



# 河北润农节水科技股份有限公司 公开转让说明书



推荐主办券商



国泰君安证券  
GUOTAI JUNAN SECURITIES

国泰君安证券股份有限公司

二〇一四年四月

## 目录

释 义.....	iii
声 明.....	v
重大事项提示.....	vi
<b>第一节 公司基本情况</b> .....	1
一、公司基本情况.....	1
二、挂牌股份基本情况.....	1
三、公司股权及股东情况.....	3
四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	11
五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标.....	13
六、挂牌相关机构情况.....	13
<b>第二节 公司业务</b> .....	16
一、公司主要产品及用途.....	16
二、公司的组织架构及主要生产流程.....	23
三、公司关键资源.....	29
四、公司主要业务相关情况.....	40
五、公司的商业模式.....	52
六、公司所处行业基本情况.....	55
<b>第三节 公司治理</b> .....	65
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	65
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	66
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况.....	67
四、公司独立性.....	67
五、同业竞争.....	68
公司控股股东、实际控制人为薛宝松，薛宝松控制的其他企业情况如下：.....	68
六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况.....	73
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	73
<b>第四节 公司财务</b> .....	77
一、最近两年一期审计意见及财务报表.....	77
二、主要会计政策与会计估计.....	88
三、报告期利润形成的有关情况.....	94
四、各期末主要资产情况及重大变动分析.....	106
五、各期末主要负债情况.....	116
六、各期末股东权益情况.....	122
七、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	124
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	130
九、报告期内进行资产评估情况.....	131
十、股利分配政策和报告期内分配情况.....	132
十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	132
十二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施.....	132
<b>第五节 相关声明</b> .....	137

---

一、主办券商声明.....	137
二、经办律所声明.....	138
三、签字会计师事务所声明.....	139
四、签字注册资产评估机构声明.....	140
<b>第六节 附件</b> .....	<b>141</b>

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

有限公司	指	唐山润农节水科技有限公司
股份公司、润农节水	指	河北润农节水科技股份有限公司
公司	指	唐山润农节水科技有限公司或河北润农节水科技股份有限公司
推荐主办券商、主办券商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
律师事务所	指	北京市远东律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	北京亚超资产评估有限公司
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司/有限公司董事会
监事会	指	股份公司/有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会和监事会
高级管理人员	指	股份公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	股份公司/有限公司董事、监事及高级管理人员
《公司章程》	指	2014年3月13日经河北润农节水科技股份有限公司创立大会决议通过的《河北润农节水科技股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、最近二年及一期	指	2012年、2013年、2014年1月
说明书、公开转让说明书	指	河北润农节水科技股份有限公司公开转让说明书
节水灌溉	指	用尽量少的水投入，满足作物对水的需求的一种灌溉模式。
微灌	指	是按照作物需求，通过管道系统与安装在末级管道上的灌水器，将水和作物生长所需的养分以较小的流量，均匀、准确地直接输送到作物根部附近土壤的一种灌水方法。
滴灌	指	是利用塑料管道将一定数量的水和养分通过毛管上的孔口或滴头送到作物根部进行局部灌溉。
渠道防渗灌溉	指	为了节约灌溉用水，将各级渠道进行防渗处理，减少渗漏，提高渠系水利用系数，是我国干旱半干旱地区目前应用最为广泛的节水工程技术之一。
低压管灌	指	以低压管道代替明渠输水灌溉的一种工程形式。
旱作农业	指	旱作农业是指无灌溉条件的半干旱和半湿润偏旱地区，主要依靠天然降水从事农业生产的一种雨养农业。
有效灌溉面积	指	指具有一定的水源，地块比较平整，灌溉工程或设

		备已经配套，在一般年景下当年能够进行正常灌溉的耕地面积。
灌溉水有效利用系数	指	在一次灌水期间被农作物利用的净水量与水源渠首处总引进水量的比值。
高效节水	指	高效节水灌溉是对除土渠输水和地表漫灌之外所有输、灌水方式的统称。
滴头	指	能使压力水流变成滴状或细流状的一种灌水器。
内镶贴片式滴灌带	指	把扁平形状的滴头镶在管带内壁上的一体化滴灌带。
紊流流道	指	滴头镶嵌在滴灌管内壁，水由主进水孔进入高压腔，再由高压腔通过稳压进水孔流进紊流流道，在紊流流道内降低水压后通过回水孔流入稳压腔，由稳压腔通过出水孔流出，流入出水腔，由滴水孔滴出管外。
侧翼迷宫式滴灌带	指	迷宫流道及滴孔一次真空整体热压成型的滴管带。
滴头正位率	指	滴头在滴灌带内侧的位置准确率。
PVC	指	聚氯乙烯
PE	指	聚乙烯
首部控制系统	指	在节水滴灌系统前端安装的节水控制系统，主要包括控制阀、过滤器、施肥器等。

## 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

### 一、行业竞争加剧风险

节水灌溉行业属于国家大力扶持的行业，随着国家多项政策的出台，国内节水灌溉市场规模迅速增加，节水灌溉行业面临良好的发展机遇，市场前景广阔。受此预期推动，新的节水灌溉生产或工程企业如雨后春笋般出现，目前国内从事节水灌溉行业相关的企业数量已经超过 500 家。然而，我国节水灌溉企业面临着规模普遍偏小、产业技术含量较低、缺乏自主知识产权、技术创新难等问题，较低的行业进入壁垒使得公司面临行业竞争加剧的风险。

### 二、产业政策退出风险

目前我国节水灌溉工程大多采取政府补贴方式，建设资金来源于国家中央预算内专项资金和地方配套资金两部分。随着我国节水灌溉规模快速增长，节水灌溉依靠政府补贴的模式将会逐渐退出，取而代之的是市场化运行，由农户或者农业龙头企业采取招标的形式选取节水灌溉企业来进行节水灌溉工程的施工，因此节水灌溉的成本将会越来越多地由农户或农业龙头企业承担。如果国家逐渐取消财政补贴政策，节水灌溉设备生产企业将面临推广难度上升的风险。

### 三、原材料采购成本上升风险

公司生产节水灌溉产品所需主要原料为聚氯乙烯和聚乙烯，属于石油化工产品，均采购于国内大型石化生产厂家。若石油化工产品价格未来大幅上涨，将使公司生产成本上升，而原材料成本在公司产品成本结构中占比较大，因此原材料成本上升可能会对公司产品销售和公司经营产生不利影响。

### 四、新产品研发失败风险

新产品研发风险主要体现为研发失败、监管部门审批未通过等。如果公司投入大量资金进行研发而未实现产品化，会对公司的经营业绩带来较大影响。

### 五、公司业务的季节性波动风险

公司业务活动和季节相关，受气温、农作物耕种情况以及节水灌溉材料本身的物理属性影响，节水灌溉材料销售和节水工程施工的淡季为每年冬季，因此公司的业务存在较明显的季节性波动特征，公司经营面临季节性波动风险。

## 六、税收优惠政策变化影响经营业绩风险

公司报告期内享受税收优惠政策包括：2013 年公司获得高新技术企业资质，2013 年至 2015 年公司按照 15% 税率缴纳企业所得税；2012 年度、2013 年度滴灌带产品销售根据“财税[2007]83 号”《关于免征滴灌带和滴灌管产品增值税的通知》规定，享受免征增值税的税收优惠；公司 2012 年度技术服务收入根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国营业税暂行条例免征细则》的规定，享受企业所得税及营业税减免。尽管公司生产经营并不依赖税收优惠政策，但上述税收优惠政策发生变化将会对公司经营业绩产生影响。除了税收优惠政策变化带来的风险，公司也存在不满足相关税收优惠政策要求而无法享受税收优惠的政策。

## 七、控股股东发生变更

报告期内公司股东存在股权代持行为。2011 年 6 月 8 日，张国峰和王庆利分别出资 400 万和 100 万成立唐山润农节水工程有限公司，该出资款项均由薛宝松提供。唐山润农节水工程有限公司最初成立目的是为薛宝松控制的其他企业进行担保，因此采取股权代持形式。

基于对节水灌溉行业形势判断以及为满足未来挂牌上市需要，薛宝松决定将唐山润农节水工程有限公司作为从事节水灌溉业务的发展主体，唐山前进塑料制品有限公司不再从事节水灌溉业务。2012 年 1 月 17 日，薛宝松对唐山润农节水工程有限公司增资 1000 万元；2012 年 1 月 19 日，张国峰和王庆利购买所代持的全部股权并支付唐山润农节水工程有限公司设立时的出资款共计 500 万，薛宝松已收到上述款项。至此公司股东已不存在股权代持行为。

报告期内从法律形式上看，公司发生了控股股东变更，由张国峰变更为薛宝松，但由于存在上述股权代持行为，实质上控股股东并未发生变化，薛宝松从公司设立时即为公司控股股东。此次控股股东变更不会对公司业务经营、公司治理、持续经营能力等方面产生重大影响。

## 八、经营性现金流净额为负值风险

随着公司生产经营规模扩大，公司对原材料、产成品需求将逐步扩大，日常经营性流动资金需求同步增长；同时受公司业务特点影响，应收项目占用公司较多经营活动现金流。公司承接的工程项目从投标到质保期结束，公司需要垫付投

保、履约、质量保证金及工程的周转金。随着项目增多，公司垫付的资金不断增长，造成公司经营性活动现金流为负值风险增加。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本情况

- 1、公司名称：河北润农节水科技股份有限公司
- 2、法定代表人：张国峰
- 3、有限公司成立日期：2011年6月8日
- 4、股份公司成立日期：2014年3月24日
- 5、注册资本：6,200万元
- 6、住所：河北省唐山市玉田县开发区102国道南
- 7、邮编：064100
- 8、电话：0315-6153099
- 9、传真：0315-6186878
- 10、互联网网址：<http://www.tsrnjs.com/>
- 11、电子邮箱：[tsrnjs6699@163.com](mailto:tsrnjs6699@163.com)
- 12、信息披露负责人：齐乃凤
- 13、所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB T4754—2011），公司所属行业为“C29 橡胶和塑料制品业”大类下的“C2922 塑料板、管、型材制造”小类；根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所属行业为“C 制造业”大类下的“C29 橡胶和塑料制品业”小类。
- 14、主要业务：节水滴灌管（带）、喷灌设备、过滤、施肥系统、管件、管材的制造和销售，同时开展节水灌溉工程技术咨询和服务。
- 15、组织机构代码：57675573-X

### 二、挂牌股份基本情况

#### （一）挂牌股份基本情况

- 1、股票代码：830964
- 2、股票简称：润农节水
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币 1.00 元

5、股票总量：62,000,000 股

6、挂牌日期：【】

(二) 股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《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》第二章第八条规定：“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。”

《公司章程》第二十六条规定：“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。”

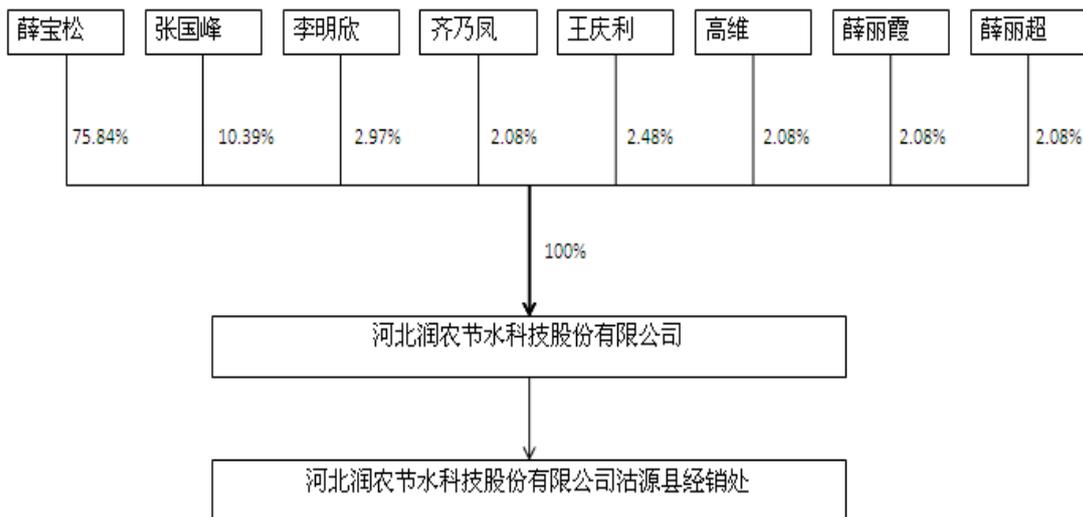
第二十七条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持股份不超过 1,000 股的，可一次全部转让，不受前述转让比例的限制。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述股份锁定规定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

股份公司成立于 2014 年 3 月 24 日，截至公司股份在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立尚未满一年，无可公开转让股份。

### 三、公司股权及股东情况

#### (一) 公司股权结构图



#### (二) 控股股东、实际控制人情况

公司控股股东、实际控制人为薛宝松、李明欣。

薛宝松，男，1977年出生，中国国籍，无境外居留权。2003年毕业于南开大学管理学院，专科学历。2003年至今担任唐山前进塑料制品有限公司执行董事、总经理；2008年至今担任前进钢铁集团有限公司执行董事、总经理；2008年至今担任唐山澳亚斯电梯设备有限公司执行董事、总经理；2010年至今担任玉田县前进汽车悬架有限公司执行董事；2010年至今担任唐山悦农房地产开发有限公司执行董事、总经理；2010年至今担任青州山河房地产开发有限公司执行董事、总经理；2014年3月起担任河北润农节水科技股份有限公司董事长，任期三年。

李明欣，女，1980年出生，中国国籍，无境外居留权。2004年毕业于承德医学院临床专业，本科学历。2004年至2011年担任唐山前进塑料制品有限公司副总经理；2010年至今担任玉田县前进汽车悬架有限公司监事；2010年至今担任唐山悦农房地产开发有限公司监事；2010年至今担任青州山河房地产开发有限公司监事；2012年至2014年2月担任唐山润农节水科技有限公司副总经理；2014年3月起担任河北润农节水科技股份有限公司董事、副总经理，任期三年。

薛宝松先生持有公司 47,021,792 股，占公司股本总额的 75.8416%，为公司第一大股东，目前担任公司董事长，对公司的经营决策有重大影响；李明欣女士持有公司 1,841,586 股，占公司股本总额的 2.9703%，为公司第三大股东，目前担任公司董事、副总经理，对公司的经营决策有重大影响。薛宝松和李明欣系夫妻关系，为一致行动人，二人自公司成立以来在董事会和股东（大）会的表决中均意思表示一致，因此认定薛宝松先生、李明欣女士为公司控股股东、实际控制人。

报告期内公司股东存在股权代持行为。2011 年 6 月 8 日，张国峰和王庆利分别出资 400 万和 100 万成立唐山润农节水工程有限公司，该出资款项均由薛宝松提供。唐山润农节水工程有限公司最初成立目的是为薛宝松控制的其他企业进行担保，因此采取股权代持形式。

基于对节水灌溉行业形势判断以及为满足未来挂牌上市需要，薛宝松决定将唐山润农节水工程有限公司作为从事节水灌溉业务的发展主体，唐山前进塑料制品有限公司不再从事节水灌溉业务。2012 年 1 月 17 日，薛宝松对唐山润农节水工程有限公司增资 1000 万元；2012 年 1 月 19 日，张国峰和王庆利购买所代持的全部股权并支付唐山润农节水工程有限公司设立时的出资款共计 500 万，薛宝松已收到上述款项。至此公司股东已不存在股权代持行为。

报告期内从法律形式上看，公司发生了控股股东变更，由张国峰变更为薛宝松，但由于存在上述股权代持行为，实质上控股股东并未发生变化，薛宝松从公司设立时即为公司控股股东。此次控股股东变更不会对公司业务经营、公司治理、持续经营能力等方面产生重大影响。

### （三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	薛宝松	47,021,792	75.8416	自然人	否
2	张国峰	6,445,520	10.3960	自然人	否
3	李明欣	1,841,586	2.9703	自然人	否
4	齐乃凤	1,289,104	2.0792	自然人	否
5	王庆利	1,534,686	2.0792	自然人	否
6	高维	1,289,104	2.0792	自然人	否

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
7	薛丽霞	1,289,104	2.4753	自然人	否
8	薛丽超	1,289,104	2.0792	自然人	否
	合计	62,000,000	100	--	--

薛宝松，基本情况披露详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（二）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

张国峰，男，1978年出生，中国国籍，无境外居留权。2003年毕业于南开大学管理学院，本科学历。2003年至2011年担任唐山前进塑料制品有限公司销售部副总经理；2011年至2014年2月担任唐山润农节水科技有限公司执行董事、总经理；2014年3月起担任河北润农节水科技股份有限公司董事、总经理，任期三年。

李明欣，基本情况披露详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（二）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

齐乃凤，女，1967年出生，中国国籍，无境外居留权。1988年毕业于唐山企业管理学校，1990年完成自学考试会计专业全部课程，专科学历。1988年至1992年任玉田县水泥厂会计；1992年至2010年担任唐山晶源裕丰电子股份有限公司（现为同方国芯）主管会计；2010年至2011年担任唐山前进钢铁集团财务总监；2011年至2014年2月担任唐山润农节水科技有限公司财务总监；2014年3月起担任河北润农节水科技股份有限公司董事、财务总监兼董事会秘书，任期三年。

高维，男，1978年出生，中国国籍，无境外居留权。2001年毕业于河北水产学院，大专学历。2001年至2011年担任唐山前进塑料制品有限公司销售部经理；2011年至2014年2月担任唐山润农节水科技有限公司销售部经理；2014年3月起担任河北润农节水科技股份有限公司董事，任期三年。

薛丽霞，女，1972年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1994年毕业于唐山教育学院，英语教育专业；1994年至1997年在玉田县亮甲店中学任教；1997年至2004年在玉田职业教育中心任教，期间通过自学考试英语专业本科课程；2004年至今担任唐山前进钢铁集团有限公司监事；2014年3月起担任河北润农节水科技股份有限公司监事会主席，任期三年。

王庆利，男，1974年出生，中国国籍，无境外居留权。1996年毕业于河北经

贸学院，大专学历。1996年至2001年在玉田县对外贸易局，从事仓储工作；2001年至2011年担任唐山前进塑料制品有限公司生产部长，销售部副经理；2011年至2014年2月担任唐山润农节水科技有限公司监事；2014年3月起担任河北润农节水科技股份有限公司监事，任期三年。

薛丽超，女，1975年出生，中国国籍，无境外居留权。1995年毕业于河北玉田师范学校，大专。1995年至2001年在玉田县开发区小学任教，期间通过自学考试大专课程；2001年至今任唐山前进塑料制品有限公司监事；2004年至今担任唐山奥亚斯电梯设备有限公司监事。

#### （四）公司股东相互间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间存在下列关联关系：

- 1、薛宝松和李明欣为夫妻关系。
- 2、薛宝松与薛丽霞为姐弟关系、薛宝松与薛丽超为姐弟关系、薛丽霞与薛丽超为姐妹关系。
- 3、李明欣与薛丽霞、薛丽超为姻亲关系。

除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

#### （五）公司设立以来股本形成及变化情况

##### 1、有限公司设立

河北润农节水科技股份有限公司的前身是唐山润农节水工程有限公司，唐山润农节水工程有限公司成立于2011年6月8日，由自然人张国峰、王庆利共同出资组建，注册资本为500万元，设立时实缴货币出资500万元。根据唐山忠宏会计师事务所于2011年6月2日出具唐忠宏验[2011]第1106号《验资报告》，截至2011年6月2日，本公司已收到股东张国峰、王庆利缴纳的注册资本合计人民币500万元，其出资方式为货币。

2011年6月8日，玉田县工商行政管理局核准唐山润农节水工程有限公司设立，颁发了注册号为130229000018473号的《企业法人营业执照》，公司住所为玉田县开发区102国道南（原彩亭桥镇东五里屯村），法定代表人为张国峰，注册资本为500万元，企业类型为有限责任公司，经营范围为“节水滴灌管材制造销售”，经营期限自2011年6月8日至2021年6月7日。

公司设立时，股东出资额和持股比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	张国峰	400.00	货币	80.00
2	王庆利	100.00	货币	20.00
	合计	500.00		100.00

2、公司自设立至整体变更前，共进行了7次工商变更，具体情况如下：

（1）第一次经营范围变更

本公司于2011年9月5日召开临时股东会，会议决议：将经营范围变更为节水滴灌管（带）、喷灌设备、管件、管材的制造销售；节水灌溉工程技术咨询、服务。修改公司章程。

2011年9月5日，玉田县工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号为130229000018473号的《企业法人营业执照》。此次变更未导致公司股权结构变化。

（2）第一次增资

本公司于2012年1月17日召开临时股东会，会议决议：公司注册资本增至1,500万元人民币，新增注册资本1,000万元人民币由新股东薛宝松缴纳。修改公司章程。

根据唐山忠宏会计师事务所于2012年1月18日出具的唐忠宏验[2012]第1010号《验资报告》，截至2012年1月17日，本公司已收到新股东薛宝松缴纳的注册资本人民币1,000万元，其出资方式为货币。

2012年1月18日，玉田县工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号为130229000018473号的《企业法人营业执照》。此次变更后，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	薛宝松	1,000.00	货币	66.67
2	张国峰	400.00	货币	26.67
3	王庆利	100.00	货币	6.66
	合计	1,500.00		100.00

（3）第二次经营范围变更及第一次名称变更

本公司于2012年2月7日召开临时股东会，会议决议：将经营范围变更为：节

水滴灌管（带）、喷灌设备、供水设备、管件、管材【聚氯乙烯（PVC-U）（PVC-C）（PVC-M）、聚乙烯（PE）（HDPE）（PERT）、聚丙烯（PP-R）】的制造销售；节水灌溉工程设计、安装、技术咨询、服务。同时本公司名称变更为“唐山润农节水科技有限公司”。修改公司章程。

2012年2月7日，玉田县工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号为130229000018473号的《企业法人营业执照》。此次变更未导致公司股权结构变化。

#### （4）第二次增资

本公司于2012年2月24日召开临时股东会，会议决议：公司注册资本增至4,000万元，新增注册资本2,500万元由原股东薛宝松缴纳。修改公司章程。

根据唐山忠宏会计师事务所于2012年2月24日出具的唐忠宏验[2012]第1036号《验资报告》，截至2012年2月23日，本公司已收到原股东薛宝松缴纳的注册资本人民币2,500万元，其出资方式为货币。

2012年2月29日，玉田县工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号为130229000018473号的《企业法人营业执照》。此次变更后，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	薛宝松	3,500.00	货币	87.50
2	张国峰	400.00	货币	10.00
3	王庆利	100.00	货币	2.50
	合计	4,000.00		100.00

#### （5）第三次增资

本公司于2013年5月3日召开临时股东会，会议决议：公司注册资本增至5,050万元，新增注册资本1,050万元由原股东薛宝松缴纳。修改公司章程。

根据唐山忠宏会计师事务所于2013年5月3日出具的唐忠宏验[2013]第1067号《验资报告》，截至2013年5月2日，本公司已收到原股东薛宝松缴纳的注册资本人民币1,050万元，其出资方式为货币。

2013年5月3日，玉田县工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号为130229000018473号的《企业法人营业执照》。此次变更后，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	薛宝松	4,550.00	货币	90.10
2	张国峰	400.00	货币	7.92
3	王庆利	100.00	货币	1.98
	合计	5,050.00		100.00

#### （6）第三次经营范围变更

本公司于2013年7月22日召开临时股东会，会议决议：将经营范围变更为：节水滴灌管（带）、喷灌设备、供水设备、管件、管材【聚氯乙烯（PVC-U）（PVC-C）（PVC-M）、聚乙烯（PE）（HDFE）（PERT）、聚丙烯（PP）（PP-R）】的制造销售；节水灌溉工程设计、施工安装（仅供办理资质使用）技术咨询、服务。

2013年7月22日，玉田县工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号为130229000018473号的《企业法人营业执照》。此次变更未导致公司股权结构变化。

#### （7）第一次股权转让

本公司于2014年1月27日召开股东会会议，一致决议：股东薛宝松将在公司25万元出资转让给股东王庆利；股东薛宝松将在公司125万元出资转让给股东张国峰；股东薛宝松将在公司150万元出资转让给李明欣；股东薛宝松将在公司105万元出资转让给高维；股东薛宝松将在公司105万元出资转让给薛丽霞；股东薛宝松将在公司105万元出资转让给薛丽超；股东薛宝松将在公司105万元出资转让给齐乃凤。修改公司章程。

同日，股东薛宝松与上述受让方签订了股权转让协议，转让双方协商确定每一元出资作价一元。受让方均缴纳了股权转让款。

2014年1月28日，唐山市工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号为130229000018473号的《企业法人营业执照》。此次变更后，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	薛宝松	3,830.00	货币	75.84
2	张国峰	525.00	货币	10.39
3	李明欣	150.00	货币	2.97

4	齐乃凤	105.00	货币	2.08
5	王庆利	125.00	货币	2.48
6	高维	105.00	货币	2.08
7	薛丽霞	105.00	货币	2.08
8	薛丽超	105.00	货币	2.08
	合计	5,050.00		100.00

### 3、公司整体变更

2014年2月25日，中审国际会计师事务所（现已更名为中审华寅五洲会计师事务所）出具“中审国际审字（2014）第01010040号”《审计报告》。截至2014年1月31日，有限公司经审计后净资产为62,924,988.20元。

2014年2月25日，北京亚超资产评估有限公司出具了“北京亚超评报字[2014]第A008号”《评估报告》。截至2014年1月31日，有限公司的账面净资产评估值为71,154,216.10元。

2014年2月26日，有限公司召开股东会，全体股东一致审议通过如下决议：审议通过了《关于〈审计报告〉及审计后净资产值的议案》；审议通过了《关于〈评估报告〉及评估后净资产值的议案》；审议通过了《关于整体变更设立股份有限公司的议案》；同意公司以2014年1月31日作为基准日，以不高于经审计后的净资产值按1:0.9853的比例折为股份有限公司股份6,200万股，每股面值1元。折股后的股份公司的注册资本为6,200万元人民币，净资产扣除股本后的924,988.20元转为股份公司的资本公积，整体变更前后各股东持有的股权比例不变。

2014年3月2日，中审国际会计师事务所（现已更名为中审华寅五洲会计师事务所）接受验资委托，出具了“中审国际验字[2014]第01030004号”《验资报告》。截至2013年3月2日，公司已收到全体股东净资产折股缴纳的注册资本6,200万元人民币，超过认缴的注册资本金人民币924,988.20元计入资本公积。

2014年3月13日，唐山润农节水科技有限公司召开了创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议，分别对公司整体变更设立股份有限公司、公司筹办情况、公司章程、董事会与监事会设立与人员选举等事项进行了讨论，并形成了会议决议。

2014年3月24日，唐山市工商行政管理局准予企业进行整体改制，核发了注册号为130229000018473的《企业法人营业执照》。本次改制符合公司章程和法律法规相关规定。

公司改制完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	薛宝松	47,021,792	75.8416	净资产
2	张国峰	6,445,520	10.3960	净资产
3	李明欣	1,841,586	2.9703	净资产
4	齐乃凤	1,289,104	2.0792	净资产
5	王庆利	1,534,686	2.4753	净资产
6	高维	1,289,104	2.0792	净资产
7	薛丽霞	1,289,104	2.0792	净资产
8	薛丽超	1,289,104	2.0792	净资产
	合计	62,000,000	100	

#### （六）公司重大资产重组情况

截至本说明书签署日，公司未发生重大资产重组的情况。

#### （七）公司分公司情况

河北润农节水科技股份有限公司沽源县经销处成立于2014年3月10日，前身为唐山润农节水科技有限公司沽源县经销处，注册号为130724300005825，负责人为党晓辉，经营范围为节水滴灌管（带）、喷灌设备、供水设备、管件、管材【聚氯乙烯（PVC-U）（PVC-C）（PVC-M）、聚乙烯（PE）（HDPE）（PERT）、聚丙烯（PP-R）】的销售；节水灌溉工程设计、安装、技术咨询服务。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员情况

#### （一）公司董事基本情况

公司董事会由薛宝松、张国峰、李明欣、齐乃凤、高维五名董事组成，董事长为薛宝松。

董事长：薛宝松，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（二）”

控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

董事：张国峰，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”中的基本情况介绍。

董事：李明欣，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（二）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

董事：齐乃凤，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”中的基本情况介绍。

董事：高维，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”中的基本情况介绍。

## （二）公司监事基本情况

监事会由薛丽霞、王庆利、王占先三名监事组成，监事会主席为薛丽霞，职工监事为王占先。

监事会主席：薛丽霞，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”中的基本情况介绍。

监事：王庆利，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”中的基本情况介绍。

职工监事：王占先，男，1977年出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。1995年至2012年，唐山前进塑料制品有限公司员工；2012年至2014年2月担任唐山润农节水科技有限公司生产部副部长；2014年3月起担任河北润农节水科技股份有限公司监事，任期三年。

## （三）公司高级管理人员基本情况

高级管理人员分别为：总经理1名，由张国峰担任；副总经理1名，由李明欣担任；财务总监、董事会秘书1名，由齐乃凤担任。

总经理：张国峰，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”中的基本情况介绍。

副总经理：李明欣，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”中的基本情况介绍。

财务总监、董事会秘书：齐乃凤，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”中的基本情况

介绍。

## 五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标

项 目	2014.1.31	2013 年	2012 年
资产总计（万元）	8,461.56	8,811.95	5,556.45
股东权益合计（万元）	6,292.50	6,208.47	4,333.63
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	6,292.50	6,208.47	4,333.63
每股净资产（元）	1.01	1.00	0.70
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.01	1.00	0.70
资产负债率（母公司）	26%	30%	22%
流动比率（倍）	2.90	2.52	3.11
速动比率（倍）	1.33	1.28	1.97
项 目	2014 年 1 月	2013 年	2012 年
营业收入（万元）	658.05	7,135.54	3,299.46
净利润（万元）	84.03	824.84	333.63
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	84.03	824.84	333.63
扣除非经常性损益后的净利润	82.82	790.35	333.63
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(万元)	82.82	790.35	333.63
毛利率（%）	24.74	31.74	28.00
净资产收益率（%）	1.34	15.39	9.10
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.33	14.75	9.10
基本每股收益（元/股）	0.01	0.13	0.05
稀释每股收益（元/股）	-	-	-
应收账款周转率（次）	4.18	4.72	8.37
存货周转率（次）	1.91	2.28	3.92
经营活动产生的现金流量净额（万元）	191.15	-352.05	-1032.65
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.03	-0.06	-0.17

注：上表中2014年的每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额按照公司2014年1月31日股改基准日折股后的股本总额6,200万元模拟测算所得。

## 六、挂牌相关机构情况

### （一）主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
----	--------------

法定代表人	万建华
住所	上海市浦东新区银城中路 168 号
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666
项目经办人员	项目负责人：王静
	项目小组成员：顾晓凤、郑飞

## (二) 律师事务所

名称	北京市远东律师事务所
法定代表人	乔冬生
住所	北京市朝阳区南湖西园 222 号 6 层
联系电话	010-82259771
传真	010-82252183
项目经办人员	项目负责人：赵振
	项目小组成员：李红成

## (三) 会计师事务所

名称	江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	张彩斌
住所	无锡市新区龙山路 4 号 C 幢 303 室
联系电话	0510-85888988
传真	0510-85888527
项目经办人员	胡碧蓉
	梅绍荣

## (四) 资产评估机构

名称	北京亚超资产评估有限公司
法定代表人	罗林华
住所	海淀区复兴路 47 号天行建大厦 23 层
联系电话	010-51716860
传真	010-51716860

项目经办人员	项目负责人：钟双梅
	项目小组成员：尚春红

## (五) 证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

## (六) 证券交易场所

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
联系电话	010-6388 9512

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要产品及用途

#### （一）公司的主要业务

公司主要业务为节水灌溉材料和设备的研发、制造和销售，为节水灌溉项目提供从节水灌溉材料、设备到工程设计、施工、安装、调试、技术支持的一站式服务，主要客户包括各级地方政府、农业龙头企业、农业合作社等。公司产品能够合理地利用有限的水资源进行科学灌溉，提高农作物的产量及品质，实现水资源高效利用和农作物科学种植。公司产品主要应用于平原、丘陵地带，适用的农作物包括小麦、玉米等粮食作物以及棉花、蔬菜、果木等经济作物。

2012年、2013年和2014年1月，公司主营业务收入分别为3,264.84万元、7,134.77万元和658.05万元，主营业务收入占营业收入比重接近100%，公司业务明确。

公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。公司产品和服务实现了从单一到系统的变化，公司成立时只是生产内镶贴片式滴灌带，现在公司产品不但规格齐全，而且可以提供系统工程：产品包括滴灌设备首部系统（过滤系统、控制系统）、管网系统（PVC管、PE管、PP管及管件）、滴灌系统（滴头、滴灌带、管件）、喷灌中的部分产品（管网和部件部分）；系统工程包括实地测绘、制图、水力计算、技术指导安装、施工、客户培训等，系统工程的实施使得公司产品附加值有很大的提升。

#### （二）公司的主要产品及服务

##### 1、公司的主要产品

公司的主要产品为节水灌溉设备，包括三大类：第一类为滴灌带，主要包括内镶贴片式滴灌带和侧翼迷宫式滴灌带；第二类为输水管材，主要包括PVC管材、PE管材及PP管等；第三类为节水灌溉控制系统，主要包括过滤器、施肥器、首部控制系统等。

##### （1）内镶贴片式滴灌带

###### 1) 产品示例



## 2) 内镶贴片式滴灌带用途

内镶贴片式滴灌带是滴灌系统的主要组成部分，直接铺设在耕地上面或埋于地下，灌溉水从滴灌带内镶的滴头均匀滴出，可降低土壤板结，增强土壤透气性，利于根系发育；水肥同施，提高肥料利用率，省工、省肥，节水75%以上，节能65%以上，增产30%以上。广泛适用于温室大棚、果树、大田作物等领域，尤为大棚使用，可降低空气湿度20%-30%以上，减少病虫害发生，提高地温2-3度，作物生长期提前7-15天；可以提高农作物品质，不但使农作物外观漂亮、均匀，还能使农作物内在营养得到更好的保障。

## 3) 技术特点

该产品引进以色列先进生产技术和专业设备，实现自动化流水作业，贴片间距最小可达10cm；紊流流道设计，经水利部灌排设备检测中心检测，滴水均匀性达到98.56%；滴头间距可以根据用户需要任意设置；抗老化能力强，可在常态下使用8年以上。目前公司滴头种类齐全，流量有2.7升/小时、2.0升/小时、1.38升/小时等，满足不同农作物需水量及不同地形的实际需求，且公司滴头均采用大滴头设计，紊流效果好，不易堵，对于需精准灌溉的更为适用。

### (2) 侧翼迷宫式滴灌带

#### 1) 产品示例



## 2) 侧翼迷宫式滴灌带用途

侧翼迷宫式滴灌带是内镶贴片式滴灌带的补充产品，成本低廉适宜推广。直接铺设在耕地表面，灌溉水从迷宫型孔道均匀滴出，广泛适用于果树、大田作物等对于灌溉精度要求不高的领域。

## 3) 技术特点

迷宫流道、滴孔、管道一次成型；宽流道、全紊流、自冲洗，具有较强的抗堵塞能力；滴头内部过滤网孔面积较大；采用高质量的材料制成，具有较强的抗紫外线老化能力和防腐蚀能力；滴头间距范围从100-2500毫米；灌水均匀度符合国家A类产品要求。

### (3) PE管材

#### 1) 产品示例



#### 2) PE管材用途

具有较好的韧性，一般埋入地下作为节水滴灌系统的主要输水管道。

### (4) PVC管材

#### 1) 产品示例



#### 2) PVC管材用途

在节水灌溉系统中主要埋入地下作为主要输水管道，同时可作为饮用水给水管道，适宜温度范围大。

#### (5) 首部控制系统

##### 1) 自动控制器

###### a、产品示例



###### b、自动控制器用途

控制器可根据灌溉管理人员输入的灌溉程序（灌水开始时间、延续时间、灌水周期等）向电磁阀发出电信号，开启及关闭灌溉系统。自动控制器可以有效地减少劳动力使用，降低人工成本。

注：该产品的主要组成部分为配电柜。配电柜型号齐全种类繁多，公司根据节水灌溉工程需要，从市场采购合适规格配电柜及功能组件后自行组装成自动控制器。

##### 2) 砂石过滤器

###### a、产品示例



###### b、砂石过滤器用途

主要用于含砂水流的初级过滤，可有效分离水中的砂石和石块，60—150目砂石可分离92%—98%，可单独使用也可组合成多级使用。

##### 3) 离心式过滤器

#### a、产品示例



#### b、离心式过滤器用途

主要用于水塘、水渠、河水等露天水源的净化处理，消除水中的藻类、漂浮类、有机物等杂质，砂介质过滤器可单独使用，也可与其他过滤器组合成双极、三级等多级过滤，以确保水质达到使用要求。

#### 4) 网式过滤器

##### a、产品示例



##### b、网式过滤器用途

用于砂石过滤器或离心过滤器二次过滤，将一级过滤时的残留过滤掉，也可用于水质较好的单独过滤。

#### 5) 施肥器

##### a、产品示例



b、施肥器用途

使易溶于水并适于根施的肥料、农药等在施肥罐内充分溶解，然后再通过滴灌系统输送到作物根部。施肥器选择可根据设计流量和灌溉面积的大小，肥料和化学药物的性质而定。

2、节水灌溉工程服务

公司能够独立承接大型节水灌溉施工项目，提供从节水灌溉设备，到工程设计、预算编制、施工安装、调试、售后服务的整体解决方案。

工程案例：

<p>广东火龙果滴灌</p>	<p>广西南宁香蕉滴灌</p>
<p>黑龙江玉米膜下滴灌</p>	<p>吉林大田喷灌</p>

	
辽宁花生地埋滴灌	内蒙古大棚草莓滴灌
	
新疆棉花滴灌	张家口万全生菜膜下滴灌

目前行业内生产滴灌产品且具有一定规模的厂家有十余家，公司产品在同行业中处于领先水平。滴灌产品的采购方以各级政府为主，采购方式一般采用招投标。相关厂家要想入围最终采购名单，必须在技术、生产、工程施工、售后服务等方面完全满足客户的需求。因此，最终哪些厂家能够取得的市场份额取决于公司的综合竞争力，包括公司规模、技术实力、产品质量、定制化需求满足程度、售后服务质量等各个方面。公司的综合实力和产品质量在行业内尤其在本区域内具有极高的竞争力。

### （三）提高现有产品或服务质量、增强竞争力的措施及新产品开发计划

#### 1、公司提高现有产品或服务质量、增强竞争力的措施

目前，公司的滴灌带系列产品已在行业处在领先水平且占据较大市场份额。在未来的发展中，为了进一步提升产品质量，提升公司整体竞争力，公司采取了以下措施：

（1）加强人才队伍建设：公司不断招募高学历高水平专业对口的研发人员，充实到公司的研发部门，利用人才优势加强自身科研实力，提升产品创新的速度和数量。目前公司工程技术部配备专业人员已超过20人。

(2) 注重工程反馈信息：为提升工程施工质量，公司制定了快捷高效的施工信息反馈机制，在工程施工中出现的问题，可迅速反馈至相关部门及时解决，极大的提升了公司的服务质量。

(3) 注重技术创新：公司制定了技术创新奖励机制，并定期送技术骨干到国外学习专业领域先进知识，为公司产品和技术不断更新、不断领先创造了良好的环境。

(4) 公司和国内多所大学及科研院所联系紧密，促进公司产品提高。例如河北农大、中国农大、中国水利水电科学研究院等。

(5) 公司每年都会派公司领导和技术人员去国外考察，学习先进的节水灌溉理念，提升公司产品的科技水平。

## 2、公司产品研发情况

目前，公司正在根据行业技术的发展方向开展前瞻性技术研究工作，为公司的长远发展提供技术储备。

2013年已开发技术项目如下：

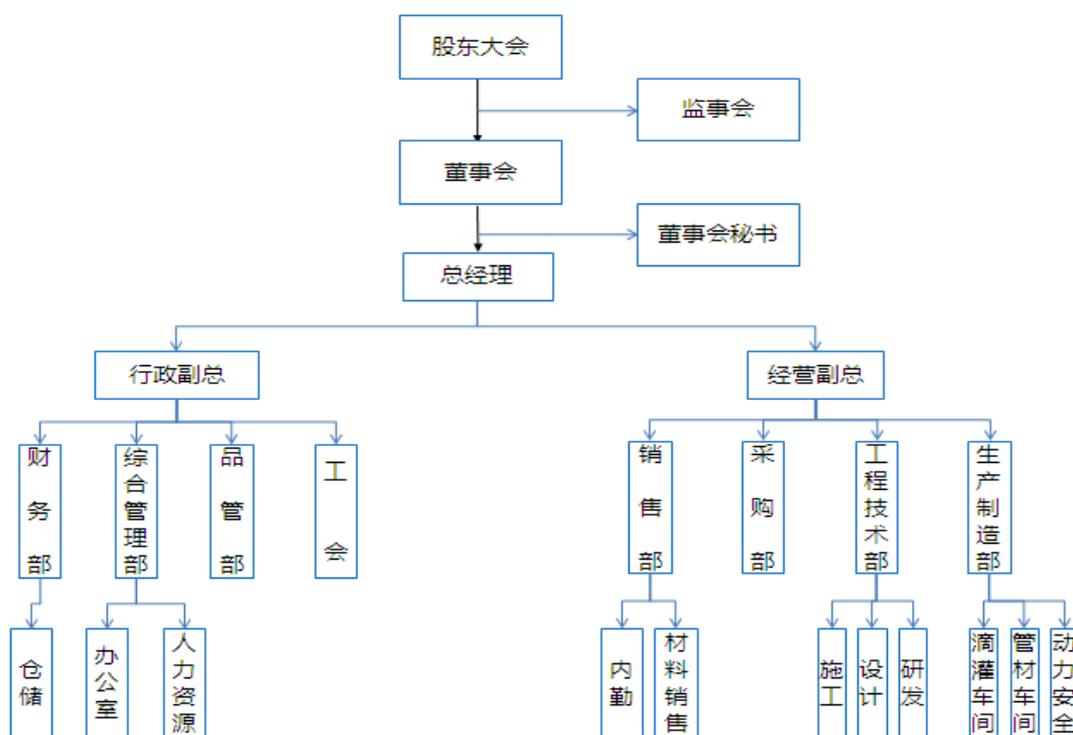
序号	项目名称	项目内容	研发费用 (万元)	研发人数	专利号
1	移动式滴灌过滤系统	固定过滤方式转变为移动方式，辅以施肥系统	24.05	4	ZL 2013 2 0460300.9
2	地埋式滴灌管铺设系统	提高开沟，下管和填埋的自动装置	19.9	3	ZL 2013 2 0461251.0
3	滴灌器防堵结构	设置弹性挡片，保持滴灌压力和堵塞颗粒自动排出	29.93	3	ZL 2013 2 0461252.5
4	防堵塞滴灌系统	通过沉淀池、过滤系统过滤后，降低水中杂质。定期进行物理清淤，保证滴灌孔的畅通	19.32	4	ZL 2013 2 0460481.5
5	改进滴灌地膜	地膜设置具有集雨功能，提高滴管齿形流道稳定性以及自动控制滴灌流量弹性膜片进水口，提高地膜实用性	41.66	3	ZL 2013 2 0460385.0
6	智“云”灌溉系统	将传统滴灌模式改变为智能灌溉，通过各种传感器的信号传输达到对作物的实时监控，做到按需供水供肥	49.2	4	-

2014年预计研发项目如下：

序号	项目名称	负责人	预计完成时间	成员数	费用预算(万元)
1	改进的滴灌头(稳压内镶)	王庆利	2014.1	4	150
2	滴灌管专用连接件	张名振	2014.5	3	30
3	改进的滴灌施肥器	谷友全	2014.6	4	30
4	节水旋转喷头	王庆利	2014.7	5	35
5	微灌用叠片过滤器	刘海峰	2014.7	4	90
6	地埋式滴灌头	高维	2014.8	4	50
7	改进的折射式喷头	王庆利	2014.8	5	40
8	改进的滴灌用离心泵	张名振	2014.9	4	40
9	改进的压力补偿式喷头	王庆利	2014.1	4	40
10	智能控制系统	张国峰	2015.5	7	350
小计					855

## 二、公司的组织架构及主要业务流程

### (一) 公司内部组织结构图



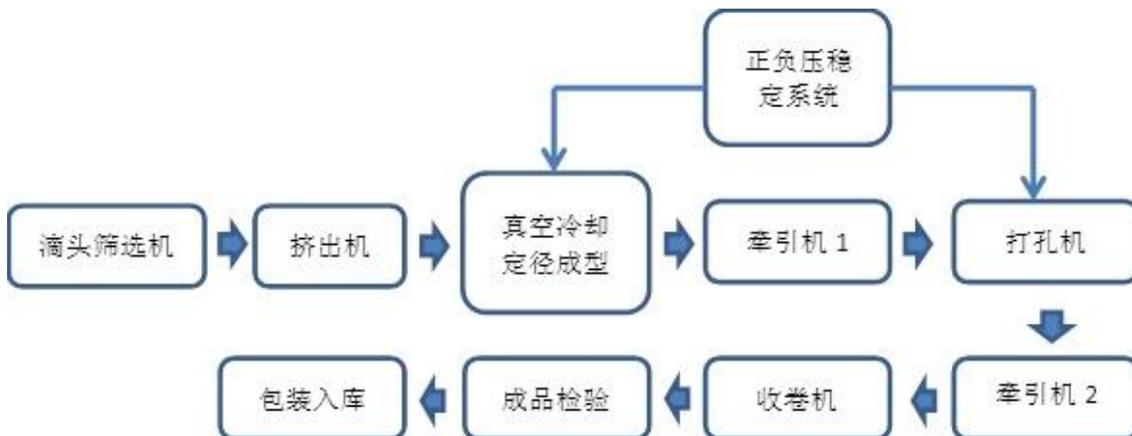
### (二) 公司的主要业务流程

#### 1、公司主要产品及工程施工服务流程

##### (1) 公司主要产品生产流程

公司主要产品为内镶贴片式滴灌带、侧翼迷宫式滴灌带和节水灌溉控制系统，配套产品为滴灌滴头、PVC、PE管材。内镶贴片式滴灌带、侧翼迷宫式滴灌带和滴头在滴灌生产车间生产，PVC、PE管在管材生产车间生产，节水灌溉控制系统中的过滤器、施肥器其外壳由外协生产。

1) 内镶贴片式滴灌带生产流程



2) 侧翼迷宫式滴灌带生产流程



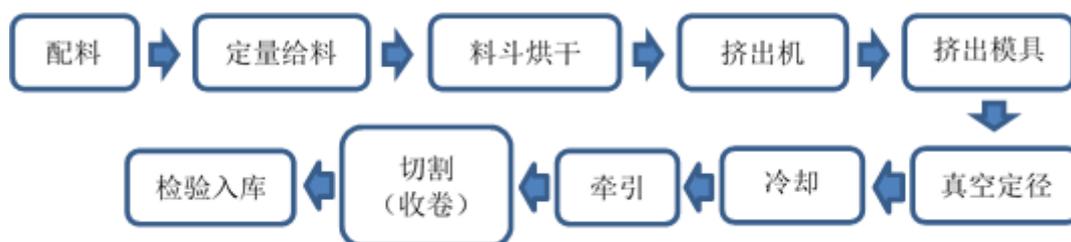
3) 滴头生产流程



4) PVC管生产流程



5) PE管生产流程



公司生产过程中污染物排放对周围环境影响较小。公司生产滴灌带的原材料全部为原包料，生产过程中产生的废料通过造粒后形成的再生料供生产PE管材使用；注塑机及PVC管材生产过程中产生的废料通过粉碎后与原包料按照一定比例再次投入使用；滴灌带车间与PVC车间生产过程中使用的水流向车间外的蓄水池，经过处理后再次流向车间循环使用。公司已获得玉田县环境保护局颁发的《河北省排放污染物许可证》（证书编号：“PWX-130229-0044”），有效期限2014年6月至2015年6月。

## （2）公司节水灌溉工程服务流程



公司签订工程项目合同后，按照以下环节进行节水灌溉工程服务：

1) 接洽内容：签订合同时项目经理与甲方接洽，确定工程规模、测量时间等；

2) 测量：测量人员与甲方接洽，去项目实施地点，进行测量记录工作，确定当地的实际施工、竣工时间、施工标准等；

### 3) 设计

测量完成后，测量人员将测量资料交付设计人员，做出《项目施工图纸》、《材料清单》，并发付甲方确认；

### 4) 施工费用预算

设计完成后，项目经理根据设计中的材料、数量做出《施工费用预算表》，内容包括办公地点、土方、人员、场地、机械、运输、其他费用；

### 5) 施工计划

在设计完成后，项目经理需要做出《工程施工计划》，然后交由部门负责人整理签字，报经营副总复审签字；

## 6) 施工人员进场

项目部带人进入施工项目地，接触甲方，确定施工方式，确认办公地点及货物存放地点，确定施工人员安排，准备施工工具，做出短期施工计划；

## 7) 施工

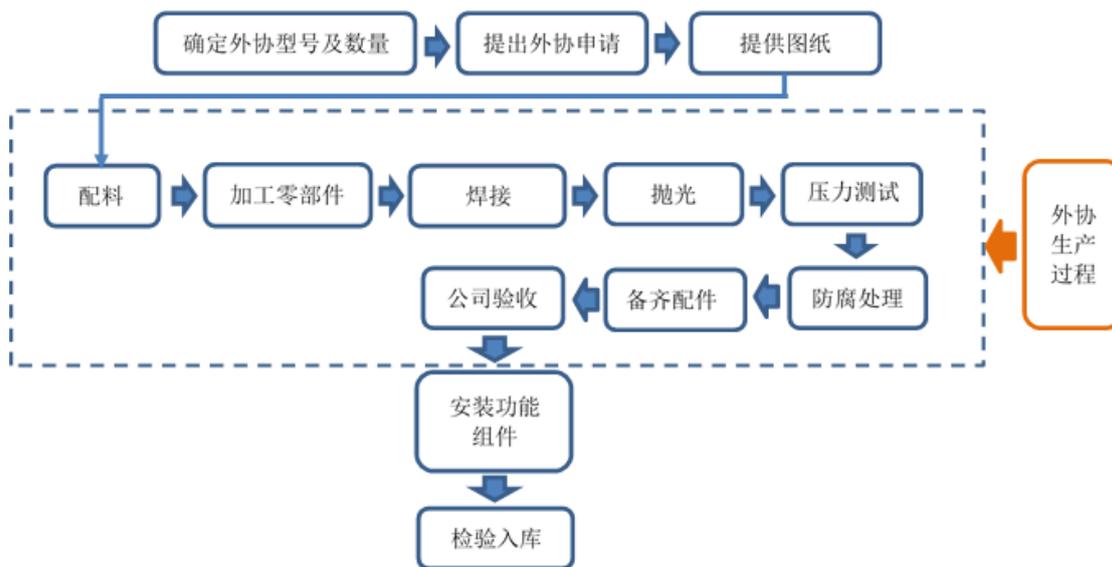
施工人员按照《工程施工计划》及施工图纸开始施工；

## 8) 竣工验收

公司项目部在施工完成后进行竣工验收工作。竣工验收后，项目部整理从测量到竣工后的全部工程资料，用以公司工程项目存档。

## 2、公司外协生产流程

公司不生产过滤器、施肥器的外壳，而是将外壳交由外协厂商生产，公司收到外壳后自行安装过滤网、连接件等功能组件制成过滤器、施肥器成品。公司外协生产过程图如下所示：



### (1) 公司外协生产的主要环节

1) 确认外协型号及数量：公司与客户商定过滤器、施肥器等设备的性能要求，随后公司工程部实地勘测施工工地，确定过滤器、施肥器等设备的具体尺寸和型号。

2) 提出外协申请：公司工程部确定外协设备具体规格之后，向公司采购部提出外协生产申请，采购部以书面方式将原因、目的、规格、数量、预算等内容提交给公司主管采购的经营副总核准。

3) 产品生产：经营副总核准后，由采购组询价、确定外协厂商，安排生产

事宜，外协厂商根据公司提供的产品需求开始准备生产。

4) 验收：公司在上述生产过程中有专人负责重要节点的质量把关和验收。所有生产流程均完成后，公司进行整体验收，并收货入库。

5) 制成成品：公司向过滤器、施肥器外壳中安装过滤网、施肥装置等，制成过滤器、施肥器成品，经检验后入库。

### (2) 公司对外协厂商的定价机制

公司外协生产的过滤器、施肥器外壳属于传统机械加工制品，公司根据产品质量、供货期、价格等方面选择唐山当地具备综合优势的企业，按照市场公允价格签订合同。

### (3) 公司外协生产厂家情况

单位：元

年度	单位名称	金额	占比	是否存在关联关系
2012年	玉田县众合润塑料制品有限公司	497,980.00	1.33%	否
	天津市鑫景祥科技有限公司	4,163.84	0.01%	否
2013年	玉田县鑫牛机械配件有限公司	1,090,370.78	1.78%	否
	玉田县鑫隆压力容器制造有限公司	412,286.00	0.67%	否

公司报告期内公司外协生产的过滤器、施肥器外壳采购金额较少，2012年、2013年外协采购金额仅为公司外购金额的1%-2%，因此外协厂商的变化不会对公司业绩产生重大影响。

### (4) 外协产品的质量控制措施：

公司对外协的质量控制主要体现在三个环节上，一是外协厂商选择，二是外协厂商的持续评估，三是产品验收。

公司在外协厂商的选择上，由采购部、品管部对外协厂商进行调查评核，调查评估合格的厂商列入合格厂商名列。公司对外协厂商会进行持续评估，以保证品质水平。公司在对外协加工产品进行验收时，按照产品性能要求及验收标准等，逐一由专人负责把关和验收，质量不合格产品将由外协厂商进行替换或赔偿。

### (5) 外协在公司整个业务中所处环节和所占地位的重要性分析：

公司将节水灌溉控制系统中的过滤器和施肥器外壳交由外协生产，这两种产

品的生产属于传统机械制造，无需太多技术含量，不存在技术壁垒，可实现性、可替代性均较强。且公司位于机械加工制造业较为发达的唐山地区，从事机械加工的厂商众多，选择范围也较大。因此公司在外协厂商的选择上有较大的主导性和自由度，不会因此受到外协厂商的限制。

### 三、公司关键资源

#### （一）公司产品所使用的技术

1、滴灌带生产技术：公司目前的滴头及滴灌带整体生产水平已在行业内处在先进水平，通过自主研发的“滴灌带卷盘装置”和改造“滴头选盘器”，公司的滴灌带生产与原来相比，提高了 20%的生产速度，同时将滴头正位率从原来的 99.98%提高到接近 100%，使公司滴灌带系列产品的品质得到了极大提高。整体来看，滴灌带生产速度、单位生产成本、滴头正位率等指标均好于行业内的其他企业。

2、低间距滴灌带技术：滴灌带滴头间距一般为 30cm 左右，间距越小，对生产工艺和技术的要求越高。公司在原有产品的基础上，进一步研发了低间距和任意间距的系列产品，滴头间距最小可达 10cm，丰富了公司产品线，满足了市场上的不同需求，获得了客户的一致好评。

3、新型滴灌带配方：公司在滴灌带生产中改进了滴灌带的原料配比，比原有配比可节省 300 元/吨，仅此一项每年可为公司节省百万余元。

4、各类输供水管材生产技术：各类输供水管材是滴灌系统等节水工程所用的主要节水材料，公司地处全国知名塑料管材生产基地，拥有多年 PE 管材、PVC 管材生产经验，掌握了管材生产的关键技术及核心工艺，生产技术成熟稳定，技术水平先进，生产的管材品质优良。公司所有节水产品均通过了国家有关产品认证。

#### （二）公司无形资产情况

##### 1、土地使用权

公司拥有 1 处土地使用权，具体情况如下：

序号	土地使用权证	坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	地类 (用途)	取得方式	终止日期

1	玉田国用(2013)第 239 号	玉田县彩亭桥镇东五里屯村东侧	6062	工业	出让	2063.12.11
---	-------------------	----------------	------	----	----	------------

注：上述土地使用权已变更到股份公司名下。

2012年2月10日，公司与前进塑料签署《场地租赁协议》，约定前进塑料将14476m<sup>2</sup>集体土地租于公司，租赁期限3年，从2012年2月10日至2015年2月9日。租期内场地免费使用。

2013年12月16日双方签署《场地租赁补充协议》，将上述6062m<sup>2</sup>土地从原协议中扣除（该块土地性质发生变更，从集体土地转为国有土地，公司通过挂牌程序合法取得该块土地国有土地使用权），余下8413.9m<sup>2</sup>土地继续租赁，租期内场地免费使用。

注：前进塑料出租给本公司的土地已取得集体土地使用证（玉田集用[2008 补]第 6432号），使用权类型为集体建设用地，地类（用途）为企业，该块土地实际用途与规划用途一致。

## 2、专利权

目前公司共有 10 项实用新型专利权：

序号	专利权名称	专利号	申请日	有效期限	取得方式
1	一种快速打孔器	ZL 2012 2 0098965.5	2012 年 3 月 15 日	10 年	原始取得
2	一种内设可调阀芯的三通阀	ZL 2012 2 0098391.1	2012 年 3 月 15 日	10 年	原始取得
3	一种虹吸式浇水器	ZL 2012 2 0119117.8	2012 年 3 月 14 日	10 年	原始取得
4	全自动网络滴灌系统	ZL 2012 2 0094979.X	2012 年 3 月 14 日	10 年	原始取得
5	滴灌带卷盘装置	ZL 2012 2 0070341.2	2012 年 2 月 29 日	10 年	原始取得
6	一种移动式滴灌过滤器	ZL 2013 2 0460300.9	2013 年 7 月 30 日	10 年	原始取得
7	一种防堵塞滴灌系统	ZL 2013 2 0460481.5	2013 年 7 月 30 日	10 年	原始取得
8	一种改进的滴灌地膜	ZL 2013 2 0460385.0	2013 年 7 月 30 日	10 年	原始取得
9	一种滴灌器防堵结构	ZL 2013 2 0461252.5	2013 年 7 月 30 日	10 年	原始取得

序号	专利权名称	专利号	申请日	有效期限	取得方式
10	一种地理式滴灌管铺设装置	ZL 2013 2 0461251.0	2013年7月30日	10年	原始取得

注：公司改制完成后，上述专利权需由有限公司名下变更到股份公司名下。目前公司正在办理专利权权属变更手续。

公司通过专利权许可使用协议获得的专利权如下表所示：

序号	专利权名称	专利号	权利人	使用费(元)	许可期限	许可范围	争议解决
1	塑料管材生产线中在线穿孔检测装置	ZL 2007 2 0102183.3	武志生	0	2012.4.9-2017.4.9	全球	北京仲裁委员会仲裁
2	高速连续式滴灌管打孔机	ZL 2005 2 0024614.X	武志远	0	2012.4.9-2015.4.9	全球	北京仲裁委员会仲裁
3	滴灌带滴头精确输送装置	ZL 2008 2 0105637.7	高利强	0	2012.4.19-2017.4.19	全球	北京仲裁委员会仲裁
4	滴灌带打孔机的打孔机构	ZL 2008 2 0105639.6	高利强	0	2012.4.19-2017.4.19	全球	北京仲裁委员会仲裁
5	低成本滴灌带	ZL 2008 2 0105638.1	高利强	0	2012.4.19-2017.4.19	全球	北京仲裁委员会仲裁
6	滴灌带打孔位置检测装置	ZL 2008 2 0105635.8	高利强	0	2012.4.19-2017.4.19	全球	北京仲裁委员会仲裁

注：公司能够免费使用上述专利原因为武志生、武志远、高利强在发明上述专利过程中使用了公司的设备进行测试，作为回报，上述人员允许公司免费使用其专利。

### 3、商标权

目前公司共有2项商标权：

序号	商标名称	注册人	编号	有效期	核定使用商品	取得方式
1	<b>德润农</b>	唐山润农节水科技有限公司	10544076	2013年4月28日至2023年4月27日	第19类	原始取得

			10544023	2013年4月28日至2023年4月27日	第17类	原始取得
			10544001	2013年4月28日至2023年4月27日	第37类	原始取得
			10544055	2013年4月28日至2023年4月27日	第7类	原始取得
2	<b>润农</b>	唐山润农节水科技有限公司	10530210	2013年4月21日至2023年4月20日	第20类	原始取得
			10530153	2013年6月7日至2023年6月6日	第11类	原始取得
			10530227	2013年9月14日至2023年9月13日	第39类	原始取得

注：公司改制完成后，上述商标权需由有限公司名下变更到股份公司名下。目前公司正在办理商标权属变更手续。

目前，公司正在申请的商标如下：

序号	商标	申请号	类别	申请人	申请日期
1		14074419	17	唐山润农节水科技有限公司	2014.2.26
		14074420	19		
		14074421	37		
		14074422	7		

### （三）公司业务许可资格或资质

公司业务许可资格或资质情况如下：

序号	证书名称	证书编号	发证时间	发证单位	截止期限	产品名称、业务范围
1	高新技术企业证书	GR201313000110	2013.7.22	河北省科学技术	2016.7.22	—

序号	证书名称	证书编号	发证时间	发证单位	截止日期	产品名称、业务范围
				厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局		
2	灌溉企业等级证书（甲贰级）	灌溉 130318-034	2013.3.18	中国水利企业协会灌排设备企业分会	2015.3.17	农业、园林、运动场灌溉系统及喷泉、造雾、防尘降尘农村供水系统、土地整理工程的设计、施工
3	河北省排放污染物许可证	PWX-130229-0044	2014.6	玉田县环境保护局	2015.6	SO <sub>2</sub> : 0 吨/年 COD: 0 吨/年
4	河北省中小企业名牌产品证书	HBZXQYMP2012-107	2012.12	河北省中小企业名牌审定委员会、河北省中小企业局	2015.12	灌溉带、PVC 管材
5	农业机械推广鉴定证书	甘农机 2011020	2012.8.29	甘肃省农业机械管理局	2015.7.28	滴灌设备
6	质量管理体系认证证书	01612Q20630R0S	2012.4.17	北京新世纪认证有限公司	2015.4.16	节水灌溉工程用滴灌管、PE 管材、(PVC-U) 管材的制造及安装
7	产品认证证书	13912P10793R0	2012.8.29	北京新华节水产品认证有限公司	2015.8.28	给水用硬聚氯乙烯 (PVC-U) 管材
8	产品认证证书	13912P10795R0	2012.8.29	北京新华节水产品认证有限公司	2015.8.28	给水用聚乙烯 (PE) 管材
9	产品认证证书	XHJS1203912142R0	2012.8.29	北京新华节水产品认证有限公司	2015.8.28	内镶式滴灌管、带

序号	证书名称	证书编号	发证时间	发证单位	截止期限	产品名称、业务范围
10	产品认证证书	XHJS1203912143R0	2012.8.29	北京新华节水产品认证有限公司	2015.8.28	给水用低密度聚乙烯管材

注：公司改制完成后，上述资格或资质需由有限公司名下变更到股份公司名下。目前公司正在办理变更手续。

#### （四）公司特许经营权情况

公司业务不存在特许经营的情况。

#### （五）生产所用的主要固定资产

##### 1、公司固定资产分类列示如下：

序号	项目	原值（元）	累计折旧（元）	净值	成新率
1	建筑物	6,161,830.00	429,477.27	5,732,352.73	93.03%
2	机械设备	20,320,610.45	3,030,317.98	17,290,292.47	85.09%
3	电子设备	103,075.72	18,422.22	84,653.50	82.13%
4	运输设备	133,488.50	32,105.54	101,382.96	75.95%
合计		26,719,004.67	3,510,323.01	23,208,681.66	86.86%

公司的固定资产与公司的经营活动相匹配，在公司的日常经营中正常使用、状态良好。公司固定资产成新率为86.86%，暂无面临淘汰、更新、大修等情况。

##### 2、公司房产情况

序号	权利号	地址	面积（m <sup>2</sup> ）	取得方式
1	玉田县房权证玉股份字第201304272号	玉田县开发区102国道南（原彩亭桥镇东五里屯村）	1205.40	自建
2	玉田县房权证玉股份字第201304273号	玉田县开发区102国道南（原彩亭桥镇东五里屯村）	2872.8	自建
3	玉田县房权证玉股份字第201401451号	玉田县彩亭桥镇东五里屯村	2601.5	自建

2012年2月10日，本公司与唐山前进塑料制品有限公司签署《房屋免费使用协议》，约定唐山前进塑料制品有限公司将玉田县房权证玉私房字第00065号房屋1-3层（面积1,768.5m<sup>2</sup>）全部免费提供给本公司作为办公使用，期限为2012年2月10日-2014年2月28日。

2014年3月1日，本公司与唐山前进塑料制品有限公司签署《房屋租赁协议》，约定唐山前进塑料制品有限公司将玉田县房权证玉私房字第00065号房屋1-3层（面积1,768.5m<sup>2</sup>）全部租赁给本公司作为办公使用，租赁期限2014年3月1日至2015年12月31日，每年租金3万元整。

注：前进塑料出租给本公司的房产已取得房权证（玉私房字第00065号），设计用途为办公，该处房产实际用途与设计用途一致。

3、公司生产设备与公司的经营活动相匹配，且均为新近采购设备，运行情况良好，相关生产和研发所使用主要设备和固定资产明细如下：

序号	资产名称	数量	型号	供应商	购买日期	剩余寿命(月)
1	滴灌生产线	2		前进塑料	2012/1/31	96
2	螺杆式空压机	1	8立方	天津市金晶气体压缩机制造有限公司	2012/3/31	98
3	冷干机	1	8立方	天津市金晶气体压缩机制造有限公司	2012/3/31	98
4	配电柜	1		唐山诚创商贸有限公司	2012/3/31	98
5	模具	2	2.2L	天津市津荣天和机电有限公司	2012/3/31	98
6	注塑机	3		宁波大榭开发区海神机械销售有限公司	2012/3/31	98
7	滴灌生产线	2		前进塑料	2012/3/31	98
8	HXF168型注射成型机	1	HXF168型	前进塑料	2012/3/31	98
9	冷水机	1		前进塑料	2012/3/31	98
10	注塑机	6		前进塑料	2012/3/31	98
11	滴灌空压机	1		前进塑料	2012/3/31	98
12	配电柜	1		前进塑料	2012/3/31	98
13	压缩机	1		前进塑料	2012/3/31	98
14	空压机	2		前进塑料	2012/3/31	98
15	喷码机	2	PB-260C	辉泉机电设备（上海）有限公司北京分公司	2012/4/30	99
16	滴灌生产线	2		天津盛大机械制造有限公司	2012/4/30	99
17	热收缩机	1		广州瑞宝包装机械有限公司	2012/5/31	100
18	滴灌生产线	2		王国强	2012/9/30	104
19	滴头模具	2	2.0L	天津市津荣天和机电有限公司	2013/1/31	108
20	缠绕包装机	1	P500F	山东深蓝机器有限公司	2013/11/30	118

21	干燥拌色机	1	1800L	张家港市珠江机械厂	2013/12/20	119
22	HXF168 型注射成型机	2	E	宁波海星机械制造有限公司	2013/12/20	119
23	侧盖模具	1		北京百尚家和商贸有限公司	2013/12/20	119
24	粉碎机	2		北京百尚家和商贸有限公司	2013/12/20	119
25	模具	1	2.7L-6 4腔	北京百尚家和商贸有限公司	2013/12/20	119
26	模具	1	2.7L-3 2腔	北京百尚家和商贸有限公司	2013/12/20	119
27	模具	1	1.38L- 64腔	北京百尚家和商贸有限公司	2013/12/20	119
28	模具	1	2.7L-4 8腔		2013/12/20	119
29	滴灌带打压设备	1			2013/12/20	119
30	磨粉机	1	SMP-4 00	张家港市亚塑机械有限公司	2012/4/30	99
31	螺旋上料机	1		张家港市亚塑机械有限公司	2012/4/30	99
32	高速混合机组	1		张家港市亚塑机械有限公司	2012/4/30	99
33	破碎机	1		张家港市亚塑机械有限公司	2012/4/30	99
34	全自动扩口机	1		上海金纬管道设备制造有限公司	2012/4/30	99
35	管材生产机组	1	JWG-P VC160	上海金纬管道设备制造有限公司	2012/4/30	99
36	日立喷码机	1	PB-26 0C	辉泉机电设备（上海）有限公司北京分公司	2013/1/27	108
37	高速混合机组	1	SRL-5 00/100 0	张家港市亚塑机械有限公司	2013/5/31	112
38	螺旋上料机	1		张家港市亚塑机械有限公司	2013/5/31	112
39	管材生产机组	1	JWG- HDPE 250	上海金纬管道设备制造有限公司	2013/6/24	113
40	PE挤出机	1	直径 65	玉田县益利机械制造有限公司	2013/8/27	115
41	日立喷码机	1	PB-26 0C	辉泉机电设备（上海）有限公司北京分公司	2013/8/27	115

42	拔管机	1		玉田县益利机械制造有限公司	2013/8/31	115
43	PE管材生产线	1		玉田县益利机械制造有限公司	2013/9/26	116
44	PVC 生产线	1		玉田县益利机械制造有限公司	2013/9/26	116
45	日立喷码机	1	PB-26 0C	辉泉机电设备（上海）有限公司北京分公司	2013/12/20	119
46	单翼迷宫式滴灌带设备	1	SJDY G-60	上海金纬管道设备制造有限公司	2012/4/30	99
47	热变形维卡温度软化点温度测定仪	1	XRW-300M	石家庄开发区中实检测设备有限公司	2012/4/30	99
48	耐压试验机	1	XGY-B-3	石家庄开发区中实检测设备有限公司	2012/4/30	99
49	检测设备	1		石家庄开发区中实检测设备有限公司	2012/4/30	99
50	差式扫描量热仪	1	ZF-DS C-D1	上海祖发实业有限公司	2012/9/17	104
51	变压器	1			2012/2/20	97
52	输送机	1	12m*6 0		2013/4/20	111

#### （六）公司员工情况

##### 1、员工概况

截至2014年1月31日，公司共拥有97名员工，具体分布结构如下：

专业构成	人数	占比	图示
管理人员	4	4.12%	<p>图示</p> <p>生产人员, 55.67%</p> <p>销售人员, 13.40%</p> <p>技术人员, 22.68%</p> <p>财务人员, 4.12%</p> <p>管理人员, 4.12%</p>
技术人员	22	22.68%	
财务人员	4	4.12%	
生产人员	54	55.67%	
销售人员	13	13.40%	
合计	97	100.00%	

学历构成	人数	占比	图示
硕士及以上	0	0.00%	<p>A pie chart illustrating the educational composition of the core technical staff. The chart is divided into four segments: '大专以下' (Below College) at 66% (purple), '大专' (College) at 25% (green), '本科' (Bachelor's) at 9% (red), and '硕士及以上' (Master's and above) at 0% (white).</p>
本科	9	9.28%	
大专	24	24.74%	
大专以下	64	65.98%	
合计	97	100.00%	
年龄构成	人数	占比	图示
50 岁以上	0	0.00%	<p>A pie chart illustrating the age composition of the core technical staff. The chart is divided into four segments: '30岁以下' (Below 30 years) at 45% (purple), '31-40岁' (31-40 years) at 30% (green), '41-50岁' (41-50 years) at 25% (red), and '50岁以上' (Above 50 years) at 0% (white).</p>
41-50 岁	24	24.74%	
31-40 岁	29	29.90%	
30 岁以下	44	45.36%	
合计	97	100.00%	

## 2、核心技术人员基本情况

张国峰，基本情况披露详见说明书第一节“三、公司股权及股东情况之（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”中的基本情况介绍。

王庆利，基本情况披露详见说明书第一节“三、公司股权及股东情况之（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”中的基本情况介绍。

高维，基本情况披露详见说明书第一节“三、公司股权及股东情况之（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”中的基本情况介绍。

张名振，男，1978年出生，中国国籍，无境外居留权。2002年毕业于山东农业大学水利学院农田水利工程专业，本科学历，中国水利企业协会技术委员会委员。2002年至2011年担任河北国农节水科技有限公司销售经理、工程设计人员；2012年2月至今担任本公司工程部经理。

王玉涛，男，1985年出生，中国国籍，无境外居留权。2008年毕业于河北农业大学城乡建设学院农田水利工程专业，本科学历。2008年至2012年担任唐山理工建设工程项目管理有限公司监理工程师；2012年2月至今担任本公司工程项目设计师、工程项目经理。

最近两年内公司核心技术团队未发生重大变化。

### 3、核心技术人员持有公司股份情况

序号	姓名	持股数（万股）	本人持股占比（%）
1	张国峰	644.5520	10.3960
2	王庆利	153.4686	2.4753
3	高维	128.9104	2.0792
4	张名振	-	-
5	王玉涛	-	-
合计		926.9310	14.9505

### 4、研发投入及占主营业务收入的比重

年份	2012年	2013年
研发投入（元）	1,627,305.11	1,840,568.05
占主营业务收入比重	4.94%	2.59%

公司2012、2013年的研发投入分别为163万元、184万元，占主营业务收入的比重分别为4.94%、2.59%，公司研发投入在过去两年持续增加。公司的研发投入主要用于产品技术和工程技术的研发和改进。公司在研发上的大力投入，有效的保证了以滴灌带系列为代表的产品在技术上保持国内较高水平，保证了产品保持较好的市场竞争力。

#### （八）公司核心竞争力

##### 1、技术优势

公司是集节水灌溉材料研发、制造、销售与节水灌溉工程的设计、施工等服务为一体的专业化节水灌溉工程系统供应商。目前，公司已具有独立生产包括首部控制系统、过滤系统和管网系统（PE/PVC 管材、滴灌带）在内的一整套节水灌溉系统并科学、规范、高效的完成工程设计和施工的能力。

##### （1）公司产品核心技术情况

公司产品核心技术情况详见本节“三、公司关键资源之（一）公司产品所使

用的技术”中的介绍。

## （2）工程设计及施工技术

近年来公司参与了一系列政府招标项目，积累了丰富的工程施工经验，工程施工技术得到了迅速提高。目前，公司的工程设计能力、预算能力和施工能力均处于行业较高水平，尤其工程测量技术和工程制图技术方面，公司采用了手持GPS、水准仪、经纬仪、全站仪、激光测距仪等先进测量工具，使得工程测量保持了很高的准度和精度。

## 2、营销网络优势

国内节水灌溉市场以北方地区为主，公司目前重点市场区域是华北地区和东北地区。目前公司已建立了比较成熟和完善的营销团队，分区域进行营销拓展工作并取得了良好效果，目前公司在华北地区和东北地区的市场占有率在10%左右，并且在快速增长当中。未来公司计划逐步将营销网络扩展到西北地区、西南地区，利用国家政策扶持的有力时机，实现公司业务的跨越式发展。

## 四、公司主要业务相关情况

### （一）收入的构成及规模

公司主营业务收入按产品可分为节水材料销售收入及节水工程收入两大类，其中节水材料销售收入主要包括滴管带（包括各种规格的滴灌带、滴头等）销售收入、输水管材（包括PVC、PE管材及塑料管等）销售收入、节水灌溉控制系统（包括过滤器、施肥器、首部控制系统等）销售收入；节水工程收入是指向客户提供节水工程设计、施工、安装、技术服务、材料和设备供应等一站式整体解决方案取得收入。

报告期内，公司主营业务收入构成如下：

单位：元

业务或产品名称	2014年1月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
节水材料收入	5,439,867.99	82.67%	44,756,142.61	62.73%	22,295,161.32	68.29%
节水工程收入	1,140,665.00	17.33%	26,591,586.00	37.27%	10,353,192.98	31.71%
<b>主营业务</b>	<b>6,580,532.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>71,347,728.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,648,354.30</b>	<b>100.00%</b>

收入合计						
------	--	--	--	--	--	--

公司 2012 年度、2013 年度按月销售收入情况如下表所示：

单位：元

项目	2012 年度		2013 年度	
	节水材料收入	工程收入	节水材料收入	工程收入
1 月			4,454,759.79	
2 月	864,527.36		8,850.43	
3 月	3,813,882.91		1,551,512.14	
4 月	3,110,185.34		2,282,046.59	
5 月	1,639,702.57		6,271,941.41	1,037,099.00
6 月	1,823,061.03	3,608,953.00	2,901,129.38	1,134,000.00
7 月	3,539,982.89		4,733,551.87	
8 月	3,419,466.72		2,468,865.88	500,000.00
9 月	1,271,051.28		2,464,574.58	2,710,130.00
10 月	467,641.73		3,162,881.63	1,400,000.00
11 月	1,454,475.83		1,506,373.06	10,496,570.00
12 月	891,183.66	6,744,239.98	12,949,655.85	9,313,787.00
合计	<b>22,295,161.32</b>	<b>10,353,192.98</b>	<b>44,756,142.61</b>	<b>26,591,586.00</b>

注：公司业务活动主要和季节有关，冬季为节水灌溉行业淡季，工程施工以及产品销售数量均较少。从收入确认的角度看，公司节水材料收入和工程收入的确认时点与公司业务活动存在一定时间差异。

## （二）公司产品或服务的主要客户群体及前五大客户情况

### 1、公司产品或服务的主要客户群体

公司节水灌溉产品和服务的主要客户包括各级地方政府、农业龙头企业、农业合作社等。在我国节水灌溉推广的进程中，各级地方政府水利主管部门主导建立节水灌溉示范工程并向社会公开招标，公司经营活动的主要方式为政府招标项目提供节水灌溉产品和施工服务，以及部分节水灌溉材料的直接销售。

### 2、2012 年度公司前五大客户情况：

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占全年销售收入比例
1	康平县海洲窝堡乡人民政府	9,497,891.98	29.09%
2	宁波常绿灌溉科技有限公司	4,107,615.00	12.58%
3	兴和县兴旺角农机经销有限责任公司	2,550,000.00	7.81%

4	内蒙古诺尔灌溉有限公司	1,364,300.00	4.18%
5	天津市鑫景翔科技有限公司	1,255,144.00	3.84%
	<b>合计</b>	<b>18,774,950.98</b>	<b>57.51%</b>

## 3、2013 年度公司前五大客户情况：

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占全年销售收入比例
1	康平沈康高速现代农业示范带建设领导小组办公室	8,182,342.00	11.47%
2	彰武县节水增粮行动办公室（节水增粮）	6,352,600.00	8.90%
3	乌兰察布市饮水安全领导小组办公室	4,904,355.00	6.87%
4	彰武县节水增粮行动办公室（滴灌节水）	4,143,970.00	5.81%
5	兴和县兴旺角农机经销有限责任公司	3,687,584.00	5.17%
	<b>合计</b>	<b>27,270,851.00</b>	<b>38.22%</b>

## 4、2014 年 1 月公司前五大客户情况：

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占销售收入比例
1	厦门市嘉晟对外贸易有限公司	1,495,018.80	22.72%
2	北票市农业开发综合办公室	1,217,896.61	18.51%
3	涿鹿县农业综合开发办公室	1,050,000.00	15.96%
4	徐水县水利局	791,935.90	12.03%
5	呼和浩特市武川水务局	341,897.44	5.20%
	<b>合计</b>	<b>4,896,748.75</b>	<b>74.41%</b>

2012 年第一大客户为“康平县海洲窝堡乡人民政府”，该项目为政府节水灌溉工程提供材料和施工服务，占当期收入比例为 29.09%，其余四家客户系材料销售，2012 年公司向前五大客户累计销售 1,877.50 万元，占公司当期收入的 57.51%；2013 年第一大客户为康平沈康高速现代农业示范带建设领导小组办公室

室，该项目为政府节水灌溉工程提供材料和施工服务，占当期收入比例为 11.47%，其余四家客户所占比例较低，2013 年公司向前五大客户累计销售 2,727.09 万元，占当期收入比例为 38.22%；2014 年 1 月第一大客户为厦门市嘉晟对外贸易有限公司，其余四家客户均为地方政府主管水利部门，2014 年 1 月公司向前五大客户累计销售 489.67 万元，占当期收入比例为 74.41%。

公司报告期内的客户中单一客户所占比例均低于 30%，公司不存在单一客户重大依赖。

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% 以上股份的股东均不在上述客户任职或占有权益。

公司前五大客户存在分散性的特点，由于我国推广节水灌溉大多采取建立重点节水灌溉示范工程的形式，以重点工程的示范效应，增强农户对节水灌溉的认知，从而达到推广的效果。因此，从需求的角度来看，政府主导的重点示范节水工程成为目前我国节水灌溉需求的主要部分。公司顺应我国当前节水灌溉推广的特点，大力参与全国各地节水灌溉重点示范工程的招标工作，获得的招标项目的地域分散性是公司客户分散性的原因之一；从公司生产产品属性来看：公司改进了滴灌带的生产工艺，提高了滴灌带的使用寿命和可靠性，使得滴灌带的品质达到国内领先水平。公司目前滴灌带的产能在国内仅次于大禹节水，品质优良竞争力较强。公司依托产品品质的优势不断开拓新市场和新客户，同样造成公司客户分散性。

### （三）主要原材料成本及前五大供应商情况

1、公司自产产品为滴灌带、供输水管材等，按照自产产品类别，公司最近两年及一期主要原材料成本情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1 月	2013 年	2012 年
滴灌带	472,763.39	24,091,335.66	18,976,300.28
输供水管材	1,308,722.43	23,527,846.01	3,980,767.16
其他	287,221.81	1,408,404.51	
<b>合计</b>	<b>2,068,707.63</b>	<b>49,027,586.18</b>	<b>22,957,067.44</b>

注：其他是指回收颗粒、再生料等半成品。

#### 2、前五大供应商情况：

##### （1）2012 年前五大供应商情况：

单位：元

序号	单位名称	采购金额	采购类型	占年度采购比例
1	唐山前进塑料制品有限公司	4,581,899.40	滴灌带	15.24%
2	淄博金聚塑编有限责任公司	3,480,250.00	聚乙烯	11.58%
3	蒲海波	3,277,561.55	聚乙烯	10.90%
4	天津麦克利商贸有限公司	1,640,200.00	聚乙烯	5.46%
5	建发（天津）有限公司	1,544,865.00	聚乙烯	5.14%
	<b>合计</b>	<b>14,524,775.95</b>		<b>48.31%</b>

## (2) 2013 年前五大供应商情况：

单位：元

序号	单位名称	采购金额	采购类型	占年度采购比例
1	唐山市勤玉商贸有限公司	5,191,090.00	聚氯乙烯	9.25%
2	淄博金聚塑编有限责任公司	4,835,550.00	聚乙烯	8.61%
3	淄博玉坤化工有限公司	4,548,590.72	聚乙烯	8.10%
4	玉田县盛兴节水滴灌管厂	4,109,878.50	滴灌带	7.32%
5	秦皇岛天晖塑料有限公司	2,621,500.00	聚乙烯	4.67%
	<b>合计</b>	<b>21,306,609.22</b>		<b>37.95%</b>

## (3) 2014 年 1 月前五大供应商情况：

单位：元

序号	单位名称	采购金额	采购类型	占年度采购金额
1	玉田县利源塑料制品有限公司	1,230,936.00	聚乙烯	36.28%
2	淄博金聚塑编有限责任公司	366,000.00	聚乙烯	10.79%
3	玉田县金桥物资有限公司	297,500.00	聚乙烯	8.77%
4	北京中燕欣源商贸有限公司	273,000.00	聚乙烯	8.05%
5	秦皇岛天晖塑料有限公司	228,000.00	聚乙烯	6.72%
	<b>合计</b>	<b>2,395,436.00</b>		<b>70.60%</b>

公司报告期内各期第一大供应商采购比例为 15.24%、9.25% 及 36.28%。在 2012 年及 2013 年，公司的任一供应商采购份额均未超过 20%，2014 年 1 月第一大供应商采购金额为 123.09 万元，虽然占比略高，但本月公司采购较少。因此公司报告期内不存在供应商依赖问题。

报告期内，公司向个人采购原材料和产成品明细如下：

单位：元

项目	2012年	2013年
向个人采购原料	4,241,811.55	4,133,263.00
向个人采购产成品	813,363.33	1,727,884.97
个人采购合计	5,055,174.88	5,861,147.97
现金支付个人采购款(不含税)	1,579,962.25	5,166,435.37
全年采购额	26,149,682.90	58,331,935.47
个人采购合计/全年采购	19.33%	10.05%
现金采购/全年采购	6.04%	8.86%

备注：为保持与全年采购额口径一致，现金支付个人采购额还原为扣税后数据。

报告期内，公司在向个人购买原材料时存在以现金支付的情形。材料验收入库后，业务人员填制付款申请单（附合同、发票），经主管领导审批后付款并由客户签收确认。2013年10月后，公司制定《货币资金管理办法》严格规范业务现金付款制度，高于2万元业务付款采用银行支付手段。

报告期内，公司前五大主要供应商有所变动。2013年公司前五大供应商中新增“淄博玉坤化工有限公司”与“玉田县盛兴节水滴灌管厂”。其中，淄博玉坤化工有限公司的付款条件和价格存在明显优势；玉田县盛兴节水滴灌管厂供货及时且货源充足，因此公司向这两家企业采购原材料等半成品。

我国是PVC、PE原料生产大国，生产企业众多，不同企业间产品的重复度较高，供应商选择范围较宽，价格较为透明，而且公司专门设置了品管部负责对原材料和产成品的质量进行把控。如果某个供应商产品出现问题，可及时更换，不会对公司生产经营带来重大不利影响。

除前进塑料系公司关联方外，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%以上股份的股东均不在上述其他供应商中任职或占有权益。

### 3、公司外购情况

#### （1）公司外购金额及比例情况

公司外购产品主要包括公司不生产的转接件、弯头等，公司在产能满足不了市场需求时，也会向市场采购一些滴灌带、输水管材等产品；公司外协生产的过滤器、施肥器设备，以及采购的配电柜和零件等，因其包含众多的连接配件，因此也计入外购转接件项下。

公司2012年外购金额及比例情况如下：

单位：元

年度	2012			
项目	外购	自产	金额合计	外购比例
外购转接件	3,570,316.06	0.00	3,570,316.06	100.00%
PE 管	1,993,758.15	948,732.96	2,942,491.11	67.76%
PVC 管	34,226.54	7,347,806.37	7,382,032.91	0.46%
PP 管	0.00	0.00	0.00	0.00%
内镶贴片式滴灌带	5,395,597.73	18,165,612.63	23,561,210.36	22.90%
侧翼迷宫式滴灌带	0.00	15,792.24	15,792.24	0.00%
塑料管	0.00	0.00	0.00	0.00%
PE 盲管	0.00	0.00	0.00	0.00%
<b>合计</b>	<b>10,993,898.48</b>	<b>26,477,944.20</b>	<b>3,747,1842.68</b>	<b>29.39%</b>

公司 2013 年外购金额及比例情况如下：

单位：元

年度	2013			
项目	外购	自产	金额合计	外购比例
外购转接件	6,536,102.68	0.00	6,536,102.68	100.00%
PE 管	3,886,948.88	14,987,992.49	18,874,941.37	20.59%
PVC 管	1,638,184.78	6,247,603.83	7,885,788.61	20.77%
PP 管	340,904.1	1,254,976.69	1,595,880.79	21.36%
内镶贴片式滴灌带	4,825,551.61	21,147,724.45	25,973,276.06	18.58%
侧翼迷宫式滴灌带	0.00	36,023.45	36,023.45	0.00%
塑料管	0.00	323,238.59	323,238.59	0.00%
PE 盲管	0.00	0.00	0.00	0.00%
<b>合计</b>	<b>17,227,692.05</b>	<b>43,997,559.5</b>	<b>61,225,251.55</b>	<b>28.14%</b>

公司 2014 年 1 月外购金额及比例情况如下：

单位：元

年度	2014 年 1 月			
项目	外购	自产	金额合计	外购比例
外购转接件	174,413.52	0.00	174,413.52	100.00%
PE 管	584,998.3	0.00	584,998.30	100.00%
PVC 管	410,466.65	0.00	410,466.65	100.00%

PP 管	0.00	0.00	0.00	0.00%
内镶贴片式滴灌带	150,840.00	437,767.70	588,607.70	25.63%
侧翼迷宫式滴灌带	0.00	0.00	0.00	0.00%
塑料管	0.00	0.00	0.00	0.00%
PE 盲管	0.00	1,308,722.43	1,308,722.43	0.00%
<b>合计</b>	<b>1,320,718.47</b>	<b>1,746,490.13</b>	<b>3,067,208.60</b>	<b>43.06%</b>

## (2) 外购前五大供应商情况

## 1) 2012 年外购前五大供应商情况

单位：元

单位名称	金额	是否存在关联关系
唐山前进塑料制品有限公司	4,581,899.40	是
唐山长虹塑料制品有限公司	848,561.54	否
玉田县鑫牛机械配件有限公司	497,980.00	否
玉田众和润塑料制品有限公司	169,370.20	否
玉田县开发区红兴五交电门市部	101,980.00	否
<b>合计</b>	<b>6,199,791.14</b>	

## 2) 2013 年外购前五大供应商情况

单位：元

单位名称	金额	是否存在关联关系
唐山玉田县盛兴节水滴灌管厂	4,109,878.50	否
玉田县利源塑料制品有限公司	2,464,843.00	否
玉田县鑫牛机械配件有限公司	1,090,370.78	否
唐山长虹塑料制品有限公司	946,737.73	否
内蒙古康和节水有限公司	432,000.00	否
<b>合计</b>	<b>9,043,830.01</b>	

## 3) 2014 年 1 月外购前五大供应商情况

单位：元

单位名称	金额	是否存在关联关系
玉田县利源塑料制品有限公司	1,052,082.05	否
涿鹿县运恒博瑞商贸有限公司	75,000.00	否
张家口绿原苗木有限公司	38,400.00	否
张家口市环丰塑料有限公司	33,558.00	否
玉田县盛兴节水滴灌管厂	27,360.00	否
<b>合计</b>	<b>1,226,400.05</b>	

报告期内，外购产品前五大外购产品供应商中，仅在 2012 年向关联方唐山

前进塑料制品有限公司采购 450 余万，占全年外购产品的 38%。2013 年度、2014 年度均不存在对关联方采购。

公司需采购的滴管带、输水管件存在活跃市场，外购厂商与公司属正常业务往来单位，外购的产品只有在需要时才进行采购，且市场供应充足，对公司的持续经营能力也不会产生影响。因此公司对外购商品不存在重大依赖。

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% 以上股份的股东均不在除前进塑料以外的上述其他供应商中任职或占有权益。

#### （四）报告期内公司重要业务合同情况

公司主要客户为各级地方政府，主要为政府主导的节水灌溉招标项目提供节水灌溉材料，或者提供包括节水灌溉材料以及节水工程施工的全套服务；公司也有部分产品零售业务。公司部分重要合同情况如下：

##### 1、采购合同

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	化工产品销售合同	淄博金聚塑编有限公司	432,750.00	2012 年 1 月 7 日	已履行
2	商品购销合同	北京墨强颖美商贸有限公司	732,200.00	2012 年 11 月 10 日	已履行
3	商品购销合同	北京铭诚德远商贸有限公司	1,569,800.00	2012 年 11 月 20 日	已履行
4	商品购销合同	北京福日朗商贸有限公司	792,000.00	2012 年 12 月 1 日	已履行
5	商品购销合同	北京傅山伟业商贸有限公司	411,000.00	2012 年 12 月 1 日	已履行
6	化工产品销售合同	淄博玉坤化工有限公司	229,000.00	2013 年 1 月 1 日	已履行

序号	合同名称	合同相对方	合同金额 (元)	签订年月	履行情况
		司			
7	销售合同 20130415002	秦皇岛市天晖塑料有限公司	107,800.00	2013年4月15日	已履行
8	产品购销合同 TSQY-PVC	唐山市勤玉商贸有限公司	126,400.00	2013年3月18日	已履行
9	工矿产品销售合同 LT201321B01	天津象屿进出口商贸有限公司	218,000.00	2013年3月21日	已履行
10	购销合同 20130521	北京顺天府商贸有限公司	233,000.00	2013年5月21日	已履行
11	工业品买卖合同 RN131001	内蒙古宏源节水管业有限公司	380,084.59	2013年10月1日	已履行
12	商品购销合同	北京永新亿丰商贸中心	515,245.30	2013年10月15日	已履行
13	工矿企业购销合同 201311160001	玉田县金桥物资有限公司	140,110.00	2013年11月2日	已履行
14	工矿产品订货合同 20131102	沧州市佳和塑业有限公司	29,312.00	2014年0月21日	已履行
15	工业品买卖合同 RN140115	郑州东远塑胶制品有限公司	128,000.00	2014年1月15日	已履行

## 2、销售合同

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	合同协议书	康平县 海洲窝堡人民政府	12,029,884.60	2012年5月 3日	已履行
2	工业品买卖合同 TSRN-1300505	内蒙古 诺尔灌溉有限公司	1,343,300.00	2012年5月 5日	已履行
3	工业品买卖合同 TSRN-120705	唐山玉 龙建筑安装公司	989,275.00	2012年7月 5日	已履行
4	工业品买卖合同 QJSL-120801	兴和县 兴旺角农机经销有限公司	2,550,000.00	2012年8月 1日	已履行
5	销售合同 120927	呼和浩 特市武川	1,199,731.00	2012年9月 27日	已履行
6	沈康高速公路示范带项目 施工合同KP-SKGS-(36)号	康平县 沈康高速公路现代农业示范带领导小组办公室	4,838,552.00	2012年10月 24日	正履行
7	工业品买卖合同 20130223	梁健荣	900,000.00	2013年2月 23日	已履行
8	工业品买卖合同 QJSL-130318	唐山市 长虹塑料制品有限公司	486,000.00	2013年6月 18日	已履行

序号	合同名称	合同相对方	合同金额 (元)	签订年月	履行情况
9	土默特左旗“四个千万亩”节水灌溉工程材料供货合同	土默特左旗“四个千万亩”节水灌溉工程建设管理局	5,139,618.00	2013年7月16日	正履行
10	2013年度河北省农业综合开发土地治理项目pp管材及配件采购合同 HBCT-3260207-58	滦县农业开发综合办公室	2,104,618.00	2013年9月17日	已履行
11	产品销售合同 TSRNJS-XSCL-201312-05	于旺	66,880.00	2013年12月26日	已履行
12	工业品买卖合同 TSRNJS-XSCL-201402-2	德州市天通水利物资塑料有限公司	1,080,000.00	2014年1月12日	正履行
13	产品销售合同 TSRNJS-XSCL-201401-11	钱彬	29,997.00	2014年1月19日	已履行
14	产品销售合同 TSRNJS-XSCL-201401-0	王成东	1,260,000.00	2014年1月21日	正履行
15	产品销售合同 TSRNJS-AA01402-01	安徽飞龙灌溉技术有限公司	29,312.00	2014年2月8日	已履行
16	工业品买卖合同 TSRNJS-XSCL-20140204	松原始弘晟喷灌喷泉工程有限公司	3,000,000.00	2014年1月18日	正履行

#### (五) 与业务相关的投资事项

公司在报告期内无与业务相关的投资事项。

## 五、公司的商业模式

公司主要业务为节水灌溉材料和设备的研发、制造和销售，为节水灌溉项目提供从节水灌溉材料、设备到工程设计、施工、安装、调试、技术支持的一站式服务。经过在塑料制品行业多年的积淀和市场开发运作，公司确立了产品和工程并举的业务模式，既能够研发、制造和销售滴灌带、管材、过滤器、首部控制系统等节水材料设备，又能够承接政府节水灌溉招标工程施工，成为集节水灌溉产品供应，到节水工程设计施工、提供技术服务的综合性系统服务商。

### （一）公司销售模式

公司目前的销售模式主要节水灌溉材料的销售以及为政府招标项目提供节水灌溉产品和施工服务。公司材料销售包括滴灌带、输水管材、首部控制系统（过滤器、施肥器、自动控制器）及管件等。公司自产产品主要为滴灌带、输水管材；公司外购产品主要为管件、连接件、配电柜以及外购外协的过滤器、施肥器外壳等（过滤器、施肥器外壳为初级产品，尚不能投入工程使用，公司收到外壳后自行安装过滤网、连接件等功能组件制成过滤器、施肥器成品后才能投入工程使用）。公司未来将自行生产过滤器、施肥器外壳。

节水灌溉工程施工需要的节水材料包括滴灌带、输水管材、首部控制系统（过滤器、施肥器、自动控制器）及管件等。工程服务所需的滴灌带、输水管材主要由公司自产提供；过滤器、施肥器外壳、配电柜及管件主要由公司外购提供。

在我国节水灌溉工程建设中，大部分节水工程是由各级政府投资建设水源工程等基础设施，在实施节水工程项目建设时，由各级地方政府水利主管部门主导向社会公开招标。在众多招标企业中，公司产品技术含量高，质量稳定，优势明显，在内蒙古、东北三省以及华北地区中标率较高。

公司营销管理实行董事长监督下的总经理负责制，由总经理全面负责公司销售、工程管理工作。公司下设销售部，负责公司销售信息分省份（片区）的整理与统计工作；市场档案资料（包括竞争对手信息、代理商档案资料、终端客户档案资料）的收集汇总与管理工作；市场信息和销售数据的分析工作，并指定专人汇总报公司内勤备案；及时向分管副总提交销售人员培训需求信息表，并组织培训；及时向区域销售人员反馈市场信息和销售数据统计结果；外宣资料、检验报告等相关资料的发放和存档工作。

## 1、公司营销战略：

(1) 与滴灌专用肥生产厂家形成战略合作，将化肥（农药）与滴灌系统绑定；

(2) 与各大区农业联合社形成战略合作伙伴；

(3) 从生产施工型向技术服务型企业转变，加强销售网络建设及售后服务。

(4) 通过研发升级，对原已完工投入使用的工程进行升级，形成新增利润。

## 2、销售市场分类：

公司将销售市场分为现有市场、潜在市场两大类：

### (1) 现有市场

润农节水现有市场主要集中在东北三省、内蒙古地区、华北地区（包括河北、山西、山东、河南等），公司总经理直接带领销售团队，依靠公司优质资源，通过对以上三个市场进行分片区入驻的方式来开发市场。现有市场以市场原有销售为基础，做好市场维护，同时大力发展稳定优质的合作社及龙头企业客户，提高公司产品的知名度，从而带动市场销量提高。

### (2) 潜在市场

公司的潜在市场包括干旱少雨的华北地区、西北地区和西南地区。针对潜在市场，公司制订详细的市场开发方案，拟定相关的指标与阶段目标。在开发潜在市场时，公司会根据具体情况采取建立分厂、寻求稳定代理商或者转包农民大户土地等方式扩大滴灌水肥一体化影响力，提高公司产品的认知度，在培育市场的同时形成新盈利点。拟定的重点潜在市场为河北、甘肃、贵州、云南等省市。

### (二) 公司与主要供应商的合作模式

公司作为节水灌溉材料和设备的生产供应商，原材料的质量和价格与企业最终产品质量息息相关，因此，公司针对供应链管理，制定了一系列的制度包括：物资采购管理制度、采购价格监督管理办法、供应商评价管理办法、采购合同管理办法、合格供应商信息管理。

公司对采购环节专设采购部与品管部，其中采购部负责采购文件的编制、产品的采购以及组织对供应商的评价，编制“合格供应商名录”；品管部负责采购产品及委外加工产品的进厂检验、验证和定期复检。通过管理及评价供应商，掌握供应商的品质、价格、交货期、配合度，确保相关部门有效地运行，加强本公

司和供应商之间的信赖和协助。同时、对品质、管理等方面有缺陷的供应商进行指导、支援，建立自主管理体系，以提高本公司的竞争能力，促进双方利益共赢。

### （三）公司与经销商的合作模式

公司选择的合作经销商通常为在节水灌溉行业具有一定规模、知名度与影响力的区域性经销商，公司借助经销商在当地的市場覆盖能力迅速切入当地的节水灌溉市場，增加市場份额。

报告期内，公司产品需求较为旺盛，直销较多，经销较少，只有一家经销商厦门嘉晟对外贸易有限公司，位于福建厦门。

报告期各期公司经销商销售收入情况如下：

年度	销售收入（元）	是否存在关联关系
2012 年度	642,002.56	否
2013 年度	2,109,114.52	否
2014 年 1 月	1,495,918.80	否

注：报告期内，公司经销收入多发生在 11、12 月份以及来年 1 月份，公司经销收入具有明显的季节性。秋冬季为公司业务淡季，此时公司节水灌溉工程项目较少，对滴灌带、输水管材等产品的需求量不大，因此可以向经销商提供一些富余产品。

公司股东及董事、监事、高级管理人员与经销商不存在关联关系。

### （四）公司的盈利模式

公司盈利大部分来源于政府招标项目，节水材料一部分用于公司承担的滴灌工程等节水项目建设施工，一部分直接销往终端用户和经销商。报告期内主要收入和利润来源于内镶贴片式滴灌带，综合毛利率 30% 以上。

### （五）公司的售后服务模式

为了保障消费者的权益，促进工程质量改善，提高售后服务水平，公司将销售部门和工程技术部作为公司售后服务的主管部门，负责销售和工程的副总经理负责公司售后服务制度的执行，对售后服务工作进行监督并考核，受理客户投诉到公司的各类问题。公司产品和服务的售后责任直接落实到个人，项目经理为工程售后服务的第一责任人，销售业务员为材料销售的第一负责人，有效避免了责任不清的情况出现。

#### 1、严把生产质量关

从成立之初公司就把生产质量放在了公司发展的首要位置，一直以来坚持提升产品品质、保证工程施工质量，从源头上减少售后问题的发生。目前，公司的产品质量已获得了各省客户的广泛认可，设备返修率、客户投诉率等均好于行业内大多数企业，为公司的长远发展树立了良好的口碑。

## 2、加强工程配套服务

公司从节水滴灌、喷灌项目中培育了大批专业化人才，公司目前拥有灌溉工程师 15 人，灌溉项目经理 10 人，灌溉施工员 20 人。公司的设计施工水平得到很大的提升，从而能够精准把握工程的造价，最大程度降低工程预算。公司施工队伍的经验积累以及技术的提高大大提升了施工效率，降低了公司的施工成本，有力保证工程施工配套服务。

## 3、设置售后服务电话

公司设置专人专岗进行了通过电话为客户提供技术支持服务和咨询服务，使客户能够在设备出问题能及时与公司专业技术人员取得联系，方便问题的及时解决。

## 4、提供上门服务

若客户问题无法通过电话解决，公司建立了迅速响应机制：售后服务人员在知晓产品和施工问题后，将会在 24 小时赶赴现场，查找原因，答复客户；工程质量在 24 小时内提出处理意见，由工程管理部限定整改期限，在整改期限内完成整改处理工作。问题处理完成后，售后服务人员会及时回访并将回访结果登记于“客户投诉跟踪服务表”，并将最终处理结果落实，反馈到主管领导，相关资料做好记录，包括所采取的措施、日期、时间等，并提交销售内勤整理归档。

工程施工完成后，公司提供一年免费维修服务，超过一年的维修项目，按照公司相关规定收取人工费和材料费。

## 六、公司所处行业基本情况

公司主要业务为：节水滴灌管（带）、喷灌设备、过滤、施肥系统、管件、管材的制造和销售，同时开展节水灌溉工程技术咨询和服务。根据《国民经济行业分类》（GB T4754—2011），公司所属行业为“C29 橡胶和塑料制品业”大类下的“C2922 塑料板、管、型材制造”小类；根据《上市公司行业分类指引》

(2012年修订版)，公司所属行业为“C 制造业”大类下的“C29 橡胶和塑料制品业”小类。

#### (一) 节水灌溉行业发展概况

随着经济的发展、世界人口总量的增长，对粮食的需求不断上升，世界淡水资源日益紧缺，淡水资源匮乏已经成为世界粮食供应的安全威胁。为了破解淡水资源紧缺和世界粮食需求不断上涨的难题，发展节水灌溉成为了解决问题的关键。当前世界各国节水灌溉的主要措施包括渠道防渗、低压管灌、喷灌、微灌等。节水灌溉能够极大减少粮食生产过程中对水资源的消耗，同时能够将产量提升50%-80%，据《中国节水灌溉行业深度调研与投资战略规划分析报告前瞻》数据显示，目前，全世界的总耕地面积仅为15亿公顷，有灌排设施的耕地面积仅占27%，却生产出全世界55%的粮食，预计今后新增的粮食产量中80%至90%将来自有灌排设施的耕地。节水灌溉受到全世界尤其是欧美国家的广泛应用：据美国《灌溉与绿色工业》杂志2013年11月数据：美国有效灌溉面积为3.83亿亩，不到中国的一半，而应用喷灌和滴灌的耕种面积达到87%左右，美国尼尔森为世界最著名的喷灌机喷头和配件制造企业。世界上节水灌溉技术发展最好的国家是以色列，目前80%以上的灌溉面积使用滴灌技术。以色列的耐特菲姆、普拉斯托等多家节水灌溉公司技术都处于世界领先。其他国家例如瑞典、英国、奥地利、德国、丹麦、匈牙利、捷克、罗马尼亚等国家，喷灌和滴灌面积占灌溉面积的比例都达到了80%以上。

我国是一个水资源贫乏的国家，被列为世界上13个最贫水国之一。据国家统计局2013年公布的数据显示，我国人均水资源占有量为2186.05立方米，仅相当于美国的1/5。与此同时，我国农业用水占社会用水总量需求的63.17%，部分地区甚至超过90%，而一些发达国家农业用水总量仅为50%左右。据我国《“十二五”水利发展规划(2011-2015)》显示，我国农业灌溉水利用系数仅为0.5，远低于发达国家0.8的平均水平。据国家统计局2013年公布的统计数据显示，2012年全国有效灌溉面积约为9.45亿亩，约占全国耕地面积的46.6%，全国节水灌溉面积约为4.68亿亩，占全国有效灌溉面积的49.5%。全国仍有一半以上的耕地面积没有灌溉设施，属于“靠天吃饭”，接近一般的有效灌溉面积仍在使用的落后的灌溉方式。我国水资源匮乏、农业灌溉用水利用效率低下，大力发展节水灌溉是

缓解我国水资源紧张的必然要求，也是构建节约型社会、建立水生态文明体系的重要手段。

目前，在我国推广应用的节水灌溉形式主要有以下几类：渠道防渗、低压管道输水、喷灌、滴灌。

据《2012 年全国水利发展统计公报》显示，我国目前喷滴灌等节水灌溉技术面积及所占比例如下表所示：

节水灌溉技术	面积	比例
渠道防渗灌溉	1.92 亿亩	41.03%
低压管灌	1.13 亿亩	24.15%
喷滴灌	0.99 亿亩	21.15%
其他节水灌溉	0.64 万亩	13.67%
<b>总计</b>	<b>4.68 亿亩</b>	<b>100.00%</b>

由此可见，采用喷滴灌技术的耕地的面积占有所有节水灌溉耕地面积的 21.15%，仅占全国有效灌溉面积的 10%左右，而发达国家采用喷滴灌节水技术的比例达到 70%-80%。若我国将喷滴灌技术占有有效灌溉面积的比例提高至 20%，则可增加喷滴灌面积 1.2 亿亩左右，增加的市场容量将超过 2000 亿元，因此，我国的节水灌溉行业有着广阔的发展空间。

## （二）公司主要产品细分行业概况

### 1、节水滴灌行业发展概况

公司的主要产品之一为滴灌管带，细分行业为节水滴灌行业。在各类成熟的节水灌溉技术中，滴灌系统是技术含量最高、节水效果最好，同时节肥和增产效果最佳并具有极大改善农作物品质的节水灌溉技术。随着我国经济社会的进一步发展，发展节水灌溉也成为缓解我国水资源紧缺矛盾、保障国家供水安全、粮食安全的需要。在最近的 10 年间，国家通过建立节水灌溉示范区、发放节水灌溉项目补贴等方式支持和大力扶持国内节水灌溉行业的发展，我国的节水灌溉行业进入快速发展期。目前，全国从事节水灌溉相关的生产或服务企业已超过 500 家，行业竞争日趋激烈。

### 2、行业所处的生命周期

根据行业生命周期理论，行业的生命周期指行业从出现到完全退出社会经济活动所经历的时间。行业的生命发展周期主要包括四个发展阶段：幼稚期，成长期，成熟期，衰退期。

其中行业发展处于成长期时，市场增长率很高，需求高速增长，技术渐趋定型，行业特点、行业竞争状况及用户特点已比较明朗，企业进入壁垒提高，产品品种及竞争者数量增多。

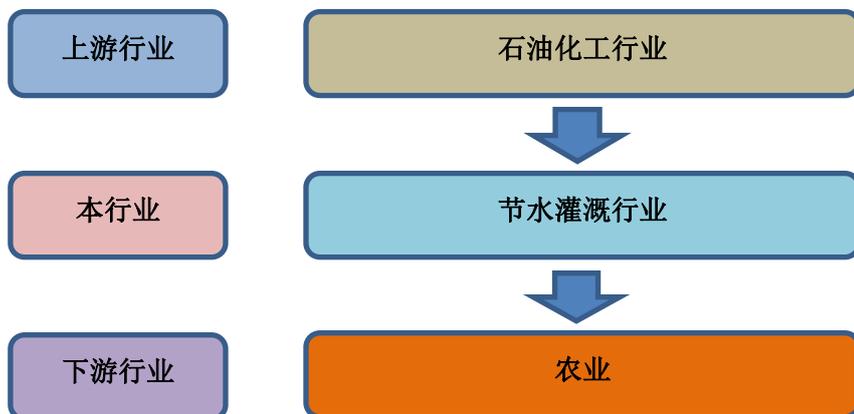
整体来说，节水灌溉行业整体处于成长期阶段，但其中细分产品具有很大的差异性，虽然大部分节水灌溉产品都处于成长阶段，但其中压力补偿式滴头以及计算机自动化控制等技术还处于幼稚期阶段，还有一些产品，如侧翼迷宫式滴灌带等产品已经进入成熟阶段。具体到公司的内镶贴片式滴灌带的细分行业，近年来增长较快，行业特点明朗，行业盈利能力较强，市场竞争较为充分，所属行业的生命周期处于成长期阶段。

### 3、行业规模

统计数据显示，近5年间，节水灌溉面积年均增长1380万亩，年均增幅4.8%，其中以滴灌为代表的微灌年均增幅为43.4%，远高于其他几种节水灌溉技术的增加幅度。《2012年全国水利发展统计公报》显示，截止至2012年，滴灌面积约为0.63亿亩，占有效灌溉面积比例约为6.7%。十二五期间，国家批准300个节水增产重点县建设，预计到2020年国家节水灌溉工程面积占有效灌溉面积的60%。若以此推算，新增加的高效节水灌溉面积约为亿1.5亩左右，每亩按照初始投入800元计算，滴灌节水初始的改造投入即达到1200亿元，每年更换滴灌带的投入将达到200-300亿元，潜在滴灌技术市场容量十分广阔。

#### （三）行业价值链

##### 1、行业上下游情况



公司主要产品为滴灌带、PVC、PE 输水管材等节水灌溉材料，所需原材料的上游为石油化工行业所生产的聚氯乙烯和聚乙烯颗粒，下游均为农业，所有产品均投向农业生产。

## 2、公司所处行业与上游行业的关系及其对本行业的影响

公司产品主要的生产原料为聚氯乙烯（PVC）和聚乙烯（PE），PVC 和 PE 的质量直接影响节水灌溉产品的品质和节水灌溉行业的发展，其次，PVC 和 PE 的价格也直接影响节水灌溉产品的生产成本。据中国氯碱工业协会统计，据统计 2012 年，我国 PVC 产能已经超过 2300 万吨，PE 产能达到 1195 万吨。PVC、PE 市场基本属于完全竞争市场，PVC、PE 产品属于大宗化工基础原料，产品质量和性能差异较小，行业集中度不高，市场竞争激烈，价格较为透明。

节水灌溉行业所需的 PVC、PE 材料仅占全国总体产量的极小部分，节水灌溉行业的快速发展对 PVC、PE 行业的影响微乎其微。而节水灌溉材料生产成本受原材料成本影响较大，PVC、PE 颗粒的价格会直接影响企业产品的毛利率。PVC、PE 的价格受 2008 年金融危机的影响，一直在低位徘徊，一定程度上降低了公司的采购成本，若石油化工产品受经济回暖的影响上涨，将会使公司的采购成本上升。

## 3、公司所处行业与下游行业的关系及其对本行业的影响

农业为本行业的下游行业，公司生产的节水灌溉产品直接应用到粮食作物、经济作物的灌溉和种植，农业对节水灌溉产品的需求对公司的市场需求起到至关重要的作用。随着国家大力扶持节水灌溉行业的发展，采用政府补贴等形式支持农户采用节水灌溉方式，未来农业对节水灌溉产品的需求将会越来越大，节水灌溉市场的潜力十分广阔。

### （四）行业竞争情况及行业壁垒

#### 1、行业竞争状况

节水灌溉行业技术壁垒不高，是一个充分竞争的市场，我国节水灌溉产业拥有上千亿的市场规模，据不完全统计，全国共有 500 多家生产灌溉节水设备的企业，其中专业生产微灌用节水设备的企业有 200 多家，以经营销售喷微灌设备产品为主的公司有 100 多家。但是绝大多数企业规模小、产品质量参差不齐，真正实现专业化生产的实力强企业不超过 10 家同时，国家开放外资进入国内节水灌溉市场，允许外国节水企业在国内设立合资企业从事节水产品的生产。随着节水灌溉行业快速发展，行业竞争将日趋激烈。目前国内规模较大的节水灌溉设备生产企业有：甘肃大禹节水集团股份有限公司、新疆天业股份有限公司、位于华北地

区的河北润农节水科技股份有限公司、甘肃亚盛亚美特节水有限公司、北京绿源塑料联合公司，以及以色列的 Plastro（普拉斯托）和 NETAFIM（耐特菲姆）、美国的 Rainbird（雨鸟）和 Nelson（尼尔森）等。

以色列耐特菲姆公司是世界滴灌技术的发明者，具有先进的生产工艺、雄厚的科技实力，产品优良。耐特菲姆公司在农用节水滴灌行业由于工程费用达到 2000 元/亩，远高于国内滴灌厂商的平均费用，因此正在逐渐退出市场，专攻高附加值的经济作物、高级别的农业示范园区等。

目前国内节水灌溉行业正逐渐形成区域化竞争格局：甘肃大禹节水股份有限公司和新疆天业节水灌溉股份有限公司为国内规模最大的两家节水灌溉企业，润农节水为华北地区最大的节水灌溉企业。

甘肃大禹节水股份有限公司主要产品为侧翼迷宫式滴灌带、内镶贴片式滴灌带、PE 管材、PVC 管材等，2012 年主营业务收入 5.69 亿元，市场份额主要集中在甘肃、北疆、宁夏、内蒙古等西北地区，营业收入占比达到 62.9%，其次为东北地区，营业收入占比为 18.4%。

新疆天业股份有限公司主要从事塑料制品、化工产品的生产和销售，2012 年年报显示，随着业务结构的不断调整，公司的核心业务已逐步转变为氯碱化工业务，化工制品收入比例达到 57.5%，而以滴灌带为主的塑料制品业务收入比例为 24.45%。新疆天业生产的节水灌溉产品主要为侧翼迷宫式滴灌带，市场集中在新疆棉花产区。

润农节水是目前华北地区规模最大的滴灌带生产企业，主要市场集中在东北地区和华北地区，2013 年润农节水实现销售收入 7,134.77 万元，其中东北地区销售收入占比为 44.83%，华北地区占比为 40.23%。目前润农节水在全国微滴管市场占有率约为 10%左右；因此，国内节水灌溉市场呈现出“诸侯割据”的竞争态势，润农节水作为华北最大的滴灌带生产企业，内镶贴片式滴灌带产能在国内仅次于大禹节水。

## 2、行业壁垒

### （1）对企业提供全面综合服务能力要求较高

节水灌溉行业是一个技术性很强的行业，能够提供从节水材料生产、工程设计、施工等过程的整体解决方案的企业极少。保证节水工程安全稳定运行是一项

全面系统的工作，需要企业具有稳定的节水材料、较高的设计能力、专业的施工技术和完备的售后服务体系，提供全面综合的服务能力对企业规模普遍较小的节水灌溉行业提出了较为严苛的要求。

### （2）滴灌带生产工艺较难掌握

内镶贴片式滴灌带的生产是公司物理、化学、材料等方面能力的综合体现，滴灌带的质量直接受到原料配比、温度、操作经验的影响，因此生产出质量稳定的滴灌带对公司的生产工艺提出了较高要求。

### （3）产品声誉需要多年积累

目前我国各类灌区的节水工程改造和建设主要由政府投资，节水灌溉设备产品生产厂家要介入当地节水灌溉工程建设项目，需要与当地政府保持良好关系，而这需要多年的市场积累才能赢得认可。

## （五）行业监管情况及主要法律法规

### 1、行业监管部门

润农节水所处行业为水利行业中的节水灌溉行业，所处细分市场为微滴灌市场，行业主管部门为水利部，行业协会为中国水利企业协会灌排设备企业分会。

水利部的主要职责是：负责保障水资源的合理开发利用，拟定水利战略规划和政策，起草有关法律法规草案，制定部门规章，组织编制国家确定的重要江河湖泊的流域综合规划、防洪规划等重大水利规划。负责节约用水工作，拟订节约用水政策，编制节约用水规划，制定有关标准，指导和推动节水型社会建设工作等。

中国水利企业协会灌排设备企业分会的主要职能是：

根据行业特点，制定并监督灌排行业行为规范；定期收集、整理灌排行业的有关统计信息，作为行业动态分析和政府有关部门决策的参考；开展与农业、农机、园林、肥料、塑料、橡胶等有关行业的技术信息交流与互助，拓展灌排行业的业务渠道；参与编制、修订本行业的技术标准、管理标准；组织推进行标的贯彻实施及行检、行评工作；开展灌排行业企业专业技术等级认定；接受政府有关部门委托，参加灌排行业技术及产业政策调研，向有关部门建议促进行业发展的相关政策等。

### 2、行业主要法律法规和产业政策

### （1）主要法律法规

我国并没有针对节水灌溉产业颁布的法律，对节水灌溉产业起到法律监管作用的法律为2002年颁布的《中华人民共和国水法》。目前国家水利部正在会同包括润农节水在内的三家公司联合编写节水滴灌产业的技术规范，公司将成为节水滴灌行业技术规范的制定者之一。

我国目前已发布的与节水灌溉有关的标准，主要有：《灌溉与排水工程设计规范》（GB50288）、《灌溉试验规范》（SL13）、《喷灌工程技术规范》（GBJ85）、《微灌工程技术规范》（SL103）等。

### （2）产业政策

国家各部门发布的节水灌溉产业政策主要包括：《国家农业节水纲要（2012—2020年）》、《全国灌溉发展总体规划》、《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》（2014年中央一号文件）、农业部：《水肥一体化技术指导意见》、《全国现代农业发展规划（2011—2015年）》、水利部：《关于深化水利改革的指导意见》、《“十二五”水利发展规划(2011-2015)》、《全国高标准农田建设总体规划》等。

### （六）影响行业发展的有利因素、不利因素

#### 1、行业发展有利因素

##### （1）国家节水灌溉产业政策逐步进入落实阶段

在旱情频发的背景之下，政府接连发布节水灌溉规划，主要节水灌溉规划集中在2012年发布，未来2-3年将是规划集中落实时期，行业将迎来政策的红利。国务院印发的《国家农业节水纲要（2012-2020）》中提出，到2020年，全国农田有效灌溉面积达到10亿亩，其中新增高效节水灌溉工程面积1.5亿亩以上，其中“十二五”期间全国将新增节水灌溉面积1.95亿亩，其中高效节水灌溉工程面积确保5000万亩以上。根据《“十二五”水利发展规划》和有关建设规划，“十二五”期间水利建设总投资将达1.8万亿元。其中2012年全国水利建设投资突破 4000 亿元。因此，我国的节水灌溉行业未来发展潜力巨大。

规划名称	发布时间	内容
2014 年中央一号文件	2014 年 1 月	完善农田水利建设管护机制。深化水利工程管理体制改革，加快落实灌排工程运行维护经费财政补助政策。建立农业可持续发展长效机制，分区域规模化推进高效节水灌溉行动。

全国高标准农田建设总体规划	2013年10月	推广渠道防渗、管道输水、喷灌、微灌、沟畦灌、水稻控制灌溉等节水灌溉技术。建成后灌溉保证率达到50%以上，推广水稻控制灌溉技术。使水稻区灌溉保证率达到90%以上。
“十二五”水利发展规划（2011-2015）	2012年6月	强化农业节水，把节水灌溉作为发展现代农业的一项根本性措施和重大战略来抓，因地制宜大力推广渠道防渗、管道输水、微灌、滴灌、喷灌等节水灌溉技术。争取5年内新增高效节水灌溉面积5,000万亩，全国农田灌溉水有效利用系数达到0.53以上。稳步发展牧区水利，建设节水高效灌溉饲草料地。至2020年农田灌溉水有效利用系数提高到0.55以上。
国家农业节水纲要（2012—2020年）	2012年11月	全国农田有效灌溉面积达到10亿亩，新增节水灌溉工程面积3亿亩，其中新增高效节水灌溉工程面积1.5亿亩以上；全国农业用水量基本稳定，农田灌溉水有效利用系数达到0.55以上；全国旱作节水农业技术推广面积达到5亿亩以上，高效用水技术覆盖率达到50%以上。

## （2）旱灾的频发促进对节水灌溉的市场需求

我国水资源分布十分不均，降水的季节性差异十分巨大，近年来华北西南地区的春旱、江淮华中地区的夏旱、华南地区的冬旱发生越来越频繁，造成的损失也越来越大，使得国家对节水灌溉的重视程度不断提升，对节水灌溉的客观需求也会越来越大。

## （3）土地流转为节水灌溉快速发展提供了机遇

我国目前农业生产存在着农户生产规模小，种植面积大小不一，种植地块零散，机械化程度低，劳动强度大，生产成本低，经济效益低的特点。只有把小块土地整合成大块土地，才能够更好地发挥节水灌溉的优势，从而实现农业现代化，降低劳动力成本，提升作物产量与品质。十八届三中全会鼓励有条件的农户流转承包土地的经营权，鼓励承包经营权向专业大户、农民合作社、农业企业流转。随着土地流转加速，发展规模化现代化农业，将提升对节水灌溉的需求，节水灌溉行业将会面临行业发展的重要机遇期。

## 2、行业发展不利因素

### （1）企业规模普遍偏小、产业集中度低、技术创新难

节水灌溉行业技术壁垒较低，受国家产业优惠政策的影响大批资金进入节水灌溉行业，受到资金规模的限制该行业中的企业规模普遍较小，仅有大禹节水和新疆天业两家大型节水灌溉企业和为数不多的中型企业。由于规模小、缺少现代管理手段，容易导致产品和服务质量低下。

### （2）研发投入不足，产业持续发展能力较弱

我国目前节水灌溉产品技术含量不高缺乏核心自主知识产权，并且由于资金和技术实力不足的限制很难进行新产品的研发，在短期利益的驱使下企业开展新产品的深入研究和开发动力不足，产品技术含量低，导致节水灌溉行业技术含量提升缓慢。

### 第三节 公司治理

#### 一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### （一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定设立了股东会，由有限公司全体股东组成；设一名执行董事和一名监事。公司经营范  
围变更、股东变更、增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。  
有限公司期间，“三会”制度的建立和运行情况也存有一定瑕疵，例如公司未制  
定专门的关联交易、对外担保等管理制度，“三会”记录留存不完整等。

2014年3月，公司进行了整体变更，公司治理得到了进一步规范。2014年  
3月13日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会会议，原有限公司全体股  
东共同作为发起人，发起设立了河北润农节水科技股份有限公司。同日，股份公  
司召开了第一届董事会第一次会议，分别选举了董事长、任命了总经理、副总经  
理、财务总监和董事会秘书；召开了第一届监事会第一次会议，选举了监事会主  
席。股份公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治  
理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。

股份公司股东大会由薛宝松、张国峰、李明欣、齐乃凤、王庆利、高维、薛  
丽霞、薛丽超8位自然人股东组成。公司董事会由薛宝松、张国峰、李明欣、齐  
乃凤、高维五位董事组成，董事长由薛宝松担任。监事会由薛丽霞、王庆利、王  
占先三名监事组成，监事会主席由薛丽霞担任，职工监事代表为王占先。高级管  
理人员分别为：总经理1名，由张国峰担任；副总经理1名，由李明欣担任；财  
务总监、董事会秘书1名，由齐乃凤担任。目前股份公司首届董事会和监事会均尚  
未届满，未进行过换届选举。公司已通过公司章程对董事会和监事会人员的任期  
进行了规定，任期均为三年，符合《公司法》规定。

2014年3月13日，股份公司创立大会审议通过了《河北润农节水科技股份有  
限公司章程》，章程符合《公司法》、《非上市公众公司监管第3号——章程必备条  
款》等法律法规的要求；审议通过了“三会”议事规则、《对外担保决策制度》、  
《对外投资制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管

理制度》、《防止控股股东及其关联方资金占用管理制度》等规章制度。

股份公司第一届董事会第一次会议审议通过了《关于公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》。2014年3月13日，股份公司创立大会通过了上述议案。

截至本说明书签署日，股份公司共召开了1次股东大会、1次董事会和1次监事会。公司整体变更以来，三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规。

## （二）公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务，按时按期参加会议并参与重大决策事项讨论与决策，促进公司的良好发展。公司目前未引入机构投资者。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，督促公司规范运作。由于股份公司成立时间尚短，公司董事、监事、高级管理人员需要加强《公司法》等法律法规和公司章程、制度的学习，不断提高规范运作意识，以勤勉、尽责的履行岗位职责。

## 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司已通过公司章程等明确规定了股东具有查询、索取“三会”会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利，同时公司挂牌后将按照相关规定严格履行信息披露的义务。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会、并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

公司章程中对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度与财务会计管理等内容做了明确规定。同时，股份公司制定并审议通过了《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资制度》、《信息披露管理制度》、

《投资者关系管理制度》、《防止控股股东及其关联方资金占用管理制度》等一系列规则，据此进一步对公司的担保、投资、关联交易及投资者管理等行为进行规范和监督。

据此，公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，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。公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规的要求，及时补充和完善公司治理机制，同时公司的董事、监事、高级管理人员等相关人员也会进一步加强对相关法律法规的学习，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

最近两年，公司及控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被行政机关处罚的情况。

### 四、公司独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

#### （一）业务独立性

公司主要从事节水滴灌相关业务，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司集节水灌溉材料的研发、制造、销售与节水灌溉工程的设计、施工、服务为一体，配备了专职人员，拥有独立的业务流程，具备直接面向市场的独立经营能力。

#### （二）资产独立性

公司是由唐山润农节水科技有限公司整体变更设立的股份公司，公司拥有的全部资产产权明晰，主要包括土地、房屋、专利、设备等与经营相关的资产。公司拥有所有权或使用权的资产均在公司控制和支配之下，公司控股股东及其控制

的其他企业不存在占用公司资金及其他资产的情况，全部资产均由本公司独立拥有和使用。

### （三）人员独立性

公司设立专门的人事资源部，制定了明确清晰的人事、劳动和薪资制度。公司所有员工均按照规范程序招聘录用并签订了劳动合同。公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举产生，不存在违规兼职情况。公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员和财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务。

### （四）财务独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，能独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或个人共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税现象。

### （五）机构独立性

公司根据自身业务经营发展的需要，设立了独立完整的组织机构，各机构和部门之间分工明确，独立运作，协调合作。公司根据相关法律，建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会和监事会严格按照《公司章程》规范运作，公司的经营与办公场所与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

## 五、同业竞争

公司控股股东、实际控制人为薛宝松、李明欣，薛宝松、李明欣控制的其他企业情况如下：

### 1、唐山前进钢铁集团有限公司

唐山前进钢铁集团有限公司（以下简称“前进钢铁”）成立于 2004 年 4 月 15 日，是在玉田县工商行政管理局登记注册的有限责任公司。目前注册资本为 5000 万元，法定代表人为薛宝松，注册号为 130229000007676，住所为玉田县孤树镇，经营范围为：“铸件生产销售、钢筋、混凝土用热轧钢筋制造销售（有效期至 2015 年 9 月 7 日）；钢材、矿粉、建材（木材、石灰及国家限制或禁止经营

的产品除外)销售”。

目前前进钢铁的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	薛宝松	2,500.00	货币	50.00
2	薛丽霞	2,500.00	货币	50.00
合计		5,000.00		100.00

公司与前进钢铁不存在同业竞争。

## 2、唐山前进塑料制品有限公司

唐山前进塑料制品有限公司(以下简称“前进塑料”)成立于1995年9月26日,是在玉田县工商行政管理局登记注册的有限责任公司。目前注册资本为2,000万元,法定代表人为薛宝松,注册号为130229000001780,住所为玉田县开发区,经营范围为:“生产销售塑料包装制品、喷灌、滴灌设备、管材【聚氯乙烯(PVC-U)、(PVC-C)、(PVC-M)、聚丙烯(PP)、(PP-R)、聚乙烯(PE)(HDPE)】、管件;节水灌溉工程技术咨询、服务。经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务。但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外”。

目前前进塑料的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	薛宝松	1,600.00	货币	80.00
2	薛丽霞	400.00	货币	20.00
合计		2,000.00		100.00

前进塑料在2011年前最早从事节水产品的生产和销售,后期公司管理层认为节水产品具有较好的业务发展前景,为将该部分业务做大做强,同时进行规范化经营,避免同业竞争行为,前进塑料将与节水灌溉业务有关的固定资产、原材料等进行剥离,出售给有限公司。前进塑料目前已不存在与节水灌溉业务有关的资产。

由于前进塑料经营范围中包括节水滴灌业务,为了避免未来出现潜在同业竞争,2014年2月20日前进塑料将经营范围修改为:“生产销售塑料包装制品。

经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外”。

截至说明书签署日，公司与前进塑料已不存在同业竞争。

### 3、唐山澳亚斯电梯设备有限公司

唐山澳亚斯电梯设备有限公司（以下简称“澳亚斯电梯”）成立于 2008 年 3 月 5 日，是在玉田县工商行政管理局登记注册的有限责任公司。目前注册资本为 1,000 万元，法定代表人为薛宝松，注册号为 130229000009910，住所为玉田县亮甲店镇亮甲店村，经营范围为：“电梯配件、电梯轨道、升降机械轨道生产销售；机械配件、轧辊制造销售；钢材、建材（木材、石灰及国家限制或禁止经营的产品除外）、矿粉、除尘灰、锌焙砂销售”。

目前澳亚斯电梯的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	薛宝松	240.00	货币	24.00
2	薛丽霞	80.00	货币	8.00
3	薛丽超	80.00	货币	8.00
4	唐山前进钢铁集团有 限公司	600.00	货币	60.00
合计		1,000.00		100.00

公司与澳亚斯电梯不存在同业竞争。

### 4、玉田县前进汽车悬架有限公司

玉田县前进汽车悬架有限公司（以下简称“前进悬架”）成立于 2010 年 4 月 26 日，是在玉田县工商行政管理局登记注册的有限责任公司。目前注册资本为 1,000 万元，法定代表人为薛宝松，注册号为 130229000015498，住所为玉田县孤树镇香椿园村东南，经营范围为：“特型、重型板簧，商用车悬架，弹簧圆钢，扁钢生产销售”。

前进悬架的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	薛宝松	240.00	货币	24.00

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
2	薛丽霞	80.00	货币	8.00
3	薛丽超	80.00	货币	8.00
4	唐山前进钢铁集团有 限公司	600.00	货币	60.00
合计		1,000.00		100.00

公司与前进悬架不存在同业竞争。

#### 5、唐山悦农房地产开发有限公司

唐山悦农房地产开发有限公司（以下简称“悦农房地产”）成立于2010年4月21日，是在玉田县工商行政管理局登记注册的有限责任公司。目前注册资本为1,000万元，法定代表人为薛宝松，注册号为130229000015414，住所为玉田县开发区102国道南，经营范围为：“房地产开发（暂定）（有效期至2014年5月23日）”。

悦农房地产的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	薛宝松	240.00	货币	24.00
2	薛丽霞	80.00	货币	8.00
3	薛丽超	80.00	货币	8.00
4	唐山前进钢铁集团有 限公司	600.00	货币	60.00
合计		1,000.00		100.00

公司与悦农房地产不存在同业竞争。

#### 6、青州市山河房地产开发有限公司

青州市山河房地产开发有限公司（以下简称“山河房地产”）成立于2010年11月24日，是在青州市工商行政管理局登记注册的有限责任公司。目前注册资本为1,000万元，法定代表人为薛宝松，注册号为370781200014782，住所为青州市青都街青都广场B座1201室，经营范围为：“前置许可经营项目：无。一般经营项目：房地产开发、商品房销售；市政工程施工。（法律法规禁止或限

制的除外，需许可证的凭许可证经营）”。

山河房地产的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	薛宝松	600.00	货币	60.00
2	李明欣	400.00	货币	40.00
合计		1,000.00		100.00

公司与山河房地产不存在同业竞争。

#### 7、玉田县超悦废品回收有限公司

玉田县超悦废品回收有限公司（以下简称“超悦回收”）成立于 2009 年 3 月 3 日，是在玉田县工商行政管理局登记注册的有限责任公司，注册资本为 5 万元，法定代表人为薛宝松，注册号为 130229000009472，住所为玉田县亮甲店镇亮甲店村，经营范围为：生产性废旧金属回收。

超悦回收成立时股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	薛宝松	3.00	货币	60.00
2	薛丽超	2.00	货币	40.00
合计		5.00		100.00

2014 年 1 月 8 日，薛宝松将全部股权转让给于永东。转让完成后，薛宝松不再担任法定代表人，于永东担任超悦回收的法定代表人。2014 年 2 月 25 日，薛丽超将全部股权转让给张丽华，薛丽超不再担任股东。转让后，超悦回收的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	于永东	3.00	货币	60.00
2	张丽华	2.00	货币	40.00
合计		5.00		100.00

公司与超悦回收不存在同业竞争。

综上，公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争。

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东及实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为河北润农节水科技股份有限公司（以下简称股份公司）的控股股东，除已披露情形外，从未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免将来与股份公司产生同业竞争，本人承诺如下：

1、本人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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在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、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## 六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况

2012年末，公司资金 8,054,968.26 元存在被唐山前进塑料制品有限公司免费占用情况；2013 年末，公司已收回上述款项。截止本说明书签署日，公司不存在资金被唐山前进塑料制品有限公司占用情况。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《关联交易决策制度》以及《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

序号	姓名	职务	本人持股数 (万股)	本人持股 占比 (%)	直系亲属持股或间 接持股情况
1	薛宝松	董事长	4,702.1792	75.8416	其配偶李明欣直接持有 184.1586 万股
2	张国峰	董事、总经理	644.5520	10.3960	
3	李明欣	董事、副总经理	184.1586	2.9703	其配偶薛宝松直接持有 4,702.1792 万股

4	齐乃凤	董事、财务总监、 董事会秘书	128.9104	2.0792	--
5	高维	董事	128.9104	2.0792	--
6	薛丽霞	监事会主席	128.9104	2.0792	--
7	王庆利	监事	153.4686	2.4753	--
8	王占先	职工监事	--	--	--
合计			6,071.0896	97.9208	

除上述情形外，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

#### （二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

- 1、薛宝松与李明欣为夫妻关系；
- 2、薛宝松与薛丽霞为姐弟关系；
- 3、李明欣与薛丽霞为姻亲关系。

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）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议。

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人薛宝松、李明欣与公司签订了《避免同业竞争承诺函》。

#### （四）董事、监事、高级管理人员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：

姓名	在本公司任职情况	在其他单位任职情况
薛丽霞	监事会主席	唐山前进钢铁集团有限公司监事
薛宝松	董事长	唐山前进钢铁集团有限公司执行董事、总经理
		玉田县前进汽车悬架有限公司执行董事
		唐山澳亚斯电梯设备有限公司执行董事、总经理
		唐山前进塑料制品有限公司执行董事、总经理
		唐山悦农房地产开发有限公司执行董事、总经理

		青州山河房地产开发有限公司执行董事、总经理
李明欣	副总经理	唐山悦农房地产开发有限公司监事
		青州山河房地产开发有限公司监事
		玉田县前进汽车悬架有限公司监事

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，薛宝松、薛丽霞对外投资的前进塑料经营范围包括生产销售塑料包装制品、喷灌、滴灌设备、管材【聚氯乙烯（PVC-U）、（PVC-C）、（PVC-M）、聚丙烯（PP）、（PP-R）、聚乙烯（PE）（HDPE）】、管件；节水灌溉工程技术咨询、服务等，与公司存在利益冲突。为了消除该利益冲突，2014年2月20日前进塑料将经营范围修改为：“生产销售塑料包装制品。经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外”。变更后，前进塑料与公司已不存在利益冲突。

除此之外，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、相似业务的情况，也不与本公司存在利益冲突。

(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

最近两年，公司董事、监事及高级管理人员任职及变动情况如下：

职务	有限公司阶段	股份公司阶段
董事长	-	薛宝松
执行董事/总经理	张国峰	张国峰
董事	-	薛宝松、张国峰、李明欣、齐乃凤、高维
监事会主席	-	薛丽霞
监事	王庆利	薛丽霞、王庆利、王占先
副总经理	李明欣	李明欣
财务负责人	齐乃凤	齐乃凤
董事会秘书	-	齐乃凤

有限公司期间，公司规模较小，治理结构较为简单，仅设立了一名执行董事和一名监事。为完善公司治理结构，2014年3月有限公司整体变更为股份有限公司，股东大会选举了第一届董事会成员和第一届监事会成员，第一届董事会选举了公司高级管理人员。公司董事长为薛宝松，监事会主席为薛丽霞，总经理、副总经理、财务负责人均未发生变化。

公司最近两年内董事、监事和高级管理人员发生了变化，但均因股份公司设立后基于完善公司治理结构而进行的人员调整，未发生核心管理人员流失的情况。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期审计意见及财务报表

#### (一) 审计意见类型

公司2012年度、2013年度、2014年1月财务会计报告已经具有证券期货从业资格的江苏公证天业会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的“苏公W[2014]A587号”《审计报告》。

注：公司于2014年4月14日召开临时股东大会，审议并表决通过了公司有关变更会计师事务所的议案，由中审国际会计师事务所变更为江苏公证天业会计师事务所。变更会计师事务所的主要原因是根据中华人民共和国财政部《关于证券资格会计师事务所年度报备核查工作有关情况的通报》（财会[2014]18号）的通知，中审国际会计师事务所逾期未能完成整改，于2013年12月主动向财政部、证监会交回证券期货业务资格证书，终止从事证券期货相关业务。江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）对中审国际出具的“中审国际审字[2014]第01010040号”《审计报告》进行了复核，并出具了无异议的专项复核意见；江苏公证天业会计师事务所出具的“苏公W[2014]A587号”《审计报告》与中审国际会计师事务所（现已更名为中审华寅五洲会计师事务所）出具的“中审国际审字[2014]第01010040号”《审计报告》结果一致，均为标准无保留的审计意见。

江苏公证天业会计师事务所出具的“苏公W[2014]A587号”《审计报告》对原审计报告相关数据调整如下：

1、2013年，履约保证金576,038.76元，从现金流量表“现金及等价物”中剔除，同时增加“支付其他与经营活动有关的现金”；

2、2012年，160万元财政补助，从现金流量表“收到其他与经营活动有关的现金”调整至“收到其他与投资活动有关的现金”

3、附注中2013年度未分配利润：

原为：调整前上年末未分配利润 1,641,434.87

调整年初未分配利润合计数 1,361,246.13

调整后年初未分配利润 3,002,681.00

改为：调整前上年末未分配利润 3,002,681.00

调整年初未分配利润合计数 0

调整后年初未分配利润 3,002,681.00

上述1、2只修改了现金流量表，资产负债表和利润表并没有发生变化，不影响股改时经审计的净资产值；上述3调整后年初未分配利润没有发生变化，也不会影响股改时经审计的净资产值。综上，江苏公证天业会计师事务所出具的审计报告对中审国际会计师事务所出具的审计报告做出的相关调整不影响润农节水股改时经审计的净资产值，润农节水整体变更没有瑕疵。

## （二）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础进行编制，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

## （三）主要财务报表

### 资产负债表

单位：元

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,417,204.52	2,505,705.10	2,070,520.42
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	15,446,207.87	22,361,693.63	7,881,033.78
预付款项	1,718,138.58	876,171.97	1,297,096.25
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,538,847.18	5,900,741.18	9,673,706.78
存货	31,731,700.24	30,510,325.31	12,130,511.38
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>58,852,098.39</b>	<b>62,154,637.19</b>	<b>33,052,868.61</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	23,208,681.66	23,398,692.49	22,511,597.86
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	2,554,279.36	2,558,550.73	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	586.04	7,636.04	
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>25,763,547.06</b>	<b>25,964,879.26</b>	<b>22,511,597.86</b>
<b>资产总计</b>	<b>84,615,645.45</b>	<b>88,119,516.45</b>	<b>55,564,466.47</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	4,215,941.58	7,664,417.70	4,466,728.18
预收款项	8,210,618.61	6,151,155.41	3,944,620.90
应付职工薪酬	410,967.07	1,052,685.24	2,092,916.47
应交税费	126,783.99	1,544,591.07	123,888.70
应付利息			
应付股利			

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应付款	7,354,346.00	8,235,681.00	
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>20,318,657.25</b>	<b>24,648,530.42</b>	<b>10,628,154.25</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			1,600,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	1,372,000.00	1,386,250.00	
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,372,000.00</b>	<b>1,386,250.00</b>	<b>1,600,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>21,690,657.25</b>	<b>26,034,780.42</b>	<b>12,228,154.25</b>
所有者权益：			
实收资本	50,500,000.00	50,500,000.00	40,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	1,242,498.82	1,158,473.60	333,631.22
未分配利润	11,182,489.38	10,426,262.43	3,002,681.00
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>			
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>62,924,988.20</b>	<b>62,084,736.03</b>	<b>43,336,312.22</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>84,615,645.45</b>	<b>88,119,516.45</b>	<b>55,564,466.47</b>

## 利润表

单位：元

项目	2014年1月	2013年度	2012年度
一、营业收入	<b>6,580,532.99</b>	<b>71,355,377.67</b>	<b>32,994,607.30</b>
减：营业成本	4,952,277.76	48,710,386.97	23,754,949.13
营业税金及附加	73,157.67	931,188.50	335,387.90
销售费用	219,495.93	5,909,338.45	1,219,623.92
管理费用	403,797.32	6,441,788.09	3,303,289.25
财务费用	914.23	7,881.45	9,699.09
资产减值损失	-47,000.00	50,906.90	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	<b>977,890.08</b>	<b>9,303,887.31</b>	<b>4,371,658.01</b>
加：营业外收入	14,250.00	413,750.00	
减：营业外支出	100.00	6,807.46	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	<b>992,040.08</b>	<b>9,710,829.85</b>	<b>4,371,658.01</b>
减：所得税费用	151,787.91	1,462,406.04	1,035,345.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	<b>840,252.17</b>	<b>8,248,423.81</b>	<b>3,336,312.22</b>
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	<b>840,252.17</b>	<b>8,248,423.81</b>	<b>3,336,312.22</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	840,252.17	8,248,423.81	3,336,312.22
归属于少数股东的综合收益总额			

## 现金流量表

单位：元

项目	2014年1月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	16,413,743.36	63,266,738.57	29,213,401.78
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	4,414,537.00	25,833,099.79	
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>20,828,280.36</b>	<b>89,099,838.36</b>	<b>29,213,401.78</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	7,280,639.36	58,370,292.82	27,503,174.73
支付给职工以及为职工支付的现金	2,837,350.07	10,353,140.44	3,294,980.35
支付的各项税费	1,993,582.10	2,548,448.76	969,025.46
支付的其他与经营活动有关的现金	6,805,209.41	21,348,490.64	7,772,707.60
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>18,916,780.94</b>	<b>92,620,372.66</b>	<b>39,539,888.14</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,911,499.42</b>	<b>-3,520,534.30</b>	<b>-10,326,486.36</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金			
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		15,800.00	
取得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			1,600,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>15,800.00</b>	<b>1,600,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		5,506,974.78	24,203,734.41
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		1,629,145.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>7,136,119.78</b>	<b>24,203,734.41</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-7,120,319.78</b>	<b>-22603734.41</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		10,500,000.00	35,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>10,500,000.00</b>	<b>35,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			

筹资活动产生的现金流量净额		10,500,000.00	35,000,000.00
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	1,911,499.42	-140,854.08	2,069,779.23
加：期初现金及现金等价物余额	1,929,666.34	2,070,520.42	741.19
六、期末现金及现金等价物余额	3,841,165.76	1,929,666.34	2,070,520.42

## 所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1月							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上期期末余额	50,500,000.00				1,158,473.60	10,426,262.43		62,084,736.03
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本期期初余额	50,500,000.00				1,158,473.60	10,426,262.43		62,084,736.03
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					84,025.22	756,226.95-		840,252.17
（一）净利润						840,252.17		840,252.17
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						840,252.17		840,252.17
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					84,025.22	-84,025.22		
1. 提取盈余公积					84,025.22	-84,025.22		
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（五）股东权益内部结转								
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								

项目	2014年1月							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用（以负号填列）								
(七) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>50,500,000.00</b>				<b>1,242,498.82</b>	<b>11,182,489.38</b>		<b>62,924,988.20</b>

所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年度							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
<b>一、上期期末余额</b>	<b>40,000,000.00</b>				<b>333,631.22</b>	<b>3,002,681.00</b>		<b>43,336,312.22</b>
加：会计政策变更								
前期差错更正								
<b>二、本期期初余额</b>	<b>40,000,000.00</b>				<b>3,33,631.22</b>	<b>3,002,681.00</b>		<b>43,336,312.22</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>10,500,000.00</b>				<b>824,842.38</b>	<b>7,423,581.43</b>		<b>18,748,423.81</b>
（一）净利润						8,248,423.81		8,248,423.81
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						8,248,423.81		8,248,423.81
（三）所有者投入和减少资本	10,500,000.00							10,500,000.00
1. 所有者投入资本	10,500,000.00							10,500,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					824,842.38	-824,842.38		

项目	2013 年度							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
1. 提取盈余公积					824,842.38	-824,842.38		
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（五）股东权益内部结转								
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（以负号填列）								
（七）其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>50,500,000.00</b>				<b>1,158,473.60</b>	<b>10,426,262.43</b>		<b>62,084,736.03</b>

所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
<b>一、上期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>							<b>5,000,000.00</b>
加：会计政策变更								
前期差错更正								
<b>二、本期期初余额</b>	<b>5,000,000.00</b>							<b>5,000,000.00</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>35,000,000.00</b>				<b>333,631.22</b>	<b>3,002,681.00</b>		<b>38,336,312.22</b>
（一）净利润						3,336,312.22		3,336,312.22

项目	2012年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计						3,336,312.22		3,336,312.22
(三) 所有者投入和减少资本	35,000,000.00							35,000,000.00
1. 所有者投入资本	35,000,000.00							35,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					333,631.22	-333,631.22		-0.00
1. 提取盈余公积					333,631.22	-333,631.22		-0.00
2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
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(以负号填列)								
(七) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>40,000,000.00</b>				<b>333,631.22</b>	<b>3,002,681.00</b>		<b>43,336,312.22</b>

## 二、主要会计政策与会计估计

### （一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础进行编制，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

### （二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等财务信息。

### （三）会计期间

公司会计年度为每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （四）记账本位币

以人民币为记账本位币。

### （五）计量属性

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，采用历史成本作为计量属性。

### （六）坏账损失核算

本公司应收款项(含应收账款、其他应收款)计提减值准备方法：对于单项金额重大（本公司单项金额重大的确认标准为：一般情况下，单项金额占该项应收款项总额的 5% 包括 5% 以上的应收款项）且有客观证据表明发生了减值的应收款项（包括应收账款和其他应收款），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；对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项（包括应收账款和其他应收款），根据相同信用等级的应收款项组合的为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。确定具体提取比例为：

信用等级	账龄	计提比例
AAAA	1 年以内	0%
AAA	1--2 年	5%
AA	2--3 年	10%
A	3 年以上	20%

### （七）存货

- (1) 存货分类：本公司存货分为原材料、半成品、库存商品、发出商品。
- (2) 存货的初始计量方法：存货按照实际成本进行初始计量。
- (3) 存货发出的计价方法采用加权平均法计价。
- (4) 存货的盘存制度：本公司存货采用永续盘存制。

#### (八) 固定资产及累计折旧

##### (1) 固定资产的确认及初始计量

###### ①固定资产的确认

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，包括机器设备、运输工具以及办公设备。大型备件不得计入固定资产，但大修理支出超过该资产净值的 50% 时，计入该固定资产原值，以该固定资产折余年限计提折旧。

###### ②固定资产初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的其他支出，如运输费、安装费等。

自行建造的固定资产，按该项资产达到可使用状态前所发生的全部支出计量。

投资者投入的固定资产，按投资各方确认价值计量。

##### (2) 后续计量

###### ①固定资产折旧

固定资产折旧采用年限平均法计提，并按各类固定资产的原值和估计的使用年限扣除残值（原值的 5%）确定其折旧率，分类折旧率如下：

资产类别	使用年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	20年	5%	4.75%
机器设备	10年	5%	9.50%
运输设备	4年	5%	23.75%
电子设备	3年	5%	31.67%
办公设备	5年	5%	19%

固定资产一般按月提取折旧，当月增加的固定资产，从下月起计提折旧；当月减少的固定资产，从下月起停止计提折旧。

###### ②固定资产后续支出

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。

### （九）无形资产

无形资产，是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

#### （1）初始确认

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

1、外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

2、投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

#### （2）后续计量

无形资产按照其带来经济利益的期限依次确定使用寿命分为有限或无限，无法预见无形资产带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，按其经济利益的预期实现方式摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

本公司至少于每年年度终了，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，必要时进行调整。

#### （3）使用寿命的估计

对使用寿命有限的无形资产，按照以下顺序确定：

- 有法律法规规定的，按法律法规的规定，如商标权、专利权、著作权；
- 无法法律法规规定的，按合同规定年限；
- 参照其他单位类似无形资产的使用寿命，不低于 10 年摊销。

### （十）职工薪酬的确认和计量

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

### （十一）收入确认原则

收入在经济利益很可能流入本公司、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

#### （1）销售商品收入

在本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量的情况下，确认为收入的实现。

#### （2）提供劳务

在资产负债表日能够可靠估计交易的完工进度和交易的结果，且交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量的情况下，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。在资产负债表日不能够可靠估计交易结果的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

报告期内，公司以招投标中标方式承揽的节水工程项目仅在合同中约定工程项目总金额，未对工程项目中材料销售和提供设计、安装、技术等劳务收入进行分类约定，无法区分销售产品和提供劳务收入各自占比，公司待工程整体竣工验收并出具验收报告后确认收入符合合理和谨慎原则。

#### （3）让渡资产使用权

利息收入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；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### （十二）政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为所有者投入的资本。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，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

只有在能够满足政府补助所附条件以及能够收到时，本公司才确认政府补助。本公司收到的货币性政府补助，按照收到或应收的金额计量；收到的非货币性政府补助，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。

本公司收到的与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司收到的与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失，则确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益，则冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益时，直接将返还的金额计入当期损益。

### （十三）所得税

所得税包括以本公司应纳税所得额为基础计算的各种境内和境外税额。在取得资产、承担负债时，本公司按照国家税法规定确定相关资产、负债的计税基础。如果资产的账面价值大于其计税基础或者负债的账面价值小于其计税基础，则将此差异作为应纳税暂时性差异；如果资产的账面价值小于其计税基础或者负债的账面价值大于其计税基础，则将此差异作为可抵扣暂时性差异。

（1）除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

①商誉的初始确认；

②同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

A、该项交易不是企业合并；

B、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

除非本公司能够控制与子公司、联营企业及合营企业的投资相关的应纳税暂时性差异转回的时间以及该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，本公司将确认其产生的递延所得税负债。

（2）本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，但不确认同时具有下列特征的

交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产：

①该项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，本公司将确认以前期间未确认的递延所得税资产。若与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣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，本公司将确认与此差异相应的递延所得税资产。

（3）资产负债表日，本公司按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产）；按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量递延所得税资产和递延所得税负债。

如果适用税率发生变化，本公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债将进行重新计量。除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，本公司将税率变化产生的影响数计入变化当期的所得税费用。

在每个资产负债表日，本公司将对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额应当转回。

本公司将除企业合并及直接在所有者权益中确认的交易或者事项外的当期所得税和递延所得税作为计入利润表的所得税费用或收益。

（十四）主要会计政策的变更

本期无会计政策的变更。

（十五）主要会计估计的变更

本期无会计估计的变更。

（十六）前期差错更正

公司本期无前期差错更正。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### (一) 各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

##### 1、公司收入确认方法

公司主营业务收入按产品可分为节水材料销售收入及节水工程收入两大类，其中节水材料销售收入主要包括滴灌带销售收入、输水管材（包括 PVC、PE 管材及塑料管等）销售收入、节水灌溉控制系统（包括过滤器、施肥器、首部控制系统等）销售收入；节水工程收入是指向客户提供节水工程设计、施工、安装、技术服务、材料和设备供应等一站式整体解决方案取得收入。

公司其他业务收入为技术咨询服务收入，技术咨询服务是指向客户提供节水工程设计、安装施工人员技术培训和指导。通过签订“技术服务协议”约定服务期间、付款方式、合同金额等具体内容。

根据收入的不同类型，本公司收入确认方法具体为：

节水材料销售收入在公司发出商品并经对方签收后确认为当期收入；节水工程收入在工程完工后并经客户出具验收报告后确认为当期收入；技术咨询服务在公司已向客户提供服务完毕后确认为当期收入。

##### 2、报告期公司营业收入构成情况

单位：元

项目	2014年1月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	6,580,532.99	100.00%	71,347,728.61	99.99%	32,648,354.30	98.95%
其他业务收入			7,649.06	0.01%	346,253.00	1.05%
<b>营业收入合计</b>	<b>6,580,532.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>71,355,377.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,994,607.30</b>	<b>100.00%</b>

公司专注于节水产品的研发、制造和销售，主要从事滴管带、输水管材和节水灌溉控制系统的销售及节水工程的实施。此外，公司还提供部分技术咨询服务，纳入其他业务收入核算。2012年至2014年1月，公司主营业务收入占比分别为98.95%、99.99%和100%，主营业务明确。

公司其他业务收入指公司向客户提供的技术咨询服务收入。公司报告期内共实现技术咨询服务收入35.39万元，占比微小，服务期间较短。

## 3、报告期公司主营业务收入构成及变动情况

单位：元

产品名称	2014年1月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
节水材料收入	5,439,867.99	82.67%	44,756,142.61	62.73%	22,295,161.32	68.29%
节水工程收入	1,140,665.00	17.33%	26,591,586.00	37.27%	10,353,192.98	31.71%
<b>主营业务收入合计</b>	<b>6,580,532.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>71,347,728.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,648,354.30</b>	<b>100.00%</b>

2012年、2013年，公司主营业务收入中节水材料销售收入占比分别为68.29%、62.73%，节水工程收入占比分别为31.71%、37.27%，最近两年内节水材料收入与节水工程收入占当期营业收入的比重相对稳定；冬季是节水工程实施的淡季，受该季节性因素影响，公司2014年1月节水工程收入占比较低，仅为17.33%。

## 4、报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2014年1月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	6,580,532.99	71,355,377.67	116.26%	32,994,607.30
营业成本	4,952,277.76	48,710,386.97	105.05%	23,754,949.13
营业利润	977,890.08	9,303,887.31	112.82%	4,371,658.01
利润总额	992,040.08	9,710,829.85	122.13%	4,371,658.01
净利润	840,252.17	8,248,423.81	147.23%	3,336,312.22

报告期内，公司积极开拓市场，成效显著，公司2013年营业收入较2012年增加116.26%，增速较高。报告期内公司营业收入增长主要来自于主营业务收入增长，主营业务收入高速增长的主要原因如下：

(1) 市场需求持续稳步增长。为缓解我国日益突出水资源紧缺矛盾，政府日益重视节水灌溉在农业领域的应用，每年均投入大量资金用于节水灌溉工程的建设和改造，同时为该行业的发展提供了政策支持；此外，全国尚有大量的耕地面积没有灌溉设施，属于靠天吃饭，或者是沿用传统落后的灌溉方法，采用喷滴灌等现代先进节水灌溉技术的比例很低，这些为公司业务发展提供了广阔的市场前景。

(2) 公司以此为契机，积极利用自有资金通过增加生产设备、技术改造扩大生产规模，完善产品结构。2012-2013 年两年内，公司股东两次增加注册资本，主要用于提升产能，丰富产品线，增加了 PVC、PE 管等节水材料的生产，2013 年输供水管材贡献销售收入 1,524.66 万元，同比增加 901.66 万元，增幅为 145%；同时，公司扩大滴灌带生产与销售规模，滴灌带销售收入同比增长 49%。报告期内公司生产能力大幅增加，为公司主营业务收入的增加奠定产能基础。

(3) 公司经过不断的探索和实践，逐步成长为具有材料和设备供应、工程设计、施工、安装等一体化服务能力的节水灌溉企业，在节水灌溉工程招投标中竞争优势明显，屡屡中标，2013 年公司确认工程项目收入 2,659 万元，同比增加 1,624 万元，增幅 157%。此外，节水材料 2013 年销售收入也实现高速增长。节水材料销售收入的高速增长和节水工程项目的迅速扩张使得公司主营业务收入取得高速增长。

(4) 在巩固老客户的同时，公司抓住市场需求持续增加的契机，不断加强市场开拓和新客户的开发，效果显著，销售规模持续高速增长。

2013 年公司营业成本同比增长 105.05%，主要是产销量的增长所致。营业成本增长幅度略低于营业收入增长幅度，主要是生产规模扩大降低了固定成本的分摊；同时，2013 年营业收入中工程项目收入比重较高，而其毛利率高于平均综合毛利率，对应降低了营业成本的增幅。

公司从 2013 年开始享受高新技术企业所得税优惠政策，执行的所得税率由原先的 25%降低至 15%，提高了 2013 年公司净利润的增幅。

受益于公司销售收入高速增长带来的规模效应、节水工程项目增加带来的毛利增加，公司综合毛利率由 2012 年的 27.24%提升至 2013 年 31.74%，盈利能力大幅增强；受益于上述因素及企业所得税 15%优惠税率，2013 年净利润较上年增加 147.23%，实现高速增长。

#### 5、公司各项业务毛利率情况

公司最近两年一期主营业务分产品毛利率情况如下：

单位：元

业务或产品	2014 年 1 月			
	收入	成本	毛利	毛利率
节水工程收入	1,140,665.00	895,029.81	245,635.19	21.53%
节水材料收入	5,439,867.99	4,057,247.95	1,382,620.04	25.42%

合计	6,580,532.99	4,952,277.76	1,628,255.23	24.74%
业务或产品	2013 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
节水工程收入	26,591,586.00	14,903,798.14	11,687,787.86	43.95%
节水材料收入	44,756,142.61	33,806,588.83	10,949,553.78	24.46%
合计	71,347,728.61	48,710,386.97	22,637,341.64	31.73%
业务或产品	2012 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
节水工程收入	10,353,192.98	7,098,256.75	3,254,936.23	31.44%
节水材料收入	22,295,161.32	16,656,692.38	5,638,468.94	25.29%
合计	32,648,354.30	23,754,949.13	8,893,405.17	27.24%

公司 2012 年主营业务综合毛利率为 27.24%，2013 年综合毛利率为 31.73%，增加 4.49 个百分点，其中：节水材料收入毛利率 2012 年、2013 年、2014 年 1 月分别为 25.29%、24.46% 和 25.42%，报告期内毛利率稳定性较高；节水工程收入 2013 年毛利率为 43.95%，较 2012 年大幅增加 12.51 个百分点。

受益于前期已中标项目的示范效应，公司自 2013 年起中标项目的毛利率较 2012 年大幅提高；同时，节水工程收入占主营业务收入的比重也较 2012 年提高了 5.56 个百分点。上述双重因素作用，导致公司 2013 年主营业务综合毛利率提高 4.49 个百分点。

公司业务开展与农作物种植的季节相协调，每年 11 月下旬至次年 3 月上旬为材料生产、销售和施工淡季，直接影响了公司当期收入和利润指标，存在一季度财务指标与全年相比有较大波动的情形，季节性因素导致 2014 年 1 月单月毛利率较低，与前期两个年度的毛利率不具有可比性。

#### 6、按地区分类的主营业务收入情况

地区	2014 年 1 月	2013 年	2012 年
华北	45.07%	40.23%	31.04%
东北	24.98%	44.83%	1.41%
华东	25.99%	7.29%	8.06%
其他	3.95%	7.65%	59.49%
合计	100%	100%	100%

从上表可以看出，公司 2012 年主营业务收入主要来自华北区域及其他区域；自 2013 年起，华北、东北两个区域成为公司主营业务收入的主要来源地，该区域业务收入占公司当期主营业务收入的 70% 以上，且东北地区业务收入提升显著。

节水灌溉行业地域特征明显，北方干旱少雨、水资源普遍缺乏，耕地面积主

要集中该广阔区域，如华北、东北、西北等地。2012 年公司经营之初，以河北本地为中心，迅速扩张至周边天津等华北区域，并辐射至广西、福建等中南地区；2013 年公司加强了对东北业务的拓展，当年收益显著，东北地域业务收入占比迅速上升至 44.83%。未来公司在保持现有区域业务优势的同时，将积极开拓陕西、甘肃、新疆等地区，提高其业务收入占比，避免区域业务收入集中风险。

## （二）主要费用占营业收入的比重和变化情况

单位：元

项目	2014 年 1 月	2013 年		2012 年
		金额	增长率	
销售费用	219,495.93	5,909,338.45	384.52%	1,219,623.92
管理费用	403,797.32	6,441,788.09	95.01%	3,303,289.25
其中：研发费		1,840,568.05	13.11%	1,627,305.11
财务费用	914.23	7,881.45	-18.74%	9,699.09
<b>期间费用合计</b>	<b>624,207.48</b>	<b>12,359,007.99</b>	<b>172.67%</b>	<b>4,532,612.26</b>
销售费用占营业收入比	3.34%	8.28%	-	3.70%
管理费用占营业收入比	6.14%	9.03%	-	10.01%
其中：研发费占比	0.00%	2.58%	-	4.93%
财务费用占营业收入比	0.01%	0.01%	-	0.03%
<b>期间费用占营业收入比</b>	<b>9.49%</b>	<b>17.32%</b>	<b>-</b>	<b>13.74%</b>

公司 2013 年管理费用、销售费用、财务费用（以下简称“三项费用”）合计占营业收入比重为 17.32%，较 2012 年 13.74% 上升 3.58 个百分点，呈上升趋势，主要原因是公司开拓市场措施导致的销售费用大幅增加，销售费用当期营业收入比重由 3.70% 增加至 8.28%，增加 4.58 个百分点。

公司 2013 年三项费用总额为 1,235.90 万元，较上年增长 172.67%，增幅高于当期主营业务收入。

### （1）销售费用

公司销售费用主要包括销售材料装运费、销售人员工资、差旅费、广告宣传费用等，2013 年公司销售费用同比增加 468.97 万元，同比增幅 384%，具体情况如下：首先，公司 2013 年业务辐射范围增加，新增客户数量多，运输距离、运输频率明显增加，增加了公司的运输费用，装运费较 2012 年增加 185.62 万元，增幅为 780%；同时，销售人员大力拓展业务发生的差旅费也较 2012 年增加 97 万元，增幅为 213%；此外，公司为提升知名度，充分发挥广告效应，2013 年在京哈高速宝坻段摆放广告招牌，支付广告费 30.50 万元；销售人员工资薪酬等其

他销售费用也随着公司主营业务收入的增加有不同程度的增加。由此可以看出，公司销售费用增长与其业务增长高度相关，虽增速远高于主营业务收入，但在目前公司发展阶段有其合理性。

### （2）管理费用

公司管理费用主要包括管理人员工资薪金、研发、福利费、办公费等。2012年、2013年公司管理费用占营业收入比重较为稳定，保持在10%左右，在2013年公司业务量大增的背景下，管理费用占比小幅下降1个百分点。2013年管理费较上年增加310万元，增幅为95.01%，略低于当期主营业务收入增长率。其中：管理人员工资、办公费、差旅费和折旧摊销随着2013年生产、销售规模的扩张均出现60%-70%的涨幅；公司管理费用-其他2013年新增支出116.82万元，系公司增加了对企业文化、品牌建设的投入和对核心管理层的培训支出。

### （3）财务费用

公司财务费用主要由银行存款利息收入和银行手续费构成。公司不存在借款等需要支付利息的负债，财务费用的负担较小，占营业收入比例较低。

### （三）非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1月	2013年	2012年
政府补助	14,250.00	413,750.00	-
处置非流动资产损失		-2,317.31	-
除上述各项之外的其他营业务收入和支出	-100.00	-4,490.15	
非经常性损益合计	14,150.00	406,942.54	-
所得税率	15%	15%	25%
所得税的影响额	2,137.50	62,062.50	-
扣除所得税后的非经常性损益	12,012.5	344,880.04	-
净利润	840,252.17	8,248,423.81	3,336,312.22
扣除非经常性损益后的净利润	828,239.67	7,903,543.77	3,336,312.22
利润总额	992,040.08	9,710,829.85	4,371,685.01
非经常性损益净额占利润总额的比重	1.21%	3.55%	-

公司2012年度无非经常性损益；2013年发生的非经常性损益主要为计入当期营业外收入的政府补助及计入营业外支出的交通违章罚款、税收滞纳金及报销

损失、非流动资产处置损失；2014年1月发生的非经常性损益为计入当期营业外收入的政府补助及计入营业外支出的交通违章罚款。

报告期内公司确认的政府补助明细如下：

单位：元

项目名称	2014年1月确认营业外收入金额	2013年确认营业外收入金额	2012年确认营业外收入金额	批准文号
工业中小企业技术改造项目	14,250.00	213,750.00	-	冀发改产业[2012]305号
中小企业名牌奖励		200,000.00	-	唐工信发(2013)21
<b>合计</b>	<b>14,250.00</b>	<b>413,750.00</b>	-	-

2012年公司收到唐山市玉田县财政局根据“冀发改产业[2012]305号文”发放的“技术改造专项拨款”160万元，并购买价值180万元的滴灌带生产线。2013年经河北省重点建设项目稽查特派办公室对公司专款专用项目审查通过后，公司每月按照所购固定资产月折旧额（14,250元）确认计入当月营业外收入，2013年共确认213,750元；2014年1月确认营业外收入14,250元。

2013年公司收到河北省玉田县财政局根据唐工信发（2013）21号文发放的“2012年度名牌中小企业”奖励金20万元整，确认计入当年营业外收入。

#### （四）各项税收政策及缴纳的主要税种

##### 1、主要税种及税率

税目	纳税（费）基础	税（费）率	备注
增值税	产品销售收入	17%	-
	技术服务收入	6%	2013年8月后执行
营业税	工程收入	3%	-
	技术服务收入	5%	2013年8月前执行
城市维护建设税	应交流转税额	增值税的5%，营业税的1%、5%、7%（外经）	-
教育费附加	应交流转税额	3%	-
地方教育附加	应交流转税额	2%	-
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%	2012年度25%，2013-2015执行15%

注：（1）根据财税[2011]110号、111号文规定，从2012年9月1日起，按照《交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点办法》规定，本公司提供的技术服务收入已纳入营业税改征增值税试点的应税服务范畴，使用的税率由原营业税税率5%变更成增值税税率6%。

(2) 营业税缴纳由公司主管税务机关（玉田县国家税务局彩亭桥税务分局）开具《外出经营活动税收管理证明》，由外出经营地税务机关代开建筑业统一发票，在当地缴纳营业税及其他相关税费。

## 2、享受的主要财政税收优惠政策

### (1) 高新技术企业所得税优惠政策

公司 2012 年执行 25% 企业所得税税率；公司于 2013 年 7 月 22 日取得由河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局和河北省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR201313000110，有效期三年，2013 年至 2015 年执行 15% 企业所得税税率。

### (2) 增值税税收优惠

根据“财税[2007]83 号”《关于免征滴灌带和滴灌管产品增值税的通知》规定，公司 2012 年度、2013 年度滴灌带和滴灌管产品的销售享受免征增值税税收优惠政策。

### (3) 技术服务税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税》及《中华人民共和国营业税暂行条例免征细则》的规定，公司 2012 年度技术服务享受营业税及所得税的减免。

## 四、公司主要财务指标分析

公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标

财务指标	2014 年 1 月	2013 年	2012 年	
	润农节水	润农节水	润农节水	大禹节水
毛利率	24.74%	31.74%	28.00%	31.13%
加权平均净资产收益率	1.34%	15.39%	9.10%	7.14%
扣除非经常性损益的净资产收益率	1.33%	14.75%	9.10%	6.37%
每股收益（元）	0.01	0.13	0.05	0.11
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.03	-0.05	-0.14	-0.17
应收账款周转率（次）	0.35	4.72	8.37	2.44
存货周转率（次）	0.16	2.28	3.92	1.13
资产负债率（母公司）	25.63%	29.54%	22.01%	56.08%
流动比率（倍）	2.90	2.52	3.11	1.24
速动比率（倍）	1.33	1.28	1.97	0.68

每股净资产(元)	1.01	1.00	0.70	1.64
----------	------	------	------	------

注：1、润农节水主要财务指标根据经中审国际会计师事务所审计的 2012—2014 年 1 月财务报表和附注中数据计算得出。

2、以上指标除资产负债率是以母公司报表为基础计算外，其他各项指标的计算均以合并报表为基础。

3、上表中 2013 年、2012 年的每股净资产、基本每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额按照润农节水 2014 年 1 月 31 日股改基准日折股后的股本总额 6200 万元模拟测算所得。

### 1、报告期公司经营性生活现金流分析

单位：万元

项目	2014 年 1 月	2013 年	2012 年
经营活动现金流入小计	2,082.83	8,909.98	2,921.34
经营活动现金流出小计	1,891.68	9,262.04	3,953.99
经营活动产生的现金流量净额	191.15	-352.05	-1,032.65
归属于母公司所有者净利润	84.02	824.84	333.63

报告期内，公司经营活动获取现金流入能力逐步增强。但在 2012、2013 年公司经营头两年内持续出现经营活动现金净流出。主要是：

随着业务规模迅速扩张,公司在实现营业收入快速增长同时，由于存货、应收项目、经营性费用支出的迅猛增长导致两年内持续出现经营活动现金净流出。

2012 年公司经营性应收项目较期初增加 1352 万元，减少当期现金净流入。其中：因销售货物、承接工程增加应收货款 418 万元；因相互资金往来应收关联方唐山前进塑料制品有限公司 805 万元（已在关联交易中披露）；购买原材料预付供应商货款 129 万元，增加当期现金净流出。

年末，公司为来年开春销售旺季进行产品备货增加了当期购买商品、接受劳务支付现金。2012 年期末存货较期初增加 1257 万元,占用较多流动资金。

2012 年公司经营性应付项目较期初增加 1115 万元，减少因购买商品接受劳务支付的现金。

2012 年主要是由于存货和应收项目增幅较快导致当期经营活动产生负的现金流。

2013 年随着公司生产销售规模扩大，年末库存商品和原材料增长迅猛，增加当期购买商品、接受劳务现金支出。2013 年末存货较 2012 年增长 1,837 万元，

存货占用了较多的流动资金。

2013 年公司期末经营性应收项目较 2012 年增长 796 万元，主要是应收销售货物和工程项目款及预付的履约保证金、投标保证金等。持续减少当期销售货物、提供劳务收到的现金。

同期，公司应付项目较期初增加 1268 万元。其中应付供应商货款增加 503 万元；向实际控制人薛宝松借款较期初增加 765 万元，减少了当期购买商品和接受劳务支付的现金。

此外，随着公司经营规模扩张，期间费用增长迅速。当期发生销售费用 591 万元；研发费用 184 万元。

2012、2013 年由于公司存货和应收项目占用较多流动资金，导致两年内持续出现负的经营性活动现金流。

2012-2013 年公司累计实现净利润 1157 万元，累计实现经营性活动现金净流量-1384 万元。公司经营活动获取的现金流入与净利润存在较大差别。主要是因为：

公司存货余额增长幅度超出营业收入增幅，占用公司较多流动资金。2013 年公司存货余额同比增长 152%，超出营业收入增幅 35 个百分点。存货占用较多流动资金，减少当期经营性活动现金流入。

公司应收项目周转速度减慢，增加了流动资金占用。2013 年末公司应收账款余额同比增加 184%，超出营业收入增幅 67 个百分点。公司客户大多属于各地政府办公室和水利局等政府部门，资金实力强，回款有保证，公司给予较长的信用周期，从而形成现金流入与净利润差别。

公司与供应商结算时取得商业信用周期较短，通常为 1-2 月信用周期；同时存在部分预付货款的情形，减少当期现金流入。

由于存货占用大量的流动资金以及收入确认金额少于实际收到货款双重因素导致公司经营性现金净流量与净利润的差别。

## 2、盈利能力分析

报告期内，公司盈利能力稳步提升。2013 年公司主营业务综合毛利率同比增加 4.49 个百分点。主要原因是：

(1) 2013 年节水工程项目毛利率为 43.95%，同比增加 12.51%。主要是受益

于前期已中标项目示范效应，公司自 2013 年起中标项目毛利率同比大幅提高。拉升了 2013 年公司工程项目总体毛利率水平。此外，规模效应也提升了 2013 年毛利率水平。2013 年公司确认收入的工程项目有 12 个，比 2012 年多出 10 个项目；当年确认工程项目收入 2659 万元，同比增加 1624 万元，增幅 157%；受上述双重因素影响，2013 年节水工程项目毛利率提升显著。

(2)报告期内,公司节水材料毛利率水平总体稳定,保持在 25%左右,但各产品毛利率呈现波动状态。其中:

2013 年公司滴灌带毛利率为 26.45%,较 2012 年下降 3.46%。主要是原材料价格上升导致毛利率下降。2013 年生产滴灌带用的主要原材料聚乙烯市价同比上涨 12%,尽管公司通过改进原料配比,优化生产工艺节约单位产品原料投入量,但 2013 年滴灌带单位产品生产成本仍同比增加 6.42%;同时,滴灌带销售价格弹性较小。2013 年公司平均市场售价为 231.46 元/千米,同比增长 1.49 个百分点,对提高当期毛利率影响微小。受上述多重因素影响,2012、2013 年滴灌带毛利率小幅波动。

2013 年输水管材毛利率为 23.80%,较 2012 年的 14.76%高出 9.04%。(因不同规格型号输水管材销售价格悬殊,再加上产品销售结构不同,导致平均销售价格不具可比性)主要是公司通过调整产品结构、丰富产品型号、扩大产销规模、提高输水管材业务毛利率水平。2013 年公司增加 PE 管生产,当年实现毛利率 23.12%;2013 年 PVC 管毛利率由 2012 年 20.13%上升至 30.38%。主要是产能增加摊薄了单位固定成本和调整产品结构。2013 年 PVC 管产能同比增长 172%,生产成本中固定费用占比下降 4.70%,降低单位生产成本;此外公司加大毛利率较高产品生产和销售,型号为 110\*2.7\*6、90\*2.8\*6 这两种 PVC 管产能占到当年 PVC 管总产能 52%,单位成本分别同比下降 14%和 19%,拉低 PVC 管整体单位成本,进而提高 PVC 管综合毛利率。

报告期内,公司净资产收益水平大幅增长。2013 年,2012 年公司加权平均净资产收益率分别为 15.39%、9.10%(扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 14.75%和 9.10%),净资产收益水平提升显著,主要受益于营业收入和净利润的迅速增长。2012-2013 年公司累计增加注册资本金 4,550 万元,主要用于扩大生产、销售规模,增加工程项目营运资金。2012 年、2013 年公司分别取得营业

收入 3,299.46 万元和 7,135.54 万元，同时，2013 年公司开始享受 15%的高新技术企业所得税优惠政策，进一步提高了公司净利润率水平，促进公司净资产收益率水平的提高。

### 3、偿债能力分析

公司整体负债水平不高，资信状况良好；偿债能力较强，财务风险小。

报告期内公司资产负债比例较低，2014 年 1 月、2013 年、2012 年公司资产负债率分别为 25.63%，29.54%，22.01%，公司债务主要是经营性流动负债。负债项目中应付账款和预收账款占负债总额 55%-68%。公司自设立以来在长期经营活动中形成良好的商业信用，能在合同规定时间内执行采购业务，公司获得的信用支持较大。公司的应付帐款、预收账款主要是依据合同应付材料采购款或预收销售材料货款。2012 年同行业上市公司大禹节水的资产负债率为 56.08%，明显高出公司资产负债率水平，公司整体负债率不高。

2014 年 1 月、2013 年、2012 年公司流动比率分别为 2.90，2.52，3.11，速动比率分别为 1.33、1.28、1.97。两项指标基本处于合理范围之内，短期偿债能力较好。2012 年同行业上市公司大禹节水的流动比率为 1.24，速动比率为 0.68。公司短期偿债能力优于上市公司大禹节水。

### 4、营运能力分析

报告期内，公司资产周转能力略有放缓。2013 年公司货周转率、应收账款周转率分别为 2.28 次和 4.72 次；2012 年周转率分别为 3.92 次和 8.37 次。对应于 2012 年可比上市公司大禹节水 1.13 的存货周转率和 2.44 的应收账款周转率，公司资产周转能力好于可比上市公司水平。

2013 年公司存货周转率较 2012 年减少 1.64 次，主要是随着公司承接工程项目数量增多和规模扩大，年末公司发往工地备用的库存商品余额大幅增加。同时因会计核算原因，公司承接工程项目后，工程项目用的材料、归集的人工成本、期间费用等要到确认项目收入时才结转成本，而节水工程施工周期长，部分存在跨期情形，在存货中反映的尚未结转工程成本加大了存货余额，造成该项指标下降。

2013 年公司应收账款周转率较 2012 年减少 3.65 次，一方面是由于计算原因提高了 2012 年公司应收账款周转率，2012 年期初公司应收账款余额为零；另一

方面，2013 年随着公司主营业务收入增长，应收账款相应增加，增长幅度高于营业收入增幅，主要是公司给予客户较长信用周期导致。公司面向客户主要是各地水利（务）局，农业开发办公室、财政局等政府部门，应收款项多属于国家专用资金拨款，审批流程多，时间周期长，增加应收账款周转天数。降低公司资产周转能力。

随着公司进一步强化应收帐款的催收制度，公司资产营运能力会进一步提升。

## 五、各期末主要资产情况及重大变动分析

### （一）应收账款

#### 1、应收账款分类及坏账准备情况

最近两年一期公司按账龄组合计提坏账准备的应收账款情况

单位：元

账龄	2014 年 1 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内	15,446,207.87	-	21,468,693.63	-	7,881,033.78	-
1-2 年	-	-	940,000.00	47,000.00	-	-
2-3 年	-	-	-	-	-	-
合计	<b>15,446,207.87</b>	-	<b>22,408,693.63</b>	<b>47,000.00</b>	<b>7,881,033.78</b>	-

最近两年一期公司按其他组合计提坏账准备应收账款情况：

单位：元

账龄	2014 年 1 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	940,000.00	47,000.00	-	-

公司应收账款主要是销售节水材料、承接节水工程项目确认的主营业务收入和应收部分客户相当于合同项目总金额 10%的质保金，2014 年 1 月末公司应收账款 1,544.62 万元，其中，应收材料和项目款 1,306.96 万元，项目质保金 237.66 万元。

报告期内，随着公司产能的提高和市场的开拓，营业收入逐年上升，应收账款相应增加。公司 2013 年应收账款增幅明显，较上年末增长 1,452 万元，增幅

为 184%，主要是因为公司承接的节水工程项目大部分工程款是在项目完工验收后集中回收，收入确认和款项回收存在一定周期，各期末应收账款余额较大。2013 年末，公司分别确认康平沈康高速现代农业示范带建设办公室和葫芦岛市连山区水利局项目营业收入 818 万元和 113 万元，大幅增加了当期末应收账款余额。

公司面向客户基本上是各地水利（务）局、农业开发办公室、财政局等政府部门，客户单位信誉良好，款项回收有保证，发生坏账的概率低；同时，公司各期末已按照应收款项坏账准备计提政策计提了坏账准备。2013 年公司为一笔应收康平县海洲窝堡乡人民政府 94 万元工程项目款计提坏账准备 4.7 万元，2014 年 1 月公司收回 94 万元工程款，冲销已提坏账准备。

公司应收账款账龄结构合理，截至 2014 年 1 月末公司应收账款全部是账龄在一年内的应收账款。公司对信用较好客户采用赊销的付款方式，并加强了应收账款的催收力度。2014 年 1 月公司应收账款余额较 2013 年期末减少了 602.25 万元，主要是当月收回乌兰察布市财政局 390 万元材料款，丰南区水务局 190 万元材料款，康平县海洲窝堡乡人民政府 94 万元工程项目款。

2、报告期内各期末，公司应收账款余额前五名单位情况如下

(1) 2014 年 1 月 31 日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
康平沈康高速现代农业示范带建设领导小组办公室	8,182,342.00	52.97%	工程项目款	否	1 年以内
葫芦岛市连山区水利局	1,131,445.00	7.33%	工程项目款	否	1 年以内
滦南县农业综合开发办公室	1,101,660.00	7.13%	产品销售款	否	1 年以内
滦县农业综合开发办公室	1,003,249.60	6.50%	产品销售款	否	1 年以内
呼和浩特市武川水务局	999,583.00	6.47%	产品销售款	否	1 年以内
合计	<b>12,418,279.60</b>	<b>80.40%</b>	-	-	-

(2) 2013 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
康平沈康高速现代农业示范带建设领导小组办公室	8,182,342.00	36.51%	工程项目款	否	1 年以内

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
乌兰察布市饮水安全领导小组办公室	3,904,355.00	17.42%	工程项目款	否	1年以内
丰南区水务局室	2,004,070.24	8.94%	产品销售款	否	1年以内
葫芦岛市连山区水利局	1,131,445.00	5.05%	工程项目款	否	1年以内
滦南县农业综合开发办公室	1,101,660.00	4.92%	产品销售款	否	1年以内
<b>合计</b>	<b>16,323,872.24</b>	<b>72.85%</b>	-	-	-

(3) 2012年12月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
康平县海洲窝堡乡人民政府	6,248,938.98	79.29%	工程项目款	否	1年以内
万全县农业综合开发办公室	855,301.00	10.85%	产品销售款	否	1年以内
呼和浩特市武川水务局	600,168.00	7.62%	产品销售款	否	1年以内
唐山市丰润区财政局	153,664.80	1.95%	产品销售款	否	1年以内
内蒙古诺尔灌溉有限公司	9,000.00	0.11%	产品销售款	否	1年以内
<b>合计</b>	<b>7,867,072.78</b>	<b>99.82%</b>	--	--	--

报告期内，公司应收账款相对集中，截至2014年1月，应收账款前五名客户金额合计1,242万，占当期末应收账款总额的80%。

报告期末公司应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

## (二) 其他应收款

## 1、其他应收款按账龄组合分类并计提坏账准备情况

单位：元

账龄	2014年1月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	5,464,616.08	-	5,826,510.08	-	9,673,706.78	-
1-2年	78,138.00	3,906.90	78,138.00	3,906.90	-	-
<b>合计</b>	<b>5,542,754.08</b>	<b>3,906.90</b>	<b>5,904,648.08</b>	<b>3,906.90</b>	<b>9,673,706.78</b>	<b>-</b>

公司其他应收款主要为工程项目履约保证金、质量保证金、投标保证金、土

地征用补偿款、往来款及员工备用金等。报告期内，公司其他应收款期末余额逐年减少，2013年公司其他应收款较2012年同比减少376.91万元，减幅38.96%，主要是收回关联方“唐山前进塑料制品有限公司”往来款805万元所致。

2014年1月末公司其他应收款余额554.28万元，主要有各类保证金约300万元、公司预先支付土地征用补偿款162.92万元。

公司报告期内其他应收款账龄多在1年以内，符合公司实际经营情况，账龄结构合理。

公司已按应收款项坏账准备计提政策计提了坏账准备。

2、报告期内各期末，公司其他应收款前五名情况如下：

(1) 2014年1月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
玉田县彩亭桥镇东五里屯村民委员会	1,629,181.00	29.39%	征地补偿款	否	1年以内
康平县会计核算中心	813,855.20	14.68%	履约保证金	否	1年以内
河北亚塑塑业有限公司	505,174.00	9.11%	质量保证金	否	1年以内
王玉涛	270,000.00	4.87%	职工借款（支付工程款税金）	否	1年以内
翁牛特旗政府采购中心	250,000.00	4.51%	投标保证金	否	1年以内
<b>合计</b>	<b>3,468,210.20</b>	<b>62.57%</b>	-	-	-

(2) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
玉田县彩亭桥镇东五里屯村民委员会	1,629,181.00	27.59%	征地补偿款	否	1年以内
康平县会计核算中心	813,855.20	13.78%	履约保证金	否	1年以内
翁牛特旗政府采购中心	250,000.00	4.23%	投标保证金	否	1年以内
北票市财政局	240,000.00	4.06%	履约保证金	否	1年以内
河北燕宏有限公司	178,000.00	3.01%	投标保证金	否	1年以内
<b>合计</b>	<b>3,111,036.20</b>	<b>52.69%</b>	-	-	-

(3) 2012年12月31日

单位：元

单位名称	金 额	占 比	款项性质	是否关联方	账龄
唐山前进塑料有限公司	8,054,968.26	83.27%	往来款	是	1年以内
辽宁民生工程招标投标有限公司	200,000.00	2.07%	投标保证金	否	1年以内
阜新市佳音工程项目管理有限公司	154,905.00	1.60%	投标保证金	否	1年以内
沈阳建设项目招标中心	100,000.00	1.03%	投标保证金	否	1年以内
张北县公共资源交易中心	113,400.00	1.17%	履约保证金	否	1年以内
<b>合计</b>	<b>8,623,273.26</b>	<b>89.14%</b>	-	-	-

截至2014年1月31日，公司其他应收款不含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

报告期内各期末公司其他应收款中与关联方有关部分详见本节“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”部分。

### （三）预付账款

1、公司最近两年及一期预付账款情况如下：

单位：元

账 龄	2014年1月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,718,138.58	100%	876,171.97	100%	1,297,096.25	100%
1-2年						
<b>合计</b>	<b>1,718,138.58</b>	<b>100%</b>	<b>876,171.97</b>	<b>100%</b>	<b>1,297,096.25</b>	<b>100%</b>

公司预付款项主要为预付的材料采购款和工程项目投标服务费等。因公司主要为生产销售单位，因此存在预付的材料费。截至2014年1月31日止，预付款项171.81万元，其中，预付材料采购款100.33万元，占比58%，招投标服务费17.01万元，占比10%。

2、报告期内各期末公司预付账款前五名情况如下：

（1）2014年1月31日

单位：元

单位名称	金 额	占 比	款项性质	是否关联方	账龄
北京京燕宏达化工有限公司	379,200.00	22.07%	材料款	否	1年以内
淄博金聚塑编有限责任公司	348,000.00	20.25%	材料款	否	1年以内
玉田县金桥物资有限公司	227,750.00	13.26%	材料款	否	1年以内

国网冀北玉田县供电公司	150,199.56	8.74%	电费预付款	否	1年以内
内蒙古远思工程招标代理有限公司	129,237.00	7.52%	工程投标款	否	1年以内
<b>合计</b>	<b>1,234,386.56</b>	<b>71.84%</b>	-	-	-

(2) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
国网冀北玉田县供电公司	188,227.62	21.48%	电费预付款	否	1年以内
内蒙古远思工程招标代理有限公司	129,237.00	14.75%	工程投标款	否	1年以内
秦皇岛天晖塑料有限公司	114,500.00	13.07%	材料款	否	1年以内
乌兰察布市农牧业机械化管理局	79,145.00	9.03%	工程投标款	否	1年以内
葫芦岛市连山区兴利水利勘测设计队	69,000.00	7.88%	工程投标款	否	1年以内
<b>合计</b>	<b>580,109.62</b>	<b>66.21%</b>	-	-	-

(3) 2012年12月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
唐山长虹塑料制品有限公司	435,038.46	33.54%	材料款	否	1年以内
玉田县益利机械制造有限公司	245,500.00	18.93%	设备款	否	1年以内
新疆迪盛国际实业有限公司	161,250.00	12.43%	材料款	否	1年以内
秦皇岛天晖塑料有限公司	112,000.00	8.63%	材料款	否	1年以内
玉田县众和润塑料制品有限公司	61,891.80	4.77%	材料款	否	1年以内
<b>合计</b>	<b>1,015,680.26</b>	<b>78.30%</b>	-	-	-

报告期内各期末，公司预付款项中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

#### (四) 存货

2012年、2013年12月31日、2014年1月31日公司存货余额分别为为1,213.05万元、3,051.03万元和3,173.17万元，2013年末存货较上年增加1,837.98万元，增幅为151%；存货余额占营业收入比例保持在40%左右，2013年占比略高。报告期内，公司存货规模与其业务特点和经营规模相匹配，存货余额随销售收入同

步增长，2013年存货余额增长幅度略高于收入增长幅度。

单位：万元

项目	2014年1月	2013年	2012年
存货余额	3173.17	3,051.03	1,213.05
存货余额/营业收入	40.2%	42.8%	36.8%
存货余额增长率	4.00%	151.5%	-
营业收入增长率	-	116.3%	-
<b>营业收入</b>	<b>658.05</b>	<b>7,135.54</b>	<b>3,299.46</b>

注：2014年1月将营业收入折为全年计算存货余额占营业收入比

### 1、报告期内公司存货规模增长与经营规模匹配

公司存货主要是由原材料和库存商品构成（库存商品包含发往工程项目的节水材料）。公司存货构成与公司所处行业特点和业务特点相关。公司销售的节水材料和承接的节水工程项目受季节性因素影响明显，每年春天才是施工旺季，届时工程项目对输水管材、滴灌带等材料需求量较大，为避免生产周期因素影响节水工程建设进度，保证第二年春耕时的市场供应和节水工程顺利开工，公司通常会在年末预备足够的原材料和产成品，加大了公司年末存货余额。

因会计核算原因，公司承接工程项目后，工程项目用的材料、工程项目归集的人工成本、期间费用等要到确认项目收入时才结转成本，而节水工程施工周期长，部分存在跨期情形，在存货中反映的尚未结转的工程成本加大了存货的余额。2012年末、2013年末、2014年1月末，公司存货中用于工程项目的原材料和库存商品分别为496万元、1,607万元和1,608万元，占当年存货余额比例分别为51%、53%和41%。

### 2、报告期末存货构成明细：

单位：元

项目	2014年1月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,834,515.64	-	1,834,515.64
库存商品	26,214,566.97	-	26,214,566.97
自制半成品	346,871.96	-	346,871.96
工程项目	2,744,098.70	-	2,744,098.70
发出商品	591,646.97	-	591,646.97
<b>合计</b>	<b>31,731,700.24</b>	<b>-</b>	<b>31,731,700.24</b>
项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,198,740.52	-	1,198,740.52

库存商品	28,400,295.57	-	28,400,295.57
自制半成品	157,602.52	-	157,602.52
工程项目	753,686.70	-	753,686.70
发出商品	-	-	-
<b>合计</b>	<b>30,510,325.31</b>	<b>-</b>	<b>30,510,325.31</b>
<b>项 目</b>	<b>2012年12月31日</b>		
	<b>账面余额</b>	<b>跌价准备</b>	<b>账面价值</b>
原材料	1,473,719.92	-	1,473,719.92
库存商品	10,608,188.81	-	10,608,188.81
自制半成品	-	-	-
工程项目	48,602.65	-	48,602.65
<b>合计</b>	<b>12,130,511.38</b>	<b>-</b>	<b>12,130,511.38</b>

报告期内，2013 年公司存货构成中增加了”自制半成品“科目；2014 年公司新增“发出商品”科目。自制半成品主要核算公司生产滴头、侧盖等半成品。发出商品主要核算公司已经发出，但未经客户验收合格的货物。

原材料和库存商品中包含发往各工程项目材料。

期末公司对存货进行减值测试，未发现减值迹象，故期末未计提存货跌价准备。

#### （五）固定资产

公司固定资产主要包括是厂房、滴灌带生产线、注塑机等关键生产设备。截至2014年1月31日，公司固定资产净值2,320.87万元，占固定资产原值比例为87%。

1、2014年1月固定资产情况如下表：

单位：元

项 目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年1月31日
房屋及建筑物	6,161,830.00	-	-	6,161,830.00
机械设备	20,320,610.45	-	-	20,320,610.45
运输工具	133,488.50	-	-	133,488.50
电子设备	103,075.72	-	-	103,075.72
<b>账面原值合计</b>	<b>26,719,004.67</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26,719,004.67</b>
房屋及建筑物	404,979.56	24,497.71	-	429,477.27
机械设备	2,869,586.91	160,731.07	-	3,030,317.98
运输工具	30,063.22	2,042.32	-	32,105.54
电子设备	15,682.49	2,739.73	-	18,422.22
<b>累计折旧合计</b>	<b>3,320,312.18</b>	<b>190,010.83</b>	<b>-</b>	<b>3,510,323.01</b>
<b>减值准备合计：</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
房屋及建筑物	5,756,850.44	-24,497.71	-	5,732,352.73

机械设备	17,451,023.54	-160,731.07	-	17,290,292.47
运输工具	103,425.28	-2,042.32	-	101,382.96
电子设备	87,393.23	-2,739.73	-	84,653.50
<b>账面价值合计</b>	<b>23,398,692.49</b>	<b>-190,010.83</b>	<b>-</b>	<b>23,208,681.66</b>

## 2、2013 年度固定资产情况如下表：

单位：元

项 目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	6,009,300.00	152,530.00	-	6,161,830.00
机械设备	17,633,449.82	2,706,160.63	19,000.00	20,320,610.45
运输工具	128,988.50	4,500.00	0	133,488.50
电子设备	17,412.82	55,962.05	-	73,374.87
办公设备	4,700.85	25,000.00	-	29,700.85
<b>账面原值合计</b>	<b>23,793,851.99</b>	<b>2,944,152.68</b>	<b>19,000.00</b>	<b>26,719,004.67</b>
房屋及建筑物	142,720.86	262,258.70	-	404,979.56
机械设备	1,129,308.32	1,743,457.01	3,178.42	2,869,586.91
运输工具	5,555.38	24,507.84	-	30,063.22
电子设备	4,371.85	10,119.76	-	14,491.61
办公设备	297.72	893.16	-	1,190.88
<b>累计折旧合计</b>	<b>1,282,254.13</b>	<b>2,041,236.47</b>	<b>3,178.42</b>	<b>3,320,312.18</b>
<b>减值准备合计：</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
房屋及建筑物	5,866,579.14	-109,728.70	-	5,756,850.44
机械设备	16,504,141.50	962,703.62	15,821.58	17,451,023.54
运输工具	123,433.12	-20,007.84	-	103,425.28
电子设备	13,040.97	45,842.29	-	58,883.26
办公设备	4,403.13	24,106.84	-	28,509.97
<b>账面价值合计</b>	<b>22,511,597.86</b>	<b>902,916.21</b>	<b>15,821.58</b>	<b>23,398,692.49</b>

## 3、2012 年度固定资产情况如下表：

单位：元

项 目	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	-	6,009,300.00	-	6,009,300.00
机械设备	-	17,633,449.82	-	17,633,449.82
运输工具	-	128,988.50	-	128,988.50
电子设备	-	17,412.82	-	17,412.82
办公设备	-	4,700.85	-	4,700.85
<b>账面原值合计</b>	<b>-</b>	<b>23,793,851.99</b>	<b>-</b>	<b>23,793,851.99</b>
房屋及建筑物	-	142,720.86	-	142,720.86
机械设备	-	1,129,308.32	-	1,129,308.32
运输工具	-	5,555.38	-	5,555.38
电子设备	-	4,371.85	-	4,371.85
办公设备	-	297.72	-	297.72

累计折旧合计	-	1,282,254.13	-	1,282,254.13
减值准备合计:	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	5,866,579.10	-	5,866,579.14
机械设备	-	16,504,141.50	-	16,504,141.50
运输工具	-	123,433.10	-	123,433.12
电子设备	-	13,041.00	-	13,040.97
办公设备	-	4,403.10	-	4,403.13
账面价值合计	-	22,511,597.90	-	22,511,597.86

2012 年公司进入生产经营布局状态，固定资产规模增长迅速。当年新增固定资产 2,379.39 万元，其中，新增厂房占地面积 5,200 平方米，价值 600.93 万元；购置 8 条滴灌带生产线和注塑机等关键生产设备，价值 1,763 万元，这些设备对公司生产经营起着至关重要作用。公司 2012 年实现营业收入 3,299 万元，次年实现营业收入 7,135 万元，公司固定资产规模保证了公司生产经营规模的较快增长。

公司固定资产折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

公司目前固定资产状况良好，成新率高，正常在用，无明显减值迹象，未计提减值准备；期末无经营性租赁和闲置的固定资产。

2014 年 6 月公司以河北省玉田县房权证玉股份字第 201408142 号和 201401841 号两处厂房为商业贷款提供抵押。

报告期内，公司采购关联方固定资产情况详见本节“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易”部分内容。

#### (六) 无形资产

报告期内公司无形资产情况如下表：

单位：元

项 目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 1 月 31 日
一、账面原值合计	2,562,822.10	-	-	2,562,822.10
土地使用权	2,562,822.10	-	-	2,562,822.10
二、累计摊销:	4,271.37	4,271.37		8,542.74
土地使用权	4,271.37	4,271.37	-	8,542.74
三、账面价值:	2,558,550.73		-	2,554,279.36
土地使用权	2,558,550.73		-	2,554,279.36
项 目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	0	2,562,822.10	-	2,562,822.10

土地使用权	0	2,562,822.10	-	2,562,822.10
二、累计摊销：	0	4,271.37		4,271.37
土地使用权	0	4,271.37	-	4,271.37
三、账面价值：	0		-	2,558,550.73
土地使用权	0		-	2,558,550.73

2013年9月，公司以挂牌方式竞得玉田县彩亭桥镇东五里屯村一块面积为9.09亩的国有土地使用权；2013年12月11日，唐山市玉田县人民政府、玉田县国土资源局等部门联合颁发了中华人民共和国玉田国用（2013）第（239）号国有土地使用证，期限为50年；公司目前支付土地出让金及补偿款等256万元。

公司无形资产按照其使用年限50年（600个月）进行摊销。

#### （七）递延所得税资产

##### 1、公司最近两年一期已确认递延所得税资产

单位：元

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产：			
坏账准备	586.04	7,636.04	
合计	<b>586.04</b>	<b>7,636.04</b>	

##### 2、引起暂时性差异的资产或负债对应的暂时性差异

单位：元

项目	暂时性差异金额		
	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
可抵扣暂时性差异：	-	-	-
坏账准备	3,906.90	50,906.90	-
合计	<b>3,906.90</b>	<b>50,906.90</b>	-

注：公司对账龄超过1年的应收账款、其他应收款按照5%的比例计提坏账准备。

## 六、各期末主要负债情况

### （一）应付账款

#### 1、公司最近两年及一期应付账款情况如下：

单位：元

账龄	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	4,215,941.58	7,664,417.70	4,466,728.18
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
合计	<b>4,215,941.58</b>	<b>7,664,417.70</b>	<b>4,466,728.18</b>

2014年1月末公司应付账款421.59万元，较2013年末减少344.85万元，减幅为

45%；2013年末应付账款同比增加319.77万元，增幅为72%。

报告期内，公司应付账款增加的主要原因是随着生产、销售规模扩大，原材料采购规模相应扩大，公司充分利用商业信用，以致应付供应商货款增加。

报告期末，公司应付账款中不含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

## 2、报告期内各期末公司应付账款前五名情况

### (1) 2014年1月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
临沂东立塑胶建材有限公司	878,272.64	20.83%	材料款	否	1年以内
北京永新亿丰商贸中心	475,000.20	11.27%	材料款	否	1年以内
赵全利	262,000.00	6.21%	工程款	否	1年以内
内蒙古宏源节水管业有限公司	230,084.59	5.46%	材料款	否	1年以内
北京安达利源商贸中心	224,051.25	5.31%	材料款	否	1年以内
<b>合计</b>	<b>2,069,408.68</b>	<b>49.09%</b>	-	-	-

### (2) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
沧州市佳和塑业有限公司	1,416,897.03	18.49%	材料款	否	1年以内
北京顺天府商贸有限公司	654,973.28	8.55%	材料款	否	1年以内
玉田县金桥物资有限公司	567,700.00	7.41%	材料款	否	1年以内
北京永新亿丰商贸中心	497,302.20	6.49%	材料款	否	1年以内
北京安达利源商贸中心	340,000.00	4.44%	材料款	否	1年以内
<b>合计</b>	<b>3,476,872.51</b>	<b>45.36%</b>	-	-	-

### (3) 2012年12月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
北京铭诚德远商贸有限公司	1,569,800.00	35.14%	材料款	否	1年以内
北京福日朗商贸有限责任公司	792,000.00	17.73%	材料款	否	1年以内
北京墨强颖美商贸有限公司	440,415.00	9.86%	材料款	否	1年以内
北京博山伟业商贸有限公司	411,000.00	9.20%	材料款	否	1年以内
国网冀北玉田县供电公司	137,887.08	3.09%	电费	否	1年以内
<b>合计</b>	<b>3,351,102.08</b>	<b>75.02%</b>	-	-	-

## (二) 预收账款

## 1、最近两年及一期预收账款情况如下：

单位：元

帐龄	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	8,210,618.61	6,151,155.41	3,944,620.90
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>8,210,618.61</b>	<b>6,151,155.41</b>	<b>3,944,620.90</b>

公司预收款项主要为预收的销货款及工程项目款。报告期内，公司预收账款随经营规模扩大逐年增长，2014年1月末较2013年末增加205万元，主要是1月份预收乌兰察布市财政局、商都县农业综合开发办公室工程项目款193万元。预收账款收取减少了公司在生产、施工过程中需垫付的大量流动资金，缓解了现金流紧张局面。

报告期末，公司预付账款中不含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

## 2、报告期内各期末公司预收账款金额前五名单位情况

## (1) 2014年1月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	账龄
翁牛特旗财政局	1,250,000.00	15.22%	工程款	1年以内
康平县预算单位零余额账户	1,225,000.00	14.92%	工程款	1年以内
乌兰察布市财政局	1,185,645.00	14.44%	工程款	1年以内
厦门市嘉晟对外贸易有限公司	1,174,691.00	14.31%	销售货款	1年以内
商都县农业综合开发办公室	750,000.00	9.13%	工程款	1年以内
<b>合计</b>	<b>5,585,336.00</b>	<b>68.03%</b>	-	-

## (2) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	账龄
厦门市嘉晟对外贸易有限公司	1,369,816.00	22.27%	销售货款	1年以内
翁牛特旗财政局	1,250,000.00	20.32%	工程款	1年以内
康平县预算单位零余额账户	1,225,000.00	19.91%	工程款	1年以内
唐山市丰润区财政局	421,401.00	6.85%	工程款	1年以内
大连利德设备公司	396,853.50	6.45%	销售货款	1年以内
<b>合计</b>	<b>4,663,070.50</b>	<b>75.81%</b>	-	-

## (3) 2012 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	账龄
兴和县兴旺角农机经销有限责任公司	3,393,000.00	86.02%	销售货款	1 年以内
大连光达禽业有限责任公司	259,940.00	6.59%	销售货款	1 年以内
武川县润田水利工程有限公司	184,300.00	4.67%	销售货款	1 年以内
宁波常绿灌溉科技有限公司	29,127.50	0.74%	销售货款	1 年以内
大连静泊科技有限公司	23,853.40	0.60%	销售货款	1 年以内
<b>合计</b>	<b>3,890,220.90</b>	<b>98.62%</b>	-	-

## (三) 其他应付款

1、公司最近两年一期其他应付款情况如下：

单位：元

帐龄	2014 年 1 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	7,354,346.00	8,235,681.00	-
1—2 年			-
2—3 年			-
<b>合计</b>	<b>7,354,346.00</b>	<b>8,235,681.00</b>	-

报告期内，公司其他应付款主要是向公司控股股东薛宝松及其控制的其他企业取得的往来款及个人借款、收取的保证金等。公司目前处于业务快速增长阶段，营业收入增长必然导致企业资金需求量加大，公司取得的关联方借款主要用来弥补公司流动资金短缺，系无偿使用，未向借款人支付资金使用费。

报告期内公司从关联方取得的资金支持了公司业务的进一步发展，同时该部分资金为无偿使用，未损害股东及债权人的利益；股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，进一步规范公司与关联方资金往来行为。

公司已积极采用多种方式解决业务快速发展带来的资金短缺问题：向银行申请贷款；在股份制改造完成后拟引入外部投资者；争取在 2014 年度完成公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌，挂牌后以股权质押贷款形式取得银行借款；挂牌后继续引入外部投资者。上述资金到位后，在满足公司运营对资金的需求外，公司将积极偿还上述关联方借款；但在上述资金到位前，预计公司向控股股东及其控制企业借款的情形仍会持续存在。

报告期内公司与关联方发生的资金往来详见本节“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”部分。

2、报告期内各期末公司其他应付款金额前五名单位情况

## (1) 2014年1月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
薛宝松	5,754,000.00	78.24%	借款	是	1年以内
唐山前进钢铁集团有限公司	700,000.00	9.52%	资金往来款	是	1年以内
商宝旺	250,000.00	3.40%	保证金	否	1年以内
沧州市佳和塑业有限公司	68,300.00	0.93%	保证金	否	1年以内
张金利	60,000.00	0.82%	保证金	否	1年以内
<b>合计</b>	<b>6,832,300.00</b>	<b>92.90%</b>	-	-	-

## (2) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
薛宝松	7,654,000.00	92.94%	借款	是	1年以内
商宝旺	250,000.00	3.04%	保证金	否	1年以内
尚文静	100,000.00	1.21%	保证金	否	1年以内
沧州市佳和塑业有限公司	68,300.00	0.83%	保证金	否	1年以内
张金利	60,000.00	0.73%	保证金	否	1年以内
<b>合计</b>	<b>8,132,300.00</b>	<b>98.74%</b>	-	-	-

报告期内，公司应付个人保证金款系商宝旺、尚文静、张金利三人向公司缴纳的工程质量保证金。公司为提高异地工程施工效率与质量，将部分工程项目中的土方开挖、回填、机械租赁、安装调试等辅助性工作转包给个人。并按项目规模收取一定比例的质量保证金，待工程完工验收后退还保证金。

2013年，公司以现金方式收取个人保证金款79万元，占当期收取个人保证金款总额的24.58%

公司在开展业务过程中，需要支付“投标保证金, 履约保证金, 质量保证金”三种保证金。

公司为规范各类保证金的管理，制定“投标保证金，质量保证金、履约保证金管理办法”。主要内容如下：

- (1) 公司约定保证金支付依据和支付上限。
  - (2) 支付保证金的审批手续和支付手续。
  - (3) 对保证金的跟踪和收回管理。
  - (4) 对保证金采用单独核算办法。
- (四) 专项应付款

单位：元

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
2012年工业中小企业技术改造项目	-	-	1,600,000.00

2012年河北省唐山市玉田县财政局根据河北省发展和改革委员会、河北省工业和信息化厅“冀发改产业[2012]305号”关于转发下达工业中小企业技术改造项目（第一、第二批）2012年中央预算内投资计划的通知，拨款160万元用于本企业专项技术改造，公司为此购置一条滴灌带生产线。

2013年5月河北省重点建设项目稽察特派办公室来公司检查专款专用情况并审查通过；该款项由“专项应付款”科目转至“其他非流动负债-递延收益”科目。

#### （五）其他非流动负债

单位：元

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
2012年工业中小企业技术改造项目	1,372,000.00	1,386,250.00	-

报告期内公司的其他非流动负债为2012年公司收到的由发改委调拨的160万元工业小企业技术改造项目专项资金，2013年5月通过相关部门验收后该专项应付款转入“其他非流动负债-递延收益”科目。公司利用该专项资金购买价值180万元的一条滴灌带生产线，残值率为5%，按照10年计提减值准备，每月计提14,250元，从2012年10月份开始计提折旧，截止到2014年1月共计提了16个月，总计228,000元转入营业外收入。

#### （六）应付职工薪酬

公司最近两年及一期应缴税费情况如下：

单位：元

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	410,967.07	1,052,685.24	2,092,916.47
二、职工福利费			
三、社会保险费			
其中：医疗保险费			
基本养老保险费			
失业保险费			
工伤保险			
生育保险			
四、住房公积金			

五、工会经费和职工教育经费			
六、非货币性福利			
七、辞退福利			
八、以现金结算的股份支付			
九、其他			
<b>合计</b>	<b>410,967.07</b>	<b>1,052,685.24</b>	<b>2,092,916.47</b>

## (七) 应交税费

公司最近两年及一期应缴税费情况如下：

单位：元

税 种	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1、增值税	355,157.20	478,761.48	-388,568.55
2、营业税	245,470.26	245,470.26	176,668.17
3、城市维护建设税	30,031.38	36,211.59	1,766.68
4、教育费附加	14,027.02	17,735.14	5,300.05
5、地方教育费附加	9,327.14	11,799.23	3,533.36
6、企业所得税	-542,903.97	735,809.65	317,172.65
7、个人所得税	2,793.88	2,793.88	
8、印花税	4,698.74	7,827.50	2,127.40
9、其他	8,182.34	8,182.34	5,888.94
<b>合计</b>	<b>126,783.99</b>	<b>1,544,591.07</b>	<b>123,888.70</b>

## 七、各期末股东权益情况

## (一) 实收资本

单位：万元

投资者名称	2014年1月1日		本期增加	本期减少	2014年1月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
薛宝松	4,550.00	90.10	-	720.00	3,830.00	75.84
张国峰	400.00	7.92	125.00	-	525.00	10.39
李明欣	-	-	150.00	-	150.00	2.97
王庆利	100.00	1.98	25.00	-	125.00	2.48
齐乃凤	-	-	105.00	-	105.00	2.08
高维	-	-	105.00	-	105.00	2.08
薛丽霞	-	-	105.00	-	105.00	2.08
薛丽超	-	-	105.00	-	105.00	2.08

投资者名称	2014年1月1日		本期增加	本期减少	2014年1月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
合计	5,050.00	100.00	720.00	720.00	5,050.00	100.00

接上表

投资者名称	2013年1月1日		本期增加	本期减少	2013年12月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
薛宝松	3,500.00	87.50	1,050.00	-	4,550.00	90.10
张国峰	400.00	10.00	-	-	400.00	7.92
王庆利	100.00	2.50	-	-	100.00	1.98
合计	4,000.00	100.00	1,050.00		5,050.00	100.00

接上表

投资者名称	2012年1月1日		本期增加	本期减少	2012年12月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
薛宝松	-	-	3,500.00	-	3,500.00	87.50
张国峰	400.00	80.00	-	-	400.00	10.00
王庆利	100.00	20.00	-	-	100.00	2.50
合计	500.00	100.00	3,500.00	-	4,000.00	100.00

## (二) 盈余公积

单位：元

项目	2014年1月	2013年度	2012年度
盈余公积	1,242,498.82	1,158,473.60	333,631.22
合计	1,242,498.82	1,158,473.60	333,631.22

## (三) 未分配利润

单位：元

项目	分配比例	2014年1月	2013年度	2012年度
期初未分配利润		10,426,262.43	3,002,681.00	-
期初调整		-	-	-
调整后期初未分配利润		-	-	-
加：本年净利润		840,252.17	8,248,423.81	3,336,312.22

项目	分配比例	2014年1月	2013年度	2012年度
其他		-	-	-
减：提取法定盈余公积	净利润10%	84,025.22	824,842.38	333,631.22
提取任意盈余公积		-	-	-
应付普通股股利		-	-	-
转作股本的普通股股利		-	-	-
其他未分配利润减少项		-	-	-
期末未分配利润		<b>11,182,489.38</b>	<b>10,426,262.43</b>	<b>3,002,681.00</b>

## 八、关联方、关联方关系及重大关联交易

### （一）关联方及关联方关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例（%）
薛宝松	控股股东、实际控制人、董事长	75.84
李明欣	控股股东、实际控制人、董事、副总经理	2.97

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例（%）
张国峰	董事、总经理，持股5%以上股东	10.39
齐乃凤	董事、财务总监、董事会秘书	2.08
高维	董事	2.08
薛丽霞	监事会主席，薛宝松之姐	2.08
王庆利	监事	2.48
王占先	职工监事	-
唐山前进钢铁集团有限公司	同一实际控制人	-

玉田县前进汽车悬架有限公司	同一实际控制人	-
唐山澳亚斯电梯设备有限公司	同一实际控制人	-
唐山前进塑料制品有限公司	同一实际控制人	-
唐山悦农房地产开发有限公司	同一实际控制人	-
青州山河房地产开发有限公司	同一实际控制人	-
玉田县超悦废品回收有限公司	同一实际控制人	-

注：（1）薛宝松与李明欣为夫妻关系，薛丽霞与薛宝松为姐弟关系，李明欣与薛丽霞为姻亲关系；（2）2014年1月8日，薛宝松将持有的玉田县超悦废品回收有限公司的全部股权转让给自然人于永东。转让完成后，薛宝松不再担任该公司法定代表人；（3）有关上述关联法人的详细情况见本说明书“第三节”之“五、同业竞争”部分。

## （二）报告期关联交易

### 1、经常性关联交易

报告期内公司存在的持续性关联交易为关联方租赁：

（1）2012年2月10日，本公司与唐山前进塑料制品有限公司签署《场地租赁协议》，约定唐山前进塑料制品有限公司将14,475.90平方米的场地免费租予公司，租赁期限为2012年2月10日至2015年2月9日。

2013年12月13日，本公司将原协议标中的部分场地（6,062平方米）完成了集体转国有手续，国有土地证转至本公司名下。

2013年12月16日双方签署《场地租赁补充协议》，将上述6,062平方米土地从原2012年2月10日的协议中扣除，余下8,413.90平方米土地继续免费租赁给本公司使用。

（2）2012年2月10日，本公司与唐山前进塑料制品有限公司签署《房屋免费使用协议》，约定唐山前进塑料制品有限公司将玉田县房权证私有房字第00065号房屋1-3层全部免费提供给本公司使用，期限为2012年2月10日-2014年2月28日。

2014年3月1日，本公司与唐山前进塑料制品有限公司签署《房屋租赁协议》，

约定唐山前进塑料制品有限公司将玉田县房权证私有房字第00065号房屋1-3层全部租赁给本公司使用，租赁期限2014年3月1日至2015年12月31日，每年租金3万元整。

前进塑料出租给本公司的房产已取得房权证（“玉私房字第 00065 号”），设计用途为办公，该处房产实际用途与设计用途一致；且公司租赁该房屋尚处于租赁期内，因此不存在搬迁风险。

公司租赁前进塑料房屋发生在有限公司阶段，公司治理尚不健全，相关租赁行为未履行公司内部决策程序；股份公司成立后，公司已完善公司治理机制，建立关联交易决策制度。2014年6月16日，公司召开第三次临时股东大会对公司租赁前进塑料房屋进行追溯确认，其中关联股东薛宝松、李明欣、薛丽霞及薛丽超回避表决，非关联股东出席临时股东大会并表决通过该项房屋租赁关联交易。

通过 58 同城厂房/房屋出租信息查询结果看，相近位置厂区价格为 0.04-0.05 元/m<sup>2</sup>/天。公司租赁房屋面积为 1,768.5m<sup>2</sup>，每年租金 3 万元整，计算结果为 0.047 元/m<sup>2</sup>/天，租赁价格公允。公司支付的关联方租金费用对公司净利润没有造成影响。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 采购库存商品、资产转让：

单位：元

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易时间	关联交易发生额	占同类交易金额比例
唐山前进塑料制品有限公司	采购库存商品	合同价	2012.1	4,581,899.40	84.92%
唐山前进塑料制品有限公司	采购生产设备	市场价	2012.3	4,866,357.09	20.45%
唐山前进塑料制品有限公司	处置固定资产	资产净值	2013.12	15,800.00	100.00%
唐山前进钢铁集团有限公司	采购材料	合同价	2014.1	27,350.43	1.32%
<b>合 计</b>				<b>9,491,406.92</b>	

为将节水灌溉业务做大做强,2012年1月公司与同一实际控制人控制下的企业唐山前进塑料制品有限公司(以下简称“前进塑料”)签订资产转让协议,根据协议约定:将原前进塑料经营的节水灌溉业务整体剥离,转由公司承接该项业务,并将该业务涉及的资产(滴灌带生产线、滴灌管等)出售给公司,形成报告期内

的关联交易。前进塑料出售的滴灌带生产线、注塑机等生产节水材料所需设备按照固定资产帐面净值定价；各种规格型号的滴灌带按照前进塑料帐面生产成本价定价出售。公司受让的固定资产帐面净值占到原值 95%，固定资产成新率高，不存在毁损、破旧不能使用情况，转让价格公允合理；公司受让滴灌带价格与销售给无关联第三方价格基本持平，转让价格公允合理。

2013 年 12 月 1 日，公司将两台闲置空压机（闲置空压机由于储气量较小不能满足生产需要，公司已购进两台储气量更大的空压机）按照固定资产账面净值出售给前进塑料，帐面净值占到原值 83%，固定资产成新率较高，不存在毁损、破旧不能使用情况，转让价格公允合理。

2014 年 1 月 20 日，公司节水工程项目需要 10 吨螺纹钢，所需货物数量较少，为此公司向同一实际控制人控制下的企业唐山前进钢铁有限公司（以下简称“前进钢铁”）按照每吨 3200 元价格购入 10 吨螺纹钢。而前进钢铁同期销售给无关联第三方同类型号螺纹钢价格为 3230 元/吨，公司购进该批钢材价格与销售给无关联第三方价格基本持平，转让价格公允合理。

股份公司成立之前，公司治理不健全，未建立关联交易决策制度，上述关联交易均未经过审议；2014 年 3 月公司改制成为股份公司，完善了公司治理机制，制定了关联交易决策制度。2014 年 6 月 16 日，公司召开第三次临时股东大会，对上述关联交易事项进行追溯确认，其中关联股东薛宝松、李明欣、薛丽霞以及薛丽超回避表决，其他非关联股东表决通过上述关联交易。

## （2）报告期内重大关联交易合同

转让固定资产明细如下：

单位：万元

固定资产	数量	原值	累计折旧	净值	销售价格
滴管带生产线	1	180.00	7.01	172.99	180.00
滴管带生产线	1	180.00	10.67	169.33	180.00
HXF168 型注射成型机	1	23.83	2.05	21.78	24.00
冷水机	1	2.51	1.10	1.41	2.50
注塑机	1	100.98	1.93	16.05	19.00
注塑机	1			16.17	19.00
注塑机	1			16.76	19.00
注塑机	3			50.07	57.00
滴灌空压机	1	4.40	0.03	4.37	4.40

配电柜	1	2.21	-	2.21	2.21
压缩机	1	1.59	-	1.59	1.59
空压机	1	0.83	-	0.83	0.83
空压机	3	2.85	-	2.85	2.85
变压器	1	15.00	4.77	10.23	15.00
<b>合计</b>	<b>18</b>	<b>514.21</b>	<b>27.57</b>	<b>486.64</b>	<b>527.38</b>

转让库存商品明细如下：

单位：万元

规格型号	数量（千米）	金额（万元）	售价（元）	销售给第三方单价
0.2*30*2500	24,814.32	378.46	152.518	153.846
0.2*30*900	25.20	0.38		
0.2*10*2000	224.00	3.42		
0.2*20*2500	712.50	10.87		
0.2*30*1000	8.00	0.12		
0.22*10*2000	8.00	0.12	152.519	
0.23*20*1000	1.00	0.02	152.520	
0.23*30*1000	3.00	0.05	152.520	
0.3*10*1500	34.50	0.67	194.182	213.675
0.3*15*1200	154.40	3.00		
0.3*25*1500	7.50	0.15		
0.3*30*1500	2,500.28	48.55		
0.3*20*1500	1.50	0.03		
0.5*40*800	2.40	0.09	387.581	384.615
0.5*30*800	296.40	11.49		
0.6*30*600	21.60	0.78	360.085	418.803
<b>合计</b>	<b>28,814.60</b>	<b>458.19</b>		

报告期内，由于涉及节水灌溉业务整体转让，公司与关联方前进塑料发生关联交易，该关联交易在合同执行完毕后不具有持续性；公司受让滴灌带价格与销售给无关联第三方价格基本持平，转让价格公允合理。

## （2）资金融通

### 1) 薛宝松

单位：元

关联方名称	期初数	借入/收回	关联借出/归还	期末	备注
薛宝松（2012年）					
薛宝松（2013年）		44,807,000.00	37,153,000.00	7,654,000.00	免费使用（借入）
薛宝松（2014年1	7,654,000.00	3,200,000.00	5,100,000.00	5,754,000.00	免费使用（借

月)					入)
合 计		<b>48,007,000.00</b>	<b>42,253,000.00</b>	<b>5,754,000.00</b>	

## 2) 唐山前进塑料制品有限公司

关联方名称	期初数	借入/收回	关联借出/归还	期末数	备注
唐山前进塑料制品有限公司(2012年)		30,368,943.25	38,423,911.51	-8,054,968.26	免费使用(借出)
唐山前进塑料制品有限公司(2013年)	-8,054,968.26	75,536,334.97	67,481,366.71	-	免费使用(借入)
唐山前进塑料制品有限公司(2014年1月)		400,000.00		400,000.00	免费使用(借入)
合 计		<b>106,305,278.22</b>	<b>105,905,278.22</b>	<b>400,000.00</b>	

## 3) 唐山前进钢铁集团有限公司

关联方名称	期初数	借入/收回	关联借出/归还	期末数	备注
唐山前进钢铁集团有限公司(2012年)				-	
唐山前进钢铁集团有限公司(2013年)				-	
唐山前进钢铁集团有限公司(2014年1月)		700,000.00		700,000.00	免费使用(借入)
合 计		<b>700,000.00</b>		<b>700,000.00</b>	

报告期内，公司与实际控制人薛宝松形成多笔大额资金拆借。2013年公司业务迅速扩张，前期销售节水材料形成的应收货款、招投标过程中垫付履约保证金，工程项目施工垫付款等占用公司大量的经营性流动资金，为缓解流动资金不足的风险，公司从股东薛宝松处无偿取得多笔无息借款。截至2014年1月末，公司与薛宝松往来款余额为575.4万元。公司于2014年3月已偿还薛宝松574.4万元。公司不存在向关联方输送利益的情形。

报告期内，公司与关联方企业前进塑料形成多笔大额资金拆借，截至2013年末，公司已将大额往来款结清。2012年初，公司承接前进塑料节水灌溉业务。为顺利实现资产、客户和业务彻底转让，使公司逐步稳妥过渡到独立经营状态，公司与唐山前进塑料制品有限公司签订资金往来协议。双方约定初期互设往来账户，融通资金。因双方资金存在相互占用情况，免计利息。2014年1月末，公司

与前进塑料往来款余额为40万元，为公司弥补流动资金所用。2014年2月，公司已偿还前进塑料40万元。公司不存在向关联方输送利益的情形。

报告期内，公司与关联方企业前进钢铁仅有一笔资金拆借，金额为70万元，公司无偿取得该笔借款。该笔往来款发生原因为公司急需补充流动资金。2014年6月，公司已偿还前进钢铁70万元。公司不存在向关联方输送利益的情形。

上述资金拆借多缓解了公司营收规模扩张带来的新增资金需求，促进了公司业务的发展，借款为无息借款，不存在公司向上述关联方输送利益的情形。

### （三）关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更之前，公司治理尚不完善，《公司章程》未就关联交易决策程序做出明确规定。唐山前进塑料制品有限公司在2011年前最早从事节水产品的生产和销售，后期公司股东认为节水产品具有较好的业务发展前景，为将该部分业务做大做强，同时进行规范化经营，避免同业竞争行为，有限公司股东在2011年时单独设立唐山润农节水科技有限公司专门进行节水产品的研发、制造和销售，并将唐山前进塑料制品有限公司有关节水产品的固定资产、原材料等进行剥离，出售给唐山润农节水科技有限公司，从而在报告期内产生关联交易。股份公司成立后，公司逐步建立了较为完善的治理机制，健全了三会制度和会议记录保存制度，分别制定了《公司章程》《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定。针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司专门制定了《关联交易决策制度》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司管理层表示未来会严格按照相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，减少和规范关联交易的发生。

## 九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截止财务报表批准报出日，本公司需要披露的资产负债表日后事项如下：

2014年2月25日，中审国际会计师事务所（现已更名为中审华寅五洲会计师事务所）出具“中审国际审字（2014）第01010040号”《审计报告》。截至2014年1月31日，有限公司经审计后净资产为62,924,988.20元。

2014年2月25日,北京亚超资产评估有限公司出具了“北京亚超评报字[2014]第A008号”《评估报告》。截至2014年1月31日,有限公司的账面净资产评估值为71,154,216.10元。

2014年2月26日,有限公司召开股东会,全体股东一致审议通过如下决议:审议通过了《关于〈审计报告〉及审计后净资产值的议案》;审议通过了《关于〈评估报告〉及评估后净资产值的议案》;审议通过了《关于整体变更设立股份有限公司的议案》;同意公司以2014年1月31日作为基准日,以不高于经审计后的净资产值按1:0.9853的比例折为股份有限公司股份6,200万股,每股面值1元。折股后的股份公司的注册资本为6,200万元人民币,净资产扣除股本后的924,988.20元转为股份公司的资本公积,整体变更前后各股东持有的股权比例不变。

2014年3月2日,中审国际会计师事务所(现已更名为中审华寅五洲会计师事务所)接受验资委托,出具了“中审国际验字[2014]第01030004号”《验资报告》。截至2013年3月2日,公司已收到全体股东净资产折股缴纳的注册资本6,200万元人民币,超过认缴的注册资本金人民币924,988.20元计入资本公积。

2014年3月13日,唐山润农节水科技有限公司召开了创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议,分别对公司整体变更设立股份有限公司、公司筹办情况、公司章程、董事会与监事会设立与人员选举等事项进行了讨论,并形成了会议决议。

2014年3月24日,唐山市工商行政管理局准予企业进行整体改制,核发了注册号为130229000018473的《企业法人营业执照》。本次改制符合公司章程和法律法规相关规定。

#### (二) 或有事项

截至2014年1月31日,本公司无需要披露的或有事项。

#### (三) 其他重要事项

截至2014年1月31日,本公司无需要披露的其他重要事项。

### 十、报告期内进行资产评估情况

2014年3月,公司进行整体股份制改造,公司由有限公司整体变更为股份有

限公司。2014年2月25日，北京亚超资产评估有限公司出具了“北京亚超评报字[2014]第A008号”《评估报告》。截至2014年1月31日，有限公司的账面净资产评估值为71,154,216.10元。

截止评估基准日2014年1月31日，公司资产账面值8461.57万元，评估值9284.49万元，增值822.92万元，增值率9.73%；负债账面值2169.07万元，评估值2169.07万元，增值0万元，增值率0%；净资产账面值6292.50万元，评估值7115.42万元，增值822.92万元，增值率13.08%。本次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

## 十一、股利分配政策和报告期内分配情况

### （一）股利分配政策

根据本公司章程规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- 3、股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、支付普通股股利。

### （二）报告期内的股利分配情况

报告期内，公司没有进行过股利分配。

### （三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

## 十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司不存在控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业。

## 十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施

### 一、行业竞争加剧的风险

节水灌溉行业属于国家大力扶持的行业，随着国家多项政策的出台，国内节水灌溉市场规模迅速增加，节水灌溉行业面临良好的发展机遇，市场前景广阔。受此预期推动，新的节水灌溉企业如雨后春笋般出现，目前国内从事节水灌溉行业相关业务的企业数量已经超过 500 家。然而，我国节水灌溉企业面临着规模普遍偏小、产业技术含量较低、缺乏自主知识产权、技术创新难等问题，较低的行业进入壁垒使得公司面临行业竞争加剧的风险。

风险应对方式：润农节水目前为华北地区规模最大的节水灌溉材料生产商，公司的新产品内镶贴片式滴灌带无论从技术上还是市场推广上均处于国内领先地位，在国内市场上有较强的不可替代性。针对上述行业竞争风险，公司将保证产品的质量稳定，在此基础上不断地进行产品改良，用高质量的产品和服务稳步提高公司在同质化竞争中的竞争力，巩固自身在华北地区的竞争优势。

## 二、产业政策退出风险

目前我国节水灌溉工程大多采取政府补贴方式，建设资金来源于国家中央预算内专项资金和地方配套资金两部分。随着我国节水灌溉规模快速增长，节水灌溉依靠政府补贴的模式将会逐渐退出，取而代之的是市场化运行，由农户或者农业龙头企业采取招标的形式选取节水灌溉企业来进行节水灌溉工程的施工。因此节水灌溉的成本将会越来越多地由农户或农业龙头企业承担，农户将会考虑节水灌溉的投入和产出，斟酌是否采用节水灌溉方式。如果未来国家逐渐取消财政补贴政策，节水灌溉设备生产企业可能会面临推广难度上升的风险。

风险应对方式：公司将密切关注国家节水灌溉方面的产业政策变化，并积极应对；积极培育农户对节水灌溉的认知度，宣传节水灌溉增产的优势；加大对农业龙头企业的开发力度，寻求稳定的业务来源。

## 三、原材料采购成本上升的风险

公司生产节水灌溉器材及设备所需的主要原料为聚氯乙烯和聚乙烯，属于石油化工产品，均采购于国内大型石化生产厂家。若石油化工产品的价格在未来发生大幅上涨，上涨的原材料采购价格将使公司的生产成本上升，而原材料成本在公司产品成本结构中占较大部分，因此原材料成本上升可能会对公司产品销售和公司经营产生不利影响。

风险应对方式：公司与主要供应商建立稳定的合作关系，与原料厂家形成联盟的同时寻求多渠道、多厂家合作，将有效抵御风险。

#### 四、新产品研发失败的风险

新产品研发的风险主要体现为研发失败、监管部门审批未通过等。如果公司投入大量资金进行研发,但是研发失败,则会对公司的经营业绩带来较大的影响。

风险应对方式:公司在研发新产品过程中坚持多论证、多分析的原则,积极搜集新产品在试验中的效果反馈,以保证新产品质量稳定,将研发失败风险降到最低;即使新产品研发失败,在研发过程中获取的经验也可用来提升现有产品的质量。

#### 五、经营性现金流净额为负值风险

随着公司生产经营规模扩大,公司对原材料、产成品需求将逐步扩大,日常经营性流动资金需求同步增长;同时受公司业务特点影响,应收项目占用公司较多经营活动现金流。公司承接的工程项目从投标到质保期结束,公司需要垫付投保、履约、质量保证金及工程的周转金。随着项目增多,公司垫付的资金不断增长,造成公司经营性活动现金流为负值风险增加。

为弥补公司扩张过程中对资金集中需求。2014年6月公司已通过房屋抵押取得商业银行贷款。缓解公司短期内存在经营性资金不足情况。此外,公司加强应收账款管理工作,通过强化货款催收力度、严格执行考核制度,控制应收账款增长;加强存货管理,加快存货周转速度;加强与供应商合作力度,充分利用商业信用周期等多种手段改善公司获取现金流能力。

#### 六、税收优惠政策变化影响公司经营业绩的风险

公司目前所享受的税收优惠:2013年公司获得高新技术企业证书,2013年至2015年公司按照15%税率缴纳企业所得税;2012年度、2013年度滴灌带产品销售根据“财税[2007]83号”《关于免征滴灌带和滴灌管产品增值税的通知》规定,享受免征增值税的税收优惠;公司2012年度技术服务收入根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国营业税暂行条例免征细则》的规定,享受所得税及营业税减免。

公司生产经营并不依赖税收优惠,但是如果上述税收优惠政策发生变化可能会对公司的业绩产生不利影响。

风险应对方式:公司将不断提升公司品牌形象,提高节水灌溉认知度,拓宽产品需求,提升节水灌溉施工和服务质量。同时,公司将不断加强新产品研发,

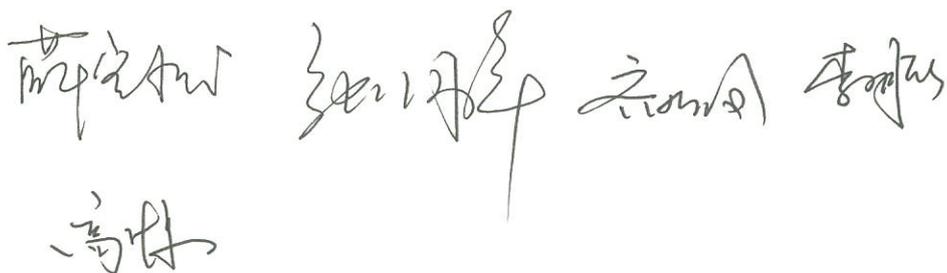
推出新产品，保持和提升公司的利润水平，将税收优惠政策的变化对公司经营业绩影响程度降到最低。

#### 七、公司不能持续获得高新技术企业认定的风险

2013年公司获得国家高新技术企业证书，根据规定，2013年至2015年公司享受15%的高新技术企业税收优惠政策。高新技术企业认定标准为：1、最近一年销售收入小于5,000万元的企业，比例不低于6%；2、最近一年销售收入在5,000万元至20,000万元的企业，比例不低于4%；3、最近一年销售收入在20,000万元以上的企业，比例不低于3%。2013年公司共发生研发费用184.06万元，当期实现营业收入7135.54万元，占营业收入的2.58%。根据公司未来对研发项目立项与资金投入情况，公司基本满足高新技术企业认定标准，但也不排除由于未来企业营业收入增速过快导致研发费用占营业收入比值低于高新技术企业认定标准的可能。

风险应对方式：公司立足于发展需求，将不断加大研发费用投入，加强科技创新，努力进行新产品研发工作，提高研发投入占营业收入比例，以符合高新技术产业认定标准。

(以下无正文,为河北润农节水科技股份有限公司公开转让说明书的签字页、盖章页)

全体董事签字: 

全体监事签字: 

全体高级管理人员签字: 

河北润农节水科技股份有限公司

2014年7月25日



## 第五节 相关声明

### 一、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。



国泰君安证券股份有限公司（公章）

法定代表人：

A handwritten signature in black ink, appearing to be "王健", written over a faint circular stamp.

项目小组负责人：

A handwritten signature in black ink, appearing to be "王静".

项目小组成员：

Two handwritten signatures in black ink, appearing to be "石晓枫" and "郑飞".

2014年7月25日

## 二、经办律所声明

本律师事务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律师事务所出具的法律意见书无矛盾之处。本律师事务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。

北京市远东律师事务所(公章)



机构负责人:

A handwritten signature in black ink, appearing to be "李红" (Li Hong).

经办律师:

A handwritten signature in black ink, appearing to be "李红" (Li Hong).

A handwritten signature in black ink, appearing to be "李红" (Li Hong).

2014年7月25日

### 三、签字会计师事务所声明

本会计师事务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会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所及签字注册会计师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。

江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)  
(公章) (特殊普通合伙)



机构负责人: 張彩斌

签字注册会计师: 張彩斌  
胡碧蓉

2014年7月25日

#### 四、签字注册资产评估机构声明

本资产评估公司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资产评估公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估公司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。

北京亚超资产评估有限公司（公章）



机构负责人：罗林



签字注册资产评估师：钟双梅

尚春红

2014年7月25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