



杭州兴源过滤科技股份有限公司
HANGZHOU XINGYUAN FILTER TECHNOLOGY CO., LTD.

2011 年年度报告

股票代码：300266

股票简称：兴源过滤

2012 年 3 月 27 日

重要提示

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。

本公司没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

本公司董事均出席了本次审议年度报告的董事会。

本公司年度财务报告已经由中汇会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

本公司董事长周立武、主管会计工作负责人及会计机构负责人梁伟亮声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节 公司基本情况.....	4
第二节 会计数据和业务数据摘要	6
第三节 董事会报告	8
第四节 重要事项	50
第五节 股本变动及股东情况	56
第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	61
第七节 公司治理结构	68
第八节 监事会报告	74
第九节 财务报告	77
第十节 备查文件	134

第一节 公司基本情况

一、公司名称

企业名称	杭州兴源过滤科技股份有限公司
英文名称	Hangzhou Xingyuan Filter Technology Co., Ltd.
企业注册地址	杭州市余杭区良渚镇良渚路 10 号
企业办公地址	杭州市余杭区良渚镇良渚路 10 号
法人代表	周立武
邮政编码	311113
网址	www.xingyuan.com
电子信箱	stock@xingyuan.com
所属行业	通用设备制造
主营业务	集物料及过滤工艺研究、控制系统设计、压滤机生产、系统调试服务于一体，向环保、矿物及加工、化工、食品和生物医药等领域客户提供过滤系统整体解决方案。主要产品为隔膜压滤机系列产品，主要服务为压滤机过滤系统整体解决方案。

二、公司联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐孝雅	
联系地址	浙江省杭州市余杭区良渚镇良渚路 10 号	
电话	0571-88771111	
传真	0571-88793599	
电子信箱	stock@xingyuan.com	

三、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》登载公司年度报告的网站：**<http://www.cninfo.com.cn>**

四、公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

五、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：兴源过滤

股票代码：300266

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

项目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减 (%)	2009 年度
营业总收入 (元)	312,402,227.39	239,330,269.58	30.53%	175,197,836.41
营业利润 (元)	45,759,252.19	43,494,960.43	5.21%	32,308,578.62
利润总额 (元)	53,905,864.82	45,342,332.72	18.89%	34,369,098.54
归属于上市公司股东的净利润 (元)	46,336,711.53	39,085,642.55	18.55%	29,013,491.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	39,412,090.79	37,515,376.10	5.06%	27,094,994.66
经营活动产生的现金流量净额 (元)	39,599,497.17	36,046,287.32	9.86%	12,494,308.68
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	691,638,681.41	266,658,507.86	159.37%	147,538,612.95
负债总额 (元)	193,086,108.96	137,767,146.94	40.15%	87,732,894.58
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	498,552,572.45	128,891,360.92	286.80%	59,805,718.37
总股本 (股)	56,000,000.00	42,000,000.00	33.33%	36,000,000.00

二、主要财务指标

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	1.02	1.04	-1.92%	0.84
稀释每股收益 (元/股)	1.02	1.04	-1.92%	0.84
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.87	1.00	-13.00%	0.79
加权平均净资产收益率 (%)	19.90%	45.00%	减少 25.10%	69.00%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	16.92%	43.20%	减少 26.28%	64.44%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.71	0.86	-17.44%	0.35
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	8.90	3.07	189.90%	1.66

资产负债率(%)	27.92%	51.66%	减少 23.74%	59.46%
----------	--------	--------	-----------	--------

三、非经常性损益项目

单位：元

非经营性损益项目	2011 年	2010 年	2009 年
非流动性资产处置损益	-11,141.31	-1,479.79	-177,876.70
计入当期损益的政府补助、但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	8,293,315.59	2,169,643.08	2,303,784.07
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-135,561.65	-320,791.00	96,184.11
非经营性损益对所得税的影响数	-1,221,991.89	-277,105.84	-305,944.82
少数股东权益影响数	0.00	0.00	2,349.87
合计	6,924,620.74	1,570,266.45	1,918,496.53

第三节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况的回顾

(一) 公司总体经营情况

杭州兴源过滤科技股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“兴源过滤”）于 2011 年 9 月 27 日成功在深圳证券交易所创业板上市，募集资金净额 32332.45 万元，不仅有效解决了公司募投项目“年产 800 台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设项目”的资金需求，提供了开展资源整合和资本并购的平台，更有效提升了公司品牌形象。

2011 年公司管理层紧密围绕既定的发展战略目标，贯彻董事会的战略决策，正确把握宏观经济形势，及时调整经营策略，利用公司技术、系统集成、装备、管理和客户资源等经验及优势，狠抓市场拓展，加强内部生产“瓶颈”管理，挖掘经营潜力，有力克服了各种不利影响，保持了经营业绩稳步增长。随着公司技术水平、产品开发、产品质量、品牌形象、生产规模、经济实力等全面增强和提高，与客户建立的长期合作关系更加巩固，市场占有率稳步提高。公司环保事业部集中了技术、营销、工程等高端人才，具有完全自主知识产权的污泥深度脱水干化一体机销售情况良好，取得了较好的经济效益、社会效益和工程示范效益。报告期内公司主要经营成果数据如下：

单位：人民币元

项目	2011 年度	2010 年度	变动(%)
营业总收入	312,402,227.39	239,330,269.58	30.53%
其中：营业收入	312,402,227.39	239,330,269.58	30.53%
营业总成本	266,642,975.20	195,835,309.15	36.16%
其中：营业成本	212,019,773.31	153,565,346.88	38.06%
营业税金及附加	1,460,603.89	1,607,611.95	-9.14%
销售费用	19,779,632.06	13,865,391.75	42.65%
管理费用	29,199,470.89	22,198,112.32	31.54%
财务费用	1,743,896.72	3,897,532.29	-55.26%
资产减值损失	2,439,598.33	701,313.96	247.86%
营业利润	45,759,252.19	43,494,960.43	5.21%
加：营业外收入	8,357,753.94	2,170,690.54	285.03%
减：营业外支出	211,141.31	323,318.25	-34.70%
利润总额	53,905,864.82	45,342,332.72	18.89%
减：所得税费用	7,569,153.29	6,256,690.17	20.98%
归属上市公司股东净利润	46,336,711.53	39,085,642.55	18.55%

2011年营业总收入为312,402,227.39元，较2010年度增加7307.20万元，增加幅度为30.53%，主要原因：（1）公司将技术创新优势转化为市场优势，加大了销售的投入，强化了市场营销，进一步扩大品牌影响度，产品销量增加；（2）公司产品在环保领域的销售收入持续增长，本年度环保领域的销售收入占收入的比重达到46%，较2010年增加3%。

2011年营业成本为212,019,773.31元，较2010年度增加5845.44万元，增加幅度为38.06%，主要原因：（1）销售收入增长，导致营业成本的增加；（2）原材料价格上涨导致生产成本的增加。

2011年度销售费用为19,779,632.06元，较2010年度增加591.42万元，增加幅度为42.65%，主要原因：（1）公司经营规模扩大，营业收入较去年同期有较大幅度的增长，相应的运输费、售后服务费用等也相应增加。（2）公司加大了对市场和销售的投入，销售人员差旅费、广告及业务宣传费、展览费大幅增加。

2011年度管理费用为29,199,470.89元，较2010年度增加700.14万元，增长幅度为31.54%，主要原因：（1）公司为继续保持产品和技术的领先优势，加大了研发费用的投入，研发费用较2010年增长267.86万元，增加幅度为28.77%；（2）报告期内公司发行新股，发生了一定的上市费用；（3）2011年公司提高了管理人员和技术人员的工资水平，导致人工费用增加。

2011年度财务费用为1,743,896.72元，较2010年度减少215.36万元，减少幅度55.26%，主要是公司2011年将尚未使用的发行股票募集资金进行定期存款产生存款利息收入所致。

2011年资产减值损失2,439,598.33元，较2010年度增加173.83万元，增长幅度247.86%，主要是2011年末应收账款较上年末增加，相应新增计提坏账准备所致。

2011年营业外收入835.78万元，较2010年度增加618.71万元，增长幅度285.03%，主要是上市辅导结束奖励资金、上市奖励资金、年产100套污泥深度脱水干化一体机技改项目补助、适度发展新型重化项目补助资金、创新型试点企业补助资金、国家重点新产品、国家火炬计划补助资金等。

2011年营业外支出21.11万元，较2010年度减少11.22万元，减少幅度34.70%，主要是捐赠支出减少所致。

（二）公司主营业务及经营情况

公司是国内一家以提供压滤机过滤系统集成服务为特色的制造商和服务商，集物料及过滤工艺研究、控制系统设计、压滤机生产、系统调试服务于一体，向环保、矿物及加工、化工、食品和生物医药等领域客户提供专业的过滤系统整体解决方案。压滤机是过滤系统整体解决方案的主要设备，压滤机系统控制是过滤系统整体解决方案的核心，公司主要产品为行业内技术领先的隔膜压滤机系列产品，主要服务为压滤机过滤系统整体解决方案设计及控制系统专项设计、物料预处理方案专项设计、压滤机过滤系统调试等。

公司是中国压滤机新兴应用市场的领军企业和压滤机行业骨干企业之一。通过实施差异化竞争战略，依靠传统的技术研发优势，以系统集成服务为特色，开拓并迅速抢占国内压滤机新兴细分市场，在多个新兴细分应用领域排名位居行业首位。近三年公司整体市场占有率稳居行业第三名，是国内压滤机行业骨干企业之一，是南方最大的压滤机制造企业。

1、主营业务情况

分产品及服务	营业收入 (万元)	营业成本 (万元)	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
压滤机整机	22,494.00	16,045.96	28.67%	17.68%	26.35%	-4.89%
配件	8,617.99	5,156.02	40.17%	82.27%	94.07%	-3.64%
合计	31,111.99	21,201.98	31.85%	30.49%	38.06%	-3.74%

受益国家环保政策，公司主营业务收入持续增长，2011 年实现主营业务收入 31,111.99 万元，占营业收入的 99.59%，环保领域销售收入占比 45.94%，比去年同期增长 3.16%。

2、主营业务收入按地区构成情况

地区	营业收入(万元)	营业收入比上年同期增减(%)
内销	29,290.72	52.17%
外销	1,821.27	-60.36%
合计	31,111.99	30.49%

2011 年度，公司主营业务收入主要来源于内销收入，内销收入占主营业务收入的比重为 94.15%，比去年同期增长 52.17%，内销收入中华东、华中、华南销售收入持续增长，占到内销收入的 76.95%，详细情况见下表。

地区	2011 年营业收入占比	2010 年营业收入占比	变动幅度
华东	55.87%	51.83%	4.04%
华中	12.12%	11.95%	0.17%
华南	8.97%	8.51%	0.46%
华北	9.08%	6.78%	2.29%
西北	5.23%	8.04%	-2.81%
西南	4.16%	11.15%	-6.99%
东北	4.58%	1.73%	2.84%
内销合计	100.00%	100.00%	

外销的减少，主要是因为啤酒麦汁压滤机相对 2010 年出口额的减少。全自动啤酒麦汁压滤机技术水平达到国际先进，其价格只有世界最先进啤酒麦汁压滤机价格的 1/3，2010 年出口达 500 万美元，主要出口南美等国家和地区，已在华润雪花、青岛啤酒等啤酒厂运行，并进入世界最大啤酒生产企业英博集团的全球采购系统，因为世界经济不景气和项目建设周期的影响，2011 年出口减幅较大，在客观、审慎基础上推测，2012 该产品的出口将有所回升。

3、主营业务收入按不同应用领域构成情况

应用领域	2011 年度销售收入占比 (%)	2010 年度销售收入占比 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)
环保	45.94%	42.78%	3.16%
矿物及加工	20.20%	18.80%	1.40%
化工	16.32%	12.67%	3.65%
食品	11.11%	20.08%	-8.97%
生物医药	6.43%	5.67%	0.76%
合计	100.00%	100.00%	0.00%

2011 年受益国家环保政策，公司环保领域的销售收入持续增长，环保领域的收入占比达到 45.94%，比去年同期增长 3.16%，环保领域中污泥处理的份额持续增长。公司 2011 年食品领域销售收入占比较去年同期减少 8.97%，主要是受啤酒麦汁压滤机出口收入减少的影响。

4、主营业务收入中整机销售收入按机型构成情况

类别	2011 年度		2010 年度		本年比上年增减 (%)
	销售收入 (万元)	收入占比 (%)	销售收入 (万元)	收入占比 (%)	

小型压滤机	4,284.80	19.05%	2,770.46	14.49%	54.66%
中型压滤机	8,006.54	35.59%	7,839.44	41.01%	2.13%
大型压滤机	10,202.67	45.36%	8,504.18	44.50%	19.97%
整机合计	22,494.01	100.00%	19114.08	100.00%	17.68%

公司 2011 年整机销售中，小型压滤机实现销售收入 4,284.80 万元，占整机销售收入的 19.05%，较去年同期增长 54.66%；大中型压滤机实现销售收入 18,209.21 万元，占整机收入的 80.95%，较去年同期增长 11.41%。

5、公司主要客户情况

单位：元

供应商	2011 年度	客户	2011 年度
前五名供应商合计采购金额	47,226,444.25	前五名客户合计销售金额	35,201,041.89
占年度采购总金额的比例	22.14%	占年度销售总金额的比例	11.26%
前五名供应商应付账款的合计余额	6,053,312.54	前五名客户应收账款的合计余额	12,898,430.59
占公司应付账款总余额的比例	18.26%	占公司应收账款总余额的比例	17.10%

2011 年度公司向前五大客户销售金额合计 35,201,041.89 元，占营业收入的 11.26%，上述供应商与客户不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东、实际控制人和其他关联方与上述供应商、客户没有关联关系，也无直接或间接权益。

(三) 公司主要财务数据分析

1、资产项目分析

单位：万元

资产	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		增减变动比例
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	
货币资金	33,083.52	47.83%	4,676.29	17.54%	607.47%
应收票据	1,838.91	2.66%	1,177.68	4.42%	56.15%
应收账款	6,965.12	10.07%	5,352.13	20.07%	30.14%
预付账款	3,499.44	5.06%	434.50	1.63%	705.39%
应收利息	111.63	0.16%	12.35	0.05%	804.01%
其他应收款	387.17	0.56%	528.11	1.98%	-26.69%

存货	7,781.19	11.25%	5,982.37	22.43%	30.07%
流动资产合计	53,666.98	77.59%	18,163.43	68.11%	195.47%
固定资产	7,756.82	11.22%	5,071.22	19.02%	52.96%
在建工程	4,379.30	6.33%	0.00	0.00%	
无形资产	2,922.76	4.23%	2,934.94	11.01%	-0.41%
长期待摊费用	342.08	0.49%	429.43	1.61%	-20.34%
递延所得税资产	95.92	0.14%	66.84	0.25%	43.52%
非流动资产合计	15,496.89	22.41%	8,502.42	31.89%	82.26%
资产总计	69,163.87	100.00%	26,665.85	100.00%	159.37%

货币资金：货币资金年末金额为 33,083.52 万元，占资产总额的比重为 47.83%，较 2010 年末增加 607.47%，主要是公司首次对外公开发行股票募集资金所致，公司 2011 年 9 月实际募集资金净额为 32,332.45 万元。

应收票据：应收票据年末金额 1838.91 万元，较 2010 年年末增加 56.15%，主要原因是客户选择银行承兑票据结算增加所致。

应收账款：应收账款年末账面价值为 6965.12 万元，占资产总额的比重为 10.07%，较 2010 年末增加 30.14%，主要原因：公司销售规模不断扩大，应收账款余额相应增加。

预付账款：预付账款年末余额为 3499.44 万元，占资产总额的比重为 5.06%，较 2010 年末增加 705.39%，主要原因是公司募集资金投资项目“年产 800 台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设项目”的设备预付款。

应收利息：应收利息年末余额 111.63 万元，较 2010 年末增加 804.01%，主要原因：
（1）募集资金账户定期存款产生的应收利息 76.73 万元；（2）定期存款账户产生的应收利息 34.90 万元。

存货：存货年末账面净额 7781.19 万元，占资产总额的比重为 11.25%，较 2010 年末增加 30.07%，主要原因销售规模增长导致生产备货相应增长。

固定资产：固定资产年末账面净额 7756.82 万元，占资产总额的比重为 11.22%，较 2010 年末增加 52.96%，主要原因公司购置募集资金投资项目所需生产设备所致。

在建工程：在建工程年末余额 4379.30 万元，占资产总额的比重为 6.33%，系公司进行募集资金项目建设所致。

递延所得税资产：递延所得税资产年末余额 95.92 万元，较 2010 年末增加 43.52%，主要系本期根据应收账款新增计提坏账准备确认递延所得税资产所致。

2、负债与权益项目分析

单位：万元

负债和所有者权益	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		增减变动 比例
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	
短期借款	6,600.00	9.54%	6,091.39	22.84%	8.35%
应付票据	3,382.68	4.89%	2,415.23	9.06%	40.06%
应付账款	3,315.82	4.79%	2,405.97	9.02%	37.82%
预收款项	1,856.94	2.68%	1,638.25	6.14%	13.35%
应付职工薪酬	321.08	0.46%	183.17	0.69%	75.29%
应交税费	82.67	0.12%	234.12	0.88%	-64.69%
应付利息	15.36	0.02%	10.16	0.04%	51.19%
其他应付款	1,216.90	1.76%	458.42	1.72%	165.46%
流动负债合计	16,791.45	24.28%	13,436.71	50.39%	24.97%
长期借款	2,142.16	3.10%	0.00	0.00%	
其他非流动负债	375.00	0.54%	340.00	1.28%	10.29%
非流动负债合计	2,517.16	3.64%	340.00	1.28%	640.34%
负债合计	19,308.61	27.92%	13,776.71	51.66%	40.15%
股本	5,600.00	8.10%	4,200.00	15.75%	33.33%
资本公积	33,732.02	48.77%	2,799.57	10.50%	1104.90%
盈余公积	1,052.32	1.52%	588.96	2.21%	78.68%
未分配利润	9,470.91	13.69%	5,300.61	19.88%	78.68%
所有者权益合计	49,855.26	72.08%	12,889.14	48.34%	286.80%
负债和所有者权益总计	69,163.87	100.00%	26,665.85	100.00%	159.37%

应付票据：应付票据年末余额为 3382.68 万元，较 2010 年末增加 40.06%，主要系公司原材料采购以银行承兑汇票结算增加所致。

应付账款：应付账款年末余额为 3315.82 万元，较 2010 年末增加 37.82%，主要系公司生产规模扩大，原材料采购增加所致。

应付职工薪酬：应付职工薪酬年末余额 321.08 万元，较 2010 年末增加 75.29%，主要系公司员工薪酬水平增长及计提年终奖金所致。

应交税费：应交税费年末余额为 82.67 万元，较 2010 年末减少 64.69%，主要系季度预缴企业所得税增加所致。

应付利息：应付利息年末余额为 15.36 万元，较 2010 年末增加 51.19%，主要系本期末银行借款余额增加所致。

其他应付款：其他应付款年末余额为 1216.90 万元，较 2010 年末增加 165.46%，主要系公司向供应商收取质量保证金增加所致。

长期借款：长期借款年末余额为 2142.16 万元，主要系公司因募投项目向杭州银行科技支行借款所致。

股本：股本年末余额为 5600 万元，较 2010 年末增加 33.33%，系公司经中国证券监督管理委员会“证监许可（2011）1410 号文批准，向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）1400 万股新股。注册资本增加至人民币 5600 万元，并于 2011 年 10 月 10 日完成工商变更登记。

资本公积：资本公积年末余额为 33732.02 万元，较 2010 年末增加 1104.90%，系 2011 年 9 月 22 日，公司发行 1400 万股新股收到募集资金 36400 万元，扣除发行费用 4067.55 万元后，实际收到募集资金净额 32332.45 万元，其中新增注册资本人民币 1400 万元，新增资本公积 30932.45 万元。

盈余公积及未分配利润：年末盈余公积和未分配利润的增加主要是公司 2011 年度实现净利润 4633.67 万元，提取盈余公积 463.37 万元，其余部分转入未分配利润所致。

3、主要费用构成情况

项目	2011 年度	2010 年度	单位:万元	
			2011 年度较 2010 年度增减变 动金额	2011 年度较 2010 年度增减 变动比例
销售费用	1,977.96	1,386.54	591.42	42.65%
管理费用	2,919.95	2,219.81	700.14	31.54%
财务费用	174.39	389.75	-215.36	-55.26%
资产减值损失	243.96	70.13	173.83	247.86%
所得税费用	756.92	625.67	131.25	20.98%
合计	6,073.18	4,691.90	1,381.27	29.44%

2011 年度销售费用为 1977.96 万元，较 2010 年度增加 591.42 万，增加幅度为 42.65%，主要原因：（1）公司经营规模扩大，营业收入较去年同期有较大幅度的增长，相应的运输费、售后服务费用等也相应增加。（2）公司加大了对市场和销售的投入，销售人员差旅费、广告及业务宣传费、展览费大幅增加。

2011 年度管理费用为 2919.95 万元，较 2010 年度增加 700.14 万元，增加幅度为 31.54%，主要原因：（1）公司为继续保持产品和技术的领先优势，加大了研发费用的投入，研发费用较 2010 年增长 267.86 万元，增加幅度为 28.77%；（2）报告期内公司发行新

股，发生了一定的上市费用；（3）2011 年公司提高了管理人员和技术人员的工资水平，导致人工费用增加。

2011 年度财务费用为 174.39 万元，较 2010 年度减少 215.36 万元，减少幅度 55.26%，主要是公司 2011 年将尚未使用的发行股票募集资金进行定期存款产生存款利息收入所致。

2011 年资产减值损失 243.96 万元，较 2010 年度增加 173.83 万元，增长幅度 247.86%，主要是 2011 年末应收账款较上年末增加相应新增计提坏账准备所致。

4、现金流量构成情况

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2011 年度较 2010 年度增减 变动金额	2011 年度较 2010 年度增减 变动比例
经营活动现金流入小计	36,096.87	27,658.44	8,438.43	30.51%
经营活动现金流出小计	32,136.92	24,053.81	8,083.11	33.60%
经营活动产生的现金流量净额	3,959.95	3,604.63	355.32	9.86%
投资活动现金流入小计	103.38	343.14	-239.76	-69.87%
投资活动现金流出小计	10,385.96	5,101.76	5,284.21	103.58%
投资活动产生的现金流量净额	-10,282.59	-4,758.62	-5,523.97	116.08%
筹资活动现金流入小计	44,266.23	13,198.37	31,067.86	235.39%
筹资活动现金流出小计	11,189.30	11,218.97	-29.67	-0.26%
筹资活动产生的现金流量净额	33,076.93	1,979.40	31,097.53	1571.06%
现金及现金等价物净增加额	26,736.61	786.46	25,950.15	3299.63%

2011 年经营活动产生的现金流量净额为 3959.95 万元，较 2010 年度增长 9.86%，其中经营活动现金流入为 36,096.87 万元，较 2010 年度增长 30.51%；经营活动现金流出为 32,136.92 万元，较 2010 年度增长了 33.60%，主要是 2011 年度公司销售收入增长所致。

2011 年投资活动产生的现金流量净额为-10,282.59 万元，较 2010 年度减少 116.08%，主要原因：公司为募投项目建筑工程及募投项目设备采购支付货款。

2011 年筹资活动产生的现金流量净额为 33076.93 万元，较 2010 年度增长 1571.06%，主要系 2011 年 9 月 22 日，公司首次公开发行 1400 万股新股收到募集资金 36400 万元，扣除发行费用 4067.55 万元后，实际收到股东投入资金 32332.45 万元所致。

（四）公司研发项目进展情况

1、项目立项情况

公司是依靠科技创新发展起来的专业压滤机制造商、集成商和服务商，为用户提供过滤系统整体解决方案。公司坚持“大型化、自动化、专业化、系统化”技术创新战略，避免与同行开展低水平低价格的重复竞争，凭借“大型化、自动化”避开同压滤机生产小企业的竞争，凭借“专业化、系统化”避开与北方大企业的竞争，不断提升企业的科技创新能力和核心竞争力，相继开发了全自动啤酒麦汁压滤机、全自动悬梁式隔膜压滤机、全自动海藻胶隔膜压滤机、全自动油脂分提隔膜压滤机、全自动快开式隔膜压滤机等物料过滤过程装备和工程应用研究，大部分新产品达到国际先进水平或国内领先水平，其中，全自动啤酒麦汁压滤机达到国际先进水平。作为过程装备，在 2011 年项目立项情况如下：

计划名称	项目名称	立项部门	立项时间	项目编号/文号	备注
国家重点新产品	XAQH 全自动悬梁式隔膜压滤机	科技部	2011.08	2011TJC20071	中央财政资助类
杭州市国内首台套重大技术装备认定	全自动快开式隔膜压滤机	杭州市经信委	2011.11	杭经信综合[2011]228号	
杭州市第二批重点技术改造项目	新增年产 4.3 万片增强聚丙烯滤板技改项目	杭州市经信委	2011.05	杭经投资[2011]207号	
杭州市第三批重点工业投资（技术改造）项目	年产 800 台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设项目	杭州市经信委	2011.09	杭经信投资[2011]98号	
杭州市科技计划	一体式聚丙烯隔膜滤板研发及产业化	杭州市科技局	2011.12	20112331E21	

同时，作为环保装备，公司已作好高压隔膜压滤机在城镇污泥、疏浚污泥、自来水污泥和工业废水污泥深度脱水的技术储备，相关产品技术近三年立项情况如下：

计划名称	项目名称	立项部门	立项年度	项目编号/文号	备注
国家高技术研究发展计划（863 计划）	城市污泥高效脱水关键设备和工艺研发及示范	科技部	2010	2009AA064701	
水利部水利先进实用技术指导目录产品	疏浚淤泥深度脱水固化一体机	水利部科技推广中心	2010	TZ20090013	
国家火炬计划	污泥深度脱水干化一体机	科技部火炬中心	2011	2011GH061150	
浙江省加快发展装备制造业重点领域首台（套）产品	XMZG 污泥深度脱水干化一体机	浙江省经信委	2011	浙经信技术[2011]564号	

杭州市重大科技创新项目	典型污水处理厂污泥处理处置技术研发与应用	杭州市科技局	2011	20112311A51	
杭州市余杭区科技计划项目	基于可变滤室隔膜压榨技术的污泥深度脱水干化系统研发与应用	杭州市余杭区科技局	2011	余科[2011]34号	
杭州市海洋经济发展引导资金资助项目	海水淡化污泥深度脱水系统	杭州市发改局	2010	杭财企[2010]1039号	
杭州市适度发展新型重化项目	城市污泥深度脱水干化一体机	杭州市经信委	2009	杭经综合[2009]329号	
杭州市高技术研究发展计划	污泥深度脱水高压隔膜压榨机产业化	杭州市发改委	2009	杭发改高技[2009]359号	

另外，公司充分利用杭州市院士专家工作站平台，开展高端产学研合作，与中科院生态环境研究中心等单位开展污泥处理处置研究，就虚拟制造技术、高分子材料技术和污泥预处理技术等方面与院士及其工作团队寻求合作。2011年，就“典型污水处理厂污泥处理处置及除臭技术研发”开展合作，研制污泥高效浓缩药剂、高效污泥除臭控制工艺，目前，项目进展良好。

2、其它研发项目进展情况：

序号	名称	进展情况	研发目标
1	节能型加压过滤技术	设计方案已经完成，目前在落实核心部件的模具制作；试验台正在设计中；已申请国家专利。	国际先进水平，带来钛白粉生产水洗工段技术革命； 替代叶片式（摩尔过滤器）过滤机，节省占地面积40%，节电60%； 全封闭操作，工作环境无酸雾，彻底改善工作环境，降低劳动强度； 充分利用水资源，实现节水40%以上； 生产过程全封闭状态，解决腐蚀问题； 真正实现全自动运行，解决水洗工段产品质量的稳定性问题。
2	高效热压过滤干燥一体共性技术	投入用户试用； 已获国家专利授权。	采用高效热压过滤原理，能过滤在低温时滤粘性较大，或容易结晶的物料的压滤干燥过滤机； 将过滤和干燥工艺于一体，是重大的工艺创新； 显著节约物料的干燥能耗。
3	车载移动式过滤系统技术	完成技术调研工作； 完成市场分析报告； 完成生产可行性	达到国际先进水平，填补国内产品空白； 用于市政应急处理，地下管路疏通淤泥处理； 野外钻探、道桥、地铁施工等泥浆处理； 压滤机选型前过滤试验，直接纳入工业系统。

		分析； 进入试制阶段。	
4	船载移动式过滤系统技术	技术调研阶段	达到国际先进水平，填补国内产品空白； 成为疏浚行业的配套设备； 改变船运对象，节省运能 50%以上； 节省弃土占地面积 65%以上； 直接实现淤泥固化处理，实现无二次污染排放。
5	抗静电型可变滤室压滤机技术	完成抗静电滤板的技术研究； 实验室分析特殊物料过滤时的抗静电效果； 正在生产抗静电型工业样机。	研制成功后将成为世界上第二家拥有该高新技术的压滤机生产厂家，填补国内空白； 取代先进的欧洲产品，进军东南亚油油脂等行业； 生产中无静电火花，延长过滤介质寿命 2 倍以上； 解决因静电产生的环境污染问题； 与国际上同类产品相比，节约成本 35%；
6	高效能全自动型有色金属专用立式压滤机技术	设计阶段	比卧式压滤机具有更好的洗涤效果，节水 23%以上，回收率提高 2%； 压榨压力 2.5MPa，高于同类产品 25%； 全自动运行，循环周期缩短 30%，产能提高 25%以上； 滤饼含水率与卧式压滤机相比，可降低 5%，可节省烘干热能 23%以上。
7	2450*2450 超大型麦汁过滤机技术	完成技术设计 进入模具生产阶段	世界最大的麦汁专用过滤板和过滤机； 节省占地面积 45%； 节省系统投资 18%，节省自动控制成本 50%。
8	虚拟制造技术	技术调研阶段	导入数字化样机设计系统，缩短设计制造周期，减少设计差错以及设计制造错误带来的资源浪费。
9	制糖用压滤机过滤工艺及成套设备	设计完成，工艺验证阶段	比普通工艺节水 20%； 比普通工艺提高效率 15%； 全自动运行； 主要销往东南亚市场，打破国外产品的垄断地位。
10	1600*1600 型节能型可变滤室压滤机技术	设计阶段	实现板外、板内两种进料方式； 洗涤和滤液通到独立设计，洗涤阻力损失低，节水 30%以上； 可以同时实现曲张、介质洗涤功能，属突破性创新； 与同规格滤板相比，容积增加 10%。

3、研发费用情况

报告期内，公司继续加大研发投入力度，2011 年度研发费用 1198.88 万元，占年度营业收入的 3.84%，较上年研发投入增长 28.77%，2009—2011 年公司研发支出情况如下表所示：

项目构成	2011 年度	2010 年度	2009 年度
------	---------	---------	---------

人员人工	4,784,451	2,830,790	2,081,718
直接投入	6,366,274	6,038,179	4,239,380
折旧费用与长期费用摊销	537,772	139,424	125,289
其他费用	300,281	301,736	291,738
合计	11,988,778	9,310,129	6,738,125
研发费用占营业收入的比重	3.84%	3.89%	4.03%

（五）公司无形资产情况

1、专利、商标

公司 2001 年被认定为第一批浙江省专利示范企业，2009 年被认定为全国企事业知识产权试点单位，企业知识产权工作成绩位居行业首位。2009 年、2010 年、2011 年公司获得国家授权发明专利分别为 8 件、12 件、15 件，截至 2011 年底，拥有有效发明专利 37 件、实用新型专利 150 件、外观设计专利 4 件，对过滤系统整体解决方案的物料预处理、滤板、隔膜板、滤布、洗布系统、各式物料过滤系统、隔膜压榨系统、卸饼系统、振打系统等部分进行全面保护。

近三年发明专利授权情况表

序号	名称	专利号	授权日期
1	啤酒糖化麦汁过滤工艺	200610100479.1	20110323
2	一体式聚丙烯隔膜滤板结构及成形工艺	200610107989.1	20091202
3	模具排气元件及模具型腔板	200610107988.7	20090729
4	模具浅孔加工工艺	200610107987.2	20090114
5	低压大容量数控挤注塑料成形设备及成形工艺	200610107986.8	20100714
6	滤布往复强制卸饼机构及强制卸饼方法	200610107984.9	20100127
7	滤布旋转强制卸饼机构及强制卸饼方法	200610107983.4	20100127
8	压滤机滤布清洗机构及清洗方法	200610107982.X	20100127
9	压滤机滤布单杆清洗机构及清洗方法	200610107981.5	20091209
10	压滤机滤布曲张振打机构及振打方法	200610107980.0	20100224
11	滤板悬挂结构及悬挂方法	200610110546.8	20090729
12	压滤机拉板机构及工作方法	200610110545.3	20091209
13	双角进料嵌入式滤布滤板及进料出液方式	200610126073.0	20090527
14	啤酒生产过程中制备麦汁的压滤工艺	200610154682.7	20110323
15	模压式隔膜滤板及成型方法	200710090369.6	20100825
16	可控式恒温隔膜滤板及成型方法	200710090370.9	20100526

17	高分子塑料隔膜加压注塑成型法及成型系统	200710090371.3	20100901
18	滤板导流通道成型结构及成型方法	200710068511.7	20100120
19	隔膜滤布夹	200710068498.5	20110330
20	阻尼腔密封式嵌合隔膜滤板及密封方法	200710068898.6	20110420
21	用于压滤机的链条驱动机构	200710069132.X	20091209
22	隔膜滤板进料口夹头	200710069133.4	20100714
23	压滤机管道密封结构及管道密封方法	200710160349.1	20101201
24	一次拉开振动滤板压滤机及振动方法	200710160347.2	20111228
25	油脂分提专用压滤机及分提工艺	200710160346.8	20110817
26	全自动海藻胶隔膜压滤机及压榨方法	200810063479.8	20110406
27	滤布曲张卸料机构及自动卸料方法	200810182561.2	20101215
28	压滤机曲张、振打、水冲洗机构及曲张、振打、水冲洗方法	200810182562.7	20110720
29	脱硫废水高压过滤工艺及系统	200810188081.7	20110511
30	脱硫废水过滤无泄露系统及工艺	200810187690.0	20111228
31	压滤机气液伸缩振打水冲洗装置及曲张振打水冲洗方法	2009100956090	20111019
32	压滤机气液伸缩张紧振打水冲洗装置及其方法	2009100956071	20111019
33	用于压滤机曲张弹簧的保护装置及保护方法	200910153787.4	20110720
34	具有加热熔融功能的滤板及制备方法	200910265459.3	20111116
35	嵌合熔接式滤板及制备方法	200910265456.X	20111019

兴源过滤对“兴源”商标进行全类注册，拥有国内外注册商标 72 件，其中国外注册商标 3 件；2011 年国外两件商标进行了续费，有效期相应延长 10 年，其它商标有效期和注册类别同上市招股说明书。

序号	注册商标	注册号	注册人	注册国家	核定使用商品类别	有效期限
1		000012972	本公司	印度尼西亚	07	至 2021.7.28
2		500851	本公司	印度尼西亚	07	至 2012.8.3

2、装备技术、技术秘密

◆ 装备技术

技术类别	名称	核心技术要点
压滤机架加工装备	工作台固定式多角度头铣边机	用于压滤机钢板梁导轨加工，与传统龙门铣相比，效率提高 1 倍，加工成本节省 17%。
	吊挂位移旋转一体式抛丸清	需抛丸处理的工件悬挂在吊钩或挂架上，吊钩自动进入抛丸室。吊钩进入抛丸室后在设定的区间位置作来回往复运动和自转，使

	理机	工件受到充分抛射，减少抛射死角。
滤板/隔膜滤板加工装备	重型数控加工中心	工作台面达到 3000mm×6000mm，工件高度达到 1200mm，主要用于模具加工。通过三维建模设计和仿真加工技术，设计专用刀具和加工程序，通过数控加工中心实现自动加工。
	节能型隔膜滤板高速热熔焊接机	整体式隔膜滤板热熔焊接工位对称设计，充分利用热板工作时间，实现交错焊接，效率提高 1 倍，节能 40%以上。
检测、试验装备	物料过滤性能实验成套装备	用于各种物料过滤性能试验研究，为特定用户压滤机及过滤工艺提供选型依据，并不断补充、更新过滤工艺参数数据库。
	移动式物料过滤实验系统	由隔膜压滤机、进料泵、带搅拌物料罐、压榨泵、压榨水罐、空气压缩机、压缩空气罐以及配套管路等组成用可移动式物料过滤实验系统，用于用户现场物料过滤性能试验，并可用于现场新产品示范推广。
滤布加工装备	多头数控滤布激光裁剪机	目前国内最先进的滤布加工技术，集裁剪、开孔、烧结等功能于一体，加工图纸数字化传输，加工精度高，质量好，大幅提高加工效率。

◆ 技术秘密

名称	核心技术要点
增强聚丙烯隔膜配方技术	根据压榨压力不同，分为低压、中压、高压三个等级，分别是<0.8MPa、0.8~1.6MPa 和>1.6MPa，按照温度分为常温和高温两个等级，分别是<80℃和≥80 且<120℃。针对不同压力、温度等级，综合考虑应用工艺要求、材料成本、加工效率等综合因素，经过多年研制和应用，形成 6 种增强聚丙烯隔膜片材料配方。
增强聚丙烯滤板配方技术	适应不同应用工艺条件，如温度、压力、过滤物理化性能等，选择不同种类滤板原料，调节各种原料数量比例，形成 21 种增强聚丙烯滤板配方技术方案。
高压增强聚丙烯滤板配方技术	为专门用于温度<50℃，进料压力>2.0MPa 的滤板原材料配方技术。该技术产品主要用于非金属矿及特殊物料的过滤。

3、近三年获得企业荣誉、资格

序号	荣誉、资格名称	授予单位	年度
1	高新技术企业（复审）	浙江省科学技术厅等	2011
2	浙江省省级企业技术中心	浙江省经信委等	2011
3	浙江省创新型试点企业	浙江省科技厅等	2011
4	国家鼓励发展的重大环保技术装备依托单位	中国环保产业协会、中国环保机械行业协会	2011
5	浙江省工商企业信用 AAA 级“守合同重信用”单位（续展认定）	浙江省工商行政管理局	2011
6	浙江省标准创新型企业（复审）	浙江省质量技术监督局	2011

7	杭州市标准创新贡献企业	杭州市质监局	2011
8	杭州市院士专家工作站	杭州市科协等	2011
9	杭州市最具成长型中小工业企业	杭州市经济委员会、杭州市财政局	2009、2010、2011
10	国家火炬计划重点高新技术企业（复审）	科学技术部火炬高技术产业开发中心	2010
11	浙江名牌产品（复审）	浙江省质量技术监督局	2010
12	浙江省专利示范企业（复核）	浙江省知识产权局、浙江省经济贸易委员会	2010
13	杭州市创新型试点企业	杭州市科学技术局等	2010
14	杭州市科技创新十佳高新技术企业	杭州市人民政府办公厅	2010
15	杭州市专利示范企业	杭州市科学技术局等	2010
16	杭州市级企业技术中心评价优秀单位	杭州市经济委员会	2010
17	全国企事业知识产权试点单位	国家知识产权局	2009
18	浙江省著名商标（复评）	浙江省工商行政管理局、浙江省商标协会	2009
19	浙江省诚信企业	浙江省工商行政管理局等	2009

4、近三年项目立项

序号	项目名称	计划名称	立项单位	立项年度
1	XAQH 全自动悬梁式隔膜压滤机	国家重点新产品计划	科技部	2011
2	污泥深度脱水干化一体机	国家火炬计划	科技部	2011
3	城市污泥高效脱水关键设备和工艺研发及示范	国家高技术研究发展计划（863 计划）	科学技术部	2010
4	年产 800 台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设（一期）	国家重点产业振兴和技术改造专项	国家发改委、工信部	2010
5	XGZU 全自动海藻胶隔膜压滤机	国家重点新产品	科学技术部	2010
6	疏浚淤泥深度脱水固化一体机	国家水利先进实用技术指导目录产品	水利部	2009
7	XMZG 污泥深度脱水干化一体机	浙江省加快发展装备制造业重点领域首台套产品	浙江省经信委	2011
8	全自动啤酒麦汁压滤机	采用国际标准	浙江省标准化协会	2010
9	典型污水处理厂污泥处理处置技术研发与应用	杭州市重大科技创新项目	杭州市科技局	2011
10	全自动快开式隔膜压滤机	杭州市国内首台套重大技术装备认定	杭州市经信委	2011
11	一体式聚丙烯隔膜滤板研发及产业化	杭州市科技计划	杭州市科技局	2011

12	新增年产 4.3 万片增强聚丙烯滤板技改项目	杭州市第二批重点技术改造项目	杭州市经信委	2011
13	年产 800 台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设项目	杭州市第三批重点工业投资（技术改造）项目	杭州市经信委	2011
14	全自动快开式隔膜压滤机	杭州市适度发展新型重化工业项目	杭州市经信委	2010
15	海水淡化污泥深度脱水系统	杭州市海洋经济发展引导资金项目	杭州市发改委	2010
16	新建年产 100 套污泥深度脱水干化一体机生产线技改项目	杭州市第二批重点工业投资（技术改造）项目	杭州市经信委	2010
17	城市污泥深度脱水干化一体机	杭州市装备制造业重点领域首台（套）	杭州市经信委	2010
18	全自动海藻胶隔膜压滤机	第一批杭州市适度发展新型重化工业项目	杭州市经信委	2009
19	全自动碳化硅隔膜压滤机	第一批杭州市适度发展新型重化工业项目	杭州市经信委	2009
20	城市污泥深度脱水干化一体机	度第二批杭州市适度发展新型重化工业项目	杭州市经信委	2009
21	污泥深度脱水高压隔膜压滤机产业化	杭州市高技术产业化项目	杭州市发改委	2009
22	XZG 油脂分提隔膜压滤机	杭州市装备制造业重点领域首台（套）产品	杭州市经信委	2009

5、参与技术标准制修订情况

1) 以完成制修订技术标准

序号	标准编号	标准名称	标准级别	制定/修订	主导/参与	排序	备注
1	JB/T11094-2011	固液分离用织造滤布 技术条件	行业标准	制订	主导	3	有效
2	JB/T4333.1-2005	厢式压滤机和板框压滤机 第 1 部分：型式与基本参数	行业标准	制订	主导	2	有效
3	JB/T4333.2-2005	厢式压滤机和板框压滤机 第 2 部分：技术条件	行业标准	制订	主导	1	有效
4	JB/T4333.3-2005	厢式压滤机和板框压滤机 第 3 部分：滤板	行业标准	制订	参与	3	有效
5	JB/T4333.4-2005	厢式压滤机和板框压滤机 第 4 部分：隔膜滤板	行业标准	制订	参与	3	有效
6	MTT-798-1999	煤泥压滤性试验方法	行业标准	制订	主导	2	有效

7	HG/T21615-1997	改性聚丙烯厢式和板框式压滤机系列	行业标准	制订	参与	2	有效
---	----------------	------------------	------	----	----	---	----

2) 正在参与制修订技术标准

序号	计划编号	标准名称	标准级别	制定/修订	主导/参与	排序
1	20100997-T-603	煤泥压滤性试验方法	国家标准	制定	主导	2
2	2011-2812T-JB	污泥深度脱水设备	行业标准	制定	主导	1
3	2010-1048T-JB	厢式压滤机和板框压滤机 第1部分：型式与基本参数	行业标准	修订	主导	2
4	2010-1049T-JB	厢式压滤机和板框压滤机 第2部分：技术条件	行业标准	修订	主导	1
5	2010-1050T-JB	厢式压滤机和板框压滤机 第3部分：滤板	行业标准	修订	参与	3
6	2010-1051T-JB	厢式压滤机和板框压滤机 第4部分：隔膜滤板	行业标准	修订	参与	3

6、近三年获得省部级以上科技奖励

序号	项目名称	科技奖励名称	等级	颁奖单位
1	XAZ 全自动啤酒麦汁压滤机	2011 年中国食品工业科学技术奖	一等奖	中国食品工业学会
2	全自动海藻胶隔膜压滤机	2010 年海洋创新成果奖	二等奖	国家海洋局
3	XAZ 全自动啤酒麦汁压滤机	2009 年度中国机械工业科学技术奖	三等奖	中国机械工业联合会、中国机械工程学会
4	XAQH 全自动悬梁式隔膜压滤机	2010 年度中国机械工业科学技术奖	三等奖	中国机械工业联合会、中国机械工程学会
5	全自动油脂分提隔膜压滤机	2011 年度中国机械工业科学技术奖	三等奖	中国机械工业联合会、中国机械工程学会

7、商业模式、渠道

兴源过滤在近二十年的发展历程中，逐步确立了在国内压滤机行业的技术和服务领先地位，“兴源”品牌已成为中国压滤机行业的知名品牌，建立了巩固而开放的营销渠道和商业模式。

兴源过滤通过优质的产品、专业的过滤解决方案以及全方位的技术支持，与客户建立了长期稳定的战略合作伙伴关系。公司客户类型全面，资质优良，包括跨国公司，如巴斯夫（BASF）、百威英博（ABINBev）、浦项制铁（POSCO）、圣戈班（SAINT-GOBAIN）、GE、LG、KERRY 等；大型国有企业，如京唐钢铁、武钢集团、鞍山钢铁集团、宝钢集团、厦门水务集团和平煤集团等；诸多上市公司，如江西铜业、华东数控、青岛啤酒、山东海化、东风企业和比亚迪汽车等，优质客户的产业拓展和升级，不仅对公司产品、服务提出了更高要求，促进了本公司技术和管理的进步；同时强化了客户粘性，保证了公司回款的稳定性。

8、土地使用权

兴源过滤拥有两宗土地的国有土地使用权，均获得国土资源管理部门核发的《中华人民共和国国有土地使用证》，具体如下：

序号	土地使用权证号	位置	使用权类型	面积（m ² ）	权利期限
1	杭余出国用（2010）第110-217号	余杭区良渚镇良渚路10号	出让	28,866.60	2052.8.19
2	杭余出国用（2010）第101-283号	余杭区临平街道建富社区	出让	59,202.50	2060.4.19

（六）公司核心竞争力

1、技术创新

作为中国压滤机技术的领跑者，兴源过滤实施“大型化、自动化、专业化、系统化”的技术创新战略，避免与同行进行低水平低价格竞争，凭借“大型化、自动化”避开同压滤机生产小企业的竞争，凭借“专业化、系统化”避开与北方大企业的竞争，不断提升企业的自主创新能力和核心竞争力。近年来，相继开发了全自动啤酒麦汁压滤机、全自动悬梁式隔膜压滤机、全自动油脂分提隔膜压滤机、全自动海藻胶隔膜压滤机、全自动快开式隔膜压滤机和污泥深度脱水高压隔膜压滤机等专业化产品，技术水平达国际先进或国内领

先，荣获省部级科技奖励 5 项，在多个细分市场领域市场占有率居第一位，取得了良好的经济效益和社会效益。

全自动啤酒麦汁压滤机采用专利技术用于啤酒麦汁过滤，可获得相当于实验室的糖化收得率，生产效率提高到每天 12—14 批次，克服组装式橡胶滤板的组装死角缺陷，该技术的应用属国际首创，项目整体技术水平达国际先进，主要技术经济指标达到或优于国际领先技术的比利时莫拉公司麦汁压滤机。全自动啤酒麦汁压滤机被列为国家火炬计划、浙江高技术产业化计划、浙江块状产业质量重点项目、浙江省级工业新产品、浙江省装备制造业重点领域首台（套）产品等，获中国食品工业协会科学技术奖一等奖等科技奖励，产品销售收入近亿元，2010 年实现出口 500 万美元。

全自动悬梁式隔膜压滤机采用专利技术应用于钛白粉过滤，双面可鼓起的聚丙烯隔膜和超大压榨行程可以获得低含水率的滤饼，显著缩短了压滤机工作周期，打破钛白粉生产工艺分机分步实施传统，减少了钛白粉水洗过程中的环境污染，显著提高脱水效率，节能、节水效果明显，已应用于江苏镇钛化工有限公司、河南佰利联化学股份有限公司等企业。该产品列为国家重点新产品国家政策引导类项目、国内装备制造业重点领域首台（套）重大产品，获中国机械工业科学技术奖三等奖等科技奖励。

全自动油脂分提隔膜压滤机将专利技术成功应用于棕榈油、橄榄油、山茶油、花生油、玉米油、大豆油、米糠油等各类油脂的分提，缩短油脂分提周期，提高生产效率，显著提高液油收得率，以往用溶剂分提才能得到的产品用干法分提同样可以得到。隔膜压滤机技术含量高，使干法分提工艺更具竞争力。该产品列为国家重点新产品、国内装备制造业重点领域首台（套）重大产品，获中国机械工业科学技术奖三等奖等科技奖励。

全自动海藻胶隔膜压滤机将专利技术应用于海藻胶包括褐藻胶、琼脂、卡拉胶以及衍生产品的脱水过滤，明显降低滤饼含水率，显著提高滤饼脱水速度和效率。该产品列为国家重点新产品、杭州市适度发展新型重化项目、杭州市海洋经济发展引导资金奖励项目，获 2010 年度国家海洋局海洋创新成果奖二等奖。

全自动快开式（三开式）隔膜压滤机采用专利技术显著降低了滤饼含水率，滤板自动拉开后，滤饼随重力自动脱落，显著减少了压滤机工作周期，使压滤机在不变的时间内，处理了更多的物料，特别是对细粒物料的过滤提供了高效解决方案，提高了资源综合利用

率。该产品列为浙江省技术创新项目、杭州市技术创新项目、杭州市适度发展新型重化项目。

污泥深度脱水高压隔膜压滤机将专利技术应用于城镇污泥、自来水污泥、疏浚污泥和工业废水污泥的高效脱水，利用过滤板、隔膜板和滤布组成的可变滤室过滤单元，在油缸压紧滤板的条件下，用进料泵压力对污泥进行脱水，将含水率 98~90% 的污泥脱水至含水率 80% 左右；并在进泥过程结束后，采用隔膜压榨技术对泥饼进行二次机械压榨，将含水率 80% 左右的脱水污泥直接干化至含水率 40~58%，取代传统的带式压滤机和离心机，大幅提高压滤机的脱水效率，节能减排效果明显，已应用于厦门水务中环污水处理有限公司下属城镇污水处理厂，昆山自来水集团有限公司的自来水污泥深度脱水处理、浙江省疏浚工程有限公司佛山疏浚工程、金东纸业（江苏）股份有限公司的造纸工业废水污泥工程和上海白龙港污泥深度脱水工程（对带式压滤机处理过的湿污泥进一步深度脱水，以达到国家对污泥含水率强制性要求）。该产品及相关技术列为国家“863”计划、国家水利先进实用技术指导目录产品、浙江省加快发展装备制造业重点领域首台（套）产品、杭州市高技术产业化项目、杭州市适度发展新型重化项目、杭州市海洋经济发展引导资金奖励项目等，兴源过滤也被列入国家鼓励发展重大环保技术装备依托单位。

2、专利、标准

兴源过滤积极实施知识产权战略，建立了较为完善的企业知识产权体系，并取得可喜成绩，到 2011 年 12 月为止，兴源过滤拥有有效授权专利 191 项，其中发明专利 37 项、实用新型专利 150 项、外观设计专利 4 项，授权专利及授权发明专利数量均位居国内行业首位。兴源过滤被认定为杭州市专利示范企业、浙江省专利示范企业、全国企事业知识产权试点单位。

兴源过滤是中国压滤机行业标准主起草单位，直接参与了我国机械、化工、环保、煤炭等行业标准的制修订工作，已制修订行业标准 14 项，正在制定国家标准 1 项，正在制修订行业标准 5 项。兴源过滤是全国压滤机标准化工作组秘书处单位，2009 年兴源过滤被认定为浙江省首批标准创新型企业，2011 年获杭州市标准创新贡献企业称号，在行业内具有充分的话语权。

3、质量管理

兴源过滤坚持“兴于品质，源于科技”的经营理念，实施技术和质量“双轮驱动”战术，除了坚持搞好技术创新以外，狠抓质量管理体系和系统服务体系建设，全面提升“兴源”品牌的知名度、美誉度和影响度，增加产品附加值。兴源过滤已通过 ISO9001-2008 质量管理体系、ISO14001-2004 环境管理体系、ISO1002-2003 测量管理体系、GB/T15496-2003、GB/T15497-2003、GB/T15498-2003 标准管理体系认证，并实施 6S 现场管理体系和人力资源管理体系。兴源过滤还大力加强信息化建设，兴源过滤实行电脑内部联网，通过光缆专线接入互联网，并已实施 PLM、ERP、OA 信息化管理，从产品选型报价、方案设计、强度刚度设计、生产工艺设计，到采购、仓储、生产调度和财务等环节基本实现计算机化。

兴源过滤具有完善的技术服务体系，做好信誉营销的第一公里和最后一公里，制定有技术服务标准、合理化建议管理办法等制度。公司每周例会首先由质管部、技术服务部就公司内部员工、外部客户反映的新情况和提出的合理化建议进行研讨，确定方案，责任到人、授权到人，第一时间响应，并形成文档，积累知识、经验。

4、团队建设

2005 年以来，兴源过滤在企业文化建设战略上有重大变化，从“技术导向”向“人文导向”转变，强调员工个人的协调发展和企业发展的统筹兼顾，提出“利益共同体、事业共同体、命运共同体”三位一体的价值观体系，引领了兴源过滤的全面自主创新，并把兴源过滤带进一个快速扩张期，引领兴源过滤走向美好未来。

在兴源过滤核心团队中，有清华大学、浙江大学、华中科技大学等国内名牌高校毕业生，并且均有十年以上装备制造业工作经历，不仅有深厚“学院派”功底，更有“实战派”经验，团队水平居中国分离机械行业前列。多人荣获中国十大科技创新新闻人物、中国通用机械行业科技创新突出贡献奖、浙江省优秀职工、杭州市先进科技工作者、杭州市十大杰出职工、杭州市百名职工节能减排标兵、杭州市优秀社会主义建设者等称号。

企业多名领导为国内行业专家，兼任中国通用机械工业协会分离机械分会副理事长、全国压滤机标准化工作组副组长、全国分离机械标准化技术委员会委员、中国石油和化学工业联合会过滤分离技术专业组组长、中国石油和化学工业联合会过滤分离技术专家委员会副主任委员、中国环境保护产业协会水污染治理委员会副主任委员、煤炭工业煤矿专用

设备标准化技术委员会选煤机械分会委员、全国化工化学工程技术委员会委员、浙江省机械工业联合会副会长等职，有多人获中国环境保护产业优秀企业家、中国啤酒相关行业著名企业家等称号。

5、小结

兴源过滤基于先进制造技术和信息化技术，以技术创新为驱动、以标准化战略为引导、以知识产权战略全面保护，坚持营销创新和品牌培育，辅以体制创新、文化创新和资本运作，构建哑铃型全面自主创新体系，推动企业持续快速发展。2009-2011年连续三年被评为杭州市最具成长型中小工业企业，2010年荣获杭州市科技创新十佳高新技术企业，2010年企业技术中心考核评价位列杭州市企业第三位，创新能力建设获得显著成绩。

下一步，兴源过滤将以争创国家创新型试点企业、国家认定企业技术中心、全国企事业知识产权示范创建、中国驰名商标（行政认定）、国家技术标准、博士后科研工作站、院士工作站为抓手，进一步加强创新能力建设，全面推动企业自主创新，做精、做强、再做大，促进企业又好又快地发展，为投资者创造价值。

（七）控股子公司的经营情况【不适用】

（八）公司控制的特殊目的的主体【无】

二、对公司未来发展的展望

（一）经营情况

2011年公司管理层紧密围绕既定的发展战略目标，贯彻董事会的战略决策，正确把握宏观经济形势，及时调整经营策略，利用公司技术、系统集成、装备、管理和客户资源等经验及优势，狠抓市场拓展，加强内部生产“瓶颈”管理，挖掘经营潜力，有力克服了各种不利影响，保持了经营业绩稳步增长。随着公司技术水平、产品开发、产品质量、品牌形象、生产规模、经济实力等全面增强和提高，与客户建立的长期合作关系更加巩固，市场占有率稳步提高。公司环保事业部集中了技术、营销、工程等高端人才，具有完全自主知识产权的污泥深度脱水干化一体机销售情况良好，取得了较好的经济效益、社会效益和

工程示范效益。报告期内公司主要经营成果数据如下：

单位：人民币元

项目	2011 年度	2010 年度	变动(%)
营业总收入	312,402,227.39	239,330,269.58	30.53%
营业利润	45,759,252.19	43,494,960.43	5.21%
归属上市公司股东净利润	46,336,711.53	39,085,642.55	18.55%

（二）公司面临的市场格局

目前，国内压滤机行业有 100 多家企业，主要分布在浙江杭州、江苏无锡、上海和山东德州、河北衡水、河南禹州等地，形成南北两个片区。收入过亿的骨干企业有 4 家，包括南方片区的兴源过滤，北方片区的景津压滤机集团有限公司、衡水海江压滤机集团有限公司、中大贝莱特压滤机有限公司，2009 年四家骨干企业的总销售规模约为 24 亿元，占国内总销售规模的 69%，压滤机行业市场集中度比较高。（数据来源：中国通用机械工业年鉴）行业内四家骨干企业，主要在大中型压滤机单机及配套市场开展竞争，由于大中型压滤机产品对企业资产规模、技术水平要求较高，因此参与竞争企业相对较少。在煤炭、金属尾矿、医药中间体、原料药、中成药、酒精、黄酒、葡萄酒等传统应用领域，由于压滤机产品应用成熟，客户对过滤效果要求相对简单，因此四家企业仍以价格竞争为主要竞争手段，基于规模生产、成本优势的低价扩张战略较为有效，能够提供系统集成服务的企业优势并不明显；而在城镇污水污泥处理、自来水污泥处理、疏浚淤泥处理、啤酒麦汁过滤、棕榈油分提、甜菜糖过滤、蔗糖过滤、钛白粉洗涤过滤、锂化工、氟化工等新兴细分应用领域，压滤机系统集成商较单机及配套商更有优势，目前国内在这些新兴细分应用领域的竞争者主要有本公司以及安德里茨、西门子等国外企业。

除上述四家骨干企业以外的国内绝大多数中小规模压滤机企业，集中在中小型压滤机单机及配套市场竞争，由于中、小型压滤机产品技术含量相对较低，行业进入门槛不高，因此参与竞争企业众多，竞争手段以价格竞争为主，竞争激烈。

（三）公司发展战略规划及 2012 年经营计划

1、 公司未来发展战略规划

进一步发挥公司在自主创新、系统集成、知识产权、产品先进性、高端客户、品牌、管理和区位等方面的综合竞争优势，继续专注于压滤机行业，以产品创新和系统集成作为公司发展的两大支柱，巩固公司行业技术领跑者地位，拓展和精耕新兴细分市场，不断扩大经营规模，优化产品结构，持续提升公司在国内外市场的份额，成为国内领先、国际知名的压滤机过滤系统集成商。

以“国际最主要的分离机械系统集成商”为企业愿景，继续专注于压滤机行业，做精、做强、再做大；加强公司研发机构和团队建设，加大研发投入力度，通过持续创新为客户提供更完善的压滤机过滤系统整体解决方案。

首先，继续强化公司产品创新能力。进一步加大公司在研发方面投入，完善公司产品和技术创新机制，培养和储备创新人才，巩固公司行业技术领跑者地位。

其次，继续完善系统集成能力。进一步完善公司在物料研究、预处理方案设计、控制系统设计、压滤机功能配套和制造等重点环节的能力，加大公司在系统集成领域的技术投入，提升公司针对不同应用环境的产品设计能力和参数应用水平，强化公司在提供全面系统解决方案方面的领先优势。

第三，继续遵循产品大型化方向。进一步完善公司产品结构，丰富大型压滤机产品线，在大型产品研发、大型高性能滤板和大型控制系统制造能力构建等方面加大投入，更好的把握行业下游应用环境大型化的趋势和方向，进而推动公司产品市场竞争力的进一步提高。

第四，继续拓展环保领域市场应用。在提高矿物及加工、化工、食品和生物医药等公司重点业务领域市场占有率的同时，持续加大环保应用领域市场开拓力度，有针对性地提高公司产品在环保领域应用的专业性、高效性和普及化，使公司环保业务收入占比持续提升。

第五，积极开拓海外出口市场。积极实施“走出去”战略，不仅产品要销往全球，紧紧抓住海外市场需求迅速增长的机遇，加大国际市场的开拓力度，提高公司产品在海外市场的份额；同时，积极进行股权或资产的并购，开展研发资源、产品资源、市场资源等资源整合，确保资产保值、增值。

2、2012 年经营计划

在确保 2012 年度销售收入、净利润较 2011 年度持续、快速增长的基础上，围绕企业发展战略重点抓好以下各方面的工作：

A. 专业化生产、经营

不仅要按专业化设计产品，迅速占领新兴细分市场，提高产品竞争力，实现新的利润增长点，还要将技术人员进行专业化分工，分为销售支持、生产支持、电气组、机械组、新产品研发组等，提高技术人员的工作效率，降低出错率；将生产人员也进行专业化分工，细分到生产过程中更专业的加工段上，真正做到责任到人，提高生产效率。

B. 标准化实践

加大技术标准的研制力度，制定压滤机在各行业使用中的技术规范，提高整个行业的技术水平，同国外先进国家的技术竞争，以优异的性价比迅速占领国内、国外两个市场；在产品设计中，强化模块化功能设计，逐步实现标准化定制；同时，制定系列工作标准、作业规程、工艺规程等文件，提高标准化水平，使专业化分工和标准化工作互为融合。

C. 争创国家级资质

在 2012 年公司将通过争创中国驰名商标（行政认定）、国家标准制定、国家级博士后科研工作站、全国企事业知识产权示范创建单位和国家科技项目申报等为抓手，全面推动企业自主创新能力和品牌建设，做精、做强、再做大，促进企业又好又快地发展。

D. 进一步拓展环保领域

环保领域是国家大力扶持发展的领域，据分离机械协会预测，到 2014 年，压滤机在环保领域的需求量将不低于 52 亿元，市场空间广阔。因此，公司计划进一步提高产品在环保领域的市场占有率，尤其重视公司产品在城镇污水污泥处理中的应用，利用技术优势、市场优势、品牌优势和工程优势抢占市场先机，借助募集资金项目的产能提高市场占有率。

E. 募投项目生产

公司募投项目按照计划预计在 2012 年二季度末投入试生产，产能将逐年增加，计划达生产能力为 800 台大中型隔膜压滤机，满足污泥处理市场对大中型隔膜压滤机的需求；另外，抓紧建设研发中心，配套现代化的研发仪器和设备，进一步提高研发效率，能够多出新成果。

F. 人力资源建设

公司始终将人力资源作为第一发展要素，继续构建科学的人力资源体系，重视人力资源开发和建设，提高人才队伍综合素质，不断完善人才引进、人才使用、人才培养和人才储备的制度，建立健全高效的绩效考核激励机制。

G. 进一步提高企业管理水平

坚持“制度化、精细化、信息化”的管理理念，继续完善公司治理和内部控制，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制；进一步依据《企业内部控制基本规范》等规定，规范内部控制体系架构，使内部控制体系的要求得到有效运行。

（四）公司未来发展的风险因素分析

1、市场竞争风险

压滤机是通用机械设备，应用领域广泛且新应用领域不断扩大，总体上可以分为传统应用领域和新兴细分应用领域。在传统应用领域，压滤机产品需求量大，应用成熟，客户主要以压滤机单机及配套需求为主。行业内 100 家左右的压滤机企业，基本上以传统应用领域作为主要目标市场，以价格和品牌作为最重要的竞争手段开展激烈竞争，产品利润率较低。本公司虽然市场占有率排名位列行业第三，但距行业排名前两位的公司仍有较大差距。由于本公司实施的是差异化竞争战略，新兴细分应用领域为主要目标市场，在公司产能大幅度提高之前，相对于排名前两位的骨干企业，公司在传统应用领域的竞争优势并不明显。

在新兴细分应用领域，客户对过滤效果要求高，需要过滤的物料也更为复杂，客户不只是对压滤机单机及配套的需求，而更多的需要压滤机企业对整个压滤机系统进行设计，因此，系统集成服务能力成为最重要的竞争手段。由于压滤机系统集成服务存在一定的研发设计、技术和业绩壁垒，因此市场竞争参与者较少，产品利润率较高。本公司是我国压滤机行业的技术领跑者和新应用市场的开拓者，在行业内具有明显的自主创新优势，公司授权专利及授权发明专利数量均位居行业首位，经过多年积累和发展，初步完成了由压滤机制造商向系统集成商的转变，凭借自主创新和系统集成等方面的优势，公司在多个新兴细分应用领域排名行业第一，竞争对手主要是国外几家企业。目前，国内其他骨干压滤机

企业，普遍实施“低价格、大批量的市场覆盖战略”，同时受技术、销售队伍的知识和经验结构所限，系统集成服务能力相对较弱。但是，如果国内压滤机厂商进行战略调整，转以新兴细分市场为主要目标，而本公司未来不能保持研发设计和技术服务的领先优势、提高系统集成服务水平，将在未来的市场竞争中受到一定冲击。

2、核心技术人员流失和技术泄密风险

本公司的快速发展和较高的盈利能力源于本公司拥有一批开拓创新、专业资深的核心技术人才。通过多年的研发和积累，本公司掌握了过滤工艺设计、物料预处理、控制系统设计等核心技术，拥有隔膜滤板配方、注塑成型技术等非专利技术，积累了丰富的行业应用经验，建立了各种复杂过滤工艺的技术参数数据库。这些核心技术人员和技术优势是公司持续发展和创新的重要源泉和基础。近年来，公司核心技术人员稳定，而且本公司已经建立了完善的薪酬制度和激励机制，与核心技术人员签订了《保密及竞业禁止协议》；另外，公司还制定了技术资料保密制度，并对公司电子文档进行软件加密。尽管如此，如果公司核心技术人员离职或因其他原因造成技术泄密，将削弱本公司的核心竞争力，从而对公司的竞争优势和盈利能力造成一定影响。

3、重要原材料价格波动的风险

本公司生产经营所需的主要原材料为聚丙烯、钢材和配件，公司产品成本受聚丙烯、钢材和配件价格波动影响较大，同时，泵、阀等配件的价格受钢材等基础原材料价格波动影响。公司将通过供应商库存管理、建立互惠互利的供应链、备件标准化及其标准化管理、非常时期期货管理等方式，尽量减少原材料成本带来的业绩大幅变动，

（五）公司的发展机遇与挑战

压滤机是分离机械的一种，分离机械具有使用范围广、需求量大、品种规格多等特点，分离机械行业 2010 年市场规模估计将达到 100 亿元，2014 年将达到 200 亿元。压滤机行业是分离机械行业中产值占比较高、应用领域较广的子行业。2009 年行业销售规模 35 亿元，2010 年行业销售规模估计 42 亿元。（资料来源：分离机械协会研究报告《中国压滤机行业将进入快速发展时期》，以下行业数据若未作特殊说明，均来自该报告）

在国家对各行业环保要求逐步提高及工业向新型工业化方向发展的大趋势下，压滤机在污泥处理、矿物及加工、化工、食品和生物医药等领域的应用范围不断延伸，这使得压滤机新增市场规模逐步扩大；与此同时，在当前资源日益贫化、能源日益紧张的大环境下，压滤机的替代市场规模逐渐扩大；我国压滤机行业已形成一定市场规模，“十五”、“十一五”期间快速增长的压滤机存量规模，将推动压滤机零配件市场稳定增长；国产压滤机在性能上与国外压滤机差距日益缩小，性价比优势保证了国内压滤机在国外的市场竞争力，未来出口市场也是压滤机行业市场的重要组成部分。压滤机市场需求将快速增长，以系统集成服务占比逐步提高为特征，其中以环保等高端、新兴领域的增长最为突出。

公司具有自主知识产权的污泥深度脱水高压隔膜压滤机将专利技术应用于城镇污泥、自来水污泥、疏浚污泥和工业废水污泥的高效脱水，利用过滤板、隔膜板和滤布组成的可变滤室过滤单元，在油缸压紧滤板的条件下，用进料泵压力对污泥进行脱水，将含水率 98~90%的污泥脱水至含水率 80%左右；并在进泥过程结束后，采用隔膜压榨技术对泥饼进行二次机械压榨，将含水率 80%左右的脱水污泥直接干化至含水率 40~58%，取代传统的带式压滤机和离心机，大幅提高压滤机的脱水效率，节能减排效果明显，达到国际领先水平，并已有丰富的项目经验，进入该领域已具有“市场壁垒”、“技术壁垒”和“业绩壁垒”，将提高本公司产品的市场竞争力。该产品已应用于厦门水务中环污水处理有限公司下属城镇污水处理厂，昆山自来水集团有限公司的自来水污泥深度脱水处理、浙江省疏浚工程有限公司佛山疏浚工程、金东纸业（江苏）股份有限公司的造纸工业废水污泥工程和上海白龙港污泥深度脱水工程等（对带式压滤机处理过的污泥进一步深度脱水，以达到国家对污泥含水率强制性规定），在全国范围内建立城镇污泥、自来水污泥、疏浚污泥和工业废水污泥示范工程，具有较大的市场空间。

（六）公司未来发展资金需求和使用计划

2011 年 9 月，公司成功在创业板上市，本次公开发行募集资金净额为 32332.45 万元。公司将本着科学合理的使用原则，结合业务发展目标和未来发展战略，严格按照中国证监会和深圳证券交易所的各项规定安排使用募集资金，积极推进募集资金投资项目的建设，加强募集资金使用的内部与外部监督。同时公司将尽快对超募资金投资项目进行详细规划

和严格论证，在巩固现有业务优势的基础上，公司将利用行业机遇和资源，充分发挥现有人才、技术、市场等综合优势，不断扩大公司规模，围绕环保领域，建立新的利润增长点。公司根据相关规定制定出科学的超募资金使用计划，利用超募资金与银行授信相结合的方式，解决公司发展的资金需求问题，提高资金使用效率，为股东创造最大效益。

同时，公司 2012 年将积极寻求有协同效应的收购兼并对象。在投资过程中，公司将科学决策并购项目，考虑并购项目能否加强公司的竞争优势，带来整合的协同效应以及所并购项目的成长性，从而保证投资项目的回报率。

三、报告期内公司投资情况

（一）募集资金投资项目

1、募集资金概况

公司经中国证券监督管理委员会证监许可（2011）1410 号文核准，向社会公开发行人人民币普通股 1400 万股，发行价格每股 26 元。募集资金总额为人民币 36400 万元，扣除相关发行费用 4067.55 万元后，实际募集资金净额为人民币 32332.45 万元。以上募集资金已由中汇会计师事务所有限公司于 2011 年 9 月 22 日出具的中汇会验（2011）2336 号《验资报告》验证确认。公司已对募集资金采取了专户存储。

2、报告期内募集资金专户设立及管理情况

2011 年 11 月 2 日，本公司及中信建设证券股份有限公司分别与兴业银行股份有限公司杭州余杭支行、宁波银行股份有限公司杭州分行共同签订了《募集资金三方监管协议》。公司严格按照《募集资金三方监管协议》执行对募集资金的管理及使用，对募集资金采取专户存储制度，履行使用审批手续，以便对募集资金的使用进行监督，并就募集资金的使用情况履行信息披露义务。

截至 2011 年 12 月 31 日止，募集资金存储情况如下：

开户银行	银行账号	存储余额
兴业银行杭州余杭支行	357950100100127840	25,319,296.28
	定期存单	185,000,000.00

宁波银行杭州分行	71010122001040892	23,324,500.00
合 计		233,643,796.28

3、报告期内募集资金实际使用情况

募集资金使用情况对照表

2011 年度

募集资金总额			323,324,500.00			本年度投入募集资金总额			90,229,896.30	
报告期内变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额			90,229,896.30	
累计变更用途的募集资金总额										
累计变更用途的募集资金总额比例										
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)	截至期末投入进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
年产 800 台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设项目	否	300,000,000.00	300,000,000.00	90,229,896.30	90,229,896.30	30.08	2013-12-31	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计	否	300,000,000.00	300,000,000.00	90,229,896.30	90,229,896.30					
超募资金投向	—									
超募资金投向小计	—									
合计	—	300,000,000.00	300,000,000.00	90,229,896.30	90,229,896.30					
未达到计划进度原因(分具体项目)						本期不存在未达到计划进度的情况				
项目可行性发生重大变化的情况说明						本期不存在项目可行性发生重大变化的情况				
超募资金的金额、用途及使用进展情况						公司超募资金为 23,324,500.00 元, 公司尚未安排超募资金的使用计划				
募集资金投资项目实施地点变更情况						本期不存在募集资金投资项目实施地点变更的情况				
募集资金投资项目实施方式调整情况						本期不存在募集资金投资项目实施方式变更的情况				
募集资金投资项目先期投入及置换情况						募集资金投资项目先期投入 31,407,400.00 元, 本期使用募集资金予以置换				
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况						本期不存在使用闲置募集资金暂时补充流动资金情况				
项目实施出现募集资金结余的金额及原因						募集资金投资项目尚未完全结束, 暂不存在募集资金结余情况				
尚未使用的募集资金用途及去向						存放于募集资金专户, 将用于承诺募投项目				
募集资金其他使用情况						本期无募集资金使用过程中需说明的其他情况				

编制单位：杭州兴源过滤科技股份有限公司

单位：人民币元

变更募集资金投资项目情况表

2011 年度

编制单位：杭州兴源过滤科技股份有限公司

单位：人民币元

变更后的项目	对应的原项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投入金额 (1)	本年度实际投入金额	实际累计投入金额 (2)	投资进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
无										
合计	—					—	—		—	—
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)										
未达到计划进度的情况和原因(分具体项目)										
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明										

年产 800 台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设项目资金投入情况

(1) 预先投入资金

在募集资金到位之前，本公司利用自筹资金对募投项目累计投入为 31,407,400.00 元。募集资金到位后，经本公司第一届董事会第二十次会议审议通过，公司于 2011 年 12 月以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金 31,407,400.00 元。

(2) 直接投入资金

报告年度直接投入募集资金投资项目 58,822,496.30 元。截止 2011 年 12 月 31 日，累计募集资金投入 90,229,896.30 元。

(3) 其他

本年度募集资金专户利息收入为 551,768.07 元，发生银行费用 2,575.49 元。

截至 2011 年 12 月 31 日止，尚未使用的募集资金余额为 233,643,796.28 元。

(二) 是否有非募集资金投资重大项目【无】

(三) 是否持有其他市场主体股权【无】

(四) 是否有债券、基金等金融资产【无】

四、报告期内是否有发行在外的科转换为股份的各种金融工具、以公允价值计量的负债【无】

五、报告期内财务报告审计情况及会计政策、会计估计变更

(一) 报告期内财务会计报告审计情况

经中汇会计师事务所有限公司审计，对本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

（二）公司会计政策、会计估计变更情况及对公司的影响说明和分析

报告期内，公司没有重大会计政策变更、会计估计变更情况，未发生重大会计差错。

六、报告期内董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司共召开八次董事会，会议的召集、召开、表决、决议及记录均合法真实。会议具体情况如下：

1、第一届董事会第十三次会议

公司第一届董事会第十三次会议于 2011 年 1 月 11 日在公司会议室召开，会议应到董事 9 名，实到董事 9 名，公司监事会全体成员列席了本次会议。与会董事对下列事项予以审议并全票通过：

- （1）《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市方案的议案》
- （2）《关于提请股东大会授权董事会办理公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市相关事宜的议案》
- （3）《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市募集资金投资项目的议案》
- （4）《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市前滚存未分配利润的分配方案》
- （5）《关于制定〈杭州兴源过滤科技股份有限公司章程（草案）〉的议案》
- （6）《关于制定〈杭州兴源过滤科技股份有限公司募集资金管理和使用办法〉的议案》
- （7）《关于制定〈杭州兴源过滤科技股份有限公司投资者关系管理制度〉的议案》
- （8）《关于制定〈杭州兴源过滤科技股份有限公司信息披露管理制度〉的议案》
- （9）《关于制定〈防范控股股东及其他关联方资金占用管理办法〉的议案》
- （10）《公司 2008 年度、2009 年度、2010 年度申报财务报告》
- （11）《关于召开公司 2011 年第一次临时股东大会的议案》

2、第一届董事会第十四次会议

公司第一届董事会第十四次会议于 2011 年 3 月 5 日在公司会议室召开，会议应到董事 9 名，实到董事 9 名，公司监事会全体成员列席了本次会议。会议以全票赞成的表决结果审议通过《关于公司年产 800 台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设项目申请 7500 万元银行贷款的议案》。

3、第一届董事会第十五次会议

公司第一届董事会第十五次会议于 2011 年 3 月 25 日在公司会议室召开，会议应到董事 9 名，实到董事 9 名，公司监事会全体成员列席了本次会议。与会董事对下列事项予以审议并全票通过：

- (1) 《公司 2010 年度总经理工作报告》
- (2) 《公司 2010 年度董事会工作报告》
- (3) 《公司 2010 年度财务决算与 2011 年度财务预算报告》
- (4) 《公司 2010 年度利润分配方案》
- (5) 《公司 2011 年度经营计划和投资方案》
- (6) 《关于公司续聘会计师事务所的议案》
- (7) 《关于召开公司 2010 年年度股东大会的议案》

4、第一届董事会第十六次会议

公司第一届董事会第十六次会议于 2011 年 5 月 13 日在公司会议室召开，会议应到董事 9 名，实到董事 9 名，公司监事会全体成员列席了本次会议。与会董事对下列事项予以审议并全票通过：

- (1) 《关于向中国民生银行杭州分行申请授信贷款额度的议案》
- (2) 《关于实际控制人为公司银行授信额度提供保证担保的议案》

5、第一届董事会第十七次会议

公司第一届董事会第十七次会议于 2011 年 6 月 21 日在公司会议室召开，会议应到董事 9 名，实际参与投票表决董事 9 名，公司监事会全体成员列席了本次会议。与会董事对下列事项予以审议并全票通过：

- (1) 《关于向中信银行股份有限公司杭州余杭支行申请办理综合授信 4000 万元的议案》

(2) 《关于向宁波银行杭州余杭支行申请授信额度的议案》

(3) 《关于实际控制人为公司银行授信额度提供保证担保的议案》

6、第一届董事会第十八次会议

公司第一届董事会第十八次会议于 2011 年 10 月 10 日在公司会议室召开，会议应到董事 9 名，实际参与投票表决董事 9 名，公司监事会全体成员列席了本次会议。与会董事对下列事项予以审议并全票通过：

(1) 《关于变更公司注册资本、实收资本、公司类型的议案》

(2) 《关于修改杭州兴源过滤科技股份有限公司章程（草案）的议案》

(3) 《关于设立募集资金专项账户的议案》

(4) 《关于签订募集资金专户存储三方监管协议的议案》

(5) 《关于将部分募集资金转为定期存款的议案》

(6) 《关于聘任胡柏庆为杭州兴源过滤科技股份有限公司副总经理的议案》

会议决议公告（编号：2011-001）于巨潮资讯网刊登。

7、第一届董事会第十九次会议

公司第一届董事会第十九次会议于 2011 年 10 月 25 日在公司会议室召开，会议应到董事 9 名，亲自出席会议董事 6 名，其中董事胡永祥先生因处理家中要务无法参加会议，委托董事徐孝雅先生代为行使表决权。董事丁杰先生因在外出差无法参加会议，委托董事王国峰先生代为行使表决权。独立董事郝吉明先生因其他公务无法参加会议，委托独立董事谭建荣先生代为行使表决权。公司监事会全体成员列席了本次会议。会议以全票赞成的表决结果审议通过《杭州兴源过滤科技股份有限公司 2011 年第三季度季度报告》。

8、第一届董事会第二十次会议

公司第一届董事会第二十次会议于 2011 年 12 月 3 日在公司会议室召开，会议应到董事 9 名，实际参与投票表决董事 9 名，公司监事会全体成员列席了本次会议。会议以全票赞成的表决结果审议通过《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》。

会议决议公告（编号：2011-006）于巨潮资讯网刊登。

（二）董事会对股东大会决议执行情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《杭州兴源过滤科技股份有限公司董事会议事规则》等规定和要求，认真履行职责，全面执行了公司股东大会决议的相关事项。

（三）公司董事会专业委员会运行情况

公司董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会等专门委员会。上述各专门委员会成员全部由公司董事组成，根据公司各专门委员会议事规则的规定履行职权，就专业性事项进行研究，提出意见或建议，供董事会决策参考。

1、战略委员会履职情况

报告期内，公司战略委员会勤勉尽责地履行职责，就公司发展战略规划等事项进行了大量调研工作并向董事会提出了建议。

2011年1月10日，公司召开了第一届董事会战略委员会第二次会议，会议应到委员5名，实到委员5名，公司董秘列席了本次会议。会议审议通过了《公司首次发行股票并在创业板上市规划草案》。

2、提名委员会履职情况

报告期内，公司提名委员会勤勉尽责地履行职责，积极研究公司董事、高管人员选拔要求，仔细审核公司董事、高管人员候选人的实际情况。

2011年10月10日，公司召开了第一届董事会提名委员会第二次会议，会议应到委员3名，实到委员3名，公司董秘列席了本次会议。会议审议通过了《关于聘任胡柏庆为杭州兴源过滤科技股份有限公司副总经理的议案》。

3、薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，公司薪酬与考核委员会对公司2011年度董事、高管人员的工作业绩和薪酬情况进行了审核，并根据最新情况和需要，就2012年董事、高管人员薪酬调整方案进行调研。

2011 年 12 月 29 日，公司召开了第一届董事会薪酬与考核委员会第二次会议，会议应到委员 3 名，实到委员 3 名。会议审议通过了《关于董事、高级管理人员 2011 年年度绩效考核的议案》。

4、审计委员会履职情况

(1) 报告期内的会议情况及决议内容

报告期内，公司共召开四次董事会审计委员会会议，具体情况如下：

2011 年 3 月 25 日召开第一届董事会审计委员会第三次会议，会议应到委员 3 名，实到委员 3 名。会议审议通过了《关于公司续聘会计师事务所的议案》。

2011 年 7 月 11 日召开第一届董事会审计委员会第四次会议，会议应到委员 3 名，实到委员 3 名。会议审议通过了下列事项：①《公司 2011 年上半年度财务报表》；②《公司 2011 年上半年度内部审计报告》。

2011 年 10 月 25 日召开第一届董事会审计委员会第五次会议，会议应到委员 3 名，实到委员 3 名。会议审议通过了下列事项：①《公司 2011 年第三季度财务报表》；②《公司 2011 年第三季度内部审计报告》。

2011 年 12 月 25 日召开第一届董事会审计委员会第六次会议，会议应到委员 3 名，实到委员 3 名。会议审议通过了《公司 2012 年度内部审计工作计划》。

对公司 2011 年度财务报告的审计工作事项

在公司 2011 年度财务报告编制和审计过程中，公司董事会审计委员会勤勉尽责，根据证监会、深交所有关规定及公司相关制度的要求，开展了以下工作：

A.认真阅读了公司 2011 年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的中汇注册会计师协商确定了 2011 年度财务报告审计工作的时间安排。

B.在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，认为财务会计报表能够真实全面地反映出公司的财务状况和经营成果，并出具了审议意见，同意提交给年审注册会计师进行审计。

C.在年审注册会计师进场后，与中汇确定了公司 2011 年度审计报告提交的时间，并就审计过程中发现的问题加强与年审注册会计师的交流和沟通。

D.在年审注册会计师出具初步审计意见后，再次审阅了公司 2011 年度财务会计报表，出具了审计意见，认为公司财务会计报表真实、准确、完整地反映了公司的整体情况。

E.在中汇出具公司 2011 年度审计报告后，召开会议对本年度审计工作进行了总结，并对公司 2012 年度聘请会计师事务所、公司内部控制制度的建设和执行情况等事项进行讨论并形成决议。

（四）内幕信息知情人管理制度的执行情况

报告期内，按照证监会和深交所的文件要求，公司在上市后即开始草拟《公司内幕信息知情人登记管理制度》，2012 年 2 月 7 日第一届董事会第二十一次会议审议通过《公司内幕信息知情人登记管理制度》（巨潮资讯网：兴源过滤 2012-004 号公告）。公司在编制、发布定期报告等重大事项时均对内幕信息知情者做登记备案。经核查，报告期内未发生利用内幕信息进行证券交易等行为，也未受到监管部门的查处。

七、利润分配或资本公积金转增预案

（一）公司 2008—2010 年股利分配情况

单位:元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	分红年度实际的可分配利润
2008 年度		15,797,865.74		4,292,361.35
2009 年度	3,000,000.00	29,013,491.19	10.34%	13,064,061.83
2010 年度		39,085,642.55		35,177,078.29
合计	3,000,000.00	83,896,999.48		52,533,501.47
最近三年实现的年均可分配利润				17,511,167.16
最近三年累计现金分红比例占最近三年实现的年均可分配利润的比例				17.13%

（二）发行后的股利分配政策

《公司章程》第一百五十七条规定：“公司利润分配政策为：1、公司每年将根据当期的经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东的利益的基础上正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的股利分配方案；2、公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；3、公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现

的可分配利润的百分之十，或最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；4、若公司董事会未能在定期报告中做出现金利润分配预案，公司将在定期报告中披露原因，独立董事将对此发表独立意见；5、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。”

（三）2011 年利润分配预案

1、2011 年度，经中汇会计师事务所有限公司审计，公司 2011 年实现归属于公司股东的净利润 46,336,711.53 元，根据公司章程的有关规定，按照公司 2011 年实现净利润的 10%计提法定盈余公积金 4,633,671.15 元。截止 2011 年 12 月 31 日，公司可供股东分配利润为 94,709,133.21 元，公司年末资本公积余额为 337,320,202.21 元。

2、考虑到公司处于高速发展期、营业规模保持持续增长，根据证监会鼓励企业现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意义，在符合利润分配的原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，为了满足公司顺利开拓经营业务的需要和公司流动资金的需求，同时更好地兼顾股东的即期利益和长远利益，根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，现拟定如下分配预案：

以截止 2011 年 12 月 31 日公司总股本 5600 万股为基数向全体股东每 10 股派发现金股利 1.2 元人民币（含税），同时进行资本公积金转增股本，以 5600 万股为基数向全体股东每 10 股转增 6 股，共计转增 3360 万股，转增后公司总股本将增加至 8960 万股。

此预案需提交公司 2011 年度股东大会审议。

八、其他需要披露的事项

（一）公司信息披露情况

报告期内，公司按照证监会、深交所和《公司信息披露管理制度》等有关规定，严格履行信息披露文件的编制、传递、审核及披露程序，并保证信息披露的真实性、完整性、及时性。

公司选定的信息披露网站为巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>），信息披露报纸为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。

（二）投资者关系管理情况

报告期内，公司董事会秘书作为投资者关系管理工作的负责人，按照有关规定的要求，安排专人做好投资者来访接待工作及其记录资料的存档工作。关于投资者对公司经营情况的咨询，董事会秘书和有关管理人员均给予了合理答复，并多次组织带领投资者实地参观公司各部门、车间。

此外，公司通过公司网站、投资者关系管理专线电话、电子信箱、传真、互动易等多种渠道或平台加强与广大投资者的沟通，尽最大力量回答投资者的咨询、建议。

第四节 重要事项

一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项，也无以前期间发生但持续到报告期内的重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司未发生破产重组等相关事项。

三、报告期内，公司未发生重大收购、出售资产及企业并购事项。

四、报告期内，公司未实施股权激励事项。

五、报告期内，公司、公司董事会、监事会、董事、监事及高管人员没有受到监管部门重大处罚事项。

六、报告期内，公司未持有其他上市公司、非上市金融企业和拟上市公司股权。

七、报告期内，公司无证券投资情况。

八、报告期内，公司不存在对外担保事项。

九、报告期内，公司未委托他人进行现金资产管理。

十、报告期内，公司不存在关联方资金占用情况。

十一、报告期内，公司未发生重大关联交易事项。

十二、报告期内，公司不存在重大合同及其履行情况。

十三、报告期内，公司或持有公司股份 5%以上的股东持续到报告期内的承诺事项如下：

（一）股份锁定的承诺

本公司控股股东兴源控股有限公司及其他法人股东浙江创投、美林创投承诺：“自公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接和间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份”。同时，本公司控股股东、实际控制人承诺：“在周立武任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；在周立武离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。”

本公司自然人股东张景、环明祥、徐孝雅、陈彬、张鹏、张正洪承诺：“自公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。”除前述锁定期外，同时作出如下承诺：

“本人在任职期间每年转让的股份不得超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。”

本公司股东韩肖芳承诺：“自公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份”。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免未来发生同业竞争，更好地维护中小股东的利益，本公司控股股东兴源控股有限公司和实际控制人周立武先生、韩肖芳女士分别出具了《避免同业竞争的承诺函》。

控股股东兴源控股有限公司主要承诺如下：

“1、作为贵公司股东期间，本公司不会在中国境内或者境外，以任何形式（包括但不限于单独经营、通过合资、合作经营或拥有其他公司或企业的股份或权益）直接或间接参与任何与贵公司及其控股公司构成同业竞争的任何业务或经营活动；

2、本公司不以任何形式支持贵公司及其控股公司以外的企业、个人、合伙或其他任何组织，生产、经营或销售与贵公司及其控股公司在中国境内外市场上存在直接或间接竞争的业务、产品及服务；

3、本公司控制或参股的其他企业不参与、从事和经营与贵公司及其控股公司构成直接或者间接竞争关系的业务或项目，并/或在其中拥有权益；

4、自承诺函签署之日起，如贵公司进一步拓展其产品和业务范围，本公司及本公司控制或参股的其他企业将不与贵公司拓展后的产品或业务相竞争；若与贵公司拓展后的产品或业务产生竞争，本公司及本公司控制或参股的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式或者将相竞争的业务纳入到贵公司经营的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。”

实际控制人周立武、韩肖芳夫妇承诺如下：

“1、作为贵公司实际控制人期间，不会在中国境内或者境外，以任何形式（包括但不限于单独经营、通过合资、合作经营或拥有其他公司或企业的股份或权益）直接或间接参与任何与贵公司及其控股公司构成同业竞争的任何业务或经营活动；

2、不以任何形式支持贵公司及其控股公司以外的企业、个人、合伙或其他任何组织，生产、经营或销售与贵公司及其控股公司在中国境内外市场上存在直接或间接竞争的业务、产品及服务；

3、本人控制或参股的其他企业不参与、从事和经营与贵公司及其控股公司构成直接或者间接竞争关系的业务或项目，并/或在其中拥有权益；

4、自承诺函签署之日起，如贵公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及本人控制或参股的其他企业将不与贵公司拓展后的产品或业务相竞争；若与贵公司拓展后的产品或业务产生竞争，本人及本人控制或参股的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式或者将相竞争的业务纳入到贵公司经营的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。”

报告期内，公司股东、董事和高管人员均严格履行了上述承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。

十四、报告期内，聘任会计师事务所情况

报告期内，公司聘任的会计师事务所为中汇会计师事务所有限公司，没有发生变化，中汇会计师事务所有限公司为公司提供财务状况及经营成果和现金流量的审计报告，提供募集资金验资报告和募集资金使用情况报告。

十五、报告期内，公司没有发生《证券法》第六十七条、《上市公司信息披露管理办法》第三十条所列的重大事件，以及董事会定为重大事件的事项。

十六、报告期内，公司内部审计机构的设置、人员安排和内部审计制度的执行情况

公司根据《内部审计管理制度》设立独立的内部审计机构，配备了专职的内部审计人员。报告期内，公司内部审计部门在董事会下设的审计委员会管理下，严格按照公司内部审计制度开展日常事务，制定和执行内部审计工作计划，每季度对公司募集资金使用、内控机制运行等方面进行监督和核查，并定期向审计委员会汇报工作，切实发挥了内部控制作用。

十七、报告期内，公司公告索引

公告编号	公告内容	披露日期	披露媒体
首发-1	兴源过滤：公司章程（草案）	2011-09-06	http://www.cninfo.com.cn
首发-2	兴源过滤：2011年第一次临时股东大会决议	2011-09-06	http://www.cninfo.com.cn
首发-3	兴源过滤：审计报告（2008-2011年6月）	2011-09-06	http://www.cninfo.com.cn
首发-4	兴源过滤：首次公开发行股票并在创业板上市提示公告	2011-09-06	http://www.cninfo.com.cn
首发-5	兴源过滤：首次公开发行股票并在创业板上市	2011-09-06	http://www.cninfo.com.cn

	初步询价及推介公告		.cn
首发-6	兴源过滤：中国证监会关于核准公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复	2011-09-06	http://www.cninfo.com.cn
首发-7	兴源过滤：首次公开发行股票并在创业板上市网上路演公告	2011-09-15	http://www.cninfo.com.cn
首发-8	兴源过滤：首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书	2011-09-16	http://www.cninfo.com.cn
首发-9	兴源过滤：首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告	2011-09-16	http://www.cninfo.com.cn
首发-10	兴源过滤：首次公开发行股票并在创业板上市发行公告	2011-09-16	http://www.cninfo.com.cn
首发-11	兴源过滤：首次公开发行股票并在创业板上市网上定价发行申购情况及中签率公告	2011-09-21	http://www.cninfo.com.cn
首发-12	兴源过滤：首次公开发行股票并在创业板上市网下摇号中签及配售结果公告	2011-09-21	http://www.cninfo.com.cn
首发-13	兴源过滤：首次公开发行股票并在创业板上市网上定价发行摇号中签结果公告	2011-09-22	http://www.cninfo.com.cn
首发-14	兴源过滤：中信建投证券有限责任公司关于公司股票上市保荐书	2011-09-26	http://www.cninfo.com.cn
首发-15	兴源过滤：北京市观韬律师事务所关于公司首次公开发行的股票在创业板上市的法律意见书	2011-09-26	http://www.cninfo.com.cn
首发-16	兴源过滤：首次公开发行股票并在创业板上市上市公告书提示性公告	2011-09-26	http://www.cninfo.com.cn
首发-17	兴源过滤：首次公开发行股票并在创业板上市公告书	2011-09-26	http://www.cninfo.com.cn
2011-001	兴源过滤：第一届董事会第十八次会议决议公告	2011-10-13	http://www.cninfo.com.cn
2011-002	兴源过滤：关于完成工商变更登记的公告	2011-10-13	http://www.cninfo.com.cn
2011-003	兴源过滤：2011 年第三季度季度报告正文	2011-10-27	http://www.cninfo.com.cn / 《中国证券报》 / 《上海证券报》 / 《证券时报》 / 《证券日报》
2011-004	兴源过滤：关于签署募集资金三方监管协议的公告	2011-11-03	http://www.cninfo.com.cn
2011-005	兴源过滤：第一届监事会第八次会议决议公告	2011-12-06	http://www.cninfo.com.cn
2011-006	兴源过滤：第一届董事会第二十次会议决议公告	2011-12-06	http://www.cninfo.com.cn
2011-007	兴源过滤：关于使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的公告	2011-12-06	http://www.cninfo.com.cn
2011-008	兴源过滤：关于网下配售股份上市流通的提示性公告	2011-12-22	http://www.cninfo.com.cn

十八、报告期内，接待投资者调研情况

接待时间	接待地点	接待类型	接待对象	主要内容
2011. 10. 15	公司第一会议室	机构、个人	国泰君安、中银证券等 14 人	公司基本面介绍；污水污泥处理市场、自身优势及竞争对手情况；参观厂区
2011. 10. 28	公司第一会议室	机构	财通证券、东北证券等 16 人	公司基本面介绍；行业竞争、环保市场、第三季度情况；参观厂区
2011. 11. 19	公司第一会议室	机构	长城证券、中信证券等 9 人	公司基本面介绍；行业竞争、特有生产工艺情况；参观厂区
2011. 12. 10	公司第一会议室	机构、个人	国信证券、中银国际等 10 人	公司基本面介绍；募投项目、污水污泥市场情况；参观厂区

第五节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股本变动情况表

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	42,000,000	100%						42,000,000	74.99%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	42,000,000	100%						42,000,000	74.99%
其中：境内非国有法人持股	33,336,000	79.37%						33,336,000	59.52%
境内自然人持股	8,664,000	20.63%						8,664,000	15.47%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份			14,000,000				14,000,000	14,000,000	25.01%
1、人民币普通股			14,000,000				14,000,000	14,000,000	25.01%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	42,000,000	100%	14,000,000				14,000,000	56,000,000	100%

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
兴源控股有限公司	25,196,000	0	0	25,196,000	公开发行前限售	2014年9月27日
浙江省创业投资集团有限公司	4,680,500	0	0	4,680,500	公开发行前限售	2014年9月27日
浙江美林创业投资有限公司	3,459,500	0	0	3,459,500	公开发行前限售	2014年9月27日
韩肖芳	2,880,000	0	0	2,880,000	公开发行前限售	2014年9月27日
张景	2,016,000	0	0	2,016,000	公开发行前限售、董监高限售股	公开发行前限售于2014年9月27日解限，任职期内执行董监高限售规定
环明祥	1,440,000	0	0	1,440,000	公开发行前限售、董监高限售股	公开发行前限售于2014年9月27日解限，任职期内执行董监高限售规定
徐孝雅	864,000	0	0	864,000	公开发行前限售、董监高限售股	公开发行前限售于2014年9月27日解限，任职期内执行董监高限售规定
陈彬	864,000	0	0	864,000	公开发行前限售、董监高限售股	公开发行前限售于2014年9月27日解限，任职期内执行董监高限售规定
张鹏	360,000	0	0	360,000	公开发行前限售、董监高限售股	公开发行前限售于2014年9月27日解限，任职期内执行董监高限售规定
张正洪	240,000	0	0	240,000	公开发行前限售、董监高限售股	公开发行前限售于2014年9月27日解限，任职期内执行董监高限售规定
东北证券股份有限公司	0	700,000	700,000	0	机构配售限售股	2011年12月27日
全国社保基金五零三组合	0	700,000	700,000	0	机构配售限售股	2011年12月27日
中国光大银行-招商安本增利债券型证券投资	0	700,000	700,000	0	机构配售限售股	2011年12月27日

资基金						
西南证券股份 有限公司	0	700,000	700,000	0	机构配售限售股	2011年12月27 日
合计	42,000,000	2,800,000	2,800,000	42,000,000	—	—

(三) 证券发行与上市情况

2011年9月2日，公司经证监会“证监许可[2011]1410号”文核准，由保荐人（主承销商）中信建投证券股份有限公司采取网下配售与网上定价发行相结合的方式，向社会公开发行人民币普通股（A股）1400万股，每股发行价为26元。本次公开发行股票，共募集资金人民币36400万元，扣除与发行有关的费用人民币4067.55万元，募集资金净额为人民币32,332.45万元。上述资金到位情况经中汇会计师事务所有限公司审验，并出具了中汇会验[2011]2336号验资报告。

2011年9月27日，经深交所《关于杭州兴源过滤科技股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上[2011]292号）批准，公司发行的人民币普通股股票在深交所创业板挂牌上市，股票简称“兴源过滤”，股票代码“300266”。

(四) 前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011年末股东总数	5,012	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	5,067		
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条 件股份数量	质押或冻 结的股份 数量
兴源控股有限公司	境内一般法人	44.99	25,196,000	25,196,000	0
浙江省创业投资集团有限公 司	境内一般法人	8.36	4,680,500	4,680,500	0
浙江美林创业投资有限公司	境内一般法人	6.18	3,459,500	3,459,500	0
韩肖芳	境内自然人	5.14	2,880,000	2,880,000	0
张景	境内自然人	3.60	2,016,000	2,016,000	0
环明祥	境内自然人	2.57	1,440,000	1,440,000	0
陈彬	境内自然人	1.54	864,000	864,000	0
徐孝雅	境内自然人	1.54	864,000	864,000	0
张鹏	境内自然人	0.64	360,000	360,000	0
梁日文	境内自然人	0.61	340,027	0	0
前10名无限售条件股东持股情况					

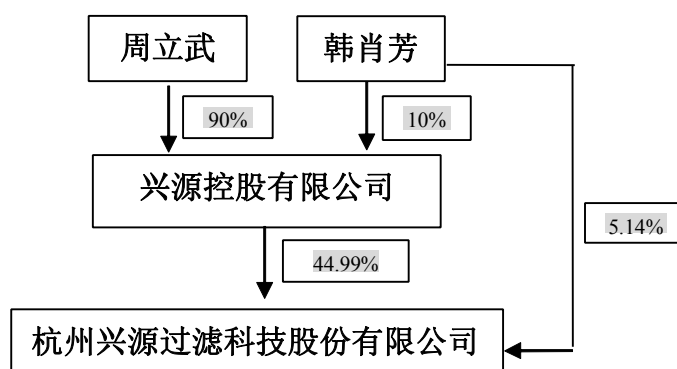
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
梁日文	340,027	人民币普通股
中信信托有限责任公司-0808全配03	234,606	人民币普通股
东北证券股份有限公司	221,200	人民币普通股
上海证券-招行-上海证券理财1号集合资产管理计划	150,000	人民币普通股
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	144,690	人民币普通股
唐红琮	128,265	人民币普通股
梁晓雲	123,900	人民币普通股
上海汇超投资管理合伙企业(有限合伙)	119,700	人民币普通股
刘立云	117,800	人民币普通股
李国斌	115,300	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	周立武先生及夫人韩肖芳女士分别持有兴源控股有限公司 90%、10% 的股权，同时韩肖芳直接持有公司 5.14% 的股份，周立武、韩肖芳夫妇为公司的实际控制人和一致行动人。其他有限售条件股东之间不存在关联关系。 除上述股东之间的关系联系外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。	

二、控股股东及实际控制人情况介绍

(一) 控股股东及实际控制人变更情况

截至报告期末，公司控股股东兴源控股有限公司持有本公司 2519.6 万股，占公司总股本的 44.99%。同时，韩肖芳直接持有本公司 288 万股（占公司总股本 5.14%），周立武、韩肖芳夫妇为公司的实际控制人。

(二) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



（三）公司控股股东及实际控制人简介

1、控股股东简介

兴源控股有限公司持有本公司股份 2,519.6 万股，占公司总股本的 44.99%，为本公司的控股股东。

法定代表人：周立武

注册资本：5,000 万元

实收资本：5,000 万元

公司住所：杭州市余杭区良渚镇中潘塘村

成立时间：2008 年 9 月 19 日

经营范围：实业投资，投资管理，企业管理咨询，经济信息咨询（除证券期货信息），商务咨询，投资咨询（涉及前置审批的除外），企业营销策划，企业形象策划；电子技术、机械技术开发及技术服务；机械设备、电子产品销售；货物进出口，其他无须经审批的一切合法项目。

2、实际控制人简介

周立武先生及夫人韩肖芳女士分别持有公司控股股东兴源控股有限公司 90%、10%的股权，同时韩肖芳直接持有兴源过滤 5.14%的股份，周立武、韩肖芳夫妇为公司的实际控制人。

周立武先生，1963 年生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任安徽芜湖正大房地产开发有限公司总经理、杭州百丈工业园区开发有限公司执行董事兼总经理、公司执行董事兼总经理。现任公司董事长、兴源控股有限公司执行董事兼总经理、中国环境保护产业协会常务理事、杭州市余杭区劳动和社会保障学会副会长、杭州市余杭区慈善总会副会长、杭州市余杭区民营企业协会副会长、获 2009 年度“中国环境保护产业优秀企业家”荣誉称号。

韩肖芳，女，1965 年生，中国国籍。现任浙江兴源实业股份有限公司董事长兼经理，杭州兴源轻工机械有限公司执行董事兼经理，杭州骆氏贸易有限公司执行董事兼经理。

第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事及高管人员的情况

(一) 董事、监事及高管人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
周立武	董事长	男	49	2009-06-26	2012-06-25	0	0	无	25	否
张景	董事、总经理	男	46	2009-06-26	2012-06-25	2,016,000	2,016,000	无	25	否
徐孝雅	董事、董秘、副总经理	男	52	2009-06-26	2012-06-25	864,000	864,000	无	18	否
胡永祥	董事	男	46	2009-06-26	2012-06-25	0	0	无	0	否
王国峰	董事	男	51	2009-06-26	2012-06-25	0	0	无	0	否
丁杰	董事	男	47	2009-06-26	2012-06-25	0	0	无	0	否
郝吉明	独立董事	男	66	2009-12-11	2012-06-25	0	0	无	9.6	否
谭建荣	独立董事	男	58	2009-12-11	2012-06-25	0	0	无	9.6	否
任永平	独立董事	男	49	2009-12-11	2012-06-25	0	0	无	9.6	否
环明祥	副总经理	男	43	2009-06-26	2012-06-25	1,440,000	1,440,000	无	18	否
陈彬	副总经理	男	41	2009-06-26	2012-06-25	864,000	864,000	无	18	否
张鹏	副总经理	男	40	2009-06-26	2012-06-25	360,000	360,000	无	18	否
梁伟亮	财务总监	男	39	2010-04-12	2012-06-25	0	0	无	18	否
胡柏庆	副总经理	男	57	2011-10-10	2012-06-25	0	0	无	18	否
张正洪	监事	男	46	2009-06-26	2012-06-25	240,000	240,000	无	14.4	否

邱洪江	监事	男	44	2009-06-26	2012-06-25	0	0	无	6	否
钱韧	监事	男	44	2009-06-25	2012-06-25	0	0	无	10.8	否
合计	-	-	-	-	-	42,000,000	42,000,000	-	218	-

(二) 报告期内，公司未发生高管减持情况，公司高管所持股份均承诺自上市之日起锁定三年。

(三) 现任董事、监事及高管人员的主要工作经历

1、**周立武**先生，1963年生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任安徽芜湖正大房地产开发有限公司总经理、杭州百丈工业园区开发有限公司执行董事兼总经理、杭州兴源过滤机有限公司执行董事兼总经理。

现任杭州兴源过滤科技股份有限公司董事长、兴源控股有限公司执行董事兼总经理、中国环境保护产业协会常务理事、杭州市余杭区劳动和社会保障学会副会长、杭州市余杭区慈善总会副会长、杭州市余杭区民营企业协会副会长、获2009年度“中国环境保护产业优秀企业家”、2010年度杭州市优秀社会主义事业建设者、2010年度余杭区优秀社会主义事业建设者荣誉称号，2012年当选杭州市余杭区人大代表。

2、**张景**先生，1966年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西安矿业学院，本科学历，高级工程师。曾任煤炭科学研究总院唐山分院工程师、杭州兴源过滤机有限公司技术部经理、总工程师、常务副总经理。

现任杭州兴源过滤科技股份有限公司董事、总经理。兼任中国通用机械工业协会分离机械分会副理事长、全国分离机械标准化技术委员会委员、中国石油和化学工业联合会过滤分离技术专家委员会副主任委员、煤炭工业煤矿专用设备标准化技术委员会选煤机械分会委员、全国化工化学工程技术委员会委员、杭州市重化工业专家库成员。获省部级科学技术奖8项，获2010年杭州市政府特殊津贴、2011年中国通用机械行业科技创新突出贡献奖等荣誉。

3、**徐孝雅**先生，1960年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于清华大学，本科学历，高级经济师。曾任杭州自动化技术研究院助理工程师，杭州鼎利环保科技有限公司副总经理，杭州兴源过滤机有限公司副总经理。

现任杭州兴源过滤科技股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理。兼任全国压滤机标准化工作组副组长、中国石油和化学工业联合会过滤分离技术专业组组长、中国环境保护产业协会水污染治理委员会副主任委员、浙江省机械工业联合会副会长、杭州市余杭区高新技术企业协会理事长、杭州市余杭区职业经理人协会会长等职。获省部级科学技术奖8项，获2007年度杭州市创业新星、2010中国十大科技创新新闻人物、2010年度全国优秀职业经理人、2009-2010年度杭州市先进科技工作者、2011年度杭州市余杭区十大杰出职业经理人等荣誉，2012年当选杭州市人大代表。

4、**环明祥**先生，1969年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江大学，硕士研究生学历。曾任杭州兴源过滤机有限公司技术部技术员、认证办副主任、业务经理、营销部经理、副总经理。

现任杭州兴源过滤科技股份有限公司副总经理，获省部级科学技术奖5项。

5、**陈彬**先生，1971年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于香港理工大学，硕士研究生学历，高级工程师。曾任杭州兴源过滤机有限公司外销部经理助理，推进办经理、生产部经理、副总经理。

现任杭州兴源过滤科技股份有限公司副总经理，杭州市政府采购专家库成员、杭州市中级职务任职资格评审委员会专家库成员。

6、**张鹏**先生，1972年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于齐齐哈尔轻工学院，本科学历，工程师。曾任齐齐哈尔啤酒厂技术员、哈尔滨汉德轻工医药装备有限责任公司啤酒事业部经理、杭州兴源轻工事业部经理、兴源轻工常务副总经理。

现任杭州兴源过滤科技股份有限公司副总经理，获2009年度“中国啤酒相关行业著名企业家”、“2009年余杭区十大职工创新成果”荣誉。

7、**梁伟亮**先生，1973年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江财经学院，本科学历，中国注册会计师、国际注册内部审计师。曾任上海飞讯数码科技发展有限公司财务总监、杭州华为三康技术有限公司财务部财务经理、浙江中宙光电股份有限公司财务总监、杭州东冠通信建设有限公司财务副总监。

现任杭州兴源过滤科技股份有限公司财务总监。

8、**胡柏庆**先生，1955年生，中国国籍，无境外永久居留权。中专学历，工程师。1988年参与创办杭州良渚压滤机厂（杭州兴源过滤科技股份有限公司前身），历任杭州兴源过滤科技股份有限公司分厂厂长、动力设备部经理、研究所所长、开发部经理、售后服务部经理、副总工程师等职。

现任杭州兴源过滤科技股份有限公司副总经理，获杭州市余杭区职业技能带头人称号。

9、**胡永祥**先生，1966年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于同济大学，硕士研究生学历。曾任浙江省对外科技交流中心办事员、科员、国际合作部副主任、浙江省创业投资集团有限公司投资发展部副经理、经理、总经理助理、副总经理。

现任杭州兴源过滤科技股份有限公司董事、浙江省创业投资集团有限公司执行总裁、泰瑞科技股份有限公司董事、西部金属材料股份有限公司监事会副主席、浙江艾尔柯环境设备有限公司董事、浙江虹越花卉有限公司董事、浙江华铁建筑安全科技股份有限公司监事等。

10、**王国峰**先生，1961年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中央党校函授学院，大专学历。

现任杭州兴源过滤科技股份有限公司董事、浙江鸿程工程技术有限公司执行董事兼总经理、浙江天博伟业科技有限公司董事长、浙江华立普泰通讯设备有限公司董事、杭州先临三维科技股份有限公司监事。

11、**丁杰**先生，1965年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江公安高等专科学校，大专学历。曾任浙江钱塘控股集团有限公司副总裁。

现任杭州兴源过滤科技股份有限公司董事、杭州缘酉贸易有限公司执行董事兼总经理。

12、**郝吉明**先生，1946年生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学环境工程硕士、美国辛辛那提大学环境工程学博士，2005年当选为中国工程院院士。曾先后出任清华大学教授、系主任、研究院院长。郝吉明先生出版了多部与环保相关的著作，曾获全国环境保护科技先进工作者、国家科学技术一等奖、全国环保杰出贡献奖、国家级教学成果一等奖、国家级教学名师奖、北京奥运会、残奥会先进个人、绿色中国年度人物等殊荣。

现任杭州兴源过滤科技股份有限公司独立董事、清华大学学位评定委员会副主席、国家环境咨询委员会委员、中国环境科学学会副理事长、中国环保产业协会副会长、教育部环境科学与工程教学指导委员会主任委员、北京市人民政府参事、东江环保股份有限公司独立董事。

13、**谭建荣**先生，1954年生，中国国籍，无境外永久居留权，华中科技大学机械学研究生毕业、浙江大学应用数学博士毕业，工学硕士、理学博士，2007年当选中国工程院院士。谭建荣先生从事机械工程研究多年，先后两次获得全国科技进步二等奖，多次获得省部级科技进步一等奖，出版过多本相关专著。

现任杭州兴源过滤科技股份有限公司独立董事、浙江大学机械工程学系主任，杭州杭氧股份有限公司、深圳市大富科技股份有限公司、杭州汽轮机股份有限公司独立董事。

14、**任永平**先生，1963年生，中国国籍，无境外永久居留权，厦门大学会计学博士。曾任江苏工学院教师、厦门北安针织有限公司财务经理、江苏理工大学教师、镇江RIETSCHLE公司财务总监及其德方公司董事、江苏大学会计学教授、财务处副处长。

现任杭州兴源过滤科技股份公司独立董事、上海大学教授、博士生导师、管理学院副院长，江苏扬农化工股份有限公司、浙江亚厦装饰股份有限公司、江苏玉龙钢管股份有限公司、浙江稠州商业银行股份有限公司独立董事。

15、**张正洪**先生，1966年生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任嵊州市电视机厂质检部门检验员、杭州兴源过滤机有限公司工程师、杭州兴源轻工机械有限公司工程部经理。

现任杭州兴源过滤科技股份有限公司监事会主席。

16、**邱洪江**先生，1968年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江西理工大学，本科学历。曾任杭州万通气门嘴有限公司质保部经理、杭州兴源过滤机有限公司质管部、售后服务部、运营管理部经理。

现任杭州兴源过滤科技股份有限公司监事。

17、**钱韧**先生，1968年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江广播电视大学，本科学历。曾任浙江木材厂办公室主任、杭州兴源过滤机有限公司人事部经理、浙江求是工程建设咨询有限公司办公室主任、杭州兴源过滤机有限公司办公室主任。

现任杭州兴源过滤科技股份有限公司职工监事。

（四）报告期内，董事、监事、高管及核心技术人员变动情况

2011 年 10 月 10 日，公司召开一届董事会第十八次会议，增选胡柏庆先生为公司副总经理，任期自 2011 年 10 月 10 日起至 2012 年 6 月 25 日。

除此之外，报告期内，公司其他董事、监事、高管及核心技术人员情况未发生变动。

二、公司员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司员工总人数为 420 人，需要承担费用的离退休职工 0 人，员工的专业结构、受教育程度以及年龄结构如下：

（一）专业结构

专业	员工人数（人）	占员工总数的比例
管理	80	19.05%
技术	84	20.00%
生产	208	49.52%
销售	48	11.43%
合计	420	100.00%

（二）受教育程度

学历	员工人数（人）	占员工总数的比例
硕士及以上	3	0.71%
本科	58	13.81%
大专	99	23.57%
中专（或高中）	142	33.81%
中专以下	118	28.10%
合计	420	100.00%

(三) 年龄结构

年龄	员工人数 (人)	占员工总数的比例
30岁以下	171	40.71%
31—40岁	143	34.05%
41—50岁	84	20.00%
51岁以上	22	5.24%
合计	420	100.00%

第七节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求，公司不断完善自身的法人治理结构，建立健全公司内部控制制度，促使公司规范运作，提高公司治理水平。报告期内，公司各方面治理情况基本符合《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、规则的要求。

（一）关于股东和股东大会

公司根据《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《公司股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，平等地对待公司所有股东，并提供便利以保证其充分行使股东权利。

（二）关于控股股东和公司

公司控股股东严格规范自己的行为，没有超越权限直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立、完整的资产和自主经营的能力，在资产、机构、人员、财务上独立于控股股东，保持公司董事会、监事会等组织机构的独立运作。

（三）关于董事和董事会

公司董事会组成人员共 9 名，其中独立董事 3 名，董事会人员的聘任、构成合法有效，各位董事勤勉尽责，根据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》、《公司董事会议事规则》、《公司独立董事工作制度》等工作开展，参加董事会和股东大会，积极参与公司经营决策，并多次参加有关培训，加强法律法规等业务学习。

董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会，有利于提高董事会的专业化水平，保障董事会决策的科学性和规范性。

（四）关于监事和监事会

公司监事会设监事 3 名，其中职工监事 1 名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事能够根据《公司监事会议事规则》等文件规定履行职责，对公司关联交易、财务状况、董监高履职情况等重大事项的合法性进行监督，最大限度地维护公司与股东的合法权益。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司建立和不断完善企业绩效激励和评价体系，董事会薪酬委员会制定董事、高管人员的薪酬方案，并根据董事、高管人员的业务完成状况进行年度绩效考核。经考核，报告期内董事、高管人员均尽职尽责，业务完成水平良好，董事、高管人员的薪酬方案得以贯彻执行。

（六）关于信息披露与透明度

关于信息披露与透明度详见“第三节 董事会工作报告 八、其他需要披露的事项（一）公司信息披露情况”。

（七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方面利益的协调平衡，促进公司科学、健康、可持续发展。

（八）关于投资者关系管理

关于投资者关系管理情况详见“第三节 董事会工作报告 八、其他需要披露的事项（二）投资者关系管理情况”。

二、报告期内股东大会、董事会召开情况

（一）股东大会运行情况

报告期内，公司共召开 2 次股东大会，历次股东大会召集、提案、出席、召开、表决、决议及记录均按照《公司法》、《公司章程》的要求合法规范运作。会议具体运行情况如下：

1、2011 年第一次临时股东大会

公司 2011 年第一次临时股东大会于 2011 年 1 月 26 日上午 9:00 在公司会议室召开，会议采取现场投票的方式召开，出席本次股东大会的股东、股东代表共 10 名，代表股份 42,000,000 股，占公司总股本的 100%。会议审议通过了下列事项：

- (1) 《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市方案的议案》
- (2) 《关于提请股东大会授权董事会办理公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市相关事宜的议案》
- (3) 《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市募集资金投资项目的议案》
- (4) 《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市前滚存未分配利润的分配方案》
- (5) 《关于制定〈杭州兴源过滤科技股份有限公司章程（草案）〉的议案》
- (6) 《关于制定〈杭州兴源过滤科技股份有限公司募集资金使用管理办法〉的议案》
- (7) 《关于制定〈杭州兴源过滤科技股份有限公司投资者关系管理制度〉的议案》
- (8) 《关于制定〈杭州兴源过滤科技股份有限公司信息披露管理制度〉的议案》
- (9) 《关于制定〈杭州兴源过滤科技股份有限公司防范控股股东及其他关联方资金占用管理办法〉的议案》

2、2010 年年度股东大会

公司 2010 年年度股东大会于 2011 年 4 月 15 日下午 14:00 在公司会议室召开，会议采取现场投票的方式召开，出席本次股东大会的股东、股东代表共 9 名，代表股份 40,560,000 股，占公司总股本的 96.57%。会议审议通过了下列事项：

- (1) 《公司 2010 年度董事会工作报告》
- (2) 《公司 2010 年度监事会工作报告》

- (3) 《公司 2010 年度利润分配方案》
- (4) 《公司 2010 年度财务决算及 2011 年度财务预算的报告》
- (5) 《关于公司续聘会计师事务所的议案》
- (6) 《公司 2011 年度申请银行综合授信额度的议案》

（二）董事会召开情况

报告期内董事会召开情况详见“第三节 董事会工作报告 六、报告期内董事会日常工作情况（一）报告期内董事会的会议情况及决议内容”。

三、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

（一）报告期内，公司全体董事根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等规定，勤勉尽责地履行董事职责，紧紧关注公司经营情况，发挥各自所长积极参与公司经营决策，并多次参加有关培训，加强法律法规学习。认真参加董事会议题讨论并审慎表决对公司有重大影响的事项，切实维护公司和股东的合法权益。

（二）报告期内，公司董事长作为实际控制人之一，严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等规定行使董事长职权。尽心尽力地召集和组织董事会会议，带头执行公司的各项制度、纪律。支持公司内控制度建设，努力提高公司规范化运作水平。多次参加并引导其他人员参加各种业务培训，不断加强各种法律、规则的学习。

（三）报告期内，公司独立董事郝吉明、谭建荣和任永平能够按照《公司法》、《公司章程》、《公司独立董事工作制度》等要求，从公司和股东利益的角度出发，忠实履行职责。认真出席有关会议，积极运用专业知识参与公司经营决策讨论，独立客观、建设性地发表自己的观点和看法。对公司续聘会计机构、内控的自我评价等事项能够实事求是地发表独董意见，有利于维护公司和股东的利益。

报告期内，公司独立董事对公司董事会各项议案及其他有关事项均没有提出异议。

(四) 报告期内，公司董事出席董事会情况如下：

报告期内董事会召开次数			8			
董事姓名	职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席
周立武	董事长	8	8	0	0	否
张景	董事	8	8	0	0	否
徐孝雅	董事	8	8	0	0	否
胡永祥	董事	8	7	1	0	否
王国峰	董事	8	8	0	0	否
丁杰	董事	8	7	1	0	否
郝吉明	独立董事	8	7	1	0	否
谭建荣	独立董事	8	8	0	0	否
任永平	独立董事	8	8	0	0	否

四、公司“五分开”情况及独立性

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求规范运作，在业务、资产、机构、人员、财务等方面与公司控股股东完全分开，具有独立、完整的资产和自主经营的能力。

(一) 业务独立情况

公司业务独立于公司控股股东。公司拥有独立完整的研发、生产、销售及售后服务系统，具备完整独立的业务体系和面向市场独立经营的能力，不依赖于公司各股东或其他关联方。

(二) 资产独立情况

公司资产完整，拥有独立于公司各股东和其他关联方单位的房屋建筑物、机器设备，也独立拥有注册商标、各种专利技术等无形资产。

(三) 机构独立情况

公司各职能部门独立履行各自职责，其生产经营活动不受控股股东、其他部门或单位、个人的干预。公司各职能部门与控股股东不存在混同经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司人员、劳动、人事及工资完全独立。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高管人员均在公司工作并领取薪酬，公司财务人员没有在控股股东及其隶属单位中兼职。

（五）财务独立情况

公司设有独立的财务部门、财务负责人及财务工作人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并根据国家有关会计制度、准则进行核算。公司在银行单独开户，不存在与公司股东单位或关联方共用银行账户的情形。公司依法独立纳税，财务决策独立自主，未发生资金、资产被公司股东单位或关联方非法占用的事项。

五、公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

为提高公司的规范运作水平，加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露的质量和透明度，增强年报信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》等制度规定，结合公司实际情况，开展《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》的草拟工作，2012年2月7日第一届董事会第二十一次会议审议通过《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》（巨潮资讯网：兴源过滤 2012-004 号公告）。报告期内，公司不存在重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情形。

第八节 监事会报告

报告期内，公司监事会严格遵守《公司法》、《证券法》以及《公司章程》等法律法规的要求，本着维护公司利益、对股东负责的精神，忠实履行各项职权，悉数参加了 2011 年度所有股东大会，列席了历次董事会会议，见证了各项会议事项的决策程序。审慎检查了公司财务状况及年度财务报告的编审工作，并对董事、高管人员履职情况的合法性、合规性进行了有效监督。监事会认为，公司董事、高管人员在报告期内勤勉尽职，全面落实了股东大会的各项决议，不存在损害公司和股东权益的情形。

一、报告期内监事会的工作情况

报告期内，公司共召开三次监事会，会议的组织、召开及表决均合法、独立。会议具体情况如下：

1、第一届监事会第六次会议

公司第一届监事会第六次会议于 2011 年 3 月 24 日在公司会议室召开，会议应到监事 3 名，实到监事 3 名。与会监事审议通过了下列事项：

- (1) 《公司 2010 年度监事会工作报告》
- (2) 《公司 2010 年度利润分配方案》

2、第一届监事会第七次会议

公司第一届监事会第七次会议于 2011 年 10 月 25 日在公司会议室召开，会议应到监事 3 名，实到监事 3 名。公司董秘列席了本次会议。与会监事审议通过了《关于公司 2011 年第三季度季度报告的议案》。

3、第一届监事会第八次会议

公司第一届监事会第八次会议于 2011 年 12 月 3 日在公司会议室召开，会议应到监事 3 名，实到监事 3 名。公司董秘列席了本次会议。与会监事审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》。

二、监事会对 2011 年有关事项的独立意见

报告期内，公司监事按照相关法律、法规及公司制度的要求，对公司依法运作情况、公司财务情况、关联交易等事项进行了仔细监督检查，根据检查结果，发表如下独立意见：

1、监事会对公司依法运作情况的独立意见

2011 年度，监事会列席了公司所有的股东大会和董事会，对各项审议事项的决策程序和董事、高管人员的履职情况进行严格的监督。监事会认为：公司的决策程序严格遵守了《公司法》、《证券法》、《公司章程》等各项规定，公司内控制度趋于健全完善。公司信息披露准确、及时、完整，董事、高管人员在报告期内勤勉尽职，全面落实了公司股东大会的各项决议，不存在损害公司和股东权益的情形。

2、监事会对检查公司财务情况的独立意见

2011 年度，公司财务状况良好，各种财务制度得以有效执行。2011 年度财务决算报告真实、公允地反映了公司过去一年的财务状况和经营成果。

3、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司与浙江兴源实业股份有限公司签订为期 3 个月的仓储协议，期限为 2011 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，仓储费每个月 8.68 万元。上述关联交易属于公司正常生产经营所需，符合公司和全体股东的利益，不存在损害中小股东和非关联股东利益的情形。公司董事会对该关联交易决策程序合法有效，遵守了客观、公正、公平的交易原则。

4、监事会对公司募集资金使用和管理情况的核查意见

公司 2011 年度募集资金的存放和使用符合中国证监会、深圳证券交易所以及《公司募集资金管理和使用办法》、《公司募集资金三方监管协议》等相关规定，不存在未按规定使用以及相关信息未及时、真实、准确、完整披露的情况，无变更募集资金投资项目的资金使用情况。

5、监事会对公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况的核查意见

报告期内，按照证监会和深交所的文件要求，在编制、发布定期报告等重大事项时均对内幕信息知情者做相应登记备案。报告期内未发生利用内幕信息进行证券交易等行为，也未受到监管部门的查处。

6、监事会对董事会出具的内部控制自我评价报告的核查意见

2011 年度，公司的法人治理结构趋于完善，现有内部控制制度健全、有效，符合国家有关法律法规规定，在公司经营管理各个环节以及关联交易、对外担保、重大投资等方面发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证。

7、监事会对公司 2011 年年度报告的核查意见

监事会认真审议了公司 2011 年年度报告，发表了专项核查意见。监事会认为，公司 2011 年年度报告的编制、审核程序符合相关规定，报告内容真实、准确、完整地反映了本公司 2011 年度的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

第九节 财务报告

审计报告

中汇会审[2012]0441号

杭州兴源过滤科技股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的杭州兴源过滤科技股份有限公司(以下简称杭州兴源过滤公司)财务报表，包括2011年12月31日的资产负债表，2011年度的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是杭州兴源过滤公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，

以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，杭州兴源过滤公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了杭州兴源过滤公司2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量。

中汇会计师事务所有限公司

中国注册会计师：潘晓姿

中国·杭州

中国注册会计师：谢贤庆

中国注册会计师：鲁立

报告日期：2012年3月27日

资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：杭州兴源过滤科技股份有限公司

金额单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	330,835,206.72	330,835,206.72	46,762,926.51	46,762,926.51
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	18,389,122.33	18,389,122.33	11,776,753.50	11,776,753.50
应收账款	69,651,242.75	69,651,242.75	53,521,282.41	53,521,282.41
预付款项	34,994,356.69	34,994,356.69	4,345,014.61	4,345,014.61
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	1,116,278.53	1,116,278.53	123,481.03	123,481.03
应收股利				
其他应收款	3,871,656.46	3,871,656.46	5,281,111.91	5,281,111.91
买入返售金融资产				
存货	77,811,919.15	77,811,919.15	59,823,718.09	59,823,718.09
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	536,669,782.63	536,669,782.63	181,634,288.06	181,634,288.06
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	77,568,215.30	77,568,215.30	50,712,202.81	50,712,202.81

在建工程	43,793,005.85	43,793,005.85	0	0
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	29,227,592.30	29,227,592.30	29,349,378.95	29,349,378.95
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	3,420,849.61	3,420,849.61	4,294,257.97	4,294,257.97
递延所得税资产	959,235.72	959,235.72	668,380.07	668,380.07
其他非流动资产				
非流动资产合计	154,968,898.78	154,968,898.78	85,024,219.80	85,024,219.80
资产总计	691,638,681.41	691,638,681.41	266,658,507.86	266,658,507.86
流动负债：				
短期借款	66,000,000.00	66,000,000.00	60,913,932.60	60,913,932.60
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	33,826,805.94	33,826,805.94	24,152,327.79	24,152,327.79
应付账款	33,158,177.31	33,158,177.31	24,059,668.25	24,059,668.25
预收款项	18,569,420.10	18,569,420.10	16,382,531.85	16,382,531.85
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	3,210,759.34	3,210,759.34	1,831,724.89	1,831,724.89
应交税费	826,732.76	826,732.76	2,341,164.31	2,341,164.31
应付利息	153,645.60	153,645.60	101,622.22	101,622.22
应付股利				
其他应付款	12,169,001.76	12,169,001.76	4,584,175.03	4,584,175.03
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				

其他流动负债				
流动负债合计	167,914,542.81	167,914,542.81	134,367,146.94	134,367,146.94
非流动负债：				
长期借款	21,421,566.15	21,421,566.15	0	0
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	3,750,000.00	3,750,000.00	3,400,000.00	3,400,000.00
非流动负债合计	25,171,566.15	25,171,566.15	3,400,000.00	3,400,000.00
负债合计	193,086,108.96	193,086,108.96	137,767,146.94	137,767,146.94
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	56,000,000.00	56,000,000.00	42,000,000.00	42,000,000.00
资本公积	337,320,202.21	337,320,202.21	27,995,702.21	27,995,702.21
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	10,523,237.03	10,523,237.03	5,889,565.88	5,889,565.88
一般风险准备				
未分配利润	94,709,133.21	94,709,133.21	53,006,092.83	53,006,092.83
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	498,552,572.45	498,552,572.45	128,891,360.92	128,891,360.92
少数股东权益				
所有者权益合计	498,552,572.45	498,552,572.45	128,891,360.92	128,891,360.92
负债和所有者权益总计	691,638,681.41	691,638,681.41	266,658,507.86	266,658,507.86

企业法定代表人：周立武 主管会计工作负责人：梁伟亮 会计机构负责人：梁伟亮

利润表

2011 年度 1-12 月

编制单位：杭州兴源过滤科技股份有限公司

金额单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	312,402,227.39	312,402,227.39	239,330,269.58	239,330,269.58
其中：营业收入	312,402,227.39	312,402,227.39	239,330,269.58	239,330,269.58
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	266,642,975.20	266,642,975.20	195,835,309.15	195,835,309.15
其中：营业成本	212,019,773.31	212,019,773.31	153,565,346.88	153,565,346.88
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	1,460,603.89	1,460,603.89	1,607,611.95	1,607,611.95
销售费用	19,779,632.06	19,779,632.06	13,865,391.75	13,865,391.75
管理费用	29,199,470.89	29,199,470.89	22,198,112.32	22,198,112.32
财务费用	1,743,896.72	1,743,896.72	3,897,532.29	3,897,532.29
资产减值损失	2,439,598.33	2,439,598.33	701,313.96	701,313.96
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	45,759,252.19	45,759,252.19	43,494,960.43	43,494,960.43

加：营业外收入	8,357,753.94	8,357,753.94	2,170,690.54	2,170,690.54
减：营业外支出	211,141.31	211,141.31	323,318.25	323,318.25
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	53,905,864.82	53,905,864.82	45,342,332.72	45,342,332.72
减：所得税费用	7,569,153.29	7,569,153.29	6,256,690.17	6,256,690.17
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	46,336,711.53	46,336,711.53	39,085,642.55	39,085,642.55
归属于母公司所有者的净利润	46,336,711.53	46,336,711.53	39,085,642.55	39,085,642.55
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	1.02	1.02	1.04	1.04
（二）稀释每股收益	1.02	1.02	1.04	1.04
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	46,336,711.53	46,336,711.53	39,085,642.55	39,085,642.55
归属于母公司所有者的综合收益总额	46,336,711.53	46,336,711.53	39,085,642.55	39,085,642.55
归属于少数股东的综合收益总额				

企业法定代表人：周立武 主管会计工作负责人：梁伟亮 会计机构负责人：梁伟亮

现金流量表

编制单位：杭州兴源过滤科技股份有限公司

2011 年度 1-12 月

金额单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	339,763,065.09	339,763,065.09	260,167,936.10	260,167,936.10
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	665,879.91	665,879.91	174,474.86	174,474.86
收到其他与经营活动有关的现金	20,539,729.83	20,539,729.83	16,241,939.25	16,241,939.25
经营活动现金流入小计	360,968,674.83	360,968,674.83	276,584,350.21	276,584,350.21
购买商品、接受劳务支付的现金	241,664,347.97	241,664,347.97	166,050,481.00	166,050,481.00
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				

支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	24,595,751.71	24,595,751.71	22,631,825.63	22,631,825.63
支付的各项税费	19,684,900.81	19,684,900.81	14,975,549.98	14,975,549.98
支付其他与经营活动有关的现金	35,424,177.17	35,424,177.17	36,880,206.28	36,880,206.28
经营活动现金流出小计	321,369,177.66	321,369,177.66	240,538,062.89	240,538,062.89
经营活动产生的现金流量净额	39,599,497.17	39,599,497.17	36,046,287.32	36,046,287.32
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	683,760.69	683,760.69	31,384.62	31,384.62
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	350,000.00	350,000.00	3,400,000.00	3,400,000.00
投资活动现金流入小计	1,033,760.69	1,033,760.69	3,431,384.62	3,431,384.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	103,859,632.35	103,859,632.35	51,017,570.92	51,017,570.92
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	103,859,632.35	103,859,632.35	51,017,570.92	51,017,570.92
投资活动产生的现金流量净额	-102,825,871.66	-102,825,871.66	-47,586,186.30	-47,586,186.30
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	332,355,000.00	332,355,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投				

资收到的现金				
取得借款收到的现金	87,421,566.15	87,421,566.15	90,000,000.00	90,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	22,885,709.40	22,885,709.40	11,983,692.95	11,983,692.95
筹资活动现金流入小计	442,662,275.55	442,662,275.55	131,983,692.95	131,983,692.95
偿还债务支付的现金	60,913,932.60	60,913,932.60	77,000,000.00	77,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,056,669.39	5,056,669.39	3,538,791.57	3,538,791.57
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	45,922,421.18	45,922,421.18	31,650,914.65	31,650,914.65
筹资活动现金流出小计	111,893,023.17	111,893,023.17	112,189,706.22	112,189,706.22
筹资活动产生的现金流量净额	330,769,252.38	330,769,252.38	19,793,986.73	19,793,986.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-176,809.46	-176,809.46	-389,524.69	-389,524.69
五、现金及现金等价物净增加额	267,366,068.43	267,366,068.43	7,864,563.06	7,864,563.06
加：期初现金及现金等价物余额	23,877,217.11	23,877,217.11	16,012,654.05	16,012,654.05
六、期末现金及现金等价物余额	291,243,285.54	291,243,285.54	23,877,217.11	23,877,217.11

企业法定代表人：周立武 主管会计工作负责人：梁伟亮 会计机构负责人：梁伟亮

合并所有者权益变动表

编制单位:杭州兴源过滤科技股份有限公司

2011年度

单位:元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	42,000,000.00	27,995,702.21			5,889,565.88		53,006,092.83	128,891,360.92	36,000,000.00	3,995,702.21			1,981,001.62		17,829,014.54	59,805,718.37
加:会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	42,000,000.00	27,995,702.21			5,889,565.88		53,006,092.83	128,891,360.92	36,000,000.00	3,995,702.21			1,981,001.62		17,829,014.54	59,805,718.37
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	14,000,000.00	309,324,500.00			4,633,671.15		41,703,040.38	369,661,211.53	6,000,000.00	24,000,000.00			3,908,564.26		35,177,078.29	69,085,642.55
(一)净利润							46,336,711.53	46,336,711.53							39,085,642.55	39,085,642.55
(二)其他综合收益																
上述(一)和(二)小计							46,336,711.53	46,336,711.53							39,085,642.55	39,085,642.55
(三)所有者投入和减少资本	14,000,000.00	309,324,500.00						323,324,500.00	6,000,000.00	24,000,000.00						
1.所有者投入资本	14,000,000.00	309,324,500.00						323,324,500.00	6,000,000.00	24,000,000.00						
2.股份支付计入所有者权益的金额																
3.其他																
(四)利润分配					4,633,671.15		-4,633,671.15						3,908,564.26		-3,908,564.26	
1.提取盈余公积					4,633,671.15		-4,633,671.15						3,908,564.26		-3,908,564.26	
2.提取一般风险准备																
3.对所有者(或股东)的分配																
4.其他																
(五)所有者权益内部结转																
1.资本公积转增资本(或股本)																
2.盈余公积转增资本(或股本)																
3.盈余公积弥补亏损																
4.其他																
(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	56,000,000.00	337,320,202.21			10,523,237.03		94,709,133.21	498,552,572.45	42,000,000.00	27,995,702.21			5,889,565.88		53,006,092.83	128,891,360.92

企业法定代表人:周立武

主管会计工作负责人:梁伟亮

会计机构负责人:梁伟亮

母公司所有者权益变动表

编制单位:杭州兴源过滤科技股份有限公司

2011 年度

单位:元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库 存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	所有者权益合 计	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库 存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	42,000,000.00	27,995,702.21			5,889,565.88		53,006,092.83	128,891,360.92	36,000,000.00	3,995,702.21			1,981,001.62		17,829,014.54	59,805,718.37
加:会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	42,000,000.00	27,995,702.21			5,889,565.88		53,006,092.83	128,891,360.92	36,000,000.00	3,995,702.21			1,981,001.62		17,829,014.54	59,805,718.37
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	14,000,000.00	309,324,500.00			4,633,671.15		41,703,040.38	369,661,211.53	6,000,000.00	24,000,000.00			3,908,564.26		35,177,078.29	69,085,642.55
(一)净利润							46,336,711.53	46,336,711.53							39,085,642.55	39,085,642.55
(二)其他综合收益																
上述(一)和(二)小计							46,336,711.53	46,336,711.53							39,085,642.55	39,085,642.55
(三)所有者投入和减少资本	14,000,000.00	309,324,500.00						323,324,500.00	6,000,000.00	24,000,000.00						
1.所有者投入资本	14,000,000.00	309,324,500.00						323,324,500.00	6,000,000.00	24,000,000.00						
2.股份支付计入所有者权益的金额																
3.其他																
(四)利润分配					4,633,671.15		-4,633,671.15						3,908,564.26		-3,908,564.26	
1.提取盈余公积					4,633,671.15		-4,633,671.15						3,908,564.26		-3,908,564.26	
2.提取一般风险准备																
3.对所有者(或股东)的分配																
4.其他																
(五)所有者权益内部结转																
1.资本公积转增资本(或股本)																
2.盈余公积转增资本(或股本)																
3.盈余公积弥补亏损																
4.其他																
(六)专项储备																
1.本期提取																
2.本期使用																
(七)其他																
四、本期末余额	56,000,000.00	337,320,202.21			10,523,237.03		94,709,133.21	498,552,572.45	42,000,000.00	27,995,702.21			5,889,565.88		53,006,092.83	128,891,360.92

企业法定代表人:周立武

主管会计工作负责人:梁伟亮

会计机构负责人:梁伟亮

杭州兴源过滤科技股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

一、公司基本情况

杭州兴源过滤科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）系在杭州兴源过滤机有限公司的基础上整体变更设立的股份有限公司，由兴源控股有限公司、浙江省创业投资集团有限公司、浙江美林创业投资有限公司和韩肖芳等7名自然人股东作为发起人，于2009年6月26日在杭州市工商行政管理局登记注册，取得注册号为330184000024440的《企业法人营业执照》。公司注册地：杭州市余杭区良渚镇良渚路10号。法定代表人：周立武。公司现有注册资本为人民币5,600.00万元，总股本为5,600.00万股，每股面值人民币1元。其中：有限售条件的流通股份A股4,200.00万股；无限售条件的流通股份A股1,400.00万股。公司股票于2011年9月27日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属机械制造行业。经营范围为：过滤机及其配件的制造；浓缩、分离、过滤、破碎、筛分、干化、成型技术的研究开发；过滤系统、工程设备的设计、安装、调试及技术服务；货物进出口（法律、行政法规禁止的经营项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）。主要产品为过滤机及配件。

本公司的母公司为兴源控股有限公司。

本财务报告已于2012年3月27日经公司第一届董事会第二十二次会议（2011年度董事会）批准。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1. 同一控制下企业合并的会计处理

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

(六) 现金等价物的确定标准

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

(七) 外币业务折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

(八) 金融工具的确认和计量

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1)放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2)未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)所转移金融资产的账面价值；(2)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分的账面价值；(2)终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的终止确认条件

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

5. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产进行减值测试。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失，短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益

工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(九) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准及其计提方法

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	应收账款——余额列前五位的应收账款或占应收账款账面余额 5%以上的款项；其他应收款——金额 100 万元以上(含)或占其他应收款账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	以账龄为信用风险组合确认依据
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内(含 1 年, 下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-5 年	50	50
5 年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差

	额计提坏账准备
--	---------

4. 对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息等), 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十) 存货的确认和计量

1. 存货包括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。

2. 企业取得存货按实际成本计量。外购存货(原材料)的成本即为该存货的采购成本, 通过进一步加工取得的存货(在产品、半成品、产成品、委托加工物资)成本由采购成本和加工成本构成。

3. 企业发出原材料的成本计量采用移动加权平均法; 产品制造成本采取订单法归集, 发出产成品的成本计量采用个别计价法。

4. 低值易耗品和包装物均按照一次转销法进行摊销。

5. 资产负债表日, 存货采用成本与可变现净值孰低计量, 按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货, 在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值; 需要经过加工的材料存货, 在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值; 资产负债表日, 同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的, 分别确定其可变现净值, 并与其对应的成本进行比较, 分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

6. 存货的盘存制度为永续盘存制。

(十一) 长期股权投资的确认和计量

1. 长期股权投资的投资成本的确定

(1) 以支付现金取得的, 按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;

(2) 以发行权益性证券取得的, 按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;

(3) 投资者投入的, 按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的除外)。

2. 长期股权投资的后续计量及收益确认方法

(1) 对不具有共同控制或重大影响, 并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资, 采用成本法核算; 对具有共同控制或重大影响的长期股权投资, 采用权益法核算。

(2) 采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(3) 采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资不一致的，按照投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。投资企业与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益应予以抵销。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4. 长期股权投资减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

(十二) 固定资产的确认和计量

1. 固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1) 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2) 使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3. 固定资产分类及折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5%/10%	4.50/4.75
机器设备	10	5%/10%	9.00/9.50
运输工具	5	5%/10%	18.00/19.00
电子设备	5	5%	19.00

4. 固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之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；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十三) 在建工程的确认和计量

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按单项资产的可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十四) 借款费用的确认和计量

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

(1) 当同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

（十五）无形资产的确认和计量

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。

2. 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；（5）为维持该

资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

3. 无形资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之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；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4. 内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：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。

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。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十六) 长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果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。其中：

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

(十七) 收入确认原则

1. 销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；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计量；相关的经济利益很可能流入公司；相关的已发生的或将发生的成本能够可靠地计量。公司主要通过以下三种方式销售产品：公司不提供“安装、调试指导及安装、调试服务”的销售；公司提供“安装、调试指导”的销售；公司负责“安装、调试服务”的销售。

各销售方式下的收入确认方式如下：

(1) 公司不提供“安装、调试指导及安装、调试服务”的销售

公司按订单组织生产，产品完工经检测合格后发出产品。产品到达客户指定现场，经客户签收后，本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，并且能够可靠计量收入金额及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可按合同金额全额确认收入。

(2) 公司提供“安装、调试指导”的销售

“安装、调试指导”是指在客户对全部配套设备进行整体安装、调试过程中，由公司对供应的产品提供现场技术指导或技术培训。公司按订单组织生产，产品完工后，由公司对产品质量和性能进行试验、检测（客户认为必要时，由其或其指派的第三方在产品出厂前驻厂检验），检验合格后出具检验报告，检验报告随产品一同提交给客户。经客户签收后，本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，并且能够可靠计量收入金额及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可按合同金额全额确认收入。

(3) 公司负责“安装、调试服务”的销售

公司按订单组织生产，产品完工经检测合格后，发至客户指定现场，并安装完毕。按合同约定，产品经客户试运行达到技术性能指标并经验收合格，取得其书面验收合格文件时，本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，并且能够可靠计量收入金额及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可按合同金额全额确认收入。

此外，对出口商品，在报关手续办理完毕、按合同或协议约定出口货物越过船舷或到目的地口岸之后，同时取得收款权利时确认收入。

2. 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

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：若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；若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

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。

（十八）政府补助的确认和计量

1. 政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：（1）能够满足政府补助所附条件；（2）能够收到政府补助。

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

3. 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。企业取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。企业取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：（1）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；（2）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。

（十九）递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

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，该计税基础与其账面数之间的差额），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. 确认递延所得税资产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。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果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利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十) 租赁业务的确认和计量

1. 租赁的分类：租赁分为融资租赁和经营租赁。

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1)在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2)承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3)即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上(含 75%)]；(4)承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含 90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含 90%)]；(5)租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

2. 经营租赁的会计处理

出租人：在租赁期内各个期间按照直线法将收取的租金确认计入当期损益。发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

承租人：在租赁期内各个期间按照直线法将租金支出计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

3. 融资租赁的会计处理

出租人：在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

承租人：在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

(二十一) 主要会计政策和会计估计变更说明**1. 会计政策变更**

报告期公司无会计政策变更事项。

2. 会计估计变更说明

报告期公司无会计估计变更事项。

(二十二) 前期差错更正说明

报告期公司无重要前期差错更正事项。

三、税项**(一) 主要税种及税率**

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后的余值	1.2%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

(二) 税收优惠及批文

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172号）、《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362号）和《关于高新技术企业更名和复审等有关事项的通知》（国科火字[2011]123号）有关规定，浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局向公司颁发了《高新技术企业证书》，发证日期：2011年10月14日，证书编号：GF201133000492，有效期：三年。公司通过高新技术企业复审，从2011年1月1日至2013年12月31日按照15%的税率享受所得税优惠政策。

四、财务报表主要项目注释

以下注释项目除非特别注明，期初系指2011年1月1日，期末系指2011年12月31日；本期系指2011年度，上年系指2010年度。金额单位为人民币元。

(一) 资产负债表主要项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

币 种	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金						
人民币			4,282.57			14,375.01
小 计			<u>4,282.57</u>			<u>14,375.01</u>
银行存款						
人民币			285,855,314.72			45,881,261.70
美元	326,381.26	6.3009	2,056,495.68	74,212.30	6.6227	491,485.80
欧元	307,432.30	8.1625	2,509,416.15			
小 计			<u>290,421,226.55</u>			<u>46,372,747.50</u>
其他货币资金						
人民币			40,409,697.60			375,804.00
小 计			<u>40,409,697.60</u>			<u>375,804.00</u>
合 计			<u>330,835,206.72</u>			<u>46,762,926.51</u>

(2) 其他货币资金余额系质押的定期存单 33,696,418.88 元，保函保证金 1,099,395.20 元，银行承兑汇票保证金 5,613,883.52 元。

2. 应收票据

(1) 明细情况

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	18,389,122.33	11,776,753.50

(2) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

截止资产负债表日，本公司已背书尚未到期的银行承兑汇票总额为 33,186,327.86 元，其中金额前 5 名的情况如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
------	------	-----	----	----

上海金翱企业发展有限公司	2011-7-7	2012-1-7	1,000,000.00
辛集市星源贸易有限公司	2011-9-14	2012-3-14	1,000,000.00
郑州长通电线电缆有限公司	2011-9-8	2012-3-8	1,000,000.00
大连艺高水处理技术有限公司	2011-7-12	2012-1-12	749,000.00
福建省三明正元化工有限公司	2011-7-27	2012-1-27	600,000.00
小 计			<u>4,349,000.00</u>

3. 应收账款

(1) 明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额	占总额 比例(%)	坏账准备	计提比 例(%)	账面余额	占总额 比例(%)	坏账准备	计提比 例(%)
单项金额重大并单项 计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	75,430,664.61	100.00	5,779,421.86	7.66	57,156,142.17	100.00	3,634,859.76	6.36
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备								
合 计	<u>75,430,664.61</u>	<u>100.00</u>	<u>5,779,421.86</u>	<u>7.66</u>	<u>57,156,142.17</u>	<u>100.00</u>	<u>3,634,859.76</u>	<u>6.36</u>

[注]应收账款种类的说明

①单项金额重大并单项计提坏账准备：余额列前五位或占应收账款账面余额 5%以上，单项计提坏账准备的应收账款。

②按组合计提坏账准备：除已包含在范围①以外，以账龄为信用风险组合，按组合计提坏账准备的应收账款。

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备：除已包含在范围①以外，有确凿证据表明可收回性存在明显差异，单项计提坏账准备的应收账款。

(2) 坏账准备计提情况

1) 期末无单项金额重大或虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

2) 按组合计提坏账准备的应收账款

本公司期末对上述按组合列示的应收账款采用账龄分析法计提坏账准备，明细情况如下：

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备

1 年以内	56,258,014.94	74.58	2,812,900.75	48,597,527.38	85.03	2,429,876.36
1-2 年	14,957,147.63	19.83	1,495,714.76	7,129,053.19	12.47	712,905.32
2-3 年	3,184,723.36	4.22	955,417.01	1,113,513.60	1.95	334,054.08
3-4 年	900,739.60	1.19	450,369.80	316,048.00	0.55	158,024.00
4-5 年	130,039.08	0.18	65,019.54			
小 计	<u>75,430,664.61</u>	<u>100.00</u>	<u>5,779,421.86</u>	<u>57,156,142.17</u>	<u>100.00</u>	<u>3,634,859.76</u>

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因 关联交易产生
浙江省疏浚工程股份有限公司	货款	100,000.00	因产品质量争议予以减免	否

(4) 期末无应收持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位账款。

(5) 期末应收账款金额前5名情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额 的比例(%)
1) COMPANHIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS AMBEV	非关联方	4,658,916.70	1-2 年	6.18
2) 海南逸盛石化有限公司	非关联方	2,400,000.00	1 年以内	3.18
3) 上海市政工程设计研究总院(集团)有限公司	非关联方	1,980,000.00	1 年以内	2.62
4) 常州广安环保科技有限公司	非关联方	1,970,000.00	1 年以内	2.61
5) CERVECERIA Y MAILTERIA QUILMES	非关联方	1,889,513.89	1-2 年	2.50
小 计		<u>12,898,430.59</u>		<u>17.10</u>

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	34,636,189.43	98.98	4,187,352.01	96.37
1-2 年	202,406.26	0.58	157,662.60	3.63
2-3 年	155,761.00	0.44		
合 计	<u>34,994,356.69</u>	<u>100.00</u>	<u>4,345,014.61</u>	<u>100.00</u>

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
------	--------	-----	----	-------

杭州德米机械设备有限公司	非关联方	6,410,000.00	1 年以内	按合同预付款
合肥合锻机床股份有限公司	非关联方	6,200,000.00	1 年以内	按合同预付款
海天塑机集团有限公司	非关联方	4,659,300.00	1 年以内	按合同预付款
无锡市强通机械有限公司	非关联方	4,601,700.00	1 年以内	按合同预付款
杭州正翔起重机械制造有限公司	非关联方	3,910,741.00	1 年以内	按合同预付款
小 计		<u>25,781,741.00</u>		

(3) 期末无预付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

5. 应收利息

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
定期存款利息	123,481.03	1,168,835.66	176,038.16	1,116,278.53

(2) 期末无应收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东利息。

6. 其他应收款

(1) 明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	4,091,790.46	100.00	220,134.00	5.38	5,628,523.06	100.00	347,411.15	6.17
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合 计	<u>4,091,790.46</u>	<u>100.00</u>	<u>220,134.00</u>	<u>5.38</u>	<u>5,628,523.06</u>	<u>100.00</u>	<u>347,411.15</u>	<u>6.17</u>

[注]其他应收款种类说明

①单项金额重大并单项计提坏账准备：金额 100 万元以上(含)或占其他应收款账面余额 10%以上, 单项计提坏账准备的其他应收款。

②按组合计提坏账准备：除已包含在范围①以外，以账龄为信用风险组合,按组合计提坏账准备的其他应收款。

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备：除已包含在范围①以外，有确凿证据表明可收回性存在明显差异，单项计提坏账准备的其他应收款。

(2) 坏账准备计提情况

1) 期末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提

2) 按组合计提坏账准备的其他应收款

本公司期末对上述按组合列示的其他应收款采用账龄分析法计提坏账准备，明细情况如下：

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	3,784,900.96	92.50	189,245.05	3,595,655.91	4,451,623.06	79.09	222,581.15	4,229,041.91
1-2年	305,889.50	7.48	30,588.95	275,300.55	1,141,200.00	20.28	114,120.00	1,027,080.00
2-3年	1,000.00	0.02	300.00	700.00	35,700.00	0.63	10,710.00	24,990.00
合计	<u>4,091,790.46</u>	<u>100.00</u>	<u>220,134.00</u>	<u>3,871,656.46</u>	<u>5,628,523.06</u>	<u>100.00</u>	<u>347,411.15</u>	<u>5,281,111.91</u>

(3) 期末无应收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(4) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位名称	期末数	款项性质或内容
中煤招标有限责任公司	900,000.00	投标保证金

(5) 期末其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
1) 中煤招标有限责任公司	非关联方	900,000.00	1年以内	22.00
2) 云南招标股份有限公司	非关联方	150,600.00	1年以内	3.68
3) 常熟市宁飞机械有限公司	非关联方	112,000.00	1年以内	2.74
4) 瓦房店市工程建设招投标管理办公室	非关联方	101,000.00	1年以内	2.47
5) 常州市武进农业发展有限公司	非关联方	100,000.00	1-2年	2.44
小计		<u>1,363,600.00</u>		<u>33.33</u>

7. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	20,198,418.91		20,198,418.91	14,760,801.97		14,760,801.97
库存商品	13,874,951.92	395,348.97	13,479,602.95	10,951,967.05	473,596.25	10,478,370.80

在产品	19,561,994.74	19,561,994.74	7,943,629.75	7,943,629.75
发出商品	3,389,100.29	3,389,100.29	5,908,825.10	5,908,825.10
自制半成品	21,182,802.26	21,182,802.26	20,732,090.47	20,732,090.47
合计	<u>78,207,268.12</u>	<u>395,348.97</u>	<u>77,811,919.15</u>	<u>60,297,314.34</u>
			<u>473,596.25</u>	<u>59,823,718.09</u>

(2) 存货跌价准备

1) 增减变动情况

类别	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
库存商品	473,596.25	348,243.38		426,490.66	395,348.97

2) 本期计提、转回情况说明

类别	计提存货跌价准备的依据	本期转回金额占该项 存货期末余额的比例
库存商品	库龄较长致可变现净值低于账面成本	

(3) 期末存货余额中无资本化利息金额。

8. 固定资产

(1) 明细情况

类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值				
房屋及建筑物	21,605,124.66			21,605,124.66
机器设备	44,827,129.09	32,649,245.51	2,009,500.00	75,466,874.60
运输工具	3,633,097.70	1,151,650.17		4,784,747.87
电子及其他设备	3,371,814.84	713,002.22		4,084,817.06
合计	<u>73,437,166.29</u>	<u>34,513,897.90</u>	<u>2,009,500.00</u>	<u>105,941,564.19</u>
2) 累计折旧				
房屋及建筑物	4,866,014.82	1,211,427.60		6,077,442.42
机器设备	13,937,529.67	4,590,568.17	1,314,598.00	17,213,499.84
运输工具	2,276,629.91	627,963.67		2,904,593.58
电子及其他设备	1,644,789.08	533,023.97		2,177,813.05
合计	<u>22,724,963.48</u>	<u>6,962,983.41</u>	<u>1,314,598.00</u>	<u>28,373,348.89</u>
3) 账面净值				
房屋及建筑物	16,739,109.84		1,211,427.60	15,527,682.24
机器设备	30,889,599.42	32,649,245.51	5,285,470.17	58,253,374.76

运输工具	1,356,467.79	1,151,650.17	627,963.67	1,880,154.29
电子及其他设备	1,727,025.76	713,002.22	533,023.97	1,907,004.01
合计	<u>50,712,202.81</u>	<u>34,513,897.90</u>	<u>7,657,885.41</u>	<u>77,568,215.30</u>
4) 账面价值				
房屋及建筑物	16,739,109.84		1,211,427.60	15,527,682.24
机器设备	30,889,599.42	32,649,245.51	5,285,470.17	58,253,374.76
运输工具	1,356,467.79	1,151,650.17	627,963.67	1,880,154.29
电子及其他设备	1,727,025.76	713,002.22	533,023.97	1,907,004.01
合计	<u>50,712,202.81</u>	<u>34,513,897.90</u>	<u>7,657,885.41</u>	<u>77,568,215.30</u>

(2) 期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 期末无融资租赁租入的固定资产。

(4) 期末无经营租赁租出的固定资产。

(5) 期末用于借款抵押的固定资产，详见本财务报表附注七之(二)说明。

9. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 800 台大中型 隔膜压滤机及技术 研发中心建设项目	43,793,005.85		43,793,005.85			

(2) 在建工程增减变动情况

工程名称	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	本期其 他减少	期末数	预算数 (万元)	资金 来源
年产 800 台大中型 隔膜压滤机及技术 研发中心建设项目		43,793,005.85			43,793,005.85	33,717.00	募集资金及 自筹

(3) 借款费用资本化金额

工程名称	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	本期其 他减少	期末数
年产 800 台大中型隔膜压滤机 及技术研发中心建设项目		1,876,277.45			1,876,277.45

(4) 期末未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

10. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值				
土地使用权	30,186,983.59			30,186,983.59
软件	157,136.76	544,494.87		701,631.63
合 计	<u>30,344,120.35</u>	<u>544,494.87</u>		<u>30,888,615.22</u>
2) 累计摊销				
土地使用权	978,359.30	601,891.20		1,580,250.50
软件	16,382.10	64,390.32		80,772.42
合 计	<u>994,741.40</u>	<u>666,281.52</u>		<u>1,661,022.92</u>
3) 账面净值				
土地使用权	29,208,624.29		601,891.20	28,606,733.09
软件	140,754.66	544,494.87	64,390.32	620,859.21
合 计	<u>29,349,378.95</u>	<u>544,494.87</u>	<u>666,281.52</u>	<u>29,227,592.30</u>
4) 账面价值				
土地使用权	29,208,624.29		601,891.20	28,606,733.09
软件	140,754.66	544,494.87	64,390.32	620,859.21
合 计	<u>29,349,378.95</u>	<u>544,494.87</u>	<u>666,281.52</u>	<u>29,227,592.30</u>

(2) 期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 期末用于抵押或担保的无形资产，详见本财务报表附注七之(二)说明。

11. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少原因
租入厂房装修支出	4,294,257.97		873,408.36		3,420,849.61	

12. 递延所得税资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
坏账准备的所得税影响	899,933.37	597,340.63

存货跌价准备的所得税影响	59,302.35	71,039.44
合 计	<u>959,235.72</u>	<u>668,380.07</u>

(2)引起可抵扣暂时性差异的资产和负债项目对应的暂时性差异金额

项 目	期末数	期初数
应收款项坏账准备	5,999,555.86	3,982,270.91
存货跌价准备	395,348.97	473,596.25
合 计	<u>6,394,904.83</u>	4,455,867.16

13. 资产减值准备明细

(1)明细情况

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	3,982,270.91	2,091,354.95	-25,930.00	100,000.00	5,999,555.86
存货跌价准备	473,596.25	348,243.38		426,490.66	395,348.97
合 计	<u>4,455,867.16</u>	<u>2,439,598.33</u>	<u>-25,930.00</u>	<u>526,490.66</u>	<u>6,394,904.83</u>

(2)本期转回金额系本期收回已核销的应收款项 25,930.00 元。

14. 短期借款

借款类别	期末数	期初数
保证借款	36,000,000.00	10,000,000.00
抵押并保证借款	30,000,000.00	50,000,000.00
出口押汇		913,932.60
合 计	<u>66,000,000.00</u>	<u>60,913,932.60</u>

15. 应付票据

(1)明细情况

票据种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	33,826,805.94	24,152,327.79

[注]其中：下一会计期间将到期的金额为 33,826,805.94 元。

(2)期末无应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东票据。

(3)期末无应付关联方票据。

16. 应付账款

(1) 明细情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	32,420,403.72	23,630,208.27
1-2 年	462,963.16	198,580.20
2-3 年	132,619.00	60,261.50
3 年以上	142,191.43	170,618.28
合 计	<u>33,158,177.31</u>	<u>24,059,668.25</u>

(2) 期末无应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

(3) 期末无账龄超过 1 年的大额应付账款。

17. 预收款项

(1) 明细情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	17,619,480.09	15,687,770.26
1-2 年	293,046.40	161,741.60
2-3 年	123,873.62	128,560.12
3-5 年	533,019.99	404,459.87
合 计	<u>18,569,420.10</u>	<u>16,382,531.85</u>

(2) 期末无预收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

18. 应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期支付	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	1,616,413.55	20,360,925.96	18,993,354.03	2,983,985.48
职工福利费		1,859,851.07	1,859,851.07	
社会保险费		2,351,166.58	2,351,166.58	
其中：基本养老保险费		1,243,452.84	1,243,452.84	
医疗保险费		791,793.58	791,793.58	
失业保险费		191,563.11	191,563.11	
工伤保险费		76,527.40	76,527.40	
生育保险费		47,829.65	47,829.65	
住房公积金		908,707.00	908,707.00	

工会经费	215,311.34	371,147.14	359,684.62	226,773.86
职工教育经费		96,974.00	96,974.00	
因解除劳动关系给予的补偿		26,014.41	26,014.41	
合 计	<u>1,831,724.89</u>	<u>25,974,786.16</u>	<u>24,595,751.71</u>	<u>3,210,759.34</u>

19. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	-211,012.01	-375,542.55
城市维护建设税	18,446.42	9,354.05
企业所得税	419,741.09	2,202,246.00
房产税	188,064.53	168,912.93
印花税	6,887.43	3,643.29
土地使用税	352,274.40	273,338.40
教育费附加	7,905.61	4,008.87
地方教育附加	5,270.41	2,672.59
水利建设专项资金	28,697.61	15,180.38
代扣代缴个人所得税	10,457.27	37,350.35
合 计	<u>826,732.76</u>	<u>2,341,164.31</u>

20. 应付利息

项 目	期末数	期初数
短期借款	116,288.02	101,622.22
长期借款	37,357.58	
合 计	<u>153,645.60</u>	<u>101,622.22</u>

21. 其他应付款

(1) 明细项目

项 目	期末数	期初数
押金保证金	9,548,795.80	3,885,000.00
应付暂收款	2,486,199.67	699,175.03
其 他	134,006.29	
合 计	<u>12,169,001.76</u>	<u>4,584,175.03</u>

(2) 期末无其他应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

账龄超过 1 年的其他应付款项目	期末数	未支付原因
长兴县金象橡胶厂	200,000.00	供应商质保金
杭州精成化工机械有限公司	200,000.00	供应商质保金
台州市中天塑业有限公司	200,000.00	供应商质保金
杭州城东机械设备厂	200,000.00	供应商质保金
无锡市恩思达钢管厂	200,000.00	供应商质保金
小 计	<u>1,000,000.00</u>	

(4) 金额较大的其他应付款项性质或内容的说明

单位名称	期末数	款项性质或内容
浙江华临建设有限公司	3,898,795.80	工程保证金
北京市观韬律师事务所	1,200,000.00	发行费用
小 计	<u>5,098,795.80</u>	

22. 长期借款

借款类别	期末数	期初数
抵押借款	21,421,566.15	

23. 其他非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
年产 800 台大中型隔膜压滤机及技术 研发中心建设项目(一期)	3,400,000.00	3,400,000.00
国家高技术研究发展计划(863 计划) 补助资金	350,000.00	
合 计	<u>3,750,000.00</u>	<u>3,400,000.00</u>

(2) 说明

根据杭州市余杭区发展和改革委员会、杭州市余杭区经济发展局余发改[2010]158号《关于转发国家发展和改革委员会工业和信息化部关于下达重点产业振兴和技术改造(第三批)2010年中央预算内投资计划的通知》，安排

下达的中央预算内投资为国家补助资金，金额 3,400,000.00 元，专项用于年产 800 台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设项目。该补助资金与资产相关，并于 2010 年度全部下拨至本公司。

公司本期与北京健坤伟华新能源科技有限公司签订《科技计划子课题合同书》，合同约定双方合作，由公司承担国家高技术研究发展计划(863)“城发市污泥高效脱水关键设备和工艺及示范课题”研发，合同研发经费为人民币 500,000.00 元。本期收到补助资金 350,000.00 元。

24. 股本

(1) 明细情况

项 目	了		本期增减变动(+, -)				万元	
	数量	比例(%)	发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量 比例(%)
1. 国家持股								
(一) 2. 国有法人持股								
有 3. 其他内资持股	4,200.00	100.00					4,200.00	75.00
限 其中:境内法人持股	3,333.60	79.37					3,333.60	59.53
售 境内自然人持股	866.40	20.63					866.40	15.47
条 4. 外资持股								
件 其中:境外法人持股								
股 境外自然人持股								
份 有限售条件股份合计	4,200.00							
(二) 1. 人民币普通股			1,400.00				1,400.00	25.00
无 2. 境内上市的外资股								
限 3. 境外上市的外资股								
售 4. 其他								
条								
件								
股 已流通股份合计			1,400.00				1,400.00	25.00
份								

(三) 股份总数 4,200.00 100.00 1,400.00 1,400.00 5,600.00 100.00

(2) 本期股权变动情况说明

2011年9月2日，经中国证券监督管理委员会《关于核准杭州兴源过滤科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》（证监许可[2011]1410号）核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）1,400万股，每股面值人民币1元，发行价为每股人民币26元，募集资金总额为人民币36,400万元，减除发行费用人民币4,067.55万元，实际募集资金净额为人民币32,332.45万元，其中1,400万元计入股本，剩余30,932.45万元计入资本公积，上述公开发行新增股本业经中汇会计师事务所有限公司审验，并出具中汇会验[2011]2336号验资报告。公司已于2011年10月10日在浙江省工商行政管理局办妥工商变更登记手续。

25. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	27,995,702.21	309,324,500.00	337,320,202.21	

(2) 本期资本公积增减变动原因及依据详见附注四之(一)24之说明。

26. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	5,889,565.88	4,633,671.15		10,523,237.03
合 计	<u>5,889,565.88</u>	<u>4,633,671.15</u>		<u>10,523,237.03</u>

(2) 盈余公积增减变动原因及依据说明

根据公司法 and 公司章程有关规定，杭州兴源公司按2011年度实现的净利润提取10%的法定盈余公积4,633,671.15元。

27. 未分配利润

(1) 明细情况

项目	金额
上年年末余额	53,006,092.83
加：年初未分配利润调整	

调整后本年初余额	<u>53,006,092.83</u>
加：本期净利润	46,336,711.53
减：提取法定盈余公积	4,633,671.15
提取任意盈余公积	
应付普通股股利	
转作股本的普通股利润	
期末未分配利润	<u>94,709,133.21</u>

(2) 利润分配情况说明

根据2012年3月27日公司第一届董事会第二十二次会议通过的2011年度利润分配预案，按2011年度母公司净利润提取10%的法定盈余公积4,633,671.15元；以报告期末总股本5,600万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.20元(含税)，共计6,720,000.00元，同时进行资本公积金转增股本，以5,600万股为基数向全体股东每10股转增6股，共计转增3,360万股，转增后公司总股本将增加至8,960万股。上述利润分配预案尚待公司股东大会审议批准。

(3) 期末未分配利润说明

期末数中包含拟分配现金股利 6,720,000.00 元。

(二) 利润表主要项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

1) 营业收入

项 目	本期数	上年数
主营业务收入	311,119,891.04	238,423,144.79
其他业务收入	1,282,336.35	907,124.79
合 计	<u>312,402,227.39</u>	<u>239,330,269.58</u>

2) 营业成本

项 目	本期数	上年数
主营业务成本	212,019,773.31	153,565,346.88
其他业务成本		
合 计	<u>212,019,773.31</u>	<u>153,565,346.88</u>

(2) 主营业务收入/主营业务成本(按产品分类)

产品名称	本期数	上年数
------	-----	-----

	收 入	成 本	收 入	成 本
压滤机整机	224,939,990.39	160,459,557.81	191,140,755.36	126,997,004.87
配件	86,179,900.65	51,560,215.50	47,282,389.43	26,568,342.01
小 计	<u>311,119,891.04</u>	<u>212,019,773.31</u>	<u>238,423,144.79</u>	<u>153,565,346.88</u>

(3) 主营业务收入/主营业务成本(按地区分类)

地区名称	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
内销	292,907,223.85	201,835,908.45	192,483,542.58	126,930,442.74
外销	18,212,667.19	10,183,864.86	45,939,602.21	26,634,904.14
小 计	<u>311,119,891.04</u>	<u>212,019,773.31</u>	<u>238,423,144.79</u>	<u>153,565,346.88</u>

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
开曼铝业(三门峡)有限公司	7,849,658.12	2.51%
惠州瑞亨民生环保科技有限公司	7,246,584.62	2.32%
河南四铃啤酒有限公司	6,837,606.84	2.19%
河南佰利联化学股份有限公司	6,728,730.77	2.15%
常州广泰环保科技有限公司	6,538,461.54	2.09%
小 计	<u>35,201,041.89</u>	<u>11.26%</u>

2. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年数
城市维护建设税	670,318.92	797,447.86
教育附加税	287,279.54	341,763.37
地方教育附加	191,519.66	227,842.24
水利建设基金	311,485.77	240,558.48
合 计	<u>1,460,603.89</u>	<u>1,607,611.95</u>

[注] 计缴标准详见本附注三税项之说明。

3. 销售费用

项 目	本期数	上年数
-----	-----	-----

运输费	6,163,746.96	4,596,250.79
指导安装调试费用	2,427,313.08	1,997,332.57
差旅费	3,631,239.32	1,584,722.40
工资	2,526,916.15	2,331,118.47
售后服务费	1,276,552.16	982,481.37
业务招待费	709,254.97	512,985.00
广告费	485,500.95	497,203.50
业务宣传费	464,002.59	159,008.6
展览费	359,593.96	109,207.36
中标费	288,923.20	194,284.00
邮寄费	183,960.12	114,547.50
折旧费	148,131.80	77,458.89
报关商检费	136,130.45	37,981.10
办公费	128,447.37	129,944.03
通讯费	120,205.45	135,149.66
车辆使用费	109,131.50	105,086.10
其他	620,582.03	300,630.41
合 计	<u>19,779,632.06</u>	<u>13,865,391.75</u>

4. 管理费用

项 目	本期数	上年数
研究开发费用	11,988,778.18	9,310,508.82
工资	3,241,036.66	2,267,866.02
职工保险费	2,351,166.58	1,874,630.00
会务费	1,834,770.99	179,539.30
职工福利费	1,770,110.39	1,455,338.04
住房公积金	908,707.00	744,077.00
折旧费	877,027.18	893,204.13
税金	765,144.83	640,490.62
车辆使用费	738,189.53	674,146.79
无形资产摊销	666,281.52	474,250.29
差旅费	523,594.10	239,567.90
通讯费	390,697.52	116,585.30

消防保安费	390,661.00	303,400.00
业务招待费	341,828.90	302,243.18
专利服务费	337,918.00	204,668.72
办公费	334,612.19	208,406.38
董事会费	292,880.00	180,384.90
中介机构费	200,950.00	259,510.00
其他	1,245,116.32	1,869,294.93
合 计	<u>29,199,470.89</u>	<u>22,198,112.32</u>

5. 财务费用

项 目	本期数	上年数
利息支出	3,232,415.32	3,640,113.79
减：利息收入	2,229,597.85	248,328.00
汇兑损失	598,047.79	389,524.69
手续费支出	143,031.46	116,221.81
合 计	<u>1,743,896.72</u>	<u>3,897,532.29</u>

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年数
坏账损失	2,091,354.95	227,717.71
存货跌价损失	348,243.38	473,596.25
合 计	<u>2,439,598.33</u>	<u>701,313.96</u>

7. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年数
政府补助利得	8,293,315.59	2,169,643.08
盘盈利得		1,047.46
无法支付的应付款	64,438.35	
合 计	<u>8,357,753.94</u>	<u>2,170,690.54</u>

(2) 政府补助说明

2011 年度收到政府补助 8,293,315.59 元。其中：

政府补助项目	本期数	说明
企业上市奖励	1,000,000.00	余金融办[2011]11 号
2010 年第三批杭州市适度发展新型重化工业专项资金	500,000.00	杭财企[2010]1186 号
行业龙头企业培育奖励资金	300,000.00	余经发[2011]18 号
余杭装备制造业转型升级财政奖励	300,000.00	余经发[2011]64 号
2010 年城镇土地使用税减免	273,338.40	浙地税政[2010]12815 号
2007 年度国家火炬计划和重点新产品项目第二批奖励资金	200,000.00	余科[2011]23 号
余杭区技术局专利资助款	167,000.00	相关公告
2010 年杭州市高技术产业化验收合格项目奖励资金	80,000.00	杭财企[2010]1123 号
良渚镇人民政府工业税收先进二等奖	80,000.00	良委[2011]8 号
2010 年余杭外经贸扶持项目资金	78,800.00	余外经贸[2011]37 号
2010 年度区级文明单位奖励	15,000.00	区委[2011]14 号
杭州市中小企业服务中心 2010 年优秀新产品新技术奖	10,000.00	杭经技术[2010]518 号
余杭区财政局关于下达杭州市第三批创新新型试点企业区级奖励资金	200,000.00	余科[2011]44 号
关于下达 2010 年度余杭区工业企业国内展会专项补助资金	14,900.00	余经发[2011]74 号
关于下达 2010 年度余杭区外经贸扶持项目资金(第二批)的通知	31,000.00	余外经贸[2011]58 号
减免 2010 年房产税	168,912.93	余地税减申[2010]1298 号
杭州中平专利事务所专利省资助工行良分	16,000.00	相关文件
关于公布 2010 年海洋创新成果获奖项目和优秀图书的通知	10,000.00	国海科字(2010)779 号
关于下达余杭区 2010 年下半年工业生产性项目财政资助资金的通知	1,650,000.00	余经发[2011]102 号
关于组织企业参加第六届印度尼西亚中国机械与电子产品贸易展览会通知	11,000.00	浙商务发(2010)号
关于下达 2010 年度余杭区外经贸扶持项目资金(第三批)的通知	200,000.00	余外经贸[2011]71 号
关于下达企业研发中心项目区级配套资金的通知	200,000.00	余科[2011]74 号

关于发放 2010 年度杭州市专利示范, 试点企业资助资金的通知	20,000.00	杭科知[2011]143 号
杭州余杭科技局授权后余杭区专利资助款	84,000.00	相关文件
关于下达 2011 年杭州市标准创新贡献企业奖励资金的通知	200,000.00	杭财企[2011]696 号
关于下达 2011 年创新型示范和试点企业补助经费的通知	200,000.00	浙财教[2011]272 号
中华人民共和国财政部款项	300,000.00	国库发财[2011]533 号
中国食品工业协会	10,000.00	相关文件
关于下达创新型试点企业奖励资金的通知	300,000.00	余科[2011]89 号
关于下达 2008-2009 年度国家火炬计划和重点新产品项目第二期奖励资金的通知	150,000.00	余科[2011]88 号
2010 年水利建设专项资金减免	191,464.22	(浙地税政)[2011]1266 号
关于拨付 2010 年度浙江省出口信用保险保费资助资金的通知	5,500.00	杭财企[2011]713 号
上市奖励资金	1,326,400.04	余金融办[2011]39 号
合计	<u>8,293,315.59</u>	

8. 营业外支出

项 目	本期数	上年数
非流动资产处置损失	11,141.31	2,527.25
其中: 固定资产处置损失	11,141.31	2,527.25
捐赠支出	200,000.00	290,000.00
合 计	<u>211,141.31</u>	<u>323,318.25</u>

9. 所得税费用

项 目	本期数	上年数
本期所得税费用	7,860,008.94	6,365,142.26
递延所得税费用	-290,855.65	-108,452.09
合 计	<u>7,569,153.29</u>	<u>6,256,690.17</u>

(三)现金流量表主要项目注释

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年	2010 年度
收到往来款	12,815,691.44	13,137,267.00
收到的各类补助	7,659,600.04	2,169,643.08
其他	64,438.35	935,029.17
合 计	<u>20,539,729.83</u>	<u>16,241,939.25</u>

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
支付往来款	7,386,929.61	14,232,676.00
研发费用	6,666,608.02	6,339,915.20
业务招待费	1,051,083.87	815,228.18
办公费	334,612.19	338,350.41
其他管理费用	3,005,860.42	3,316,680.20
运输费	6,163,746.96	4,596,250.79
指导安装调试费用	2,427,313.08	1,997,332.57
售后服务费	1,276,552.16	982,481.37
广告费及业务宣传费	949,503.54	656,212.10
差旅费	4,154,833.42	1,824,290.30
其他销售费用	1,269,414.62	925,821.23
捐赠支出	200,000.00	290,000.00
其他	537,719.28	564,967.93
合 计	<u>35,424,177.17</u>	<u>36,880,206.28</u>

3. 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
固定资产投资补助资金	350,000.00	3,400,000.00

4. 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
-----	---------	---------

保函保证金	375,804.00	
银行承兑汇票保证金		
收回质押的定期存单本金	22,509,905.40	8,765,205.25
收到的票据贴现款		2,304,555.10
收到有追索权债权保理借款		913,932.60
合 计	<u>22,885,709.40</u>	<u>11,983,692.95</u>

5. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
银行承兑汇票保证金	4,796,107.10	
支付质押的定期存单本金	33,696,418.88	31,275,110.65
支付的保理保证金		375,804.00
支付的保函保证金	1,099,395.20	
支付的发行费用	6,330,500.00	
合 计	<u>45,922,421.18</u>	<u>31,650,914.65</u>

6. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期数	上年数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	46,336,711.53	39,085,642.55
加: 资产减值准备	2,439,598.33	723,013.95
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,962,983.41	4,653,965.45
无形资产摊销	666,281.52	479,632.39
长期待摊费用摊销	873,408.36	202,784.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	11,141.31	2,527.25
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	3,281,199.96	4,057,851.92
投资损失(收益以“-”号填列)		

递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-290,855.65	-108,452.09
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-18,336,444.44	-26,452,059.40
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-56,566,368.25	-22,290,226.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	54,221,841.09	35,691,607.54
其他		
经营活动产生的现金流量净额	39,599,497.17	36,046,287.32
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	291,243,285.54	23,877,217.11
减：现金的期初余额	23,877,217.11	16,012,654.05
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	267,366,068.43	7,864,563.06

(2) 现金和现金等价物

项 目	期末数	上年数
一、现金	291,243,285.54	23,877,217.11
其中：库存现金	4,282.57	14,375.01
可随时用于支付的银行存款	290,421,226.55	23,862,842.10
可随时用于支付的其他货币资金	817,776.42	
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	291,243,285.54	23,877,217.11
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

[注]现金流量表补充资料的说明：

2011 年度现金流量表中现金期末数为 291,243,285.54 元，2011 年 12 月 31 日资产负债表中货币资金期末数为 330,835,206.72 元，差额 39,591,921.18 元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的质押的定期存单 33,696,418.88 元、期限 3 个月以上银行承兑汇票保证金 4,796,107.10 元及保函保证金 1,099,395.20 元。

2010 年度现金流量表现金期末数为 23,877,217.11 元, 2010 年 12 月 31 日资产负债表中货币资金期末数为 46,762,926.51 元, 差额 22,885,709.40 元, 系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的定期存单 22,509,905.40 元、保函保证金 375,804.00 元。

五、关联方关系及其交易

本节所列数据除非特别说明, 金额单位为人民币元。

(一) 关联方关系

1. 本公司的母公司及最终控制方情况

母公司	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
兴源控股有限公司	母公司	有限责任公司	杭州余杭	周立武	投资	5,000.00 万元

(续上表)

母公司名称	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
兴源控股有限公司	44.99	44.99	周立武夫妇	67986336-2

兴源控股有限公司系由自然人周立武、韩肖芳投资设立的有限责任公司, 其中周立武持股 90%。本公司最终控制方为周立武、韩肖芳夫妇。

2. 本公司的其他关联方情况

单位名称	与本公司的关系	组织机构代码
浙江兴源公司	受同一母公司控制	71099485-5
合立机械公司	受本公司实际控制人之家庭成员施加重大影响	73031841-6

[注]浙江兴源公司系指浙江兴源实业股份有限公司; 合立机械公司系指杭州合立机械有限公司。

(二) 关联方交易情况

1. 采购商品和接受劳务情况

关联方名称	2011 年度		2010 年度	
	金额	占同类交易金额比例(%)	金额	占同类交易金额比例(%)
合立机械公司			427,350.43	9.04

2. 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经
-----	------	------	-------	-------	--------

					履行完毕
周立武、韩肖芳	本公司	60,000,000.00[注 1]	2010-03-29	2012-02-23	否
周立武、韩肖芳	本公司	1,635,552.84	2011-05-26	2012-05-26	否
周立武	本公司	6,000,000.00	2011-04-26	自主合同债务履行期起始日至履行期届满之日后两年	否
周立武	本公司	21,421,566.15[注 2]	2011-04-22	自主合同债务履行期起始日至履行期届满之日后两年	否

[注 1]其中 3000 万元同时以良渚镇良渚路 10 号房产及土地，即余房权证良移字第 10083202、10083203、10083205-10083213、10083215-10083217 号，杭余出国用(2010)第 110-217 号提供抵押担保。

[注 2]同时以余杭区临平街道建富社区土地，即杭余出国用(2010)第 101-283 号土地提供抵押担保。

3. 其他关联交易

公司 2010 年 12 月 10 日与浙江兴源公司签订仓储协议，由浙江兴源公司为本公司提供 3 个月的仓储服务，期限为 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 3 月 31 日，仓储费每月 8.68 万元。

(三)关键管理人员薪酬

报告期间	2011 年	2010 年度
关键管理人员人数	13	13
在本公司领取报酬人数	11	10
报酬总额(万元)	189.23	159.68

六、或有事项

截止资产负债表日，本公司无应披露的重大或有事项。

七、承诺事项

(一) 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响。

公司 2010 年 5 月 19 日与杭州博能电器实业有限公司签订厂房租赁协议，租用杭州博能电器实业有限公司面积为 12,823 平方米的厂房，用于滤板生产车间的整体搬迁。租赁期间为 2010 年 6 月 15 日至 2020 年 5 月 31 日，月租金为 139,000.00 元。

(二) 其他重大财务承诺事项

1. 公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物	抵押物	担保借款余额
			账面原值	账面价值	
本公司	兴业银行	良渚镇良渚路 10 号房产和土地	20,064,114.25	14,127,442.68	30,000,000.00
本公司	杭州银行	临平街道建富社区土地	27,459,800.00	26,499,995.47	21,421,566.15
小计			<u>47,523,914.25</u>	<u>40,627,438.15</u>	<u>51,421,566.15</u>

2. 公司为自身取得银行承兑汇票进行的财产质押担保情况

担保单位	质押权人	质押标的物	质押物	质押物	担保票据余额	担保到期日
			账面原值	账面价值		
本公司	兴业银行	定期存单	2,244,205.04	2,244,205.04	2,244,205.04	2012.02.11
本公司	兴业银行	定期存单	5,242,406.43	5,242,406.43	5,242,406.43	2012.02.22
本公司	兴业银行	定期存单	1,776,154.41	1,776,154.41	1,776,154.41	2012.03.14
本公司	兴业银行	定期存单	1,426,072.37	1,426,072.37	1,426,072.37	2012.01.15
本公司	兴业银行	定期存单	4,139,400.00	4,139,400.00	4,139,400.00	2012.05.02
本公司	兴业银行	定期存单	519,900.00	519,900.00	519,900.00	2012.06.12
本公司	兴业银行	定期存单	300,000.00	300,000.00	300,000.00	2012.06.16
本公司	杭州银行	定期存单	3,048,280.63	3,048,280.63	3,048,280.63	2012.04.27
本公司	宁波银行	定期存单	15,000,000.00	15,000,000.00	9,149,469.66	2012.06.28
小计			<u>33,696,418.88</u>	<u>33,696,418.88</u>	<u>27,845,888.54</u>	

3. 截至资产负债表日，本公司向中国银行股份有限公司申请开具的质量保函余额为 34,818.60 美元，折合人民币 219,388.52 元；开具的履约保函余额为 5,182.50 美元(折合人民币 32,654.41 元)及 1,680,000.00 元，合计人民币 1,712,654.41 元；开具的质保金保函余额为 34,525.00 美元(折合人民币 217,538.57 元)及 207,300.00 元，合计人民币 424,838.57 元；开具的预付款保函余额为 46,075.00 美元，折合人民币 290,313.97 元。

八、资产负债表日后非调整事项

资产负债表日后利润分配情况说明

根据2012年3月27日公司第一届董事会第二十二次会议通过的2011年度利润分配预案，按2011年度母公司净利润提取10%的法定盈余公积4,633,671.15元；以报告期末总股本5,600万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.20元(含税)，共计6,720,000.00元，同时进行资本公积金转增股本，以5,600万股为基数向全体

股东每10股转增6股，共计转增3,360万股，转增后公司总股本将增加至8,960万股。上述利润分配预案尚待公司股东大会审议批准。

九、其他重要事项

公开发行股票

2011年9月2日，经中国证券监督管理委员会《关于核准杭州兴源过滤科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》（证监许可[2011]1410号）核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）1,400万股，每股面值人民币1元，发行价为每股人民币26元，募集资金总额为人民币36,400万元，减除发行费用人民币4,067.55万元，实际募集资金净额为人民币32,332.45万元，其中1,400万元计入股本，剩余30,932.45万元计入资本公积，上述公开发行新增股本业经中汇会计师事务所有限公司审验，并出具中汇会验[2011]2336号验资报告。公司已于2011年10月10日在浙江省工商行政管理局办妥工商变更登记手续。

十、补充资料

（一）非经常性损益

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2008）》的规定，本公司本期非经常性损益明细情况如下（收益为+，损失为-）：

项 目	本期数
非流动资产处置损益	-11,141.31
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	8,293,315.59
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占用费除外	
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	
非货币性资产交换损益	
委托投资损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	

企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-135,561.65
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
小 计	8,146,612.63
减：所得税影响数(所得税费用减少以“-”表示)	-1,221,991.89
非经常性损益净额	6,924,620.74

(二) 净资产收益率和每股收益

1. 明细情况

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010修订)的规定，本公司本期加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	19.90	1.02	1.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.92	0.87	0.87

2. 计算过程

(1) 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	46,336,711.53
非经常性损益	2	6,924,620.74
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	39,412,090.79
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	128,891,360.92
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	5	323,324,500.00
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	6	3
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	7	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8	
其他交易或事项引起的净资产增减变动	9	
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	10	
报告期月份数	11	12
加权平均净资产	12[注]	232,890,841.69
加权平均净资产收益率	13=1/12	19.90%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	14=3/12	16.92%

[注]12=4+1*0.5+5*6/11-7*8/11±9*10/11

(2) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	46,336,711.53
非经常性损益	2	6,924,620.74
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	39,412,090.79
期初股份总数	4	42,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	6	14,000,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7	3.00
报告期因回购等减少股份数	8	

减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9	
报告期缩股数	10	
报告期月份数	11	12
发行在外的普通股加权平均数	12	45,500,000.00
基本每股收益	13=1/12	1.02
扣除非经常损益基本每股收益	14=3/12	0.87

[注]12=4+5+6×7/11-8×9/11-10

(3) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(二) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

1. 资产负债表项目

(1) 货币资金期末数较期初数增加 6.08 倍，主要系 2011 年 9 月 27 日在深圳交易所首次公开发行 1,400 万股新股，募集资金到位所致。

(2) 应收票据期末数较期初数增加 56.15%，主要系客户选择银行承兑票据结算量增加所致。

(3) 应收账款期末数较期初数增加 31.97%，主要系本年产品销售收入增长所致。

(4) 预付款项期末数较期初数增加 7.05 倍，主要系募投项目开始建设，预付设备款增加所致。

(5) 应收利息期末数较期初数增加 8.04 倍，主要系本期末定期存单增加所致。

(6) 存货期末数较期初数增加 29.70%，主要系订单增加，生产相应增加所致。

(7) 固定资产期末数较期初数增加 44.26%，主要系公司购置募投项目所需机器设备所致。

(8) 在建工程期末数较期初数增加 4,379 万元，主要系公司进行募投项目建设所致。

(9) 递延所得税资产期末数较期初数增加 43.52%，主要系应收账款增加引起坏账准备增加所致。

(10) 应付票据期末数较期初数增加 40.06%，系公司原材料采购以银行承兑汇票结算量增加所致。

(11) 应付账款期末数较期初数增加 37.82%，主要系生产扩大，原材料采购增加所致。

(12) 预收款项期末数较期初数增加 101.26%，主要系公司订单增加所致；2009 年期末数较 2008 年期末数减少 55.07%，主要系 2008 年末收到大额订单合同款所致。

(13) 应付职工薪酬期末数较期初数 75.29%，系公司员工人数及薪酬水平有所增长所致。

(14) 应交税费期末数较期初数减少 39.89%，主要系各季度预缴企业所得税增加而期末需补缴数减少所致。

(15) 应付利息期末数较期初数增加 51.19%，系公司本期末借款余额增加所致。

(16) 其他应付款期末数较期初数增加 1.65 倍，主要系公司向募投项目建筑供应商收取质量保证金所致。

(17) 长期借款期末数较期初数增加 2,142 万元，主要系公司建设募投项目借款所致。

(18) 股本期末数较期初数增加 33.33%，系公司本期向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）1,400 万股新股所致。

(19) 资本公积期末数较期初数增加 11.05 倍，系公司本期公开发行 1,400 万股新股产生股本溢价 30,932.45 万元所致。

2. 利润表项目

(1) 营业收入本年较上年增加 30.53%，主要系公司积极开拓市场及市场影响力增加所致。

(2) 营业成本本年较上年增加 38.06%，主要系本年销售规模扩大所致。

(3) 销售费用本年较上年增加 42.65%，主要系本年销售收入增长引起运输费、售后服务费增加所致。

(4) 管理费用本年较上年增加 31.54%，主要系本年研发费、管理人员薪酬增加所致。

(5) 财务费用本年较上年减少 55.26%，主要系公司本年上市获得募投资金增加利息收入所致；。

(6) 资产减值损失本年较上年增加 2.48 倍，主要系应收款余额增加及账龄结构变化所致。

(7) 营业外收入本年较上年增加 2.85 倍，系本年收到的政府补助增加所致。

(8) 营业外支出本年较上年减少 34.70%，主要系 2010 年度发生大额捐赠支出所致。

杭州兴源过滤科技股份有限公司

2012 年 3 月 27 日

第十节 备查文件

- 一、载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
- 三、载有董事长签名的 2011 年年度报告文本原件
- 四、上述备查文件的备置地点：公司董事会办公室

(本页无正文, 为杭州兴源过滤科技股份有限公司 2011 年年度报告签字页)

杭州兴源过滤科技股份有限公司

法定代表人:



2012年3月27日