

湖南山水节能科技股份有限公司



山水节能
M&W ENERGY SAVING

公开转让说明书



主办券商

 **海通证券股份有限公司**
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

二〇一三年十二月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、市场竞争风险

公司多年来专注于循环水系统领域相关设备的研发、设计、制造以及相应的水系统节能技术服务，通过多年技术积累，成功开发多项具有自主知识产权国内领先的节能科研成果，公司多个产品被评为国家级新产品，在市场竞争中占据一定的优势。随着我国循环水系统领域节能服务和节能设备的投入不断加大，越来越多的国内外企业进入该领域，公司面临市场竞争加剧的风险。

二、产品质量风险

公司部分泵产品及节能技术服务应用于食品行业、生物制药、净水处理、工业清洗等领域，产品质量关系到食品安全、药品安全、饮用水安全等。公司始终高度重视产品质量把控，截至目前，公司未发生任何产品质量事故。但一旦公司产品或服务发生质量问题导致人身健康或工业系统损害，将对公司未来发展带来重大负面影响。

三、技术更新风险

公司一直以来高度重视产品研发和技术更新，成功开发多项具有自主知识产权国内领先的节能科研成果，并依靠较强的水处理设备制造能力逐步进入循环水系统节能技术服务领域，承担钢铁、化工、化学制药等多个领域的节能技术改造项目，入选全国节能企业 100 强。受研发能力、研发条件等不确定因素所限，公司未来在产品开发和产业化过程中，仍存在一定的新产品开发和技术更新风险。同时，公司签订的部分节能技术改造合同中约定，若公司产品节能效益不能达到预期，客户可以停止执行合同并由公司恢复客户的原有生产系统，公司可能因此承担额外的损失。

四、报告期内非经常性损益占净利润比重较高

报告期内，公司非经常性损益对财务状况产生一定的影响。2012 年公司扣除所得税后的非经常性损益 717,233.54 元，当年实现净利润-357,410.82 元；2013 年公司扣除所得税后的非经常性损益 3,036,305.16 元，公司实现净利润 3,985,198.35 元。由于公司不断建设和完善销售团队，并且新成立了两家全资子

公司专注于研究节能产品和扩大生产规模，导致销售费用和管理费用的增长而降低了净利润。随着公司销售收入不断提高，公司不断消除非经常损益对公司经营业绩产生的影响。

目 录

释 义	7
第一章 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股份基本情况	10
三、股权结构及股本形成情况	11
四、董事、监事、高级管理人员情况	16
五、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	19
六、与本次挂牌有关的机构	20
第二章 公司业务和技术情况	22
一、公司业务情况	22
二、公司生产或服务的主要流程及方式	25
三、与公司业务相关的主要资源要素	29
四、公司主要产品的产能及销售情况	35
五、公司商业模式	40
六、公司所处行业基本情况	42
第三章 公司治理	53
一、公司治理机构的建立健全及运行情况	53
二、董事会对公司治理机制的评估	56
三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规情况	57
四、公司独立性情况	57
五、同业竞争情况	58
六、关联方资金占用情况	59
七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况	60
八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况	62
第四章 公司财务会计信息	63
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表	63
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况	72
三、主要会计数据和财务指标	82

四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	100
五、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	105
六、最近两年及一期资产评估情况	105
七、股利分配政策和最近两年及一期分配情况	106
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	106
九、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估 ..	110
十、公司未来两年发展规划	112
第五章 有关声明	114
一、申请挂牌公司签章	114
二、主办券商声明	114
三、律师事务所声明	114
四、审计机构声明	114
五、评估机构声明	114
第六章 备查文件	120
一、主办券商推荐报告	120
二、财务报表及审计报告	120
三、法律意见书	120
四、公司章程	120
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	120

释 义

除非本说明书另有所指，下列简称具有以下含义：

公司、本公司、山水有限、山水节能	指	长沙山水泵业制造有限公司或湖南山水节能科技股份有限公司
有限公司	指	长沙山水泵业制造有限公司
股份公司	指	湖南山水节能科技股份有限公司
股东大会	指	湖南山水节能科技股份有限公司股东大会
股东会	指	长沙山水泵业制造有限公司股东会
董事会	指	湖南山水节能科技股份有限公司董事会
监事会	指	湖南山水节能科技股份有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《湖南山水节能科技股份有限公司章程》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
海通证券、主办券商	指	海通证券股份有限公司
水泵制造厂	指	长沙水泵制造厂有限公司
海川节能	指	长沙海川节能技术有限公司
湖南山水	指	湖南山水泵业有限公司
山水研究院	指	长沙山水节能研究院有限公司
长川铸造	指	汨罗市长川铸造有限公司

川山宏大	指	汨罗市川山宏大水泵厂
ISO9001	指	国际标准化组织（International Organization for Standardization，缩写为ISO）就产品质量管理及质量保证而制定的一项国际化标准
ISO14001	指	国际标准化组织（ISO）制定的环境管理体系标准
EMC	指	合同能源管理（Energy Management Contracting）的缩写。节能服务公司通过与客户签订节能服务合同，为客户提供包括：能源审计、项目设计、项目融资、设备采购、工程施工、设备安装调试、人员培训、节能量确认和保证等一整套的节能服务，并从客户进行节能改造后获得的节能效益中收回投资和取得利润的一种商业运作模式
EPC	指	设计—采购—施工（Engineering - Procurement - Construction）的缩写。节能环保工程建设行业总承包业务的普遍模式，即服务商承担系统的规划设计、土建施工、设备采购、设备安装、系统调试、试运行，并对建设工程的质量、安全、工期、造价全面负责，最后将系统整体移交业主运行
EPC+C	指	总承包—托管运营（Engineering - Procurement - Construction&Commission）的缩写。在系统建设阶段采用EPC总承包的服务模式，在运营阶段采用系统托管运营模式
BOT	指	建设—经营—转让（Build - Operate - Transfer）的缩写。私营企业参与基础设施建设，向社会提供公共服务的一种特殊的投资方式
离心泵	指	根据离心原理设计的、高速旋转的叶轮叶片带动液体转动，将液体甩出，从而达到输送的目的

中开泵	指	又称之为单级双吸式离心泵，其主要特征为输送介质的流量大，中开泵运行的工作原理：叶轮安装在泵壳内，并紧固在泵轴上，泵轴由电机直接带动
API610标准	指	国际公认的石油化工用离心泵方面最权威的技术标准
CFD技术	指	计算流体动力学（Computational Fluid Dynamics）的缩写，“虚拟”地在计算机做实验，用以模拟仿真实际的流体流动情况
Ariz算法	指	发明问题解决算法（Algorithm for Inventive-Problem Solving）的缩写，该算法主要针对问题情境复杂、矛盾及其相关部件不明确的技术系统，进行一系列变形及再定义等非计算性的逻辑过程，实现对问题的逐步深入分析和转化，最终解决问题
吨标煤	指	国际上为了使用的方便，统一标准，在进行能源数量、质量的比较时，将煤炭、石油、天然气等都按一定的比例统一换算成标准煤来表示
MTO	指	接单生产（Make To Order）的缩写，以客户为导向，根据客户订单进行设计、生产和组装
B2C	指	Business to Customer的缩写，电子商务的一种模式，由商家直接面向消费者销售产品和服务
前瞻产业研究院	指	成立于1998年，主要从事细分产业市场数据调查和研究的研究机构，其获得中国市场信息调查业协会、中国信息协会市场研究分会、中国科学技术情报学会竞争情报分会等行业研究协会核心会员资格，目前研究团队拥有350余人，66个研究小组。
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本说明书、公开转让说明书	指	湖南山水节能科技股份有限公司公开转让说明书

注：本说明书中引用数字均统一保留两位小数，除说明书中关于股东持股数量按照工商档案中所记载的数据引用。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

公司名称	湖南山水节能科技股份有限公司
法定代表人	瞿英杰
有限公司设立日期	2002年3月6日
股份公司设立日期	2012年9月24日
注册资本	5,050.00万元
住所	长沙高新开发区麓松路与麓泉路交汇处延农创业基地三楼
电话	0731-88509028
传真	0731-88507288
网址	www.hnssjn.com
邮编	410208
董事会秘书	李建宁
所属行业	根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，属于C35专用设备制造业；根据《国民经济行业分类代码》，属于制造业中的泵及真空设备制造业C3441
主要业务	泵类水处理设备的研发、设计、制造以及相应的水系统节能技术服务
组织机构代码	73478964-5

二、股份基本情况

（一）股票挂牌情况

股票代码	430573
股票简称	山水节能
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00元
股票总量	5,050.00万股
挂牌日期	年 月 日

（二）股东所持股份的限售安排

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得

超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年之内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

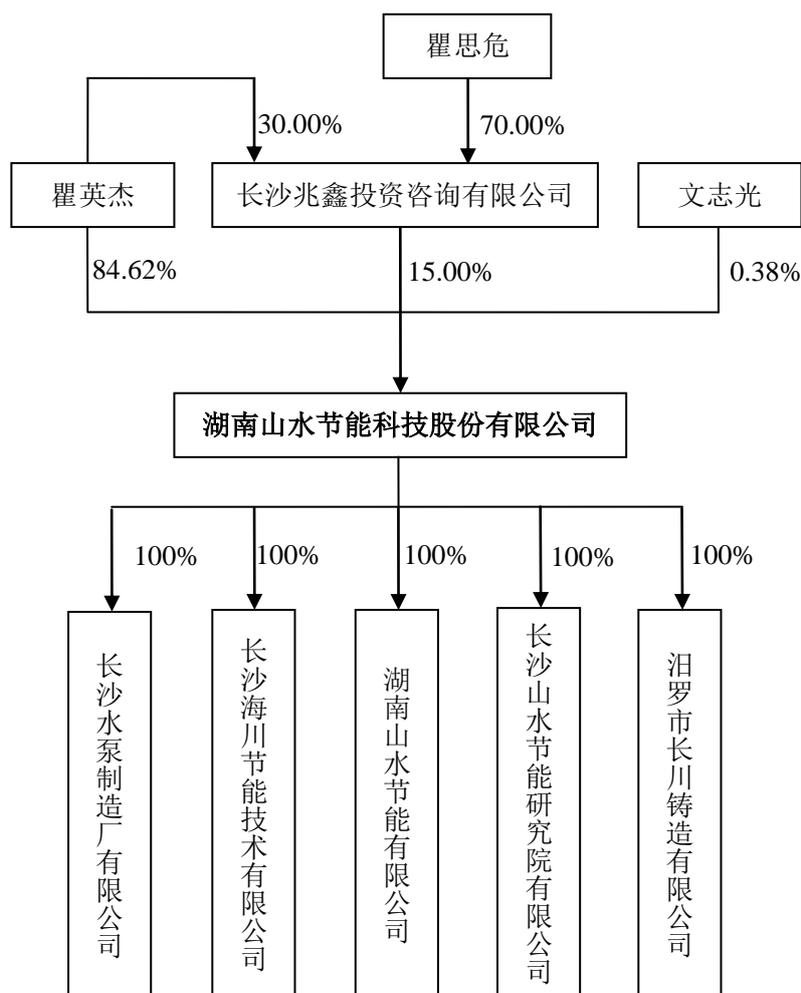
2、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

公司本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量共计 1,340.1075 万股，具体情况如下：

序号	股东名称或姓名	任职情况	持股数量（万股）	本次可转让股份数量（万股）
1.	瞿英杰	董事长、总经理	4,273.19	1,068.2975
2.	兆鑫投资	-	757.50	252.5000
3.	文志光	-	19.31	19.3100
	合计		5,050.00	1,340.1075

三、股权结构及股本形成情况

（一）股权结构图



(二) 股东持股情况

序号	股东名称或姓名	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
1.	瞿英杰	4,273.19	84.62	自然人股东	否
2.	长沙兆鑫投资咨询有限公司	757.50	15.00	法人股东	否
3.	文志光	19.31	0.38	自然人股东	否
	合计	5,050.00	100.00	-	-

(三) 股东之间关联关系

截至本说明书签署之日，公司股东之间存在下列关联关系：

- 1、股东文志光与瞿英杰系母子关系；
- 2、股东瞿英杰持有股东兆鑫投资 30.00% 的股权；
- 3、直接股东瞿英杰与间接股东瞿思危系父子关系；
- 4、直接股东文志光与间接股东瞿思危系祖母与孙子的关系。

除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

(四) 控股股东和实际控制人情况

公司控股股东、实际控制人为瞿英杰先生。截至本说明书签署之日，瞿英杰先生持有本公司 4,273.19 万股股份，占公司股本总额的 84.62%。瞿英杰先生除持有本公司上述股份及持有兆鑫投资有限公司 30.00%的股权外，还持有川山宏大 100.00%股权，目前川山宏大已停止营业。

瞿英杰先生，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1983 年 7 月毕业于湘潭大学，获本科学历。1983 年 9 月至 1993 年 8 月，任长沙水泵厂计算机应用职务；1993 年 9 月至 1997 年 10 月，任长沙广大实业有限公司企业管理职务；1997 年 11 月至 2002 年 2 月，任水泵制造厂总经理；2002 年 2 月，瞿英杰先生创建了长沙山水泵业制造有限公司，并担任董事长、总经理。现任山水节能董事长、总经理，任期至 2015 年 8 月 16 日。

公司实际控制人在最近两年内未发生变化。

（五）股本形成及变化情况

1、山水有限设立

山水节能的前身山水有限，系由自然人瞿英杰、谢克难、瞿英伟和文志光共同出资设立的一家有限责任公司。

2002 年 2 月 26 日，湖南长沙湘江有限责任会计师事务所出具了湘江所（2002）验字第 38 号《验资报告》，经其审验，截至 2002 年 2 月 25 日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本 100.00 万元。

2002 年 3 月 6 日，长沙市工商行政管理局核发了 4301002013877 号《企业法人营业执照》，有限公司成立。

有限公司设立时股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1.	瞿英杰	50.00	50.00	货币
2.	谢克难	20.00	20.00	货币
3.	瞿英伟	20.00	20.00	货币
4.	文志光	10.00	10.00	货币
合计		100.00	100.00	

2、山水有限第一次股权转让

2005 年 10 月 28 日，有限公司召开股东会，同意瞿英伟将其持有的有限公司 20.00 万元出资以 20.00 万元的价格转让给瞿英杰，并通过了新的公司章程。同日，瞿英杰与瞿英伟签署了《股权转让协议》。

2005年12月21日，有限公司在望城县工商行政管理局完成了本次股权转让的工商变更登记。

本次股权转让后，股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1.	瞿英杰	70.00	70.00	货币
2.	谢克难	20.00	20.00	货币
3.	文志光	10.00	10.00	货币
合计		100.00	100.00	

3、山水有限第一次增资

2008年4月18日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由100.00万元增至500.00万元，由瞿英杰以货币400.00万元认缴该次新增注册资本，并通过了新的公司章程。

2008年4月18日，湖南远诚联合会计师事务所出具了湘远诚验字（2008）11023号《验资报告》。经其审验，截至2008年4月16日，有限公司已收到瞿英杰缴纳新增注册资本400.00万元，出资方式为货币。

2008年4月23日，有限公司在望城县工商行政管理局完成了本次增资的工商变更登记。

本次增资完成后，股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1.	瞿英杰	470.00	94.00	货币
2.	谢克难	20.00	4.00	货币
3.	文志光	10.00	2.00	货币
合计		500.00	100.00	

4、山水有限第二次增资

2008年12月24日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由500.00万元增至2600.00万元，新增注册资本2100.00万元由瞿英杰认缴1050.00万元，谢克难认缴1050.00万元，并通过了章程修正案。

2008年12月24日，湖南鉴源有限责任会计师事务所出具了鉴验字（2008）317号《验资报告》。经其审验，截至2008年12月24日，有限公司已收到瞿英杰、谢克难缴纳的新增注册资本合计2100.00万元，出资方式均为货币。

2008年12月25日，有限公司在望城县工商行政管理局完成了本次增资的工商变更登记。

本次增资完成后，股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1.	瞿英杰	1,520.00	58.46	货币
2.	谢克难	1,070.00	41.15	货币
3.	文志光	10.00	0.39	货币
合 计		2,600.00	100.00	

5、山水有限第三次增资

2009年8月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由2600.00万元增至5050.00万元，新增注册资本2450.00万元由瞿英杰认缴1432.27万元，谢克难认缴1008.42万元，文志光认缴9.31万元，并通过了章程修正案。

2009年8月20日，湖南湘军会计师事务所有限责任公司出具了湘军验字[2009]第099917号《验资报告》。经其审验，截至2009年8月20日，有限公司已收到瞿英杰、谢克难、文志光缴纳的新增注册资本合计2450.00万元，出资方式均为货币。

2009年8月20日，有限公司在长沙市工商行政管理局岳麓分局完成了本次增资的工商变更登记。

本次增资完成后，股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1.	瞿英杰	2,952.27	58.46	货币
2.	谢克难	2,078.42	41.16	货币
3.	文志光	19.31	0.38	货币
合 计		5,050.00	100.00	

6、山水有限第二次股权转让

2011年8月31日，有限公司召开股东会，同意谢克难将其持有的有限公司757.50万元出资以757.50万元的价格转让给长沙兆鑫投资咨询有限公司；将其持有的有限公司1320.92万元出资以1320.92万元的价格转让给瞿英杰，并通过新的公司章程。同日，谢克难与长沙兆鑫投资咨询有限公司、瞿英杰分别签署了《股权转让协议》。

2011年8月31日，有限公司在长沙市工商行政管理局岳麓分局完成了本次股权转让的工商变更登记。

本次股权转让后，股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1.	瞿英杰	4,273.19	84.62	货币
2.	兆鑫投资	757.50	15.00	货币
3.	文志光	19.31	0.38	货币
合计		5,050.00	100.00	

7、山水有限整体变更为山水节能

2012年8月2日，山水有限召开股东会，同意将山水有限整体变更为股份有限公司，以山水有限截至2012年4月30日经审计的净资产50,500,685.03元，按1:0.999986435折为股份公司的股本5,050.00万元，净资产超过股本的部分685.03元计入公司资本公积，各股东在股份公司中的持股比例保持不变。

2012年8月17日，山水节能召开了发起人会议暨第一次股东大会，同意山水有限整体变更为股份有限公司，通过了山水节能的公司章程，选举了山水节能第一届董事会董事和第一届监事会非职工代表监事，通过了山水节能“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》。

2012年8月31日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天职湘SJ[2012]T28号《验资报告》。经其审验，截至2012年8月31日，山水节能已收到全体股东以其拥有的山水有限的净资产折合的股本5,050.00万元。

2012年9月24日，山水节能取得了长沙市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册资本为5,050.00万元人民币。

整体变更后，股东及持股情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1.	瞿英杰	4,273.19	84.62	净资产
2.	兆鑫投资	757.50	15.00	净资产
3.	文志光	19.31	0.38	净资产
合计		5,050.00	100.00	

截至本说明书签署之日，山水节能股权不存在代持情况，也不存在纠纷或潜在纠纷。

（六）重大资产重组情况

本公司自前身山水有限成立以来，未发生重大资产重组的情况。

四、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事情况

瞿英杰先生，现任公司董事长、总经理。具体情况请参见本章第三节之“（四）控股股东和实际控制人情况”。

李建宁先生，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1995年7月毕业于华东交通大学，获本科学历。1995年7月至2000年11月，任广州铁路（集团）公司醴茶铁路公司党办主任；2000年11月至2002年11月，任三一重工股份有限公司高级招聘经理；2002年12月至2006年6月，任湖南双马电气有限公司人事行政总监；2006年6月至2011年12月，任旭辉集团股份有限公司长沙事业部总经理助理；2012年1月至2012年12月，任湖南爱尔医疗投资有限公司工程项目部总经理。现任山水节能董事、副总经理、董事会秘书，董事任期至2015年8月16日。

董伟先生，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1995年7月毕业于岳阳大学，获大专学历。1995年10月至1998年8月，任岳阳工程公司主管会计；1998年9月至2002年8月，任香港皇朝家私集团有限公司财务主管；2002年9月至2004年6月，任广州嘉丰装饰材料有限公司财务主管；2004年7月至2008年3月，任广州海鸥卫浴用品股份有限公司事业部财务经理；2008年4月至2008年8月，任广州黄家皮具有限公司财务主管。现任山水节能董事、财务总监，董事任期至2015年8月16日。

彭晖文女士，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1996年7月毕业于湖南省广播电视大学，获大专学历；2000年7月毕业于中央党校湖南省直分校，获本科学历。1993年9月至1999年10月，任湘仪职业学校教师；1999年11月至2013年3月，任湖南东方时装有限公司人力资源部部长。现任山水节能董事、人力资源总监，董事任期至2015年8月16日。

瞿思危先生，1989年出生，中国国籍，加拿大永久居留权。2012年7月毕业于多伦多大学，获本科学历、学士学位。2012年8月至今，任CAPCO公司咨询员。现任山水节能董事，董事任期至2015年8月16日。

（二）监事情况

傅延年先生，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1994年7月毕业于中南大学，获大专学历。1994年8月至2002年12月，任长沙散热器厂销售经理；2003年1月至2008年4月，任湖南南方方明机械制造有限公司销售经

理。现任山水节能监事会主席、泵业营销部部长，监事任期至 2015 年 8 月 16 日。

孙红英女士，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1988 年 7 月毕业于湘潭市第十六中学，获高中学历；2008 年毕业于中央广播电视大学，获大专学历。1988 年 9 月至 2002 年 5 月，任中国建筑第五工程局有限公司项目管理职务。现任山水节能监事、泵业营销部副部长，监事任期至 2015 年 8 月 16 日。

文逻智先生，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1994 年 7 月毕业于大通湖中学，获高中学历。1995 年 8 月至 2002 年 5 月，任水泵制造厂生产调度。现任山水节能监事，监事任期至 2015 年 8 月 16 日。

（三）高级管理人员情况

瞿英杰先生，现任公司董事长、总经理。具体情况详见本章第三节之“（四）控股股东和实际控制人情况”。

李建宁先生，现任公司董事、副总经理、董事会秘书。具体情况详见本节之“（一）董事情况”。

董伟先生，现任公司董事、财务总监。具体情况详见本节之“（一）董事情况”。

彭晖文先生，现任公司董事、人力资源总监。具体情况详见本节之“（一）董事情况”。

杨俊豪先生，现任公司副总经理，海川节能总经理。1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1992 年 7 月毕业于中国农业大学，获本科学历。1992 年 7 月至 1996 年 6 月，任长沙水泵厂外经处业务经理；1996 年 6 月至 2003 年 2 月，任上海东方泵业有限公司湖南分公司总经理；2003 年 2 月至 2007 年 12 月，任长沙东南泵阀销售有限公司总经理；2007 年 12 月至 2010 年 12 月，任长沙昌佳节能技术有限公司总经理；2010 年 2 月至今，任长沙海川节能技术有限公司总经理。现任山水节能副总经理、节能服务事业部总经理，海川节能总经理。

张智勇先生，现任公司副总经理，山水研究院常务副院长。1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1996 年 7 月毕业于长沙市石油化工职工大学，获本科学历。1996 年 7 月至 1998 年 2 月，任水泵制造厂装配职务；1998 年 3

月至 2005 年 3 月，任长沙山水泵业制造有限公司广州办事处主任；2005 年 3 月至 2005 年 10 月，任长沙南方水利有限公司总工程师；2005 年 10 月至 2006 年 3 月，任长沙山水泵业制造有限公司广州办事处主任；2006 年 3 月至 2007 年 3 月，任广州白云泵业有限公司售后服务经理；2007 年 3 月至 2009 年 3 月，任长沙山水泵业制造有限公司质管部部长；2009 年 3 月至 2010 年 3 月，任长沙昌佳节能技术有限公司工程部部长；2010 年 2 月至今，任长沙海川节能技术有限公司技术副总经理。现任公司副总经理、技术应用事业部总经理，山水研究院常务副院长。

黄义威先生，现任公司总经理助理，长川铸造总经理。1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1979 年 7 月毕业于汨罗市川山坪中学，获高中学历。1979 年 8 月至 1996 年 12 月，任川山坪镇办企业车间主任；1997 年 1 月至 2002 年 12 月，任汨罗市川山机械铸造厂厂长；2003 年 1 月至今，任汨罗市长川铸造有限公司总经理。现任山水节能总经理助理、长川铸造总经理。

余学军先生，现任公司技术总监。1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1996 年 7 月毕业于湘潭大学，获本科学历；2011 年 7 月毕业于西华大学，获硕士研究生学历。1996 年 7 月至 2008 年 8 月，任汨罗水泵厂技术工程师；2008 年 9 月至 2011 年 1 月，于西华大学攻读硕士研究生；2011 年 2 月至 2012 年 1 月，任泰通电力科技有限公司副总工程师；2012 年 2 月至今，任长沙海川节能技术有限公司总工程师。现任山水节能技术总监、技术应用事业部总工程师。

五、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
营业收入	34,640,900.32	75,970,185.99	66,792,127.71
净利润	3,985,198.35	-357,410.82	830,438.55
归属于申请挂牌公司股东的净利润	3,985,198.35	-357,410.82	929,300.13
扣除非经常性损益后的净利润	948,893.19	-1,074,644.36	681,964.20
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	948,893.19	-1,074,644.36	780,825.78

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
综合毛利率 %	30.38%	24.45%	14.74%
净资产收益率 %	7.76%	-0.84%	2.17%
净资产收益率（扣除非经常性损益） %	1.85%	-2.53%	1.83%
应收账款周转率（次）	1.14	2.16	2.21
存货周转率（次）	0.99	2.59	2.24
基本每股收益（元/股）	0.08	-0.01	0.02
稀释每股收益（元/股）	0.08	-0.01	0.02
经营活动产生的现金流量净额	398,875.26	7,370,089.97	3,066,969.71
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.01	0.15	0.06
总资产	103,805,614.23	99,495,767.24	93,544,965.24
股东权益合计	53,346,065.25	49,360,866.90	42,727,062.97
归属于申请挂牌公司股东权益合计	53,346,065.25	49,360,866.90	42,727,062.97
每股净资产（元/股）	1.06	0.98	0.85
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.06	0.98	0.85
资产负债率（母公司） %	53.42	49.02	50.21
流动比率	1.75	1.68	1.55
速动比率	1.26	1.24	1.05

六、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称:	海通证券股份有限公司
法定代表人:	王开国
地址:	上海市广东路 689 号
联系电话:	021-23219827
联系传真:	021-63411061
项目负责人:	王四海
项目小组成员:	王一、肖文斌、张瑜彬、陆凤鸣

（二）律师

名称:	湖南启元律师事务所
负责人:	李荣
地址:	长沙市芙蓉中路二段 359 号佳天国际新城北栋 17 层
联系电话:	0731-82953778

联系传真:	0731-82953777
项目负责人:	朱志怡
签字律师:	朱志怡、黄纯安、彭龙

(三) 会计师

名称:	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
负责人:	康顺平
地址:	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
联系电话:	0731-84129558
联系传真:	0731-84129558
项目负责人:	钟焱兵
签字会计师:	钟焱兵、彭惠

(四) 评估师

名称:	沃克森(北京)国际资产评估有限公司
负责人:	王盖君
地址:	长沙市车站北路459号证券大厦七楼
联系电话:	0731-82183746
联系传真:	0731-82183746
项目负责人:	刘继红
签字评估师:	刘继红、陈干祥

(五) 股票登记机构

股票登记机构:	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住所:	广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18层
电话:	(0755) 25938000
传真:	(0755) 25988122

第二章 公司业务和技术情况

一、公司业务情况

（一）主营业务

公司成立于 2002 年，是一家专业从事泵类水处理设备的研发、生产和销售，并按国际合同能源管理模式（EMC）提供循环水系统节能技术服务的省级高新技术企业。公司产品及服务广泛应用于国内外石油化工、钢铁冶金、市政环保、污水处理、海水淡化、矿山、水利以及河湖疏浚等各大领域。公司自设立以来，主营业务未发生过任何重大变化。

（二）主要产品及服务

公司多年来专注于泵类水处理设备的研发、设计、制造以及相应的水系统节能技术服务，着力打造“全国最大中开泵产业基地”。公司通过多年技术积累，成功开发多项具有自主知识产权国内领先的节能科研成果，如流场分析技术、离心泵提效设计技术、射流抽砂装置节能设计技术、工业循环水系统优化技术、水泵快速成型平台技术、在线可调离心泵技术等，同时注重高新节能技术的横向合作，与清华大学、兰州理工大学、华中科技大学等科研院所和高等院校建立了良好的长期技术合作关系。

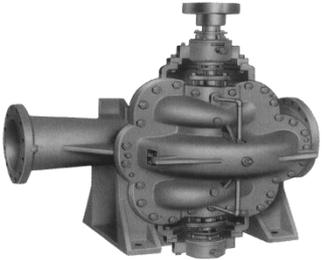
目前公司泵类水处理设备产品主要包括 S、SL、MS 型单级双吸中开泵、SA、SAP、SLA 型单级双吸中开泵、XS 系列中开泵、DS 系列中开多级离心泵、SDS 型消防泵、APS 型石化用泵等 27 个品种系列、2384 种规格。其中 XS 系列 50 个规格的产品被国家三部委（发改委、工信部、财政部）确定为惠民工程高效节能清水离心泵推广产品；而 DS 系列中开多级离心泵和 SDS 型消防泵被评为国家级新产品。

另一方面，公司依靠较强的水泵制造能力逐步进入循环水系统节能技术服务领域，承担钢铁、化工、化学制药等多个领域的节能技术改造项目，入选全国节能企业 100 强，同时积极参与到循环水系统节能标准的起草工作。公司主导的“湖南湘潭碱业有限公司水泵节能改造项目”被中国节能协会节能服务产业委员会评为“中国电机系统节能优秀项目”。

目前公司主要客户群体包括柳州钢铁股份有限公司、湖南湘电长沙水泵有限公司、广州索格泵业有限公司、攀钢集团矿业有限公司、浙江科维节能技术有限公司、青海盐湖工业股份有限公司等，并作为国家发改委、财政部、工信部备案的节能企业参与南水北调中线建设工程、西气东输建设工程、青海盐湖百万吨钾肥综合利用项目、山西运城尊村灌溉项目的配套建设，并提供相应的水系统节能技术服务。

1、泵类水处理设备

公司生产的泵类水处理设备主要包括中开泵、离心泵、消防泵、石化用泵、海水淡化用泵及系统集成等。

产品类别	主要特点	图示
XS 系列中开泵	<p>新一代高效节能单级双吸中开式离心泵，具有运行稳定，效率较高，振动噪声小等优点。被国家三部委（发改委、工信部、财政部）确定为惠民工程高效节能清水离心泵推广产品。</p> <p>泵出口直径 80~900mm、流量 22~16236m³/h、扬程 7~300m。</p> <p>产品主要适用于自来水厂、空调循环用水、供热管网系统、建筑供水、灌溉、排水泵站、工业供水系统、消防系统、船舶工业、矿山给排水等输送液体场合。</p>	
S、SM、SF、SY 型单级双吸中开泵	<p>该系列产品采用国家标准规范设计，其系列化、标准化、通用化程度较高，性能优越，运行平稳，在设计中采用新结构，便于维修、保养，可适用多种介质输送。</p> <p>该系列产品广泛用于城市给排水、电站、工业流程系统取水、加压、农田排灌及各种水利工程。</p>	
SA、SAP、SLA 型单级双吸中开泵	<p>该系列产品可输送不含固体颗粒的清水和物理化学性质类似于水的其余液体，被输送介质温度范围 0~80° C。</p> <p>该系列产品广泛适用于工厂、城市、矿山、电站、水利工程等排水或给水用泵。</p>	

产品类别	主要特点	图示
DS 系列中开多级离心泵	<p>该产品是结合国外最新技术自行开发的新一代两级水平中开式离心泵，采用两级叶轮背靠背形式，轴向力自动平衡，增加泵运行的安全性。</p> <p>泵出口直径 80~300mm、流量 100~1000m³/h、扬程 160~320m。</p> <p>属于国家重点新产品、国家火炬开发项目产品，主要运用于高楼供水、工业锅炉、消防、矿山给排水等。</p>	
SDS 型消防泵	<p>该产品是结合国外最新技术开发的新一代产品，具有结构新颖合理、高效区宽、效率较高、汽蚀性能好、运行平稳、维修方便、工作可靠等多项明显优势。</p> <p>泵出口直径 80~900mm、流量 22~16236m³/h、扬程 7~300m。</p> <p>属于国家重点新产品、国家火炬开发项目产品。</p>	
APS 型石油化工流程离心泵	<p>该产品达到 API610 标准，专用于原油、成品油、化工原料、中间产品和成品输送，可通过中央控制室远程了解控制水泵运行状况。具有可靠性高、使用寿命长、效率高等特点。</p> <p>泵出口直径 80~500mm、流量 20~7000m³/h、扬程 7~300m。</p>	
LC、LKX、LBX 型立式斜流泵	<p>该产品是结合国内外斜流泵特点，自行开发的新一代产品，用于输送 80° C 以下的清水、雨水、污水和海水。</p> <p>泵出口直径 100~2600mm、流量 40~72000m³/h、扬程 5~260m。</p> <p>可广泛用于源生水处理厂、污水处理厂、钢铁冶金行业、矿水及市政工程。</p>	
SDS 型海水淡化泵	<p>该产品是公司自行研发设计的专门针对海水淡化工程设计的节能环保型多级水平中开卧式离心高压泵，具有高效区宽、效率高、气蚀性能好、运行稳定、轴封可靠等优点，主要用于海水加压、含有少量固体颗粒的液体高压输送。</p> <p>泵出口直径 50~500mm、流量 25~1900m³/h、扬程 60~1100m。</p>	

2、循环水系统节能技术服务

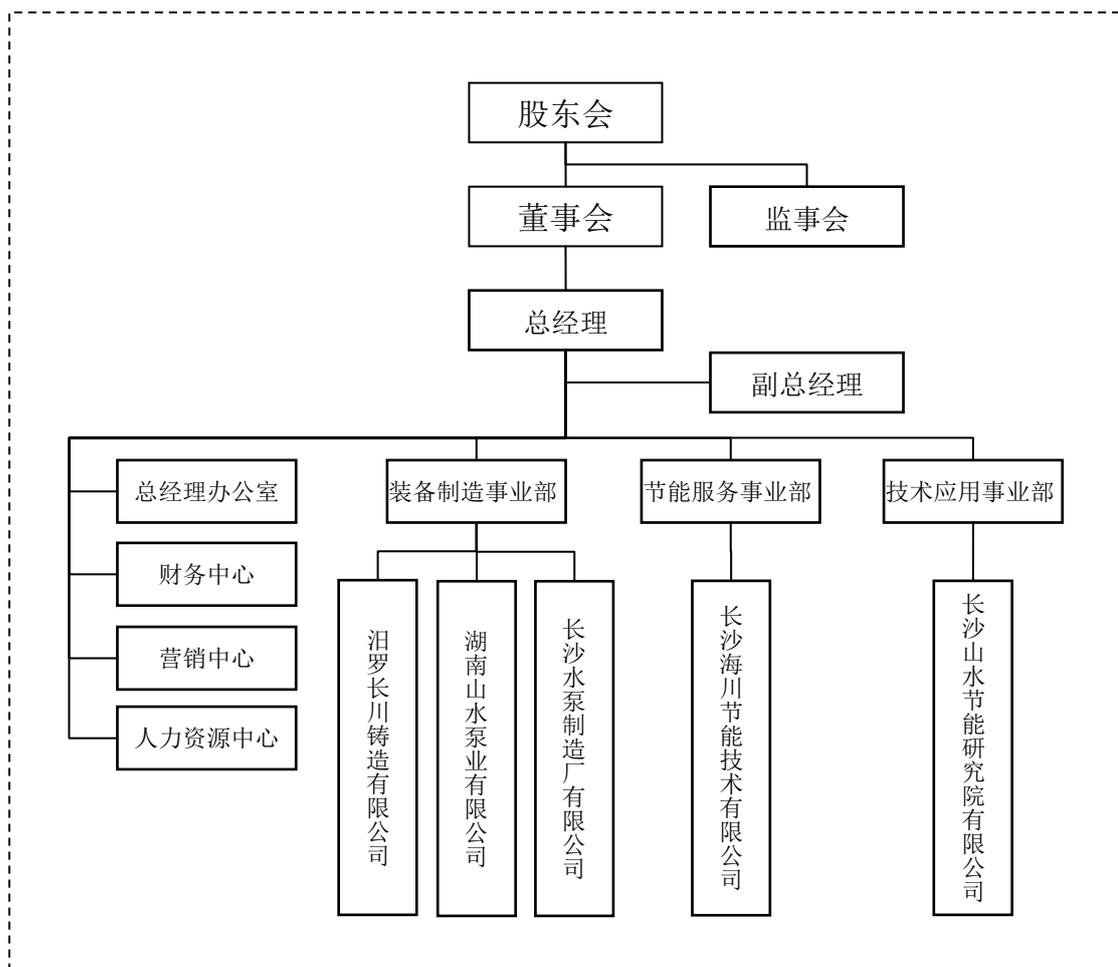
目前公司作为国家发改委、财政部、工信部备案的节能服务企业以及长沙市

能源局备案的合同能源管理企业，针对目前工矿企业流体介质输送系统、中央空调循环水系统普遍存在“大流量、低效率、高能耗”的状况，按最佳工况运行原则，建立专业水力数学模型和参数采集标准，通过检测复核当前运行的工况参数和设备额定参数，准确判断引起高能耗的各种原因，准确找到最佳工况点，并制定相应的节能技术改造方案。

行业	案例	运行状况
钢铁	广西柳钢集团 炼铁厂 3#4#5#6#高炉软水及 5#6#净环 高压系统 EMC 节能改造项目	节能技改 15 台水泵，运行状况良好
	珠海粤裕丰钢铁有限公司 水系统节能一期改造项目	节能技改 10 台水泵，运行状况良好
	珠海粤裕丰钢铁有限公司 水系统节能二期改造项目	节能技改 16 台水泵，运行状况良好
化工	广西田东锦盛化工有限公司 循环水系统节能改造项目	节能技改 4 台水泵，运行状况良好
	山东鲁北化工股份有限公司 循环水系统节能改造项目	节能技改 3 台水泵，运行状况良好
	江苏省连云港碱业有限公司 循环水系统节能改造项目	节能技改 3 台水泵，运行状况良好
	湖南省湘潭碱业有限公司 循环水系统节能改造项目	节能技改 4 台水泵，运行状况良好
化学制药	内蒙古亿利化学工业有限责任公司 热动厂循环水系统节能改造项目	节能技改 8 台水泵，运行状况良好

二、公司生产或服务的主要流程及方式

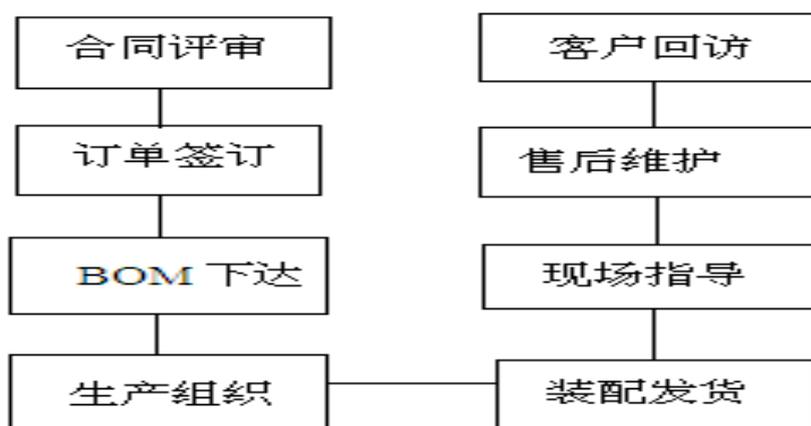
（一）公司组织架构



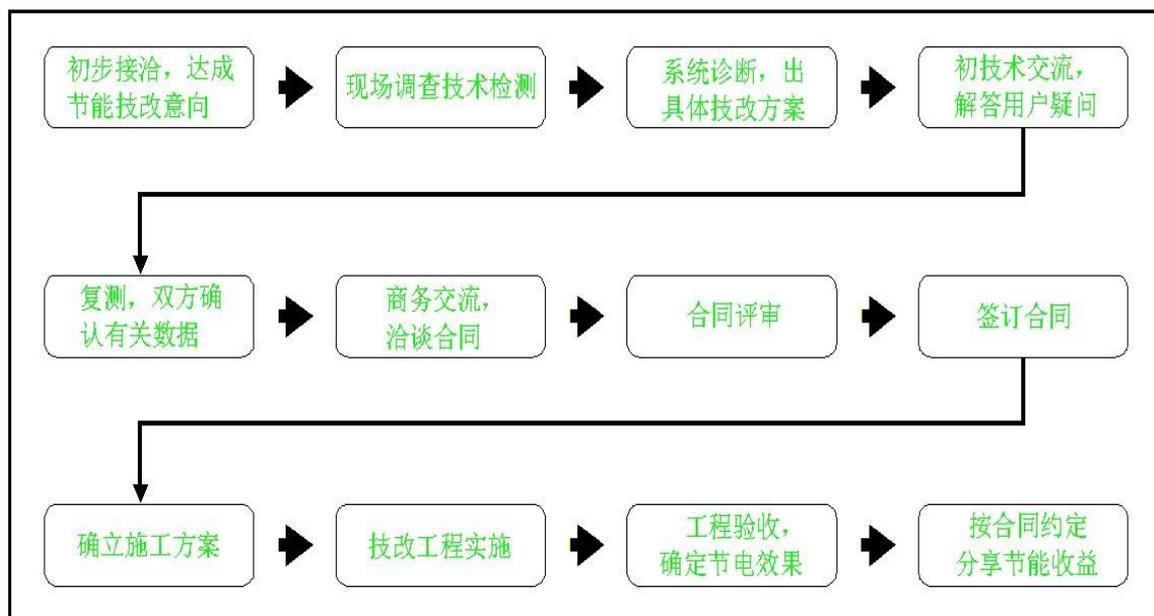
(二) 公司主要业务流程

1、业务流程图

(1) 泵类水处理设备



(2) 节能技术服务业务流程图

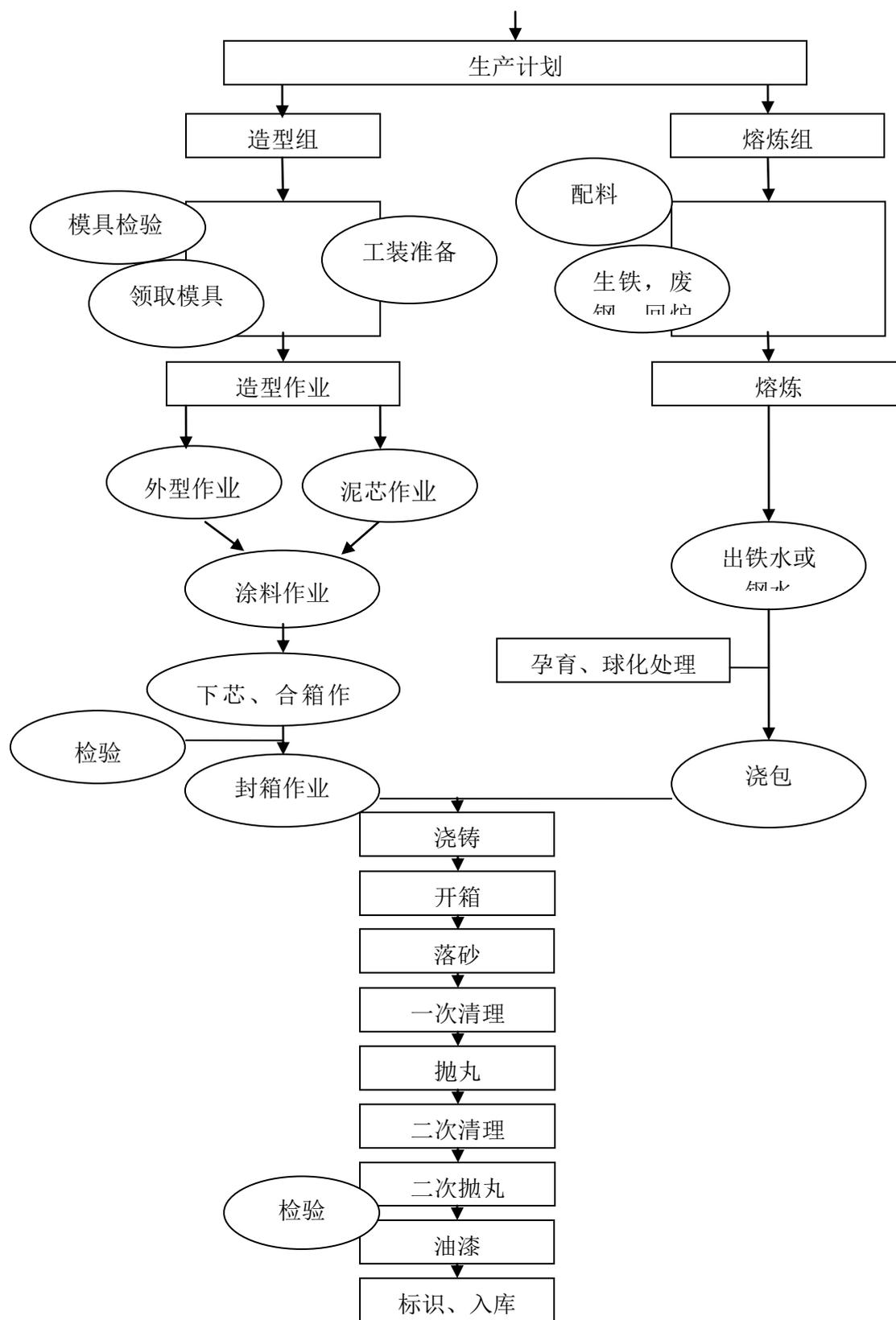


2、主要产品的生产流程

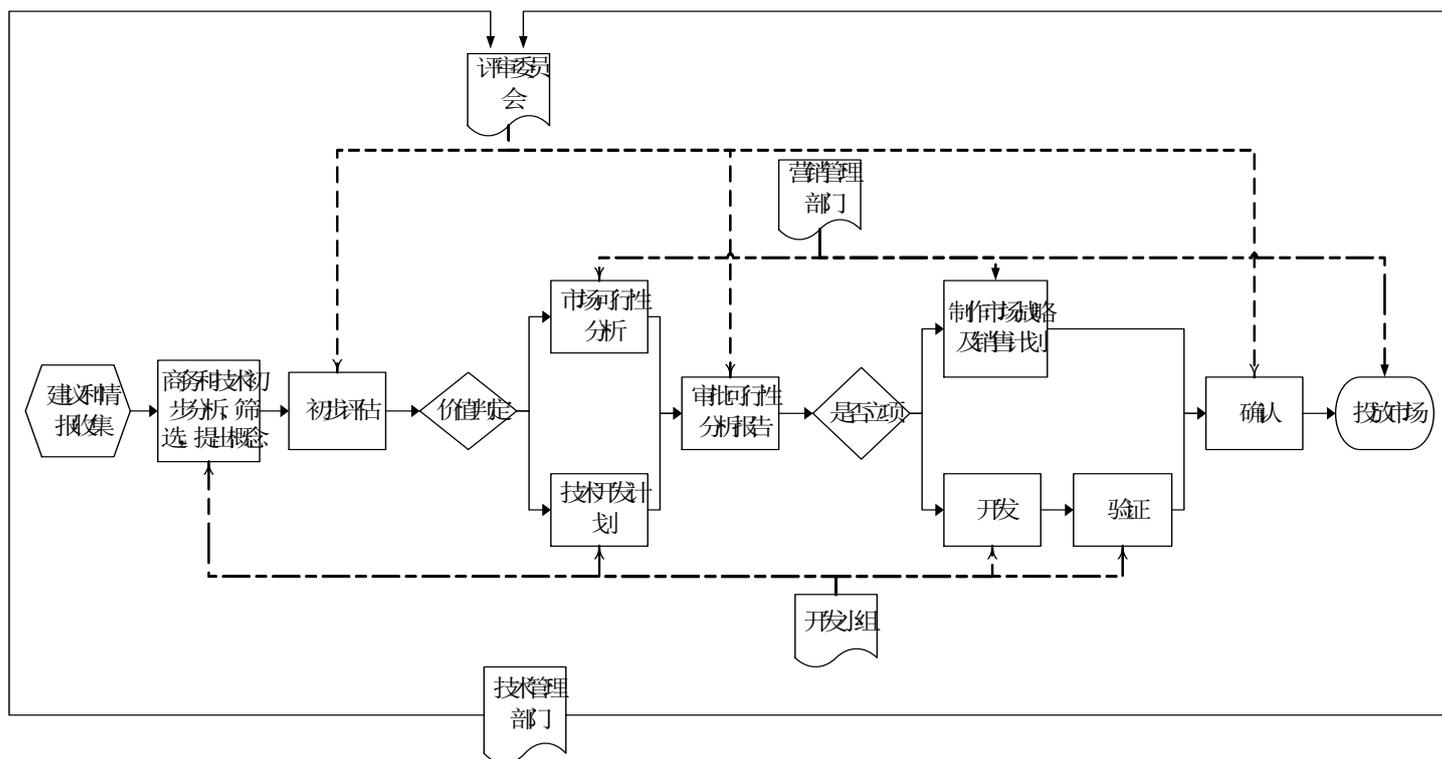
(1) 生产工艺流程:



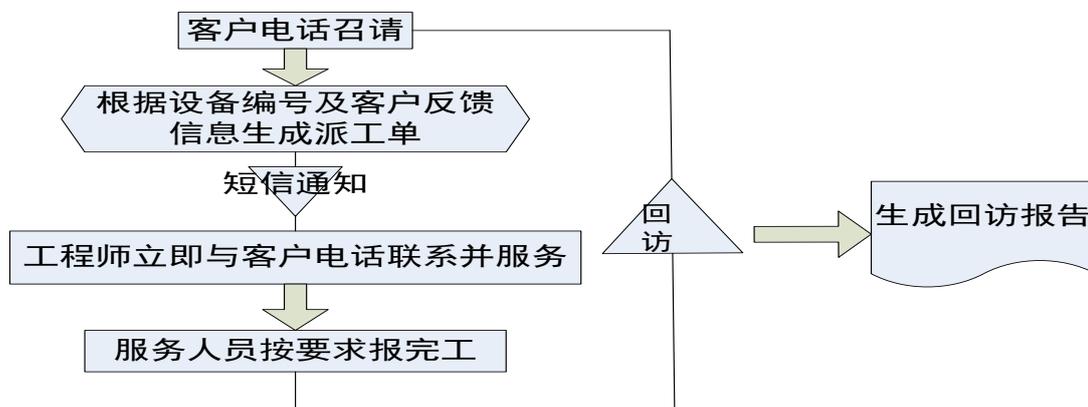
(2) 铸造工艺流程:



3、项目开发流程图



4、售后服务流程图



三、与公司业务相关的主要资源要素

(一) 公司主要产品及服务的技术含量

技术名称	主要产品及服务的技术特点	成熟度	技术来源
------	--------------	-----	------

技术名称	主要产品及服务的技术特点	成熟度	技术来源
流场分析技术	<p>流场分析（CFD）技术是利用流体仿真软件对水力机械内部流体运行情况进行数值模拟和分析，从而得到任意位置的速度、压力、功率等数据和分布态势。</p> <p>通过流场分析（CFD）技术可以使公司设计的水机产品不需要实际上台试验，而是通过计算机仿真实验直接得到设计的水泵的各种性能参数，从而大幅度的节省研发和测试费用，加快研发进度。</p>	成熟稳定	合作研发
离心泵提效设计技术	<p>离心泵提效设计技术的原理是通过对水泵叶轮内部的立体空间无限分割，建立起完整、真实的叶轮内流体流动的数学模型，通过控制调整叶轮进出水角、轴面形状曲率、叶片包角、叶片翼型等关键结构参数，达到改善内部流体质点的速度分布，使水泵运行效率得以显著提高或高效区变宽的目的。</p>	成熟稳定	自主研发
射流抽砂装置节能设计技术	<p>在传统的射流泵设计中引入两相流设计方法，即不再以原来的清水为唯一抽送介质进行计算，而是以水与砂浆两种介质的混合物质的物理属性为计算的依据。</p> <p>该技术可在原有抽砂船上进行改造设计，也可以重新设计新的系统，可使原有的射流抽砂装置提高效率 10-30%</p>	成熟稳定	自主研发
水泵快速成型平台技术	<p>水泵快速成型技术是把水泵设计、模具制作、造型铸造、零件加工形成一个整体的平台，平台关键部分是首先用 3D 软件进行三维设计，然后把设计的三维图用有限元计算软件进行强度校核和性能校核，再把 3D 图纸直接导出用数控机床加工，最后铸造零件以及数控加工成形。</p> <p>此技术平台适合为客户量身定做对产品质量要求高的小批量节能产品。</p>	成熟稳定	自主研发

技术名称	主要产品及服务的技术特点	成熟度	技术来源
工业循环水系统优化技术	<p>工业循环水系统优化技术是基于给排水领域的节能优化创新方法，原理分为分析和优化两部分。</p> <p>分析部分是把循环水系统看成供水单元集合、用水单元集合、冷却单元集合 3 个子系统，把系统中的压力、流量和温度等参数，建立动态问题联立方程，确定冷却介质最佳流量和系统压力；根据所得到的流量和压力用能耗平衡法推算泵房供水效率。</p> <p>优化部分是把前面的结果再用 ARIZ 方法中解决冲突与理想解的程式化及方程解原理，选择系统供水效率的最佳方案，以保证在现有生产工艺条件达到最优供水能耗条件的设计技术。</p>	成熟稳定	自主研发
在线可调离心泵技术	<p>在线可调离心泵技术是公司自主知识产权的一种全新的离心泵设计和生产技术，原理是通过外部液压输出油压，经过装在主轴上的旋转接头和液压缸调整叶片的长短，使得在线可调离心泵能在运行时随时根据工况在不停机的情况下调整流量、扬程参数，部分的取代目前市场上的水泵调速机构。</p>	成熟稳定	自主研发

（二）专利及非专利技术

1、专利技术

截至本说明书签署日，公司拥 7 项实用新型专利，均为原始取得，权利保护期限为 10 年。具体情况如下：

序号	专利类别	专利名称	专利号	专利权人	权利保护期限
1	实用新型	一种中开泵的叶轮支撑结构及中开泵	ZL201220293 874.7	山水有限	2012.6.21-2022.6.20
2	实用新型	一种液体输送泵的轴承结构	ZL200820158 444.8	山水有限	2008.9.11-2018.9.10
3	实用新型	一种卧式中开型水泵转子的支撑结构	ZL200820158 445.2	山水有限	2008.9.11-2018.9.10
4	实用新型	一种能效指示水泵	ZL201220594 162.9	山水有限	2012.11.13-2022.11.12

序号	专利类别	专利名称	专利号	专利权人	权利保护期限
5	实用新型	一种采卤泵系统	ZL201220594 246.2	山水有限	2012.11.13-2022.11.12
6	实用新型	一种延缓水泵泵体 结盐的结构	ZL201220594 145.5	山水有限	2012.11.13-2022.11.12
7	实用新型	一种延缓水泵叶轮 结盐的结构	ZL201220594 131.3	山水有限	2012.11.13-2022.11.12

2、注册商标

截至本说明书签署日，公司拥有 2 项注册商标。具体情况如下：

序号	商标注册号	商标名称/商标图形	核定服务类别	注册有效期
1	4617031		7	2008.2.14-2018.2.13
2	9097458	M&W	7	2012.2.7-2022.2.6

(三) 土地使用权

截至本说明书签署日，公司拥有下述土地使用权：

证号	土地坐落	用途	终止年限	面积 (m ²)	使用权取得方式
长国用 (2013) 第 033903 号	岳麓区坪塘 镇	工业用地	2053.5.27	13189.72	出让

(四) 房屋所有权

截至本说明书签署日，公司拥有下述房屋所有权：

房产证号	房屋坐落	面积 (m ²)	规划用途	登记日期
长房权证岳麓字 第 713046152 号	岳麓区坪塘镇山 塘村厂房栋 101	3500.66	工业	2013.3.4
长房权证岳麓字 第 713067594 号	岳麓区坪塘镇山 塘村 (厂房) 101	4079.62	工业	2013.4.1
长房权证岳麓字 第 713067431 号	岳麓区坪塘镇莲 坪路 (办公楼) 101,201	1799.34	综合	2013.4.11

(五) 公司无形资产及相关资质的变更情况

2012 年 9 月 24 日，经湖南省工商行政管理局依法登记，有限公司整体变更为股份公司，名称变更为“湖南山水节能科技股份有限公司”，湖南省工商行政管理局核发了股份公司的企业法人营业执照。

原有限公司已存续的资格与资质证书正在进行变更，尚未全部变更完毕。公

公司将积极履行变更程序，将原有限公司所有资产、资质、相关证书等依法变更至股份公司名下，公司承诺所有资产、资质、相关证书不存在纠纷或潜在纠纷。

（六）公司主要生产设备及固定资产

截至本说明书签署日，公司主要生产设备折旧率情况如下表所示：

序号	类别	使用年限（年）	残值率	年折旧率
1	房屋及建筑物	20年	4.00%	4.80%
2	机器设备	8年	4.00%	12.00%
3	运输设备	5年	4.00%	19.20%
4	办公设备	5年	4.00%	19.20%

公司主要生产设备及固定资产使用情况如下表所示：

设备名称		数量	截至2013年8月31日 平均尚可使用时间（月）
生产设备	发电机组	2	87
	液压牛头刨床	1	117
	皮卡轻型载货汽车	1	14
	单柱立车	1	168
	双柱立车	1	81
	行车	8	125
	叉车	4	154
	车床	16	112
	线切割机床	1	125
	摇臂钻床	6	131
	万能外圆磨床	2	158
	泵体/泵盖	7	140
	泵体泵盖模具	1	78
	树脂砂生产线	1	154
	吊钩式抛丸机	3	154
	钢板砂箱	4	154
	铸铁平板	1	154
	吊钩(双钩)式抛光机	1	154
	行车双梁电动起重机	1	154
	树脂砂再生成套设备	1	135
树脂砂再生线改造设备	1	156	
插床	1	173	
普通卧车	3	177	
辅助办公设备	办公楼	1	158
	传达室及厂牌	1	147
	赛特中巴车	1	5
	越野车	1	47

（七）公司员工情况

截至2013年8月31日，公司及其控股子公司合计在册员工330名，其具体

结构如下：

1、按年龄结构划分

年龄	人数	占比 (%)
21-30 (含) 岁	140	42.40
31-40 (含) 岁	89	27.00
41 岁 (含) 以上	101 (铸造 38 名工人)	30.60
合计	330	100.00

2、按照岗位划分

岗位	人数	占比 (%)
技术研发	52	15.80
市场营销	59	17.90
品质管理	11	3.30
财务管理	12	3.60
综合运营	67	20.30
一线工人	129	39.10
合计	330	100.00

3、按教育程度划分

学历	人数	占比 (%)
研究生	2	0.60
本科	54	16.40
大专	112	33.90
大专以下	162	49.10
合计	330	100.00

4、核心技术人员及持股情况

姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
张智勇	山水研究院常务副院长	-	-
余学军	山水研究院总工程师	-	-
刘洪福	山水研究院项目组组长	-	-
汤年	山水节能技术工程师	-	-
张翻辉	山水研究院研发工程师	-	-

(1) 张智勇，具体情况详见第一章第四节之“（三）高级管理人员情况”。

(2) 余学军，具体情况详见第一章第四节之“（三）高级管理人员情况”。

(3) 刘洪福，男，32岁，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南农业大学农业机械化及其自动化专业，本科学历。2005年2月到2007年9月任长沙仁缘特种机械制造有限公司机械工程师；2007年10月到2010年9月任北京首科电讯有限公司销售经理；2010年10月到2012年10月任山水节能技术开发部

设计组组长。现任山水研究院项目组组长。

(4) 汤年，男，31岁，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南农业大学农业机械化及其自动化专业，本科学历。2005年6月到2006年6月任湖南水工机械有限公司技术员；2006年6月到2007年3月任长沙远大空调有限公司质量工程师。现任山水节能技术工程师。

(5) 张翻辉，男，26岁，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中南大学冶金科学与工程学院，获硕士学位。2012年6月到2013年9月任中国航天科技集团上海航天电源技术有限责任公司研发工程师。现任山水研究院研发工程师。

四、公司主要产品的产能及销售情况

(一) 报告期内公司主要产品销售收入情况

时间	产品（按种类分）	收入（元）	占当期销售收入比例（%）
2011年	泵类水处理设备	63,541,692.01	95.13
	节能技术服务	3,250,435.70	4.87
	合计：	66,792,127.71	100.00
2012年	泵类水处理设备	67,122,408.82	88.35
	节能技术服务	8,847,777.17	11.65
	合计：	75,970,185.99	100.00
2013年 1-6月	泵类水处理设备	29,050,919.21	83.86
	节能技术服务	5,589,981.11	16.14
	合计：	34,640,900.32	100.00

报告期内，公司主要产品包括泵类水处理设备及节能技术服务两大类。其中泵类水处理设备的销售规模保持稳定，主要得益于公司在中开泵细分市场的良好口碑以及议价能力。节能技术服务主要是公司为客户改造水泵制造环节，达到节能节电的效果，通过合同能源管理的模式创造收入。目前在公司销售结构中占比逐年提升，未来是公司业务发展的重点。

(二) 报告期内公司主要产品产销量情况

时间	产品（按种类分）	产量	销量	产销率（%）
2011年	泵类水处理设备	1,451.00	1,331.00	91.73
	节能技术服务	-	-	-
2012年	泵类水处理设备	1,450.00	1,701.00	117.31
	节能技术服务	-	-	-
2013年 1-6月	泵类水处理设备	1,167.00	1,288.00	110.37
	节能技术服务	-	-	-

(三) 报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司对前五大客户销售额占当期销售总额分别为 33.18%、27.90% 和 41.87%，明细如下：

日期	客户	销售额（元）	占当期销售总额的比例（%）
2011 年	广州索格泵业有限公司	6,138,092.28	9.19
	攀钢集团攀枝花新白马矿业公司	4,406,624.78	6.60
	埃梯梯（南京）公司	3,946,935.84	5.91
	长沙水泵厂泵业销售有限公司	3,938,177.78	5.90
	赛鼎工程有限公司	3,726,495.71	5.58
	合计	22,156,326.39	33.18
	当期销售收入总额	66,792,127.71	-
2012 年	广州索格泵业有限公司	7,062,283.76	9.30
	浙江科维节能技术有限公司	4,570,864.95	6.02
	威乐(中国)水泵系统有限公司	3,764,200.10	4.96
	赛莱默(南京)有限公司	3,330,840.19	4.38
	青海盐湖工业股份有限公司	2,461,076.91	3.24
	合计	21,189,265.91	27.90
	当期销售收入总额	75,966,487.39	-
2013 年 1-6 月	长沙市长工泵业有限公司	4,160,856.36	12.05
	贵州黔桂天能焦化有限责任公司	3,481,025.67	10.08
	GLOTECH CORPORATION	3,182,515.77	9.22
	攀钢集团矿业有限公司	1,977,293.00	5.73
	浙江科维节能技术有限公司	1,652,991.45	4.79
	合计	14,454,682.25	41.87
	当期销售收入总额	34,523,844.35	-

报告期内，公司前五大客户不存在单个客户销售额比例超过 50.00%的情况，在合作对象上不存在重大依赖风险。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5.00%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

（四）报告期内公司主要供应商情况

报告期内，公司对前五大供应商采购额占当期采购总额分别为 39.82%、18.75%和 30.53%，明细如下：

日期	供应商	采购额（元）	占当期采购总额的比例（%）
2011 年	汨罗市川山宏大水泵厂	14,508,944.05	24.61
	重庆龙源动力设备有限公司	3,334,979.00	5.66
	湖南中泵泵业有限公司	1,911,623.93	3.24
	安徽通大长泵销售公司	1,874,407.69	3.18

日期	供应商	采购额（元）	占当期采购总额的比例（%）
	宁乡县成功超辅材料精品厂	1,843,959.40	3.13
	合计	23,473,914.07	39.82
	当期采购总额	58,944,846.27	-
2012年	长沙君辰冶金炉料有限公司	3,418,767.90	6.32
	宁乡县成功超辅材料精品厂	2,916,181.41	5.39
	广州市威林精密铸造有限公司	2,387,096.31	4.41
	长沙诚民机电设备有限公司	778,807.69	1.44
	长沙长河泵业有限公司	646,153.85	1.19
	合计	10,147,006.16	18.75
	当期采购总额	54,121,670.66	-
2013年 1-6月	重庆龙源动力设备有限公司	2,386,478.00	9.05
	佳木斯电机股份有限公司	1,910,000.00	7.24
	湖南湘电长沙水泵有限公司	1,709,401.71	6.48
	长沙君辰冶金炉料有限公司	1,351,705.30	5.13
	长沙诚民机电设备有限公司	694,786.32	2.63
	合计	8,052,371.33	30.53
	当期采购总额	26,375,372.06	-

报告期内，公司前五大供应商不存在单个供应商采购比例超过 50.00%的情况，在合作对象上不存在重大依赖风险。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5.00% 以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（五）报告期内公司主要外协生产情况

公司目前主要将部分加工工艺简单、附加值低、生产批量较大的非通用零件如铝件、塑料件、外壳等，委托外协厂商加工，以减少投资风险，降低成本。部分批量小，加工精度要求高的零部件自行加工。

公司制造部负责外协生产。公司在外协生产厂商的选择中严格按照《物资采购管理办法》、《物资采购控制程序》等相关规定，选择合格供应商。公司目前合作较多的外协生产厂商包括宁乡县成功超辅材料精品厂、广州威林精密铸造公司、长沙市岳麓区宏发铸造厂等。报告期内外协生产与公司当期对外采购总额占比情况如下表所示：

项目	2011年	2012年	2013年 1-6月
外协生产额	20,267,535.74	14,804,036.47	6,294,151.35
对外采购总额	58,944,846.27	54,121,670.66	26,375,372.06
占比情况	34.38%	27.35%	23.86%

报告期内，公司外协生产金额占比较低，在合作对象上不存在重大依赖风险。公司控股股东、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5.00%以上股份的股东均未在外协生产厂商中占有权益。

(六) 报告期内重大影响的业务合同及履行情况

1、报告期内对公司业务有重大影响的泵类水处理设备及配套系统履行情况如下表所示：

年度	合同单位	项目内容	截至本说明书签署日项目进展
2011 年	广州索格泵业有限公司	消防泵系统	完成
	赛鼎工程有限公司	污水泵及附件	完成
	青海盐湖工业股份有限公司	青海盐湖采输卤工程钻井采卤工业化项目	完成
	华电国际山东物资有限公司潍坊分公司	输水泵及配套系统	完成
	埃梯梯（南京）公司	泵头及密封件	完成
2012 年	贵州黔桂天能焦化有限责任公司	贵州黔桂天能焦化 130 万吨/年循环经济型煤焦化扩建项目	完成
	赛莱默(南京)有限公司	水泵及附件	完成
	威乐(中国)水泵系统有限公司	淡水泵	完成
	浙江科维节能技术有限公司	泵及电机设备	完成
2013 年 1-6 月	长沙市长工泵业有限公司	水泵零配件	完成
	攀钢集团矿业有限公司	水泵及附件	执行中
	浙江科维节能技术有限公司	泵及电机设备	执行中

公司合同金额与年度收入确认金额存在部分差异额，主要是因为成套泵的交货期约 25-50 天，部分合同未实现收入。公司业务结算方式与收入确认、实际收款、应收账款发生情况保持一致。

2、报告期内对公司业务有重大影响的节能技术改造服务项目及履行情况如下表所示：

年度	合同单位	项目内容	截至本说明书签署日项目进展
2011 年	山东淄博傅山热电有限公司	傅山热电循环水系统节能改造项目	合同期限：2011 年-2017 年； 海川节能分享该节能项目 70% 节能收益
	广西田东锦盛化工有限公司	田东锦盛化工循环水系统节能改造项目	合同期限：2011 年-2014 年 海川节能分享该节能项目 60% 节能收益

年度	合同单位	项目内容	截至本说明书签署日项目进展
	柳州钢铁股份有限公司	柳钢公司炼铁厂3#4#5#6#高炉软水及5#6#净环高压系统EMC节能改造项目	合同期限：2011年-2014年 海川节能分享该节能项目50%节能收益
	山东鲁北化工股份有限公司	鲁北化工循环水系统节能改造项目	合同期限：2012年-2014年 海川节能分享该节能项目60%节能收益
	内蒙古亿利化学工业有限责任公司	亿利化学热动厂循环水系统节能改造项目	合同期限：2011年-2015年 海川节能分享该节能项目65%节能收益
	珠海粤裕丰钢铁有限公司	粤裕丰钢铁水系统节能改造项目	合同期限：2011年-2014年 海川节能分享该节能项目70%节能收益
2012年	贵阳北控水务有限责任公司	北控水务东郊水厂EMC节能改造项目	合同期限：2012年-2017年 前两年，海川节能分享该节能项目100%节能收益；后三年，海川节能分享该节能项目90%节能收益
	府谷县奥维加能焦电化工有限公司	奥维加能焦电化工循环水系统节能改造项目	合同期限：2012年-2016年 海川节能分享该节能项目70%节能收益
	山西永恒工贸有限公司	永恒工贸水系统节能一期改造项目	合同期限：2012年-2017年 海川节能分享该节能项目70%节能收益
	珠海粤裕丰钢铁有限公司	粤裕丰钢铁水系统节能二期改造项目	合同期限：2012年-2015年 海川节能分享该节能项目70%节能收益
2013年 1-6月	陕钢集团汉中钢铁有限责任公司	汉中钢铁1#高炉循环水系统节能改造项目	合同期限：2013年-2018年 海川节能分享该节能项目80%节能收益
	广西柳州钢铁集团公司	广西柳钢集团热轧厂2032热轧线循环水系统节能改造项目	合同期限：2011年-2017年 第一年度，海川节能分享该节能项目50%节能收益；第二、三年度，海川节能分享该节能项目40%节能收益；最后两年，海川节能分享该节能项目20%节能收益
	山西永恒工贸有限公司	永恒工贸公司炼铁厂1#高炉冲渣循环水系统节能改造项目	合同期限：2013年-2018年 海川节能分享该节能项目70%节能收益
	山西永恒工贸有限公司	永恒工贸公司炼铁厂2#高炉冲渣循环水系统节能改造项目	合同期限：2013年-2018年 海川节能分享该节能项目70%节能收益

根据合同能源管理的收入核算模式，公司按照合同约定的收费时间和结算方式在合同约定的执行时间（一般是3-5年）内分期确认合同能源管理收入，且确认收入前由双方签字认可“节能技改节能收费单”。结算方式与收入确认、实际

收款、应收账款发生情况保持一致。

3、报告期内对公司业务有重大影响的采购合同情况如下表所示：

年度	合同单位	项目内容
2011年	长沙诚民机电设备有限公司	泵含电机及配件
	长沙长河泵业有限公司	立式斜流泵
	湖南中泵泵业有限公司	电机及配件
	宁乡县成功超辅材料精品厂	水泵零部件
2012年	格尔木通汇管业有限公司	接头、弯头及给水管等配件
	长沙道源机电设备有限公司	电机及配件
	长沙诚民机电设备有限公司	化工泵、清水泵含电机及配件
	长沙君辰冶金炉料有限公司	水泵零部件
	广州市威林精密铸造有限公司	水泵零部件
2013年 1-6月	江苏华兴特钢铸造有限公司	泵体、泵盖、叶轮等配件
	长沙诚民机电设备有限公司	轴承、密封环等配件
	湖南湘电长沙水泵有限公司	挖泥船泥泵
	重庆龙源动力设备有限公司	柴油机及底座配件
	长沙电机厂有限责任公司	电机、加热器等

五、公司商业模式

（一）泵类水处理设备

公司在掌握核心技术和自主知识产权的基础上，依据自身技术实力和生产经验，严格把控产品的铸造、加工、装配、检测等每一道工序，为客户提供性能指标和质量指标符合客户要求的泵类流体输送设备及相关配套系统，从而实现收入。

（二）循环水系统节能技术服务

公司循环水系统节能技术服务的商业模式包括三方面：

1、按照国际合同能源管理模式（EMC），通过与用户签订能源管理合同，对客户循环水处理系统和设备进行技术检测和节能诊断，提供相应的节能技术改造解决方案，对系统进行校正或设计优化，提高系统效率，实现系统的安全、高效运行和节能减排目的。公司通过与客户分享节能收益的分红实现收入。截至本说明书出具之日，公司全部以此模式取得节能技术服务收入。

2、按照 EPC 模式，以总承包的方式承担客户循环水系统的设计、施工、设备采购、设备安装、系统调试、试运行，并对工程的质量、安全、工期、造价全面负责，最后将系统整体移交业主运行。公司通过签订总承包合同，获得收入。

3、按照 EPC+C 模式，即在系统建设阶段采用 EPC 总承包的服务模式，在运营阶段采用系统托管运营模式。公司全程都不拥有工程相关资产所有权，资产轻量化，仅依所提供的服务收取费用并取得利润。

（三）公司具体运营模式

1、采购模式

采购部门根据年度经营计划，本着节约、高效的原则，制订原材料采购预算，组织物资采购，以最合理的成本，保质、按时、按量完成采购任务。其基本流程为：

（1）采购计划、订单的编制：充分考虑采购周期、路途远近、产品的通用性、供货比例、合理库存、供货及时性、服务质量、批次最小采购量等因素。

（2）采购订单的跟踪：做好日常订单跟踪、监控和协调工作，及时掌握供应商相关信息。做到计划在前、备料在前、催交在前，确保生产不脱节。

（3）采购质量或其他问题的处理及跟踪：不合格品的处理以及日常其他问题处理。

2、生产模式

公司主要以 MTO（按订单生产）模式为主，即由客户下单并付保证金或提供信用证后公司按客户订单要求安排生产及交付。

3、销售模式

公司营销部下辖国内贸易部、国际贸易部、客服中心和内务中心，全面负责市场调研、产品宣传、推广、销售、订单运营、售后服务等工作。目前公司主要通过经销商分销模式进行产品销售。

国内贸易部：设置西南办事处、西北办事处、东北办事处、华东办事处、华北办事处、华南办事处，砂泵市场设立东莞办事处、九江办事处，办事处人员负责代理商培育、发展、维护、更新，负责对代理商进行指导并配合代理商进行宣传策划、市场开拓、商务洽谈、技术交流等工作。

国际贸易部：主要负责国外市场的宣传，经销代理商的开发、维护、更新。

客服中心：负责售前技术支持以及售后服务工作。

内务中心：负责订单运营、计划、物流等工作。

4、外协加工情况

公司将部分加工工艺简单、附加值低、生产批量较大的非通用零件如铝件、塑料件、外壳等，委托外协厂商加工，以减少投资风险，降低成本。部分批量小，加工精度要求高的零部件自行加工。

六、公司所处行业基本情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》的规定，公司所属行业为制造业中的通用设备制造业 C34，细分行业为泵类水处理设备制造业；根据《国民经济行业分类代码》的规定，公司所处行业为制造业中的泵及真空设备制造业 C3541。

（一）行业概况

1、行业监管体制

（1）行业主管部门

水处理设备制造业的行政主管部门为国家工信部，其主要职责为：提出工业发展战略，拟订工业行业规划和产业政策并组织实施；指导工业行业技术法规和行业标准的拟订；指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。

（2）自律性组织

本公司加入的行业自律性组织是中国通用机械工业协会泵业分会以及中国节能协会节能服务产业委员会。

中国通用机械工业协会是在民政部注册的由国内机械制造企业和相关企事业单位组成的全国性社团法人，泵业分会是中国通用机械工业协会的直属分支机构，主要负责泵行业的产业及市场研究，向政府部门提出产业发展建议，编制、制定泵行业发展规划和经济技术政策，推动行业对外交流等。

中国节能协会节能服务产业委员会是在民政部注册的由中国境内节能服务相关的企事业单位和团体在平等自愿基础上依法组成的自律性、非营利性的社会团体，是中国节能协会下设的专业分会。该委员会的宗旨为“推广合同能源管理机制，扶持节能服务公司成长，促进节能服务产业发展”，主要任务和职责是宣传贯彻节能政策和法规，推广“合同能源管理”机制，发展节能服务产业，服务会员，开展培训、技术援助等活动，促进产业持续发展。

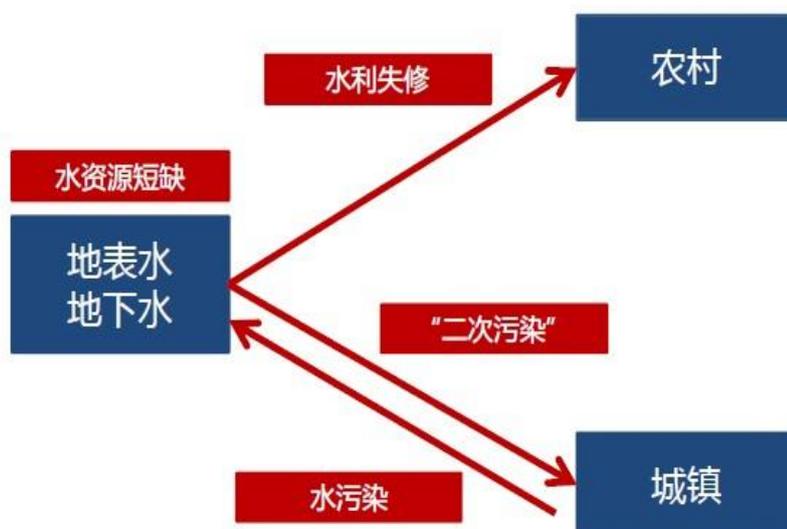
2、行业主要政策法规

序号	时间	颁布机构	产业政策	主要内容及影响分析
1	2005年	国务院、国家发改委、商务部	《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》（2005年修订）	把高效配输水、节水灌溉技术及设备制造、海水淡化设备制造、城市节水技术开发与应用等列入了重点鼓励发展目录
2	2007年	全国人大常委会	《中华人民共和国节约能源法》	将节约资源确定为基本国策，明确规定“国家鼓励工业企业采用高效、节能的电动机、锅炉、窑炉、风机、泵类等设备”
3	2008年	科技部、财政部、国家税务总局	《国家重点支持的高新技术领域》	把在功能、结构上有重大创新的新型泵技术列为国家重点支持的高新技术领域
4	2009年	国务院	《装备制造业调整和振兴规划》	泵行业作为装备制造业上游行业受到该振兴规划的带动作用
5	2010年	国家发改委、财政部、中国人民银行、国家税务总局	《关于加快推行合同能源管理促进节能服务产业发展的意见》	对采取合同能源管理模式的节能项目在资金支持力度、税收扶持政策、相关会计制度、改善金融服务等方面提出了具体的支持政策
6	2011年	国务院	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	重点开发推广高效节能技术装备及产品，推进市场化节能环保服务体系建设，积极推进煤炭清洁利用、海水综合利用
7	2012年	国务院	《能源发展“十二五”规划》	提出培育发展“节能环保、新能源”战略性新兴产业，“健全节能市场化机制”，“加快推行合同能源管理”
8	2012年	国务院	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	发展高效节能、先进环保和资源循环利用的新装备和新产品
9	2013年	国家发改委	《产业结构调整指导目录（2011年本）2013修正》	将“高效输配水、节水灌溉技术推广应用”、“灌溉排水泵站更新改造工程”纳入第一类鼓励类别

（二）行业概况

1、我国水处理设备行业的基本情况

过去几十年中国经济的高度增长是一种粗放式的增长，是以资源的过度消耗及环境的破坏为代价的，由此导致了现在的中国面临着严峻的“水危机”。经济粗放式增长的环境代价逐渐为公众与政府所重视，政府对“水危机”多个领域制定了环境政策及产业政策，包括海水淡化、城市供水管网改造、农田水利、煤化工用水以及合同能源管理等领域，规划总投资额达万亿以上。



根据《能源发展“十二五”规划》，“十二五”期间，我国进一步发展循环经济，推进城镇污水处理设施配套管网建设，开展跨省流域水环境生态补偿试点，健全节能市场化机制，加快推行合同能源管理，水处理设备行业将迎来广阔的发展机遇。

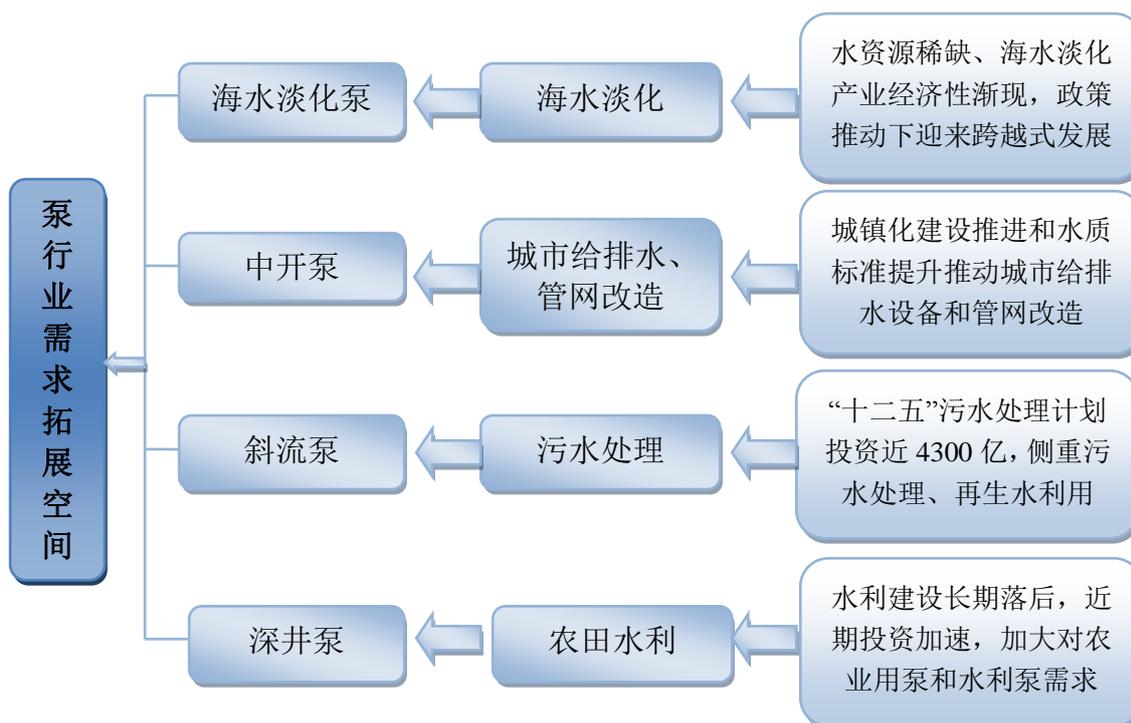
2、泵行业的发展态势

泵是把原动机的机械能转换成流体介质的动能、势能，并实现流体介质输送的机械。泵作为国内水处理投资各环节中不可或缺的关键设备之一，在海水淡化、城市供水管网改造、农田水利、煤化工用水等领域都有广泛应用。

国内泵产值年增长率 10.5%，约为国民经济增长率的 1.5 倍，是世界泵年增长率 4.3% 的 2.44 倍。据有关数据显示，2011 年 1-12 月，我国泵及真空设备制造业销售收入总额达到（规模以上工业企业销售收入之和）1,530.673 亿元，同比增长 28.62%；利润总额达到 123.521 亿元，同比增长 45.79%。

“十二五”期间，我国将延续“十一五”时期国家对装备制造业的支持力度，随着我国经济的不断增长，城市水利建设、污水处理及管网改造、农田水利等各个方面对泵类设备的需求将不断上升，根据前瞻产业研究院发布的《2013-2017 年中国离心泵制造行业产销需求预测与转型升级分析报告》预测，“十二五”期间我国泵及真空设备制造业将保持 20% 左右的市场增长速度，泵类设备行业前景十分广阔。

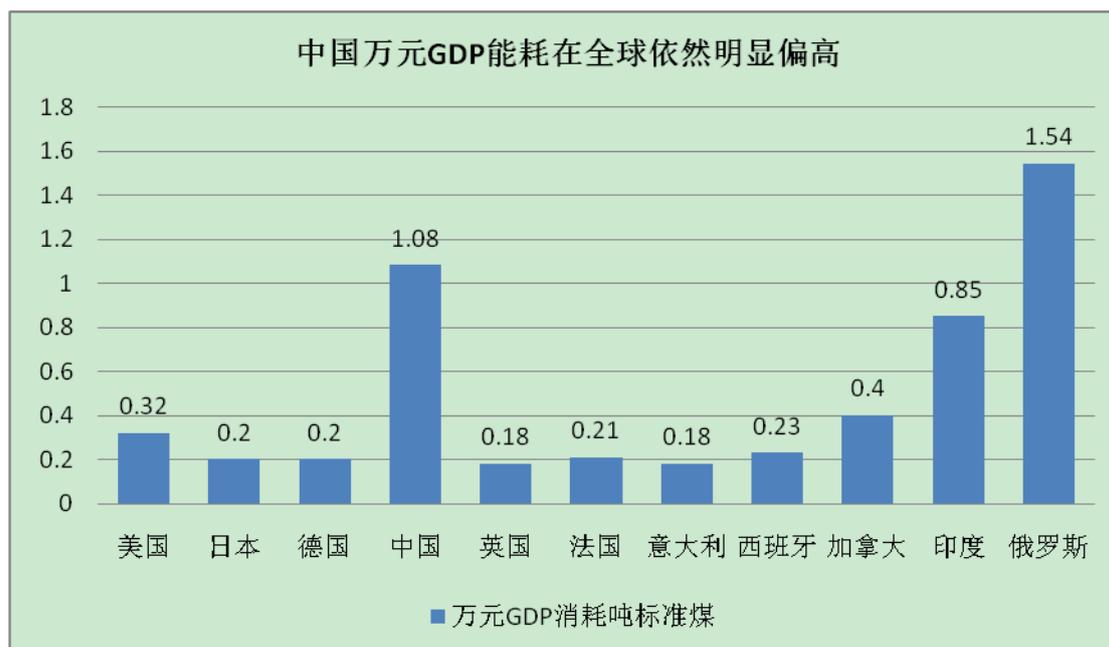
泵行业需求拓展空间图示如下：



3、合同能源管理模式在国内的发展概况

我国合同能源管理业务近年发展迅速。近年来，国家和各地政府也相继出台相关政策支持合同能源管理的发展。《中华人民共和国节约能源法》第六十六条中明确提出“国家运用财税、价格等政策，支持推广电力需求管理、合同能源管理、节能自愿协议等节能办法。”北京、上海、广东等各个地区也先后出台了多项支持合同能源管理业务开展的政策。

《中华人民共和国 2012 年国民经济和社会发展统计公报》显示，2012 年全年能源消费总量 36.2 亿吨标准煤，比上年增长 3.9%。煤炭消费量增长 2.5%；原油消费量增长 6.0%；天然气消费量增长 10.2%；电力消费量增长 5.5%，节能减排任务艰巨。



数据来源：前瞻产业研究院《2012年中国合同能源管理行业重点企业案例分析报告》

2010年4月2日，国务院办公厅转发发展改革委、财政部、人民银行、税务总局《关于加快推行合同能源管理促进节能服务产业发展的意见》，在资金支持力度、税收扶持政策、相关会计制度、改善金融服务方面提出了具体的支持政策，如在税收方面，“对节能服务公司实施合同能源管理项目，取得的营业税应税收入，暂免征收营业税，对其无偿转让给用能单位的因实施合同能源管理项目形成的资产，免征增值税”、“节能服务公司实施合同能源管理项目，符合税法有关规定的，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税”；在发展目标方面，“到2012年，扶持培育一批专业化节能服务公司，发展壮大一批综合性大型节能服务公司”等。在政策的大力推动下，合同能源管理将迎来新的契机。

（三）公司所处行业市场容积

1、泵类水处理设备市场容量

（1）海水制淡市场

我国人均水资源仅2100m³，为世界人均水资源的28%，且分布不均匀，全国669座城市中有400座供水不足，目前我国缺水地区的主要取水途径是地下水和远程调水，成本较高且易造成环境问题。

海水淡化即利用海水脱盐技术生产淡水。由于海水淡化技术是实现水资源利

用的开源增量技术，可以增加淡水总量，且不受时空和气候影响，水质好、价格渐趋合理，可以保障沿海居民饮用水和工业锅炉补水等稳定供水。

国家《海水淡化产业发展“十二五”规划》及《关于加快海水淡化发展意见》确定的发展目标：到 2015 年，我国海水淡化能力达到 220-260 万立方米/天，对海岛新增供水量的贡献率达到 50% 以上，对沿海缺水地区新增工业供水量的贡献率达到 15% 以上，海水淡化原材料、装备制造自主创新率达到 70% 以上，建立较完善的海水淡化产业链，关键技术、装备、材料的研发和制造能力达到国际水平。

按照海水淡化“十二五”规划，未来三年全国海水淡化产能将新增 200 万吨。我国目前主要采用反渗透膜法，平均 1 万吨/日海水淡化项目需要设备总投入约 5000 万元，其中 30% 是设计及安装成本、承包商毛利等，剩下 70% 为设备成本，泵占总成本比重约为 15% 左右。按此计算，未来三年海水淡化泵市场的需求约为 3.5 亿元/年。

（2）污水处理市场

根据《中国环境状况公告》，2011 年我国七大水系均受到不同程度的污染，其中黄河、松花江、淮河、海河受到污染相当严重，劣 V 类水质断面比例分别为 18.60%、14.30%、15.10% 和 39.10%（劣 V 类水质意味着丧失使用功能）。2011 年全国共 200 个城市展开地下水监测，共计 4,727 个监测点，其中较差-极差水质的监测点比例为 55.00%，超过一半。

根据污水处理“十二五”规划，对污水管网建设、污水处理厂升级改造、污泥处理、再生水利用等提出具体规划指标，总投资规模近 4,300 亿元，其中，可再生水利用投资 304 亿元，占比 7%，计划到 2015 年全国污水再生利用能力达 3,885 万立方米/日，较 2010 年 1,210 万立方米/日增长 221%。

再生水利用采用与海水淡化类似技术，即将污水透过渗透膜，从而分离杂质得到可使用的清洁水，这个过程需要用到高压泵提供压力。污水再生利用投资规模通常是海水淡化的一半，即 1 万吨项目，总投资额为 2,500 万元，其中高压泵占 20%，膜约占 30%。按“十二五”期间污水再利用总投资 304 亿元计算，“十二五”期间污水处理泵的市场需求约为 12.16 亿元/年。

（3）市政及水利工程

国家《“十二五”规划》提出，至 2015 年，水利工程新增年供水能力 400 亿立方米，其中新增城市年供水能力 260 亿立方米，新增农田有效灌溉面积 4,000 万亩，水利投资达 1.8 万亿元。

根据目前市政城镇供水系统用泵的基本情况，按平均每台/套 1,500m³/h 左右，一天 24 小时，365 天计算，每年的输水量为 1,314 万 m³，按一次取水，一次输送，一次加压，4 用 1 备以及污水处理 1 取 1 送计算，每年大约需要新增循环水泵约 20,000 台/套左右。

根据每亩农田 3m³/h 计算，新增 4,000 万亩农田大约需要新增水量 1.2 亿 m³/h 的循环水量。按平均每台 5,000m³/h 计算，大约需要水泵约 24,000 台/套左右。

按照目前离心水泵的国内平均价格为 22,000.00 元/台计算，市政及水利工程用泵的市场需求约 9.68 亿元/年。

（4）节能产品惠民工程

为加大高效节能产品推广力度，提高终端用能产品的能源效率，财政部、国家发展改革委印发了《关于开展节能产品惠民工程的通知》。其中民用领域重点推广高效照明产品、节能家用电器、节能与新能源汽车等；商用领域重点推广单元式空调器等；工业领域重点推广高效电动机等，产品能效水平提高 10% 以上，市场占有率提高到 50% 以上。预计“十二五”期间将形成 1,000 亿千瓦时的节电能力。

根据工业用电 25% 为离心泵用电的核算依据，“十二五”期间将有 250 亿千瓦时消耗在离心水泵设备上。按平均节电量 20% 以上计算，5 年离心水泵节能改造项目大约耗电量为 1,250 亿千瓦时，则每年的节能改造项目约为 250 亿千瓦时。按每台离心泵平均 500kW/H 的功率计算，平均每天工作 12 小时，每年的节能量为 216 万 kW，则每年需要改造的离心水泵为 11,500 台/套左右。按目前离心水泵的国内平均价格为 22,000 元/台计算，市场需求约 2.5 亿元/年。

（5）煤化工市场

根据能源与动力工程网《全国能源煤化工项目汇总列表》统计，5 年内在建及拟建 100 万吨以上的煤化工项目超过 16 个，10 万吨以上的在建及拟建项目超过 100 个，根据每万吨煤化工需要的循环水量为 3,000m³/h 计算，则 5 年内煤化工所需的循环水量为 26,000,000m³/h，按平均 2,000m³/h 计算，每年大约需要离

心水泵 10,000 台/套。按目前离心水泵的国内平均价格为 22,000.00 元/台计算，市场需求约 2.2 亿元/年

(6) 国际市场

根据海关总署的相关出口数据统计，2012 年 1-12 月 HS: 84137099（转速 10,000 以下的离心泵）共出口到全球 177 个国家和地区，出口总金额 105,048.11 万美元，折合人民币约 63 亿人民币。

综上所述，泵类水处理设备市场规模近百亿。随着国内和国际市场积极发展节能环保，对泵设备及配套系统的需求将持续加大。

2、节能服务市场

“十二五”规划《纲要》明确提出：到“十二五”末，资源节约环境保护要取得显著成效。在节能方面，提出到 2015 年，全国万元国内产值能耗下降到 0.869 吨标准煤，比 2010 年的 1.034 吨标准煤下降 16%，十二五期间，共实现节约能源 6.7 亿吨标准煤。

公司所处循环水系统节能服务行业，电机系统用电量占全国的 60%，其中 40% 要消耗在泵、风机、压缩机产品上。根据通用机械协会相关统计数据显示：

产品名称	估计耗电量占全国用电量
泵	20.90%
风机	10.40%
压缩机	9.40%
全国耗电量总计（中电联数据）	4.9 万亿
涉及泵类产品耗电量	1 万亿

数据来源：通用机械协会

按照“十二五”总体节能 16% 的要求，涉及泵类产品的节能额约 1,638.56 亿，平均每年节能额约 327.71 亿元，市场发展空间巨大。

(四) 公司在行业中的竞争地位

1、公司在行业中的地位

中国泵行业规模以上企业 3500 家以上，产品种类约为 450 个系列 5,000 多个品种，市场集中度相对较低，没有市场地位显著突出的综合性泵业集团。但在主要细分市场领域，市场份额越来越向几个优势企业集中，如核用泵领域的沈鼓集团、耐酸泵领域的大连耐酸泵厂、杂质泵领域的石家庄强大泵业集团、管道泵领域的上海凯泉泵业集团、潜污泵领域的江苏亚太泵阀有限公司、不锈钢冲压焊

接离心泵领域的杭州南方特种泵业股份有限公司以及单级双吸离心泵、中开泵领域的山水节能等。

循环水系统节能技术服务领域，根据全国工业节能与清洁生产协会相关数据统计，截至 2012 年底，全国水系统节能服务企业 200 余家。公司近年来加大在水系统节能服务领域的投入和开拓力度，于 2012 年被评为全国节能企业 100 强，并积极参与到循环水系统节能标准的起草工作。公司主导的“湖南湘潭碱业有限公司水泵节能改造项目”被中国节能协会节能服务产业委员会评为“中国电机系统节能优秀项目”。

公司多年来专注于循环水系统领域相关设备的研发、设计、制造以及相应的水系统节能技术服务，通过多年技术积累，成功开发多项具有自主知识产权国内领先的节能科研成果，如流场分析技术、离心泵提效设计技术、射流抽砂装置节能设计技术、工业循环水系统优化技术、水泵快速成型平台技术、在线可调离心泵技术等。

公司主导产品单级双吸离心泵、中开泵拥有 S、SAP、MS、XS 等多个系列，覆盖低、中、高端市场，可以不同程度地满足国内外市场对泵的节能、耐腐蚀、高扬程、大流量等不同性能的需要。其中 XS 系列 50 个规格的产品被国家三部委（发改委、工信部、财政部）确定为惠民工程高效节能清水离心泵推广产品；而 DS 系列中开多级离心泵和 SDS 型消防泵被评为国家级新产品，在市场上具有一定的影响力和竞争力。

2、行业内主要竞争对手

根据国家发改委公示的惠民工程高效节能清水离心泵推广目录，一、二批公示的企业中，单级双吸清水离心泵的企业只有 9 家，分别是：上海东方泵业有限公司、上海凯泉泵业有限公司、上海连成（集团）有限公司、山东双轮股份有限公司、安徽莱恩电泵有限公司、南方泵业股份有限公司、湖南湘电长沙水泵有限公司、湖南耐普泵业有限公司、湖南山水节能科技股份有限公司。其中上海东方泵业有限公司、上海凯泉泵业有限公司、上海连成（集团）有限公司、安徽莱恩电泵有限公司主要以民用泵为主；而南方泵业股份有限公司主导产品为不锈钢冲压焊接离心泵，主要应用在化工市场，输送介质以油为主；而公司生产的单级双吸中开泵和多级中开泵主要应用在水利、钢铁、海水淡化等市场，输送介质以清

水或带颗粒污水、海水为主，因此与上述几家企业不存在直接竞争。

水循环系统节能服务领域的竞争对手主要为浙江科唯节能技术有限公司、中节能工业节能有限公司。具体竞争情况如下：

水泵行业		主要产品	竞争领域
山东双轮股份有限公司	水利循环水泵生产企业	传统 S 型双吸泵为主导产品。	水利市场
湖南湘电长沙水泵有限公司	电力循环水泵生产企业	LK 型斜流泵为主导产品	电力市场
湖南耐普泵业有限公司	钢铁循环水泵生产企业	LB 型斜流泵为主导产品	钢铁市场
湖南山水节能科技股份有限公司	综合型水泵生产企业	以单级双吸中开泵和多级中开泵为主导产品	化工、水利、汗水淡化、节能等市场
水循环系统节能服务领域		节能量（吨标准煤）	节能金额（亿元）
浙江科唯节能技术有限公司		81,935	1.60
中节能工业节能有限公司		77,200	1.50

3、公司的竞争优势

（1）产业链优势

公司拥有自主研发中心和设备制造厂，形成装备制造、节能服务、技术应用三位一体的业务模式，有利于形成产业优势、技术优势和规模优势，创造产业协同。公司按照定制化的生产计划和生产流程，将客户的个性化需求分解到生产的各个环节，从产品设计、模具制作到产品铸造加工，最大程度满足不同客户的需求，实现公司价值。

（2）产品质量优势

公司建立了完善的质量保证体系，通过了 ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证以及国家质量技术监督总局四个系列的“全国工业产品生产许可证”，确保每件产品的铸造、加工、检测、出库等每一道工序均经过严格检验。

（3）研发优势

公司作为省级高新技术企业，多年来专注于循环水系统领域相关设备的研发、设计、制造以及相应的水系统节能技术服务，形成了一支经验丰富的研发团队，各类技术人才 100 余人，其中专家型人才 10 余人，并成功开发多项具有自主知识产权国内领先的节能科研成果，具有较强的自主研发能力和工业设计能

力。

（4）市场竞争优势

公司主导产品中开泵拥有 S、SAP、MS、XS 等多个系列，覆盖低、中、高端市场，可以不同程度地满足国内外市场对泵的节能、耐腐蚀、高扬程、大流量等不同性能的需要。其中 XS 系列 50 个规格的产品被国家三部委（发改委、工信部、财政部）确定为惠民工程高效节能清水离心泵推广产品；而 DS 系列中开多级离心泵和 SDS 型消防泵被评为国家级新产品，在市场上具有一定的影响力和竞争力。

（5）成本优势

公司的成本优势主要体现在生产制造上：关键部件如电机、定子等采取自主设计、自制生产，少数零部件如外壳采取自制和外协加工相结合的方式。这可以有效控制整机生产各环节的生产成本和产品质量，保证主要零部件的供应及交付时间，缩短产品生产周期，节约生产成本，提高产品的性价比和公司的市场竞争力。

第三章 公司治理

一、公司治理机构的建立健全及运行情况

(一) 股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

山水节能成立以来，股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度逐步建立健全，公司已建立了比较科学和规范的法人治理制度。

2012年8月17日，公司召开发起人会议暨第一次股东大会，审议通过了《湖南山水节能科技股份有限公司章程》，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》和《对外担保管理办法》。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《总经理工作细则》和《董事会秘书工作细则》。

1、股东大会

根据《公司章程》规定，股东大会依法行使下列职权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会的报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改公司章程；（11）对公司为公司股东、实际控制人及其关联人提供担保作出决议；（12）对公司向其他企业重大投资或者为他人提供重大担保作出决议；（13）对聘请或更换为公司审计的会计师事务所作出决议；（14）对公司回购本公司的股份作出决议；（15）法律、法规、规章和公司章程规定的其他事项。

根据《公司章程》规定，公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

（1）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；（2）本公司及其控股子公司的对外担保总额，超过本公司最近一期经审计净资产 50%以后提供

的任何担保；（3）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；（4）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；（5）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 5000 万元人民币；（6）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保。

公司于 2013 年 4 月 19 日召开了 2012 年度股东大会，审议通过了《关于湖南山水节能科技股份有限公司 2012 年年度财务报告的议案》、《关于公司 2012 年度利润分配方案的议案》等。公司于 2013 年 10 月 15 日召开了 2013 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于修改〈湖南山水节能科技股份有限公司章程〉的议案》、《关于对湖南山水节能科技股份有限公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月关联交易确认的议案》等。公司于 2013 年 10 月 31 日召开了 2013 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司未来三年发展规划的议案》、《关于湖南山水节能科技股份有限公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让的议案》等。公司股东大会严格按照相关规定召开会议，审议股东大会职权范围内的事项，股东大会履行职责情况良好。

2、董事会

根据《公司章程》规定，董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案或其他证券及上市方案；（7）拟定公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、变更公司形式、解散的方案；（8）在单次交易金额占公司最近一期经审计净资产 20%以内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）决定聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书及其报酬事项，并根据总经理的提名决定聘任或者解聘公司部长、财务负责人及其报酬事项；（11）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（12）制定公司的基本管理制度；（13）制定公司章程修改方案；（14）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（15）法律、法规或公司章程规定的以及股东大会授予的其他职权。

公司于 2013 年 1 月 4 日召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司对湖南山水泵业有限公司增资 400 万元的议案》。公司于 2013 年 3 月 30 日召开了第一届董事会第三次会议，审议通过了《关于湖南山水节能科技股份有限公司 2012 年度财务报告的议案》、《关于公司 2012 年度利润分配方案的议案》、《关于公司 2012 年度董事会工作报告的议案》等。公司于 2013 年 9 月 30 日召开了第一届董事会第四次会议，审议通过了《关于修改<湖南山水节能科技股份有限公司章程>的议案》、《关于对湖南山水节能科技股份有限公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月关联交易确认的议案》等。公司于 2013 年 10 月 16 日召开了第一届董事会第五次会议，审议通过了《关于公司未来三年发展规划的议案》、《关于湖南山水节能科技股份有限公司董事会对公司治理机制进行讨论评估的议案》、《关于湖南山水节能科技股份有限公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让的议案》等。公司董事会严格按照相关规定召开会议，审议董事会职权范围内的事项，董事会履行职责情况良好。公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。

3、监事会

根据《公司章程》规定，监事会行使下列职权：（1）检查公司财务；（2）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（3）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（4）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（5）向股东大会提出提案；（6）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（7）公司章程规定的其他职权。

公司于 2013 年 3 月 30 日召开了第一届监事会第二次会议，审议通过了《关于湖南山水节能科技股份有限公司 2012 年度财务报告的议案》、《关于公司 2012 年度监事会工作报告的议案》。公司监事会严格按照相关规定召开会议，审议监事会职权范围内的事项，监事会履行职责情况良好。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利。

（二）投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责情况

公司股东大会由全体股东组成，是公司的权力机构。控股股东持有公司多数股份，核心管理团队将来拟通过持股公司参股，股东结构合理。

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由7名董事组成，设董事长1人。董事由股东大会选举或更换，每届任期为三年，任期届满，可以连选连任。公司本届董事会中董事共7人，其中控股股东推荐的董事4人，其他股东推荐的董事3人，董事会成员的构成充分反映了各股东方的意愿。

公司设监事会。监事会由3名监事组成，设主席1人。监事会包括股东代表2人和职工代表1人，其中职工代表由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。监事每届任期三年，任期届满，可以连选连任。

公司股东结构合理，董事会及监事会构成符合相关法律法规，符合本公司实际发展情况和治理需要，公司各投资者均能通过股东大会及选举董事和监事参与公司治理。公司职工代表监事由公司职工代表大会民主选举产生，占监事会成员的三分之一，职工代表监事能够依法履行监事职责，维护职工合法权益。

二、董事会对公司治理机制的评估

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估，认为现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护并能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。《公司章程》对投资者关系管理、纠纷解决机制、独立董事制度、关联股东和董事回避制度等作出了规定，公司还专门制定了“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等内部制度。公司已设计与建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度、内部控制制度和控制体系，主要包括综合管理制度、资产管理制度、生产管理制度、质量管理制度、销售管理制度、安保管制度、人力资源管理制度等。公司能严格按照各项内部规章制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规范性文件开展工作，公司治理机制运行情况良好。

三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

公司产权明晰、权责明确、运作规范，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全分开，拥有独立的产供销体系，并具有面向市场的自主经营能力，具备了必要的独立性。

（一）业务独立

本公司拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售体系和技术研发体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

（二）资产独立

公司在整体变更时，原有限公司全部资产和负债均由股份公司承继。公司资产与股东的资产严格分开，并独立运营。公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施；拥有独立完整的生产经营场所，不存在与股东单位共用的情形；拥有与生产经营相关的机器设备以及商标等，具有独立的原料采购和产品销售系统。

（三）人员独立

经过多年的规范运作，公司逐步建立、健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效；公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人、其他股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。

（四）财务独立

公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行独立结算。公司成立后办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和缴纳。公司设有独立的财务部门，

配备专职财务管理人员，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。

（五）机构独立

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等较为完备的法人治理结构；公司具有完备的内部管理制度，设有财务中心、营销中心、人力资源中心、节能服务事业部、装备制造事业部、技术应用事业部等职能部门，各部门依照《公司章程》等内部规章制度在各自职责范围内独立决策，行使经营管理职权。

五、同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人为瞿英杰先生。截至本说明书签署之日，瞿英杰先生除持有本公司股份外，没有控制其他从事相同、相类似业务的企业或在其他企业兼职，本公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相类似业务的情况。

瞿英杰除投资本公司外，还持有川山宏大 100.00% 的股权。川山宏大的主营业务为铸件的生产、加工，与公司不存在同业竞争。由于公司生产的部分定制产品所需铸件规格要求较高，公司在报告期内向川山宏大采购铸件，川山宏大成为公司铸件采购主要供应商。目前川山宏大已经停止生产经营。公司与川山宏大报告期内关联交易的情况，详见本说明书第四章第七节之“（二）关联交易”和“（四）关联交易对财务状况和经营成果的影响”。

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人瞿英杰先生出具了不可撤销的《避免同业竞争承诺》，承诺内容如下：

“1、本人不会直接或间接进行与山水节能经营有相同或类似业务的投资，今后不会直接或间接新设或收购从事与山水节能有相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不自己或协助他人在中国境内或境外成立、经营、发展任何与山水节能业务直接竞争或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何经营性活动，以避免对山水节能的经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；

2、无论是本人或本人控制的其他企业研究开发、引进的或与他人合作开发的与山水节能经营有关的新产品、新业务，山水节能有优先受让、经营的权利；

3、本人或本人控制的其他企业如拟出售与山水节能经营相关的任何其他资产、业务或权益，山水节能均有优先购买的权利；本人保证自身或本人控制的其他企业在出售或转让有关资产或业务时给予山水节能的条件不逊于向任何第三方提供的条件；

4、本人确认本承诺书旨在保障山水节能及山水节能全体股东权益而作出，本人将不利用对山水节能的实际控制关系进行损害山水节能及山水节能中除本人外的其他股东权益的经营活动；

5、如违反上述任何一项承诺，本人将采取积极措施消除同业竞争，并愿意承担由此给山水节能或山水节能中除本人以外的其他股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及额外的费用支出；

6、本人确认本承诺书所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被认定无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；上述各项承诺在本人作为山水节能控股股东和实际控制人期间及转让全部股份之日起一年内均持续有效且不可变更或撤销。”

六、关联方资金占用情况

报告期内，存在关联方占用公司资金的情形。2012年，公司实际控制人瞿英杰因个人购房需要，向公司借款100.00万元，未约定利息并于2013年全部归还。其他关联方占用款项均为公司日常经营中准备的员工备用金，公司对关联方的备用金管理制度与其他普通员工一致。详见本说明书第四章第七节之“（二）关联交易”。

公司最近两年不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易管理制度》。

七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况

（一）本人及直系亲属持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	本人直接持股数量（万股）	直系亲属持股或间接持股数量（万股）	直系亲属持股或间接持股方式
1.	瞿英杰	董事长、总经理	4,273.19	246.56	母亲文志光持19.31万股；通过股东兆鑫投资间接持227.25万股
2.	李建宁	董事、副总经理、董事会秘书	0	0	-
3.	董伟	董事、财务总监	0	0	-
4.	彭晖文	董事、人力资源总监	0	0	-
5.	瞿思危	董事	0	530.25	通过股东兆鑫投资间接持股
6.	傅延年	监事会主席	0	0	-
7.	孙红英	监事	0	0	-
8.	文逻智	监事	0	0	-
9.	杨俊豪	副总经理、节能服务事业部总经理	0	0	-
10.	张智勇	副总经理、技术应用事业部总经理	0	0	-
11.	黄义威	总经理助理	0	0	-
12.	余学军	技术总监、技术应用事业部总工程师	0	0	-
合计			4,273.19	776.81	

（二）相互之间亲属关系

董事、监事、高级管理人员相互之间亲属关系为：1）董事文志光与董事瞿英杰系母子关系；2）董事瞿英杰与董事瞿思危系父子关系。

除上述亲属关系外，董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、重要协议

截至本说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议。

2、重要承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人瞿英杰先生出具了不可撤销的《避免同业竞争承诺书》，具体情况详见本章第五节“同业竞争情况”的相关内容。

（四）在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	在本公司任职情况	在其他单位兼职情况
1.	瞿英杰	董事长、总经理	川山宏大大厂长
2.	李建宁	董事、副总经理、董事会秘书	-
3.	董伟	董事、财务总监	-
4.	彭晖文	董事、人力资源总监	-
5.	瞿思危	董事	CAPCO 公司咨询员
6.	傅延年	监事会主席	-
7.	孙红英	监事	-
8.	文遒智	监事	-
9.	杨俊豪	副总经理、节能服务事业部总经理	海川节能总经理
10.	张智勇	副总经理、技术应用事业部总经理	山水研究院总经理
11.	黄义威	总经理助理	长川铸造总经理
12.	余学军	技术总监、技术应用事业部总工程师	-

（五）对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在投资或控制的企业与本公司从事相同、相类似业务的情况，也不与本公司存在利益冲突。

（六）最近两年受到中国证监会、全国股份转让系统公司处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

2012年8月17日，公司召开了发起人会议暨第一次股东大会，选举了第一届董事会董事和第一届监事会非职工代表监事。同日，公司召开了第一届董事会第一次会议和第一届监事会第一次会议，选举了董事长、监事会主席，聘任了总经理、财务总监、董事会秘书。2012年9月24日，山水节能成立，公司董事、监事、高级管理人员正式任职。

根据公司经营需要，2013年9月30日，公司召开了第一届董事会第四次会议，免去龙亮奇董事会秘书职务，聘任李建宁为董事会秘书。2013年10月15日，公司召开了2013年第一次临时股东大会，免去杨俊豪、黄义威、张智勇、文志光董事职务，选举李建宁、彭晖文、瞿思危为公司董事。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员近两年内未发生变动。

第四章 公司财务会计信息

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司2011年度、2012年度、2013年1-6月财务会计报告已经具有证券从业资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（天职业字[2013]1074号）。

(二) 最近两年及一期财务报表

1、公司财务报表编制基础

公司执行财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》。

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

公司根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》的规定确定合并范围。

报告期内，公司合并范围子公司情况如下：

子公司名称	合并日期
长沙水泵制造厂有限公司	2011年1月至2013年6月
长沙海川节能技术有限公司	2011年1月至2013年6月
湖南山水泵业有限公司	2011年4月至2013年6月
长沙山水节能研究院有限公司	2012年12月至2013年6月
汨罗市长川铸造有限公司	2011年8月至2013年6月

3、主要财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	6,404,230.43	7,339,316.19	1,633,880.01
应收票据	2,380,000.00	-	1,850,000.00
应收账款	30,380,965.27	35,179,198.19	30,276,018.44
预付款项	8,264,956.09	5,973,845.62	8,851,247.06
其他应收款	14,883,558.98	12,114,447.24	10,504,234.45
存货	24,590,553.38	22,333,308.67	25,473,077.51

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
其他流动资产	1,241,320.01	1,066,555.63	4,860.00
流动资产合计	88,145,584.16	84,006,671.54	78,593,317.47
非流动资产：			
固定资产	14,292,952.99	14,274,928.24	13,922,473.72
在建工程	357,946.00	71,342.00	49,400.00
无形资产	959,804.51	1,056,685.77	967,893.15
长期待摊费用	23,795.65	64,667.00	11,880.90
递延所得税资产	25,530.92	21,472.69	
非流动资产合计	15,660,030.07	15,489,095.70	14,951,647.77
资产总计	103,805,614.23	99,495,767.24	93,544,965.24

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
应付账款	26,231,677.52	23,233,335.34	31,782,402.11
预收款项	18,617,516.19	21,496,291.70	15,719,301.91
应付职工薪酬	1,925,306.47	1,760,554.94	936,101.24
应交税费	1,091,963.66	1,900,015.40	434,363.62
其他应付款	2,493,085.14	1,644,702.96	1,945,733.39
流动负债合计	50,359,548.98	50,034,900.34	50,817,902.27
非流动负债：			
专项应付款	100,000.00	100,000.00	
非流动负债合计	100,000.00	100,000.00	-
负债合计	50,459,548.98	50,134,900.34	50,817,902.27
股东权益：			
实收资本	50,500,000.00	50,500,000.00	50,500,000.00
资本公积	365,685.03	365,685.03	365,000.00
减：库存股	-	-	-
盈余公积			
未分配利润	2,480,380.22	-1,504,818.13	-8,137,937.03
归属于母公司的股东权益合计	53,346,065.25	49,360,866.90	42,727,062.97
股东权益合计	53,346,065.25	49,360,866.90	42,727,062.97
负债和股东权益总计	103,805,614.23	99,495,767.24	93,544,965.24

合并利润表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	34,640,900.32	75,970,185.99	66,792,127.71
其中：营业收入	34,640,900.32	75,970,185.99	66,792,127.71
二、营业总成本	33,692,007.13	76,807,196.55	66,110,163.51
其中：营业成本	24,118,127.35	57,394,151.81	56,944,846.27
营业税金及附加	432,130.64	886,149.13	396,011.47
销售费用	5,092,442.98	7,193,153.47	4,586,131.11
管理费用	4,806,942.16	7,968,044.52	7,166,896.41
财务费用	43,762.65	222,846.58	24,622.36
资产减值损失	-801,398.65	3,142,851.04	-3,008,344.11
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	948,893.19	-837,010.56	681,964.20
加：营业外收入	3,184,896.32	1,667,120.31	163,661.59
减：营业外支出	37,139.08	833,499.07	14,216.83
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,096,650.43	-3,389.32	831,408.96
减：所得税费用	111,452.08	354,021.50	970.41
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,985,198.35	-357,410.82	830,438.55
六、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			
七、综合收益总额	3,985,198.35	-357,410.82	830,438.55
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	3,985,198.35	-357,410.82	929,300.13
少数股东权益	-	-	-98,861.58

合并现金流量表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	34,084,833.66	90,773,652.27	74,610,072.03
收到的税费返还	459,382.19	174,804.87	
收到其他与经营活动有关的现金	3,695,613.21	56,910.23	31,203,868.77
经营活动现金流入小计	38,239,829.06	91,005,367.37	105,813,940.80
购买商品、接受劳务支付的现金	20,006,892.47	55,953,802.96	84,154,165.82

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
支付给职工以及为职工支付的现金	6,652,634.34	11,647,114.16	7,671,652.73
支付的各项税费	2,303,341.23	3,970,993.04	2,175,825.15
支付其他与经营活动有关的现金	8,878,085.76	12,063,367.24	8,745,327.39
经营活动现金流出小计	37,840,953.80	83,635,277.40	102,746,971.09
经营活动产生的现金流量净额	398,875.26	7,370,089.97	3,066,969.71
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,000.00	12,200.00	-
收到其他与投资活动有关的现金			28,578.06
投资活动现金流入小计	16,000.00	12,200.00	28,578.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,173,961.02	2,127,014.22	3,685,474.50
投资活动现金流出小计	1,173,961.02	2,127,014.22	3,685,474.50
投资活动产生的现金流量净额	-1,157,961.02	-2,114,814.22	-3,656,896.44
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	-	6,500,000.00	-
筹资活动现金流入小计	-	6,500,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	6,500,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	197,615.89	-
筹资活动现金流出小计	-	6,697,615.89	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-197,615.89	-
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-759,085.76	5,057,659.86	-589,926.73
加：期初现金及现金等价物余额	6,120,465.96	1,062,806.10	1,652,732.83
六、期末现金及现金等价物余额	5,361,380.20	6,120,465.96	1,062,806.10

合并所有者权益变动表（2013年1-6月）

单位：元

项目	2013年1-6月				股东权益合计
	归属于母公司所有者权益				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
上年年末余额	50,500,000.00	365,685.03	-	-1,504,818.13	49,360,866.90

项目	2013年1-6月				
	归属于母公司所有者权益				股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
本年年初余额	50,500,000.00	365,685.03	-	-1,504,818.13	49,360,866.90
本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	3,985,198.35	3,985,198.35
其中：净利润	-	-	-	3,985,198.35	3,985,198.35
本年年末余额	50,500,000.00	365,685.03	-	2,480,380.22	53,346,065.25

合并所有者权益变动表（2012年度）

单位：元

项目	2012年				
	归属于母公司所有者权益				股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
上年年末余额	50,500,000.00	365,000.00	-	-8,137,937.03	42,727,062.97
本年年初余额	50,500,000.00	365,000.00	-	-8,137,937.03	42,727,062.97
本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	685.03	-	6,633,118.90	6,633,803.93
其中：净利润	-	-	-	-357,410.82	-357,410.82
股东投入和减少资本	-	6,991,214.75	-	-	6,991,214.75
所有者权益内部结转	-	-6,990,529.72	-	6,990,529.72	-
本年年末余额	50,500,000.00	365,685.03	-	-1,504,818.13	49,360,866.90

合并所有者权益变动表（2011年度）

单位：元

项目	2011年				
	归属于母公司所有者权益			少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	未分配利润		
上年年末余额	50,500,000.00	351,677.50	-7,306,496.13	934,150.41	44,479,331.78
本年年初余额	50,500,000.00	351,677.50	-7,306,496.13	934,150.41	44,479,331.78

项目	2011年				
	归属于母公司所有者权益			少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	未分配利润		
本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	13,322.50	-831,440.90	-934,150.41	-1,752,268.81
其中：净利润	-	-	929,300.13	-98,861.58	830,438.55
股东投入和减少资本	-	13,322.50	-1,760,741.03	-835,288.83	-2,582,707.36
本年年末余额	50,500,000.00	365,000.00	-8,137,937.03	-	42,727,062.97

母公司资产负债表

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,725,433.29	2,329,472.64	569,748.27
应收票据	1,950,000.00	-	1,350,000.00
应收账款	9,313,798.39	12,506,356.91	12,211,483.33
预付款项	5,069,245.75	3,167,448.75	4,949,579.40
其他应收款	9,506,212.04	8,429,800.91	8,415,028.11
存货	19,484,111.18	16,286,645.81	14,477,430.23
其他流动资产	1,241,320.01	1,066,555.63	
流动资产合计	49,290,120.66	43,786,280.65	41,973,269.34
非流动资产：			
长期股权投资	44,218,000.00	36,218,000.00	40,159,490.63
固定资产	12,662,975.46	12,506,122.72	11,987,834.73
无形资产	959,804.51	1,056,685.77	967,893.15
非流动资产合计	57,840,779.97	49,780,808.49	53,115,218.51
资产总计	107,130,900.63	93,567,089.14	95,088,487.85

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
应付账款	19,592,776.03	17,200,908.50	22,131,062.06
预收款项	9,399,340.17	12,407,940.77	7,631,586.13

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
应付职工薪酬	897,727.02	839,575.40	348,733.61
应交税费	387,551.35	651,305.49	189,383.29
其他应付款	26,947,569.63	14,763,199.96	17,447,200.51
流动负债合计	57,224,964.20	45,862,930.12	47,747,965.60
负债合计	57,224,964.20	45,862,930.12	47,747,965.60
股东权益：			
实收资本	50,500,000.00	50,500,000.00	50,500,000.00
资本公积	685.03	685.03	-
未分配利润	-594,748.60	-2,796,526.01	-3,159,477.75
股东权益合计	49,905,936.43	47,704,159.02	47,340,522.25
负债和股东权益总计	107,130,900.63	93,567,089.14	95,088,487.85

母公司利润表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	24,306,747.15	49,805,076.07	39,681,927.97
二、营业成本			
其中：营业成本	19,441,500.01	40,844,269.47	33,308,840.06
营业税金及附加	37,484.77	161,891.78	138,282.56
销售费用	1,478,701.26	2,926,722.68	2,219,023.49
管理费用	3,051,504.72	5,786,090.21	5,722,896.72
财务费用	43,523.12	204,217.01	15,710.69
资产减值损失	-1,121,154.81	7,429,638.99	-301,997.84
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,375,188.08	-7,547,754.07	-1,435,870.15
加：营业外收入	1,022,788.13	1,449,688.44	163,661.59
减：营业外支出	51,242.76	529,512.35	2,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,346,733.45	-6,627,577.98	-1,274,208.56
减：所得税费用	144,956.04		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,201,777.41	-6,627,577.98	-1,274,208.56

母公司现金流量表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量			

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
销售商品、提供劳务收到的现金	21,711,077.00	63,314,669.47	42,499,352.41
收到的其他与经营活动有关的现金	13,323,937.64	8,779.43	21,309,357.73
经营活动现金流入小计	35,035,014.64	63,323,448.90	63,808,710.14
购买商品、接受劳务支付的现金	17,613,775.58	41,402,759.25	36,098,996.42
支付给职工以及为职工支付的现金	3,746,682.80	6,484,048.69	4,041,797.30
支付的各项税费	737,657.03	1,749,136.21	1,409,304.94
支付的其他与经营活动有关的现金	3,545,981.56	9,487,591.93	7,923,625.56
经营活动现金流出小计	25,644,096.97	59,123,536.08	49,473,724.22
经营活动产生的现金流量净额	9,390,917.67	4,199,912.82	14,334,985.92
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,000.00		-
投资活动现金流入小计	16,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	834,957.02	1,849,352.56	3,399,915.50
投资所支付的现金	8,000,000.00	1,000,000.00	11,000,000.00
投资活动现金流出小计	8,834,957.02	2,849,352.56	14,399,915.50
投资活动产生的现金流量净额	-8,818,957.02	-2,849,352.56	-14,399,915.50
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	-	6,500,000.00	-
筹资活动现金流入小计	-	6,500,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	6,500,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	197,615.89	-
筹资活动现金流出小计	-	6,697,615.89	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-197,615.89	-
五、现金及现金等价物净增加额	571,960.65	1,152,944.37	-64,929.58
加：期初现金及现金等价物余额	1,500,692.64	347,748.27	412,677.85
六、期末现金及现金等价物余额	2,072,653.29	1,500,692.64	347,748.27

母公司所有者权益变动表（2013年1-6月）

单位：元

项目	2013年1-6月				股东权益合计
	归属于母公司所有者权益				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	

项目	2013年1-6月				
	归属于母公司所有者权益				股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
上年年末余额	50,500,000.00	685.03	-	-2,796,526.01	47,704,159.02
本年年初余额	50,500,000.00	685.03	-	-2,796,526.01	47,704,159.02
本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	2,201,777.41	2,201,777.41
其中：净利润	-	-	-	2,201,777.41	2,201,777.41
本年年末余额	50,500,000.00	685.03	-	-594,748.60	49,905,936.43

母公司所有者权益变动表（2012年度）

单位：元

项目	2012年				
	归属于母公司所有者权益				股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
上年年末余额	50,500,000.00	-	-	-3,159,477.75	47,340,522.25
本年年初余额	50,500,000.00	-	-	-3,159,477.75	47,340,522.25
本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	685.03	--	362,951.74	363,636.77
其中：净利润	-	-	-	-6,627,577.98	-6,627,577.98
股东投入		6,991,214.75	-	-	6,991,214.75
所有者权益内部结转		-6,990,529.72		6,990,529.72	-
本年年末余额	50,500,000.00	685.03	--	-2,796,526.01	47,704,159.02

母公司所有者权益变动表（2011年度）

单位：元

项目	2011年				
	归属于母公司所有者权益				股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
上年年末余额	50,500,000.00	-	-	-1,885,269.19	48,614,730.81
本年年初余额	50,500,000.00	-	-	-1,885,269.19	48,614,730.81
本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-1,274,208.56	-1,274,208.56
其中：净利润	-	-	-	-1,274,208.56	-1,274,208.56

项目	2011年				股东权益合计
	归属于母公司所有者权益				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
本年年末余额	50,500,000.00	-	-	-3,159,477.75	47,340,522.25

4、最近两年及一期更换会计师事务所情况

公司最近两年及一期审计报告均由天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，未更换会计师事务所。

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方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。合并方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。

合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

2、合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

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

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

3、现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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。

4、外币业务核算方法

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

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，不改变其记账本位币金额。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

5、应收款项

本公司坏账损失的确认标准：债务人破产或者死亡，以其破产财产或遗产清

偿后仍不能收回的应收款项；逾期五年以上、债务单位资不抵债、现金流量严重不足、确有证据表明不能收回的应收款项。

本公司坏账损失的核算方法：采用备抵法核算。

本公司对单笔金额重大的应收款项的判断标准为金额 50 万元及以上。

单项金额重大的应收款项以及单项金额不重大但有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，按逐个债务单位分析其偿债能力，有证据表明应收款项发生减值的，根据预计未来能收回的现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对单项金额不重大且不需单独计提坏账准备的应收款项，以及经过单独测试未减值的单项金额重大的应收款项，根据以前年度与之相同或相类似的、以应收款项按账龄段划分的类似信用风险特征组合为基础，结合当前实际情况，确定如下坏账准备计提比例：

- (1) 账龄在 1 年以内（含 1 年）应收款项坏账计提比例为 3%；
- (2) 账龄在 1—2 年以内（含 2 年）的应收款项坏账计提比例为 10%；
- (3) 账龄在 2—3 年以内（含 3 年）的应收款项坏账计提比例为 30%；
- (4) 账龄在 3—4 年以内（含 4 年）的应收款项坏账计提比例为 50%；
- (5) 账龄在 4—5 年以内（含 5 年）的应收款项坏账计提比例为 80%；
- (6) 账龄在 5 年以上的应收款项坏账计提比例为 100%。

6、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：存货分为原材料、在产品、库存商品、低值易耗品、工程施工等。

(2) 发出存货的计价方法

存货实行永续盘存制，购入和入库按实际成本计价，领用和销售原材料以及销售产成品采用加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

年末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；年末，在对存货进行全面盘点

的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。产成品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的存货按类别提取存货跌价准备。

产成品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销，计入相关成本费用。

7、长期股权投资

（1）初始投资成本确定

a. 企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，按照合并日取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其投资成本，投资成本与支付价值之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益；如为非同一控制下的企业合并，按照购买日取得被合并方可辨认资产、负债的公允价值作为其投资成本，投资成本与支付价值之间的差额，确认为商誉或当期损益；

b. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

c. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

d. 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资

成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(2) 后续计量及损益确认方法

a. 对被投资单位实施控制的长期股权投资或者是对被投资单位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；

b. 对被投资单位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。

(3) 投资收益的确认

a. 采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认投资收益。

b. 采用权益法核算的单位，中期期末或年度终了，按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资损益。

c. 处置股权投资时，将股权投资的账面价值与实际取得的价款的差额，作为当期投资的损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

(4) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，则视为投资企业能够对被投资单位实施控制；

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动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时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；

对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

按照成本法核算的、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，发生减值时，将其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；其他长期股权投资如存在减值迹象的，应估计其可回收金额，可回收金额低于其账面价值的，将差额计提减值准备。

8、固定资产

(1) 固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入企业，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本；否则，在发生时计入当期损益。

(2) 固定资产计价方法：①外购的固定资产按实际支付的购买价款加上相关税费、运输费、装卸费和专业人员服务费等计价；②自行建造的固定资产按建造该资产达到预定可使用状态前所发生的必需支出计价；③投资者投入的固定资产按投资合同或协议约定的价值计价；④非货币性交易、债务重组等取得的固定资产按相关会计准则确定的方法计价。

(3) 固定资产折旧采用年限平均法。固定资产的分类、预计使用年限、预计净残值率及年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	5-10	4.5-4.75
机器设备	15	10	6.00
运输工具	4	5	23.75
电子设备及其他	3-15	0-10	6.00-33.33

9、在建工程的核算方法

(1) 在建工程的计价：按实际发生的成本计量。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括资本化的借款费用和汇兑损益。

(2) 在建工程结转固定资产的时点：本公司建造的固定资产在达到预定可

使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

10、无形资产

(1) 无形资产按实际成本计量，即已取得无形资产并使之达到预定用途而发生的全部支出作为无形资产的成本。

(2) 摊销方法

无形资产的使用寿命为有限的，按估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，在使用寿命内按直线法摊销。

来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命为合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。

合同或法律没有规定使用寿命的，本公司通过与同行业的情况进行比较、参考历史经验、或聘请相关专家进行论证等方法，综合各方面因素确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。

按照上述方法仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核，如果期末重新复核后仍为不确定的，应当在每个会计期间进行减值测试，估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。

资产负债表日，对无形资产逐项进行检查，对预计可收回金额低于其账面价值的无形资产，按低于部分计提减值准备。无形资产减值准备一经计提，不得转回。

(3) 研究阶段支出和开发阶段支出的划分

研究阶段支出指为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查研究而发生的支出。

开发阶段支出指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、产品等发生的支出。

开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产:

- A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- C. 无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品。
- D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产。
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

11、长期待摊费用

长期待摊费用确认标准:公司已经支付,摊销期限在一年以上(不含一年)的各项费用;

长期待摊费用计价及摊销:按实际发生额入账,在受益期内按直线法分期摊销;如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的,则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

12、收入确认

(1) 销售商品在下列条件均能满足时予以确认收入

- A. 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;
- B. 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控制;
- C. 收入的金额能够可靠地计量;
- D. 与交易相关的经济利益很可能流入企业;
- E. 相关的已发生或将发生的成本能够可靠的计量。

销售商品收入按公司与购货方签订的合同或协议金额或双方接受的金额确定。现金折扣于发生时确认为当期费用；销售折让实际发生时冲减当期收入。

(2) 提供劳务如在同一会计年度内开始并完成的，于完成劳务时确认收入；劳务的开始和完工分属于不同的会计年度，如提供劳务交易的结果能够可靠地估计，于资产负债表日按完工百分比法，确认相关的劳务收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- A.收入的金额能够可靠地计量；
- B.相关的经济利益很可能流入企业；
- C.交易的完工进度能够可靠地确定；
- D.交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

确定提供劳务交易的完工进度的方法：已经发生的成本占估计总成本的比例。

如提供劳务交易的结果不能可靠地估计的，分别下列情况处理：

A.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。

B.已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，应当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。

C.让渡资产使用权收入在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠地计量时予以确认。使用费收入按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

公司销售不需安装的产品，在货物发出、风险转移时确认收入。

公司销售需安装的产品，在产品安装调试合格时确认收入。

公司节能技术服务收入，按照合同明确的结算方式按照月度或季度去用能单位核实用能量，依据双方签字认可的节能量确认单、节能设备使用时间、能耗单位价格，经双方签字认可出具“节能技改节能收费单”，按照此单开具技术服务发票给用能单位，并确认为当月或当季的合同能源管理业务收入。即根据合同约定的收费时间和结算方式在合同约定的执行时间（一般是3-5年）内分期确认合

同能源管理收入，相应的成本也根据合同约定的执行时间进行分摊。

13、政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为资本性投入或具有特定用途的款项。

政府补助包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。

本公司政府补助同时满足下列条件时予以确认：

- （1）企业能够满足政府补助所附条件；
- （2）企业能够收到政府补助。

本公司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。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均计入各期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益（营业外收入）。收到的与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益（营业外收入）；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益（营业外收入）。

14、主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

本报告期内，公司无重大会计政策变更。

（2）会计估计变更

本报告期内，公司无重大会计估计变更。

15、前期会计差错更正

本报告期内，公司无重大前期差错更正。

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

公司最近两年及一期的营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例如下：

单位：元

项目	收入	毛利	毛利率	收入占比
2013年1-6月				
泵类水处理设备	28,933,863.24	6,089,628.32	21.05%	83.53%
节能服务	5,589,981.11	4,317,406.68	77.23%	16.14%
其他	117,055.97	115,737.97	98.87%	0.34%
合计	34,640,900.32	10,522,772.97	30.38%	100.00%
2012年度				
泵类水处理设备	67,118,710.22	12,084,799.31	18.01%	88.35%
节能服务	8,847,777.17	6,492,176.88	73.38%	11.65%
其他	3,698.60	-942.01	-25.47%	-
合计	75,970,185.99	18,576,034.18	24.45%	100.00%
2011年度				
泵类水处理设备	63,541,692.01	8,732,075.01	13.74%	95.13%
节能服务	3,250,435.70	1,115,206.43	34.31%	4.87%
合计	66,792,127.71	9,847,281.44	14.74%	100.00%

报告期内，公司营业收入快速增长的原因及合理性如下：第一，受益于泵类水处理行业快速发展。据有关数据显示，2011年1-12月，我国泵及真空设备制造业销售收入总额达到1,530.673亿元，同比增长28.62%；利润总额达到123.521亿元，同比增长45.79%。而根据前瞻产业研究院发布的《2013-2017年中国离心泵制造行业产销需求预测与转型升级分析报告》预测，“十二五”期间我国泵及真空设备制造业将保持20.00%左右的市场增长速度。公司销售收入快速增长与行业发展态势相符；第二，受益于公司产品应用领域的市场需求增加。公司生产的单级双吸中开泵和多级中开泵主要应用在水利、钢铁、海水淡化等市场。比如，市政及水利工程用泵的市场需求约9.68亿元/年，海水淡化市场未来三年对水泵的需求约为3.50亿元/年，煤化工市场对离心水泵需求约2.20亿元/年等。上述市场需求的计算依据请参见本说明书第二章之“六、公司所处行业基本情况”。第三，公司合同能源管理业务收入显著增长。近年来，国家陆续颁布了对合同能源促进

产业发展的若干政策和意见，对具有开展合同能源管理业务模式的企业长期利好。2011年度、2012年度及2013年1-6月公司从事合同能源管理取得的营业收入分别为3,250,435.70元、8,847,777.17元和5,589,981.11，占营业收入的比重分别为4.87%、11.65%和16.14%，呈现明显的上升态势。第四，公司不断提升品牌效应，在相关应用领域的细分行业中取得了良好的口碑。同时公司不断加大技术研发投入，加速产品的更新换代，使得产品售价逐步提高，从一定程度上对营业收入的增加起到积极的带动作用。其他类收入占比较小，主要为售后维修收入。

比较报告期内公司各产品毛利率情况，两大类产品的毛利率都有所提高。水泵产品的毛利率提高主要是由于销售价格略有提升以及主要原材料价格的降低。随着公司产品获得市场认可的程度提高，公司的议价能力也有所提升，但同时，公司产品的毛利率相对低于资金雄厚的上市公司同类产品，主要仍是由对客户的议价能力，以及公司在最近几年采取的占领市场策略所致。节能服务的毛利率变化主要取决于公司为客户带来的节能效果，根据项目不同，公司一般收取节能量的50.00%-70.00%，相同的成本支出可能取得不同的节能效果及收入，因此毛利率会随之波动。

公司主营业务收入按地区分部情况如下：

单位：元

地区	2013年1-6月	2012年	2011年
西北	1,198,970.18	5,198,674.02	1,874,863.24
东北	377,222.23	1,792,283.73	1,300,454.70
华北	3,262,161.70	13,662,843.35	9,616,886.81
华东	7,934,384.60	21,463,955.81	20,919,242.03
华南	3,715,457.64	13,691.84	4,840,791.50
西南	10,529,059.33	5,255,707.76	7,678,006.77
中南	4,190,205.77	27,541,015.10	20,561,882.66
国外	3,433,438.87	1,042,014.38	-
合计	34,640,900.32	75,970,185.99	66,792,127.71

（二）主要费用及变动情况

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度		2011年
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	5,092,442.98	7,193,153.47	56.85%	4,586,131.11
管理费用	4,806,942.16	7,968,044.52	11.18%	7,166,896.41
财务费用	43,762.65	222,846.58	805.06%	24,622.36
其中：研发费用	1,556,641.98	3,031,574.12	-12.57%	3,467,514.88
营业收入	34,640,900.32	75,970,185.99	13.74%	66,792,127.71
销售费用占营业收入比重	14.70%	9.47%	-	6.87%
管理费用占营业收入比重	13.88%	10.49%	-	10.73%
财务费用占营业收入比重	0.13%	0.29%	-	0.04%

公司销售费用主要为职工薪酬和咨询费，公司销售人员队伍不断壮大，因此职工薪酬支出有所增加，咨询费主要是子公司海川节能提供的技术服务收入产生的营销咨询费用。

公司管理费用的主要构成是职工薪酬和研发费用。2011年，公司为节能技术改造服务投入较多的研发费用，2012年至2013年此部分费用有所降低。此外，公司2013年1-6月产生的销售收入相比全年较少，因此体现为销售费用和管理费用占主营收入的比重有所提高。

公司2012年向银行借款650.00万元，当年归还借款并偿付利息197,615.89元，导致财务费用有所增加。

（三）非经常性损益及重大投资收益情况

公司最近两年及一期非经常损益及其变动情况如下：

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
政府补助	3,183,970.32	218,500.00	-
非流动性资产处置损益	-18,223.73	-6,000.00	-
其他营业外收入和支出	-17,989.35	621,121.24	149,444.76
非经常性损益合计	3,147,757.24	833,621.24	149,444.76
所得税金额影响	111,452.08	116,387.70	970.41
扣除所得税后的非经常性损益	3,036,305.16	717,233.54	148,474.35
归属于母公司所有者的净利润	3,985,198.35	-357,410.82	929,300.13
非经常性损益占净利润比例	76.19%	200.67%	15.98%

报告期内，公司非经常性损益对财务状况产生一定的影响，主要体现在2012年和2013年。2012年，随着公司营业收入逐步提高，为进一步扩大市场规模，公

司不断建设和完善销售团队，并且新成立了山水研究院及湖南山水，为未来公司进一步发展奠定基础，销售费用和管理费用的增长导致公司2012年营业利润为负数。2013年，公司建设的销售团队逐步产生效益，截至2013年6月，公司实现营业利润948,893.19元，同时公司收到珠海市关于公司开展合同能源管理项目的政府奖励1,701,800.00元，使得非经常损益占净利润的比重较高。综上，报告期内，非经常损益对公司经营业绩产生一定影响，但不影响公司的持续经营。

报告期内，公司取得的政府补助情况如下：

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
税费返还	459,382.19	-	-
外贸企业电子商务平台扶持金	10,000.00	18,500.00	-
高新区补助（新三板股份制改造）	-	200,000.00	-
合同能源管理奖励资金	1,701,800.00	-	-
安全生产标准化扶持资金	5,000.00	-	-
湖南省2011年度境外展迪拜交易会补贴	84,000.00	-	-
房屋征收补偿款	923,788.13	-	-
合 计	3,183,970.32	218,500.00	-

公司2012年度收入相比2011年度增长9,178,058.28元，增长率约为13.74%。造成公司业绩亏损的最主要原因为，第一，公司在2012年加强了销售队伍建设，使得职工薪酬支出有所增加，导致销售费用占营业收入比重从2011年的6.87%上升至9.47%；第二，公司2012年度计提存货跌价准备1,607,792.84元，计提坏账准备1,535,058.20元，导致资产减值损失计提合计增加3,142,851.04元。

（四）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税率%		
		2013年1-6月	2012年度	2011年度
增值税	按销售商品或提供劳务的增值额	17	17	17
企业所得税	按应纳税所得额	15、25	15、25	15、25
营业税	按提供劳务的收入	5	5	5
城市维护建设税	按流转税额	5、7	5、7	5、7
教育费附加	按流转税额	5	5	5
其他税项	依据税法规定计缴	2%	2%	2%

2、说明

公司于 2011 年取得高新技术企业认定，所得税税率为 15%。公司合并范围内其他子公司所得税税率为 25%。合并范围内除汨罗市长川铸造有限公司适用 5%的城建税税率外，其余公司均适用 7%的城建税税率。

公司的子公司长沙海川节能技术有限公司适用财税[2010]110 号文件《关于促进节能服务产业发展增值税、营业税和企业所得税政策问题的通知》中的税收优惠政策，享受营业税和所得税先征后退。

(五) 报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

1、应收账款

公司应收账款账龄明细及其坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2013年6月30日				
	坏账准备计提比例%	余额	比例	坏帐准备	净额
1 年以内	3	19,778,853.22	56.30%	593,961.66	19,184,891.56
1 至 2 年	10	7,660,174.40	21.80%	766,017.45	6,894,156.95
2 至 3 年	30	4,114,851.51	11.71%	1,234,455.45	2,880,396.06
3 至 4 年	50	2,545,861.20	7.25%	1,272,930.60	1,272,930.60
4 至 5 年	80	742,950.50	2.11%	594,360.40	148,590.10
5 年以上	100	289,786.10	0.82%	289,786.10	-
合计		35,132,476.93	100.00%	4,751,511.66	30,380,965.27

单位：元

账龄	2012年12月31日				
	坏账准备计提比例%	余额	比例	坏帐准备	净额
1 年以内	3	25,177,103.74	63.21%	755,313.12	24,421,790.62
1 至 2 年	10	7,099,686.23	17.82%	709,968.62	6,389,717.61
2 至 3 年	30	3,998,406.80	10.04%	1,199,522.04	2,798,884.76
3 至 4 年	50	2,941,376.50	7.38%	1,470,688.25	1,470,688.25
4 至 5 年	80	490,584.74	1.23%	392,467.79	98,116.95
5 年以上	100	124,207.10	0.31%	124,207.10	-
合计		39,831,365.11	100.00%	4,652,166.92	35,179,198.19

单位：元

账龄	2011年12月31日				
	坏账准备计提比例%	余额	比例	坏帐准备	净额
1年以内	3	16,774,258.50	46.82%	503,227.75	16,271,030.75
1至2年	10	10,673,766.47	29.79%	1,067,376.64	9,606,389.83
2至3年	30	4,412,920.00	12.32%	1,323,876.00	3,089,044.00
3至4年	50	2,126,875.11	5.94%	1,063,437.56	1,063,437.55
4至5年	80	1,230,581.54	3.43%	984,465.23	246,116.31
5年以上	100	611,588.16	1.71%	611,588.16	-
合计		35,829,989.78	100.00%	5,553,971.34	30,276,018.44

截至2013年6月30日，应收账款中不含持公司5.00%以上（含5.00%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2013年6月30日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例	款项性质
浙江科维节能技术有限公司	非关联	1,816,809.40	1年以内	5.17%	销售收入款
青海盐湖工业股份有限公司	非关联	1,727,676.00	1-2年	4.92%	销售收入款
大唐清苑热电有限公司	非关联	1,532,200.00	1-2年	4.36%	销售收入款
赛鼎工程有限公司	非关联	1,337,660.00	2-3年	3.81%	销售收入款
莱芜市南下冶煤矿有限公司	非关联	864,000.00	2-3年	2.46%	销售收入款
合计		7,278,345.40		20.72%	

公司部分应收账款账龄时间较长，有几个方面原因，第一，公司为开拓市场，对部分具有国有企业背景的客户延长赊销信用期，从原来的90天至180天延长到120天至210天，这些企业本身付款流程比较复杂和冗长，但信用情况良好，未发生过坏账损失；第二，随着公司销售规模的扩大和客户数量的增加，应收质保金的比重提高，产生了账龄时间较长的应收账款；第三，部分客户工程施工采购一整套设备，公司提供的水泵只是工程的一个环节，部分客户会在整个工程完工后统一付款，造成公司应收款账龄较长。

对于账龄较长的应收账款，公司已采取内外联动机制，在内部建立了应收款

催款制度，由销售人员负责对客户款项的催收工作，财务部每月制定账龄表进行监督，催款的相应工作将与绩效考评相结合。同时，要求部分客户预付货款后发货，将坏账风险降到最低。

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例	款项性质
赛莱默(南京)有限公司	非关联	3,817,603.00	1 年以内	9.58%	销售收入款
青海盐湖工业股份有限公司	非关联	2,879,460.00	1 年以内	7.23%	销售收入款
赛鼎工程有限公司	非关联	2,177,405.00	1 年以内	5.47%	销售收入款
大唐清苑热电有限公司	非关联	1,532,200.00	1 年以内	3.85%	销售收入款
威乐(中国)水泵系统有限公司	非关联	1,486,753.04	1 年以内	3.73%	销售收入款
合计		11,893,421.04		29.86%	销售收入款

截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例	款项性质
埃梯梯（南京）公司	非关联	1,996,682.00	1 至 2 年	5.57%	销售收入款
攀钢集团攀枝花新白马矿业公司	非关联	1,592,617.36	1 至 2 年	4.44%	销售收入款
赛鼎工程有限公司	非关联	1,558,255.00	1 年以内	4.35%	销售收入款
江苏新海发电有限公司	非关联	1,039,000.00	1 年以内	2.90%	销售收入款
莱芜市南下冶煤矿有限公司	非关联	864,000.00	1 年以内	2.41%	销售收入款
合计		7,050,554.36		19.68%	

2、其他应收款

截至 2013 年 6 月 30 日，公司其他应收款账龄和坏账准备计提情况如下：

单位：元

种类	2013 年 6 月 30 日
----	-----------------

	账面余额	比例	坏账准备金额	比例
按组合计提坏账准备的其他应收款	8,541,602.78	55.21%	588,043.80	6.88%
单项金额重大的其他应收款	6,930,000.00	44.79%	0	0.00%
合计	15,471,602.78	100.00%	588,043.80	6.88%

其中，按组合计提坏账准备的其他应收款情况：

单位：元

账龄	2013年6月30日				
	坏账准备计提比例	余额	比例	坏帐准备	净额
1年以内	3	4,604,418.17	53.91%	138,132.55	4,466,285.62
1至2年	10	3,664,951.93	42.91%	366,495.19	3,298,456.74
2至3年	30	268,594.90	3.14%	80,578.47	188,016.43
3至4年	50	880.38	0.01%	440.19	440.19
4至5年	80	1,800.00	0.02%	1,440.00	360.00
5年以上	100	957.40	0.01%	957.40	0.00
合计		8,541,602.78	100.00%	588,043.80	7,953,558.98

公司购买湘潭市的土地以扩建厂房，为此预付给当地财政局土地预付定金6,930,000.00元，此部分款项金额较大，且公司将于2014年取得土地使用权证，无回收风险，因此列为单项金额重大的其他应收款，不计提坏账准备。

截至2012年12月31日和2011年12月31日的其他应收款账龄和坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2012年12月31日				
	坏账准备计提比例	余额	比例	坏帐准备	净额
1年以内	3	5,430,751.58	41.64%	162,922.54	5,267,829.04
1至2年	10	7,599,932.28	58.27%	759,993.23	6,839,939.05
2至3年	30	6,912.79	0.05%	2,073.83	4,838.96
3至4年	50	3,680.38	0.03%	1,840.19	1,840.19
4至5年	80	-	-	-	-
5年以上	100	957.40	0.01%	957.40	0.00
合计		13,042,234.43	100.00%	927,787.19	12,114,447.24

单位：元

账龄	2011年12月31日

	坏账准备 计提比例	余额	比例	坏帐准备	净额
1 年以内	3	10,672,461.15	97.71%	320,173.84	10,352,287.31
1 至 2 年	10	138,022.99	1.26%	13,802.30	124,220.69
2 至 3 年	30	21,396.78	0.20%	6,419.03	14,977.75
3 至 4 年	50	24,697.40	0.23%	12,348.70	12,348.70
4 至 5 年	80	2,000.00	0.02%	1,600.00	400.00
5 年以上	100	63,830.21	0.58%	63,830.21	0.00
合计		10,922,408.53	100.00%	418,174.08	10,504,234.45

报告期内，其他应收款中持公司 5.00%以上（含 5.00%）表决权股份的股东单位及个人款项情况请参见本说明书本章之“四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

截至 2013 年 6 月 30 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司 关系	账面余额	账龄	占其他应 收款总额 的比例	性质或 内容
湘潭九华经济区财政局	非关联	6,930,000.00	2 至 3 年	44.79%	土地预付款
投标保证金	非关联	1,147,416.00	1 年以内	7.42%	保证金
湖南德顺汽车贸易有限公司	非关联	799,800.00	1 年以内	5.17%	购买车辆发票未到
湖南省电力公司长沙电业局	非关联	252,130.23	1 年以内	1.63%	预付部分电费
长沙市企业社会保险工作局	非关联	145,897.29	1 年以内	0.94%	社保保证金
合计		9,275,243.52		59.95%	

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司 关系	账面余额	账龄	占其他应 收款总额 的比例	性质或 内容
湘潭九华经济区财政局	非关联	6,930,000.00	1 至 2 年	53.14%	土地预付款
肖启舟	非关联	941,637.00	1 至 2 年	7.22%	备用金

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例	性质或内容
瞿英杰	关联方	891,888.31	1年以内	6.84%	备用金
投标保证金	非关联	633,708.00	1年以内	4.86%	保证金
孙永霞	非关联	595,471.60	1至2年	4.57%	备用金
合计		9,992,704.91		76.62%	

截至2011年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例	性质或内容
湘潭九华经济区财政局	非关联	6,930,000.00	1年以内	63.45%	土地预付款
投标保证金	非关联	1,045,898.00	1年以内	9.58%	保证金
保证金户	非关联	664,430.00	1年以内	6.08%	履约保证金
田照	非关联	236,000.00	1年以内	2.16%	备用金
杨俊豪	非关联	193,000.00	1年以内	1.77%	备用金
合计		9,069,328.00		83.03%	

3、预付款项

单位：元

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	5,173,466.34	62.60%	2,871,353.92	48.07%	6,795,357.80	76.77%
1至2年	1,797,273.72	21.75%	1,974,604.56	33.05%	423,837.48	4.79%
2至3年	391,610.53	4.74%	304,713.94	5.10%	299,491.10	3.38%
3年以上	902,605.50	10.91%	823,173.20	13.78%	1,332,560.68	15.06%
合计	8,264,956.09	100.00%	5,973,845.62	100.00%	8,851,247.06	100.00%

截至2013年6月30日，预付款项中不含持公司5.00%以上（含5.00%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2013年6月30日，预付账款余额情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占预付账款总额比例
------	-------	----	----	-----------

单位名称	与公司关系	金额	年限	占预付账款总额比例
汨罗市川山宏大水泵厂	关联方	1,273,797.29	2至3年	15.41%
格尔木通汇管业有限公司	非关联	264,173.00	1年以内	4.18%
		81,394.00	1至2年	
盐城市恒动组合机床有限公司	非关联	228,000.00	1年以内	2.76%
长沙道源机电设备有限公司	非关联	225,468.26	1年以内	2.73%
江苏华兴特钢铸造有限公司	非关联	200,000.00	1年以内	2.42%
合计		2,272,832.55		27.50%

截至2012年12月31日，预付账款余额情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占预付账款总额比例
汨罗市川山宏大水泵厂	关联方	1,273,797.29	1-2年	21.32%
襄樊五二五泵业有限公司	非关联方	323,010.95	1年以内	5.41%
佳木斯电机股份有限公司	非关联方	276,700.00	1年以内	4.63%
长沙创伟炉料有限公司	非关联方	231,507.50	1年以内	3.88%
盐城市恒动组合机床有限公司	非关联方	228,000.00	1年以内	3.82%
合计		2,333,015.74		39.05%

截至2011年12月31日，预付账款余额情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占预付账款总额比例
汨罗市川山宏大水泵厂	关联方	1,636,314.31	1年以内	18.49%
宁乡县成功超辅材料精品厂	非关联方	270,085.86	1年以内	3.05%
长沙创伟炉料有限公司	非关联方	231,507.50	1年以内	2.62%
湖南潇湘制泵有限公司	非关联方	225,806.98	1年以内	2.55%
邵东县瑞源水泵制造有限公司	非关联方	190,000.00	1年以内	2.15%
合计		2,553,714.65		28.85%

4、存货

单位：元

项目	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	余额	跌价准备	余额	跌价准备	余额	跌价准备
原材料	2,451,258.58	-	3,570,361.06	-	6,780,455.46	-
在产品	4,137,803.19	-	4,023,818.55	-	775,410.60	-

项目	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	余额	跌价准备	余额	跌价准备	余额	跌价准备
库存商品	17,155,756.46	1,236,296.69	14,315,563.47	1,607,792.84	16,523,859.81	-
低值易耗	43,441.99	-	27,054.27	-	5,257.84	-
工程施工	2,038,589.85	-	2,004,304.16	-	1,388,093.80	-
合计	25,826,850.07	1,236,296.69	23,941,101.51	1,607,792.84	25,473,077.51	-

公司存货中，库存商品余额较高，但不属于积压库存，从公司期后销售情况看，截至2013年6月30日的存货已经于2013年10月全部销售。报告期内，公司存货周转率约为2.40次。2012年，公司对部分因加工、存放等原因造成的毁损商品全额计提跌价准备1,607,792.84元，2013年处理了371,496.15元报废存货，使得跌价准备余额减少。

5、固定资产

1) 固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类别	使用年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	20	5\10	4.5-4.75
机器设备	15	10	6
运输工具	4	5	23.75
电子设备及其他	3-15	0-10	6.00-33.33

2) 固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
账面原值：				
房屋、建筑物	4,496,668.74			4,496,668.74
机器设备	9,251,305.87	451,025.65	-	9,702,331.52
运输工具	523,418.89	-	-	523,418.89
电子设备及其他	6,383,879.33	395,708.89	36,894.63	6,742,693.59
小计	20,655,272.83	846,734.54	36,894.63	21,465,112.74
累计折旧：				
房屋、建筑物	1,274,695.43	106,795.88	-	1,381,491.31
机器设备	2,119,697.89	328,301.99	-	2,447,999.88
运输工具	332,623.54	63,781.13	-	396,404.67
电子设备及其他	2,653,327.73	295,607.06	2,670.90	2,946,263.89
小计	6,380,344.59	794,486.06	2,670.90	7,172,159.75
固定资产账面价值：				
房屋、建筑物	3,221,973.31	-	-	3,115,177.43

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
机器设备	7,131,607.98	-	-	7,254,331.64
运输工具	190,795.35	-	-	127,014.22
电子设备及其他	3,730,551.60	-	-	3,796,429.70
小计	14,274,928.24	-	-	14,292,952.99

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
账面原值：				
房屋建筑物	4,477,156.19	19,512.55		4,496,668.74
机器设备	8,370,861.14	920,444.73	40,000.00	9,251,305.87
运输工具	523,418.89			523,418.89
电子设备及其他	5,472,767.39	911,111.94		6,383,879.33
小计	18,844,203.61	1,851,069.22	40,000.00	20,655,272.83
累计折旧：				
房屋建筑物	1,063,263.71	211,431.72		1,274,695.43
机器设备	1,540,728.16	600,769.73	21,800.00	2,119,697.89
运输工具	216,399.05	116,224.49		332,623.54
电子设备及其他	2,101,338.97	551,988.76		2,653,327.73
小计	4,921,729.89	1,480,414.70	21,800.00	6,380,344.59
固定资产账面价值：				
房屋建筑物	3,413,892.48			3,221,973.31
机器设备	6,830,132.98			7,131,607.98
运输工具	307,019.84			190,795.35
电子设备及其他	3,371,428.42			3,730,551.60
小计	13,922,473.72	370,654.52	18,200.00	14,274,928.24

公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

6、无形资产

公司无形资产情况如下：

单位：元

名称	原值	开始使用时间	使用年限 (月)
土地使用权	1,149,710.05	200309	600
软件（购图纸）	1,000.00	200805	60
软件（购图纸）	531.00	200805	60
软件（购软件）	1,709.40	200808	60

名称	原值	开始使用时间	使用年限 (月)
软件(购软件)	8,932.04	200907	60
软件(付企业动力站点)	7,500.00	200908	60
软件(购天喻绘图软件)	12,820.51	200910	60
软件(付企业动力站点)	12,500.00	200911	60
软件(ERP 站点)	10,000.00	201001	60
软件(企业动力服务费)	8,000.00	201005	60
软件(OA 增加点数)	5,000.00	201009	60
用友软件	12,000.00	201112	24
用友软件	8,000.00	201208	24
通达 OA2011	15,000.00	201208	60
软件(天喻三维模块)	8,547.01	201301	60
OA 软件升级	32,075.47	201305	60
合计	1,293,325.48		

7、递延所得税资产

报告期内，公司产生的递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
存货未实现内部交易损益	25,530.92	21,472.69	-
合计	25,530.92	21,472.69	-

8、资产减值准备计提情况

报告期内，公司各项资产减值准备实际计提情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	2013年1-6月增加	2013年1-6月转回或转销	2013年6月30日
坏账准备	5,579,954.11	-801,398.65	-561,000.00	5,339,555.46
存货跌价准备	1,607,792.84	-	371,496.15	1,236,296.69
合计	7,187,746.95	-801,398.65	-189,503.85	6,575,852.15

单位：元

项目	2011年12月31日	2012年度增加	2012年度转回或转销	2012年12月31日
坏账准备	5,972,145.42	1,535,058.20	1,927,249.51	5,579,954.11
存货跌价准备		1,607,792.84		1,607,792.84
合计	5,972,145.42	3,142,851.04	1,927,249.51	7,187,746.95

（六）最近两年及一期主要负债情况

1、应付账款

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
应付帐款	26,231,677.52	23,233,335.34	31,782,402.11

截至2013年6月30日，应付账款中不含持公司5.00%以上（含5.00%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2013年6月30日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例
宁乡县成功超辅材料精品厂	非关联方	795,345.37	1年以内	3.03%
长沙市星月密封件有限公司	非关联方	739,822.74	1年以内	2.82%
湖南隆盛达钢管制造有限公司	非关联方	665,711.89	1年以内	2.54%
长沙普利钢铁贸易有限公司	非关联方	610,890.20	1年以内	2.33%
长沙诚民机电设备有限公司	非关联方	550,347.00	1年以内	2.10%
合计		3,362,117.20		12.82%

截至2012年12月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例
宁乡县成功超辅材料精品厂	非关联方	696,277.78	1年以内	3.00%
长沙道源机电设备有限公司	非关联方	662,970.80	1年以内	2.85%
长沙市星月密封件有限公司	非关联方	660,749.22	1年以内	2.84%
湖南盛仕达钢材贸易有限公司	非关联方	607,079.95	1年以内	2.61%
湘阴县金和实业有限公司	非关联方	577,060.35	1年以内	2.48%
合计		3,204,138.10		13.79%

截至2011年12月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例
上海建亚贸易有限公司	关联方	1,388,536.00	1年以内	4.37%
湖南盛仕达钢材贸易有限公司	非关联方	814,094.60	1年以内	2.56%

上海博奕贸易有限公司	非关联方	683,520.00	1年以内	2.15%
湖南中泵泵业有限公司	非关联方	650,672.00	1年以内	2.05%
长沙市星月密封件有限公司	非关联方	596,454.60	1年以内	1.88%
合计		4,133,277.20		13.00%

2、预收账款

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
预收账款	18,617,516.19	21,496,291.70	15,719,301.91

截至2013年6月30日，预收账款中不含持公司5.00%以上（含5.00%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2013年6月30日，预收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例
浙江科维节能技术股份有限公司	非关联	1,381,542.16	1年以内	7.42%
攀钢集团攀枝花新白马矿业有限责任公司	非关联	712,984.40	1年以内	3.83%
长沙昌佳节能技术公司	非关联	670,222.00	1至2年	3.60%
乌海市财政局	非关联	540,534.00	1年以内	2.90%
华电国际物资有限公司	非关联	529,117.98	1年以内	2.84%
合计		3,834,400.54	1年以内	20.60%

截至2012年12月31日，预收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例
浙江科维节能技术股份有限公司	非关联	1,432,138.76	1年以内	6.66%
贵州黔桂天能焦化有限责任公司	非关联	1,207,280.00	1年以内	5.62%
内蒙古国电能源投资有限公司	非关联	984,390.05	1年以内	4.58%
攀钢集团攀枝花新白马矿业有限责任公司	非关联	939,242.08	1年以内	4.37%
东莞市东江水陆运输有限公司	非关联	766,000.00	1年以内	3.56%
合计		5,329,050.89		24.79%

截至2011年12月31日，预收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例
吉林珂海水利小电工程有限公司	非关联	1,300,000.00	1年以内	8.27%
禄丰工投能源有限责任公司	非关联	617,040.00	1年以内	3.93%
湖北鑫镍鑫材料有限公司	非关联	432,000.00	1年以内	2.75%
北京通大天鹅工业泵销售公司	非关联	389,780.00	1年以内	2.48%
湖南耐普泵业有限公司	非关联	369,072.60	1年以内	2.35%
合计		3,107,892.60		19.77%

3、其他应付款

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
其他应付款	2,493,085.14	1,644,702.96	1,945,733.39

截至2013年6月30日，其他应付款余额较大的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例
公司内部工会	非关联	358,403.93	1年以内	14.38%
预提水电费	非关联	301,393.59	1年以内	12.09%
预提保险费	非关联	225,279.71	1年以内	9.04%
成都锐能机电有限公司	非关联	100,000.00	1至2年	4.01%
长沙湘科长泵制造有限公司	非关联	90,000.00	1年以内	3.61%
合计		1,075,077.23		43.12%

公司成立了内部工会，负责组织和协调公司职工各种活动，工会经费从员工每月固定工资中提取，由工会主席及全体工会代表负责管理和监督。公司建立了较为完善的内部控制，对内部工会资金的使用监督与公司其他资金使用及报销流程的监管方式相同。公司预提的水电费及保险费系公司应支付的水费、电费及社会保险费用支出，为计入当期损益，公司在收到发票前预提此类支出。公司与成都锐能机电有限公司和长沙湘科长泵制造有限公司的往来款系代理投标保证金。

报告期内，其他应付款中含持公司5.00%以上（含5.00%）表决权股份的股东单位及个人款项，详细情况请见本说明书本章之“四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

截至2012年12月31日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例
公司内部工会	非关联	386,450.93	1年以内	23.50%
预提保险费	非关联	83,911.12	1年以内	5.10%
职教经费	非关联	81,069.44	1年以内	4.93%
预提水电费	非关联	78,512.01	1年以内	4.77%
长沙市岳麓区大光机械厂	非关联	28,333.35	1年以内	1.72%
合计		658,276.85		40.02%

截至2011年12月31日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例
陈斌	非关联	192,220.32	1年以内	9.88%
公司内部工会	非关联	181,904.39	1年以内	9.35%
职工教育经费	非关联	114,008.82	1年以内	5.86%
敬毅武	非关联	95,872.80	1年以内	4.93%
周志文	非关联	84,434.62	1年以内	4.34%
合计		668,440.95		34.35%

公司与陈斌、敬毅武、周志文等发生的个人款项系尚未支付的发票报销款。

4、应交税费

单位：元

税费项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
企业所得税	494,029.31	768,565.07	970.41
增值税	470,420.53	857,170.99	131,453.02
营业税	63,544.14	70,022.12	152,762.75
城市维护建设税	29,254.44	47,769.77	31,141.59
教育费附加	27,950.77	40,144.44	24,433.78
代扣代缴个人所得税	6,764.47	4,847.22	56,895.31
其他	-	111,495.79	36,706.76
合计	1,091,963.66	1,900,015.40	434,363.62

(七) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
实收资本(或股本)	50,500,000.00	50,500,000.00	50,500,000.00

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资本公积	365,685.03	365,685.03	365,000.00
盈余公积	-	-	-
未分配利润	2,480,380.22	-1,504,818.13	-8,137,937.03
归属于母公司股东权益	53,346,065.25	49,360,866.90	42,727,062.97
股东权益合计	53,346,065.25	49,360,866.90	42,727,062.97

四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 公司主要关联方

1、持有公司 5%以上股份的股东

股东姓名	与本公司关系	持股数量（万股）	持股比例（%）
瞿英杰	控股股东、实际控制人、董事长	4,273.19	84.62
长沙兆鑫投资咨询有限公司	-	757.50	15.00

2、实际控制人控制的其他企业

关联方名称	与本公司关系
汨罗市川山宏大水泵厂	实际控制人瞿英杰直接持有 100.00% 股权

川山宏大成立于 2002 年 6 月 27 日，系个人独资企业，投资人为瞿英杰，企业住所位于汨罗市川山坪镇。川山宏大在报告期内的主营业务为铸件的生产、加工，该等铸件为山水节能生产的水泵的原材料，川山宏大曾为山水节能的供应商，两者不存在同业竞争，川山宏大在经营过程中与山水泵业及其子公司在资产、人员、财务、机构、业务方面完全独立，没有重合。为减少关联交易，山水节能使用的铸件已改由山水节能子公司长川铸造生产，川山宏大已于 2012 年 11 月停业，正在办理注销手续。

3、其他关联方

关联方名称	与本公司关系
瞿英伟	实际控制人瞿英杰与其系兄弟关系
瞿英魄	实际控制人瞿英杰与其系兄弟关系
谢克难	与实际控制人瞿英杰系母子关系
陈茜	实际控制人瞿英杰与其系夫妻关系
瞿思危	实际控制人瞿英杰与其系父子关系

（二）关联交易

1、向关联方采购货物

报告期内，公司向关联方采购货物金额如下：

单位：元

关联方名称	2013年1-6月	2012年度	2011年度
汨罗市川山宏大水泵厂	-	167,206.77	14,508,944.05

报告期内，关联方预付账款余额如下：

单位：元

关联方名称	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
汨罗市川山宏大水泵厂	1,273,797.29	1,273,797.29	1,636,314.31

2、购买关联方资产

2011年8月，公司与川山宏大签订《资产转让协议》，以1,997,300.00元对价购买川山宏大的机械设备等固定资产，该等资产购买价款已经实际支付完毕并办理资产转移手续。

3、关联方占款

各报告期末，关联方占款余额情况如下：

单位：元

关联方	会计科目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
瞿英杰	其他应收款	120,000.00	891,888.31	115,832.72
瞿英伟	其他应收款	88,650.00	30,000.00	97,018.60
合计		208,650.00	921,888.31	212,851.32

4、转让公司股权

2011年8月28日，山水有限分别与瞿英杰、瞿英伟、谢克难、陈茜签订股权转让协议，具体情况如下：

公司名称	原持有人	受让人	转让股权数额 (万元)	持股比例	转让价格 (万元)
水泵制造厂	瞿英杰	山水有限	50.00	1.79%	50.00
水泵制造厂	瞿英伟	山水有限	26.00	0.93%	26.00
水泵制造厂	谢克难	山水有限	24.00	0.86%	24.00

水泵制造厂	陈茜	山水有限	2.00	0.07%	2.00
-------	----	------	------	-------	------

（三）关联交易决策程序及执行情况

1、公司关联交易主要规定

公司在其《关联交易管理办法》第八条至第十条就关联交易的程序及披露事宜进行了规定：“公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，由董事会审议决定，交易金额在 30 万元以下的关联交易，由总经理决定；公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5% 以上的，由董事会审议决定，在此标准以下的关联交易，由总经理决定。

公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应由董事会审议通过后，提交股东大会审议。

公司为股东、实际控制人及任何关联方提供担保的关联交易，无论金额大小，均在董事会审议通过后提交股东大会审议。”

2、执行情况

公司关联交易主要发生在有限公司时期，由于有限公司时期，股东会议事程序不完善，因此报告期内的关联交易未履行审批程序。2013 年 10 月 31 日，公司一届董事会第四次会议审议《关于对湖南山水节能科技股份有限公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月关联交易确认的议案》，确认以上关联交易系公司基于实际经营需要而发生，履行过程得到了公司董事会的确认，不存在向股东的利益倾斜、利益输送、定价不公允及损害公司其他股东权益的情况。公司未来将根据《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理办法》的有关规定严格履行决策程序，并避免可能损害公司利益的关联交易。

（四）关联交易对财务状况和经营成果的影响

1、经常性交易

报告期内，公司不存在经常性关联交易。

2、偶发性交易

（1）向关联方采购货物

公司生产产品需要外购零部件，其中向关联方川山宏大采购的部件以泵体盖和叶轮为主。公司向关联方川山宏大采购铸件以预付货款的形式进行，由于公司生产的部分定制产品所需铸件规格要求与市场同类产品略有差别，而关联方川山宏大拥有生产相关原材料的能力，因此川山宏大成为公司铸件采购主要供应商，但公司同时也向其他类似供应商采购同类货物，对关联方不存在依赖。公司 2011 年度向川山宏大采购货物的明细如下：

单位：元

货物名称	金额	占同类原材料采购比重	采购单价	其他供应商单价
泵体盖(灰铁)	7,683,856.90	87.86%	7,900.00	7,860.00
泵体盖(球铁)	5,761,398.16	95.35%	9,100.00	9,100.00
叶轮(灰铁)	725,993.00	96.05%	8,300.00	8,250.00
叶轮(球铁)	122,543.00	98.14%	9,600.00	9,500.00
其他品种	215,153.00	4.68%		
合计	14,508,944.06			

公司采购价格公允，未发生向关联方进行利益输送的行为。但是，公司向关联方的采购主要集中在有限公司时期，当时股东会议事程序不完善，因此报告期内的关联交易未履行审批程序。2013 年 10 月 31 日，公司一届董事会第四次会议审议《关于对湖南山水节能科技股份有限公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月关联交易确认的议案》，确认以上关联交易系公司基于实际经营需要而发生，履行过程得到了公司董事会的确认，不存在向股东的利益倾斜、利益输送、定价不公允及损害公司其他股东权益的情况。

2011 年，由于公司生产定制水泵的数量逐年减少，且川山宏大因自身生产经营调整原因逐步减少供货量，公司于当年 8 月成立全资子公司长川铸造，专门生产公司所需要的铸件，公司向川山宏大采购铸件金额逐渐减少。2013 年，公司与川山宏大解除了所有未完成的购销订单，川山宏大向公司归还了预收的 1,273,797.29 元。目前川山宏大已经停止生产经营。

（2）购买关联方资产

2011年8月，公司与川山宏大签订《资产转让协议》，以1,997,300.00元价格购买川山宏大的机械设备等固定资产。沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具《长沙山水泵业制造有限公司拟收购汨罗市川山宏大水泵厂机械设备项目资产评估报告》（沃克森评报字[2011]第0177号），截至评估基准日2011年6月30日，川山宏大设备类资产账面净值166.09万元，评估价值199.73万元。公司与川山宏大之间的交易价格公允，截至2013年6月30日，公司已经实际支付购买价款并办理完成资产转移手续。

（3）关联方占用资金

报告期内，公司存在关联方占用公司资金的情形。2012年4月，公司实际控制人瞿英杰因个人购房需要，向公司借款100.00万元，未约定利息并于2013年10月归还。该笔借款发生在有限公司时期，公司治理尚不健全，该项关联方资金占用行为未履行相应的审批程序。但公司于2013年10月15日召开了2013年第一次临时股东大会审议通过了《关于对湖南山水节能科技股份有限公司2011年度、2012年度、2013年1-6月关联交易确认的议案》，对该笔款项发生不存在损害公司利益进行了确认。该事项未对公司财务状况造成影响。

其他关联方占用款项均为公司日常经营中准备的员工备用金，公司对关联方的备用金管理制度与其他普通员工一致。

（4）转让股权

2011年8月28日，水泵制造厂召开股东会，同意瞿英杰将其所持公司1.79%的股份50.00万元、瞿英伟将其所持公司0.93%的股权26.00万元、谢克难将其所持公司0.86%的股权24.00万元、陈茜将其所持公司0.07%的股权2.00万元以每股1.00元的价格转让给山水有限。同日，山水有限分别与瞿英杰、瞿英伟、谢克难、陈茜签订股权转让协议。

截至2011年7月31日，水泵制造厂经审计的净资产18,652,683.72元，每股净资产约为0.67元，考虑水泵制造厂的成长性及其他各种因素，以每股1.00元作为股权转让价格公平、合理。股权转让完成后，公司持有水泵制造厂100.00%的股份，该股权转让未对水泵制造厂实际经营产生影响。

3、减少和规范关联交易的具体安排

公司在日常经营活动中尽量减少关联交易，并尽量将关联交易的数量和对经营成果的影响降至最小程度。公司通过制订《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度，对关联交易的决策权力和程序作出了严格的规定，并通过严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度、信息披露等措施来规范和减少关联交易。具体安排如下：

(1) 向关联方采购货物及向关联方购买资产：由于公司已成立全资子公司长川铸造向公司提供铸件，并且川山宏大已停止生产经营业务，因此未来公司不再发生向关联方采购货物的情形，不再发生向关联方购买资产的情形。

(2) 关联方占用资金：公司严格执行《公司章程》、《关联交易管理制度》及内部控制管理机制，对涉及的员工备用金往来实施严格的审批程序，规定并执行备用金回款管理和费用报销流程。截至本说明书出具之日，公司关联方已经归还占用的资金并签署承诺函，明确“未来不以个人名义占用公司资金”。

(3) 股权转让：公司与关联方发生的股权转让行为，系为规范公司整体运营所作的调整，目前公司对子公司的持股比例均为 100.00%，未来不再发生类似的股权转让交易。

五、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

无

六、最近两年及一期资产评估情况

1、净资产评估

公司整体变更为股份有限公司过程中，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具《长沙山水泵业制造有限公司拟股份制改造项目资产评估报告》（沃克森评报字[2012]第 0197 号），截至评估基准日 2012 年 4 月 30 日，有限公司净资产评估值为 66,598,386.52 元。

七、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10.00%提取，盈余公积金达到注册资本 50.00%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年及一期分配情况

公司最近两年及一期除提取法定公积金外未进行股利分配。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

1、水泵制造厂

（1）基本情况

注册地：长沙

业务性质：机械制造

注册资本：2,800.00 万元

实收资本：2,800.00 万元

经营范围：水泵、风机、机电产品的研究、开发、制造、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营和禁止进出口的商品和技术除外）

股东构成：

股东名称	持股数量（万元）	持股比例
山水节能	2,800.00	100.00%

（2）最近一年及一期财务数据

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日
总资产	42,108,739.58	42,218,035.48
净资产	25,244,556.36	25,082,316.66
项目	2013年1-6月	2012年度

营业收入	11,834,178.61	20,324,087.91
净利润	162,239.70	339,449.06

报告期内，山水节能与水泵制造厂的经营范围基本相同，部分客户认准水泵制造厂的品牌，公司不得已独立运营和核算两个公司的生产及销售情况。由于水泵制造厂是山水节能的全资子公司，因此不存在利益输送或同业竞争。2012 年开始，公司逐步减少水泵制造厂的生产业务并由山水节能承接水泵制造厂的生产设备和经营场所，水泵制造厂逐渐成为销售公司。

2、海川节能

(1) 基本情况

注册地：长沙

业务性质：节能技术服务

注册资本：1,000.00 万元

实收资本：1,000.00 万元

经营范围：水泵节能技术开发、改造；水泵、阀门、电机、电器的销售；节能设备的安装及技术服务；合同能源管理；节能咨询。

股东构成：

股东名称	持股数量（万元）	持股比例
山水节能	1,000.00	100.00%

(2) 最近一年及一期财务数据

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
总资产	12,274,247.86	10,455,584.10
净资产	10,887,305.03	8,869,486.22
项目	2013 年 1-6 月	2012 年度
营业收入	5,592,259.11	8,851,877.17
净利润	2,017,818.81	1,145,639.02

海川节能主要提供节能技术改造服务，并通过合同能源管理的模式形成收入。

3、湖南山水

(1) 基本情况

注册地：湘潭

业务性质：机械制造

注册资本：1,000.00 万元

实收资本：1,000.00 万元

经营范围：水泵、机电产品的生产、销售、研发及技术服务。

股东构成：

股东名称	持股数量（万元）	持股比例
山水节能	1,000.00	100.00%

(2) 最近一年及一期财务数据

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日
总资产	9,735,630.76	2,046,138.57
净资产	9,735,630.76	1,995,576.57
项目	2013年1-6月	2012年度
营业收入	-	-
净利润	-259,945.81	-3,499.93

湖南山水为公司在湘潭市新设的公司，公司购买了土地和生产设备，厂房和经营场所仍旧在建造中。未来公司计划将主要生产基地搬迁至湖南山水。

4、山水研究院

(1) 基本情况

注册地：长沙

业务性质：节能技术服务

注册资本：100.00 万元

实收资本：100.00 万元

经营范围：节能设备的研究、开发；节能项目的技术改造；节能技术咨询及技术服务。

股东构成：

股东名称	持股数量（万元）	持股比例
山水节能	100.00	100.00%

(2) 最近一年及一期财务数据

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日
总资产	278,782.90	873,926.57
净资产	-23,946.73	745,226.85
项目	2013年1-6月	2012年度
营业收入	-	-
净利润	-769,173.58	-254,773.15

山水研究院主要从事节能装备制造和技术服务的研究，为山水节能提供泵类水处理设备的生产制造和节能改造服务提供技术支撑。此外，山水研究院未来可能产生节能技术应用咨询收入。

5、长川铸造

(1) 基本情况

注册地：汨罗

业务性质：铸造业

注册资本：50.00 万元

实收资本：50.00 万元

经营范围：水泵及相关产品的铸造、铸造和销售。

股东构成：

股东名称	持股数量（万元）	持股比例
山水节能	50.00	100.00%

(2) 最近一年及一期财务数据

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日
总资产	3,953,719.41	3,356,950.41
净资产	717,596.78	545,565.36
项目	2013年1-6月	2012年度
营业收入	2,644,904.21	6,955,567.38
净利润	172,031.42	-16,868.08

长川铸造主要为公司提供生产泵类水处理设备所用的铸件，由于中开泵所需要的材料比较特殊，公司专门设立了长川铸造进行生产和加工，目前长川铸造只作为山水节能的供应商，不对外销售。

九、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

（一）市场竞争风险

公司多年来专注于循环水系统领域相关设备的研发、设计、制造以及相应的水系统节能技术服务，通过多年技术积累，成功开发多项具有自主知识产权国内领先的节能科研成果，公司多个产品被评为国家级新产品，在市场竞争中占据一定的优势。随着我国循环水系统领域节能服务和节能设备的投入不断加大，越来越多的国内外企业进入该领域，公司面临市场竞争加剧的风险。

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

1、加大市场开拓力度，通过建立健全驻外办事处和经销商体系，深耕行业客户，快速响应客户需求。

2、进一步完善团队公关模式，按项目分级实行分级负责制和项目负责制，同时加大“山水”品牌推广力度，逐步推进电子商务业务。

3、加大研发资金投入，优化和完善现有技术，建立健全相关技术、产品和服务的企业标准，不断提升公司产品的核心竞争力和市场影响力。

（二）产品质量风险

公司部分泵产品及节能技术服务应用于食品行业、生物制药、净水处理、工业清洗等领域，产品质量关系到食品安全、药品安全、饮用水安全等。公司始终高度重视产品质量，截至目前，公司未发生任何产品质量事故。但一旦公司产品或服务发生质量问题导致人身健康或工业系统损害，将对公司未来发展带来重大负面影响。

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

1、公司建立了严格的质量控制和管理制度，确保每件产品的铸造、加工、检测、出库等每一道工序均经过严格检验。

2、公司在严格执行国家标准的同时，还将参考国外产品标准，对部分产品和服务制定更高的质量把控标准，以满足各行业客户的需求。

（三）技术更新风险

公司一直以来高度重视产品研发和技术更新，成功开发多项具有自主知识产权国内领先的节能科研成果，并依靠较强的泵类水处理设备制造能力逐步进入循环水系统节能技术服务领域，承担钢铁、化工、化学制药等多个领域的节能技术改造项目，入选全国节能企业 100 强。但受研发能力、研发条件等不确定因素所限，公司未来在产品开发和产业化过程中，仍存在一定的新产品开发和技术更新风险。同时，公司签订的部分节能技术改造合同中约定，若公司产品节能效益不能达到预期，客户可以停止执行合同并由公司恢复客户的原有生产系统，公司可能因此承担额外的损失。

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

1、公司成立全资子公司山水研究院，负责协调、支持公司装备制造事业部和节能服务事业部，共同完成新产品、新技术的研发。

2、公司建立了激励创新的人事制度、薪酬制度和其他激励制度，包括职务发明专利奖励办法、创新奖励机制等，对研发人员实行物质奖励和精神奖励结合，保证公司核心技术人员积极性和创新性。

（四）人员流失风险

公司注重人力资源的科学管理，同时公司近年来的快速发展也为核心管理人员和技术人员提供了一个良好的发展平台，最近三年公司管理团队和技术团队稳定性较高，未发生核心人员离职现象。随着行业内对管理和核心技术人员的竞争日趋激烈，公司若无法在发展前景、薪酬福利、工作环境、激励机制等方面持续提供具有竞争力的待遇，将可能面临核心技术人员和管理人员流失的风险。

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

1、公司将根据自身发展需要，继续引进高层次人才，逐步完善薪酬、福利和绩效考核机制。同时公司还将建立多种形式的股权激励机制，确保核心团队的稳定性，降低公司人力资源流失风险。

2、公司已建立完善的技术管理制度，通过与技术研发人员签署保密协议和竞业禁止条款等方式降低因人员流失可能造成的技术失密风险。

（五）报告期内非经常损益占净利润比重较高

报告期内，公司非经常性损益对财务状况产生一定的影响。2012 年公司扣除所得税后的非经常性损益 717,233.54 元，当年实现净利润-357,410.82 元；2013 年公司扣除所得税后的非经常性损益 3,036,305.16 元，公司实现净利润 3,985,198.35 元。由于公司不断建设和完善销售团队，并且新成立了两家全资子公司专注于研究节能产品和扩大生产规模，导致销售费用和管理费用的增长而降低了净利润。

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

- 1、进一步提高销售收入，扩大市场规模消除非经常损益对公司经营业绩产生的影响。
- 2、严格控制销售费用和管理费用支出，提高公司生产运营效率。

十、公司未来两年发展规划

（一）公司发展规划

公司将秉承“人本如山、上善若水”的核心理念，怀抱“应用最优技术、产品和服务，为客户提供系统解决方案，提高流体系统能效，共建资源节约型社会”的企业使命，以节能设备制造、节能技术应用和节能服务管理为三大产业，持续挖掘与提升技术应用和系统集成能力，打造流体节能领域最具影响力的系统服务商。

（二）公司战略规划

1、泵类水处理设备的战略规划：在确定公司产品中高端定位的基础上，不断提升产品的质量和应用属性，同时运用规模化定制生产模式，在满足客户个性化需求的基础上，以成本的持续改善为基本战略，优化产品设计和工艺流程，通过全面预算和成本控制手段控制成本费用目标和支出，最大程度减少资源投入，有效降低产品全价值链成本和产品生命周期成本，实现成本优势和差异优势的整合。

2、节能技术服务的战略规划：深入理解客户需求，建立长期亲密客户关系。

以智能节能为核心，致力于为客户设计设备、技术、工程和服务的最佳组合，量身定做形成最优解决方案。

（三）市场拓展计划

1、国内市场

（1）建立健全覆盖全国的驻外办事处，优化经销商体系，提升公司的议价能力；同时加大集团品牌推广力度并逐步推进 B2C 业务。

（2）进一步完善团队公关模式，按项目分级实行分级负责制和项目负责制。实施“销售精英培训工程”，从入司培训到在职培训，从课程开发到师资开发，进行统一的规划与实施，提升员工销售能力。

（3）加强与政府有关部门、国有大型企业、大型节能专业公司、目标行业的重点科研院所、知名专家学者进行横向联系和沟通。

2、国际市场

（1）逐步完善国际营销团队，以推广集团品牌为契机发展国际经销商，规划覆盖东南亚、印度、南美地区。

（2）积极配合代理商进行国际品牌推广活动，规范国际品牌形象，开展国际网络推广、参加国际展览会和建立国际标杆客户。

第五章 有关声明

一、申请挂牌公司签章

二、主办券商声明

三、律师事务所声明

四、审计机构声明

五、评估机构声明

(本页无正文,为《湖南山水节能科技股份有限公司公开转让说明书》的签字、盖章页)

全体董事(签名):
 瞿英杰: 瞿英杰
 董伟: 董伟
 瞿思危: 瞿思危

李建宁: 李建宁
 彭晖文: 彭晖文

全体监事(签名):
 傅延年: 傅延年
 文遵智: 文遵智

孙红英: 孙红英

高级管理人员(签名):
 杨俊豪: 杨俊豪
 黄义威: 黄义威

张智勇: 张智勇
 余学军: 余学军



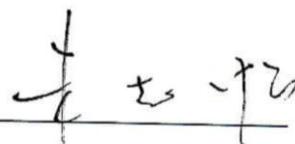
湖南山水节能科技股份有限公司

2013年12月6日

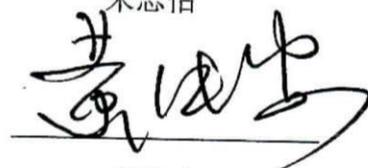
律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签名）：



朱志怡



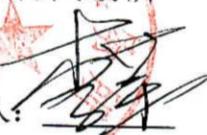
黄纯安



彭 龙

湖南启元律师事务所

机构负责人：


李 荣

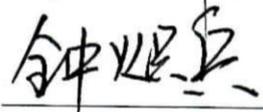
2013 年 12 月 6 日

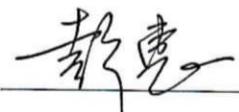
会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师（签名）：







天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：

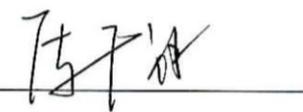


2013年12月6日

资产评估事务所声明

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

注册资产评估师（签名）：

沃克森（北京）国际资产评估有限公司

机构负责人：



2013年12月6日

第六章 备查文件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见