

---

杭州兴源过滤科技股份有限公司  
现金及发行股份购买资产并募集配套资金



实施情况暨新增股份上市报告书

独立财务顾问



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二〇一四年三月

## 公司声明

1、本公司及董事会全体成员保证本报告书内容的真实、准确、完整，对报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

2、本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书中财务会计报告真实、完整。

3、本次交易完成后，公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

4、中国证监会、其他政府机关对本次现金及发行股份购买资产并募集配套资金所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

5、请全体股东及其他公众投资者认真阅读有关本次交易的全部信息披露文件，以做出谨慎的投资决策。公司将根据本次交易的进展情况，及时披露相关信息提请股东及其他投资者注意。

6、本公司提醒投资者注意：本报告书的目的仅为向公众提供有关本次交易的实施情况，投资者如欲了解更多信息，请仔细阅读《杭州兴源过滤科技股份有限公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金报告书》全文及其他相关文件，该等文件已刊载于巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）。

## 发行人全体董事声明

本公司全体董事承诺本发行情况报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

周立武

张景

徐孝雅

胡永祥

王国峰

沈夏文

郝吉明

谭建荣

任永平

杭州兴源过滤科技股份有限公司

2014年 4 月 3 日

## 目 录

释义.....	2
<b>第一节 本次交易的基本情况 .....</b>	<b>1</b>
一、本次交易方案.....	1
二、本次现金支付具体方案.....	1
三、本次发行股份具体方案.....	4
四、本次发行前后相关情况对比.....	13
五、董事、监事和高级管理人员持股变动情况.....	16
六、本次交易未导致公司控制权变化.....	16
七、本次交易完成后，本公司股权分布仍旧符合上市条件.....	16
八、财务会计信息及管理层讨论与分析.....	16
<b>第二节 本次交易实施情况 .....</b>	<b>25</b>
一、本次重组的实施过程，相关资产过户或交付、相关债权债务处理以及证券发行登记等事宜的办理状况.....	25
二、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异.....	34
三、董事、监事、高级管理人员的更换情况及其他相关人员的调整情况.....	34
四、重组过程中，是否发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，或上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形.....	34
五、相关协议及承诺的履行情况.....	34
六、相关后续事项的合规性及风险.....	39
七、募集配套资金的专户管理.....	40
八、独立财务顾问、法律顾问意见.....	40
<b>第三节 新增股份的数量和上市时间 .....</b>	<b>42</b>
一、发行股份购买资产新增股份的数量和上市时间.....	42
二、发行股份募集配套资金新增股份的数量和上市时间.....	43
<b>第四节 持续督导 .....</b>	<b>44</b>
一、持续督导期间.....	44
二、持续督导方式.....	44
三、持续督导内容.....	44
<b>第五节 有关中介机构声明 .....</b>	<b>45</b>
<b>第六节 备查文件及相关中介机构联系方式 .....</b>	<b>49</b>
一、备查文件.....	49
二、相关中介机构联系方式.....	50

## 释义

在本报告书中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

一、普通术语		
公司、上市公司、兴源过滤	指	杭州兴源过滤科技股份有限公司，在深圳证券交易所上市，股票代码：300266
浙江疏浚、标的公司	指	浙江省疏浚工程股份有限公司（包括整体变更后设立的有限责任公司）
交易对方、转让人	指	浙江疏浚沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 149 名自然人股东
业绩承诺方、核心股东	指	沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人
承诺净利润	指	业绩承诺方承诺浙江疏浚在利润补偿期间各年度应实现的扣除非经常性损益的净利润额
交易标的、标的资产、拟购买资产	指	沈少鸿等 149 名自然人合计持有的浙江疏浚 95.0893% 股权
收购价款、交易价格	指	兴源过滤收购标的资产的对价
现金及发行股份购买资产、本次交易	指	上市公司拟通过向特定对象非公开发行股份和支付现金相结合的方式，向沈少鸿等 149 名交易对方购买其所持有的浙江疏浚合计 95.0893% 股权
标的股份	指	上市公司本次拟向发股对象发行的人民币普通股（A 股），包括本次发行结束后，由于公司送红股、转增股本等原因而增持的公司股份
本次发行	指	一次发行和二次发行
一次发行	指	向沈少鸿等 149 名自然人发行股份购买资产
二次发行	指	向不超过 10 名特定投资者发行股份募集配套资金
配套融资发股对象	指	华安基金管理有限公司
华安基金	指	华安基金管理有限公司
报告书/本报告书	指	《杭州兴源过滤科技股份有限公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金实施情况暨新增股份上市报告书》
《现金及发行股份购买资产协议》	指	兴源过滤与沈少鸿等 149 名交易对方于 2013 年 10 月 9 日签署的《杭州兴源过滤科技股份有限公司现金及发行股份购买资产的协议书》
《盈利预测补偿协议》	指	兴源过滤与沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人交易对方于 2013 年 10 月 9 日签署的《杭州兴源过滤科技股份有限公司现金及发行股份购买资产之盈利预测补偿协议书》
独立财务顾问、中信建投证券、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
观韬律师	指	北京观韬律师事务所
中汇审计	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙），前身为中汇会计师

		事务所有限公司
天源评估	指	天源资产评估有限责任公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所	指	深圳证券交易所
发行股份的定价基准日	指	兴源过滤第二届董事会第十三次会议相关决议公告日
交割日	指	本次交易对方将标的资产过户至上市公司名下之日
评估基准日	指	2013年6月30日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第53号）
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《若干问题的规定》	指	《证监会公告[2008]4号-关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》（中国证券监督管理委员会公告，[2008]4号）
《格式准则26号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号-上市公司重大资产重组申请文件》
《财务顾问办法》	指	《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》（中国证券监督管理委员会令第54号）
《创业板股票上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（2012年修订）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本报告中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 本次交易的基本情况

### 一、本次交易方案

本次交易兴源过滤拟以现金和发行股份相结合的方式购买浙江疏浚 95.0893%的股权，并募集配套资金，其中：

（一）拟向特定对象沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 149 名自然人以支付现金和发行股份相结合的方式购买其持有的浙江疏浚 95.0893%的股权，其中以现金的方式支付交易对价的 15.88%，总计现金 57,767,376.56 元；以发行股份的方式支付交易对价的 84.12%，总计发行股份数为 21,276,562 股。

（二）向不超过 10 名其他特定投资者非公开发行股份募集配套资金，配套资金总额不超过 57,767,360.00 元，募集配套资金用于本次交易的部分现金对价支付，不足部分本公司将自筹资金解决。募集配套资金不超过本次现金及发行股份购买资产交易总金额（本次收购对价 363,724,338.12 元与本次融资金额 57,767,360.00 元之和）的 25%。该等以现金认购非公开发行股份的发行对象为符合中国证监会规定的特定投资者，包括证券投资基金、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、证券公司、合格境外机构投资者和其他机构投资者、自然人等符合法律法规规定条件的特定投资者。证券投资基金管理公司以多个投资账户持有股份的，视为一个发行对象；信托投资公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

本次交易完成后，兴源过滤将持有浙江疏浚 95.0893%股权。

### 二、本次现金支付具体方案

根据《现金及发行股份购买资产协议》，本次交易向沈少鸿等 149 名自然人交易对方现金对价总额为 57,767,376.56 元，上市公司在标的资产交割完成之日起两个月内，一次性支付现金对价。具体现金支付情况如下：

序号	交易对方	支付现金（元）	序号	交易对方	支付现金（元）
1	沈少鸿	7,882,227.56	76	何学明	72,323.00
2	王康林	5,052,834.00	77	许眉芳	69,430.00

序号	交易对方	支付现金（元）	序号	交易对方	支付现金（元）
3	叶桂友	5,052,834.00	78	尹阿建	66,421.00
4	姚颂培	5,052,834.00	79	陈志明	65,727.00
5	冯伯强	5,052,834.00	80	黄艳秋	59,015.00
6	冉令强	4,273,490.00	81	戚隆水	55,197.00
7	张生良	3,265,029.00	82	全付根	55,197.00
8	王国峰	1,935,921.00	83	常惠珠	54,965.00
9	冯鹰	854,675.00	84	姚慧群	52,651.00
10	陈刚	824,358.00	85	赵永勇	52,651.00
11	王雄飞	780,039.00	86	杜方	52,651.00
12	陈建清	734,678.00	87	马昌	51,957.00
13	戚卫斌	695,335.00	88	卢元均	51,957.00
14	张浩	690,243.00	89	袁学武	51,262.00
15	冯再新	681,565.00	90	孙坚固	51,262.00
16	卢德明	680,408.00	91	吴激	49,874.00
17	杨廷峰	644,883.00	92	汤毓玲	45,361.00
18	沈广达	641,874.00	93	於国兵	45,361.00
19	肖永杰	573,718.00	94	宣益军	45,361.00
20	朱土根	531,135.00	95	楼利民	45,361.00
21	冯银川	485,890.00	96	胡隼	45,361.00
22	罗显文	485,890.00	97	秦建华	44,898.00
23	王扣根	355,594.00	98	邱根庆	44,667.00
24	冉卢宁	327,244.00	99	胡小根	44,667.00
25	金红程	316,482.00	100	王君	40,732.00
26	王东新	312,895.00	101	闵佳华	40,038.00
27	费强	293,108.00	102	朱杭芳	39,344.00
28	韩国强	278,528.00	103	范小军	39,344.00
29	周方兴	251,103.00	104	滕士斌	39,344.00
30	姚越峰	249,830.00	105	陈春节	34,831.00
31	陆莉莉	244,276.00	106	俞浩明	34,831.00
32	陈亚琴	242,945.00	107	李世清	34,831.00
33	姚珏	242,945.00	108	孙玉林	34,137.00
34	何志强	215,694.00	109	吴海荣	31,591.00
35	沈新兴	201,114.00	110	郭新生	31,591.00
36	王振元	192,667.00	111	卢凤仙	30,897.00
37	宋新章	190,584.00	112	丁永红	30,897.00
38	刘鹏	181,442.00	113	任海荣	30,897.00
39	郑立大	181,442.00	114	王永春	30,897.00

序号	交易对方	支付现金（元）	序号	交易对方	支付现金（元）
40	倪永根	177,508.00	115	郭建国	30,897.00
41	纪琴	162,581.00	116	沈建林	30,202.00
42	王润平	158,415.00	117	夏星星	30,202.00
43	来渺兴	148,579.00	118	余伯荣	30,202.00
44	郝小鲁	145,802.00	119	郑红全	30,202.00
45	齐增华	145,802.00	120	周银明	29,508.00
46	杨新荣	145,802.00	121	韦少华	29,508.00
47	倪海军	139,322.00	122	郦增强	24,301.00
48	张志全	137,355.00	123	诸葛启展	24,301.00
49	王文南	136,661.00	124	江建明	24,301.00
50	张丽娟	131,338.00	125	周伟忠	24,301.00
51	周仲谦	128,908.00	126	费振华	23,606.00
52	吴水江	123,585.00	127	吴绍俊	21,061.00
53	王卫星	123,585.00	128	李振志	20,366.00
54	王志勇	119,072.00	129	范俊尔	19,672.00
55	陈文昌	119,072.00	130	鲁振田	13,771.00
56	王忠明	118,377.00	131	纪强	13,771.00
57	许娟	117,683.00	132	陆春江	13,771.00
58	李小明	116,989.00	133	李旭强	13,771.00
59	诸卫强	106,459.00	134	张倪华	13,771.00
60	黄力锋	106,227.00	135	陈建民	13,771.00
61	顾小安	106,227.00	136	周新安	13,771.00
62	余芳	105,186.00	137	戚晓敏	13,771.00
63	熊浩	102,524.00	138	沈华	13,771.00
64	芮庭辉	98,474.00	139	王丽丽	13,771.00
65	宋锦明	98,012.00	140	姚龙金	13,771.00
66	王明中	97,317.00	141	唐国明	9,836.00
67	王健	97,317.00	142	王常峰	9,836.00
68	邵玲玲	88,639.00	143	原健	9,836.00
69	陈胜军	88,176.00	144	赵兴桥	9,836.00
70	施学林	86,671.00	145	朱柏靖	9,836.00
71	竺士云	86,093.00	146	杨建卫	9,836.00
72	章伟明	86,093.00	147	凌光辉	9,836.00
73	沈士杰	85,399.00	148	苏国强	9,836.00
74	顾勤学	76,257.00	149	孙小锋	9,836.00
75	董益鸣	74,868.00	合计		<b>57,767,376.56</b>

本次交易的现金对价将以向其他不超过 10 名特定投资者发行股份募集的配套资金支付，不足部分由上市公司以自有资金补足。如配套融资未能实施，公司将自筹资金支付该部分现金。

### 三、本次发行股份具体方案

本次交易涉及两次发行：（1）发行股份购买资产：兴源过滤拟向沈少鸿等 149 名自然人交易对方发行股份支付其收购对价款的 84.12% 部分，即 305,956,961.56 元；（2）发行股份募集配套资金：兴源过滤拟向其他不超过 10 名特定投资者发行股份募集配套资金不超过 57,767,360.00 元。

#### （一）发行股份购买资产

##### 1、发行种类和面值

本次向特定对象发行的股票为人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元。

##### 2、发行方式及发行对象

本次发行股份购买资产的发行方式为非公开发行，发行对象为沈少鸿等 149 名自然人交易对方。

##### 3、发行股份的定价依据、定价基准日和发行价格

本次发行股份购买资产的定价基准日为兴源过滤第二届董事会第十三次会议相关决议公告日。

按照《上市公司重大资产重组管理办法》第四十四条规定，上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价；定价基准日前 20 个交易日股票交易均价：董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量。据此计算，兴源过滤定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价为 14.38 元/股。根据本次现金及发行股份购买资产并募集配套资金的相关协议、决议，在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，上述发行股份

的价格和数量将按照深交所的相关规定作相应调整。

兴源过滤向沈少鸿等 149 名自然人交易对方发行股份购买资产的股份发行价格为定价基准日前 20 个交易日公司股票均价，即 14.38 元/股。

#### 4、发行数量

本次交易的股份对价305,956,961.56元，向发股对象非公开发行的股票数量合计为21,276,562股。

沈少鸿等149名自然人交易对方按在股权交割日各自持有浙江疏浚的股权比例出资额占其合计持有浙江疏浚出资的比例计算取得本次发行的相应股份数量，计算结果如出现不足1股的尾数应舍去取整。具体情况如下：

序号	交易对方	所获股份数量（股）	序号	交易对方	所获股份数量（股）
1	沈少鸿	2,903,160	76	何学明	26,638
2	王康林	1,861,026	77	许眉芳	25,572
3	叶桂友	1,861,026	78	尹阿建	24,464
4	姚颂培	1,861,026	79	陈志明	24,208
5	冯伯强	1,861,026	80	黄艳秋	21,736
6	冉令强	1,573,984	81	戚隆水	20,330
7	张生良	1,202,554	82	全付根	20,330
8	王国峰	713,026	83	常惠珠	20,245
9	冯鹰	314,789	84	姚慧群	19,392
10	陈刚	303,622	85	赵永勇	19,392
11	王雄飞	287,299	86	杜方	19,392
12	陈建清	270,592	87	马昌	19,137
13	戚卫斌	256,101	88	卢元均	19,137
14	张浩	254,226	89	袁学武	18,881
15	冯再新	251,030	90	孙坚固	18,881
16	卢德明	250,604	91	吴激	18,370
17	杨廷峰	237,519	92	汤毓玲	16,707
18	沈广达	236,411	93	於国兵	16,707
19	肖永杰	211,308	94	宣益军	16,707
20	朱土根	195,624	95	楼利民	16,707
21	冯银川	178,960	96	胡隼	16,707
22	罗显文	178,960	97	秦建华	16,537
23	王扣根	130,970	98	邱根庆	16,452
24	冉卢宁	120,529	99	胡小根	16,452
25	金红程	116,565	100	王君	15,003
26	王东新	115,244	101	闵佳华	14,747

序号	交易对方	所获股份数量（股）	序号	交易对方	所获股份数量（股）
27	费强	107,956	102	朱杭芳	14,491
28	韩国强	102,586	103	范小军	14,491
29	周方兴	92,485	104	滕士斌	14,491
30	姚越峰	92,016	105	陈春节	12,829
31	陆莉莉	89,970	106	俞浩明	12,829
32	陈亚琴	89,480	107	李世清	12,829
33	姚珏	89,480	108	孙玉林	12,573
34	何志强	79,443	109	吴海荣	11,636
35	沈新兴	74,073	110	郭新生	11,636
36	王振元	70,962	111	卢凤仙	11,380
37	宋新章	70,195	112	丁永红	11,380
38	刘鹏	66,828	113	任海荣	11,380
39	郑立大	66,828	114	王永春	11,380
40	倪永根	65,379	115	郭建国	11,380
41	纪琴	59,881	116	沈建林	11,124
42	王润平	58,347	117	夏星星	11,124
43	来渺兴	54,724	118	余伯荣	11,124
44	郝小鲁	53,701	119	郑红全	11,124
45	齐增华	53,701	120	周银明	10,868
46	杨新荣	53,701	121	韦少华	10,868
47	倪海军	51,314	122	郦增强	8,951
48	张志全	50,590	123	诸葛启展	8,951
49	王文南	50,334	124	江建明	8,951
50	张丽娟	48,374	125	周伟忠	8,951
51	周仲谦	47,479	126	费振华	8,695
52	吴水江	45,518	127	吴绍俊	7,757
53	王卫星	45,518	128	李振志	7,502
54	王志勇	43,856	129	范俊尔	7,246
55	陈文昌	43,856	130	鲁振田	5,072
56	王忠明	43,600	131	纪强	5,072
57	许娟	43,345	132	陆春江	5,072
58	李小明	43,089	133	李旭强	5,072
59	诸卫强	39,210	134	张倪华	5,072
60	黄力锋	39,125	135	陈建民	5,072
61	顾小安	39,125	136	周新安	5,072
62	余芳	38,742	137	戚晓敏	5,072
63	熊浩	37,761	138	沈华	5,072
64	芮庭辉	36,270	139	王丽丽	5,072
65	宋锦明	36,099	140	姚龙金	5,072
66	王明中	35,844	141	唐国明	3,623
67	王健	35,844	142	王常峰	3,623

序号	交易对方	所获股份数量（股）	序号	交易对方	所获股份数量（股）
68	邵玲玲	32,647	143	原健	3,623
69	陈胜军	32,477	144	赵兴桥	3,623
70	施学林	31,923	145	朱柏靖	3,623
71	竺士云	31,709	146	杨建卫	3,623
72	章伟明	31,709	147	凌光辉	3,623
73	沈士杰	31,454	148	苏国强	3,623
74	顾勤学	28,087	149	孙小锋	3,623
75	董益鸣	27,575	-	-	-
合计			21,276,562		

最终发行数量将以中国证监会最终核准的发行数量为准。

## 5、上市地点

本次向特定对象发行的股票拟在深圳证券交易所创业板上市。

## 6、本次发行股份锁定期

### （1）发行股份购买资产

交易对方中沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人因本次发行股份购买资产而获得的兴源过滤股份按下述条件分批解锁：

- 1) 自发行完成之日起二十四个月内不转让；
- 2) 自发行完成之日满二十四个月起，解除锁定的股份数量为因本次发行股份购买资产而获得的兴源过滤股份数量的 33%；
- 3) 自发行完成之日满三十六个月起，因本次发行股份购买资产而获得的兴源过滤股份全部解除锁定。

交易对方中除沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人之外的 144 名自然人，因本次发行股份购买资产而获得的兴源过滤股份自本次发行完成之日起二十四个月内不转让，在此之后按中国证监会及深交所的有关规定执行。

本次发行结束后，由于公司送红股、转增股本等原因增加的公司股份，亦应遵守上述约定。

### （2）发行股份募集配套资金

向不超过 10 名其他特定投资者发行股份的锁定期为：自其认购的股票完成股份登记之日起十二个月内不转让，在此之后按中国证监会及深交所的有关规定执行。

本次发行结束后，由于公司送红股、转增股本等原因增加的公司股份，亦应遵守上述约定。

## 7、期间损益

浙江疏浚在过渡期内产生的收益的 95.0893% 由兴源过滤享有，产生的亏损的 95.0893% 由沈少鸿等 149 名自然人交易对方按照其所持浙江疏浚股权在标的资产中的比例以现金全额补偿予上市公司。

标的资产交割完成后，由交易双方共同认可的具有从事证券、期货相关业务资格的审计机构对浙江疏浚进行专项审计，确定过渡期内浙江疏浚产生的损益。若交割完成之日为当月 15 日（含 15 日）之前，则期间损益审计基准日为上月月末；若交割完成之日为当月 15 日之后，则期间损益审计基准日为当月月末。如存在亏损，则沈少鸿等 149 名自然人交易对方应当于前述专项审计报告出具之日起五个工作日内将亏损金额以现金方式支付给兴源过滤。

## 8、标的资产滚存未分配利润的安排

标的资产交割完成之日前，浙江疏浚的滚存未分配利润的 95.0893% 由兴源过滤享有，前述未分配利润的具体金额以具有证券期货业务资格的会计师事务所审计后的数据为准。

## 9、上市公司滚存未分配利润安排

本次发行完成后，由兴源过滤新老股东按持股比例共享本次发行前上市公司滚存的未分配利润。

## （二）发行股份募集配套资金

### 1、发行种类和面值

本次向特定对象发行的股票为人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元。

## 2、发行方式及发行对象

本次发行股份募集配套资金的发行方式为非公开发行，发行对象为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其它境内法人投资者和自然人等不超过 10 名的其他特定投资者。

## 3、发行股份的定价依据、定价基准日和发行价格

本次发行股份募集配套资金的定价基准日为兴源过滤第二届董事会第十三次会议决议公告日。

本次向其他特定投资者募集配套资金的发行底价为 12.95 元/股，按照《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，该价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%。在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，上述发行股份的价格和数量将按照深交所的相关规定作相应调整。

## 4、申购、配售及发行对象情况

### (1) 投资者申购报价情况

发行人及主承销商于 2014 年 3 月 4 日（周二），以电子邮件的方式向 92 名符合条件的投资者发送了《杭州兴源过滤科技股份有限公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金之非公开发行股票认购邀请书》及《杭州兴源过滤科技股份有限公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金之非公开发行股票申购报价单》。

本次配套发行接收申购文件的时间为 2014 年 3 月 7 日上午 9:00-12:00。在此期间，主承销商和发行人共收到 14 家投资者回复的《杭州兴源过滤科技股份有限公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金之非公开发行股票申购报价单》及其附件。上述投资者中除 4 家公募基金公司按照证监会规定不需要缴纳保证金外，其余 10 家投资者均需按约定缴纳保证金。根据实到保证金情况，除 1 家投资者未按照认购邀请书的约定及时缴纳保证金外，其余 9 家投资者均按时、足额缴纳保证金人民币 100 万元整，未按照认购邀请书的约定及时缴纳保证金的

1家投资者报价为无效报价，其余9家投资者的报价均为有效报价。上述有效报价区间为12.95元/股-28.55元/股，主承销商与发行人对所有有效《申购报价单》进行了统一的簿记建档。

投资者的各档申购报价情况如下：

序号	发行对象	发行对象类别	关联关系	锁定期(月)	申购价格(元/股)	申购金额(万股)	获配股数(万股)	获配金额(元)
<b>一、参与申购的发行对象申购报价及获配情况</b>								
1	上海国泰君安证券资产管理有限公司	证券	无	12	18.00	45	--	--
					15.00	90		
2	招商基金管理有限公司	基金	无	12	22.20	400	--	--
3	泰康资产管理有限责任公司	保险	无	12	21.11	103	--	--
					20.11	171		
					17.11	284		
4	太平资产管理有限责任公司	保险	无	12	20.01	45	--	--
					15.51	70		
					13.01	100		
5	兴业全球基金管理有限公司	基金	无	12	22.18	135	--	--
6	张怀斌	个人	无	12	18.33	45	--	--
					13.53	80		
7	呼怀旭	个人	无	12	18.00	100	--	--
					15.00	120		
					12.95	200		
8	中欧基金管理有限公司	基金	无	12	28.20	204	--	--
9	<b>华安基金管理 有限公司</b>	<b>基金</b>	<b>无</b>	12	<b>28.55</b>	<b>446</b>	<b>202.3375</b>	<b>57,767,356.25</b>
10	郝慧	个人	无	12	23.03	50	--	--
					21.18	100		
					16.18	200		
11	邢云庆	个人	无	12	25.61	65	--	--
					20.11	150		
12	南京瑞森投资管理合伙企业(有限合伙)	私募	无	12	23.11	250	--	--
13	杨富金	个人	无	12	21.00	50	--	--

					19.50	60	--	
					18.01	100	--	
14	南京瑞达信沨股权投资合伙企业（有限合伙）	私募	无	12	15.50	150	--	--
					15.00	150		
					14.50	150		
小计						获配小计	202.3375	57,767,356.25

## 二、申购不足时引入的其他投资者

1	无							
2								
...								
小计						获配小计	--	--

## 三、大股东及关联方认购情况

1	无							
2								
...								
小计						获配小计	--	--
合计						获配总计	202.3375	57,767,356.25

## 四、无效报价报价情况

序号	发行对象	发行对象类别	无效报价原因	申购价格（元/股）	申购数量（万股）
1	南京瑞达信沨股权投资合伙企业（有限合伙）	私募	未及时缴纳保证金	15.50	150
				15.00	150
				14.50	150

备注：在本次发行申购、配售过程中，各类机构获配金额和比例分别是：

机构类型	获配金额（元）	获配比例（%）
证券公司		
基金公司	57,767,356.25	100
保险公司		
其他		
合计	57,767,356.25	100

## (2) 发行价格、发行对象及获得配售情况

根据《认购邀请书》关于确定发行对象、发行价格及获配股数的原则，发行对象按认购价格优先、认购金额优先的原则确定。发行人和主承销商确定本次配套发行股票的发行价格为 28.55 元/股，发行数量为 202.3375 万股，募集资金总额为 57,767,356.25 元。

认购对象获配金额按其获配股数乘以最终确定的发行价格计算。发行对象及其获配股数、认购金额的具体情况如下：

序号	获配投资者名称	获配价格 (元/股)	获配股数 (万股)	认购金额 (元)
1	华安基金管理有限公司	28.55	202.3375	57,767,356.25
	<b>合计</b>		<b>202.3375</b>	<b>57,767,356.25</b>

上述 1 家发行对象符合发行人相关股东大会关于本次配套发行相关决议的规定。

### (3) 发行对象的基本情况

#### 华安基金管理有限公司

公司名称：	华安基金管理有限公司
住所：	上海市浦东新区世纪大道 8 号二期 31—32 层
法定代表人：	李勃
注册资本：	15,000.00 万人民币
公司类型：	有限责任公司(国内合资)
经营范围：	基金设立，基金业务管理及中国证监会批准的其他业务。

华安基金与本公司不存在关联关系，与本公司最近一年不存在重大交易情况，目前也没有未来交易的安排。

### 5、上市地点

本次向华安基金发行的股票拟在深圳证券交易所创业板上市。

### 6、本次发行股份锁定期

序号	名称	认购股数（万股）	限售期
1	华安基金管理有限公司	202.3375	12 个月

### 7、募集资金量情况

本次交易募集的配套资金 57,767,356.25 元扣除本次交易的发行相关费用后，

将用于支付收购浙江疏浚股权的现金对价。本次募集资金总额为 57,767,356.25 元，扣除与发行有关费用人民币 5,757,885.60 元，兴源过滤实际募集资金净额为人民币 52,009,470.65 元。

#### 四、本次发行前后相关情况对比

##### (一) 股本结构的变动

##### 1、本次发行前后公司股本结构变化

本次发行前，上市公司的总股本为 116,480,000 股，按照本次交易方案，上市公司本次将发行普通股 21,276,562 股用于购买资产，发行普通股 2,023,375 股用于配套融资。本次发行前后公司的股本结构变化如下表所示：

本次发行完成前后公司的股权结构如下：

单位：股

股东名称	本次交易前		本次交易完成后	
	持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
兴源控股	52,407,700	44.99%	52,407,700	37.49%
浙江创投	9,735,400	8.36%	9,735,400	6.96%
美林创投	7,195,800	6.18%	7,195,800	5.15%
韩肖芳	5,990,400	5.14%	5,990,400	4.29%
上市公司现有其他股东	41,150,700	35.33%	41,150,700	29.44%
小计	116,480,000	100.00%	116,480,000	83.33%
沈少鸿等 149 名交易对方	-	-	21,276,562	15.22%
华安基金	-	-	2,023,375	1.45%
小计	-	-	23,299,937	16.67%
股份总计	116,480,000	100.00%	139,779,937	100.00%

##### 2、本次发行前后公司前十名股东情况

截至 2013 年 9 月 30 日，公司本次发行前公司前 10 名股东及持股比例情况如下：

序号	持股人	持股数量（股）	持股比例（%）
1	兴源控股有限公司	52,407,680	44.990
2	浙江省创业投资集团有限公司	9,735,440	8.360
3	浙江美林创业投资有限公司	7,195,760	6.180
4	韩肖芳	5,990,400	5.140
5	张景	4,193,280	3.600
6	环明祥	2,995,200	2.570
7	陈彬	1,797,120	1.540

8	徐孝雅	1,797,120	1.540
9	交通银行-安顺证券投资基金	1,459,956	1.250
10	交通银行-华安策略优选股票型证券投资基金	1,068,828	0.920
	<b>合计</b>	<b>88,640,784</b>	<b>76.09</b>

截至 2014 年 3 月 27 日（本次重组发行股票的股份登记日），发行后公司前 10 名股东及持股比例情况如下：

序号	持股人	持股数量（股）	持股比例（%）
1	兴源控股有限公司	52,407,680	37.49
2	浙江省创业投资集团有限公司	9,735,440	6.96
3	浙江美林创业投资有限公司	7,195,760	5.15
4	韩肖芳	5,990,400	4.29
5	张景	4,193,280	3.00
6	环明祥	2,995,200	2.14
7	沈少鸿	2,903,160	2.08
8	中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	2,149,999	1.54
9	华安基金—兴业银行—中国对外经济贸易信托—瑞骏资本第 1 期（富嘉 1 期）结构化定向增发投资集合资金信托	2,023,375	1.45
10	王康林	1,861,026	1.33
11	冯伯强	1,861,026	1.33
12	姚颂培	1,861,026	1.33
13	叶桂友	1,861,026	1.33
	<b>合计</b>	<b>97,038,398</b>	<b>69.42</b>

## （二）资产结构的变动

本次交易完成后，上市公司总资产规模、净资产规模、收入规模、净利润水平有明显增加。同时由于本次交易完成后归属母公司股东的净利润增长幅度高于公司股本增幅，每股收益得到较大提升。

## （三）业务结构的变动

上市公司目前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，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。浙江疏浚主要从事水利疏浚工程及堤防工程，是国内最早进入水利疏浚行业的施工企业之一，经过多年发展，浙江疏浚现已成为我国水利疏浚行业中工艺环保、设备先进、经验丰富的领先型企业。本次交易后，兴源过滤的业务内容将在环保领域内得以延伸，在原有业务基础上形成水利疏浚及污泥处理配套综合服务的产业链条。

通过本次交易，上市公司经营业务范围和内容得以丰富，营业收入得以提升，盈利能力得以增强。同时，通过收购浙江疏浚，上市公司能够利用其在疏浚工程领域内的业务优势，进一步提升公司现有产品的产业链协同优势及业务规模，整合现有资源，互补共享彼此的技术、市场和客户资源，提升双方现有产品的业务能力，实现产业链上的协同发展。

本次发行完成后，浙江疏浚成为上市公司的控股子公司，上市公司的主营业务未发生变动。

#### **（四）公司治理的变动**

本次发行前，本公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的要求规范运作，建立了比较完善的公司治理制度。

本次发行完成后，本公司的控股股东及实际控制人并未发生变更。董事、高级管理人员稳定，不会影响原有法人治理结构的稳定性和独立性。本公司将根据有关法律、法规以及国家政策的规定，进一步规范运作，切实保证公司的独立性。

#### **（五）高管人员结构的变动**

本次发行完成后，公司高级管理人员结构不会因本次发行而发生变动。

#### **（六）同业竞争和关联交易的变动**

本次交易并未导致公司实际控制人变更，本公司的实际控制人周立武和韩肖芳夫妇及其控制的企业及其关联企业目前没有以任何形式从事与上市公司及上市公司的控股企业的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

本次交易完成后，公司与实际控制人及其关联企业之间关联交易将继续严格按照公司的《关联交易实施细则》和有关法律法规及《公司章程》的要求履行关联交易的决策程序，遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，定价依据充分、合理，确保不损害公司和股东的利益，尤其是中小股东的利益。上市公司不会因为本次交易新增持续性的关联交易。

## 五、董事、监事和高级管理人员持股变动情况

本次发股对象中，不包含本公司董事、监事和高级管理人员，因此本次发行未发生董事、监事和高级管理人员持股数量变动情况。

## 六、本次交易未导致公司控制权变化

本次交易前实际控制人周立武和韩肖芳通过兴源控股分别持有上市公司40.49%、4.50%的股权，同时韩肖芳直接持有上市公司5.14%的股份，周立武、韩肖芳夫妇为公司的实际控制人。本次交易完成后实际控制人仍为周立武和韩肖芳，合计持有上市公司41.78%股份，本次交易未导致公司控制权变化。

## 七、本次交易完成后，本公司股权分布仍旧符合上市条件

本次交易完成后，上市公司总股本增加至139,779,937股，社会公众股东合计持股比例不低于本次交易完成后上市公司总股本的25%。本次交易完成后，公司仍旧满足《公司法》、《证券法》及《创业板股票上市规则》等法律法规规定的股票上市条件。

## 八、财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）本次交易前上市公司财务状况和经营成果分析

根据上市公司已公告的财务报告，本公司最近两年及一期主要财务数据如下：

项 目	2013年1-6月	2012年	2011年
<b>资产负债表摘要</b>			
资产总计（万元）	65,808.43	72,348.10	69,163.87
负债合计（万元）	12,176.34	19,298.77	19,308.61
股东权益（万元）	53,632.09	53,049.33	49,855.26
归属母公司股东的权益（万元）	53,632.09	53,049.33	49,855.26
<b>利润表摘要</b>			
营业总收入（万元）	15,321.68	29,413.61	31,240.22
营业总成本（万元）	11,102.25	20,431.80	21,201.98
营业利润（万元）	1,311.14	3,406.95	4,575.93
利润总额（万元）	1,385.55	4,444.96	5,390.59
净利润（万元）	1,209.96	3,866.07	4,633.67
归属母公司股东的净利润（万元）	1,209.96	3,866.07	4,633.67
<b>现金流量表摘要</b>			

经营活动产生的现金流量（万元）	779.60	2,802.67	3,959.95
投资活动产生的现金流量（万元）	-4,601.91	-10,771.11	-10,282.59
筹资活动产生的现金流量（万元）	-3,971.10	19,372.90	33,076.93
现金及现金等价物净增加（万元）	-7,801.58	-7,189.19	26,736.61
<b>每股指标</b>			
每股收益-基本（元）	0.10	0.43	0.83
每股净资产 BPS（元）	4.60	5.92	8.90
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.07	0.24	0.34

注：上述数据均是公司合并财务报表数据，以下分析如无特殊说明，均是以合并财务报表数据为基础进行分析。

## 1、本次交易前公司财务状况分析

### （1）资产结构分析

2013年6月30日及2012年末，公司资产总额分别为65,808.43万元、72,348.10万元，其中，流动资产总额分别为34,307.10万元、44,264.77万元，占资产总额的52.13%、61.18%；非流动资产总额31,501.33万元、28,083.33万元，占资产总额的47.87%、38.82%。

截至2013年6月30日，流动资产中，货币资金比期初降低40.17%，主要原因是上市公司用于募投项目建设，项目尾款结算款增加；应收账款比期初增长20.81%，主要原因是上市公司受宏观环境影响，为增强企业竞争力，争取客户资源，特别是针对政府客户，放宽信用政策所致；存货比期初降低22.16%，主要系上市公司加强存货的管理，严格控制原材料采购和在产品所致。

非流动资产中，在建工程期末数较期初数增加90.97%，主要系公司“年产2000台压滤机建设项目”厂房建设的投入增加所致。

上市公司近两年一期的资产财务数据如下：

报告期	2013.6.30		2012.12.31		2011.12.31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
<b>流动资产：</b>						
货币资金	14,576.52	22.15	24,363.53	33.68	33,083.52	47.83
应收票据	1,143.36	1.74	1,285.11	1.78	1,838.91	2.66
应收账款	10,781.55	16.38	8,924.46	12.34	6,965.12	10.07
预付款项	764.56	1.16	746.05	1.03	3,499.44	5.06
其他应收款	356.18	0.54	341.17	0.47	387.17	0.56

存货	6,638.69	10.09	8,528.49	11.79	7,781.19	11.25
<b>流动资产合计</b>	<b>34,307.10</b>	<b>52.13</b>	<b>44,264.77</b>	<b>61.18</b>	<b>53,666.98</b>	<b>77.59</b>
<b>非流动资产：</b>						
固定资产	18,204.10	27.66	18,016.82	24.90	7,756.82	11.22
在建工程	6,847.90	10.41	3,585.80	4.96	4,379.30	6.33
无形资产	6,253.79	9.50	6,317.42	8.73	2,922.76	4.23
<b>非流动资产合计</b>	<b>31,501.33</b>	<b>47.87</b>	<b>28,083.33</b>	<b>38.82</b>	<b>15,496.89</b>	<b>22.41</b>
<b>资产总计</b>	<b>65,808.43</b>	<b>100.00</b>	<b>72,348.10</b>	<b>100.00</b>	<b>69,163.87</b>	<b>100.00</b>

## (2) 负债结构分析

2013年6月30日及2012年末,公司负债总额分别为12,176.34万元、19,298.77万元,其中,流动负债总额分别为11,836.34万元、18,958.77万元,占负债总额的97.21%、98.24%;非流动负债总额340.00万元、340.00万元,占负债总额的2.79%、1.76%。

流动负债中,短期借款期末数较期初数减少56.52%,主要系本期偿还银行借款所致;应付票据期末数较期初数减少79.88%,主要系公司原材料采购以自开银行承兑汇票结算量减少所致;应付账款期末数较期初数减少17.09%,主要系本期结算原材料货款增加所致;预收账款期末数较期初数增加21.54%,主要系本期公司订单增加所致;应付职工薪酬期末数较期初数减少56.05%,主要系主要系本期发放上年年终奖金所致;应交税费期末数较期初数增加93.06%,主要系本期设备投资及材料减少,以致应交增值税增加;应付利息期末数较期初数减少53.97%,主要系本期银行借款减少所致。

非流动负债中,其他非流动负债主要系上市公司收到用于建设项目的国家专项补助资金。

上市公司近两年一期的负债财务数据如下:

报告期	2013.6.30		2012.12.31		2011.12.31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
<b>流动负债：</b>						
短期借款	4,000.00	32.85	9,200.00	47.67	6,600.00	34.18
应付票据	429.47	3.53	2,134.25	11.06	3,382.68	17.52
应付账款	3,150.32	25.87	3,799.57	19.69	3,315.82	17.17
预收款项	2,397.20	19.69	1,972.36	10.22	1,856.94	9.62
应付职工薪酬	183.39	1.51	417.24	2.16	321.08	1.66

应交税费	414.88	3.41	214.90	1.11	82.67	0.43
应付利息	6.67	0.05	14.48	0.08	15.36	0.08
其他应付款	1,254.40	10.30	1,205.97	6.25	1,216.90	6.30
<b>流动负债合计</b>	<b>11,836.34</b>	<b>97.21</b>	<b>18,958.77</b>	<b>98.24</b>	<b>16,791.45</b>	<b>86.96</b>
<b>非流动负债</b>						
长期借款	-	-	-	-	2,142.16	11.09
其他非流动负债	340.00	2.79	340.00	1.76	375.00	1.94
<b>非流动负债合计</b>	<b>340.00</b>	<b>2.79</b>	<b>340.00</b>	<b>1.76</b>	<b>2,517.16</b>	<b>13.04</b>
<b>负债合计</b>	<b>12,176.34</b>	<b>100.00</b>	<b>19,298.77</b>	<b>100.00</b>	<b>19,308.61</b>	<b>100.00</b>

### (3) 资本结构与偿债能力分析

资本结构方面，上市公司截至 2013 年 6 月 30 日资产负债率 18.50%，略低于行业平均水平，较 2012 年有所降低，主要因为上市公司偿还部分银行借款。偿债能力方面，本公司流动比率、速动比率较高，具备较好的偿债能力。

具体两年一期资本结构与偿债能力情况见下表：

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
<b>资本结构 (%)</b>			
资产负债率	18.50	26.67	27.92
流动资产/总资产	52.13	61.18	77.59
非流动资产/总资产	47.87	38.82	22.41
流动负债/负债合计	97.21	98.24	86.96
非流动负债/负债合计	2.79	1.76	13.04
<b>偿债能力</b>			
流动比率	2.90	2.33	3.20
速动比率	2.34	1.88	2.73
经营活动产生的现金流量净额/负债合计	0.06	0.15	0.21

## 2、本次交易前公司经营成果分析

### (1) 利润构成分析

上市公司目前主营业务稳定。2012 年度公司实现营业总收入为 29,413.61 万元，比上年同期减少 5.85%，2013 年度 1-6 月实现营业总收入为 15,321.68 万元，比上年同期减少 3.09%，主要系公司受国家宏观调控的影响，客户要求推迟发货所致；2012 年实现营业利润 3,406.95 万元，比上年同期减少 25.55%，2013 年度 1-6 月实现营业利润为 1,311.14 万元；2012 年实现归属于上市公司股东净利润 3,866.07 万元，比上年同期减少 16.57%，2013 年度 1-6 月实现归属于上市公司

股东净利润为 1,209.96 万元，主要系宏观环境影响导致市场竞争加剧，收入增加放缓，同时公司加大研发开支，客户应收账款增加导致计提减值损失提高以及公司获得财政补贴大幅减少共同影响所致。

单位：万元

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
一、营业总收入	15,321.68	29,413.61	31,240.22
二、营业总成本	14,010.54	26,006.66	26,664.30
三、营业利润	1,311.14	3,406.95	4,575.93
四、利润总额	1,385.55	4,444.96	5,390.59
五、净利润	1,209.96	3,866.07	4,633.67
归属于母公司所有者的净利润	1,209.96	3,866.07	4,633.67

## (2) 盈利能力和收益质量指标分析

从盈利能力指标看，2012 年以来的加权平均净资产收益率、扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率有所降低，主要系上市公司将募集资金用于项目建设及偿还部分银行借款，净资产有所提高，同时受宏观环境影响，销售放缓所致，销售净利率及销售毛利率基本保持稳定，说明公司的盈利能力整体处于良好水平。

从收益质量指标看，公司扣除非经常损益后的净利润与净利润的比例平均在 85%左右，经营活动产生的现金流量净额与净利润的比例也较高，说明公司收益转入为现金流量的能力较强。

盈利能力及收益质量指标具体如下：具体情况见下表：

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
<b>盈利能力 (%)</b>			
加权平均净资产收益率	2.26	7.53	19.90
扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率	2.14	5.81	16.92
销售净利率	7.90	13.14	14.83
销售毛利率	27.54	30.54	32.13
<b>收益质量 (%)</b>			
所得税/利润总额	12.67	13.02	14.04
扣除非经常损益后的净利润/净利润	94.77	77.18	85.06
经营活动产生的现金流量净额/净利润	64.43	72.49	85.46

## (二) 本次交易完成后，上市公司财务状况分析

本次交易前，上市公司不持有标的公司股权，交易完成后，上市公司将持有标的公司 95.0893% 股权，标的公司将纳入上市公司合并财务报表的编制范围。

## 1、本次交易完成后资产负债情况分析

(1) 本次交易不会对上市公司的偿债能力构成重大不利影响

上市公司与标的公司于 2013 年 9 月 30 日的资产负债情况如下：

资本结构指标	兴源过滤	浙江疏浚
资产负债率 (%)	20.20	48.14
流动比率	3.35	1.87
速动比率	2.65	1.80
流动资产/总资产 (%)	52.12	76.16
非流动资产/总资产 (%)	47.88	23.84
流动负债/负债合计 (%)	77.02	84.71
非流动负债/负债合计 (%)	22.98	15.29

注：上述指标的计算公式如下：

(1) 流动比率=流动资产/流动负债；(2) 速动比率=速动资产/流动负债；(3) 资产负债率=总负债/总资产。

标的资产资产负债结构合理，偿债能力较强，本次重组的完成不会对上市公司的偿债能力构成重大不利影响。

2013 年 9 月 30 日，按证监会行业分类，同行业（创业板通用设备制造业）上市公司资本结构指标表如下：

证券代码	证券简称	资产负债率 (%)	流动比率	速动比率	流动资产/总资产 (%)	非流动资产/总资产 (%)	流动负债/负债合计 (%)	非流动负债/负债合计 (%)
300193.SZ	佳士科技	10.12	7.92	6.94	77.55	22.45	96.75	3.25
300154.SZ	瑞凌股份	13.65	6.75	5.96	89.95	10.05	97.63	2.37
300126.SZ	锐奇股份	14.44	5.41	4.66	76.71	23.29	98.18	1.82
300257.SZ	开山股份	18.93	3.79	3.02	71.69	28.31	99.84	0.16
300280.SZ	南通锻压	14.61	3.77	2.34	55.03	44.97	100.00	-
300152.SZ	燃控科技	23.26	3.15	2.90	60.34	39.66	82.32	17.68
300145.SZ	南方泵业	25.34	2.42	1.73	59.62	40.38	97.35	2.65
300004.SZ	南风股份	20.64	3.62	3.00	69.49	30.51	93.11	6.89
300105.SZ	龙源技术	28.69	3.35	2.76	92.63	7.37	96.50	3.50
300260.SZ	新莱应材	28.34	2.44	1.57	69.19	30.81	100.00	-

证券代码	证券简称	资产负债率 (%)	流动比率	速动比 率	流动资 产/总 资产 (%)	非流动 资产/ 总资产 (%)	流动负 债/负 债合计 (%)	非流动 负债/ 负债合 计(%)
300024.SZ	机器人	33.68	2.53	1.29	67.40	32.60	79.15	20.85
300263.SZ	隆华节能	27.69	2.84	2.26	78.52	21.48	100.00	-
300161.SZ	华中数控	29.78	3.45	2.74	81.68	18.32	79.61	20.39
300091.SZ	金通灵	49.81	1.57	1.19	63.28	36.72	80.84	19.16
300185.SZ	通裕重工	43.83	1.19	0.80	45.15	54.85	86.24	13.76
300090.SZ	盛运股份	59.39	0.98	0.80	51.13	48.87	87.88	12.12
平均值		27.64	3.45	2.75	69.34	30.66	92.21	7.79

数据来源：同花顺 iFinD

上市公司 2013 年 9 月 30 日资产负债率为 20.20%，低于行业平均值 27.64%，流动比率和速动比率分别为 3.35、2.65，略低于行业平均水平，但都处于合理水平。主要系上市公司上市募集资金后，在偿还其原有短期负债后，仅有少量或没有负债，进而导致上市公司资产负债率偏低。

## (2) 公司财务安全性分析

截至 2013 年 9 月 30 日，上市公司的资产负债率为 20.20%、流动比率及速动比率分别为 3.35、2.65，公司偿债能力和抗风险能力处于合理水平，不存在到期应付负债无法支付的情形。浙江疏浚资产负债率高于上市公司，但不到 50%，流动比率及速动比率分别为 1.87、1.80，不存在到期应付负债无法支付的情形。

截至 2013 年 9 月 30 日，上市公司短期借款合计为 2,500.00 万元，浙江疏浚短期借款 2,800.00 万元，上市公司长期借款为 2,810.68 万元，新增主要为银行贷款，浙江疏浚仅有少量长期借款。

截至本报告书签署日，浙江疏浚不存在对外担保情形，部分土地房产用于银行授信抵押担保，同时根据项目要求需由银行对其出具《履约保函》，具体情况如下：浙江疏浚为保证与建行湖州分行在 2013 年 8 月 28 日至 2016 年 8 月 26 日期间的借款合同正常履行，双方订立了编号为“64983592502013113”的《最高额抵押合同》，最高限额担保责任为人民币 7,395.7955 万元，同时浙江疏浚部分业务项目开展过程中根据要求需由第三方银行出具项目相关《履约保函》，因此浙江疏浚与建行湖州分行订立了有关协议，并签署《反担保保证金质押合同》，截

至本报告书签署日，浙江疏浚与建行湖州分行签订的尚在有效期内的 8 份《出具保函协议》及 8 份《反担保保证金质押合同》，涉及保函金额 5,338.20 万元，浙江疏浚承担相应保证金共计 1,067.64 万元。鉴于上述抵押担保用于浙江疏浚获取银行授信及获取保函，因此不会对浙江疏浚及上市公司的财务安全性产生重大不利影响。

综上所述，本次收购未对公司的财务安全性产生重大不利影响。

(3) 本次交易完成后，上市公司合并财务报表将产生大额商誉

根据《企业会计准则》，本次交易构成非同一控制下的企业合并，本次交易购买成本与取得的可辨认净资产公允价值之间的差额将计入交易完成后合并报表的商誉。按照备考报告口径计算，本次交易将产生较大金额的商誉，约 1.05 亿元。

## 2、本次交易完成后经营成果分析

(1) 本次交易对上市公司盈利能力的影响

上市公司与标的公司 2013 年 1-9 月及 2012 年度的收入、利润构成及盈利能力情况见下表：

项目	2013 年 1-9 月		2012 年度	
	上市公司	浙江疏浚	上市公司	浙江疏浚
利润表项目（万元）				
一、营业总收入	22,705.92	18,096.29	29,413.61	28,074.30
二、营业总成本	16,423.97	13,064.13	26,006.66	20,845.26
三、营业利润	1,835.04	3,001.77	3,406.95	2,660.23
四、利润总额	2,004.91	3,038.03	4,444.96	2,911.13
五、净利润	1,736.41	2,290.41	3,866.07	2,228.57
归属于母公司所有者的净利润	1,736.41	2,290.41	3,866.07	2,228.57
盈利能力（%）				
销售毛利率	27.67	27.81	30.54	25.75
销售净利率	7.65	12.66	13.14	7.94
加权平均净资产收益率	3.24	12.81	7.53	12.45

本次交易完成后，上市公司的收入规模和盈利水平将有较大提高。交易完成后，上市公司仍将保持较高的销售毛利率、净利率以及净资产收益率。

(2) 若未来商誉发生减值，将影响上市公司合并报表的净利润

按照备考报告口径计算，上市公司合并财务报表将因本次交易形成约 1.05 亿的商誉。根据《企业会计准则》，每年年度终了，应对商誉进行减值测试，如发生减值，减值部分将冲减公司当期利润。

### **（三）本次交易完成后，上市公司主营业务和可持续发展能力的分析**

本次交易前，上市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，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。浙江疏浚主要从事水利疏浚工程及堤防工程，是国内最早进入水利疏浚行业的施工企业之一，经过多年发展，浙江疏浚现已成为我国水利疏浚行业中工艺环保、设备先进、经验丰富的领先型企业。本次并购完成后上市公司在疏浚淤泥处理领域的服务将能进一步拓展，可以为客户提供更加全面、完善和专业的环保水利疏浚及淤泥处理一站式解决方案。

通过本次交易，上市公司经营业务范围和内容得以丰富，营业收入得以提升，盈利能力得以增强。同时，通过收购浙江疏浚，上市公司能够利用其在疏浚工程领域内的业务优势，进一步提升公司现有产品的产业链协同优势及业务规模，整合现有资源，互补共享彼此的技术、市场和客户资源，提升双方现有产品的业务能力，实现产业链上的协同发展。

因此，本次交易有利于进一步提升上市公司的综合竞争能力、市场拓展能力、资源控制能力和后续发展能力，提升公司的盈利水平，增强抗风险能力和可持续发展的能力，以实现全体股东利益最大化。

## 第二节 本次交易实施情况

### 一、本次重组的实施过程，相关资产过户或交付、相关债权债务处理以及证券发行登记等事宜的办理状况

#### (一) 本次交易的实施过程

1、2013年8月11日，兴源过滤召开第二届董事会第十一次会议，审议通过了《关于公司筹划重大资产重组事项的议案》，同意公司筹划重大资产重组事项。

2、2013年9月11日，浙江疏浚召开股东大会，审议通过了向兴源过滤转让浙江疏浚95.0893%股权的决议。

3、2013年10月9日，兴源过滤召开第二届董事会第十三次会议，审议通过了本次现金及发行股份购买资产并募集配套资金的相关议案。

4、2013年10月25日，兴源过滤召开2013年第三次临时股东大会，审议通过了本次现金及发行股份购买资产并募集配套资金的相关议案。

5、2014年2月19日，兴源过滤取得中国证监会证监许可[2014]211号《关于核准杭州兴源过滤科技股份有限公司向沈少鸿等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，核准兴源过滤向沈少鸿等发行股份购买相关资产并募集配套资金事宜。

6、2014年3月18日，浙江疏浚95.0893%的股权过户至上市公司名下，本次交易资产交割完成。

7、2014年3月27日，兴源过滤在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次向自然人沈少鸿等149名自然人发行股份的股权登记手续，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2014年3月27日出具了《股份登记申请受理确认书》。上市公司已办理完毕新增股份21,276,562股的登记手续。

8、2014年3月27日，兴源过滤在中国证券登记结算有限责任公司深圳分

公司办理了本次非公开发行之募集配套资金的相关股份的股权登记及股份限售手续。中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2014年3月27日出具了《股份登记申请受理确认书》。兴源过滤已办理完毕新增股份2,023,375股的登记手续。

兴源过滤尚需就本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事宜办理注册资本、公司章程及经营范围等工商登记变更手续。

## **(二) 相关资产过户或交付、相关债权债务处理以及证券发行登记等事宜的办理状况**

### **1、相关资产过户或交付、相关债权债务处理**

2014年2月21日，交易对方中除任浙江疏浚董事、监事及高级管理人员的股东以外的140名自然人将其持有的浙江疏浚35,740,350股股份过户至兴源过滤名下。2014年3月11日，浙江疏浚的组织形式变更为有限责任公司，并取得了浙江省湖州市工商行政管理局换发后的《企业法人营业执照》。2014年3月18日，经湖州市工商行政管理局批准，任浙江疏浚董事、监事及高级管理人员的9名自然人股东将其持有的浙江疏浚39,142,500股股份过户至兴源过滤名下，相关工商变更登记手续已办理完毕。至此，标的资产过户手续已办理完成，兴源过滤已持有浙江疏浚95.0893%的股权。

2014年3月20日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中汇会验[2014]0540号《验资报告》，经其审验认为：截至2014年3月19日止，兴源过滤已定向发行人民币普通股(A股)21,276,562股，每股面值1元，每股发行价14.38元，交易对方沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等149名自然人以其持有的浙江省疏浚工程有限公司95.0893%股权出资，扣除应支付交易对方沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等149名自然人现金57,767,376.56元，兴源过滤新增注册资本人民币21,276,562.00元，资本公积284,680,399.56元。

本次交易的标的资产是浙江疏浚95.0893%股权，因此不涉及相关债权债务处理问题。

### **2、证券发行登记等事宜的办理状况**

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于 2014 年 3 月 27 日出具的《股份登记申请受理确认书》，兴源过滤已于 2014 年 3 月 27 日办理完毕本次发行股份购买资产的新增股份登记，本次发行的 21,276,562 股 A 股股份已分别登记至沈少鸿等 149 名自然人名下。

### **(三) 募集配套资金的股份发行情况**

#### **1、发行概况**

##### **(1) 发行价格**

本次配套发行的定价基准日为兴源过滤第二届董事会第十三次会议决议公告日（2013 年 10 月 9 日），发行底价为定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 90%，即 12.95 元/股。本次配套发行的发行价格经过竞价程序最终确定为 28.55 元/股，最终确定的发行价格相当于本次配套发行底价的 220.46%，相当于本次配套发行的发行日（2014 年 3 月 7 日）前 20 个交易日均价 27.58 元/股的 103.52%。

##### **(2) 发行数量**

本次配套发行的发行数量为 2,023,375 股，不超过发行人 2013 年第三次临时股东大会批准的发行数量上限 4,460,800 股，且符合贵会《关于核准杭州兴源过滤科技股份有限公司向沈少鸿等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2014]211 号）中关于核准公司非公开发行不超过 4,460,800 股新股募集本次发行股份购买资产的配套资金的要求。

##### **(3) 发行对象**

本次配套发行对象确定为 1 名投资者，符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》的相关规定。

##### **(4) 募集资金金额**

本次配套发行募集资金总额为 57,767,356.25 元，扣除与发行有关的费用 5,757,885.60 元后募集资金净额为 52,009,470.65 元，未超过募集资金规模上限 57,767,360.00 元，符合中国证监会相关法律法规的要求。经核查，中信建投认为，本次配套发行的发行价格、发行数量、发行对象及募集资金总额符合发行人股东

大会决议和《上市公司证券发行管理办法》的相关规定。

## 2、本次配套发行的具体情况

### (1) 发出认购邀请书的情况

2014年3月4日，发行人和主承销商以电子邮件的方式向92名符合条件的投资者发送了《杭州兴源过滤科技股份有限公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金之非公开发行股票认购邀请书》及《杭州兴源过滤科技股份有限公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金之非公开发行股票申购报价单》，包括：兴源过滤前20名股东；24家证券投资基金管理公司、13家证券公司和10家保险机构投资者、25名表达认购意向的机构和自然人投资者。

经核查，中信建投证券认为，《认购邀请书》的内容及发送范围符合《上市公司证券发行管理办法》、《证券发行与承销管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律法规的相关规定以及发行人2013年第三次临时股东大会通过的有关本次配套发行方案的要求。

### (2) 投资者认购情况

2014年3月7日上午9:00-12:00，在北京观韬律师事务所的全程见证下，主承销商和发行人共收到14家投资者回复的《杭州兴源过滤科技股份有限公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金之非公开发行股票申购报价单》及其附件，经主承销商与律师的共同核查，除中欧基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、招商基金管理有限公司和兴业全球基金管理有限公司等4家公募基金公司按照证监会规定不需要缴纳保证金外，其余10投资者均需按约定缴纳保证金。根据实到保证金情况，除南京瑞达信沅股权投资合伙企业（有限合伙）未按照认购邀请书的约定及时缴纳保证金外，其余4家投资者和5个人投资者均按时、足额缴纳保证金人民币100万元整，南京瑞达信沅股权投资合伙企业（有限合伙）的报价为无效报价，其余9家投资者的报价均为有效报价。主承销商与发行人对全部《申购报价单》进行了簿记建档，投资者的各档申购报价情况如下：

序号	发行对象	发行对象类别	关联关系	锁定期（月）	申购价格（元/股）	申购金额（万股）	获配股数（万股）	获配金额（元）
----	------	--------	------	--------	-----------	----------	----------	---------

					股)			
<b>一、参与申购的发行对象申购报价及获配情况</b>								
1	上海国泰君安 证券资产管理 有限公司	证券	无	12	18.00	45	--	--
					15.00	90		
2	招商基金管理 有限公司	基金	无	12	22.20	400	--	--
3	泰康资产管理 有限责任公司	保险	无	12	21.11	103	--	--
					20.11	171		
					17.11	284		
4	太平资产管理 有限公司	保险	无	12	20.01	45	--	--
					15.51	70		
					13.01	100		
5	兴业全球基金 管理有限公司	基金	无	12	22.18	135	--	--
6	张怀斌	个人	无	12	18.33	45	--	--
					13.53	80		
7	呼怀旭	个人	无	12	18.00	100	--	--
					15.00	120		
					12.95	200		
8	中欧基金管理 有限公司	基金	无	12	28.20	204	--	--
9	<b>华安基金管理 有限公司</b>	<b>基金</b>	<b>无</b>	12	<b>28.55</b>	<b>446</b>	<b>202.3375</b>	<b>57,767,356.25</b>
10	郝慧	个人	无	12	23.03	50	--	--
					21.18	100		
					16.18	200		
11	邢云庆	个人	无	12	25.61	65	--	--
					20.11	150		
12	南京瑞森投资 管理合伙企业 (有限合伙)	私募	无	12	23.11	250	--	--
13	杨富金	个人	无	12	21.00	50	--	--
					19.50	60		
					18.01	100		
14	南京瑞达信沅 股权投资合伙 企业(有限合 伙)	私募	无	12	15.50	150	--	--
					15.00	150		
					14.50	150		
小计						<b>获配小计</b>	<b>202.3375</b>	<b>57,767,356.25</b>

**二、申购不足时引入的其他投资者**

1	无							
2								
...								
小计						获配小计	--	--

**三、大股东及关联方认购情况**

1	无							
2								
...								
小计						获配小计	--	--
合计						获配总计	202.3375	57,767,356.25

**四、无效报价报价情况**

序号	发行对象	发行对象类别	无效报价原因	申购价格(元/股)	申购数量(万股)
1	南京瑞达信沅股权投资合伙企业(有限合伙)	私募	未及时缴纳保证金	15.50	150
				15.00	150
				14.50	150

备注：在本次发行申购、配售过程中，各类机构获配金额和比例分别是：

机构类型	获配金额(元)	获配比例(%)
证券公司		
基金公司	57,767,356.25	100
保险公司		
其他		
合计	57,767,356.25	100

**(3) 主要配售原则**

发行人和主承销商按照价格优先和金额优先原则确定认购对象并进行配售。

1、发行人和主承销商对全部有效申购的排序原则依次为：

A、按认购价格由高至低进行排序；

B、认购价格相同的，按照认购金额由多至少进行排序；

发行人和主承销商对排序后的全部有效申购进行逐一簿记，并对每档认购价格对应的认购数量、认购家数和认购总金额予以统计，同时统计不低于每档认购价格的累计认购数量、累计认购家数和累计认购总金额。

2、发行人和主承销商将累计统计结果与下列条件（以下简称“发行结果确定条件”）进行比较：

A、累计认购数量合计大于 446.08 万股；

B、累计认购家数大于 10 家；

C、累计认购总金额大于 57,767,360 元。

3、当全部有效申购的累计统计结果均未达到任一发行结果确定条件时，中信建投证券将采取如下措施：

1) 若在 T 日询价结束后未能获得足额认购，发行人与主承销商将告知证监会并启动追加认购程序，追加认购程序的时间为一周。

2) 在追加认购时，发行方案和认购邀请书中所涉及的各项条款将会与首次启动发行时的发行方案和认购邀请书保持一致，包括但不限于：保证金比例、最低认购金额、缴纳全款的日期等。

3) 在追加认购时，首先向在 T 日已经获得配售的投资者征询追加认购意向，确认其是否有增加认购本次发行股份的意向。

4) 经过上述追加认购后，若仍未足额发行，发行人与主承销商将向已获配投资者之外的其他投资者继续征询认购意向。

5) 相应的发行时间安排将自 T+1 日起进行顺延。

4、当全部有效申购的累计统计结果等于或首次超过任一发行结果确定条件时，累计有效申购的最低认购价格即为本次发行价格。按照已确定的发行价格按簿记排序顺序向各认购对象依次顺序配售，直至满足任一发行结果确定条件。

5、当部分已获配售发行对象放弃认购或未按规定及时足额缴纳认购款导致认购不足时，发行人和主承销商将按照如下原则继续进行发行：

首先以已经确定的发行价格，按簿记排序顺序依次征询其他已获配售发行对象的追加购买需求，如仍无法达到任一发行结果确定条件，则按簿记排序顺序依次征询其他已有效申购者的追加购买需求；若经过该等追加购买安排后，仍无法达到任一发行结果确定条件，则发行人可决定是否启动追加认购发行程序。

如决定启动追加认购程序，发行人与主承销商将告知证监会并启动追加认购程序，追加认购程序的时间为一周。追加认购时发行人和主承销商将按照已确定的价格向各认购对象之外的其他投资者征询认购意向，在发行结果确定条件限定范围内继续发行。

6、发行人和主承销商将根据以上认购确认程序与规则形成最终配售结果，以上程序和规则如有未尽事宜，由发行人和主承销商协商解决。

#### (4) 发行价格、发行对象及获得配售情况

发行人及主承销商以全部有效申购的投资者的报价为依据，确定本次发行价格为 28.55 元/股，此价格对应的有效认购金额为 57,767,356.25 元。按照价格优先的原则，报价为 28.55 元/股，申购数量为 446 万股的华安基金管理有限公司为唯一获配对象，获配股数为 2,023,375 股，获配金额为 57,767,356.25 元人民币。

发行对象及其获配股数、认购金额的具体情况如下：

序号	获配投资者名称	获配价格 (元/股)	获配股数 (股)	认购金额 (元)
1	华安基金管理有限公司	28.55	2,023,375	57,767,356.25
合计			2,023,375	57,767,356.25

上述 1 名发行对象符合发行人相关股东大会关于本次配套发行相关决议的规定。本次配套发行不存在报价在发行价格之上的特定对象未获得配售的情况。

#### (5) 缴款与验资

发行人于 2014 年 3 月 10 日向获得配售股份的投资者发出了《缴款通知书》，获配投资者已足额缴纳了认购款项。2014 年 3 月 9 日，发行人与上述 1 名发行对象签署了相关的《股份认购合同》。中汇会计师事务所（特殊普通合伙）于 2014 年 3 月 13 日出具了关于本次配套发行认购资金到位情况的《验证报告》（中汇会

验[2014]0377号)。经审验，截至2014年3月12日，发行人本次配套发行中参与申购并获配售投资者的认股资金总额为人民币57,767,356.25元整，上述款项已划入发行人本次配套发行的主承销商中信建投证券股份有限公司在中信银行北京西单支行开立的银行账户，账号为7112310182700000774。

2014年3月19日，主承销商向发行人指定账户（募集资金专项存储账户）划转了认股款。

2014年3月20日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（中汇会验[2014]0540号），根据该报告，截至2014年3月19日，发行人本次配套发行募集资金总额为57,767,356.25元，扣除发行费用5,757,885.60元，募集资金净额52,009,470.65元，其中增加注册资本2,023,375.00元，增加资本公积49,986,095.65元。

### 3、证券发行登记等事宜的办理状况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2014年3月27日出具的《股份登记申请受理确认书》，兴源过滤已于2014年3月27日办理完毕本次发行股份购买资产及募集配套资金的非公开发行股份登记，本次发行股份购买资产发行的21,276,562股A股股份已分别登记至沈少鸿等149名自然人交易对方名下，本次募集配套资金发行的2,023,375股A股股份已登记至华安基金名下。

经核查，中信建投证券认为：交易对方与兴源过滤已经完成资产的交付与过户，浙江疏浚已经完成相应的工商变更，兴源过滤已经完成工商验资。本次发行股份募集配套资金的询价、定价、配售过程、缴款和验资合规，符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》、《证券发行与承销管理办法》等的相关规定。兴源过滤本次发行股份购买资产新增的21,276,562股股份和募集配套资金新增的2,023,375股股份已在中国登记结算有限责任公司深圳分公司登记，合法有效。兴源过滤尚需就本次现金及发行股份购买资产并募集配套资金事宜办理注册资本、公司章程等工商变更登记手续。后续事项办理不存在障碍和无法实施的风险。

## 二、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异

本次交易资产交割过程中未发现相关实际情况与此前披露的信息（包括相关资产的权属情况及历史财务数据、标的资产相关盈利预测或者管理层预计达到的目标等）存在差异的情况。

## 三、董事、监事、高级管理人员的更换情况及其他相关人员的调整情况

### （一）上市公司董事、监事、高级管理人员的更换情况

本次交易相关协议未对交易完成后交易对方及动网先锋向本公司派遣董事、监事、高级管理人员等作出明确约定，交易实施也不以交易对方及动网先锋向本公司派遣董事、监事、高级管理人员为前提。

截至本报告书出具日止，上市公司的董事、监事、高级管理人员未因本次重组发生变更。

### （二）浙江疏浚董事、监事、高级管理人员的更换情况

本次交易中，在浙江疏浚 95.0893% 股权交割的同时，对董事、监事做出如下变更：

	重组前	重组后
董事	沈少鸿、王康林、姚颂培、叶桂友、冯伯强	周立武
监事	陈刚、王雄飞、郑立大	冉令强
高级管理人员	沈少鸿、王康林、姚颂培、叶桂友、金红程	沈少鸿、姚颂培、叶桂友、冯伯强

## 四、重组过程中，是否发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，或上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形

在本次交易过程中，上市公司未发生资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，也未发生上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

## 五、相关协议及承诺的履行情况

### （一）本次发行涉及的相关协议及履行情况

## 1、上市公司与交易对方签署的《现金及发行股份购买资产协议》

2013年10月9日，公司与沈少鸿等149位股东签署了《现金及发行股份购买资产协议》，目前该协议已经生效。根据《现金及发行股份购买资产协议》，标的股权应在本次交易获得中国证监会批准之日起2个月内完成交割，标的股份交割应在标的股权交割之日起2个月内完成。

2014年2月21日，交易对方中除任浙江疏浚董事、监事及高级管理人员的股东以外的140名自然人将其持有的浙江疏浚35,740,350股股份过户至兴源过滤名下。2014年3月11日，浙江疏浚的组织形式变更为有限责任公司，并取得了浙江省湖州市工商行政管理局换发后的《企业法人营业执照》。2014年3月18日，经湖州市工商行政管理局批准，任浙江疏浚董事、监事及高级管理人员的9名自然人股东将其持有的浙江疏浚39,142,500股股份过户至兴源过滤名下，相关工商变更登记手续已办理完毕。至此，标的资产过户手续已办理完成，兴源过滤已持有浙江疏浚95.0893%的股权。2014年3月20日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中汇会验[2014]0540号《验资报告》。

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2014年3月27日出具的《股份登记申请受理确认书》，兴源过滤已于2013年3月27日办理完毕本次发行股份购买资产的非公开发行股份登记，本次发行的21,276,562股A股股份已分别登记至沈少鸿等149位自然人名下。

交易双方已经履行本次发行股份及支付现金购买资产的相关协议，无违反约定的行为。根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，作为本次发行股份及支付现金购买资产对价组成部分，本次交易的现金对价将一次性支付给交易对方，截至本独立财务顾问核查意见出具之日，上市公司已向交易对方支付现金对价款57,767,376.56元。

## 2、上市公司与配套融资发股对象签署的《配套融资股份认购合同》

2013年3月9日，上市公司与华安基金签署了《配套融资股份认购合同》，目前该协议已经生效。根据《配套融资股份认购合同》，认购人应于合同签署后，在收到《缴款通知书》后，按其所规定的时限内，以现金方式将认股款项一次性付至《缴款通知书》指定的本次申购款项缴款专用账户。

上市公司于 2014 年 3 月 10 日向获得配售股份的投资者发出了《缴款通知书》，获配投资者已足额缴纳了认购款项。2014 年 3 月 9 日，发行人与上述 1 名发行对象签署了相关的《股份认购合同》。中汇会计师事务所（特殊普通合伙）于 2014 年 3 月 13 日出具了关于本次配套发行认购资金到位情况的《验证报告》（中汇会验[2014]0377 号）。经审验，截至 2014 年 3 月 12 日，发行人本次配套发行中参与申购并获配售投资者的认股资金总额为人民币 57,767,356.25 元整，上述款项已划入发行人本次配套发行的主承销商中信建投证券股份有限公司在中信银行北京西单支行开立的银行账户，账号为 7112310182700000774。

2014 年 3 月 19 日，主承销商向发行人指定账户（募集资金专项存储账户）划转了认股款。2014 年 3 月 20 日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（中汇会验[2014]0540 号），根据该报告，截至 2014 年 3 月 19 日，发行人本次配套发行募集资金总额为 57,767,356.25 元，扣除发行费用 5,757,885.60 元，募集资金净额 52,009,470.65 元，其中增加注册资本 2,023,375.00 元，增加资本公积 49,986,095.65 元。

2014 年 3 月 27 日，兴源过滤在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次非公开发行之募集配套资金的相关股份的股权登记及股份限售手续。中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于 2014 年 3 月 27 日出具了《股份登记申请受理确认书》。兴源过滤已办理完毕新增股份 2,023,375 股的登记手续。

## （二）本次发行涉及的承诺及履行情况

### 1、浙江疏浚自定价基准日至交割日期间的损益归属

根据《现金及发行股份购买资产协议》，浙江疏浚自 2013 年 6 月 30 日起至股权交割日止，浙江疏浚在此期间产生的收益的 95.0893%由上市公司享有；浙江疏浚在此期间产生的亏损的 95.0893%由交易对方按照各自的持股比例承担。标的股权交割后，由各方共同认可的具有证券、期货业务资格的审计机构对浙江疏浚进行审计，确定基准日至股权交割日期间标的股权产生的损益。

该承诺需等浙江疏浚自定价基准日至交割日期间的损益归属审定后再确定具体承诺履行情况。

## 2、锁定期承诺

### (1) 发行股份购买资产

交易对方中沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人因本次发行股份购买资产而获得的兴源过滤股份按下述条件分批解锁：

1) 自发行完成之日起二十四个月内不转让；

2) 自发行完成之日满二十四个月起，解除锁定的股份数量为因本次发行股份购买资产而获得的兴源过滤股份数量的 33%；

3) 自发行完成之日满三十六个月起，因本次发行股份购买资产而获得的兴源过滤股份全部解除锁定。

交易对方中除沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强和冉令强之外的 144 名自然人，因本次发行股份购买资产而获得的兴源过滤股份自本次发行完成之日起二十四个月内不转让，在此之后按中国证监会及深交所的有关规定执行。

截至本报告书出具日，发股对象所持本公司股份锁定事宜已办理完毕，该承诺正在履行中。

### (2) 配套融资

根据《配套融资股份认购合同》，华安基金本次认购的上市公司股票的上市锁定期为 12 个月，自发行结束之日起起算。

截至本报告书出具日，华安基金所持本公司股份锁定事宜已办理完毕，该承诺正在履行中。

## 3、发股对象关于浙江疏浚业绩承诺及补偿安排

如本次现金及发行股份购买资产于 2013 年实施完毕，则利润补偿期间为 2013 年、2014 年、2015 年，沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人在利润补偿期间各年度的承诺净利润为 3,023.91 万元、2,998.34 万元、3,010.98 万元；如本次现金及发行股份购买资产于 2014 年实施完毕，则利润补偿期间为 2014 年、2015 年、2016 年，沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人在利润补偿期间各年度的承诺净利润为 2,998.34 万元、3,010.98 万元、3,124.16 万元。如浙江疏浚在承诺期内未能实现承诺净利润，则沈少鸿、叶桂友、姚颂培、

冯伯强、冉令强等 5 人需向上市公司进行补偿。

截至本报告书出具日,该承诺正在履行中,发股对象未发生违反承诺的情形。

#### **4、核心股东的任职期限承诺、不竞争承诺、兼业禁止承诺**

沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人核心股东承诺,为保证浙江疏浚持续发展和保持持续竞争优势,核心股东承诺自股权交割日起,仍需至少在浙江疏浚任职 36 个月。

截至本报告书出具日,该承诺正在履行中,发股对象未发生违反承诺的情形。

#### **5、交易对方关于避免同业竞争的承诺**

沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人核心股东承诺作为兴源过滤股东期间,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兴源过滤及其控股子公司构成同业竞争的业务或经营活动;不以任何形式支持兴源过滤及其控股子公司以外的企业、个人、合伙或其他任何组织,开展与兴源过滤及其控股子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。核心股东本人及控制的其他企业不参与、从事和经营与兴源过滤及其控股子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;自承诺函签署之日起,核心股东本人及其控制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兴源过滤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。

截至本报告书出具日,该承诺正在履行中,未发生违反承诺的情形。

#### **6、发股对象关于规范关联交易的承诺**

沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人核心股东承诺作为兴源过滤股东期间,承诺人及承诺人控制的其他企业将减少与兴源过滤及其控股子公司之间的关联交易;承诺人及承诺人控制的其他企业如与兴源过滤及其控股子公司发生关联交易,将严格按照兴源过滤的《关联交易管理制度》及其他相关制度执行,杜绝发生以下情形:

1、利用关联交易、资产重组、垫付费用、对外投资、担保和其他方式直接或者间接侵占兴源过滤资金、资产,损害兴源过滤及其他股东的利益。

2、利用股东权利操纵、指使兴源过滤或者兴源过滤董事、监事、高级管理人员从事下列行为，损害兴源过滤及其他股东的利益：

(1) 要求兴源过滤无偿向承诺人、其他单位或者个人提供资金、商品、服务或者其他资产；

(2) 要求兴源过滤以不公平的条件，提供或者接受资金、商品、服务或者其他资产；

(3) 要求兴源过滤向不具有清偿能力的单位或者个人提供资金、商品、服务或者其他资产；

(4) 要求兴源过滤为不具有清偿能力的单位或者个人提供担保，或者无正当理由为其他单位或者个人提供担保；

(5) 要求兴源过滤无正当理由放弃债权、承担债务；

(6) 谋取属于兴源过滤的商业机会；

(7) 采用其他方式损害兴源过滤及其他股东的利益。

承诺人在此承诺并保证，承诺人已经为签署本承诺详细了解了有关法律法规，并知晓该承诺的范围；承诺人愿意承担由于声明不实给兴源过滤及其他利益相关者造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

截至本报告书出具日，目前该承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形。

## **六、相关后续事项的合规性及风险**

### **(一) 向交易对方支付现金对价**

根据《现金及发行股份购买资产协议》，上市公司尚需向交易对方一次性支付现金对价，截至本报告出具之日，上市公司还未向本次交易对方支付现金对价款 57,767,376.56 万元。

上市公司现金对价拟使用配套募集资金支付，不足部分由上市公司自有资金补足，上市公司已履行相应的内部决策程序，现金对价支付不存在无法办理完成的风险。

### **(二) 后续工商变更登记事项**

上市公司就本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事宜已办理

完毕新增股份登记手续，上市公司尚需向工商管理机关办理注册资本、实收资本、公司章程等事宜的变更登记手续，没有迹象表明上述后续手续存在无法办理完成的风险。

### **（三）相关方需继续履行承诺**

本次交易过程中，相关各方签署了多项协议，出具了多项承诺，对于协议或承诺期限尚未届满的，需继续履行；对于履行协议或承诺前提条件尚未出现的，需视条件出现与否，确定是否需要实际履行。

## **七、募集配套资金的专户管理**

根据深圳证券交易所《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》以及上市公司制定的募集资金管理制度中相关条款的规定，上市公司已在中国银行股份有限公司余杭瓶窑支行开设募集资金专项账户（以下简称“专户”），账号为351965952071。2014年3月27日，公司分别与中国银行股份有限公司余杭瓶窑支行及保荐机构中信建投证券签订了《募集资金三方监管协议》，约定该专户仅用于上市公司“购买浙江省疏浚工程股份有限公司95.0893%股权的现金对价支付”项目募集资金的存储和使用，不得用作其他用途。

## **八、独立财务顾问、法律顾问意见**

### **（一）独立财务顾问结论性意见**

独立财务顾问中信建投证券认为：

1、兴源过滤本次现金及发行股份购买资产并募集配套资金的实施过程操作规范，符合《公司法》、《证券法》和《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，标的资产已完成过户、证券发行登记等事宜办理完毕，标的资产相关实际情况与此前披露的信息不存在差异，相关协议及承诺的已切实履行或正在履行中；重组实施过程中，未发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，亦未发生上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形。没有迹象表明相关后续事项的的办理存在风险和障碍。

2、兴源过滤募集配套资金的发行询价过程、发行对象选择过程及配售数量和价格的确定过程符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、

《上市公司非公开发行股票实施细则》等规范性文件规定的发行程序及上市公司 2013 年第三次临时股东大会通过的本次发行方案的规定。发行人募集配套资金获得配售的认购对象的资格符合上市公司 2013 年第三次临时股东大会的规定。发行对象的选择公平、公正，符合上市公司及其全体股东的利益。

3、根据《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，本独立财务顾问认为兴源过滤具备非公开发行股票及相关股份上市的基本条件，本独立财务顾问同意推荐兴源过滤本次非公开发行股票在深圳证券交易所创业板上市。

## （二）法律顾问结论性意见

法律顾问观韬律师认为：

1、本次发行已获交易各方批准及中国证监会核准，交易各方有权按照上述批准、核准实施本次发行。

2、本次发行所涉标的资产过户手续已依法办理完毕，相关权益已归属发行人。

3、兴源过滤与交易各方已按照相关协议约定及有关法律、法规和规范性文件的规定办理了标的资产过户、发行股份募集配套资金、验资及股份登记等手续，实施了现阶段应实施的全部事项。

4、发行人尚需依照有关法律、法规和规范性文件的规定办理本次发行新增股份的工商变更登记及股份上市等事项，发行人尚需向交易对方支付 57,767,376.56 元现金对价，发行人办理上述事项不存在实质性法律障碍或重大法律风险。

### 第三节 新增股份的数量和上市时间

#### 一、发行股份购买资产新增股份的数量和上市时间

本次向沈少鸿等 149 位股东发行新增 21,276,562 股股份已于 2014 年 3 月 27 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记手续。

本次定向发行新增股份的性质为有限售条件流通股，上市日为 2014 年 4 月 4 日，本次发行新增股份上市首日公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

交易对方中沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人因本次发行股份购买资产而获得的兴源过滤股份按下述条件分批解锁：

(1) 自发行完成之日起二十四个月内不转让；

(2) 自发行完成之日满二十四个月起，解除锁定的股份数量为因本次发行股份购买资产而获得的兴源过滤股份数量的 33%；

(3) 自发行完成之日满三十六个月起，因本次发行股份购买资产而获得的兴源过滤股份全部解除锁定。

交易对方中除沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人之外的 144 名自然人，因本次发行股份购买资产而获得的兴源过滤股份自本次发行完成之日起二十四个月内不转让，在此之后按中国证监会及深交所的有关规定执行。

交易对方在本次交易中所取得股份流通时间表

序号	股东名称	认购股数（股）	流通时间
1	沈少鸿	958,042	2016 年 4 月 4 日
		1,945,118	2017 年 4 月 4 日
2	叶桂友	614,138	2016 年 4 月 4 日
		1,246,888	2017 年 4 月 4 日
3	姚颂培	614,138	2016 年 4 月 4 日
		1,246,888	2017 年 4 月 4 日
4	冯伯强	614,138	2016 年 4 月 4 日
		1,246,888	2017 年 4 月 4 日
5	冉令强	519,414	2016 年 4 月 4 日
		1,054,570	2017 年 4 月 4 日
6	其他 144 名自然人	11,216,340	2016 年 4 月 4 日
	合计	<b>21,276,562</b>	

## 二、发行股份募集配套资金新增股份的数量和上市时间

本次向华安基金发行新增 2,023,375 股股份已于 2014 年 3 月 27 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记手续。

本次定向发行新增股份的性质为有限售条件流通股，上市日为 2014 年 4 月 4 日。根据深圳证券交易所相关业务规则规定，公司股票价格在 2014 年 4 月 4 日不除权，股票交易设涨跌幅限制。

本次向华安基金发行股份募集配套资金的股票锁定期为 12 个月。本次发行结束后，由于公司送红股、转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定。

华安基金所持股份流通时间表如下：

序号	股东名称	认购股数（股）	流通时间
1	华安基金	2,023,375	2015 年 4 月 4 日
	合计	<b>2,023,375</b>	

## 第四节 持续督导

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等法律、法规的规定，本公司与中信建投证券在财务顾问协议中明确了中信建投证券的督导责任与义务。

### 一、持续督导期间

根据有关法律法规，独立财务顾问中信建投证券对本公司的持续督导期间为自中国证监会核准本次重大资产重组之日起，不少于一个完整会计年度。即督导期为2014年2月19日至2015年12月31日。

### 二、持续督导方式

独立财务顾问中信建投证券以日常沟通、定期回访和及其他方式对本公司进行持续督导。

### 三、持续督导内容

独立财务顾问中信建投证券结合本公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金当年和实施完毕后的第一个会计年度的年报，自年报披露之日起15日内，对重大资产重组实施的下列事项出具持续督导意见，向派出机构报告，并予以公告：

- 1、交易资产的交付或者过户情况；
- 2、交易各方当事人承诺的履行情况；
- 3、盈利预测的实现情况；
- 4、募集资金的使用情况；
- 5、管理层讨论与分析部分提及的各项业务的发展现状；
- 6、公司治理结构与运行情况；
- 7、与已公布的重组方案存在差异的其他事项。

## 第五节 有关中介机构声明

## 保荐机构（主承销商）声明

本保荐机构（主承销商）已对本发行情况报告书进行了核查，确认本发行情况报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签名：\_\_\_\_\_

陈 阳

财务顾问主办人签名：\_\_\_\_\_

宋海涛

王 建

中信建投证券股份有限公司

2014 年 4 月 3 日

## 发行人律师声明

本所及签字律师已阅读发行情况报告书，确认发行情况报告书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对发行人在发行情况报告中引用的法律意见书的内容无异议，确认发行情况报告书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

\_\_\_\_\_

刘榕

\_\_\_\_\_

张文亮

律师事务所负责人：

\_\_\_\_\_

韩德晶

北京观韬律师事务所

2014年4月3日

## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读发行情况报告书，确认发行情况报告书与本所出具的专业报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在发行情况报告中引用的本所专业报告的内容无异议，确认发行情况报告书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

\_\_\_\_\_

谢贤庆

\_\_\_\_\_

金晓青

会计师事务所负责人：

\_\_\_\_\_

余 强

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

2014 年 4 月 3 日

## 第六节 备查文件及相关中介机构联系方式

### 一、备查文件

1、中国证监会出具的《关于核准杭州兴源过滤科技股份有限公司向沈少鸿等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2014]211号）。

2、《杭州兴源过滤科技股份有限公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金报告书》

3、中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中汇会验[2014] 0377号《验资报告》、中汇会验[2014]0540号《验资报告》

4、标的资产权属转移证明

5、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》

6、中信建投证券股份有限公司出具的《中信建投证券股份有限公司关于杭州兴源过滤科技股份有限公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金实施情况之独立财务顾问核查意见》

7、北京观韬律师事务所出具的《北京观韬律师事务所关于杭州兴源过滤科技股份有限公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金之标的资产过户的法律意见书》

8、北京观韬律师事务所出具的《北京观韬律师事务所关于杭州兴源过滤科技股份有限公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金之募集配套资金非公开发行股票发行过程和认购对象合规性的见证法律意见书》

9、北京观韬律师事务所出具的《北京观韬律师事务所关于杭州兴源过滤科技股份有限公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金之实施结果的法律意见书》

## 二、相关中介机构联系方式

### 一、独立财务顾问

中信建投证券股份有限公司

地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层

法定代表人：王常青

电话：010-85130554

传真：010-65608451

联系人：王晨宁、宋海涛、王建、陈阳、李彦璐、李浩

### 二、律师

北京观韬律师事务所

地址：北京市西城区金融大街 28 号盈泰中心 2 号楼 17 层

负责人：韩德晶

电话：010-66578066

传真：010-66578016

联系人：张文亮

### 三、审计机构

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：浙江省杭州市江干区钱江新城新业路 8 号 UDC 时代大厦 A 座 6 层

法定代表人：余强

电话：0571-88879999

传真：0571-88879000-9199

联系人：谢贤庆

#### 四、资产评估机构

天源资产评估有限公司

地址：杭州市钱江新城新业路8号UDC时代大厦A座12层

法定代表人：钱幽燕

电话：0571-88879765

传真：0571-88879992-9765

联系人：陈菲莲

（此页无正文，为《杭州兴源过滤科技股份有限公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金实施情况暨新增股份上市报告书》盖章页）

杭州兴源过滤科技股份有限公司

2014年4月3日