

哈尔滨恒通排水设备制造股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



申银万国证券股份有限公司

二〇一四年一月

挂牌公司声明

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（以下简称“全国股份转让系统公司”）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者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《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

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项予以充分关注：

一、实际控制人不当控制风险

公司控股股东祝丹、张绍娟夫妇，持有公司 88.50% 的股份，为公司的实际控制人，处于绝对控制地位。虽然公司已制订了完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司对重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等的决策，公司决策存在偏离小股东最佳利益目标的可能性。公司存在实际控制人控制不当的风险。

二、公司内部控制风险

公司自设立以来积累了丰富的经营管理经验，法人治理机构得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。但是，随着公司业务的发展，公司需要对资源整合、市场开拓、技术研发、质量管理、财务管理和内部控制等诸多方面进行调整，这对各部门工作的协调性、严密性、连续性提出了更高的要求。如果公司管理层的人员数量、管理水平不能适应公司后续发展的需要，组织模式和管理制度未能随着公司的后续发展而及时调整和完善，公司将面临内部控制的风险。

三、竞争加剧风险

随着新型地下建筑物污水排放设备逐步被市场认可，传统地下排水设备正在被取代，公司产品的市场空间正在逐渐扩大，这必将吸引更多生产厂家投入到这个行业。目前市场上已经存在一些技术尚不成熟的仿制厂商，在一定程度上扰乱了市场秩序。另外，随着技术的发展，更多有竞争力的厂商将逐步介入，加剧市场竞争。

四、净利润大幅下滑、净利润较低的风险

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月份的净利润分别为：1,052,017.79 元、470,749.48 元、98,489.49 元，公司的净利润大幅下滑、净利润较低，公司管理层虽然拟订并实施了一系列包括开拓新市场、加大新产品的开发和市场推广力度等改善公司净利润状况的措施，实现了公司主营业务的扭亏为盈，公司在短期内仍然存在净利润较低的风险。

五、对非经常性损益的依赖

公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月份净利润分别为 1,052,017.79 元、

470,749.48 元和 98,489.49 元；扣除非经常性损益的净利润分别为-223,058.00 元、447,884.89 元和 84,773.31 元。公司的净利润受非经常性损益的影响较大，公司的主营业务处于微利状态。虽然公司已经制定包括增加市场开发投入、加大新产品推广力度等改善公司经营状况的措施，但公司经营业绩的大幅提高可能仍需一定的过程。

六、现金流比较紧张的风险

2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月份公司经营活动现金流量净额较小，公司现金及现金等价物的净增加额分别为 75,306.34 元、-723,030.54 元和-469,449.82 元，公司固定资产投资资金来源主要为银行借款和向实际控制人的无偿借款，实际控制人的无偿借款占公司各期总资产的比例分别为：19.49%、19.84%和 18.26%，占比较大。公司如果不能寻找到新的融资渠道及增加经营活动的现金流净额，将面临较大的现金流量紧张的风险。

目 录

挂牌公司声明.....	1
重大事项提示.....	2
一、实际控制人不当控制风险.....	2
二、公司内部控制风险.....	2
三、竞争加剧风险.....	2
四、净利润大幅下滑、净利润较低的风险.....	2
五、对非经常性损益的依赖.....	2
六、现金流比较紧张的风险.....	3
目 录.....	4
释 义.....	7
第一节 基本情况.....	9
一、公司简介.....	9
二、股票挂牌情况.....	9
三、公司股权情况.....	12
四、公司自设立以来的股本变动情况.....	13
五、公司重大资产重组情况.....	20
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	21
七、公司最近两年及一期主要数据及财务指标.....	22
八、与本次挂牌有关的机构.....	24
第二节 公司业务.....	26
一、公司的主要业务、主要产品或服务及其用途.....	26
二、公司组织结构.....	28
三、公司业务相关的关键资源要素.....	31
四、公司业务情况.....	37
五、公司商业模式.....	44
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	46
第三节 公司治理.....	54
一、公司法人治理制度的建立健全及运行情况.....	54

二、公司董事会对公司治理机制的评估意见.....	55
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况.....	56
四、公司独立性.....	56
五、同业竞争.....	58
六、公司最近两年内关联方资金占用和关联方担保情况及相关制度安排.....	59
七、董事、监事、高级管理人员的其他情况.....	59
第四节 公司财务.....	63
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表.....	63
二、最近两年及一期的主要财务指标分析.....	84
三、报告期利润形成的有关情况.....	87
四、公司的主要资产情况.....	91
五、公司重大债务情况.....	101
六、股东权益情况.....	105
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	106
八、需提醒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.....	107
九、资产评估情况.....	107
十、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况.....	108
十一、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划.....	109
第五节 有关声明.....	111
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	111
主办券商声明.....	112
律师事务所声明.....	113
会计师事务所声明.....	114
资产评估机构声明.....	115
第六节 附件.....	116
一、主办券商推荐报告.....	116
二、财务报表及审计报告.....	116
三、法律意见书.....	116
四、公司章程.....	116
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件.....	116

六、其他与公开转让有关的重要文件.....	116
-----------------------	-----

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

有限公司	指	哈尔滨恒通排水设备制造有限公司
公司、本公司、股份公司、恒通排水	指	哈尔滨恒通排水设备制造股份有限公司
《公司法》	指	指 2005 年 10 月 27 日通过，并于 2006 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国公司法》
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》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
最近两年	指	2011 年和 2012 年
最近两年及一期	指	2011 年、2012 年及 2013 年 1-6 月
元	指	人民币元
证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
内核小组	指	申银万国证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
生活饮用水	指	水质符合生活饮用水卫生日常饮用、洗涤的水
生活杂用水	指	用于冲洗便器、汽车，浇洒道路、浇灌绿化，补充空调循环用水的非饮用水
卫生器具	指	供水并接受、排出污废水或污物的容器或装置
设计流量	指	给水或排水某种时段的平均流量人微言轻建筑给排水管道系统设计依据
额定流量	指	卫生器具配水出口在单位时间内流出的规定水量
反冲洗	指	当滤料层截污到一定程度时，用较强的水流逆向对滤料进行冲洗
排出管、排水管	指	从建筑物内到室外检查井的排水横管段
生活污水	指	居民日常生活中排泄的粪便污水
生活废水	指	居民日常生活中排泄的洗涤水
生活排水	指	居民在日常生活中排出的生活污水和生活废水的总称

通气管	指	为使排水系统内空气流通，压力稳定，防止水封破坏而设置的与大气相通的管道
专用通气管	指	仅与排水立管连接，为排水立管内空气流通而设置的垂直通气管道
隔油池	指	分隔、拦集生活废水中油脂物质的小型处理构筑物
隔油器、隔油设备	指	分隔、拦集生活废水中油脂的装置
隔油强排设备	指	用于地下建筑内，即能分隔、拦集生活废水中油脂又能把无油废水提升到室外的输送装置
全自动污水排放专用设备	指	由单向截止阀、过滤反冲洗装置、污水提升泵、集水箱、液位计及电器控制系统为核心的地下建筑物内生活污水提升排放输送装置
新型反冲洗污水提升设备	指	由单向截止阀、异形导流过滤装置、反冲洗装置、污水提升泵、集水箱、液位计及电器控制为核心的地下建筑物内生活污水提升排放输送装置
化粪池	指	将生活污水分格沉淀，并对污泥进行厌氧消化的小型处理构筑物
集水坑、积水坑	指	地下建筑内用于收集地面上污水或废水而设计的坑
污水提升泵	指	依靠高速旋转的叶轮，液体在惯性离心力作用下获得了能量以提高了压强。水泵在工作前，泵体和进水管必须罐满水，防止气蚀现象发生。当叶轮快速转动时，叶片促使水很快旋转，旋转着的水在离心力的作用下从叶轮中飞去，泵内的水被抛出后，叶轮的旋转中心部分形成真空区域。水源的水在大气压力（或水压）的作用下通过管网压到了进水管内
PE 水箱	指	塑料水箱, 一次成型内外光滑，具有良好的卫生性与抗紫外线能力，耐撞击、抗强震、不易老化、不长水藻、易清洗、防鼠、防白蚁、安装移动方便。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司简介

公司名称：哈尔滨恒通排水设备制造股份有限公司

英文名称：Harbin Hontop Drainage Equipment Manufacturing CO., LTD.

注册资本：800 万元

法定代表人：祝丹

有限公司成立日期：1999 年 12 月 8 日

股份公司设立日期：2011 年 3 月 21 日

组织机构代码：71844116-3

住所：哈尔滨开发区南岗集中区嵩山路 5 号高科技创业中心 0 号楼 607 室

邮编：150028

电话：0451-8232 3452

传真：0451-8226 0726

互联网网址：<http://www.hontop.net.cn/>

电子邮箱：hontop@sohu.com

董事会秘书：贾东光

所属行业：专用设备制造业（《中国证监会上市公司行业分类指引（2012 年修订）》C35），专用设备制造业（《国民经济行业分类指引》（GB_T_4754-2011）C3599）

主营业务：地下建筑物污水排放设备及相关产品的研发、生产及销售。

经营范围：一般经营项目：排水设备的研制、销售及技术服务；流体机械设备的研制及销售；换热器设备、给水设备的装配及销售；电气自动控制设备及远程给水设备检测系统的开发、研制及销售；货物进出口（涉及许可经营的项目，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营）。

二、股票挂牌情况

（一）股票代码：430537

（二）股票简称：恒通股份

（三）股票种类：人民币普通股

(四) 每股面值：1.00 元

(五) 股票总量：800.00 万股

(六) 挂牌日期：

(七) 股东所持股份限售情况

根据《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。上述人员离职半年后，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持有的本公司股份作出其他限制性规定”。

《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 1 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 25.00%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则》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。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

股份公司成立于 2011 年 3 月 21 日，至今成立已满一年。公司全体股东所持股份在挂牌当日的限售情况如下表：

序号	股东姓名	数量（万股）	持股比例（%）	限售原因
----	------	--------	---------	------

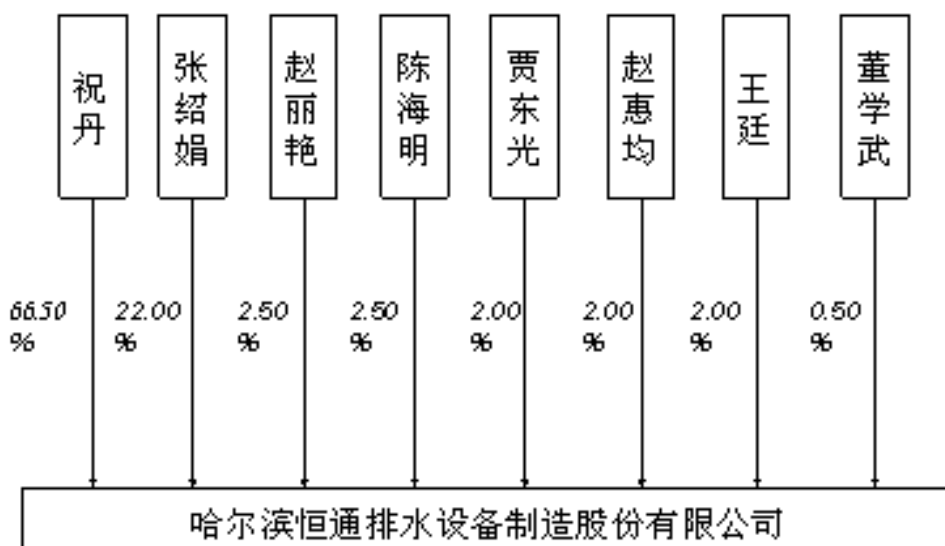
1	祝丹	532.00	66.50	控股股东及实际控制人、现任董事及高管
	其中：无限售条件股	133.00	16.63	
	有限售条件股	399.00	49.87	
2	张绍娟	176.00	22.00	控股股东及实际控制人、现任董事及高管
	其中：无限售条件股	44.00	5.50	
	有限售条件股	132.00	16.50	
3	赵丽艳	20.00	2.50	现任董事、高管
	其中：无限售条件股	5.00	0.63	
	有限售条件股	15.00	1.87	
4	陈海明	20.00	2.50	现任董事、高管
	其中：无限售条件股	5.00	0.63	
	有限售条件股	15.00	1.87	
5	贾东光	16.00	2.00	现任董事、高管
	其中：无限售条件股	4.00	0.50	
	有限售条件股	12.00	1.50	
6	赵惠均	16.00	2.00	——
	其中：无限售条件股	16.00	2.00	
	有限售条件股	0.00	0.00	
7	王廷	16.00	2.00	——
	其中：无限售条件股	16.00	2.00	
	有限售条件股	0.00	0.00	
8	董学武	4.00	0.50	现任监事
	其中：无限售条件股	1.00	0.13	
	有限售条件股	3.00	0.37	
无限售条件股合计		224.00	28.00	
有限售条件股合计		576.00	72.00	控股股东及实际控制人、现任管理层
总计		800.00	100.00	——

(八) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

目前，股东没有对所持股份自愿锁定的承诺。

三、公司股权情况

（一）公司股权结构图



（二）公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5.00%以上的股东的持股情况

1、公司控股股东、公司前十名股东及持有5.00%以上的股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质
1	祝丹	532.00	66.50	自然人
2	张绍娟	176.00	22.00	自然人
3	赵丽艳	20.00	2.50	自然人
4	陈海明	20.00	2.50	自然人
5	贾东光	16.00	2.00	自然人
6	赵惠均	16.00	2.00	自然人
7	王廷	16.00	2.00	自然人
8	董学武	4.00	0.50	自然人
合计		800.00	100.00	—

公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司 5.00%以上股份股东持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

2、上述股东之间的关联关系

祝丹与张绍娟为夫妻关系；上述二人与其他股东之间及其他股东之间均无关联关系。

3、公司控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东为祝丹、张绍娟夫妇。两人合计持有公司 708.00 万股股份，占公司总股本的 88.50%。祝丹现任公司董事长、总经理，张绍娟现任公司董事。

(1) 祝丹：男，1962 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1987 年 3 月至 1991 年 12 月任哈尔滨电工学院机械系热能工程教研室讲师；1992 年 1 月至 1992 年 12 月任哈尔滨长城机电产业公司房地产部部长；1993 年 1 月至 1995 年 12 月任黑龙江北亚集团哈尔滨北亚期货经纪有限公司行情分析师；1996 年 3 月至 1999 年 10 月任新加坡环境发展部城市污水排放监控处工程师；1999 年 12 月创办恒通排水，1999 年 12 月至 2011 年 3 月任有限公司执行董事、总经理。现任公司董事长兼总经理，任期三年（自 2011 年 3 月 15 日至 2014 年 3 月 14 日止），并兼任公司总工程师。

(2) 张绍娟：女，1962 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1987 年 9 月至今任中船重工集团第七零三研究所研究员。现任公司董事，任期三年（自 2011 年 3 月 15 日至 2014 年 3 月 14 日止）。

4、公司控股股东、实际控制人最近两年内没有发生变化

股份公司成立时（2011年3月），祝丹、张绍娟夫妇合计持有公司100.00%股份；股份公司第一次增资扩股后（2011年12月），祝丹、张绍娟夫妇合计持有公司86.00%股份；股份公司第一次股权转让后（2013年4月），祝丹、张绍娟夫妇合计持有公司88.50%股份。在上述期间内，公司其他股东持股比例分散，与祝丹、张绍娟夫妇无关联关系，相互之间也无关联关系。

因此，最近两年内公司控股股东、实际控制人没有发生变化。

四、公司自设立以来的股本变动情况

（一）有限公司成立

哈尔滨恒通排水设备制造股份有限公司的前身为哈尔滨恒通排水设备制造有限公司。有限公司注册资本为 10.00 万元，由自然人祝丹以货币方式出资 7.00 万元、张绍娟以货币方式出资 2.50 万元、王连全以货币方式出资 0.50 万元共同组建。企业法人营

业执照注册号为 2301092010920，法定代表人为祝丹。

1999 年 12 月 6 日，黑龙江岁发会计师事务所有限责任公司出具黑岁发会师验字（1999）157 号《验资报告》，验证有限公司全体股东货币出资已全部到位。

1999 年 12 月 8 日，哈尔滨市工商行政管理局核准有限公司成立。

有限公司设立时的出资情况如下：

序号	股东	出资总额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	祝丹	7.00	货币	70.00
2	张绍娟	2.50	货币	25.00
3	王连全	0.50	货币	5.00
合计		10.00	—	100.00

（二）有限公司第一次增资

2002 年 1 月 8 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 10.00 万元增至 30.00 万元。新增 20.00 万元注册资本均为实物方式出资，由股东祝丹认缴 14.00 万元、股东张绍娟认缴 5.00 万元、股东王连全认缴 1.00 万元。增资价格由股东之间协商确定为每一元出资作价一元。

2002 年 1 月 21 日，黑龙江亚太会计师事务所有限公司出具黑亚会事字（2002）第 13 号《验资报告》，验证截至 2002 年 1 月 18 日止，有限公司已收到祝丹、张绍娟、王连全缴纳的新增注册资本合计人民币 20.00 万元，其中实物资产 20.00 万元，变更后的累计注册资本实收金额为人民币 30.00 万元。

2002 年 1 月 21 日，哈尔滨市工商行政管理局对此次增资事项予以登记。

本次增资完成后，有限公司的注册资本及股权结构如下：

序号	股东	出资总额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	祝丹	21.00	货币、实物	70.00
2	张绍娟	7.50	货币、实物	25.00
2	王连全	1.50	货币、实物	5.00
合计		30.00	—	100.00

说明：有限公司此次以实物出资未经评估，不符合《公司法》的相关规定，为纠正上述出资瑕疵，2006 年 11 月，有限公司全体股东一致决定以货币资金对公司实物出资予以置换。

（三）有限公司第二次增资

2003年3月3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30.00万元增至50.00万元。新增20.00万元注册资本中，10.00万元为以货币方式出资，10.00万元为以发明专利评估作价方式出资。其中，股东祝丹以货币方式认缴4.00万元、以其名下的发明专利经评估作价方式认缴10.00万元，股东张绍娟以货币方式认缴5.50万元，股东王连全以货币方式认缴0.50万元。增资价格由股东之间协商确定为每一元出资作价一元。

2003年3月16日，哈尔滨华泰会计师事务所有限责任公司出具《祝丹无形资产——专利权项目资产评估报告书》（哈华评报字（2003）第06号），使用收益现值法将祝丹名下的专利（密封式污水输送装置）评估为11.92万元人民币。

2003年3月28日，黑龙江龙科会计师事务所有限公司出具黑龙科会验[2003]30号《验资报告》，验证截至2003年3月18日，有限公司已收到上述股东缴纳的20.00万元新增注册资本，其中无形资产10.00万元，货币资金10.00万元。

2003年3月31日，哈尔滨市工商行政管理局对此次增资事项予以登记。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资总额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	祝丹	35.00	货币、实物、 无形资产	70.00
2	张绍娟	13.00	货币、实物	26.00
3	王连全	2.00	货币、实物	4.00
合计		50.00	—	100.00

说明：有限公司此次无形资产增资，虽然履行了评估手续，但是祝丹一直未将专利权变更至公司名下，出资未到位。为使出资到位，有限公司股东于2006年3月决定以货币对无形资产出资进行置换。

（四）有限公司第一次股权转让以及置换无形资产出资

2003年10月14日，有限公司股东王连全申请退出公司，祝丹支付给王连全2.00万元，但是王连全一直未协助公司办理工商变更登记，并占用公司助动车使用。为此，祝丹、张绍娟向黑龙江省哈尔滨市道外区人民法院起诉王连全。2004年9月20日，在黑龙江省哈尔滨市道外区人民法院的调解下，原被告达成协议：王连全将其持有的

股权转让给祝丹、张绍娟，王连全收取的 2.00 万元不再返还。黑龙江省哈尔滨市道外区人民法院为此制作了《民事调解书》（（2004）外民二初字第 1879 号）。

2005 年 5 月 9 日，有限公司召开股东会，祝丹、张绍娟、王连全均参加，张绍娟考虑到其与祝丹为夫妻关系，自动放弃对王连全的股权受让权，祝丹、张绍娟、王连全一致同意王连全将其持有的全部股权 2.00 万元转让给祝丹。

2005 年 5 月 9 日，王连全与祝丹签订《股权转让协议书》，转让金额为 2.00 万元。

2006 年 3 月 17 日，有限公司召开股东会，祝丹、张绍娟参加，再次同意王连全将其持有的全部股权 2.00 万元转让给祝丹，并同意祝丹以货币资金置换其投入的无形资产。

2006 年 3 月 24 日，黑龙江晨旭会计师事务所有限公司出具黑晨会验字[2006]第 H002 号《验资报告》，验证截至 2006 年 3 月 24 日，有限公司已收到祝丹变更投资形式投入货币资金 10.00 万元及接受转让投入注册资本 2.00 万元。货币资金 10.00 万元已于 2006 年 3 月 24 日存入中国建设银行开发区支行，账号为 23001866751050005620。

2006 年 3 月 31 日，哈尔滨市工商行政管理局对此次股权转让及置换无形资产出资事项予以登记。

本次股权变更完成后，有限公司的注册资本及股权结构如下：

序号	股东	出资总额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	祝丹	37.00	货币、实物	74.00
2	张绍娟	13.00	货币、实物	26.00
合计		50.00	—	100.00

（五）有限公司置换设备出资

2006 年 11 月 10 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意由祝丹以货币资金置换其 15.00 万元的设备出资，其中包含祝丹从原股东王连全处受让的 1.00 万元设备出资；由张绍娟以货币资金置换其 5.00 万元设备出资。

同日，黑龙江龙泰会计师事务所有限公司出具黑龙泰会验字（2006）第 G085 号《验资报告》，验证截至 2006 年 11 月 10 日，有限公司已收到祝丹、张绍娟的注册资本 20.00 万元，其中，祝丹将 15.00 万元实物出资置换为货币出资，张绍娟将 5.00 万元实物出资置换为货币出资，上述出资均已缴存哈尔滨市道外区承德农村信用合作社，账号为 01197910。

2006年11月14日，哈尔滨市工商行政管理局开发分局对此次出资置换事项予以登记。

本次增资完成后，有限公司的注册资本及股权结构如下：

序号	股东	出资总额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	祝丹	37.00	货币	74.00
2	张绍娟	13.00	货币	26.00
合计		50.00	—	100.00

说明：此次置换设备出资仅改变公司出资形式，公司股权结构未发生变化。

（六）有限公司第三次增资

2007年1月30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50.00万元增至100.00万元，新增50.00万元注册资本由股东祝丹以货币方式认缴37.00万元、股东张绍娟以货币方式认缴13.00万元。增资价格由股东之间协商确定为每一元出资作价一元。

2007年2月7日，黑龙江龙泰会计师事务所有限公司出具黑龙泰会验字（2007）第081号《验资报告》，验证上述新增资本已全部到位。

2007年2月9日，哈尔滨市工商行政管理局开发分局对此次增资事项予以登记。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资总额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	祝丹	74.00	货币	74.00
2	张绍娟	26.00	货币	26.00
合计		100.00	—	100.00

（七）有限公司第四次增资

2007年3月13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150.00万元，新增50.00万元注册资本由股东祝丹以货币方式认缴37.00万元、股东张绍娟以货币方式认缴13.00万元。增资价格由股东之间协商确定为每一元出资作价一元。

2007年3月16日，黑龙江傲立会计师事务所有限公司出具黑傲立会验字（2007）第039号《验资报告》，验证上述新增资本已全部到位。

2007年3月20日，哈尔滨市工商行政管理局开发分局对此次增资事项予以登记。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资总额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	祝丹	111.00	货币	74.00
2	张绍娟	39.00	货币	26.00
合计		150.00	—	100.00

（八）有限公司第五次增资

2009年11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150.00万元增至500.00万元，新增350.00万元注册资本由股东祝丹以货币方式认缴259.00万元、股东张绍娟以货币方式认缴91.00万元。增资价格由股东之间协商确定为每一元出资作价一元。

同日，黑龙江立信会计师事务所有限责任公司出具黑立信会验字（2009）第CA219号《验资报告》，验证上述新增资本已全部到位。

2009年11月18日，哈尔滨市工商行政管理局开发区分局对此次增资事项予以登记。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资总额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	祝丹	370.00	货币	74.00
2	张绍娟	130.00	货币	26.00
合计		500.00	—	100.00

（九）有限公司整体变更为股份公司

2011年3月8日，国富浩华会计师事务所有限公司出具了国浩审字【2011】字第239号的《审计报告》，截至2010年12月31日，有限公司经审计的净资产为6,335,798.32元。2011年3月10日，黑龙江众华资产评估有限公司出具了黑众华评报字[2011]第002号的《资产评估报告》，确认有限公司在2010年12月31日的原账面价值为633.58万元，评估价值为794.82万元，增值161.24万元，增值率为25.45%。

2011年3月15日，有限公司召开2013年临时股东会会议创立大会暨2013年第一次临时股东大会，全体股东一致同意作为发起人，以2010年12月31日为变更基准日，以公司经审计的净资产6,335,798.32元按1:0.9470的比例折合为股本600.00万股，整体变更为股份公司，净资产扣除股本后的余额335,798.32元计入资本公积。各股东在股份公司中的持股比例按整体变更前各股东的出资比例维持不变。股东大会审议通过

了股份公司章程，选举并产生了第一届董事会和监事会。

2011年3月16日，国富浩华会计师事务所有限公司出具国浩验字【2011】第22号的《验资报告》，验证股份公司股本600.00万元已全部到位。

2011年3月21日，哈尔滨市工商行政管理局对股份公司核发了《企业法人营业执照》，注册号为高开230199100013600（1-1）。法定代表人祝丹，注册资本600.00万元。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	股份(万股)	持股比例(%)	出资方式
1	祝丹	444.00	74.00	净资产
2	张绍娟	156.00	26.00	净资产
合计		600.00	100.00	—

（十）股份公司第一次增资

2011年12月26日，股份公司召开股东大会，全体股东一致同意公司原股东祝丹、张绍娟及新股东赵丽艳、于开伟、陈海明、贾东光、赵惠均、王廷、董学武以货币出资方式增资200.00万元，每股增资价格1.00元。此次新增的股东中，赵丽艳、于开伟、陈海明、贾东光、董学武为公司内部员工、赵惠均、王廷为外部投资者。

同日，黑龙江立信会计师事务所有限责任公司出具黑立信会验字（2011）第Q316号《验资报告》，验证上述新增注册资本已全部到位。

2011年12月27日，哈尔滨市工商行政管理局高新技术产业开发区分局对此次增资事项予以登记。

本次增资完成后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东	本次增资股数(万股)	增资后持股数量(万股)	持股比例(%)
1	祝丹	68.00	512.00	64.00
2	张绍娟	20.00	176.00	22.00
3	赵丽艳	20.00	20.00	2.50
4	于开伟	20.00	20.00	2.50
5	陈海明	20.00	20.00	2.50
6	贾东光	16.00	16.00	2.00
7	赵惠均	16.00	16.00	2.00

8	王廷	16.00	16.00	2.00
9	董学武	4.00	4.00	0.50
合计		200.00	800.00	100.00

（十一）股份公司第一次股权转让

2013年4月11日，股份公司召开股东大会，全体股东一致同意原股东于开伟将其持有公司2.50%股权，共计20.00万股转让给股东祝丹。

2013年4月11日，于开伟与祝丹签订股权转让协议书。在股权转让协议书中，双方确认于开伟转让的20.00万股中有50.00%系依据2011年12月26日签署的《增资扩股协议书》由祝丹、张绍娟资助取得。该《增资扩股协议书》中明确约定自于开伟取得股权之日起一年以上、五年以内本人提出离职、或者因个人原因被解聘、解除劳动合同的，祝丹有权要求于开伟将其由祝丹、张绍娟增资取得的股份无偿转让给祝丹。且于开伟已因个人原因向公司提出辞职并办理了离职手续。故双方约定于开伟此次转让的20.00万股中，有10.00万股无偿转让给祝丹、另外10.00万股按每股1.20元的价格转让，转让总价款为人民币12.00万元。

2013年5月2日，哈尔滨市工商行政管理局高新技术产业开发区分局对此次股权转让事项予以登记。

此次股权转让完成后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	祝丹	532.00	66.50
2	张绍娟	176.00	22.00
3	赵丽艳	20.00	2.50
4	陈海明	20.00	2.50
5	贾东光	16.00	2.00
6	赵惠均	16.00	2.00
7	王廷	16.00	2.00
8	董学武	4.00	0.50
合计		800.00	100.00

五、公司重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在重大资产重组的情况。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事

1、祝丹：现任公司董事长、总经理，任期三年（自2011年3月15日至2014年3月14日止）。基本情况详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权情况”之“（二）公司前十名股东及持有5.00%以上的股东及其持股情况”之“3、公司控股股东、实际控制人基本情况”。

2、张绍娟：现任公司董事，任期三年（自2011年3月15日至2014年3月14日止）。基本情况详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权情况”之“（二）公司前十名股东及持有5.00%以上的股东及其持股情况”之“3、公司控股股东、实际控制人基本情况”。

3、陈海明：男，1966年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991年至1997年任哈尔滨拖拉机厂焊接工程师；1997年至2004年任广州贝龙公司上海分公司经销部经理；2004年至今任公司副总经理。现任公司董事、副总经理，任期三年（自2011年3月15日至2014年3月14日止）。

4、贾东光，男，1968年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1989年9月至1995年6月任哈尔滨市塑料一厂能源办主任兼团委副书记；1995年7月至2000年4月任黑龙江省北亚期货经纪有限公司客户管理部部长；2001年5月至2011年3月任公司信息部部长。现任公司董事、董事会秘书、副总经理，任期自2013年4月11日至2014年3月14日止。

5、赵丽艳，女，1969年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1989年10月至1996年6月任哈尔滨金工异型钢管厂会计；1996年7月至2001年1月任哈尔滨金工玻璃幕墙装饰有限公司主管会计；2001年3月至2003年2月任哈尔滨天值混凝土股份有限公司会计兼统计；2003年3月至2011年3月任公司会计主管。现任公司董事、副总经理、财务负责人，任期三年（自2011年3月15日至2014年3月14日止）。

（二）监事

1、叶剑波，男，1962年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1983年5月至1993年10月任哈尔滨玻璃厂班组长；1993年11月至1999年11月任珠海蓝马电脑厂有限公司副总经理；2000年3月至2008年3月任深圳大洋电子有限公司副经理；2009年7月至今在公司担任生产管理人员。现任公司监事会主席，任期三年（自

2011年3月15日至2014年3月14日止)。

2、董学武，男，1976年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1995年1月至1999年5月任哈尔滨市玻璃厂电工；1999年6月至2006年12月任哈尔滨市光宇集团电工；2007年4月至今任公司机电工程师。现任公司监事，任期三年（自2011年3月15日至2014年3月14日止）。

3、李艳华（职工代表监事），女，1975年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1997年3月至2000年10月任哈尔滨珠江钱柜客房主管；2000年11月至2002年12月自由职业；2003年1月至2008年11月在哈尔滨服装城经商；2009年3月至今从事公司后勤管理工作。现任公司监事，任期三年（自2011年3月15日至2014年3月14日止）。

（三）高级管理人员

1、祝丹：现任公司董事长、总经理，任期三年（自2011年3月15日至2014年3月14日止）。基本情况详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权情况”之“（二）公司前十名股东及持有5.00%以上的股东及其持股情况”之“3、公司控股股东、实际控制人基本情况”。

2、陈海明：现任公司董事、副总经理，任期三年（自2011年3月15日至2014年3月14日止）。基本情况详见本公开转让说明书第一节之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员基本情况”之“1、董事”。

3、贾东光：现任公司董事、董事会秘书、副总经理，任期三年（自2011年3月15日至2014年3月14日止）。基本情况详见本公开转让说明书第一节之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员基本情况”之“1、董事”。

4、赵丽艳：现任公司董事、副总经理、财务负责人，任期三年（自2011年3月15日至2014年3月14日止）。基本情况详见本公开转让说明书第一节之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员基本情况”之“1、董事”。

七、公司最近两年及一期主要数据及财务指标

（一）资产负债表的主要数据

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产	12,565,191.86	11,907,072.56	10,826,259.88
非流动资产	12,319,875.08	11,328,008.99	8,797,802.79
资产总额	24,885,066.94	23,235,081.55	19,624,062.67
流动负债	12,956,193.05	11,383,456.73	8,204,246.56

非流动负债	1,971,818.81	1,993,059.23	2,032,000.00
负债总额	14,928,011.86	13,376,515.96	10,236,246.56
股东权益总额	9,957,055.08	9,858,565.59	9,387,816.11

(二) 利润表的主要数据

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	6,336,563.24	11,716,743.54	13,336,701.28
营业利润	99,733.31	526,923.40	-262,421.18
利润总额	121,443.73	573,646.43	1,071,577.86
净利润	98,489.49	470,749.48	1,052,017.79
归属于申请挂牌公司股东的净利润	98,489.49	470,749.48	1,052,017.79
扣除非经常性损益后的净利润	84,773.31	447,884.89	-223,058.00
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	84,773.31	447,884.89	-223,058.00

(三) 现金流量表

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,057,995.16	1,671,071.19	83,754.03
投资活动产生的现金流量净额	-440,944.70	-2,922,978.79	-4,439,248.98
筹资活动产生的现金流量净额	1,029,490.04	528,877.06	4,430,801.29
现金及现金等价物净增加额	-469,449.82	-723,030.54	75,306.34

(四) 主要财务指标

财务指标	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
毛利率	40.90%	41.13%	29.41%
净资产收益率	0.99%	4.78%	11.21%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	0.75%	4.01%	-2.10%
每股收益(元/股)	0.01	0.06	0.13
每股收益(元/股)(以股改后的股本计算)	0.01	0.06	0.13
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.13	0.21	0.01
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)(以股改后的股本计	-0.13	0.21	0.01

算)			
应收账款周转率(次)	0.88	1.82	2.11
存货周转率(次)	1.01	2.38	4.32
财务指标	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
每股净资产(元/股)	1.24	1.23	1.17
每股净资产(元/股) (以股改后的股本计算)	1.24	1.23	1.17
资产负债率	59.99%	57.57%	52.13%
流动比率	0.97	1.05	1.32
速动比率	0.68	0.73	1.05

八、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商：申银万国证券股份有限公司

法定代表人：储晓明

住所：上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场45层

联系电话：021-3338 9888

传真：021-5403 8271

项目小组负责人：李洪冒

项目小组成员：李洪冒、范骅、赵书茂、黄夔、赵磊

(二) 律师事务所：北京大成（哈尔滨）律师事务所

负责人：孙炜

住所：哈尔滨市南岗区嵩山路31号意龙写字楼2层

联系电话：0451-87221785

传真：0451-87221786

经办律师：张立群、马洪伟

(三) 会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛

住所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

联系电话：010-8821 9191

传真：010-8821 0558

经办注册会计师：王丽、高翔军

(四) 资产评估机构：黑龙江众华资产评估有限公司

负责人：张长战

住所：黑龙江省哈尔滨市南岗区银行街 10 号

联系电话：0451-5364 3837

传真：0451-5367 2737

经办注册资产评估师：张长战、张群

（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公

负责人：戴文华

住所：深圳市福田区深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（六）证券挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮政编码：100044

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司的主要业务、主要产品或服务及其用途

（一）主要业务

公司主要从事排水设备的研制及销售；流体机械设备的研制及销售；换热器设备、给水设备的装配及销售；电气自动控制设备及远程给水设备监测系统的开发、研制及销售。

公司是中国首批污水提升设备研制者及生产商。自 1999 年设立以来一直从事地下建筑物污水排放（提升）设备的研发、设计、制造、销售及售后服务，是一家具有独特市场潜力的国家级高新技术企业。经过多年的建设和经营，公司已经形成了完善的研发、生产、销售和服务体系，发展成为具有核心技术、在行业中具有显著优势的地下污水排放专用设备制造商，产品在市场中具有有良好的知名度和较大的影响力。公司产品覆盖东北、华北、华东、华南各大中城市，销售网络健全，适用于住宅、旅馆、医院、幼儿园、办公楼、学校教学楼、影剧院、体育场、候车（机、船）楼、商服等地下建筑物内卫生间生活污水的提升排除，也适合地下室内公共浴室、洗衣房、食堂餐厅等污水的排放。产品成功应用案例包括：北京国家大剧院、北京西环广场、北京中关村广场、北京首钢总公司、北京航宇大厦、上海复旦大学附属肿瘤医院、上海城隍庙前街广场、天津泰达酒店、天津西站、天津地铁、南京大屠杀纪念馆、广东中烟摩迪、苏州独墅湖基督教堂、沈阳华府天地、中共哈尔滨市委、哈尔滨市索菲亚广场、唐山维景酒店、鄂尔多斯国宾馆等等。

（二）主要产品及其用途

目前，公司进行生产及市场推广的主要有三种产品，具体情况如下：

1、地下建筑污水提升设备

当地下室污水不能依靠重力注入市政排水管网中去时，传统的解决方案是以集水池配置污水泵，然而这种排水方式的弊端已明显呈现出来，如设备极易堵塞而不能正常工作，须定时清掏或粉碎杂物，排污泵易损坏，工作过程会造成环境污染等等，地下室污水提升设备在研发之初就充分考虑了环保因素。无论对设备控制者还是环境拥有者，都是愉快的绿色生活体验。

公司研发团队针对实际问题，成功研发了“WSP 系列全自动地下室污水排放专用设备”。相对于传统设备，该设备在全密闭状态下工作，不会带来异味等环境污染；具有高智能与高性能属性，成功解决了传统设备易堵塞的问题，并实现了全自动无人操作，从人性化角度考虑，该设备还被赋予自我保护和报警功能，还可配备远程监控系统实施远程监控。在使用中，设备可自我清洗，不需要人工清掏。该设备同时引入“过滤”和“反冲洗”装置，使污水中的杂物被挡在集水箱和提升泵之前，避免堵塞发生，继而污水反向冲洗过滤器，水流带着杂物进入户外管路，从而实现了新一代污水提升设备的高效和绿色环保特性。

公司的全自动地下室污水排放专用设备是全国首创的高科技产品，创造性地解决了地下室污水排放的诸多难题，并且不断提高性能，改进产品工艺，降低成本消耗，产品的环保特性和特殊安装手段决定其不需要专门设备间，房主可自由利用寸土寸金的环境空间。此外，该设备具有占地小、能耗低、自动化程度高、便于安装维护、综合造价低等特点，可以广泛应用于地下建筑物的污水排放工程。

2、隔油设备

随着社会发展，环境保护成为备受瞩目的问题，而城市餐饮场所的含油含脂污水的长时间直接排放，已成为城市排水管网瘫痪、江河水质污染的原因之一，对环境造成恶劣影响。根据我国《建筑给排水设计规范》要求，“职工食堂和营业餐厅的含油污水，应经除油装置后方许排入污水管道”。

然而上一代油水分离设备在实际应用中遇到诸多问题，如造成市政排水管网堵塞，含油废水向户外隔油池排放过程易造成设备储水箱内形成油块，油水分离不彻底带来人力成本增加和环境污染。公司研发团队针对实际问题，根据食堂或营业餐厅含油污水的实际排水流量，结构不允许（楼板不能破坏、排水管线改动空间小）等实际情况，结合不同用户、场所的需要，采用不锈钢材质，参照《建筑给排水设计规范》及 CJ/T 295-2008《餐饮废水隔油器》、HJ/T 243-2006《环境保护产品技术要求油水分离装置》对隔油池设计要求，研制开发处新一代隔油设备——HONTOP®牌 HTGY-CZ 系列隔油环保设备。

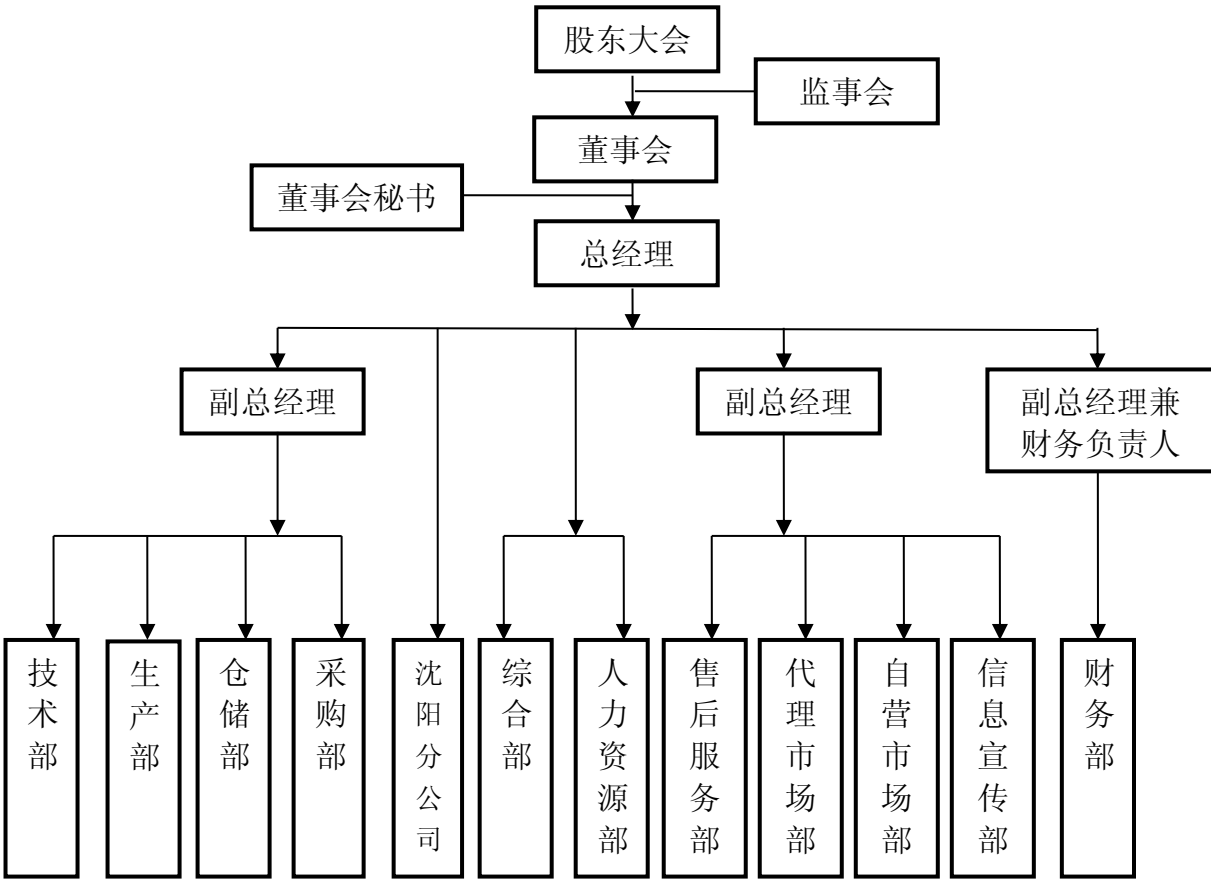
3、含盐空气过滤器

2009 年以来公司进一步加强了与哈尔滨工程大学的紧密合作，运用哈尔滨工程大学拥有的“含盐空气过滤器”的非专利技术，发挥公司的技术及制造优势生产船用发动机空气过滤器。本产品用于海军舰船，将海面上的含盐水气分离。过滤出来的空气用于

常规动力发动机。

二、公司组织结构

（一）组织结构



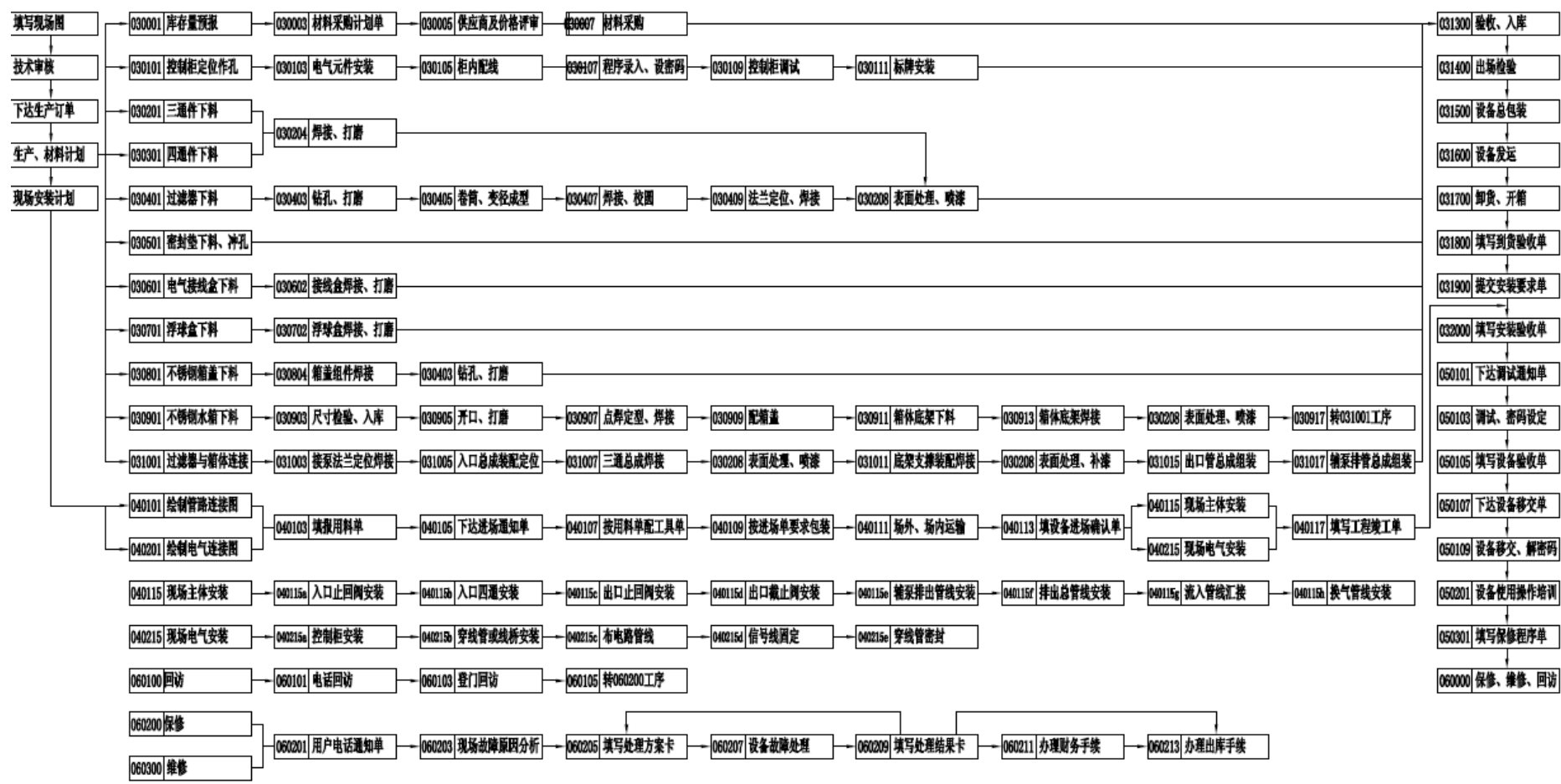
（二）公司控股子公司及分公司

截至本说明书签署之日，本公司拥有 1 家分公司（哈尔滨恒通排水设备制造股份有限公司沈阳分公司）。

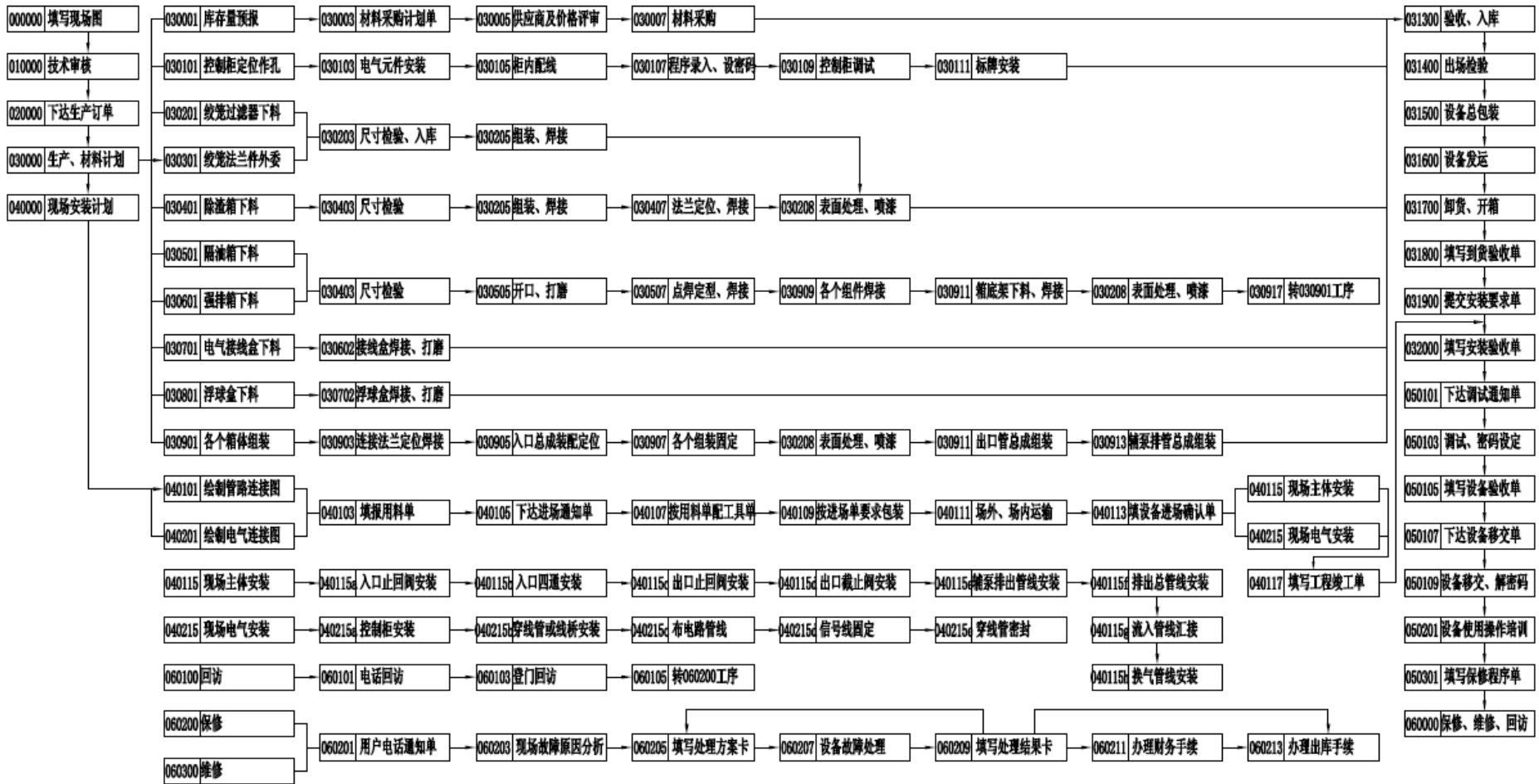
公司名称	哈尔滨恒通排水设备制造股份有限公司沈阳分公司
住所	沈阳市沈河区北站路 117 号（2229）
负责人	张彦峰
经营范围	排水设备、给水设备、远程给水设备、换热器设备、电气自动控制设备、水泵批发、零售；上述相关产品售后服务。
成立日期	2007 年 8 月 16 日

（三）主要生产、服务流程及方式

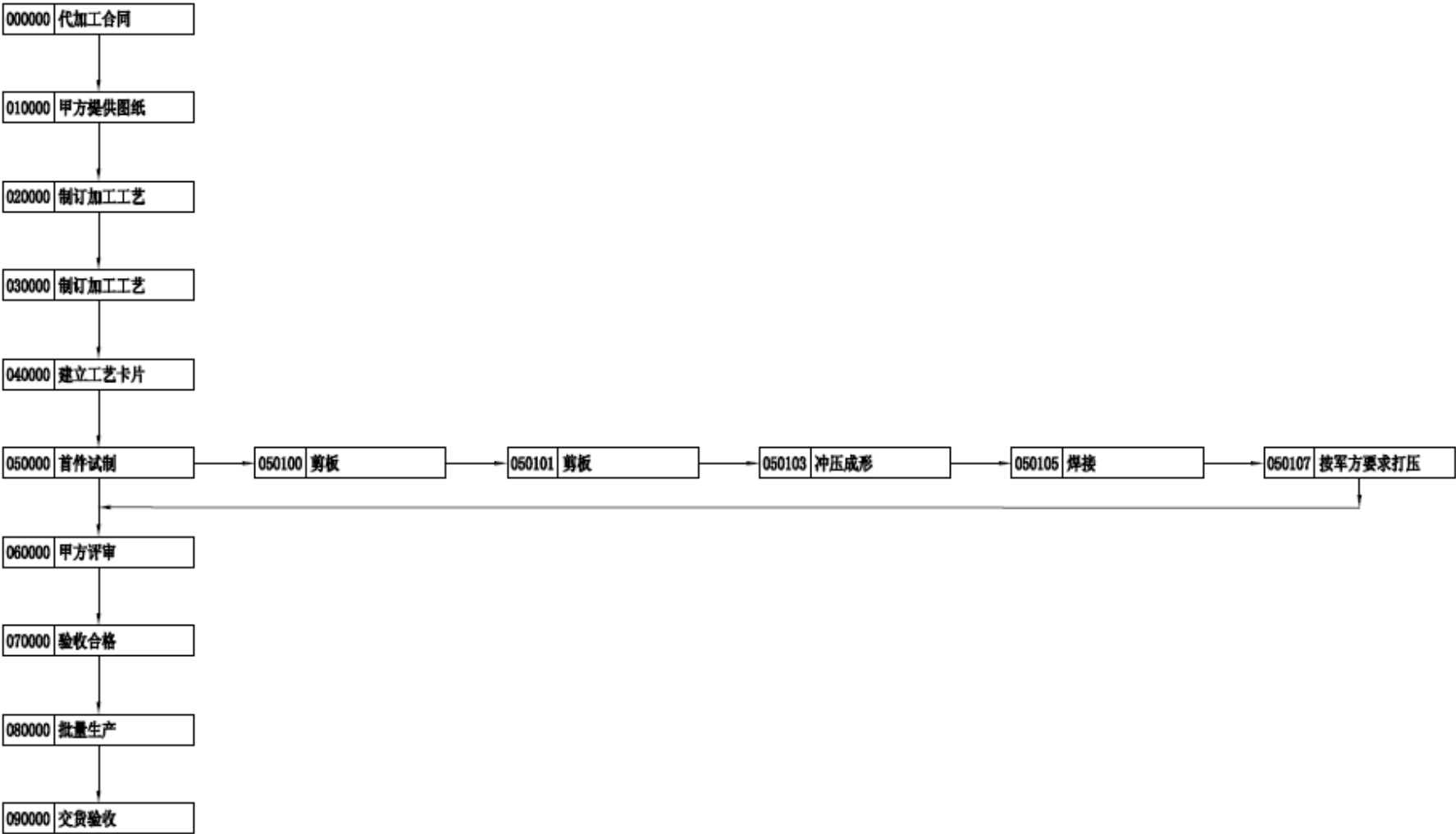
1、新型污水排放设备



2、隔油设备



3、含盐空气过滤器



三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司业务所使用的主要技术

公司坚持自主研发创新，通过持续的研发投入，现已具备高效、可靠的研发团队，具备较强的开发及创新能力，能根据用户需求和市场变化自主开发新产品，具备产品和技术的快速更新能力。目前，公司产品所使用的主要技术包括：

1、新型过滤反冲洗技术

公司生产的全自动地下室污水排放专用设备将“过滤”与“反冲洗”的工序加入了传统污水提升外排工艺中。“过滤”是将杂志和固体颗粒挡在集（污）水箱和提升泵之前，从而避免“堵塞”的发生。污水提升泵的压力外排水反方向通过过滤器，又起到“反冲洗”过滤器的作用，使过滤器内表面的杂物和固体颗粒脱落下来，随压力水流排出箱外，排入室外排水检查井。污水泵每提升一次污水，就对过滤器反冲洗一次，并带走内部的杂质和粗固体颗粒及沉淀物，使杂质和粗固体颗粒不会堆积在过滤器表面和沉淀与漂浮在集（污）水箱内。这样就从根本上解决了传统排污设备的“易堵塞”、“空气污染”、“排污泵易损”等弊端，可广泛适用于各类地下建筑物的污水提升与排放。

2、液位控制技术

液位控制是利用霍尔传感器检测磁场变化，控制设备启停。解决了传统液位控制组件（浮球、信号线）与生活污水直接接触而造成的控制失灵、进而引发设备误动作或不动作等问题。

3、软物质处理系统

在过滤反冲洗的基础上，增加了软物质处理系统，彻底解决了卫生间生活污水可能有的条状、网状物（棉纱、绷带、拖布条）堵塞反冲洗装置，进而引起污水反冒的问题，保证了业主公共环境的清洁和卫生。

4、油水分离技术

设备采用物理方法，设置多个排放腔室控制废水流速，利用密度差进行油水分离，利用气浮装置加速油水分离，利用加热装置保证浮油呈液态状态易于收集。

5、自动除渣技术

含油废水经设备流入口进入除渣室，渣水分离器将废水中的残渣从废水中分离

出来，残渣经管路进入集渣桶。

6、自动除油技术

含油废水经除渣后进入分离室，经过一段时间的物理分离后，油污浮至表面，进入恒温集油槽，采用重力方式或真空自动吸油方式将浮油排至集油桶中，集油桶满后自动控制系统提示更换集油桶。

（二）公司的无形资产

1、注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有2项注册商标权，具体为：

商标名称	注册号	类别	类别具体内容	注册人	有效期限
	3471782	第7类	离心泵；泵（机器，发动机或马达部件）；泵（机器）；排水装置用泵（机器成套设备）（商品截止）	恒通排水	2004年7月28日至2014年7月27日
	6539579	第7类	离心泵；泵（机器，发动机或马达部件）；泵（机器）；压力阀（机器部件）；废物处理装置；废物处理机（机器）；排水装置用泵（机器成套设备）；去油脂装置（机器）；电动清洁机械和设备；蒸汽或油分离器（截止）	恒通排水	2010年6月28日至2020年6月27日

注：以上注册商标最近一期末账面价值均为零。

2、专利技术

截至本股份报价转让说明书签署日，公司已取得24项专利技术，正在申请的专利技术有1项，具体如下：

（1）已取得的专利技术

序号	专利名称	专利号	专利类型	取得方式	专利有效期限
1*	液位开关	ZL200720117203.4	实用新型	继受取得	2007年10月17日至2017年10月16日
2*	电控控制柜	ZL200730129697.3	外观设计	继受取得	2007年3月27日至2017年3月26日

3*	带旁通管的污水排放装置	ZL200720117202.X	实用新型	继受取得	2007年10月17日至 2017年10月16日
4	新型反冲洗污水提升设备	ZL200920100920.5	实用新型	原始取得	2009年9月21日至 2019年9月20日
5	反冲洗污水提升设备	ZL200930124214.X	外观设计	原始取得	2009年12月21日至 2019年12月20日
6	污水排放水箱	ZL200930124215.4	外观设计	原始取得	2009年12月21日至 2019年12月20日
7	电加热隔油设备	ZL201020172230.3	实用新型	原始取得	2010年04月28日至 2020年04月27日
8	流体单向截止装置	ZL201020286070.5	实用新型	原始取得	2010年08月09日至 2020年08月08日
9	流体单向截止装置 (1)	ZL201030265906.9	外观设计	原始取得	2010年08月09日至 2020年08月08日
10	流体单向截止装置 (2)	ZL201030266434.9	外观设计	原始取得	2010年08月09日至 2020年08月08日
11	双泵外置式反冲洗 排污设备	ZL201030512750.X	外观设计	原始取得	2010年09月13日至 2020年09月12日
12	单过滤矩形维修孔 污水排放设备	ZL201030541733.9	外观设计	原始取得	2010年09月30日至 2020年09月29日
13	四过滤矩形维修孔 污水排放设备	ZL201030541603.5	外观设计	原始取得	2010年09月30日至 2020年09月29日
14	单过滤圆形维修孔 污水排放设备	ZL201030541785.6	外观设计	原始取得	2010年09月30日至 2020年09月29日
15	双过滤圆形维修孔 污水排放设备	ZL201030541826.1	外观设计	原始取得	2010年09月30日至 2020年09月29日
16	四过滤圆形维修孔 污水排放设备	ZL201030541782.2	外观设计	原始取得	2010年09月30日至 2020年09月29日
17	污水排放设备(单过	ZL201030680738.X	外观设计	原始取得	2010年12月15日至

	滤圆形维修孔水泵 外置)				2020 年 12 月 14 日
18	污水排放设备(四过 滤圆形维修孔水泵 外置)	ZL201030680740.7	外观设计	原始取得	2010 年 12 月 15 日至 2020 年 12 月 14 日
19	双过滤矩形维修孔 污水排放设备	ZL201030541605.4	外观设计	原始取得	2010 年 09 月 30 日至 2020 年 09 月 29 日
20	单过滤矩形维修孔 水泵外置污水排放 设备	ZL201030680739.4	外观设计	原始取得	2010 年 12 月 15 日至 2020 年 12 月 14 日
21	四过滤矩形维修孔 水泵外置污水排放 设备	ZL201030680723.3	外观设计	原始取得	2010 年 12 月 15 日至 2020 年 12 月 14 日
22	双过滤圆形维修孔 水泵外置污水排放 设备	ZL201030680736.0	外观设计	原始取得	2010 年 12 月 15 日至 2020 年 12 月 14 日
23	一种过滤反冲洗装 置	ZL201120569508.5	实用新型	原始取得	2011 年 12 月 31 日至 2021 年 12 月 30 日
24	摆动式固液分离装 置	ZL201320019156.5	实用新型	原始取得	2013 年 01 月 14 日至 2023 年 01 月 13 日

注：上表中打“*”的 3 项专利权为祝丹无偿转让给公司，以上专利权最近一期末账面价值均为零。

(2) 正在申请的专利技术

名称	申请号	申请日期	专利类型	法律状态	专利权人
摆动式 固液分 离装置	201310013498.0	2013.1.14	发明专利	已进入实质 审查阶段	恒通排水

3、著作权

截至本股份报价转让说明书签署日，公司已取得 2 项著作权，具体如下：

序号	著作名称	登记证号	作品类型	权属	创作完成时间	登记日期
1	哈尔滨恒通排水设备制造有限公司产品样本	08-2009-J-217	产品设计图	恒通排水	2009年11月	2009年12月9日
2	哈尔滨恒通排水设备制造有限公司企业标准	08-2009-A-218	文字作品	恒通排水	2009年11月	2009年12月9日

注：以上著作权最近一期末账面价值均为零。

4、土地使用权

公司在2009年11月13日以400.00万元的价格从哈尔滨市国土资源局购得宗地编号为1-23-22-6的土地的50年土地使用权，使用权面积为9,988.50平米，地类为工业用地。

（三）公司取得的业务许可资格或资质情况

因行业暂无要求企业取得相关生产资格或资质，因此公司暂未取得任何业务许可资格或者资质。

（四）重要固定资产

截至2013年6月30日，公司主要生产设备等重要固定资产情况如下：

单位：元

序号	名称	原值	净值	成新率(%)	使用情况
1	一期厂房	7111532.05	6,911,442.78	97.19	使用中
2	万能铣床	141,880.34	130,648.15	92.08	使用中
3	折弯机	126,068.38	4,311.05	3.42	使用中
4	线切割机床	83,760.68	13,471.52	16.08	使用中
5	剪板机	80,769.23	4,037.44	5.00	使用中
6	线切割机	51,282.05	16,935.39	33.02	使用中

注：公司主要生产设备等重要固定资产除生产厂房外，均为通用机床设备，且所有权均归公司所有。

（五）公司员工情况

1、员工人数及结构

截至本公开转让说明书签署日，公司共有员工 64 人，其具体人数及结构如下：

（1）按年龄结构划分

年 龄	人数（人）	比例（%）
40 岁及以上	30	46.88
30-39 岁	22	34.38
18-29 岁	12	18.75
合计	64	100.00

（2）按专业结构划分

专业结构	人数（人）	比例（%）
管理人员	5	7.81
技术人员	4	6.25
销售人员	20	31.25
财务人员	4	6.25
生产人员	31	48.44
合计	64	100.00

（3）按教育程度划分

教育程度	人数（人）	比例（%）
研究生	1	1.56
本科	7	10.94
大专	19	29.69
中专及以下	37	57.81
合计	64	100.00

（4）按工作地域分类

地 域	人数（人）	比例（%）
黑龙江	48	75.00
辽宁	8	12.50
吉林	2	3.13
天津	2	3.13
南京	2	3.13
北京	1	1.56
重庆	1	1.56
合计	64	100.00

2、核心技术人员简历

(1) 祝丹：现任公司董事长、总经理，任期三年（自 2011 年 3 月 15 日至 2014 年 3 月 14 日止），兼任公司总工程师。基本情况详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权情况”之“（二）公司前十名股东及持有 5.00%以上的股东及其持股情况”之“3、公司控股股东、实际控制人基本情况”。

(2) 贾东光：现任公司董事、董事会秘书、副总经理，任期三年（自 2011 年 3 月 15 日至 2014 年 3 月 14 日止）。基本情况详见本公开转让说明书第一节之“六、公司董事、监事、高管人员”之“（一）董事”。

(3) 董学武：现任公司监事，任期三年（自 2011 年 3 月 15 日至 2014 年 3 月 14 日止）。基本情况详见本公开转让说明书第一节之“六、公司董事、监事、高管人员”之“（二）监事”。

3、核心技术人员持股情况

序号	核心技术人员	持股数量（万股）	持股情况（%）
1	祝丹	532.00	66.50
2	贾东光	16.00	2.00
3	董学武	4.00	0.50
合计		552.00	69.00

4、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队较为稳定。

四、公司业务情况

（一）公司业务收入构成、各期业务的规模及销售收入

1、主营业务收入构成

报告期内，公司业务收入构成情况如下：

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	6,336,563.24	11,716,743.54	13,336,701.28
主营业务收入	6,285,981.19	11,542,339.31	13,336,701.28
强排设备	5,447,824.00	9,439,760.52	10,408,100.43
隔油设备	838,157.19	755,570.24	283,387.17
过滤器	0.00	1,347,008.55	2,645,213.68
其他业务收入	50,582.05	174,404.23	——

2013 年 1-6 月份、2012 年、2011 年公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 99.20%、98.51%、100%，主营业务明确。

2、各期业务的规模及销售收入

单位：元

产 品	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
强排设备	5,447,824.00	3,255,644.35	9,439,760.52	5,841,009.32	10,408,100.43	6,750,144.20
隔油设备	838,157.19	443,158.15	755,570.24	365,429.60	283,387.17	240,172.38
过滤器	0.00	0.00	1,347,008.55	645,327.91	2,645,213.68	2,423,872.81
其它	50,582.05	46,332.53	174,404.23	45,676.18		
合计	6,336,563.24	3,698,802.50	11,716,743.54	6,851,766.83	13,336,701.28	9,414,189.39

(二) 公司业务的主要消费群体、前五名客户情况

1、公司业务的主要消费群体

报告期内，公司产品或服务的主要消费群体情况如下：

序号	产品名称	主要消费群体
1	强排设备	房地产开发公司、建筑工程公司、商场、酒店、学校、医院等
2	隔油设备	商场、餐饮企业、酒店、学校、医院等
3	含盐空气过滤器	造船厂等

2、公司前五名客户情况

2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月公司向前五名客户的合计销售额占当期销售总额的比例分别为 45.88%、41.46%、71.99%，不存在对单一客户的销售额占当期销售总额的比例超过 50.00%的情形。

2011 年，公司对前五大客户合计销售金额占销售总额的 45.88%，具体的销售金额及占主营业务收入的比例如下：

编号	2011 年前五名客户	金额（元）	比例（%）
1	哈尔滨工程大学	2,653,391.45	19.90

2	哈尔滨盛和置业有限公司	1,427,777.76	10.71
3	华润（沈阳）地产有限公司	1,021,367.49	7.66
4	呼和浩特永盛机电设备有限公司	602,029.91	4.51
5	北京市天云大业五金机电有限责任公	413,675.21	3.10
前五名客户合计		6,118,241.82	45.88
2011 年主营业务收入		13,336,701.28	100.00

2012 年，公司对前五大客户合计销售金额占销售总额的 41.46%，具体的销售金额及占主营业务收入的比例如下：

编号	2012 年前五名客户	金额（元）	比例（%）
1	哈尔滨工程大学	1,357,478.55	11.76
2	上海市安装工程有限公司	1,288,358.97	11.16
3	包头市宏威物资有限公司	800,070.06	6.93
4	哈尔滨盛和置业有限公司	695,555.55	6.03
5	沈阳万达房地产开发有限公司	643,637.62	5.58
前五名客户合计		4,785,100.75	41.46
2012 年主营业务收入		11,542,339.31	100.00

2013 年 1-6 月，公司对前五大客户合计销售金额占销售总额的 71.42%，具体的销售金额及占主营业务收入的比例如下：

编号	2013 年 1-6 月前五名客户	金额（元）	比例（%）
1	绿地集团长春绿洋置业有限公司	2,926,495.74	46.56
2	北京京铁商业服务公司石家庄分公司	528,205.14	8.40
3	沈阳扬安建筑工程有限公司	495,726.48	7.89
4	黑龙江省省直机关职工住房建设管理	310,000.00	4.93
5	上海润泽机电设备成套工程有限公司	264,957.26	4.22
前五名客户合计		4,525,384.62	71.99
2013 年 1-6 月主营业务收入		6,285,981.19	100.00

最近两年一期，公司对前五名客户的销售金额占销售总额的比例较大，但每年的前五大客户均有不同。公司 2013 年 1-6 月向绿地集团长春绿洋置业有限公司销售金额占销售总额的比例为 46.56%，主要原因是随着公司市场影响力的逐步加大，公司当年签约了一个大型工程项目，造成其单个项目营业收入占比也随之增大，这也是行业内中小型企业普遍存在的现象。另外，公司有时通过与客户建立长期合作关系来获取项目，一些项目虽在不同区域、面对不同客户施工，但都是与该客户签订工程施工合同，因此形成了个别客户营业收入额占比较大。随着公司专业技术水平和业务能力的不断提高、客户对新型排污设备的普遍认同程度的持续提升，公司承揽大型项目的能力将进一步增强，客户数量也将进一步增加。因此，公司不存在对单一客户的依赖性。

报告期内，公司不存在对单个客户的销售额占当期主营业务收入的比例超过 50.00%或严重依赖少数客户的情况。上述前五大客户均不是公司持股 5.00%以上的股东。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和公司持股 5.00%以上的股东未持有上述前五大客户权益。

（三）公司业务的主要产品的原材料、能源及其供应情况及前五名供应商情况

1、主营业务的原材料、能源及其供应情况

2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月公司的原材料及其供应情况良好。能源成本在生产成本中占比较小，对公司的经营情况不会产生影响。

公司 2011 年度主要产品的原材料及其采购情况：

序号	名称	采购额（元）	占总采购额比重（%）	占当期成本比重（%）
1	磨砂板	2,337,911.80	23.06	24.83
2	不锈钢板	2,137,016.41	21.08	22.70
3	水泵	1,045,030.45	10.31	11.10
4	排污泵	782,603.00	7.72	8.31
5	止回阀	273,440.58	2.70	2.90
合计		6,576,002.24	64.87	69.84
2011 年采购总额		10,136,736.14	——	——
2011 年度成本合计		9,414,189.39	——	——

公司 2012 年度主要产品的原材料及其采购情况：

序号	名称	采购额（元）	占总采购额比重（%）	占当期成本比重（%）
1	不锈钢板	1,609,893.46	20.57	23.34
2	磨砂板	1,254,089.71	16.03	18.18
3	排污泵	1,221,665.81	15.61	17.72
4	止回阀	389,804.92	4.98	5.65
5	法兰	299,294.80	3.82	4.34
合计		4,774,748.70	61.02	69.23
2012 年采购额合计		7,825,465.45	——	——
2012 年度成本合计		6,897,443.01	——	——

公司 2013 年 1-6 月主要产品或服务的原材料及其采购情况：

序号	名称	采购额（元）	占总采购额比重（%）	占当期成本比重（%）
----	----	--------	------------	------------

序号	名称	采购额（元）	占总采购额比重（%）	占当期成本比重（%）
1	不锈钢板	782,168.52	22.18	20.88
2	水泵	526,357.44	14.92	14.05
3	止回阀	256,590.00	7.28	6.85
4	球阀	130,394.37	3.70	3.48
5	法兰	120,000.00	3.40	3.20
合计		1,815,510.33	51.48	48.46
2013年1-6月采购额合计		3,526,946.53	——	——
2013年1-6月成本合计		3,745,135.03	——	——

公司的主要原材料为不锈钢板、水泵、排污泵、止回阀、法兰、球阀等。2011年、2012年、2013年1-6月，公司主营业务的毛利率分别为29.41%、40.64%、41.16%，原材料的价格波动对公司盈利能力影响较小。主要原因如下：

（1）原材料种类较多、供应充足，且能够提供原材料的企业较多，少数原材料价格的波动对公司整体采购价格波动的影响较小；

（2）公司采用“订单采购”、“对常用配件适当备货”的采购模式，公司会根据原材料价格的波动，对主要产品的出厂价格作出相应调整，在一定程度上规避了原材料价格变动风险。

2、公司前五名供应商情况

2011年、2012年、2013年1-6月公司向前五大供应商合计采购额分别占当期总采购额的45.39%、34.35%、53.93%，不存在对单一供应商采购额超过当期总采购额50.00%的情形。

2011年公司对前五大供应商的采购金额及占采购总额的比例如下：

编号	2011年前五大供应商	金额（元）	比例（%）
1	沈阳瀚海凌舟不锈钢有限公司	2,300,000.00	22.69
2	浙江大元泵业有限公司	1,045,030.00	10.31
3	黑龙江沅霖环保机械科技有限公司	512,240.00	5.05
4	上海凯泉泵业（集团）有限公司哈尔滨分公司	470,363.00	4.64
5	远大阀门集团有限公司	273,440.00	2.70
前五名供应商合计		4,601,073.00	45.39
2011年采购总额		10,136,736.14	100.00

2012年公司对前五大供应商的采购金额及占采购总额的比例如下：

编号	2012年前五大供应商	金额（元）	比例（%）
----	-------------	-------	-------

1	哈尔滨鹏业不锈钢经销有限公司	923,693.00	11.80
2	浙江大元泵业有限公司	811,142.92	10.37
3	哈尔滨聚众科技有限公司	442,889.39	5.66
4	上海瑞邦泵业机械集团有限公司	266,736.00	3.41
5	远大阀门集团有限公司	243,952.94	3.12
前五名供应商合计		2,688,414.25	34.35
2012 年采购总额		7,825,465.45	100.00

2013 年 1-6 月公司对前五大供应商的采购金额及占采购总额的比例如下：

编号	2013 年 1-6 月前五名供应商	金额（元）	比例（%）
1	哈尔滨鹏业不锈钢经销有限公司	1,143,611.00	32.42
2	上海瑞邦泵业机械集团有限公司	285,987.09	8.11
3	温州市龙湾永中中奥阀门厂	208,400.00	5.91
4	哈尔滨聚众科技有限公司	193,925.78	5.50
5	远大阀门集团有限公司	70,000.00	1.98
前五名供应商合计		1,901,923.87	53.93
2012 年采购总额		3,526,946.53	100.00

上述前五大供应商均不是公司持股 5.00%以上的股东。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员和持有公司 5.00%以上的股东未持有上述前五大供应商权益。

（四）业务合同及履行情况

1、报告期内及期后对公司持续经营有重大影响的销售合同及报告期内及期后履行情况如下：

序号	合同名称	合同相对方	合同金额（元）	签订年月	履行情况
1	工业产品销售合同 2011019 号	哈尔滨工程大学	900,000.00	2011.6	履行完毕
2	哈尔滨恒通排水设备制造股份有限公司销售合同	北京市天云大业五金机电有限责任公司	484,000.00	2011.7	履行完毕
3	松原商业隔油池、隔油池内设备、电控箱供应合同	松原市中东新生活购物公园有限公司	322,000.00	2011.8	履行完毕
4	哈尔滨恒通排水设备制造股份有限公司销售合同	长春市星火房地产开发有限公司	300,000.00	2011.12	履行完毕

	同				
5	哈尔滨恒通排水设备制造股份有限公司销售合同	包头市宏威物资有限责任公司	936,082.00	2012.1	履行完毕
6	中铁瑞城·新界(4期地下室排水设备)采购合同	成都市新川藏路建设开发有限公司	333,500.00	2012.2	履行完毕
7	哈尔滨恒通排水设备制造股份有限公司销售合同	南京德盈置业有限公司	281,000.00	2012.4	履行完毕
8	采购安装合同	绿地集团长春绿洋置业有限公司	3,424,000.00	2012.9	履行完毕
9	哈尔滨恒通排水设备制造股份有限公司销售合同	沈阳杨安建筑工程有限公司	580,000.00	2012.9	履行完毕
10	加工合同	哈尔滨工程大学	964,800.00	2013.3	正在履行

2、报告期内及期后对公司持续经营有重大影响的采购合同及报告期内及期后履行情况如下：

序号	合同名称(内容)	合同相对方	合同金额(元)	签订年月	履行情况
1	订货合同(水泵)	浙江大元泵业有限公司	300000.00	2011.11	履行完毕
2	工矿产品购销合同	沈阳瀚海凌舟不锈钢有限公司	200234.64	2011.11	履行完毕
3	产品购销合同	哈尔滨鹏业不锈钢经销有限公司	80729.00	2012.11	履行完毕
4	产品购销合同	哈尔滨鹏业不锈钢经销有限公司	93839.00	2012.11	履行完毕
5	产品购销合同	哈尔滨鹏业不锈钢经销有限公司	86211.00	2012.12	履行完毕
6	产品购销合同	哈尔滨茂盛金属材料经销有限公司	82597.69	2012.12	履行完毕
7	订货合同(水泵)	浙江大元泵业有限公司	100000.00	2012.12	履行完毕

8	产品购销合同	哈尔滨鹏业不锈钢经销有限公司	118443.00	2012.12	履行完毕
9	产品购销合同	哈尔滨鹏业不锈钢经销有限公司	132796.00	2012.12	履行完毕
10	产品买卖合同	上海瑞邦机械集团有限公司	90926.00	2013.5	履行完毕
11	产品购销合同	哈尔滨鹏业不锈钢经销有限公司	98309.00	2013.6	履行完毕

五、公司商业模式

公司自成立以来，始终坚持“以质量求生存，立足市场求发展，服务客户共繁荣”的经营理念和服务方针，凭借扎实的技术积累，先进的生产工艺和科学管理，不断研发出一系列品质优良、技术先进并广为适用的创新产品。公司的系列全自动地下室污水排放专用设备适用于住宅、旅馆、医院、幼儿园、办公楼、学校教学楼、影剧院、体育场、候车（机、船）楼、商服等建筑地下室卫生间生活污水的提升排除，也适合地下室内公共浴室、洗衣房、食堂餐厅等污水的排放。产品自投放市场以来，被广大用户青睐，并形成了一定的知名度，是替代传统排污方式的最佳选择。

公司通过搜集公开的市场信息、已有的业务渠道以及项目跟踪服务，及时、全面了解客户的信息与需求，通过积极参与市场招投标、接受客户主动议标等方式，以此获得业务来源；在项目实施阶段，公司借助自身较强的技术服务能力和丰富的项目实践经验，为客户提供个性化的产品设计、生产服务，配套以完善的后续服务，以此获得项目收入。公司的商业模式主要包括：经营模式、采购模式、销售模式和盈利模式。

（一）经营模式

公司采用“订单生产”、“订单采购”、“对常用配件适当备货”的经营模式，即以客户订单为基础，通过对施工场地进行实地勘测，综合分析客户需求及现场情况设计个性化定制产品，结合自身产能、原材料情况制定生产计划进行量产。

公司的主营业务收入来源于新型污水排放设备产品的研发、设计、销售，经营模式为项目信息的获取和跟踪、产品设计和生产、产品验收和回款等。

1、项目信息的获取和跟踪

公司项目信息获取主要有两种方式：

一是通过各地方建筑设计院获取信息，参与项目的设计与施工。由于公司产品在行业内已具备较高的知名度、树立了良好的口碑，各地方建筑设计院在审批建筑施工项目时会优选公司产品，进而获取项目信息。

二是公司通过十几年业务往来所建立的多条业务渠道、公开信息和客户关系等，广泛收集新建建筑施工及改造建筑施工等市场信息，并由公司销售部门和其他相关人员进行项目跟踪。另外，基于公司在行业较高的知名度和良好的口碑，一些工程单位也会主动向公司发出竞标邀请，进而获取项目信息。

2、产品设计和生产

项目获取或中标之后，公司设计人员会到施工现场进行勘测，根据地下室空间尺寸、污水流量及扬程、进水和排水口位置等实际情况，结合客户的特殊要求进行设计并编制订货单和生产订单。经客户确认后，生产部门根据生产订单，采购相应的配件，生产个性化定制设备。经技术人员检测合格后，出具出厂检验单。

3、产品验收和回款

产品运抵施工现场后，经客户验收，出具设备进场确认单。然后公司技术人员指导或参与产品安装，最后进行设备调试。通常情况下，公司回款分为签约预付、设备到货、安装调试等阶段。

（二）采购模式

由于公司产品施工现场情况多样，比如地下室空间尺寸、污水流量及扬程、进水和排水口位置、电源位置等各有不同，而且客户对设备配件的品牌、型号、材质等也各有要求，公司生产的新型污水排放设备属于个性化定制产品。因此，公司采用“订单采购”、“对常用配件适当备货”的采购模式。

公司针对不锈钢板、管材、五金件等常用大宗材料，采用集中询价、集中确定供应商、集中安排购买的采购方式；针对潜水泵、阀门等个性化配件采用单独采购方式。采购部门根据订货单和生产订单，自行完成采购、验收及结算。

（三）销售模式

公司现阶段是以自营销售为主，渠道销售（代理销售、网络营销）为辅的销售模式。代理商分为特殊代理商、区域一般代理商、区域独家代理商、区域总代理商。网络营销就是公司通过网站建设、媒体宣传、自营、代理市场销售过程产

生的宣传效应，使用户通过网络和公司联系，进行产品销售。

最终达成签约主要通过两种方式：客户招投标模式及议标模式。

1、客户招投标模式

公司获取项目信息后，根据具体项目要求制定相应的投标书，参与客户组织的招标会。客户根据各企业提供的投标书，评定出最佳方案，选定中标企业。

2、客户议标模式

公司在污水排放设备行业中具有较高的知名度和影响力、产品技术水平一直处于领先地位，同时公司拥有数量众多的成功案例，因此部分客户采用议标的方式邀请公司直接洽谈合作合同。

（四）盈利模式

公司凭借自身的技术实力和项目经验，为客户提供高质量、高水准的服务和性能优良的新型污水排放设备系列产品，并提供完善的售后服务，从中获取收入并实现利润。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

根据《中国证监会上市公司行业分类指引》，公司所属行业可归类为：C35“专用设备制造业；根据《国民经济行业分类与代码》（GB_T_4754-2011）的分类标准，公司所属行业可归类为：C3599“专用设备制造业”。

（一）行业概况

1、行业主管部门、主要政策及法律法规

（1）行业主管部门

国家发展和改革委员会是主管水泵产业发展规划的行政管理部门，主要负责制定产业政策和产业发展规划，调整产业结构，促进行业体制改革，促进行业技术发展和进步等工作。

（2）行业主要政策

目前，城市地下空间的开发利用，已经成为城市建设的一个重要组成部分，在我国则可追溯至 20 世纪 50 年代初。为了满足我国地下工程建设的需要，使新建、续建、改建的地下工程能合理正常地使用，充分发挥其经济效益和社会效益，我国地下室排污设备迎来了巨大的发展机遇。另一方面，由于近年“地沟油”问题和环境污

染问题备受社会关注，国家加大了对环境保护和食品安全监管的力度，各部门出台系列措施和规范，并扶持相关环保产业发展。

具体相关政策如下：

①2006 年 12 月，建设部颁布建设部令第 152 号《城市排水许可管理办法》，对排水户向城市排水管网及其附属设施排放污水的活动实施监督管理。

②2003 年 4 月，建设部、国家质量监督检验检疫总局联合发布国家标准《建筑给水排水设计规范》GB50015—2003，并于 2009 年进行了修订。该标准为建筑设计标准，间接对污水排放设备的研发和设计的技术规范具有很大影响。

③2008 年 8 月，住房和城乡建设部公告第 88 号发布 CJ/T 295-2008《餐饮废水隔油器》，为城镇建设行业产品标准。

④发改委、建设部、环保部、农业部 2010 年 5 月颁布《关于组织开展城市餐厨废弃物资源化利用和无害化处理试点工作的通知》，指出“从源头上治理用“地沟油”加工食用油的非法行为，避免将餐厨废弃物直接作为饲料进入食物链，有效解决餐厨废弃物直接排入下水道或通过城市生活垃圾收运处理系统进行填埋或焚烧造成资源浪费和环境污染问题。”

⑤国务院办公厅 2010 年 7 月颁布国办发〔2010〕36 号《关于加强地沟油整治和餐厨废弃物管理的意见》，指出“要研究完善相关政策和措施，支持餐厨废弃物资源化利用和无害化处理项目建设，积极扶持相关企业发展，引导社会力量参与餐厨废弃物资源化利用和无害化处理”，“集体食堂和大中型餐饮单位为重点，推行安装油水隔离池、油水分离器等设施”。

⑥国家发展改革委办公厅、财政部办公厅颁布发改办环资[2011]1111 号《关于印发循环经济发展专项资金支持餐厨废弃物资源化利用和无害化处理试点城市建设实施方案的通知》，指出“中央财政安排循环经济发展专项资金支持餐厨废弃物资源化利用和无害化处理试点城市建设，包括餐饮单位、集体食堂油水分离装置、收集装置配置，收运车辆和工具配置，餐厨废弃物成分检测装备配置等餐厨废弃物收运体系建设。”

（3）地方政府的相关政策

①上海市人民政府令第 97 号《上海市餐厨废弃油脂处理管理办法》已经 2012 年 12 月 17 日市政府第 159 次常务会议通过，要求餐厨废弃油脂产生单位应当设置

专门的餐厨废弃油脂收集容器。其中，餐饮服务单位还应当按照本市有关推进计划安装符合要求的油水分离器。油水分离器的技术规范，应当符合国家《餐饮废水隔油器》（CJ/T295-2008）的要求。新设立的餐饮服务单位未按照要求安装油水分离器的，食品药品监督部门不予核发餐饮服务许可证，出入境检验检疫部门不予核发口岸卫生许可证，环保部门不予批准环境影响评价文件。

②北京市市政管理委员会 2009 年 2 月颁布了《北京市餐厨垃圾收集运输处理管理办法》，要求餐厨垃圾的产生者应当按照本市卫生、环保和市容环境卫生的要求，设置符合标准的收集、存放和处理餐厨垃圾的专用设施、设备。餐厨垃圾的产生者应当保证收集、存放专用设施、设备的功能完好和正常使用。餐厨垃圾不得随意倾倒、堆放，不得排入雨水管道、污水排水管道、河道、公共厕所和生活垃圾收集设施中，不得与其他垃圾混倒。

③2005 年 4 月，上海市市容环卫局下发《上海市餐厨垃圾处理管理实施方案》，要求建设高标准的废弃食用油脂处置设施，实现集约化处置，杜绝废弃食用油脂进入食品链的可能。

④2010 年 9 月，山西省人民政府办公厅办法晋政办发〔2010〕85 号《山西省对地沟油和餐厨废弃物进行专项整治工作方案》，指出“环保部门负责对餐厨垃圾产生和处理单位污染防治措施的监督检查，清查新建、改建餐饮服务单位的废弃物污染防治措施情况，对餐饮废弃物产生单位没有安装隔油池设施或安装不符合环保要求的，勒令其限期整改。”

⑤2003 年 4 月，宁波市人民政府令第 140 号《宁波市餐厨垃圾管理办法》，指出“餐厨垃圾产生单位应当设置符合标准的容器，用于存放餐厨垃圾，并应当按照环境保护管理的有关规定，设置油水分离器或者隔油池等污染防治设施用于收集废弃食用油脂。”

（4）行业主要法律法规

行业管理相关的法律、法规主要包括：《中华人民共和国水法》和《中华人民共和国产品质量法》等。

2、行业发展前景

（1）新型污水排放设备是国内传统设备的完美替代

传统的地下建筑物污水提升设备存在有异味污染环境、杂物易堵塞水泵叶轮造

成水泵电机损毁、集水坑需要人工清掏等方面的弊端，公司的全自动地下室污水排放专用设备是经过多年研究并融入环保理念，开发研制出的环保型系列替代产品。其最大特点是无需对污水中的杂物进行直接处理，从根本上解决了传统排污设备的“易堵塞”、“空气污染”、“排污泵易损”等弊端，可广泛适用于各类地下建筑物的污水提升与排放。

目前国外的技术是采用低密度聚乙烯生产的储水箱，与铰刀泵或涡流泵连接的排污方式，对地下建筑的污水进行排放。其工作原理是污水及杂物进入储水箱后，先经过铰刀进行破碎。杂物被破碎后，与污水一起由水泵排出。其特点是适合除人体排泄物外无其他杂物进入卫生洁具的场所，例如别墅等。对于地下建筑物的公共卫生间，进入卫生洁具内除人体排泄物外，还有饭菜、卫生巾、塑料袋、塑料绳、拖布棉条等物品，则对污水泵的叶轮造成缠绕，仍会造成水泵电机故障。另外，国外产品因在设计时考虑到国外的使用情境，其 PE 水箱为注塑形成，水箱容积较小。对于公共卫生间的大流量来水，其配备的水泵就会过于频繁地启动，从而造成水泵电机因过热不能正常运转，使得卫生间的洁具所产生的污水不能正常排出，出现卫生间地漏返污水的情况。

综上所述，对于我国地下建筑物内公共卫生间的污水排放设备，国外的产品并不能在我国普遍适用。因此，公司产品是替代传统排污方式的最佳选择。在我国积极推进“环境友好型”经济建设的背景下，地下建筑传统生活污水的提升与排放正在被新型反冲洗污水提升设备所取代。随着城市规模的进一步扩大，国家对环保的高度重视和城市对污水处理系统进行改造的契机，地下建筑污水排放设备的市场需求将不断增加。

（2）隔油设备的普及是低碳环保、资源再生的需要

地沟油主要来自餐厨垃圾处理（厨余物处理），即将下水道中的油腻漂浮物或者将宾馆、酒楼的剩饭、剩菜（通称泔水）经过简单加工、提炼出的油，这种地沟油（废植物油）食用危害性大，其主要危害物—黄曲霉素的毒性则是砒霜的 100 倍。但另一方面，地沟油经过处理后，可以变废为宝，实现能源再生。目前，国内处理地沟油（废食用油）的方法是采用固定化酶法生产生物柴油，该工艺不仅具有技术创新先进，流程合理可靠，经济环保，节能再生，变废为宝的优势，还具备反应条件温和，对原料无选择性，设备简单，醇用量少，废物零排放等特点。生物柴油作

为清洁能源，可代替矿物燃料油，且不含重金属，对于节能减排具有重要意义；生产出来的固体废物可以作蛋白饲料添加剂，高温处理过程中产生的沼气可以用来发电，其废水经发酵后转为有机液肥，可以用于蔬菜种植。

在国家提倡低碳环保的背景下，隔油设备使地沟油等废物垃圾得到了更好的分离、收集和利用，是低碳环保和资源再生的需要。

（3）生态文明建设不断推进助力新型污水排放设备的全面普及

今年上半年闭幕的十八大首次专章论述生态文明，提出“推进绿色发展、循环发展、低碳发展”和“建设美丽中国”，将生态文明建设提高到新的战略层面，此举必将推动全社会形成善待自然、促进人与自然和谐发展的生态文明理念，推动资源节约型和环境友好型社会建设，为公司主导产品新型污水排放系列设备的发展创造了良好的外部环境。

（二）市场规模

由于新型污水排放行业属于新兴行业，且规模暂时较小，国内尚无机构对该行业的市场规模进行统计，本公开说明书从我国大型城市地下空间开发利用规划、我国餐饮门店数量情况，从综合、广泛的视角透视新型污水排放设备行业发展的巨大空间。

1、城市地下空间开发利用规划

当前城市发展面临着严峻的挑战，地面空间拥挤、交通阻塞、环境恶化、资源匮乏等问题已越来越突出。在这种情况下，城市地下空间的开发利用成为中国、乃至世界性的发展趋势。

2012年，沈阳发布的《沈阳市地下空间开发利用总体规划》显示，到2020年，沈阳市地下空间总建筑面积将达到5000万平方米，相当于113个天安门广场，地下将形成8座新城。

无独有偶，在北京，目前地下空间面积已达到3000万平方米。根据规划，到2020年，北京市地下空间建成面积将达到9000万平方米，人均拥有面积将为5平方米；在武汉，目前在建的地下商业项目即达30余个。

事实上，不仅仅是在上述城市，近几年来，全国各地关于地下空间的规划、开发等信息也是密集发布。到目前为止，已有上海、重庆、南京、杭州、深圳、青岛

等几十个城市编制了面积庞大的城市地下空间的专项规划。

由此可见，随着我国城市地下空间建设和投资力度的稳步加大，作为必备配套设施的新型污水排放设备将面临巨大的发展空间。

2、我国餐饮门店数量

据大众点评网发布统计，2013 年 9 月各大型城市餐饮门店数量如下：

城市	数量（家）	城市	数量（家）
北京	84153	天津	30483
上海	70150	成都	54560
广州	47455	深圳	40384
西安	29741	重庆	44933
南京	28740	沈阳	30339

由此可见，全国餐饮企业门店数量众多，部分城市已经针对餐厨废弃物排放推出了相应政策，强制性规范了餐厨废弃物的排放和回收，为新型污水排放和隔油设备创造了巨大的市场空间。随着餐厨废弃物规范和支持等相关政策在各地方城市的普遍实施，本公司及行业将拥有更大的发展机遇。

（三）行业及公司基本风险特征

1、行业基本风险

（1）行业标准体系尚未健全的风险

现阶段，国内污水排放设备产品的质量标准与检测体系尚未完全建立，权威的检测平台缺乏，质量评价或认证暂时缺乏国家级公认的衡量标准。行业标准的尚未健全导致各厂商的产品种类繁多、产品规格不规范，产品质量评价缺乏依据，部分企业缺乏有效的竞争手段，压价销售，恶性竞争，扰乱了整个行业的秩序，降低了整个行业的利润率水平。市场的相对无序竞争将不利于行业的健康发展，从而间接对公司经营带来一定的不利影响。

（2）原材料、能源价格上涨的风险

近年来，用于排水设备生产的主要原材料、配件及能源价格出现了较大幅度的上涨，导致产品的生产成本增加，挤压了产品的利润空间。在此背景下，具备较强的技术优势、规模优势及成本控制能力的企业将具有较强的议价能力或灵活定价的能力，获得比同行业其它企业更高的产品利润率。

（四）公司在行业中的竞争地位和优势

1、公司在行业中的竞争地位

地下室污水排放专用设备是传统排污处理的替代产品，尽管市场潜力大、前景好，但远未形成市场规模。专业生产该产品的企业一般规模都较小，相对其他多数企业，公司在工程设计、施工、技术研发方面具备较大优势，公司拥有一支经验丰富的专业团队，有很强的技术研发、设备制造及项目管理能力，受到合作伙伴的尊敬与信赖。通过不断发展，凭借在专业领域中专利技术与自有设备，公司业务取得可喜增长。

在市场开发方面，公司十分重视新兴市场的开发，按公司制定的市场开发策略，自营市场优先开发东北、华北、西北、西南等地区市场，逐步向华东、华中、华南市场渗透。代理市场优先在华东、华南地区建立。最终形成大区管理的市场格局。公司在新兴市场开发走在了其他厂家的前面，也为公司加快市场开拓创造了有利条件。

在市场份额方面，公司的主营产品——地下室污水排放专用设备，由于市场规模较小，目前尚未形成对其具有权威性的相关统计数据。目前，该类产品的信息主要项目信息来源为技术部门——相关的建筑设计院。公司在各区域市场设有信息员，专门负责与设计院有关人员的沟通、并收集项目信息。各区域市场将收集的项目信息汇总，报公司备案。

凭借公司核心竞争力和综合实力，近年来获得各级政府和行业协会授予的多项荣誉及奖项，在行业内形成较高的市场知名度和良好的品牌形象，并得到业内客户的高度认可。随着公司新型产品的推出，生产规模的进一步扩大，将会提高公司产品在市场中的占有份额。

2、公司在行业中的竞争优势

（1）技术优势

地下室污水排放专用设备的原理主要有两种形式，一是反冲洗原理，一是水箱加水泵（绞刀泵、涡流泵），水箱加水泵技术含量较低。而公司是第一个将反冲洗原理应用到污水提升设备中的专业厂家，公司产品技术优势明显，市场上仿冒者较多。此外，公司经过十多年的专业生产、销售，不断地改进第一代产品，新近推出了第二代、第三代污水提升设备的产品，保持产品在市场上的技术领先

优势。

（2）市场开发优势

公司在全国 26 个省、自治区、直辖市设有营销机构，一些新兴市场正在逐步开发。公司正在筹划形成大区管理的全国市场格局，以抢占更多的市场份额，巩固公司在细分行业中的龙头地位。

（3）售后服务优势

为客户提供及时、高效、优质的服务是公司的宗旨。公司的售后服务分两级管理，一是公司设有售后服务中心，统一管理、调配各区域市场的售后服务。二是公司的所有营销网点都设有售后服务站，负责本区域市场的售后服务。售后服务的两级管理保障了售后服务的及时性和售后资源的合理利用，在用户中受到了普遍的赞誉，为产品的进一步销售提供了保障。

（4）品牌优势

公司长期注重品牌建设，坚持“以质量求生存，立足市场求发展，服务客户共繁荣”的经营理念和服务方针，通过先进的技术、优越的质量、周到的服务来打造自己的品牌，经过多年的积累，已经在行业内形成了一定的品牌优势，赢得了良好的市场声誉和知名度，曾被黑龙江省工商行政管理局、哈尔滨人民政府分别评选为省级和市级“守合同重信用企业”。

（5）人才优势

公司在行业内经过多年的生产经营，已培养出了一批技术精湛、能力突出的专业人才与团队。为了长远人才储备和保持技术领先，公司与哈尔滨工程大学建立了产学研合作关系，并通过与高等院校定期的学术交流活动，在现有产品和技术的基础上不断地进行研发创新，保持与时俱进的技术更新，从而满足公司长远的发展。

第三节 公司治理

一、公司法人治理制度的建立健全及运行情况

公司自成立以来，建立和完善了各项内部管理和控制制度，目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会、管理层在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构、经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效运营提供了制度保证。

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了公司的基本架构：公司设股东会，设一名执行董事和一名监事。有限公司阶段，公司能够按照相关的法律法规运作，公司增资、股权转让、整体变更等事项均召开了股东会，相关的决议或决定均得到公司全体股东同意，且履行了工商登记程序，符合法律法规和有限公司章程，合法有效。但是，有限公司阶段，公司治理也存在一定瑕疵，如部分股东会会议记录在形式上存在届次不规范的现象；有限公司执行董事、监事也未在有限公司期间形成相应的报告等。

有限公司整体变更为股份公司后，公司按照规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员（含总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书）等组成的公司法人治理结构，其中监事会职工代表监事的比例未低于三分之一，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资和对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等公司治理制度。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司已召开过 8 次股东大会会议，6 次董事会会议和 6 次监事会会议。上述会议召开程序没有违反《公司法》、公司章程、“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。股份公司能够严格依照《公司法》和公司章程等相关规定，并按照“三会”议事规则等公司制度规范运行。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度的规范执行，重视加强内部规章制度的完整性以及制度执行的

有效性。

二、公司董事会对公司治理机制的评估意见

目前，公司已完善法人治理结构，分别设立股东大会、董事会和监事会，并规定了相应的议事规则，建立健全了法人治理制度。公司章程内增加了纠纷解决机制，股东大会决议通过了《对外投资和对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》，董事会决议通过了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》。公司各部门也制定了相应的内部规章制度，涵盖了公司生产经营管理、财务管理、人事管理等内容。

《公司章程》第三十至三十三条，就保证股东充分行使知情权、参与权、质询权、表决权等权利做出了原则性的安排，并在三会议事规则和《总经理工作细则》等其他制度做出了具体安排。《公司章程》第一百二十六条原则上规定了投资者关系管理制度，并规定由董事会秘书承担该职责，同时制定了专门的《投资者关系管理制度》，规定了投资者关系管理的原则、目标、工作对象、职责、工作程序等详细可行的制度。《公司章程》第九条规定了公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷解决机制。《公司章程》第八十五条规定了提交股东大会审议的关联交易的标准以及关联股东的回避表决制度，在《关联交易管理制度》及三会议事规则中建立了较为详细、具有操作性的表决权回避制度，包括回避事项、回避程序、回避请求权等内容。公司各部门也制定了《市场部管理制度》、《财务管理制度》、《人力资源管理制度》、《行政部管理制度》等制度，以保证公司的顺畅运营，有效地控制风险。目前，公司并未规定累计投票制和独立董事制度，待未来公司发展达到一定阶段时适时建立。

有限公司阶段，各内部组织机构也密切合作、有效制衡；在增资、股权转让等重大事项，公司股东会会议也发挥了一定的作用。但是，有限公司阶段的公司治理也存在一定瑕疵，如部分股东会会议记录在形式上存在届次不规范的现象；有限公司执行董事、监事也未在有限公司期间形成相应的报告等。股份公司设立以来，制定了完善的公司治理制度，公司各内部机构和法人治理机构的成员符合《公司法》的任职要求，公司股东大会和董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项做出决议，股份公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。但由于股份公司设立时间较短，在实际运作中，管理层还需不断深化公司法人治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。

综上所述，公司董事会认为现有公司治理机制注重保护股东权益，能给公司所有股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，但由于股份公司成立时间较短，管理层的治理理念仍需要进一步加强。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况

2012年9月29日，公司因在建设开发区迎宾路集中区鄱阳东路北侧、滇池路南侧3#厂房过程中因擅自局部改建导致超建532.33平方米，被哈尔滨市城乡规划局以哈规行处罚字【2012】第1205001号行政处罚决定书处以罚款26,616.50元并要求公司补办规划变更手续。对于上述罚款，公司已经全额缴纳并补办了规划变更手续并已于2012年11月5日收到哈尔滨市城乡规划局哈高新区分局出具的哈城规（哈高新区）核字第【2012】19号建设工程竣工规划核实确认书确认，公司3#厂房项目符合规划要求。公司出具了《关于3#厂房规划行政处罚的情况说明及承诺》，承诺将在后续厂房建设中严格按照规划进行施工建设，如确需变更规划的，则将及时办理规划变更手续。

主办券商及公司律师认为公司受到的规划处罚不属于没收违法所得、没收非法财物及以上的行政处罚，其违法情节轻微、受到的罚款金额较小，并已按期缴纳了罚款及补办了变更规划手续，得到规划主管部门的核实确认，未造成其他严重不利后果，因此不构成重大违法违规行为。

除此之外，公司在近两年内不存在工商、税务、社保、环保方面的违法违规情况，公司在近两年内未受到工商、税务、社保、环保等主管部门的行政处罚。公司遵守消防安全、劳动用工、产品质量技术标准等主管部门的各项规定，符合主管部门的各项要求，并取得相应证明文件。

公司控股股东、实际控制人祝丹、张绍娟最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在最近两年内对所任职的公司，包括现任职和曾任职公司，因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

控股股东、实际控制人祝丹、张绍娟对此出具书面声明并签字承诺。

四、公司独立性

公司业务、资产、人员、财务、机构独立，拥有独立、完整的业务体系，并具有面向市场的自主经营能力。

（一）业务独立性

公司具有独立的生产经营场所、完整的业务流程以及独立研发、采购、业务部门和渠道。公司从技术研发到原材料采购、产品生产及对外销售，均拥有独立的经营决策权和实施权，形成了独立且运行有效的产供销和研发体系，具有面向市场独立经营的能力。公司设立了采购部、生产部、人力资源部、财务部等职能部门、设立了沈阳分公司。公司建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。公司能够进行独立采购和销售工作。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的显失公平的关联交易，公司控股股东、实际控制人未从事与公司具有同业竞争的业务。公司在业务上独立于股东控制的企业及其他关联方。

（二）资产独立性

公司及其前身有限公司设立及历次增资时，各股东出资均已足额到位。根据国富浩华会计师事务所有限公司出具的国浩审字【2011】字第 239 号的《审计报告》，经审计确认的公司 2010 年 12 月 31 日所有者权益(净资产)为 6,335,798.32 元。根据国富浩华会计师事务所有限公司出具的国浩验字【2011】第 22 号的《验资报告》，截至 2011 年 3 月 16 日，公司将净资产中的 6,000,000.00 元按 1:1 的比例折为股份公司总股本，共计 6,000,000 股，每股面值为 1 元人民币，共计 6,000,000.00 元，由原股东按原比例分别持有。公司净资产与注册资本之间的差额 335,798.32 元计入股份公司资本公积。公司具有公司业务运营所需的独立的固定资产。核心技术人员及股东个人名下未持有与公司业务相关的专利技术。公司不存在资金被持股 5.00%以上股东及其控制的其他企业占用的情况。

（三）人员独立性

公司高级管理人员不存在在外兼职的情况。公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和公司章程的规定。公司现任总经理、副总经理、财务负责人董事会秘书等高级管理人员，均在公司工作并仅在公司领取薪酬。公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。公司依法独立与员工签署劳动合同及保密协议，已依法缴纳社保，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及

相应的社会保障完全独立管理。因此，公司人员独立。

（四）财务独立性

公司开立了银行《开户许可证》、《税务登记证》，设立了独立的财务会计机构，公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，公司的财务人员专职在公司任职并领取薪酬，能够独立地进行财务决策；公司开具独立的基本存款账户；公司独立纳税。因此，公司财务独立。

（五）机构独立性

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，设立了公司各机构内部规章制度，取得公司《组织机构代码证》。公司各内部组织机构和各经营管理部门均独立履行其职能，独立负责公司的生产经营活动，独立行使经营管理职权。因此，公司内部机构具备独立性。

综上所述，公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力。

五、同业竞争

公司控股股东及实际控制人为祝丹、张绍娟夫妇，其未对外投资其他企业；公司其他持股5.00%以上股东、董事、监事、高级管理人员无对外投资其他企业。公司不存在同业竞争情况。

为避免产生潜在的同业竞争，公司的控股股东及实际控制人祝丹、张绍娟夫妇于2013年9月5日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺“本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。本人作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

公司董事、监事、高级管理人员于2013年9月5日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“（1）本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

（2）本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

（3）本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司最近两年内关联方资金占用和关联方担保情况及相关制度安排

（一）公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排

为规范公司与关联方间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，股份公司成立后制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等，同时制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等制度，《关联交易管理制度》详细规定关联方和关联交易的界定方法、关联交易回避制度、关联交易的披露等事宜。《对外担保管理制度》规定了对关联方担保应当提交给股东大会决议。这两个相关制度安排，保证公司和非关联方股东的合法权益不受非法侵害。

（二）公司关于关联方资金占用和对关联方担保情况

控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况：截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被持股 5.00%以上股东及其控制的其他企业占用的情况。

为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况：截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为持股 5.00%以上股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

七、董事、监事、高级管理人员的其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属的持股情况

姓名	任职	持有股份（万股）	持股比例（%）
祝丹	董事长/总经理/核心技术人员	532.00	66.50
张绍娟	董事	176.00	22.00
陈海明	董事/副总经理	20.00	2.50
贾东光	董事/副总经理/董事会秘书	16.00	2.00
赵丽艳	董事/副总经理/财务负责人	20.00	2.50
叶剑波	监事会主席	—	—
董学武	监事	4.00	0.50
李艳华	职工代表监事	—	—
合计		768.00	96.00

截至本公开转让说明书签署日，祝丹、张绍娟为夫妻关系，除此之外，董事、监事、高级管理人员相互之间不存在关联关系，且其直系亲属均不以任何方式直接或间接持有公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，祝丹、张绍娟为夫妻关系，除此之外，上述人员不存在任何亲属关系。

（三）与公司签订的重要协议或做出的重要承诺**1、《关联交易承诺函》**

公司董事、监事、高级管理人员于2013年9月5日出具了《规范关联交易承诺函》，承诺如下：

- “（1）本人及与本人关系密切的家庭成员；
- （2）本人直接或间接控制的其他企业；
- （3）本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；
- （4）与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；

上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》及

其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

2、《关于对外投资相关情况的承诺函》

公司董事、监事、高级管理人员均作出《关于对外投资相关情况的承诺函》，承诺如下：“本人及与本人关系密切的家庭成员对外投资的企业除已经披露的以外，不存在直接或间接控制其他企业的情形。”

3、关于诚信状况等的《书面声明》

公司董事、监事、高级管理人员均出具了书面声明，承诺最近两年未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规处于调查之中尚无定论的情况；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

序号	姓名	与公司的关系	其他单位兼职情况
1	祝丹	董事长/总经理/ 核心技术人员	——
2	张绍娟	董事	任中船重工集团第七零三研究所研究员
3	陈海明	董事/副总经理	——
4	贾东光	董事/副总经理/ 董事会秘书	——
5	赵丽艳	董事/副总经理/ 财务负责人	——
6	叶剑波	监事会主席	——
7	董学武	监事	——
8	李艳华	职工代表监事	——

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况符合法律规定。

（五）近两年公司董事、监事、高级管理人员变动情况

近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

时间	变更情况	变更原因
2012年2月	监事吕金玲变更为董学武	吕金玲因个人原因离职

2013 年 4 月	董事于开伟变更为贾东光	于开伟因个人原因离职
------------	-------------	------------

上述董事、监事、高级管理人员变更均系个人原因所致。公司成立以来，控股股东及实际控制人一直为祝丹、张绍娟夫妇，且祝丹一直任总经理，负责公司日常经营管理。公司管理层总体稳定。

（六）其他情况

公司董事、监事、高级管理人员的对外投资并未与申请挂牌公司存在利益冲突，最近两年未受中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责，不存在其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况。

第四节公司财务

本章财务数据及相关分析反映了公司近两年及一期的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司近两年及一期的财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

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

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月份的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（瑞华审字[2013]第 607A0001 号）。对公司 2011 年度、2012 年度财务会计报告进行审计的会计师事务所为黑龙江龙杰会计师事务所有限责任公司，因为黑龙江龙杰会计师事务所有限责任公司不具有证券期货业务从业资格，经公司股东会决议同意，公司聘请的审计机构变更为瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）。

（二）最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、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

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日公司均无需纳入合并范围的子公司。

2、主要财务报表

资产负债表

单位：元

资 产	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	493,063.21	962,513.03	1,685,543.57
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	7,944,803.75	6,531,038.39	6,332,758.43
预付款项	182,226.06	219,623.80	553,938.27
应收利息			
应收股利			
其他应收款	157,043.20	574,997.82	73,788.20
存货	3,788,055.64	3,618,899.52	2,180,231.41
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	12,565,191.86	11,907,072.56	10,826,259.88
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	7,737,671.57	7,307,101.44	256,231.15
在建工程	535,606.62		4,458,669.00
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	3,892,000.00	3,934,000.00	4,018,000.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	154,596.89	86,907.55	64,902.64
其他非流动资产			
非流动资产合计	12,319,875.08	11,328,008.99	8,797,802.79
资产总计	24,885,066.94	23,235,081.55	19,624,062.67

资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	2,700,000.00	1,539,007.40	1,851,319.68
应付票据			
应付账款	2,052,967.28	2,290,978.04	1,548,643.87
预收款项	3,069,416.13	2,380,320.00	694,825.10
应付职工薪酬	4,000.00		
应交税费	77,682.36	369,721.01	406,950.21
应付利息			
应付股利			
其他应付款	5,052,127.28	4,803,430.28	3,702,507.70
其他流动负债			
流动负债合计	12,956,193.05	11,383,456.73	8,204,246.56
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
其他非流动负债	1,971,818.81	1,993,059.23	2,032,000.00
非流动负债合计	1,971,818.81	1,993,059.23	2,032,000.00
负债合计	14,928,011.86	13,376,515.96	10,236,246.56
所有者权益：			
股本（实收资本）	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
资本公积	335,798.32	335,798.32	335,798.32
盈余公积	162,125.68	152,276.73	105,201.78
一般风险准备			
未分配利润	1,459,131.08	1,370,490.54	946,816.01
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	9,957,055.08	9,858,565.59	9,387,816.11
少数股东权益			
所有者权益合计	9,957,055.08	9,858,565.59	9,387,816.11
负债和所有者权益总计	24,885,066.94	23,235,081.55	19,624,062.67

利润表

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	6,336,563.24	11,716,743.54	13,336,701.28
其中：营业收入	6,336,563.24	11,716,743.54	13,336,701.28
二、营业总成本	6,236,829.93	11,189,820.14	13,599,122.46
其中：营业成本	3,745,135.03	6,897,443.01	9,414,189.39
营业税金及附加	50,853.42	91,200.26	80,978.86
销售费用	571,716.05	1,012,368.61	933,705.18
管理费用	1,328,050.57	2,906,690.77	2,908,524.01
财务费用	89,812.59	135,418.08	37,967.75
资产减值损失	451,262.27	146,699.41	223,757.27
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	99,733.31	526,923.40	-262,421.18
加：营业外收入	22,010.42	74,016.56	1,334,000.00
减：营业外支出	300.00	27,293.53	0.96
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	121,443.73	573,646.43	1,071,577.86
减：所得税费用	22,954.24	102,896.95	19,560.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	98,489.49	470,749.48	1,052,017.79
归属于母公司所有者的净利润	98,489.49	470,749.48	1,052,017.79
少数股东损益			
六、每股收益：			

（一）基本每股收益	0.0123	0.0588	0.1753
（二）稀释每股收益	0.0123	0.0588	0.1753
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	98,489.49	470,749.48	1,052,017.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	98,489.49	470,749.48	1,052,017.79
归属于少数股东的综合收益总额			

现金流量表

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	,635,847.50	13,022,734.53	10,817,017.07
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	105,563.92	135,845.80	2,147,285.67
经营活动现金流入小计	5,741,411.42	13,158,580.33	12,964,302.74
购买商品、接受劳务支付的现金	3,237,016.97	4,579,994.26	6,346,188.55
支付给职工以及为职工支付的现金	1,239,223.74	2,194,912.99	2,023,350.90
支付的各项税费	765,266.30	1,676,717.19	2,459,670.85
支付其他与经营活动有关的现金	1,557,899.57	3,035,884.70	2,051,338.41
经营活动现金流出小计	6,799,406.58	11,487,509.14	12,880,548.71
经营活动产生的现金流量净额	-1,057,995.16	1,671,071.19	83,754.03
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	440,944.70	2,922,978.79	4,439,248.98
投资支付的现金			
投资活动现金流出小计	440,944.70	2,922,978.79	4,439,248.98
投资活动产生的现金流量净额	-440,944.70	-2,922,978.79	-4,439,248.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
借款收到的现金	1,660,992.60	1,687,687.72	1,851,319.68
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	1,250,000.00	1,170,502.31	3,420,447.00
筹资活动现金流入小计	2,910,992.60	2,858,190.03	5,271,766.68
偿还债务支付的现金	800,000.00	2,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	71,502.56	129,312.97	10,965.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	1,010,000.00	200,000.00	830,000.00
筹资活动现金流出小计	1,881,502.56	2,329,312.97	840,965.39
筹资活动产生的现金流量净额	1,029,490.04	528,877.06	4,430,801.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-469,449.82	-723,030.54	75,306.34
加：期初现金及现金等价物余额	962,513.03	1,685,543.57	1,610,237.23
六、期末现金及现金等价物余额	493,063.21	962,513.03	1,685,543.57

2013年1-6月份所有者权益变动表

项目	2013 年 1-6 月份							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00	335,798.32			152,276.73		1,370,490.54	9,858,565.59
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	8,000,000.00	335,798.32			152,276.73		1,370,490.54	9,858,565.59
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					9,848.95		88,640.54	98,489.49
（一）净利润							98,489.49	
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计								
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					9,848.95		-9,848.95	
1. 提取盈余公积					9,848.95		-9,848.95	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								

(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	8,000,000.00	335,798.32			162,125.68		1,459,131.08	9,957,055.08

2012年所有者权益变动表

项目	2012 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00	335,798.32			105,201.78		946,816.01	9,387,816.11
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	8,000,000.00	335,798.32			105,201.78		946,816.01	9,387,816.11
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					47,074.95		423,674.53	470,749.48
(一) 净利润							470,749.48	
(二) 其他综合收益								

上述（一）和（二）小计								
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					47,074.95		-47,074.95	
1. 提取盈余公积					47,074.95		-47,074.95	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	8,000,000.00	335,798.32			152,276.73		1,370,490.54	9,858,565.59

2011年度所有者权益变动表

项目	2011 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00				133,579.84		1,202,218.48	6,335,798.32
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	5,000,000.00				133,579.84		1,202,218.48	6,335,798.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00	335,798.32			-28,378.06		-255,402.47	3,052,017.79
（一）净利润							1,052,017.79	1,052,017.79
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							1,052,017.79	1,052,017.79
（三）所有者投入和减少资本	2,000,000.00							2,000,000.00
1. 所有者投入资本	2,000,000.00							2,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					105,201.78			105,201.78
1. 提取盈余公积					105,201.78			105,201.78
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转	1,000,000.00	335,798.32			-133,579.84		-1,202,218.48	

1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他	1,000,000.00	335,798.32			-133,579.84		-1,202,218.48	
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	8,000,000.00	335,798.32			105,201.78		946,816.01	9,387,816.11

（三）财务报表的编制基础

本公司申报财务报表系以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”，下同）的规定编制。

（四）报告期内采用的主要会计政策和会计估计

1、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将同时具备期限短（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、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物。

2、应收款项

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：指单项金额在 50 万元（含 50 万元）以上应收款项。。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据		
组合 1 按款项账龄划分的组合		对单项金额重大但单独测试未发生减值的应收款项以及单项金额不重大的应收款项，以账龄为类似信用风险特征划分的组合。
按组合计提坏账准备的计提方法		
组合 1		账龄分析法
公司根据以往经验、结合现时情况，确定账龄组合按如下比例计提坏准备：		
账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	15	15

3—4 年	30	30
4—5 年	50	50
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	有证据表明难以收回的应收款项。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备。

对应收票据、预付账款本公司单独进行减值测试，有客观证据表明其发生减值的，根据未来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。如经测试未发生减值的，则不计提坏账准备。

应收款项不计提坏账准备范围：

①关联方之间的应收款项。

②其他如对国家有关行业主管部门、行业协会等机构，属于保证金、押金等性质的应收款项及企业内部部门或在职职工为从事经营业务而发生的暂借款、备用金等性质应收款项，除有确凿证据表明存在减值迹象外，可不计提减值准备。

2、存货

(1) 存货的分类

存货分为原材料、在产品、库存商品、周转材料等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按月末移动加权平均法计价。

(3) 货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

库存商品、用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

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计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。通常按照单个（或类别）存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。若以前减记存货价值的影响因素已经消失，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度

存货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

低值易耗品在领用时采用一次转销法核算成本。

包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

3、固定资产

（1）固定资产确认条件

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定支持和单独计价入账的土地除外）。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-30	5	3.17-4.75

机器设备	5	5	19.00
电子设备	3-5	0-5	19.00-33.33
运输工具	5	5	19.00
其他	3-5	0-5	19.00-33.33

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司固定资产减值准备的计提方法见“(四)报告期内采用的主要会计政策和会计估计之 19、资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

①每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

②固定资产发生的修理费用，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本，不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。

③符合资本化条件的固定资产装修费用：在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

4、在建工程

(1) 在建工程核算方法

在建工程按实际成本计量，按立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。若在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（3）在建工程减值准备

在建工程减值准备的计提方法见“（四）报告期内采用的主要会计政策和会计估计之 19、资产减值”。

5、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前发生的，计入该资产的成本；在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

（3）借款费用资本化金额的确定方法

按月计算借款费用资本化金额。

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本。

6、无形资产

(1) 无形资产的初始计量

无形资产按照实际成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本为购买价款的现值。

通过债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 无形资产的后续计量

① 无形资产的使用寿命

于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命如为有限的，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，无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

② 无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，期末进行减值测试。

至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

③ 期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

④无形资产的减值

无形资产的减值准备计提方法见“（四）报告期内采用的主要会计政策和会计估计之19、资产减值”。

7、研究与开发

（1）内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

（2）研究阶段支出，于发生时计入当期损益。

（3）开发阶段支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

（4）对于同一项无形资产，在开发过程中达到资本化条件前已经费用化计入损益的支出，不再进行资本化。

8、预计负债

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

9、长期待摊费用

长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后各期负担的期限在一年以上的各项费

用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

（1）预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

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

（3）融资租赁方式租入的固定资产，其符合资本化条件的装修费用，在两次装修间隔期间、剩余租赁期和固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

10、预计负债

（1）因未决诉讼、产品质量保证、亏损合同、油气资产弃置义务等形成的现实义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

（2）预计负债按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

（3）满足预计负债确认条件的油气资产弃置义务确认为预计负债，同时计入相关油气资产的原价，金额等于根据当地条件及相关要求作出的预计未来支出的现值。

（4）不符合预计负债确认条件的，在废弃时发生的拆卸、搬移、场地清理等支出在实际发生时作为清理费用计入当期损益。

11、收入

（1）销售商品

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认。按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已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。

②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

12、政府补助

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。

（1）政府补助的确认与计量

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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，按照名义金额计量。

（2）政府补助的会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产适用寿命内平均分配，计入当期损益。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

13、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，递延所得税均作为所得税费用计入当期损益。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(3) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

在资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

14、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、生产性生物资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

(1) 于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命

不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

(2) 可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(3) 资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

(4) 就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于确定的报告部分。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

(5) 资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、税项

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	计税销售收入	17%
城市维护建设税	应纳流转税	7%
教育税金及附加	应纳流转税	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%

(2) 税收优惠及批文

公司为高新技术企业，经哈尔滨市地方税务局审核确认 2011-2014 年度所得税执行 15%的优惠税率；公司沈阳分公司 2011 年度执行税务局核定税率（按营业收入的 8%计缴），2012-2013 年度执行 25%所得税率。

二、最近两年及一期的主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月份销售毛利率分别为：29.41%、41.13%、40.90%；净资产收益率分别为 11.21%、4.78%、0.99%。公司产品属于客户订制产品，具有一定的技术水平，公司的议价能力较强；公司产品生产周期较短，可以在预测产品生产成本的基础上与客户协商销售价格，公司对主要产品的价格具有较强的定价能力。报告期内，公司销售毛利率大幅增长，并逐渐稳定在 41%左右，净资产收益率呈下降趋势；表明报告期内，公司虽然体现了较为稳定的营利能力，但总体的营利能力水平仍然较低。

2013 年 1-6 月份公司产品毛利率

产品	2013 年 1-6 月份		
	营业收入	营业成本	毛利率（%）
污水排放设备	5,447,824.00	3,255,644.35	40.24
隔油设备	838,157.19	443,158.15	47.13
隔盐空气过滤器			
其他产品	50,582.05	46,332.53	8.40
合计	6,336,563.24	3,745,135.03	40.90

2012 年公司主要产品毛利率

产品	2012 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率（%）
污水排放设备	9,439,760.52	5,841,009.32	38.12
隔油设备	755,570.24	365,429.60	51.64
隔盐空气过滤器	1,347,008.55	645,327.91	52.09
其他产品	174,404.23	45,676.18	73.81
合计	11,716,743.54	6,897,443.01	41.13

2011 年公司主要产品毛利率

产品	2011 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率（%）
污水排放设备	10,408,100.43	6,750,144.20	35.15
隔油设备	283,387.17	240,172.38	15.25
隔盐空气过滤器	2,645,213.68	2,423,872.81	8.37
合计	13,336,701.28	9,414,189.39	29.41

2012 年公司毛利率与 2011 年相比大幅增长，主要原因为：1、2011 年公司的隔油设备、隔盐空气过滤器两项产品处于研发试生产阶段，产品毛利率分别为 15.25%、

8.37%，导致公司整体的毛利率较低；2012 年两项产品的毛利率分别为 51.64%、52.09%，公司的整体毛利率达到 41.13%；2、公司 2012 年进行了销售价格的调整，公司污水排放设备产品的毛利率由 2011 年的 35.15%增长至 40.24%。

2013 年上半年，由于人工成本的上升，公司的毛利率水平与 2012 年相比稍有下降。

2011 年公司毛利率水平低、净资产收益率水平高，公司确认政府补助收入 1,334,000.00 元，占当期利润总额的 124.49%。

（二）偿债能力分析

公司2011年、2012年、2013年1-6月份资产负债率分别为：52.13%、57.57%、59.99%；流动比率分别为：1.32、1.05、0.97；速动比率分别为1.05、0.73、0.68。报告期内公司的资产负债率呈上升趋势，流动比率、速动比率呈下降趋势；表明公司的偿债能力呈下降趋势。公司2011年12月31日、2012年12月31日、2013年6月30日预收账款占当期流动负债的比例分别为8.47%、20.91%、23.69%；公司2011年12月31日、2012年12月31日、2013年6月30日向控股股东借款金额分别为3,582,507.70元、4,610,569.01元、4,850,569.01元，占当期流动负债的比例分别为43.67%、40.50%、37.44%；报告期内，公司短期偿债能力指标较低，公司预收账款、向控股股东借款占比较大，短期偿债风险可控。公司长期负债产生原因为：收到政府给予的建造公司厂房专项补助款尚未摊销部分；报告期内，公司长期偿债风险较低。

（三）营运能力分析

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月份存货周转率分别为：4.32、2.38、1.01；应收账款周转率分别为：2.11、1.82、0.88。公司存货周转率指标较低且呈现下降趋势，主要原因为：2012 年 12 月 31 日存货金额比 2011 年 12 月 31 日增长 65.99%。公司 2012 年签订了部分单笔金额较大的销售合同，公司为了保证按时集中交货，增加了库存商品的备货，公司存货余额增加，存货周转率下降。

公司应收账款周转率较低的主要原因为公司采用以直接销售为主，代理销售为辅的销售模式，公司向大客户提供较长的账期，其中，销售货款的回收期为 3-6 个月，销售尾款和销售保证金的回收期为 1-2 年。报告期内，公司对销售尾款、质保金回款重视程序较低，公司销售尾款、质保金未能及时收回，公司应收账款余额持续增加、应收账款周转率下降。

公司整体营运能力指标较低且呈下降趋势，表明公司的整体营运能力水平较低。

（四）现金流量分析

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,057,995.16	1,671,071.19	83,754.03
投资活动产生的现金流量净额	-440,944.70	-2,922,978.79	-4,439,248.98
筹资活动产生的现金流量净额	1,029,490.04	528,877.06	4,430,801.29
现金及现金等价物净增加额	-469,449.82	-723,030.54	75,306.34

公司 2011 年、2012 年实现经营活动现金净流入，2013 年 1-6 月份经营活动现金净流量为负值，产生原因为：由于公司采用以直销为主、渠道销售为辅的销售模式，公司主要客户为房地产项目开发公司，公司的回款时间受客户回款时间的影响较大。公司主要客户为房地产项目开发公司，公司东北地区的客户受当地气候的影响，在年末进行款项结算的比重较大，公司部分款项的回收集集中在年末。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量为负值，主要原因为：公司投资建设生产厂房，截至2013年6月30日，公司已基本完成生产厂房的建设。2011年、2012年、2013年1-6月份分别完成厂房建设投资4,433,069.00元、2,652,863.05元、535,606.62元，占当期投资活动产生的现金流量净额的比例分别为：99.86%、90.76%、121.47%。

报告期内公司筹资活动产生的现金流均为正值，主要原因为：公司取得银行提供的短期借款及股东提供的无偿借款。公司实现的筹资活动产生的现金流量基本满足了公司投资活动导致的现金流出。

报告期内，公司保持了较为稳定的现金流量总额，截至 2013 年 6 月 30 日，公司账面现金余额为 493,063.21 元，基本满足公司日常经营需要。

三、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成及确认方法

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	6,285,981.19	99.20	11,542,339.31	98.51	13,336,701.28	100.00
其他业务收入	50,582.05	0.80	174,404.23	1.49	-	-
合计	6,336,563.24	100.00	11,716,743.54	100.00	13,336,701.28	100.00

公司主营业务是排水设备的研制及销售；流体机械设备的研制及销售；换热器设备、给水设备的装配及销售；电气自动控制设备及远程给水设备监测系统的开发、研制及销售等。2013 年 1-6 月份、2012 年、2011 年公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 99.20%、98.51%、100.00%，主营业务明确。

公司销售收入的确认时间为：公司提供的设备安装、调试完成，经客户验收，并签订验收报告。

公司主营业务按行业构成情况具体如下：

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
排水专用设备	6,285,981.19	100.00	11,542,339.31	100.00	13,336,701.28	100.00
合计	6,285,981.19	100.00	11,542,339.31	100.00	13,336,701.28	100.00

公司主营业务按类别构成情况具体如下：

单位：元

项目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
污水排放设备	5,447,824.00	86.67	9,439,760.52	81.78	10,408,100.43	78.04
隔油设备	838,157.19	13.33	755,570.24	6.55	283,387.17	2.12
隔盐空气过滤器			1,347,008.55	11.67	2,645,213.68	19.83
合计	6,285,981.19	100.00	11,542,339.31	100.00	13,336,701.28	100.00

公司主营业务按地区构成情况具体如下：

单位：元

项目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
东北区	4,578,824.78	72.84	6,356,547.23	55.07	8,670,414.94	65.01
华北区	1,470,575.22	23.39	2,919,369.21	25.29	2,460,542.73	18.45
华东区	236,581.19	3.76	1,443,119.64	12.50	1,406,000.05	10.54
其他			823,303.23	7.13	799,743.56	6.00
合计	6,285,981.19	100.00	11,542,339.31	100.00	13,336,701.28	100.00

(二) 主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年及一期及可比期间的主营业务收入及利润情况如下表：

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年		2011 年
	金额	金额	增长率	金额
主营业务收入	6,336,563.24	11,716,743.54	-12.15%	13,336,701.28
主营业务成本	3,745,135.03	6,897,443.01	-26.73%	9,414,189.39
主营业务毛利率	40.90%	41.13%	39.85%	29.41%
营业利润	99,733.31	526,923.40	不适用	-262,421.18
利润总额	121,443.73	573,646.43	-46.47%	1,071,577.86
净利润	98,489.49	470,749.48	-55.25%	1,052,017.79

公司 2012 年销售总额下滑，毛利率上升；主要原因是：2012 年公司提高了污水排放设备的销售价格，虽然公司加大了市场推广力度，公司销售总额仍然出现下滑；2012 年公司隔油设备和隔盐空气过滤器产品正式投产，毛利率大幅上升，公司的营业利润实现扭亏。

2013 年 1-6 月份公司完成 2012 年全年销售额的 54.08%，销售下滑趋势初步扭转，但由于公司其他费用的增加，公司整体上仍处于微利状态，公司经营状况改善仍需要一定的时间。

公司的隔盐空气过滤器产品主要应用于船舶上，受到近两年船运市场的不景气，公司的隔盐空气过滤器销售出现停滞，公司预计随着船运市场的回暖，公司的隔盐空气过滤器的销售情况会有好转。

（三）主要费用及变动情况

1、公司最近两年一期的研发费用支出情况如下：

项目	2013 年 1-6 月份	2012 年度	2011 年度
研发支出	608,751.54	903,290.92	937,033.36
占当期营业收入的比例	9.61%	7.71%	7.03%

公司为高新技术企业，报告期内公司研发支出占当期营业收入的比例均符合高新技术企业研发支出占当期收入的比例不低于 6%的要求。

2013 年 1-6 月份公司研发费用支出明细表：

单位：元

项目	人工费	材料费	专利费申请费	其他费用	合计
自动除渣排渣装置	349,278.00	195,718.54	2,100.00	61,655.00	608,751.54
合计	349,278.00	195,718.54	2,100.00	61,655.00	608,751.54

2012 年公司研发费用支出明细表：

单位：元

项目	人工费	材料费	专利费申请费	其他费用	合计
摆动式固液分离装置	141,226.25	62,470.21	470.00	0.00	204,166.46

快装式过滤反冲洗装置	141,226.25	75,982.30	180.00	1,135.00	218,523.55
恒温自动吸油装置	141,226.25	88,005.69	4,000.00	0.00	233,231.94
餐饮油水分离器的结构设计	141,226.25	103,142.72	0.00	3,000.00	247,368.97
合计	564,905.00	329,600.92	4,650.00	4,135.00	903,290.92

2011 年公司研发费用支出明细表:

单位: 元

项目	人工费	材料费	专利费申请费	其他费用	合计
一种过滤反冲洗装置	192,274.00	227,599.81	1,320.00	3,425.00	424,618.81
电加热集油装置	253,224.00	253,940.55	1,800.00	3,450.00	512,414.55
合计	445,498.00	481,540.36	3,120.00	6,875.00	937,033.36

2、公司最近两年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		2011 年
	金额	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	571,716.05	1,012,368.61	8.42	933,705.18
管理费用	1,328,050.57	2,906,690.77	-0.06	2,908,524.01
财务费用	89,812.59	135,418.08	256.67	37,967.75
合计	1,989,579.21	4,054,477.46	4.49	3,880,196.94
占当期营业收入的比例	31.40%	34.60%		29.09%

2012 年, 公司销售费用增加, 主要原因是: 公司增加了开发投入及销售员工资成本上升。2012 年, 公司增加了银行借款, 公司的财务费用大幅增长。

2013 年 1-6 月份公司的管理费用占 2012 年全年金额的 45.69%, 费用总额有所下降。

(四) 重大投资收益和非经常性损益情况

单位: 元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
计入当期损益的政府补助	21,240.42	72,240.77	1,334,000.00
非流动资产处置损失	—	—	—
其他	770.00	1,775.79	—

所得税影响额	-3,301.56	-11,102.48	-200,100.00
合 计	18,708.86	62,914.08	1,133,900.00
占当期净利润的比例	19.00%	13.36%	107.78%

报告期内，公司的非经常性损益净额占当期净利润的比例较大，非经常性损益对公司的净利润影响较大。

报告期内，公司收到政府补助明细如下：

项目	2013年1-6月份	2012年	2011年	说明
新型反冲洗污水提升设备项目资助资金			385,000.00	科技型中小企业科技创新资助资金
专利技术专项资金		3,300.00	249,000.00	黑龙江省知识产权局财政预算拨款
鼓励企业上市补助资金			700,000.00	哈尔滨高新技术产业开发区支持企业上市专项资金
国际市场开拓资金		30,000.00		黑龙江省商务厅预算拨款
厂房建设成本补贴	21,240.42	38,940.77		哈尔滨经济技术、高新技术产业开发区管理委员会下拨建设成本补贴分期结转损益
合计	21,240.42	72,240.77	1,334,000.00	

（五）公司主要税项及相关税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	17%
城建税	应缴增值税、营业税税额	7%
教育费附加	应缴增值税、营业税税额	3%
地方教育费附加	应缴增值税、营业税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%
印花税	购销总额	0.3‰
地方综合基金	应缴增值税、营业税税额	0.16%
房产税	核定房产价值的70%	1.2%
城镇土地使用税	土地使用权面积	3、6元/m ²

四、公司的主要资产情况

（一）应收款项

公司报告期内对应收账款、其他应收款采用账龄分析法计提坏账准备的比例为：
1 年以内 5.00%，1-2 年 10.00%，2-3 年 15.00%，3-4 年 30.00%，4-5 年 50.00%，5 年以上 100.00%。

1、应收账款

单位：元

项目		坏账准备计提比率 (%)	2013 年 6 月 30 日			
			余额	比例 (%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提		-	-	-	-	-
单项金额不重大但单项计提		-	-	-	-	-
按账龄分析法计提	1 年以内	5.00	3,077,796.00	34.29	153,889.80	2,923,906.20
	1-2 年	10.00	3,666,614.50	40.85	366,661.45	3,299,953.05
	2-3 年	15.00	1,468,787.30	16.36	220,318.11	1,248,469.20
	3-4 年	30.00	591,589.00	6.59	177,476.70	414,112.30
	4-5 年	50.00	116,726.00	1.30	58,363.00	58,363.00
	5 年以上	100.00	53,936.88	0.61	53,936.88	-
合计			8,975,449.68	100.00	1,030,645.93	7,944,803.75

项目		坏账准备计提比率 (%)	2012 年 12 月 31 日			
			余额	比例 (%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提		-	-	-	-	-
单项金额不重大但单项计提		-	-	-	-	-
按账龄分析法计提	1 年以内	5.00	4,502,930.87	63.33	4,502,930.87	4,277,784.33
	1-2 年	10.00	1,775,767.30	24.97	1,775,767.30	1,598,190.57
	2-3 年	15.00	636,061.00	8.95	636,061.00	540,651.85
	3-4 年	30.00	116,726.00	1.64	116,726.00	81,708.20
	4-5 年	50.00	65,406.88	0.92	65,406.88	32,703.44
	5 年以上	100.00	13,530.00	0.19	13,530.00	-
合计		-	7,110,422.05	100.00	579,383.66	6,531,038.39

项目		坏账准备计提比率(%)	2011年12月31日			
			余额	比例(%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提		-	-	-	-	-
单项金额不重大但单项计提		-	-	-	-	-
按账龄分析法计提	1年以内	5.00	5,477,538.80	80.93	273,876.94	5,203,661.86
	1-2年	10.00	1,057,246.00	15.65	105,724.60	951,521.40
	2-3年	15.00	137,671.00	2.04	20,650.65	117,020.35
	3-4年	30.00	70,306.88	1.04	21,092.06	49,214.82
	4-5年	50.00	22,680.00	0.34	11,340.00	11,340.00
	5年以上	100.00	-	-	-	-
合计		-	6,765,442.68	100.00	432,684.25	6,332,758.43

公司2013年6月30日,1年以内应收账款所占比例大幅下降,账龄较长的应收账款所占比例大幅增加,主要原因是:公司账龄以年度为划分依据,2013年1-6月份应收账款仅指2013年1-6月份形成的应收账款;2012年7-12月份形成的应收账款的账龄划分至1-2年内。

公司应收账款占总资产的比重较大、账龄较长,主要原因是:公司采用直销为主的销售方式,以设备安装、验收后确认收入;公司的主要客户为房地产项目开发公司,公司部分货款的回收时间是客户开发的房产项目达到预售条件,实现销售收款的时间;公司部分货款的回收期较长,通常为1-2年。

截至2013年6月30日,应收账款前五名的情况如下:

单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
绿地集团长春绿洋置业有限公司	客户	1,717,280.00	1年以内	19.13%
沈阳万达房地产开发有限公司	客户	753,056.00	1-2年	8.39%
哈尔滨盛和置业有限公司	客户	655,200.00	1-2年	7.30%
上海市安装工程有限责任公司	客户	579,980.00	1-2年	6.46%
北京市天云大业五金机电有限责任公司	客户	384,000.00	2-3年	4.28%
合计		4,089,516.00		45.56%

截至2012年12月31日,应收账款前五名的情况如下:

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海市安装工程有限公司	客户	757,380.00	1年以内	10.65%
沈阳万达房地产开发有限公司	客户	753,056.00	1年以内	10.59%
哈尔滨盛和置业有限公司	客户	655,200.00	1年以内	9.21%
北京市天云大业五金机电有限责任公司	客户	384,000.00	1-2年	5.40%
成都新川藏路建设开发有限责任公司	客户	284,825.00	1年以内	4.01%
合计		2,834,461.00		39.86%

2011年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
哈尔滨盛和置业有限公司	客户	915,200.00	1年以内	13.55%
北京市天云大业五金机电有限责任公司	客户	484,000.00	1年以内	7.17%
内蒙古维邦房地产开发集团股份有限公司	客户	430,000.00	1年以内	6.37%
松原市中东新天地购物公园有限公司	客户	289,800.00	1年以内	4.29%
南京长岛建设工程有限公司无锡分公司	客户	186,200.00	1年以内	2.75%
合计		2,305,200.00		34.13%

截至2013年6月30日，应收账款中无持有公司5%（含5%）以上股权的股东欠款。

公司应收账款均为应收客户货款尾款及质保金。由于公司采用直销为主的销售方式，公司大部客户为直接客户，客户数量较大，公司应收款项的对方单位分散，单一客户应收账款余额占有应收账款总额的比例较小。

2、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	140,957.25	77.35	119,103.50	54.23	553,938.27	100.00
1-2年	8,168.81	4.48	100,520.30	45.77	——	——
2-3年	33,100.00	18.17	——	——	——	——
3年以上	——	——	——	——	——	——
合计	182,226.06	100.00	219,623.80	100.00	553,938.27	100.00

截至 2013 年 6 月 30 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应为预付款项总额的比例 (%)	账龄	未结算原因
佛山市顺德区焊研机电设备有限公司	36,400.00	19.98	1 年以内	项目未完工
哈尔滨恒通电梯制造有限公司	35,100.00	19.26	1 年以内	项目未完工
信维建设项目有限公司	25,000.00	13.72	2-3 年	项目未完工
上海邦浦实业集团有限公司	12,079.73	6.63	1 年以内	项目未完工
哈尔滨意泰电器有限公司	11,008.34	6.04	1 年以内	项目未完工
合计	119,588.07	65.63		

截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	预付款项总额的比例 (%)	账龄	未结算原因
黑龙江沅霖环保机械科技有限公司	100,000.00	45.53	1 年以内	项目未完工
	67,420.30	30.70	1-2 年	项目未完工
信维建设项目有限公司	25,000.00	11.38	1-2 年	项目未完工
成都天府有限公司	8,100.00	3.69	1-2 年	项目未完工
哈尔滨宏伟有限公司	5,000.00	2.28	1 年以内	项目未完工
哈尔滨意泰电器有限公司	1,876.32	0.85	1 年以内	项目未完工
合计	207,396.62	94.43		

截至 2011 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应为预付款项总额的比例 (%)	账龄	未结算原因
黑龙江沅霖环保机械科技有限公司	67,420.30	12.17	1 年以内	项目未完工
沧州普惠有限公司	31,600.00	5.70	1 年以内	项目未完工
信维建设项目有限公司	25,000.00	4.51	1 年以内	项目未完工
南京悠久贸易有限公司	10,000.00	1.81	1 年以内	项目未完工
成都天府有限公司	8,100.00	1.46	1 年以内	项目未完工
合计	142,120.30	25.66		

截至 2013 年 6 月 30 日，预付款项中无持有公司 5%（含 5%）以上股权的股东欠款。

3、其他应收款

单位：元

项目	坏账准备 计提比率 (%)	2013 年 6 月 30 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	157,043.20	100.00	-	157,043.20
合计	-	157,043.20	100.00	-	157,043.20

项目	坏账准备计 提比率 (%)	2012 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	574,997.82	100.00	-	574,997.82
合计	-	574,997.82	100.00	-	574,997.82

项目	坏账准备计 提比率 (%)	2011 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	73,788.20	100.00	-	73,788.20
合计	-	73,788.20	100.00	-	73,788.20

截至 2013 年 6 月 30 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司 关系	金额	账龄	占总额的 比例 (%)	款项性质
陈海明	公司员工	55,780.00	2 年以内	35.52	备用金
周传林	公司员工	40,000.00	3 年以内	25.47	备用金
常城	公司员工	20,000.00	1 年以内	12.74	备用金
张精雷	公司员工	10,000.00	1 年以内	6.37	备用金

唐占伟	公司员工	10,000.00	1年以内	6.37	备用金
合计		135,780.00		86.47	

截至2012年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例(%)	款项性质
陈海明	公司员工	446,848.62	1年以内	77.71	备用金
周传林	公司员工	40,000.00	2年以内	6.96	保证金
哈尔滨市委机关管理中心	客户	30,000.00	1-2年	5.22	备用金
沈阳万达房地产有限公司	客户	20,000.00	1-2年	3.48	保证金
唐占伟	公司员工	10,000.00	1年以内	1.74	备用金
合计		546,848.62		95.11	

截至2011年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例(%)	款项性质
周传林	公司员工	40,000.00	1年以内	54.21	备用金
沈阳万达房地产有限公司	客户	20,000.00	1年以内	27.11	保证金
唐占伟		10,000.00	1年以内	13.55	备用金
深圳市航天物业管理有限公司	供应商	3,788.20	1年以内	5.13	质保金
合计		73,788.20		100.00	

截至2013年6月30日，其他应收款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

（二）存货

单位：元

项目	2013年6月30日			
	原值	跌价准备	账面价值	比例
原材料	1,365,092.86	-	1,365,092.86	36.04%
在产品	2,328,253.52	-	2,328,253.52	61.46%
库存商品	81,968.41	-	81,968.41	2.16%
周转材料	12,740.85	-	12,740.85	0.34%
合计	3,788,055.64	-	3,788,055.64	100.00%

项目	2012年12月31日			
	原值	跌价准备	账面价值	比例
原材料	1,191,124.30	-	1,191,124.30	32.91%
在产品	2,073,154.05	-	2,073,154.05	57.29%

库存商品	349,182.19	-	349,182.19	9.65%
周转材料	5,438.98	-	5,438.98	0.15%
合计	3,618,899.52	-	3,618,899.52	100.00%

项目	2011年12月31日			
	原值	跌价准备	账面价值	比例
原材料	1,135,019.81	-	1,135,019.81	52.06%
在产品	971,587.68	-	971,587.68	44.56%
库存商品	55,518.27	-	55,518.27	2.55%
周转材料	18,105.65	-	18,105.65	0.83%
合计	2,180,231.41	-	2,180,231.41	100.00%

(三) 固定资产

固定资产及累计折旧情况

单位：元

2013年6月30日	原值	累计折旧	固定资产减值准备	净值	原值占原值总额的比重
房屋建筑物	7,111,532.05	200,089.27	-	6,911,442.78	82.43%
机器设备	688,012.89	423,588.34	-	264,424.55	7.97%
运输设备	589,313.14	117,871.88	-	471,441.26	6.83%
电子设备	165,464.52	126,186.20	-	39,278.32	1.92%
其他	73,494.53	22,409.87	-	51,084.66	0.85%
合计	8,627,817.13	890,145.56	-	7,737,671.57	100.00%

2012年12月31日	原值	累计折旧	固定资产减值准备	净值	原值占原值总额的比重
房屋建筑物	7,111,532.05	129,469.53	-	6,982,062.52	88.48%
机器设备	475,978.71	369,414.65	-	106,564.06	5.92%
运输设备	223,461.14	101,686.28	-	121,774.86	2.78%
电子设备	152,964.52	114,374.66	-	38,589.86	1.90%
其他	73,494.53	15,384.39	-	58,110.14	0.91%
合计	8,037,430.95	730,329.51	-	7,307,101.44	100.00%

2011年12月31日	原值	累计折旧	固定资产减值准备	净值	原值占原值总额的比重
房屋建筑物	-	-	-	-	-
机器设备	475,978.71	281,709.66	-	194,269.05	66.87%
运输设备	87,161.14	78,510.76	-	8,650.38	12.25%
电子设备	134,982.47	90,236.52	-	44,745.95	18.96%
其他	13,686.84	5,121.07	-	8,565.77	1.92%

合计	711,809.16	455,578.01	-	256,231.15	100.00%
----	------------	------------	---	------------	---------

公司于2009年11月取得位于哈尔滨市开发区迎宾路集中区鄱阳东街北侧，面积为9988.50平方米的土地使用权，权属证号为哈国用（2011）第09005289号，2010年6月18日经哈尔滨城乡规划局哈高新区分局审核批准建设用地规划许可，证号为哈规城（高新区）地字第【2010】4号，依据审批用地面积为9988.50平方米，建设规模20034.00平方米用于厂房项目。

2011年5月20日，公司召开2011年第二次临时股东大会，全体股东一致同意公司进行厂房建设投资，预算投资总额750.00万元，其中，厂房主体工程预算投资450.00万元，配套设施投资额300.00万元。2011年6月份，公司委托哈尔滨市力达建筑设备安装有限公司进行公司厂房建设的前期准备工作，双方于2011年8月26日补签了建设工程施工合同（合同编号：HF-2007-0201），合同价款总额450.00万元，合同工期为2011年6月至2011年11月。截至2012年1月份，公司厂房主体工程完工，达到预定可使用状态投入生产使用，累计完成投资7,111,532.05元。

公司新建厂房的投产为公司提供了稳定的生产场所，改善了公司的生产环境，有利于提高公司的生产效率。截止2013年6月30日，公司厂房除满足当前的生产需求外，还有部分未启用，为公司未来生产规模的扩大准备了良好的基础条件。

截至2013年6月30日，因公司厂房电梯配套工程尚未完工，公司新建厂房尚未进行竣工结算。公司预计6个月内完成公司所有新建厂房工程、办理竣工结算、申请办理房产权属证书。

（四）在建工程

2013年1-6月在建工程及转销情况

单位：元

项目名称	2012年12月31日	本期增加	转入固定资产	2013年6月30日
厂房一期配套		535,606.62	-	535,606.62
合计		535,606.62	-	535,606.62

2012年度在建工程及转销情况

单位：元

项目名称	2011年12月31日	本期增加	转入固定资产	2012年12月31日
厂房一期	4,458,669.00	2,652,863.05	7,111,532.05	
合计	4,458,669.00	2,652,863.05	7,111,532.05	

2011年度在建工程及转销情况

单位：元

项目名称	2010年12月31日	本期增加	转入固定资产	2011年12月31日
厂房一期	25,600.00	4,433,069.00	-	4,458,669.00
合计	25,600.00	4,433,069.00	-	4,458,669.00

2011年5月20日，公司召开2011年第二次临时股东大会，全体股东一致同意公司进行厂房建设投资。公司的厂房一期工程包含主体工作建设和配套工程两部分，预算总投资额750万元。2010年支付项目规划费25,600.00元，2011年支付4,433,069.00元，2012年支付2,652,863.05元。2012年1月份公司厂房达到预定可使用状态，转入固定资产。

截至2013年6月30日公司厂房一期配套工程为公司厂房加装货梯工程，公司预计2013年10月31日前工程完工。

（五）无形资产

2013年6月30日无形资产明细表

单位：元

名称	原值	购买日期	摊销年限	月摊销额	累计摊销月数	无形资产净值
土地使用权	4,200,000.00	2009.11	50.00	7,000.00	44	3,892,000.00

2009年11月13日，公司与哈尔滨国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：哈政土合[2209]经高开50号），公司取得了位于哈尔滨开发区迎宾路集中区鄱阳东街北侧、滇池路南侧9,988.50平方米的土地使用权（宗地号：1-23-22-6）。公司于2011年7月25日取得了土地使用权（权证编号：哈国用(2011)第09005289号），终止日期2059年11月12日。公司对取得的土地使用权采用直线摊销法进行摊销，摊销期限为50年，摊销开始期间为2009年11月份。

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
一、账面原值合计	4,200,000.00	4,200,000.00	4,200,000.00
土地使用权	4,200,000.00	4,200,000.00	4,200,000.00
二、累计摊销合计	308,000.00	266,000.00	182,000.00
土地使用权	308,000.00	266,000.00	182,000.00
三、减值准备合计	-	-	-
土地使用权	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	3,892,000.00	3,934,000.00	4,018,000.00
土地使用权	3,892,000.00	3,934,000.00	4,018,000.00

（六）资产减值准备计提情况

报告期内公司对应收款项分别计提了减值准备，具体计提的准备情况如下：

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
----	------------	-------------	-------------

应收账款坏账准备	1,030,645.93	579,383.66	432,684.25
合计	1,030,645.93	579,383.66	432,684.25

除上述减值准备以外，公司未对其它资产计提减值准备。

五、公司重大债务情况

（一）短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
抵押借款	2,700,000.00	1,539,007.40	1,851,319.68
合计	2,700,000.00	1,539,007.40	1,851,319.68

（2）截至2013年6月30日借款的具体情况：

单位：元

贷款单位	贷款金额	贷款期限	质押物
中国建设银行股份有限公司哈尔滨开发区支行	2,700,000.00	2012.11.16 至 2013.11.15	公司土地使用权+祝丹房产
合计	2,700,000.00	1,539,007.40	1,851,319.68

2012年11月16日本公司与中国建设银行股份有限公司哈尔滨开发区支行签订合同编号为《建哈开其他流贷2012002号》人民币流动资金借款合同，借款最高限额为270.00万元，利率为7.26%，借款期为2012年11月16日至2013年11月15日。并于同日签订合同编号为《建哈开其他流贷2012002号》抵押合同，本公司以哈尔滨开发区迎宾路集中区鄱阳东街北侧9988.50平方米土地使用权（原值为420万元）及控股股东祝丹名下面积79.46平方米的房产作为抵押，抵押金额合计为270万元。

2011年5月20日，公司召开2011年第二次临时股东大会，公司全体股东一致同意以公司以上述土地使用权为公司银行贷款提供抵押。

公司没有因为控股股东为公司提供抵押担保支付费用。

（二）应付账款

单位：元

账龄分析	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	1,327,107.68	64.64	1,710,891.80	74.68	1,096,081.39	70.78
1至2年	332,556.78	16.20	441,927.08	19.29	452,562.48	29.22
2至3年	300,143.66	14.62	138,159.16	6.03	——	——
3年及以上	93,159.16	4.54	——	——	——	——
合计	2,052,967.28	100.00	2,290,978.04	100.00	1,548,643.87	100.00

公司应付账款主要为公司向供应商采购商品、未付的电费，大部分应付账款账

龄为一年以内。

截至 2013 年 6 月 30 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付账款 总额的比例 (%)	账龄	款项性质
浙江大元泵业有限公司	375,164.11	18.27	1 年以内	材料款
	78,697.31	3.83	1-2 年	材料款
哈尔滨鹏业不锈钢有限公司	349,783.51	17.04	1 年以内	材料款
温州市龙湾永中中奥阀门厂	160,450.00	7.82	1 年以内	材料款
哈尔滨聚众科技有限公司	139,633.11	6.80	1 年以内	材料款
上海瑞邦泵业制造有限公司	136,555.00	6.65	1 年以内	材料款
合计	1,240,283.04	60.41		

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付账款 总额的比例 (%)	账龄	款项性质
浙江大元泵业有限公司	429,557.31	18.75	1 年以内	材料款
上海瑞邦泵业制造有限公司	91,610.00	4.00	1 年以内	材料款
	172,982.21	7.55	1-2 年	材料款
山西天海泵业有限公司	200,000.00	8.73	1 年以内	材料款
哈尔滨聚众科技有限公司	194,298.71	8.48	1 年以内	材料款
哈尔滨市道外远大阀门	171,908.03	7.50	1 年以内	材料款
合计	1,260,356.26	55.01		

截至 2011 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付账款总 额的比例 (%)	账龄	款项性质
浙江大元泵业有限公司	198,433.97	12.81	1 年以内	材料款
上海瑞邦泵业制造有限公司	172,982.21	11.17	1 年以内	材料款
滨江货运有限公司	137,738.32	8.89	1 年以内	材料款
哈尔滨市道外远大阀门	97,955.09	6.33	1 年以内	材料款
哈尔滨华正包装有限公司	96,355.15	6.22	1 年以内	材料款
合计	703,464.74	45.42		

截至 2013 年 6 月 30 日，公司应付账款对方单位均为公司客户，应付账款中无持有公司 5.00%以上表决权股份的股东款项，未发现可能存在的债务违约风险。

(三) 预收款项

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	2,658,094.13	86.60	2,199,745.00	92.41	694,825.10	100.00
1至2年	402,972.00	13.13	180,575.00	7.59	——	——
2至3年	8,350.00	0.27	——	——	——	——
3年以上	——	——	——	——	——	——
合计	3,069,416.13	100.00	2,380,320.00	100.00	694,825.10	100.00

公司预收账款产生的原因为：在销售合同中，包含预收款的约定；期末公司预收账款余额是公司收取的尚未执行合同的预收款。2013年6月30日公司账龄为1-2年的预收款金额增长较快的原因是：公司对预收账款账龄的划分是以年度为标准，公2012年6月30日的预收账款中包含2012年7-12月份收取的预收款。

2013年6月30日预收款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
哈尔滨工程大学	1,517,900.00	49.45%	1年以内	预收货款
大冶市铜绿山建筑工程有限责任公司驻武汉办事处	546,000.00	17.79%	1年以内	预收货款
太原锡和物资有限公司	156,750.00	5.11%	1年以内	预收货款
唐山盛华世家仓储购物有限公司	84,000.00	2.74%	1年以内	预收货款
黑龙江省昌健房地产开发集团有限公司	82,400.00	2.68%	1年以内	预收货款
合计	2,387,050.00	77.77%		

2012年12月31日预收款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
绿地集团长春绿洋置业有限公司	1,026,720.00	43.13	1年以内	预收货款
北京京铁商业服务公司石家庄分公司	254,600.00	10.70	1年以内	预收货款
沈阳扬安建筑工程有限公司	174,000.00	7.31	1年以内	预收货款
沈阳北方大连分公司	130,000.00	5.46	1年以内	预收货款
北京兴润嘉业贸易有限公司	100,000.00	4.20	1年以内	预收货款
合计	1,685,320.00	70.80		

2011年12月31日预收款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
任丘市立华建筑有限责任公司	69,000.00	9.93	1年以内	预收货款
黑龙江省安装工程公司	66,000.00	9.50	1年以内	预收货款
黑龙江省高盛投资发展有限公司	60,000.00	8.64	1年以内	预收货款
哈尔滨金黎园医疗器械经销部	55,100.00	7.93	1年以内	预收货款
沈阳北方建设有限公司	40,000.00	5.76	1年以内	预收货款
合计	290,100.00	41.75		

(四) 其他应付款

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	1,283,113.27	25.40	1,307,783.67	27.23	3,064,242.70	82.76
1至2年	1,283,367.40	25.40	2,857,381.61	59.49	518,265.00	14.00
2至3年	1,847,381.61	36.57	518,265.00	10.79	10,000.00	0.27
3年以上	638,265.00	12.63	120,000.00	2.50	110,000.00	2.97
合计	5,052,127.28	100.00	4,803,430.28	100.00	3,702,507.70	100.00

截至2013年6月30日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
祝丹	4,350,569.01	86.11	3年以内	股东借款
张绍娟	500,000.00	9.90	1年以内	股东借款
周忠革	120,000.00	2.38	3年以上	代理费
上海拓邦环境工程有限公司	43,600.00	0.86	1-2年	工程款
李艳华	27,413.27	0.54	1年以内	费用报销
合计	5,041,582.28	99.79		

截至2013年6月30日，公司其他应付款中，包含应付控股股东祝丹、张绍娟合计4,850,569.01元。

截至2012年12月31日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
祝丹	4,610,569.01	95.98	3年以内	股东借款
周忠革	120,000.00	2.50	3年以上	代理费
上海拓邦环境工程有限公司	43,600.00	0.91	1年以内	工程款
李艳华	14,416.27	0.30	1年以内	费用报销
宏伟龙腾门业销售部	2,445.00	0.05	1年以内	工程款

合计	4,791,030.28	99.74		
----	--------------	-------	--	--

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应付款为应付控股股东祝丹 4,610,569.01 元。

截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款 总额的比例(%)	账龄	款项性质
祝丹	3,582,507.70	96.76	3 年以内	股东借款
周忠革	120,000.00	3.24	2 年以上	代理费
合计	3,702,507.70	100.00		

截至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应付款为应付控股股东祝丹 3,582,507.70 元。

（五）应交税费

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
增值税	-32,299.20	138,194.23	184,882.19
企业所得税	87,541.33	210,399.10	213,534.38
城市维护建设税	11,988.95	10,799.87	9,193.48
教育费附加	9,099.00	8,249.66	7,102.23
其他	1,352.28	2,078.15	-7,762.07
合计	77,682.36	369,721.01	406,950.21

（六）其他非流动负债

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
自建厂房建设成本补贴	1,971,818.81	1,993,059.23	2,032,000.00
合计	1,971,818.81	1,993,059.23	2,032,000.00

依据《全自动地下室污水排放专用设备项目协议及补充协议》规定，本公司分别于2010年8月11日、2011年11月5日收到哈尔滨经济技术、高新技术产业开发区管理委员会拨付的建设成本补贴款1,270,000.00元及762,000.00元，合计金额2,032,000.00元，按照建设项目的折旧年限分期转入损益，其他流动负债期末余额为尚未转入损益的建设成本补贴款。

六、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	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00

资本公积	335,798.32	335,798.32	335,798.32
盈余公积	162,125.68	152,276.73	105,201.78
未分配利润	1,459,131.08	1,370,490.54	946,816.01
股东权益合计	9,957,055.08	9,858,565.59	9,387,816.11

七、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

关联方名称（姓名）	与本公司关系
祝丹	实际控制人、控股股东/董事长/总经理/核心技术人员
张绍娟	实际控制人/董事
陈海明	董事/副总经理
贾东光	董事/副总经理/董事会秘书
赵丽艳	董事/副总经理/财务负责人
叶剑波	监事会主席
董学武	监事
李艳华	职工代表监事

关联方基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权情况（二）公司前十名股东以及持有 5.00%以上的股东及其持股情况”之“3、公司控股股东、实际控制人基本情况”和“第一节公司基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（二）经常性关联交易

1、关联方资金往来

单位：元

关联方	2013 年 1-6 月份		2012 年度		2011 年度	
	借入	归还	借入	归还	借入	归还
祝丹	750,000.00	1,010,000.00		200,000.00	4,057,470.00	830,000.00
张绍娟	500,000.00					

报告期内，公司实际控制人祝丹和张绍娟借款给公司使用，双方未签署相关合同，未约定还款期限，公司未向实际控制人祝丹和张绍娟支付利息。

（三）偶发性关联交易

1、关联方应付款项

单位：元

项目	关联方	2013. 06. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31
其他应付款	祝丹	4,350,569.01	4,610,569.01	3,582,507.70
其他应付款	张绍娟	500,000.00		

2013年7月20日，公司与实际控制人祝丹和张绍娟签署了《归还借款协议书》，双方约定，公司今后不再向实际控制人借款；公司在未来八年内归还借款；公司向祝丹和张绍娟每年归还的金额一般不超过70.00万元。

2、关联方担保

单位：元

担保方	补担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
祝丹	恒通排水	400,000.00	2012. 11. 16	2013. 11. 16

控股股东祝丹以名下面积 79.46 平方米的房产为本公司在中国建设银行股份有限公司哈尔滨开发区支行的 270.00 万元借款提供抵押担保，截至 2013 年 6 月 30 日，该笔借款的余额为 2,700,000.00 元。公司的融资能力在一定程度依赖于控股股东。

3、关联交易决策程序执行情况及交易的合规性和公允性分析

公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序，但未规定公司股东借款给公司无偿使用、为公司提供担保需经董事会或股东大会审批，因此公司控股股东祝丹和其一致行动人张绍娟为公司提供无偿借款、无偿担保未经过董事会或股东大会审批。上述关联交易不会损害到公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，不会对公司正常生产经营造成影响。

4、关联交易对财务状况和经营成果的影响

本公司向董事、监事、高级管理人员等关键管理人员支付报酬属于本公司业务正常经营的需要，对本公司的财务状况和经营成果没有重大影响。

八、需提醒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。

九、资产评估情况

2011 年 3 月，恒通排水改制设立股份公司，委托黑龙江众华资产评估有限公司对恒通排水的全部资产及负债进行了资产评估，评估基准日为 2010 年 12 月 31 日，并于 2011 年 3 月 10 日出具了黑众华评报字[2011]第 002 号资产评估报告书。该次评估主要采用成本法进行评估，评估结果为如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1 流动资产	631.00	657.10	26.10	4.14
2 非流动资产	448.70	583.84	135.14	30.12
3 其中:可供出售金融资产	-	-	-	
4 持有至到期投资	-	-	-	
5 长期应收款	-	-	-	
6 长期股权投资	-	-	-	
7 投资性房地产	-	-	-	
8 固定资产	32.95	39.79	6.84	20.76
9 在建工程	2.56	2.56	-	-
10 工程物资	-	-	-	
11 固定资产清理	-	-	-	
12 生产性生物资产	-	-	-	
13 油气资产	-	-	-	
14 无形资产	410.20	538.50	128.30	31.28
15 开发支出	-	-	-	
16 商誉	-	-	-	
17 长期待摊费用	-	-	-	
18 递延所得税资产	2.99	2.99	-	-
19 其他非流动资产	-	-	-	
20 资产总计	1,079.70	1,240.94	161.24	14.93
21 流动负债	280.62	280.62	-	-
22 非流动负债	165.50	165.50	-	-
23 负债合计	446.12	446.12	-	-
24 净资产	633.58	794.82	161.24	25.45

股份公司设立时，未按上述评估结果调整本公司的资产、负债的账面值。

十、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况

（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，未进行其他利润分配。

（三）公开转让后股利分配政策

股份公司在《公司章程》中制定以下股利分配政策：公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展；公司采取积极的现金或股票股利分配政策，视公司经营和财务状况，可以进行中期分配。公司董事会在考虑对全体股东持续、稳定、科学回报的基础上，制定利润分配方案，监事会对利润分配方案进行审核并发表审核意见，公司股东大会对利润分配方案进行审议，审议通过后实施。

十一、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划

（一）市场竞争加剧的风险

由于国内传统排水设备生产企业众多，产品同质化倾向严重，市场竞争激烈。部分企业缺乏有效的竞争手段，压价销售，恶性竞争，扰乱了整个行业的秩序，降低了整个行业的利润率水平，进而影响了行业的整体竞争力。

另外，公司生产的新型地下建筑物的污水排放设备尚属国内空白产品，在逐步被市场认可的过程中，也出现了众多技术尚不成熟的仿制产品企业，影响了行业的健康发展。

为增强公司的市场竞争力，公司积极参与相关产品国家标准的制定，充分利用公司的技术先发优势，提高公司的市场竞争力。同时，公司将加强市场开拓力度，一方面继续加大地下建筑物污水排放设备市场的营销力度，扩大公司的市场份额；另一方面加强与科研院所合作，开拓船舶排水设备等市场，扩大公司产品的市场范围。

（二）原材料价格上涨、人工成本增加导致公司生产成本上涨

近年来，用于排水设备生产的主要原材料、配件及能源价格出现了较大幅度的上涨，人工成本增加导致产品的生产成本增加，挤压了产品的利润空间，直接表现为：在产品结构未发生明显变化的情况下，公司2013年1-6份的销售毛利率比2012年度出现下滑。

公司将采取以下措施应对生产成本上涨：1、在控制风险的前提下，扩大经营规模，实现公司生产的规模化，提高生产效率；2、继续加强对新产品的研发投入，开

发附加价值较高的新产品，保持公司产品的持续竞争力。

（三）对大股东资金依赖问题

报告期内，公司向控股股东祝丹及其一致行动人张绍娟借款金额分别为4,850,569.01元、4,610,569.01元、3,582,507.70元，占当期总资产的比例分别为19.49%、19.84%、18.26%，公司存在对大股东资金依赖。

应对措施：

1、短期内，公司控股股东祝丹及其一致行动人张绍娟均承诺，只有在不影响公司日常经常的情况下才收回借给公司的款项；

2、公司将通过定向增发等方式增加股权融资金额，归还股东借款，解决公司对控股股东祝丹及其一致行动人张绍娟的资金依赖问题。

第五节 有关声明

挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

1、哈尔滨恒通排水设备制造股份有限公司（盖章）

法定代表人祝丹（签字）：

祝丹



2、全体董事

祝丹（签字）：

祝丹

张绍娟（签字）：

张绍娟

陈海明（签字）：

陈海明

贾东光（签字）：

贾东光

赵丽艳（签字）：

赵丽艳

3、全体监事签字

叶剑波（签字）：

叶剑波

董学武（签字）：

董学武

李艳华（签字）：

李艳华

4、全体高级管理人员签字

祝丹（签字）：

祝丹

贾东光（签字）：

贾东光

陈海明（签字）：

陈海明

赵丽艳（签字）：

赵丽艳

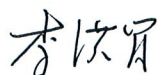
主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（签字）：



项目负责人（签字）：



项目小组成员（签字）：



申银万国证券股份有限公司（盖章）



二〇一四年 月 日

律师事务所声明

本所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所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，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（签字）： 张立群 、 马洪伟
张立群 马洪伟

律师事务所负责人（签字）： 孙 炜
孙 炜

北京大成（哈尔滨）律师事务所（盖章）

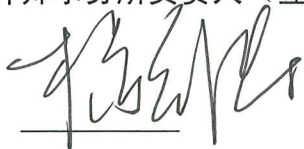


年 月 日

会计师事务所声明

本所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所出具的审计报告无矛盾之处。本所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。

会计师事务所负责人（签字）：



杨剑涛

签字注册会计师（签字）：



王丽



高翔君

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



年 月 日

资产评估机构声明

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所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，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。

签字注册资产评估师（签章）：



资产评估机构负责人（签字）：

张明



黑龙江众华资产评估有限公司（盖章）

年 月 日

第六节 附件

- 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
- 六、其他与公开转让有关的重要文件