先生、何愿平先生、陈亦力先生、梁辉先生、周全云女士同时承诺:

①本人在任职期间内每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的25%。

②本人离职后半年内,不转让本人所持有的公司股份;在离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司的股份数量占本人持有的公司股份总数的比例不超过50%。

③本人在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的,自申报离职之日起十八个月内不得转让其直接持有的本公司股份;在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的,自申报离职之日起十二个月内不得转让其直接持有的本公司股份。

报告期内,上述公司实际控制人和股东均遵守了所做的承诺

(二)避免同业竞争的承诺

为避免与公司及其子公司发生同业竞争,公司控股股东和实际控制人文剑平先生、股东刘振国先生、何愿平先生、陈亦力先生和梁辉先生以及股东上海鑫联创业投资有限公司出具避免同业竞争的承诺。

报告期内,公司控股股东、实际控制人及以上股东信守承诺,未发生与公司同业竞争的行为。

5.8 大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况表

□ 适用 √ 不适用

5.9 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

5.10 违规对外担保情况

□ 适用 √ 不适用

5.11 按深交所其他指引规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

√ 适用 □ 不适用

1.公司于2010年11月与北京市门头沟区人民政府正式签订了《北京市门头沟区再生水厂项目特许经营协议》,合同总金额为人民币56,000,000.00元,特许经营期限为25年,截至2010年12月31日,合同按照约定正在执行中。

2.公司于2010年12月与石家庄高新技术产业开发区供水排水公司正式签订了《石家庄高新技术产业开发区污水处理厂深度处理(一级A升级改造)工程膜工艺系统及附随服务合同书》,合同总金额为人民币69,809,716.98元,截至2010年12月31日,合同按照约定正在执行中。

§6 股本变动及股东情况

6.1 股份变动情况表　　单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)						本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计		数量	比例
一、有限售条件股份	110,000,000	100.00%							110,000,000	74.83%
1.国家持股										
2.国有法人持股										
3.其他内资持股	110,000,000	100.00%							110,000,000	74.83%
其中:境内非国有法人持股	10,828,125	9.84%							10,828,125	7.37%
境内自然人持股	99,171,875	90.16%							99,171,875	67.46%
4.外资持股						