

证券代码：300070

证券简称：碧水源

公告编号：2011-005

北京碧水源科技股份有限公司 2010 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

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

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

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

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

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

2.2 联系人和联系方式

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

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

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

3.2 主要财务指标

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

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-991.02	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	108,333.33	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-191,577.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-4,145,776.10	
少数股东权益影响额	5,100.00	
所得税影响额	634,501.62	
合计	-3,590,409.17	-

采用公允价值计量的项目

□ 适用 √ 不适用

§ 4 董事会报告

4.1 对经营情况及未来发展情况讨论与分析

一、报告期内公司经营情况的回顾

（一）报告期内总体经营情况

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

2010 年全年，公司实现营业收入 500,470,845.46 元，同比增长 59.61%；实现利润总额 209,147,112.59 元，同比增长 68.15%；实现净利润 176,962,990.98 元，同比增长 65.09%，上述指标增长的主要原因是公司业务不断扩大，形成了核心部件膜材料的大规模生产与完全自给，同时合理地控制成本与费用，使公司整体经营业绩持续增长。

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

（二）公司主要经营业务及经营状况

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

（三）公司核心竞争能力

公司核心竞争能力主要体现在核心技术与产品、业绩、品牌等方面。

1、核心技术与产品

公司专注于膜技术的开发、膜设备制造与应用工作。膜技术是当今世界公认最先进的污水处理技术，它可以同时解决水污染与水资源短缺问题，带来了污水处理技术的一场革命。公司经过多年的技术研发与创新积累，在膜技术应用于水处理的工艺技术、膜组器设备技术和膜材料制造技术三大关键领域，全面拥有核心技术与自主知识产权，并成功地投入了大规模生产与应用，关键性的核心技术处于行业领先水平。公司是世界上少数可大规模生产 PVDF 带衬增强型中空纤维膜的公司之一，且产量居国际前列；公司开发和生产的新一代膜组器产品，其性能指标均处于行业领先水平，在市场上具有较强的竞争力；

公司开发的用于给水处理膜材料和设备系统 OW-UF 取得成功, 并成功用于工程实践; 另外, 公司开发的 3AMBR 工艺技术在除磷脱氮功能与运行成本上均处于行业领先水平, 并在国内多个大规模项目上得到了成功的应用。公司与清华大学等合作研发的“低能耗膜——生物反应器污水资源化新技术与工程应用”获国家科学技术进步奖二等奖; 公司研发的污水资源化膜生物反应器 (MBRU) 荣获“国家自主创新产品证书”; MBR-120 型成套膜组器和节能降耗大型膜生物反应器组器先后荣获“国家重点新产品证书”; 公司膜生物反应器技术核心设备产业化研发荣获“国家火炬计划项目证书”; 公司的多项超/微滤膜产品与设备列入了北京市中关村自主创新产品目录。公司拥有的核心技术与产品在水处理与膜技术行业中处于领先的位置, 也是水处理行业中少数拥有自主核心技术与产品的公司之一。

2、技术创新能力优势

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

3、业绩和品牌优势

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

4、价格优势

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

二、公司未来发展的展望

(一) 公司所处行业的发展趋势

1、国家政策有利于水处理行业发展

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

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

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

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

2、国家政策有利于膜技术产业发展

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

3、行业自身发展趋势

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

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

(二) 公司未来发展战略规划

1、公司发展目标

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

2、公司发展规划

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

目前，公司已成为国内外知名的污水处理与污水资源化整体解决方案提供商及大规模超/微滤膜产品生产厂商，并成为了一家上市企业，完成了公司发展的第二阶段。自二〇一一年开始，公司将用 3 至 5 年的时间实现和完成公司第三阶段任务，使公司成为一家具有领先综合水处理整体解决方案实力、大规模全系列膜产品生产能力和较强投资与运营实力，并覆盖工业与民用给水、污水与污泥领域的又大又强行业领先企业。

3、公司二〇一一年经营计划

二〇一一年，公司将通过以下经营计划来完成公司发展目标：

(1) 继续强化自主创新，增强核心竞争力

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

(2) 进一步开拓市场，丰富业务模式

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

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

(3) 扩大产能、延伸产业链

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

(4) 利用上市机会，辅以并购手段壮大发展

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

(5) 优化人力资源，培养更多人才

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

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

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

(6) 募投项目管理

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

(7) 加强投资者关系管理

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

(三) 公司实施上述经营目标和发展战略所面临的风险

公司在实施上述经营目标和发展战略过程中存在以下风险：

1、膜技术推广与市场竞争风险

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

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

2、技术创新与保持领先风险

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

3、人才短缺风险

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

4、管理风险

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

(四) 管理层所关注的公司发展机遇和挑战

1、机遇

(1) 节能减排政策十二五规划带来的机遇

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

(2) 膜技术已列入国家战略性新兴产业

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

(3) 公司上市带来的发展机遇

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

(4) 行业整合带来的机遇

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

2、挑战

(1) 膜技术在水处理领域的市场仍待进一步培育

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

(2) 技术创新仍需增强

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

(3) 资金使用效率有待进一步提高

公司上市后募集了 24.46 亿元的资金，扣除在建的募投项目外，仍有近 19 亿元的超募资金，如何用好这笔资金将是公司管理层的一大挑战。公司应较好地利用资金优势，以合资、投资、收购兼并等手段在扩大市场规模和提高公司产能方面发挥效率，推动公司的快速成长。

(4) 行业存在季节性波动及应收账款增大

公司从事的主营业务主要是作为污水处理技术整体解决方案提供商，为客户一揽子提供应用 MBR 技术建造污水处理厂或

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

(五) 资金需求及使用计划

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

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

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

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

以上项目实施后，将大大加快公司的发展和推动公司发展目标的完成。

4.2 主营业务产品或服务情况表

单位：万元

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

4.3 主营业务分地区情况

单位：万元

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

4.4 募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	244,550.19		本年度投入募集资金总额		40,474.51					
报告期内变更用途的募集资金总额	0.00		已累计投入募集资金总额		40,474.51					
累计变更用途的募集资金总额	0.00									
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变	募集资金承诺投资	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入	截至期末投资进度	项目达到预定可使用状	本年度实现的效益	是否达到预计	项目可行性是否发

	更项目(含部分变更)	总额			金额(2)	(%)(3)=(2)/(1)	态日期		效益	生重大变化
承诺投资项目										
膜组器扩大生产及其研发、技术服务与运营支持中心	否	29,554.00	29,554.00	9,722.04	9,722.04	32.90%	2010年06月30日	1,837.88	是	否
超/微滤膜系列产品生产线	否	27,059.00	27,059.00	12,752.47	12,752.47	47.13%	2010年06月30日	3,927.52	是	否
承诺投资项目小计	-	56,613.00	56,613.00	22,474.51	22,474.51	-	-	5,765.40	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款(如有)	-			2,000.00	2,000.00		-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-			16,000.00	16,000.00		-	-	-	-
超募资金投向小计	-	0.00	0.00	18,000.00	18,000.00	-	-	0.00	-	-
合计	-	56,613.00	56,613.00	40,474.51	40,474.51	-	-	5,765.40	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	按招股说明书承诺进度,募集资金项目尚在建设中,不存在未达到计划今年度的情况。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化。									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	经公司召开的第一届董事会第三十一次会议审议通过了《关于公司首次公开发行股票募集资金中其他与主营业务相关的营运资金使用计划的议案》,同意公司使用该募集资金 2,000 万元偿还银行贷款。 经公司召开的第二届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用超募资金 16,000.00 万元用于暂时补充流动资金。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	经公司召开的第二届董事会第五次会议审议通过的募集资金投资项目“膜组器扩大生产及其研发、技术服务与运营支持中心”原计划拟在公司总部通过自行购买设备进行建设的方式进行,现改为通过购买北京市门头沟再生水厂同样设备 25 年的使用经营权的方式来实现。									
募集资金投资项目实施方式调整情况	经公司召开的第二届董事会第五次会议审议通过的募集资金投资项目“膜组器扩大生产及其研发、技术服务与运营支持中心”原计划拟在公司总部通过自行购买设备进行建设的方式进行,现改为通过购买北京市门头沟再生水厂同样设备 25 年的使用经营权的方式来实现。									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	经公司召开的第一届董事会第三十一次会议审议通过用募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金 14,416.43 万元,该事项已经大信会计师事务所有限公司进行审计并出具了大信专审字【2010】第 1-1201 号《关于北京碧水源科技股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况的审核报告》,公司按照有关规定履行了审批程序和信息披露义务。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	经公司召开的第二届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用超募资金 16,000.00 万元用于暂时补充流动资金。									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	暂无									
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于公司募集资金专户和以定期存单的形式进行存放和管理。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司募集资金的使用合理、规范,募集资金的使用披露及时、真实、准确、完整。									

4.5 变更募集资金投资项目情况表

适用 不适用

4.6 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位：万元

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

4.7 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

4.8 持有拟上市公司及非上市金融企业股权情况

适用 不适用

4.9 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

4.10 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

4.11 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

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

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

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§ 5 重要事项

5.1 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

5.2 收购资产

适用 不适用

5.3 出售资产

适用 不适用

5.2、5.3所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响和说明

5.4 重大担保

适用 不适用

5.5 重大关联交易

5.5.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

5.5.2 关联债权债务往来

适用 不适用

5.6 委托理财

适用 不适用

5.7 承诺事项履行情况

适用 不适用

（一）公司股票上市前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

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

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

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

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

（1）本人在任职期间内每年转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%。

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

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

报告期内，上述公司实际控制人和股东均遵守了所做的承诺

（二）避免同业竞争的承诺

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

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

5.8 大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况表

适用 不适用

5.9 证券投资情况

适用 不适用

5.10 违规对外担保情况

□ 适用 √ 不适用

5.11 按深交所相关指引规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

√ 适用 □ 不适用

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

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

§ 6 股本变动及股东情况**6.1 股份变动情况表**

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	110,000,000	100.00%						110,000,000	74.83%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	110,000,000	100.00%						110,000,000	74.83%
其中：境内非国有法人持股	10,828,125	9.84%						10,828,125	7.37%
境内自然人持股	99,171,875	90.16%						99,171,875	67.46%
4、外资持股									
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			37,000,000				37,000,000	37,000,000	25.17%
1、人民币普通股			37,000,000				37,000,000	37,000,000	25.17%
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	110,000,000	100.00%	37,000,000				37,000,000	147,000,000	100.00%

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
文剑平	37,400,000	0	0	37,400,000	首发承诺	2013-04-21
刘振国	28,050,000	0	0	28,050,000	首发承诺	2013-04-21
何愿平	8,415,000	0	0	8,415,000	首发承诺	2012-04-21
陈亦力	8,415,000	0	0	8,415,000	首发承诺	2012-04-21
梁辉	8,415,000	0	0	8,415,000	首发承诺	2012-04-21
刘世莹	2,866,875	0	0	2,866,875	首发承诺	2011-04-21
周念云	2,200,000	0	0	2,200,000	首发承诺	2012-04-21
张毅	990,000	0	0	990,000	首发承诺	2011-04-21
董隽诏	605,000	0	0	605,000	首发承诺	2011-04-21
张群慧	598,125	0	0	598,125	首发承诺	2011-04-21
吴凡	412,500	0	0	412,500	首发承诺	2011-04-21
沈静	330,000	0	0	330,000	首发承诺	2011-04-21
魏锋	185,625	0	0	185,625	首发承诺	2011-04-21
段永宁	165,000	0	0	165,000	首发承诺	2011-04-21
张凤	123,750	0	0	123,750	首发承诺	2011-04-21
上海鑫联创业投资有限公司	8,250,000	0	0	8,250,000	首发承诺	2011-04-21
上海纳米创业投资有限公司	2,475,000	0	0	2,475,000	首发承诺	2011-04-21
深圳市合辰投资有限公司	103,125	0	0	103,125	首发承诺	2011-04-21
网下配售股份	7,400,000	7,400,000	0	0	网下配售锁定	2010-07-21
合计	117,400,000	7,400,000	0	110,000,000	—	—

6.2 前 10 名股东、前 10 名无限售流通股股东持股情况表

单位：股

股东总数						8,547
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	
文剑平	境内自然人	25.44%	37,400,000	37,400,000	0	
刘振国	境内自然人	19.08%	28,050,000	28,050,000	0	
陈亦力	境内自然人	5.72%	8,415,000	8,415,000	0	
梁辉	境内自然人	5.72%	8,415,000	8,415,000	0	
何愿平	境内自然人	5.72%	8,415,000	8,415,000	0	
上海鑫联创业投资有限公司	境内非国有法人	5.61%	8,250,000	8,250,000	7,250,000	
刘世莹	境内自然人	1.95%	2,866,875	2,866,875	0	
上海纳米创业投资有限公司	境内非国有法人	1.68%	2,475,000	2,475,000	0	
中国工商银行—汇添富均衡增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.62%	2,381,519	0	0	

中国银行—富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.50%	2,208,583	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	
中国工商银行—汇添富均衡增长股票型证券投资基金		2,381,519		人民币普通股	
中国银行—富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金		2,208,583		人民币普通股	
中国银行—银华优质增长股票型证券投资基金		1,555,777		人民币普通股	
中国工商银行—汇添富成长焦点股票型证券投资基金		1,445,242		人民币普通股	
中国工商银行—申万巴黎新动力股票型证券投资基金		907,855		人民币普通股	
中国银行—泰信优质生活股票型证券投资基金		900,000		人民币普通股	
中国农业银行—信诚四季红混合型证券投资基金		751,729		人民币普通股	
徐茂根		580,000		人民币普通股	
中国建设银行—信诚优胜精选股票型证券投资基金		553,978		人民币普通股	
中国光大银行股份有限公司—泰信先行策略开放式证券投资基金		545,249		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		<p>1、上海纳米创业投资有限公司的控股股东陈金霞女士是刘世莹女士的儿媳，存在关联关系。</p> <p>2、根据基金公司相关公开资料，可以获知：中国工商银行—汇添富均衡增长股票型证券投资基金、中国工商银行—汇添富成长焦点股票型证券投资基金同属汇添富基金管理有限公司管理；中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金、中国建设银行—华夏盛世精选股票型证券投资基金同属华夏基金管理有限公司管理；中国工商银行—景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金、中国农业银行—景顺长城资源垄断股票型证券投资基金同属于景顺长城基金管理有限公司管理；中国银行—泰信优质生活股票型证券投资基金、中国光大银行股份有限公司—泰信先行策略开放式证券投资基金同属于泰信基金管理有限公司管理。</p> <p>3、除此以外，公司未知其他前十名无限售条件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》中规定的一致行动人。</p>			

6.3 控股股东及实际控制人情况介绍

6.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

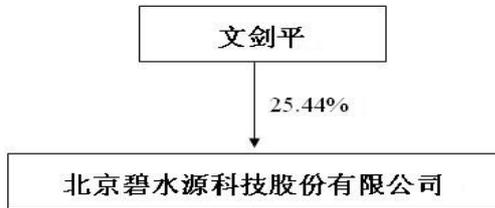
适用 不适用

6.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

文剑平先生，1962 年出生，中南林业科技大学农学学士、中南林业科技大学生态学硕士、澳大利亚新南威尔士大学工学博士研究生，高级工程师，中国国籍，拥有澳大利亚永久居留权，现任公司董事长、总经理，同时兼任北京碧水源膜科技有限公司董事长，江苏碧水源环境科技有限责任公司董事长，北京碧水源净水科技有限公司董事长，云南城投碧水源水务科技有限责任公司副董事长、北京民营科技实业家协会副会长、中国可持续发展研究会第四届理事会执行理事、北京水务理事会常务理事。文剑平先生具有深的专业技术和丰富的高级管理经验，是公司的核心技术人员及多项专利的主要发明与设计人，其 1987 年 8 月至 1989 年 10 月任中国科学院生态环境中心助理研究员，1989 年 11 月至 1994 年 5 月任国家科委社会发展司生态环境处副处长，1994 年 6 月至 1998 年 3 月任国家科委中国国际科学中心副主任、总工程师、兼任中国废水资源化研究中心常务副主任，1998 年 9 月至 2001 年 7 月赴澳大利亚留学，2001 年 7 月学成回国后创办北京碧水源科技发展有限公司，任有限公司董事长兼总经理（2006 年 6 月起不再兼任总经理）；2007 年 6 月起任本公司董事长、总经理。文剑平先生先后被评为

2008 年北京市优秀青年企业家、中国环境保护产业优秀企业家、中关村优秀创业留学人员、中关村科技园区 20 周年突出贡献个人和无锡市第一批引进领军型海外留学归国创业人才（“530”计划）。

6.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 7 董事、监事、高级管理人员和员工情况

7.1 董事、监事和高级管理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
文剑平	董事长、总经理	男	48	2010年09月02日	2013年09月01日	37,400,000	37,400,000		14.40	否
刘振国	董事、副总经理	男	45	2010年09月02日	2013年09月01日	28,050,000	28,050,000		14.40	否
何愿平	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	男	44	2010年09月02日	2013年09月01日	8,415,000	8,415,000		14.40	否
王洪臣	董事	男	46	2010年09月02日	2013年09月01日	0	0		2.40	否
郭辉	董事	男	47	2010年09月02日	2013年09月01日	0	0		0.00	是
俞开昌	董事、副总经理	男	39	2010年09月02日	2013年09月01日	0	0		37.50	否
马世豪	独立董事	男	72	2010年09月02日	2013年09月01日	0	0		4.26	否
刘润堂	独立董事	男	63	2010年09月02日	2013年09月01日	0	0		4.26	否
李博	独立董事	男	31	2010年09月02日	2013年09月01日	0	0		4.26	否
陈亦力	监事	男	46	2010年09月02日	2013年09月01日	8,415,000	8,415,000		17.81	否
周念云	监事	女	57	2010年09月02日	2013年09月01日	2,200,000	2,200,000		4.11	否
陈年红	监事	女	28	2010年08	2013年09	0	0		4.19	否

				月 17 日	月 01 日					
于龙	副总经理	男	38	2010 年 09 月 02 日	2013 年 09 月 01 日	0	0		0.00	是
陈关	副总经理	男	43	2010 年 09 月 02 日	2013 年 09 月 01 日	0	0		4.67	否
刘建军	副总经理	男	31	2010 年 09 月 02 日	2013 年 09 月 01 日	0	0		10.48	否
合计	-	-	-	-	-	84,480,000	84,480,000	-	137.14	-

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

7.2 核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

适用 不适用

§ 8 监事会报告

适用 不适用

2010 年，公司监事会在全体监事的共同努力下，根据《公司法》、《证券法》及其他法律、法规、规章和《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行有关法律、法规赋予的职权，积极有效地开展工作，对公司依法运作情况和公司董事、高级管理人员履行职责情况进行监督，维护了公司及股东的合法权益。现将 2010 年主要工作分述如下：

一、报告期内监事会的工作情况

(一) 2010 年公司监事会共召开了 9 次会议，具体情况如下：

1、2010 年 5 月 16 日，公司第一届监事会第十二次会议在公司二层会议室召开，会议审议通过了《2009 年度监事会工作报告》、《关于公司使用募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金的议案》以及《关于公司首次公开发行股票募集资金中其他与主营业务相关的营运资金使用计划的议案》。

2、2010 年 7 月 14 日，公司第一届监事会第十三次会议在公司二层会议室召开，会议审议通过了《关于对全资子公司北京碧水源膜科技有限公司增资的议案》。

3、2010 年 7 月 27 日，公司第一届监事会第十四次会议在公司二层会议室召开，会议审议通过了《公司 2010 年半年度报告全文及摘要》。

4、2010 年 8 月 4 日，公司第一届监事会第十五次会议在公司二层会议室召开，会议审议通过了《关于公司〈股票期权激励计划（草案）〉的议案》以及《关于公司〈股票期权激励计划考核管理办法〉的议案》。

5、2010 年 8 月 17 日，公司第一届监事会第十六次会议在公司二层会议室召开，会议审议通过了《公司监事会换届选举的议案》。

6、2010 年 9 月 2 日，公司第二届监事会第一次会议在公司二层会议室召开，会议审议通过了《关于选举公司第四届监事会主席的议案》。

7、2010 年 9 月 13 日，公司第二届监事会第二次会议在公司二层会议室召开，会议审议通过了《关于转让“北京碧水源净水科技有限公司”（以下简称“净水公司”）股权的议案》。

8、2010 年 10 月 18 日，公司第二届监事会第三次会议在公司二层会议室召开，会议审议通过了《公司 2010 年第三季度报告全文及正文》。

9、2010 年 11 月 3 日，公司第二届监事会第四次会议在公司二层会议室召开，会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》、《关于变更部分募投项目实施方式的议案》以及《关于使用部分募集资金投资设立全资子公司北京碧水源环境科技有限公司的议案》。

(二) 2010 年，在公司全体股东的大力支持下，在董事会和经营层的积极配合下，监事列席了历次董事会和股东大会会议，参与公司重大决策的讨论，依法监督各次董事会和股东大会审议的议案和会议召开程序。

(三) 2010 年，监事会密切关注公司经营运作情况，认真监督公司财务及资金运作等情况，检查公司董事会和经营层职务行为，保证了公司经营行为管理的规范。

二、监事会的独立意见

(一) 公司依法运作情况

2010 年公司监事会成员共计列席了 2010 年的 14 次董事会会议，参加了 4 次股东大会。对股东大会、董事会的召集召开

程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、董事、经理和高级管理人员履行职责情况进行了全过程的监督和检查。监事会认为：本年度公司决策程序合法有效，股东大会、董事会决议能够得到很好的落实，内部控制制度健全完善，形成了较完善的经营机构、决策机构、监督机构之间的制衡机制。公司董事、经理及其他高级管理人员在 2010 年的工作中，廉洁勤政、忠于职守，严格遵守国家有关的法律、法规及公司的各项规章制度，努力为公司的发展尽职尽责，圆满完成了年初制定的各项任务；本年度没有发现董事、经理和高级管理人员在执行职务时有违反法律、法规、《公司章程》或损害本公司股东利益的行为。

(二) 检查公司财务情况

监事会成员通过听取公司财务负责人的专项汇报，审议公司年度报告，审查会计师事务所审计报告等方式，对公司财务运作情况进行检查、监督。监事会认为：本年度公司财务制度健全，各项费用提取合理。经具有证券业务资格的大信会计师事务所有限公司对公司的财务报告进行审计，并出具了无保留意见的审计报告，认定公司会计报告符合《会计准则》的有关规定，真实地反映了公司 2010 年度的经营成果和现金流量。

(三) 审核公司内部控制情况

公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运作情况。

(四) 对募集资金使用和管理的监督情况

2010 年度，募集资金项目投入金额合计 40,474.51 万元，其中直接投入承诺投资项目 22,474.51 万元。截止 2010 年 12 月 31 日，本公司募集资金账户余额为 203,880.43 万元，其中活期存款账户余额为 2,380.43 万元，定期存单为 201,500 万元。经核查，公司募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，没有变更投向和用途，按照预订计划实施。

(五) 收购、出售资产情况

通过对公司 2010 年交易情况进行核查，公司无收购、出售重大资产行为。未发生内幕交易以及其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

(六) 公司关联交易情况

2010 年 9 月 13 日，公司召开了第二届监事会第二次会议，会议审议并通过了《关于转让北京碧水源净水科技有限公司股权的议案》。根据公司未来整体发展战略布署，为了体现风险共担原则，实现“净水科技”健康、稳定地发展以及进一步优化整合公司资源的需要，公司审议决定将持有“净水科技”10%的股权出让给梁辉先生。转让后公司持有“净水科技”60%股权，仍然维持对“净水科技”控股地位。本次股份转让有利于北京碧水源净水科技有限公司未来发展，方案符合法律程序，遵守《公司法》和《公司章程》的有关规定，体现了公开、公平、公正的原则。该关联交易公平合理，没有损害公司及股东利益。

(七) 对外担保及股权、资产置换情况

2010 年，公司没有对外担保及股权、资产置换的情况。

(八) 监事会对内部控制评价自我评价报告的意见

监事会对董事会关于公司 2010 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：2010 年度，公司按照《公司法》、《证券法》以及深圳证券交易所有关创业板上市公司的有关规定，制订了各项内控制度，形成了比较系统的公司治理框架，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运行的内部控制环境。保证了公司各项业务活动的有序、有效开展，保护了公司资产的安全、完整，维护了公司及股东的利益。公司内部控制组织机构完整，内部控制重点活动执行及监督充分有效。公司 2010 年度内部控制自我评价报告是真实、有效的。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	是
审计意见	标准无保留审计意见
审计报告编号	大信审字[2011]第 1-0845 号
审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	北京碧水源科技股份有限公司全体股东
引言段	我们审计了后附的北京碧水源科技股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的合并资产负债表及资产负债表、2010 年度的合并利润表及利润表、合并股东权益变动表及股东权益表、合并现金流量表及现金流量表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。
注册会计师责任段	我们的责任是在实施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

	<p>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职业道德规范，计划和实施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。</p> <p>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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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。</p> <p>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。</p>
审计意见段	我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量。
非标意见	
审计机构名称	大信会计师事务所有限公司
审计机构地址	中国北京海淀区知春路一号学院国际大厦 15 层
审计报告日期	2011 年 02 月 25 日
注册会计师姓名	
密惠红、张海念	

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：北京碧水源科技股份有限公司

2010 年 12 月 31 日

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	2,632,060,189.23	2,541,685,673.16	265,206,250.78	212,815,379.26
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	2,990,000.00		12,860,000.00	6,260,000.00
应收账款	106,406,726.85	104,453,203.85	44,973,951.99	44,972,451.99
预付款项	17,185,543.49	12,696,113.70	28,294,890.51	30,858,117.48
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	7,977,000.00	7,977,000.00		
应收股利				
其他应收款	4,628,900.53	4,104,183.03	977,963.43	848,067.32
买入返售金融资产				
存货	41,382,498.36	4,418,170.41	48,517,913.57	25,543,805.36
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	2,812,630,858.46	2,675,334,344.15	400,830,970.28	321,297,821.41

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	30,575,260.47	148,575,260.47		58,500,000.00
投资性房地产				
固定资产	169,131,642.34	160,368,438.09	34,860,552.83	29,752,717.63
在建工程	29,185,563.18	2,124,000.86	24,989,044.23	24,119,994.51
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	119,476,580.94	47,675,657.20	43,256,254.95	25,627,487.60
开发支出	9,487,007.97	4,269,500.00	1,460,700.88	1,000,000.00
商誉				
长期待摊费用			1,561,429.96	1,161,914.00
递延所得税资产	1,426,335.24	1,126,892.72	454,263.18	453,362.08
其他非流动资产				
非流动资产合计	359,282,390.14	364,139,749.34	106,582,246.03	140,615,475.82
资产总计	3,171,913,248.60	3,039,474,093.49	507,413,216.31	461,913,297.23
流动负债：				
短期借款				
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				
应付账款	132,950,461.26	106,440,469.94	70,526,501.89	57,226,231.34
预收款项	13,244,167.65	11,169,389.18	65,550,480.00	64,927,480.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	2,329,301.76	158,112.61	236,332.49	
应交税费	35,158,754.05	18,052,658.36	10,762,941.39	7,210,435.04
应付利息				
应付股利				
其他应付款	3,753,129.09	3,114,489.36	4,516,533.56	2,883,956.44
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	2,356,500.00	2,356,500.00	4,600,000.00	4,600,000.00

流动负债合计	189,792,313.81	141,291,619.45	156,192,789.33	136,848,102.82
非流动负债：				
长期借款				
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	27,179,566.67	24,229,566.67	13,000,000.00	13,000,000.00
非流动负债合计	27,179,566.67	24,229,566.67	13,000,000.00	13,000,000.00
负债合计	216,971,880.48	165,521,186.12	169,192,789.33	149,848,102.82
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	147,000,000.00	147,000,000.00	110,000,000.00	110,000,000.00
资本公积	2,410,955,854.58	2,410,918,112.45	172,326.45	172,326.45
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	34,900,929.50	34,900,929.50	22,386,736.80	22,386,736.80
一般风险准备				
未分配利润	342,094,340.82	281,133,865.42	188,645,542.54	179,506,131.16
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	2,934,951,124.90	2,873,952,907.37	321,204,605.79	312,065,194.41
少数股东权益	19,990,243.22		17,015,821.19	
所有者权益合计	2,954,941,368.12	2,873,952,907.37	338,220,426.98	312,065,194.41
负债和所有者权益总计	3,171,913,248.60	3,039,474,093.49	507,413,216.31	461,913,297.23

9.2.2 利润表

编制单位：北京碧水源科技股份有限公司

2010 年 1-12 月

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	500,470,845.46	422,241,088.59	313,563,335.52	303,391,001.03
其中：营业收入	500,470,845.46	422,241,088.59	313,563,335.52	303,391,001.03
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	291,814,758.65	276,323,513.86	189,245,389.71	190,898,362.41
其中：营业成本	257,204,308.23	252,685,154.98	162,601,801.92	169,340,052.39
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	7,754,241.60	6,828,318.14	4,903,935.59	4,713,578.16
销售费用	6,863,133.67	5,908,505.53	6,338,198.21	5,648,609.66
管理费用	30,891,411.73	21,333,762.08	16,128,992.70	12,024,459.90
财务费用	-15,522,324.13	-14,922,431.18	-687,360.47	-432,613.26
资产减值损失	4,623,987.55	4,490,204.31	-40,178.24	-395,724.44
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	575,260.47	605,260.47	68,247.66	-171,014.06
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）	209,231,347.28	146,522,835.20	124,386,193.47	112,321,624.56
加：营业外收入	114,233.33	108,333.33	1,200.00	1,200.00
减：营业外支出	198,468.02	178,468.02	5,144.23	5,144.23
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	209,147,112.59	146,452,700.51	124,382,249.24	112,317,680.33
减：所得税费用	29,701,957.45	21,310,773.55	16,747,642.44	14,744,108.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	179,445,155.14	125,141,926.96	107,634,606.80	97,573,572.01
归属于母公司所有者的净利润	176,962,990.98	125,141,926.96	107,192,207.31	97,573,572.01
少数股东损益	2,482,164.16		442,399.49	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	1.31		0.97	
（二）稀释每股收益	1.31		0.97	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	179,445,155.14	125,141,926.96	107,634,606.80	97,573,572.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	176,962,990.98	125,141,926.96	107,192,207.31	97,573,572.01
归属于少数股东的综合收益总额	2,482,164.16		442,399.49	

9.2.3 现金流量表

编制单位：北京碧水源科技股份有限公司

2010 年 1-12 月

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	435,343,154.35	348,140,446.00	382,525,288.72	376,493,151.04

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				
收到其他与经营活动有关的现金	67,311,785.50	63,226,343.99	16,126,266.46	14,364,092.81
经营活动现金流入小计	502,654,939.85	411,366,789.99	398,651,555.18	390,857,243.85
购买商品、接受劳务支付的现金	230,942,624.68	231,488,904.56	176,764,366.07	187,257,813.54
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	28,861,720.01	13,556,792.04	16,915,846.73	10,296,600.91
支付的各项税费	29,153,921.54	22,277,522.68	28,412,125.08	27,373,517.67
支付其他与经营活动有关的现金	36,191,556.90	28,200,872.78	40,655,062.44	31,779,067.59
经营活动现金流出小计	325,149,823.13	295,524,092.06	262,747,400.32	256,706,999.71
经营活动产生的现金流量净额	177,505,116.72	115,842,697.93	135,904,154.86	134,150,244.14
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	500,000.00	500,000.00	866,320.00	866,320.00
取得投资收益收到的现金	30,000.00	30,000.00		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		26,500.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	280,738.28	280,738.28
收到其他与投资活动有关的现金			13,000,000.00	13,000,000.00

投资活动现金流入小计	530,000.00	556,500.00	14,147,058.28	14,147,058.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	187,109,645.14	102,848,940.90	52,380,451.04	31,748,082.16
投资支付的现金	30,000,000.00	90,000,000.00		3,500,000.00
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			692,070.49	
投资活动现金流出小计	217,109,645.14	192,848,940.90	53,072,521.53	35,248,082.16
投资活动产生的现金流量净额	-216,579,645.14	-192,292,440.90	-38,925,463.25	-21,101,023.88
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	2,451,400,000.00	2,451,400,000.00	1,500,000.00	
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	20,000,000.00	20,000,000.00		
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	2,243,900.00	2,243,900.00		
筹资活动现金流入小计	2,473,643,900.00	2,473,643,900.00	1,500,000.00	0.00
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	20,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,144,585.00	11,144,585.00	5,657,605.00	5,657,605.00
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	4,736,200.00	4,736,200.00		
筹资活动现金流出小计	35,880,785.00	35,880,785.00	5,657,605.00	5,657,605.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,437,763,115.00	2,437,763,115.00	-4,157,605.00	-5,657,605.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-425,559.43	-425,559.43	1,267,290.90	1,267,290.90
五、现金及现金等价物净增加额	2,398,263,027.15	2,360,887,812.60	94,088,377.51	108,658,906.16
加：期初现金及现金等价物余额	229,058,926.38	176,668,054.86	134,970,548.87	68,009,148.70
六、期末现金及现金等价物余额	2,627,321,953.53	2,537,555,867.46	229,058,926.38	176,668,054.86

9.2.4 合并所有者权益变动表

编制单位：北京碧水源科技股份有限公司

2010 年度

单位：元

项目	本期金额									上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	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	其他			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	其他		
一、上年年末余额	110,000,000.00	172,326.45			22,386,736.80		188,645,542.54		17,015,821.19	338,220,426.98	110,000,000.00	172,326.45			12,629,379.60		96,710,692.43		15,332,564.72	234,844,963.20
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	110,000,000.00	172,326.45			22,386,736.80		188,645,542.54		17,015,821.19	338,220,426.98	110,000,000.00	172,326.45			12,629,379.60		96,710,692.43		15,332,564.72	234,844,963.20
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	37,000,000.00	2,410,783,528.13			12,514,192.70		153,448,798.28		2,974,422.03	2,616,720,941.14					9,757,357.20		91,934,850.11		1,683,256.47	103,375,463.78
(一) 净利润							176,962,990.98		2,482,164.16	179,445,155.14							107,192,207.31		442,399.49	107,634,606.80
(二) 其他综合收益																				

上述（一）和（二）小计						176,96 2,990.9 8		2,482,1 64.16	179,44 5,155.1 4						107,19 2,207.3 1		442,39 9.49	107,63 4,606.8 0
（三）所有者投入和减少 资本	37,000, 000.00	2,410,7 45,786. 00						492,25 7.87	2,448,2 38,043. 87								1,240,8 56.98	1,240,8 56.98
1. 所有者投入资本	37,000, 000.00	2,408,5 01,886. 00							2,445,5 01,886. 00								1,500,0 00.00	1,500,0 00.00
2. 股份支付计入所有 者权益的金额																		
3. 其他		2,243,9 00.00						492,25 7.87	2,736,1 57.87								-259,14 3.02	-259,14 3.02
（四）利润分配				12,514, 192.70	-23,514 ,192.70				-11,000 ,000.00				9,757,3 57.20	-15,257 ,357.20				-5,500, 000.00
1. 提取盈余公积				12,514, 192.70	-12,514 ,192.70								9,757,3 57.20	-9,757, 357.20				
2. 提取一般风险准备																		
3. 对所有者（或股东） 的分配					-11,000 ,000.00				-11,000 ,000.00					-5,500, 000.00				-5,500, 000.00
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		37,742.13						37,742.13												
四、本期期末余额	147,000,000.00	2,410,955,854.58			34,900,929.50	342,094,340.82	19,990,243.22	2,954,941,368.12	110,000,000.00	172,326,456.45			22,386,736.80	188,645,542.54		17,015,821.19	338,220,426.98			

9.2.5 母公司所有者权益变动表

编制单位：北京碧水源科技股份有限公司

2010 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	110,000,000.00	172,326,455.00			22,386,736.80		179,506,131.16	312,065,194.41	110,000,000.00	172,326,455.00			12,629,379.60		97,189,916.35	219,991,622.40
加：会计政策变更																
前期差错更正																

其他																
二、本年年初余额	110,000.00	172,326.45			22,386.736.80		179,506.131.16	312,065.194.41	110,000.00	172,326.45			12,629.379.60		97,189.916.35	219,991.622.40
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	37,000.00	2,410,745.786.00			12,514.192.70		101,627.734.26	2,561,887.712.96					9,757,357.20		82,316.214.81	92,073.572.01
（一）净利润							125,141.926.96	125,141.926.96							97,573.572.01	97,573.572.01
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							125,141.926.96	125,141.926.96							97,573.572.01	97,573.572.01
（三）所有者投入和减少资本	37,000.00	2,410,745.786.00						2,447,745.786.00								
1. 所有者投入资本	37,000.00	2,408,501.886.00						2,445,501.886.00								
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他		2,243,900.00						2,243,900.00								
（四）利润分配					12,514.192.70		-23,514.192.70	-11,000.00					9,757,357.20		-15,257.357.20	-5,500.00
1. 提取盈余公积					12,514.192.70		-12,514.192.70						9,757,357.20		-9,757.357.20	
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）							-11,000.00	-11,000.00							-5,500.00	-5,500.00

的分配							00.00	00.00							0.00	0.00
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	147,000,000.00	2,410,918,112.45			34,900,929.50		281,133,865.42	2,873,952,907.37	110,000,000.00	172,326.45			22,386,736.80		179,506,131.16	312,065,194.41

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用 不适用

公司于 2010 年 11 月 24 日出资 6000 万成立全资子公司北京碧水源环境科技股份有限公司。

北京碧水源科技股份有限公司

董事长：文剑平

2011 年 2 月 28 日