

温州煌盛管件股份有限公司

公开转让说明书

(第二次反馈意见回复稿)

主办券商



申银万国证券股份有限公司



二〇一五年一月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、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。

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

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

重大事项提示

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

一、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人邵泰清、邵赛欧合计持有公司 1000 万股股份，占公司总股本的 100.00%，邵泰清、邵赛欧为父女关系且签订了一致行动人协议，公司暂无其他股东。

尽管公司已经建立了法人治理结构和较健全的规章制度，但如果邵泰清、邵赛欧利用其绝对控股地位对公司施加影响，则仍可以影响公司对重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等事项的决策。公司存在实际控制人不当控制的风险。

二、公司治理风险

有限公司阶段，公司设执行董事兼总经理一名、监事一名，执行董事根据股东授权履行职责，未建立包含股东会、董事会、监事会在内的完整的“三会”治理机制。股份公司成立后，公司建立了完整的“三会”治理机制，但由于公司“三会”成立时间尚短，公司董事、监事执业能力的提升需要一定的时间且公司部分董事、监事存在在实际控制人控制的其他企业兼职或为公司实际控制人亲属的情况，公司在短期内，仍将面临一定的治理有效性的风险。

三、关联交易占比较高的风险

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月份向实际控制人及其近亲属控制的其他企业的合计销售额占当期公司的销售总额的比例分别为：60.68%、59.81%、29.18%，虽然呈下降趋势，但占比仍较高，公司在短时期内，仍面临关联交易占比较高的风险。

四、关联方从事近似经营业务的风险

有限公司阶段，公司实际控制人控制的其他企业的营业范围包含与公司主营业务近似的业务内容；股份公司成立后，变更了实际控制人控制的其他企业的经营范围，消除了与公司近似业务的描述，且公司控股股东及实际控制人和其他持股 5.00%以上股东和公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员于 2014 年 7 月 30 日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺不从事与公司主营业务相同或

相似的业务。由于股份公司成立时间较短，公司采取的避免同业竞争的措施的有效性尚未经过充分检验，公司在短期内仍面临关联方从事与公司主营业务近似的经营业务的风险。

五、客户集中度较高的风险

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，公司前五名客户销售收入占营业收入的比重分别为 81.88%、82.75%、89.69%。2013 年、2014 年 1-6 月公司向第一大客户的销售额占当期营业收入的比重超过 50%，客户集中度较高。如果未来客户采购策略发生变化，或者公司产品或者服务质量不能持续满足客户要求，导致公司和主要客户的合作关系发生变化，将对公司的生产经营带来重大影响。

六、供应商集中风险

公司从供应商处采购的主要材料是 HDPE 塑料粒子等，2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月公司向前五大供应商采购原材料金额分别占同期采购总额的 93.60%、83.11 %、86.41%，占比较大。HDPE 塑料粒子为石化工业衍生产品，生产商为中石化下属的石油炼化企业。由于公司不具有直接向生产商直接采购的业务资质，公司主要向中间贸易商或煌盛集团采购。如果生产商调整 HDPE 塑料粒子的产量或价格，将对公司的原材料采购产生较大的影响，进而影响公司的经营状况。

七、短期流动性风险

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，公司存货占流动资产的比例达到 30.03%、62.82%、66.57%，速动比率分别为 0.68、0.33 和 0.30。存货占流动资产的比例较高对公司资产流动性、短期偿债能力带来不利影响。

报告期内，存货占比较高，存货流动性较差，如果公司的存货不能及时对外销售，公司将面临短期的流动性风险。

八、原材料价格波动的风险

公司产品为电热熔管件，产品成本中原材料 HDPE 塑料粒子所占比重达到 80% 左右，而原材料的价格与原油价格关系密切，原油价格的波动将影响公司原材料的采购价格，进而影响公司的经营状况。

目 录

重大事项提示	iii
一、实际控制人不当控制风险	iii
二、公司治理风险	iii
三、关联交易占比较高的风险	iii
四、关联方从事近似经营业务的风险	iii
五、客户集中度较高的风险	iv
六、供应商集中风险	iv
七、短期流动性风险	iv
八、原材料价格波动的风险	iv
目 录	v
释义	vii
第一节 基本情况	1
一、公司简介	1
二、股票挂牌情况	1
三、公司股权基本情况	2
四、公司历次股权变更	4
五、公司重大资产重组情况	6
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	7
七、公司最近两年一期的主要会计数据及财务指标	10
八、与本次挂牌有关的机构	11
第二节 公司业务	13
一、公司主营业务、主要产品或服务及其功能用途	13
二、公司内部组织结构图、生产或服务流程及方式	14
三、公司业务相关的关键资源要素	15
四、公司业务具体状况	19
五、公司的商业模式	26
六、所处行业基本情况	28
第三节 公司治理	38
一、公司三会建立健全及运行情况、三会机构及其人员履行职责情况	38
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	38
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内违法违规情况	39
四、公司独立性	39

五、同业竞争.....	41
六、关联方占款、担保情况.....	43
七、防止股东及其关联方占用或转移公司资源的具体安排.....	43
八、董事、监事、高级管理人员的其它情况.....	44
九、最近两年一期公司董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	45
第四节 公司财务.....	47
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	47
二、最近两年一期的主要财务指标分析.....	66
三、报告期利润形成的有关情况.....	68
四、公司的主要资产情况.....	71
五、公司重大债务情况.....	78
六、股东权益情况.....	82
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	83
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	92
九、报告期内公司资产评估情况.....	92
十、股利分配政策、最近两年一期实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	93
十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况.....	93
十二、管理层对公司风险因素自我评估.....	93
第五节 有关声明.....	97
第六节 附件.....	102
一、主办券商推荐报告.....	102
二、财务报表及审计报告.....	102
三、法律意见书.....	102
四、公司章程.....	102
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	102
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	102

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、煌盛管件	指	温州煌盛管件股份有限公司
有限公司	指	股份公司的前身温州煌盛管件有限公司
煌盛集团	指	温州煌盛集团有限公司
中石化	指	中国石油化工集团公司
高级管理人员、高管	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
三会	指	股东大会、董事会、监事会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
内核小组	指	申银万国证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
最近两年一期、报告期	指	2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月
元	指	人民币元
HDPE	指	高密度聚乙烯(也称低压聚乙烯)，一种生产塑料管件的原材料。
管、管子	指	筒形、中空而细长的物体。
管材	指	管、管子的统称
管件	指	用于管子连接的零件。
管道	指	用管子、管子联接件和阀门等联接成的用于输送气体、液体或带固体颗粒等流体的装置
PE 燃气、给水管	指	以各类聚乙烯为原材料，用于输送燃气、给水的管。
钢骨架塑料复合管	指	钢丝网骨架聚乙烯复合管也称：钢丝网管、钢丝网骨架塑料复合管、钢骨架增强塑料复合管、钢骨架管、钢骨架塑料复合管、PSP

		管、SRTP管、STSCP管、SPE管。是以高强度钢丝、钢带和聚乙烯塑料为原材料,以高强度钢丝、钢带为芯层、以高密度聚乙烯塑料为内、外层而形成整体管壁的一种新型复合结构壁管,具有良好的管材耐压能力、耐腐蚀性、无水垢等特点,广泛应用于给水和燃气供给领域,是一种新型、实用的管。
电热熔管件	指	可以通过电流产生一定的温度,进而溶化管子接口,冷却后,实现管子连接的一种管件,主要适用于大口径或高强度管子连接。

注: 本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司简介

中文名称：温州煌盛管件股份有限公司

英文名称：Wenzhou Huangsheng Pipe Fittings Corp.Ltd

法定代表人：邵赛欧

有限公司成立日期：2010 年 4 月 14 日

股份公司设立日期：2014 年 7 月 17 日

注册资本：1,000.00 万元

住所：温州经济技术开发区雁荡西路 45 号 4 号楼

邮编：325011

电话：0577-56902899

传真：0577-56902885

董事会秘书：邵赛欧

组织机构代码：55401833-3

所属行业：根据《中国证监会上市公司行业分类指引》，公司所属行业可归类为：

C29 橡胶和塑料制品业；根据《国民经济行业分类与代码》（GB_T_4754-2011）

的分类标准，公司所属行业可归类为：C2922 塑料板、管、型材制造。

主营业务：给排水 PE（聚乙烯）电热熔管件的研发、生产和销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票代码：

（二）股票简称：

注：公司股东大会已于 2014 年 9 月 20 日依法作出决议，决定公司股票挂牌时采取协议转让方式交易。

（三）股票种类：人民币普通股

（四）每股面值：1.00 元

（五）股票总量：1,000 万股

（六）挂牌日期：

（七）股东对所持股份自愿锁定的承诺：无

（八）股东所持股份限售情况

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职半年内，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持有的本公司股份作出其他限制性规定”。

《全国中小企业股份转让系统业务规则》第 2.8 条规定“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

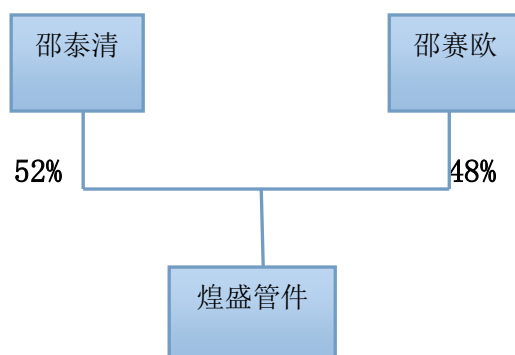
“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

股份公司成立于 2014 年 7 月 17 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、公司股权基本情况

（一）公司股权结构图



（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5.00%以上股东的持股情况

1、控股股东、前十名股东及持股 5.00%以上股东的持股情况如下：

序号	股东	持股股数(万股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议
1	邵泰清	520	52.00	境内自然人	否
2	邵赛欧	480	48.00	境内自然人	否
合计		1,000	100.00	——	——

2、上述股东之间的关联关系

邵泰清和邵赛欧为父女关系。

3、公司控股股东、实际控制人基本情况

公司原控股股东为煌盛集团，持股比例为 100%；现控股股东为邵泰清，实际控制人为邵泰清和邵赛欧，两人为父女关系，合计持有公司 1,000.00 万股股份，合计持股比例为 100.00%，其中，邵泰清任公司董事长，邵赛欧任公司总经理。

（1）邵泰清，男，1954 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1974 年 1 月至 1982 年 12 月，于瓯海轻工机械厂担任销售人员；1983 年 1 月至 1986 年 12 月，于龙湾石化机械厂担任厂长；1987 年 1 月至 1992 年 12 月，于温州氟塑设备厂担任厂长；1993 年 1 月至 2000 年 2 月，于温州永泰电厂机械厂担任厂长；2000 年 3 月至 2014 年 7 月，于煌盛集团担任董事长。现任公司董事长，任期三年，自 2014 年 7 月 17 日至 2017 年 7 月 16 日。

（2）邵赛欧，女，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997 年 9 月至 2001 年 7 月，于温州中学学习；2001 年 7 月至 2005 年 7 月，于英属哥伦比亚大学学习市场金融专业；2005 年 7 月至 2007 年 1 月，于 NASCOPRODUCTS.LTD 市场部就职；2007 年 1 月至 2009 年 8 月，于新东方出国服务有限公司就职；2009 年 9 月至 2011 年 2 月，于稠州银行温州分行担任客户经理；2011 年 3 月至 2013 年 7 月，于温州宏锐铜业有限公司担任副总经理；2013 年 7 月至 2014 年 3 月，于公司担任总经理，2014 年 4 月至 2014 年 6 月，于公司担任执行董事、总经理。现任公司总经理，任期三年，自 2014 年 7 月 17 日至 2017 年 7 月 16 日。

（三）公司控股股东及实际控制人最近两年一期内变化情况

2010年4月14日至2014年3月28日，煌盛集团持有公司100.00%股权；2014年3月28日至今，邵泰清、邵赛欧分别持有公司52.00%、48.00%股权，合计持股比例为100.00%。2014年8月14日，邵泰清、邵赛欧签署了《一致行动协议》，双方约定：在公司日常经营决策、高级管理人员任用、股东大会、董事会等决议时意见保持一致，即在行使表决权时采取一致行动。

2014年3月28日前，煌盛集团持有公司100%股权，邵泰清持有煌盛集团75.00%股权，2014年3月28日后，邵泰清持有公司52%股权，因此，报告期内，公司的控股股东未发生变化；2014年8月13日，邵泰清、邵赛欧签订了《一致行动协议》，该协议于2014年8月13日生效，未约定到期日。邵泰清、邵赛欧为公司共同控制人，因此，报告期内，公司的实际控制人由邵泰清变更为邵泰清和邵赛欧。

煌盛集团，中外合资企业，成立于2000年3月21日，注册资本为1200万美元，股东为邵泰清、桑特波力有限公司，分别持股75%、25%。注册号：330305400000403，公司住所：温州经济技术开发区雁荡西路45号。经营范围包括开发、制造、销售复合管、PE管、施工机具、农药器械、特种钢材、精密机械设备、织布；经营本企业自产产品及技术的出口业务，经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及技术的进出口业务等。

四、公司历次股权变更

（一）有限公司成立

2010年4月14日，公司由煌盛集团单独出资组建，公司类型为有限责任公司（外商投资企业法人独资），委派邵汉增为公司执行董事兼经理，并担任法定代表人，聘任吴作树为监事。申请登记的注册资本为人民币1,000.00万元，于2010年4月7日之前一次缴足，占注册资本的100.00%，2014年4月14日，温州浙南会计师事务所有限公司出具温浙南会验（2010）506号验资报告，验证：截至2010年4月7日，公司已收到煌盛集团缴纳的人民币1000万元，占注册资本的100%。

公司设立时各股东的出资额及比例如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	煌盛集团	1,000.00	100.00	货币

合计	1,000.00	100.00	——
----	----------	--------	----

煌盛集团在公司设立时的股权结构为：邵泰清、桑特波力有限公司，分别持有煌盛集团 75%、25%的股权。

（二）有限公司第一次股权转让

2014 年 3 月 25 日，煌盛集团做出股东决定，将其持有的煌盛管件 52.00% 的股权转让给邵泰清，转让价格为 520.00 万元；将其持有的 48.00% 的股权转让给邵赛欧，转让价格为 480.00 万元。2014 年 3 月 28 日，煌盛集团分别与邵泰清、邵赛欧签订了股权转让协议。本次股权转让后，公司注册资本（实收资本）1,000.00 万元保持不变，此次转让的出让方煌盛集团的控股股东为受让人邵泰清，且邵泰清与邵赛欧为父女关系，故本次转让为关联方之间转让，每一元出资作价一元。

本次股权转让前，公司属于内资企业，本次股权转让属于内资企业股东变更。

2014 年 4 月 14 日，温州市地方税务局龙湾税务分局在《股东股权变更信息传递单》上，对股权转让出具“已按规定办理涉税事项”之意见。

2014 年 4 月 28 日，温州市龙湾区工商行政管理局核准变更申请并换发营业执照，换发后营业执照的法定代表人为邵赛欧。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邵泰清	520.00	52.00	货币
2	邵赛欧	480.00	48.00	货币
合计		1,000.00	100.00	——

（三）有限公司整体变更为股份公司

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2014 年 6 月 16 日出具的《审计报告》（瑞华审字[2014]01690133 号），截至 2014 年 5 月 31 日，温州煌盛管件有限公司经审计的净资产为人民币 11,018,021.13 元。根据北京长城资产评估有限责任公司于 2014 年 6 月 17 日出具的《资产评估报告》（长评报字[2014]14506 号），截至 2014 年 5 月 31 日，温州煌盛管件有限公司经评估的净资产为人民币 11,293,141.25 元。

2014 年 6 月 18 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意，以 2014 年 5 月 31 日为整体变更基准日，以经审计的账面净资产人民币 11,018,021.13 元按

1.1018: 1 的比例折为股份公司股本 1,000.00 万股, 每股面值 1.00 元, 净资产扣除股本后的余额 1,018,021.13 元计入资本公积。各股东在股份公司中的持股比例与整体变更前各股东的出资比例相同, 公司名称拟变更为“温州煌盛管件股份有限公司”。

2014 年 6 月 18 日, 各发起人签署了关于设立温州煌盛管件股份有限公司的《发起人协议》。

2014 年 7 月 4 日, 有限公司公司召开了职工大会, 选举了股份公司第一届职工代表监事。

2014 年 7 月 4 日, 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《验资报告》(瑞华验字[2014]第 01690010 号), 验证: 截至 2014 年 7 月 4 日止, 公司全体发起人已按发起人协议、章程之规定, 以其拥有的有限公司 2014 年 5 月 31 日经审计净资产人民币 11,018,021.13 元, 按股东原持股比例折合为 1000 万股, 每股 1 元人民币, 股本共计 1000 万股, 余额 1,018,021.13 元列入公司资本公积金。

2014 年 7 月 4 日, 公司各发起人召开了股份公司创立大会暨 2014 年第一次临时股东大会, 审议通过了股份公司章程, 并选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表成员。

2014 年 7 月 17 日, 温州市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》, 注册号为 330305000017987, 法定代表人为邵赛欧, 注册资本 1000 万人民币, 经营范围: 塑料复合管管件、阀门、市政排水管件及配套设施的开发、制造、销售。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。股份公司成立时的股本结构如下:

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)	出资方式
1	邵泰清	520.00	52.00	净资产折股
2	邵赛欧	480.00	42.00	净资产折股
合计		1,000.00	100.00	——

五、公司重大资产重组情况

自公司成立以来, 公司的主要生产设备从煌盛集团购买, 2010 年 6 月 13 日公司通过执行董事决议: 公司于 2010 年 6 月 16 日收购煌盛集团 3 台生产设备, 价格合计 1,737,000.00 元; 2011 年 11 月 5 日公司通过执行董事决议: 公司于 2011 年 11 月 10 日收购了煌盛集团 5 台生产设备, 价格合计 3,750,000.00 元;

公司于 2011 年 12 月 15 日收购了煌盛集团一批模具，价格合计 1,179,487.18 元。公司收购煌盛集团的机器设备的价格按照收购时相同型号设备的询价及设备的成新率确定，具体定价情况如下：

单位：元

设备名称	成新率 (%)	询价金额	测算价格	购买价格	差异
注塑机 BT650V-I	73.33	487,500.00	357,500.00	400,000.00	42,500.00
注塑机 BT650V-4000gcHDPE	73.33	500,000.00	366,666.67	390,000.00	23,333.33
注塑机 HTF120-2800	73.33	1,185,000.00	869,000.00	947,000.00	78,000.00
塑料注射成型机 BS120(3 件组合)	82.78	512,000.00	423,822.22	350,000.00	-73,822.22
塑料注射成型机 BT120V-II(5 件组合)	82.78	658,000.00	544,677.78	450,000.00	-94,677.78
注塑机 BT2400V-II	82.78	3,365,000.00	2,785,472.22	2,300,000.00	-485,472.22
注塑机 BS650V	82.78	950,000.00	786,388.89	650,000.00	-136,388.89
合计		7,657,500.00	6,133,527.78	5,487,000.00	-646,527.78

公司收购煌盛集团的设备、模具资产时，煌盛集团持有公司 100%股权，因设备具有市场价格，公司按照设备的成新率和公开市场价格作为定价依据；模具无市场价格，公司按照模具的账面价值作为定价依据，定价合理。股份公司监事会出具监事会决议，确认有限公司期间发生的收购煌盛集团设备、模具没有损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，未对公司正常生产经营造成影响。

公司收购煌盛集团上述资产后，煌盛集团未持有其他与管件相关的生产设备，不再从事管件产品的生产。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事

1、邵泰清，董事长，基本情况详见本节“三、公司股权基本情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5.00%以上股东的持股情况”。

2、邵赛欧，董事，基本情况详见本节“三、公司股权基本情况”之“(二)

控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5.00%以上股东的持股情况”。

3、唐金浩，男，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1986 年 1 月至 2000 年 2 月，于武汉自由执业；2000 年 2 月至 2010 年 12 月，于煌盛集团担任武汉办事处区域经理；2010 年 12 月至 2014 年 6 月，于煌盛集团担任温州总部经理。现任公司董事，任期三年，自 2014 年 7 月 17 日至 2017 年 7 月 16 日。

4、周豪，男，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996 年 9 月至 1998 年 6 月，于浙江省温州第十四中学学习；1998 年 9 月至 2001 年 6 月，于杭州商学院学习；2001 年 7 月至 2003 年 1 月，于维舜贸易有限公司（台湾）任职；2003 年 2 月至 2010 年 5 月，于煌盛集团有限公司就职。2010 年 5 月至 2014 年 7 月 16 日，于煌盛管件有限公司担任销售副总经理。现任公司董事、副总经理，任期三年，自 2014 年 7 月 17 日至 2017 年 7 月 16 日。

5、邵康成，男，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1993 年 9 月至 1997 年 6 月，于温州八中学习；1997 年 9 月至 1999 年 7 月，于浙江工业大学学习机电一体化；1999 年 7 月至 1999 年 11 月，待业；1999 年 11 月至 2003 年 11 月，于康达卫生用品有限公司担任副总经理；2003 年 12 月至今，于煌盛集团有限公司担任董事长助理。现任公司董事，任期三年，自 2014 年 7 月 17 日至 2017 年 7 月 16 日。

（二）监事

1、李兆飞，男，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994 年 9 月至 1997 年 6 月，于浙江省庆元中学学习；1997 年 9 月至 2000 年 6 月，于温州大学学习企业管理专业；2000 年 6 月至今，于煌盛集团有限公司担任销售副总经理。现任公司监事会主席，任期三年，自 2014 年 7 月 17 日至 2017 年 7 月 16 日。

2、邵和义，男，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2000 年 9 月至 2003 年 5 月，于温州瓯江高级中学学习；2003 年 5 月至 2005 年 7 月，于安徽文达电脑学校学习；2005 年 7 月至 2009 年 5 月，于杭州博泰科技有限公司就职；2009 年 5 月至 2010 年 6 月，于煌盛集团有限公司就职；2010 年 7 月至 2013 年 2 月，于有限公司担任业务员；2013 年 3 月至 2014 年 3 月，于有限公司担任执行董事兼经理；2014 年 4 月至今，于煌盛管件担任业务经理。现

任职工监事，任期三年，自 2014 年 7 月 17 日至 2017 年 7 月 16 日。

3、郑遂，男，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1991 年 7 月至 1994 年 7 月，于上海沪光电器厂驻北京办事处担任大型稳压器安装工；1994 年 8 月至 1995 年 6 月，待业；1995 年 7 月至 2000 年 4 月，于温州长运出租车有限公司担任驾驶员；2000 年 5 月至 2003 年 6 月，于有限公司担任行政部职员兼驾驶员；2003 年 6 月至 2014 年 1 月，于煌盛集团有限公司担任采购部经理；2014 年 2 月至 2014 年 6 月担任温州凯瑞管业有限公司执行董事兼经理。现任公司监事，任期三年，自 2014 年 7 月 17 日至 2017 年 7 月 16 日。

（三）高级管理人员

1、邵赛欧，总经理、董事会秘书，基本情况详见本节“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5.00%以上股东的持股情况”。

2、周豪，副总经理，基本情况详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

3、陈小琴，女，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000 年 9 月至 2003 年 9 月，于华东理工大学学习会计专业；2003 年 9 月至 2006 年 9 月，于浙江乔夫服饰有限公司担任主办会计；2006 年 9 月至 2008 年 9 月，于南京大学（远程教育）学习行政管理专业；2007 年 1 月至 2010 年 7 月，于浙江热地服饰有限公司担任财务经理；2010 年 8 月至 2014 年 7 月，于公司担任财务经理。现任公司财务总监，任期三年，自 2014 年 7 月 17 日至 2017 年 7 月 16 日。

4、董晓斌，男，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1990 年 9 月至 1993 年 7 月，于蕲春中学学习；1993 年 8 月至 1994 年 1 月，待业；1994 年 2 月至 1995 年 4 月，于温州船用挂机厂就职；1995 年 5 月至 1996 年 10 月，于长城减速机厂就职；1996 年 10 月至 2000 年 1 月，于温州科达石化仪器厂担任车间主管；2000 年 1 月至 2000 年 4 月，待业；2000 年 4 月至 2008 年 1 月，从事个体机械、模具加工；2008 年 1 月至 2010 年 4 月，于煌盛集团就职；2010 年 4 月至 2014 年 7 月，于有限公司担任生产副总经理。现任公司生产副总经理，任期三年，自 2014 年 7 月 17 日至 2017 年 7 月 16 日。

七、公司最近两年一期的主要会计数据及财务指标

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（元）	25,858,634.49	29,452,562.17	43,157,615.06
股东权益合计（元）	11,144,636.00	10,753,026.32	10,346,861.15
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	11,144,636.00	10,753,026.32	10,346,861.15
每股净资产（元）	1.11	1.08	1.03
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.11	1.08	1.03
资产负债率（母公司）	56.90%	63.49%	76.03%
流动比率（倍）	0.91	0.89	0.97
速动比率（倍）	0.30	0.33	0.68
项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	13,427,100.42	24,718,141.39	29,805,969.02
净利润（元）	391,609.68	406,165.17	357,968.52
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	391,609.68	406,165.17	357,968.52
扣除非经常性损益后的净利润（元）	391,609.68	511,254.47	357,521.34
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（元）	391,609.68	511,254.47	357,521.34
毛利率（%）	19.24	20.37	15.03
净资产收益率（%）	3.58	3.85	3.52
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.58	4.85	3.52
基本每股收益（元/股）	0.04	0.04	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.04	0.04
应收帐款周转率（次）	2.75	5.21	7.87
存货周转率（次）	1.07	1.95	2.94

经营活动产生的现金流量净额 (元)	2,428,102.48	2,195,248.85	1,489,431.47
每股经营活动产生的现金流量净 额(元/股)	0.24	0.22	0.15

八、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

名称：申银万国证券股份有限公司

法定代表人：储晓明

住所：上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层

联系电话：021-33389888

传真：021-54043534

项目小组负责人：赵书茂

项目小组成员：孟三峰、赵智之

(二) 律师事务所

名称：上海白玉兰律师事务所

负责人：张志坚

住所：上海市延安东路 58 号高登金融大厦 905 室

联系电话：021-63230725-8007

传真：021-63238856

经办律师：张秀峰、武丽莹

(三) 会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：顾仁荣

住所：北京市西城区永定门西滨河路 8 号中海地产广场西塔 5-11 层

联系电话：010-88095827

传真：010-88091190

经办注册会计师：栾国保、黄丽华

(四) 资产评估事务所

名称：北京长城资产评估有限责任公司

负责人：黄承华

住所：北京市海淀区中关村大街 18 号 14 层 1612

电话：010-66019676

传真：010-66019676

经办注册资产评估师：于春、王亚梅

（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

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮政编码：100044

电话：010-63889512

传真：010-63889514

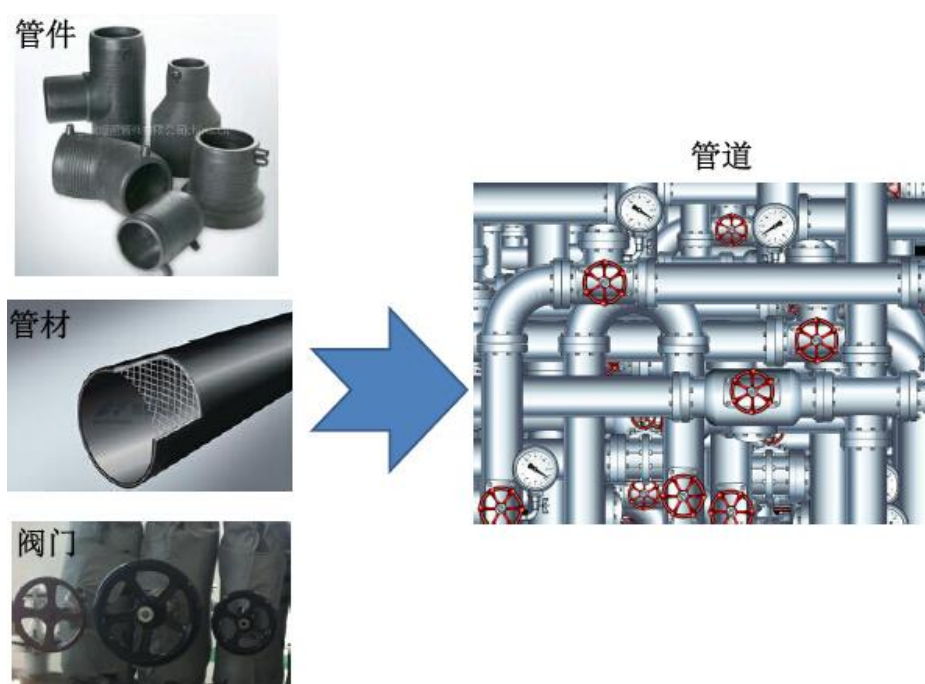
第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其功能用途

公司的主营业务为给排水 PE（聚乙烯）电热熔管件的研发、生产和销售。主要产品有给排水 PE 电热熔管件和燃气用 PE 电热熔管件，属于塑料板、管、型材制造行业。公司通过持续以客户需求为关注点，不断研发创新，通过搭建完善的营销、服务网络，为客户提供全方位的咨询，展现公司“精益求精”的质量意识及服务理念。

给排水 PE 电热熔管件产品是根据钢骨架塑料复合管独特的设计工艺及结构原理专门研发制造、配套用于给排水的钢丝网骨架聚乙烯复合管、孔网钢带塑料复合管连接使用，应用领域包括城市建筑给水、高速公路埋地排水、海港城市海水输送、船舶排水、农业喷灌给排水等。

公司管件产品与相应的钢骨架塑料复合管材相配套，用于联接管材、阀门，形成输送气体、液体或带固体颗粒的流体的管道。



产品主要优势如下：

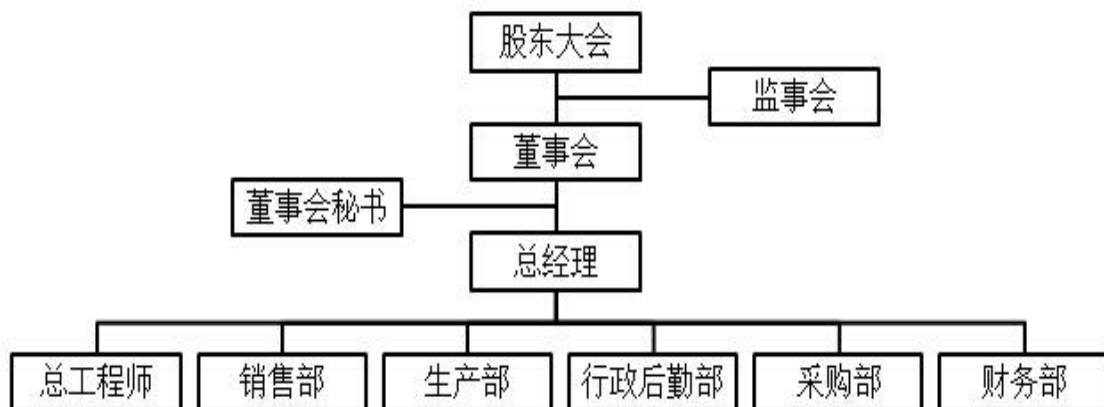
1、拥有国内 10 万克大型管件注塑机，及 600 余副管件模具，是华东地区规模较大、产品规格较为齐全的钢骨架塑料复合管道配套电热熔管件研发、制造企业；

2、拥有 DN50-DN800 全系列电热熔管件，注塑管件、钢骨架增强管件生产能力；

3、所有电热熔管件，注塑管件、钢骨架增强管件选料与焊接参数设定均与复合管同步，确保管道系统的最佳匹配与焊接质量。

二、公司内部组织结构图、生产或服务流程及方式

（一）公司内部组织结构图



（二）主要生产流程及方式

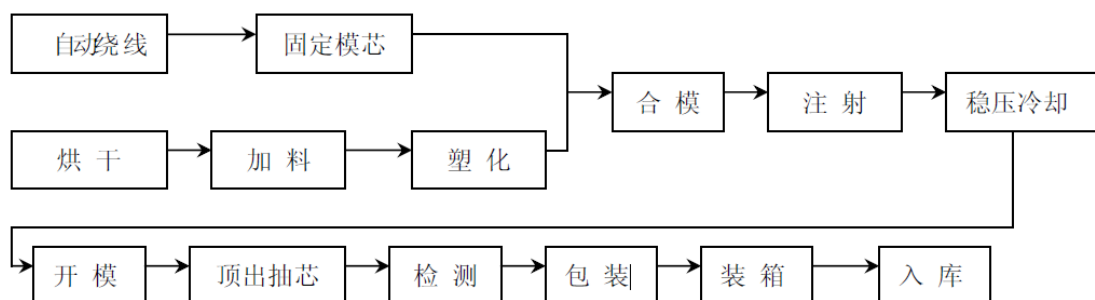
1、采购流程

（1）计划：按照每个规格型号产品的年销售量制定每批次生产量及最低库存。

（2）采购：根据 HDPE 塑料粒子原料价格及定单保证合理库存。

（3）退货：如在使用过程中发现材料质量不达标或为次品，则向供应商退货。

2、电热熔管件注塑工艺流程



3、销售流程

公司的销售分为以下两种情况：

(1) 销售给生产钢丝网骨架塑料复合管的厂家为其产品做配套使用。由于此类客户大部分是有实体的厂家，一般情况下会实行按月结算方式收取货款：即每月月初核对上月发生额，并开具发票，对方在收到发票后几日内付清款项。

(2) 销售给经销钢丝网骨架塑料复合管的经销商。对此类厂家，公司一般情况下是采取现款现货。由于与该类厂商合作时间久了之后可能会出现小额的欠款现象，对此现象公司将收款的把控具体交由销售经理、销售副总、总经理层层把关，以确保欠款及时收回。

三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品或服务所使用的主要技术

1、滚塑成型钢板增强大口径聚乙烯管件生产技术

公司所采用的滚塑成型钢板增强大口径聚乙烯管件生产技术，是一种通过增强钢板增强层来提高滚塑成型聚乙烯管件强度的技术。该技术使得滚塑成型管件能够满足工程力学和实际使用要求：菱形钢圈焊接于钢板上形成的钢网增强层，在滚塑过程中树脂充分填充于钢带和钢网周围隙缝，当树脂冷却成型后钢网深入于树脂中，钢网在钢板与塑料层之间起到结合纽带的作用，使钢板和塑料有机结合为一个整体。同时，电热熔连接层为改性聚乙烯电热熔连接层，可以与滚塑级聚乙烯及管道级聚乙烯良好地熔合在一起，保证管材与管件的粘合性和密封性。

2、可拆分式双螺纹槽滚塑模芯技术

公司所采用的可拆分式双螺纹槽滚塑模芯技术，用于生产一种架构简单、价格低廉、使用方便的可拆分式双螺纹槽滚塑模芯。通过钢板外套上的双螺纹槽结构限制电热丝位置，在滚塑前准备阶段，将电热丝置于双螺纹槽内按双螺纹槽走向缠绕在钢板外套，使得滚塑过程中电热丝受到螺纹槽限制不会发生位置偏移，防止电热丝接触短路现象的发生。同时，内固模芯外层为可拆分式的钢板外套，在滚塑前将六块大的弧形钢板与六块小的截面为梯形的钢板按顺序安装拼接在内固模芯上，在滚塑工艺完成后将内固模芯先行取下，因为小的截面为梯形的钢板与滚塑料接触面积小易于取出，余下钢板均为弧形亦易于取出，从而解决了滚塑用钢塑料与模芯粘结问题，防止因模芯无法脱模而造成模具损坏、产品生产失败等问题的发生，提高了产品合格率。

3、电热熔强化连接套管技术

公司所采用的电热熔强化连接套管技术，用于生产一种结构简单、价格便宜、使用方便的电热熔强化连接套管。该技术将电热熔强化连接套管套装在钢骨架塑料复合管的两管连接处，加热电热丝，使套管的内侧壁和两管连接处两侧的钢骨架塑料复合管的外侧壁熔合成一体，提高了钢骨架塑料复合管两管连接处的强度和减小出现泄露的概率，降低了钢骨架塑料复合管在使用过程中发生故障的概率和维修成本。

4、非开挖施工用钢骨架塑料复合管电热熔连接管件生产技术

公司所采用的非开挖施工用钢骨架塑料复合管电热熔连接管件生产技术，是通过在塑料管件内壁设置电热丝，在管件两端部设置向外侧斜向下延伸的平滑部，使用管件将钢骨架塑料复合管电熔连接后，利用电刨对管件外表面两端进行刨削处理，使复合管的外表面与塑料管件的外表面在结合处形成较为平缓过渡的一种技术。该技术能减少钢骨架塑料复合管在非开挖施工中电热熔管件在管线上形成的凸出点，从而减少管线与土壤之间的阻力，降低施工难度，提高施工效率。

5、浮体防窜卡技术

公司所采用的浮体防窜卡技术，用于生产一种成本较低、安装方便、强度高、不破坏管道整体强度的浮体防窜卡。采用电热熔连接在浮管上，不仅安装方便、强度高，而且不会破坏管道自身强度，经久耐用。浮体防窜卡安装在浮管上，完全包覆于浮体内，外形美观，体积小，用料少，成本低。

公司主要技术优势如下：

1、电热熔管件在国内尚没有统一的行业标准，公司是较早从事电热熔管件研发、生产的企业之一，积累了较丰富的生产经验，形成了一定的技术储备，可以生产性能稳定、质量可靠的产品；

2、电热熔管件规格较多，每一种规格的产品，需要一套与之相配套的模具，模具的投资需求大，公司已基本形成了规格较齐全的模具，可以为客户提供个性化的定制服务；

3、公司具有行业内较高水平的生产工艺，可以根据产品的使用环境，调整产品的焊接参数，生产与之相匹配的产品。

(二) 公司正在使用的无形资产

序号	名称	专利号	保护期 到期日	法律 状态	取得 方式	专利 类型
----	----	-----	------------	----------	----------	----------

1	电热熔强化连接套管	ZL200820120257.0	2018-6-19	授权	继受取得	实用新型
2	一种浮体防窜卡	ZL200820122056.4	2018-7-29	授权	继受取得	实用新型
3	滚塑成型钢板增强大口径聚乙烯管件	ZL201020272087.5	2020-7-22	授权	继受取得	实用新型
4	可拆分式双螺纹槽滚塑模芯	ZL201020666772.6	2020-12-19	授权	继受取得	实用新型
5	一种非开挖施工用钢骨架塑料复合管电热熔连接管件	ZL201120325618.7	2021-8-31	授权	继受取得	实用新型

[注]公司拥有的上述专利权中，第 1、2 项自煌盛集团购买，第 3、4、5 项为公司自主研发取得，但以煌盛集团的名义申请。主要原因是：截至 2014 年 3 月 28 日之前，煌盛集团持有公司 100% 股权，公司 2011 年 11 月份收购煌盛集团持有的专利权后，未及时办理专利权变更；第 3、4、5 项目专利权实际为公司的研发成果，上述专利申请时，公司没有具备负责专利申报工作所需能力的员工，代公司执行专利申报工作的人员为煌盛集团员工，由于工作失误，以煌盛集团的名义申请，导致上述专利权证书中登记的所有人为煌盛集团。

煌盛集团签署声明，确认：上述专利权的所有权属于公司。2014 年 9 月 10 日，上述专利权的所有权人已变更为公司。

（三）公司取得的业务资质

由于公司所处细分行业未形成统一的行业准入许可资质，暂不需要国家相关行政机关授予相关行政许可才能从事相关制造、销售、进出口等业务。因此，公司目前尚未申请行业相关的业务资质，并不影响公司的制造、销售和进出口业务。未来，若国家行政机关公布相关的行业准入许可资质，公司将及时申请，并严格遵守。

（四）公司重要固定资产

截至 2014 年 6 月 30 日，公司主要生产设备等重要固定资产情况如下：

名称	原值（元）	净值（元）	成新率（%）	使用情况
模具	7,374,620.84	5,617,432.59	76.17	正常
机器设备	8,960,905.22	6,632,071.57	74.01	正常
运输工具	58,740.66	40,604.49	69.13	正常

电子设备及其他	62,495.00	15,203.66	24.33	正常
合计	16,456,761.72	12,305,312.31	74.77	-

(五) 公司员工情况

1、员工人数及结构

截至 2014 年 6 月 30 日，公司共有员工 61 人，除退休返聘 1 人，新入职尚处于试用期 2 人外，均已缴纳社保及公积金。公司员工结构如下：

(1) 年龄结构

年龄	人数（人）	比例（%）
20-29 岁	12	19.67
30-39 岁	25	40.99
40 岁以上	24	39.34
合计	61	100.00

(2) 任职结构

专业结构	人数（人）	比例（%）
管理人员	7	11.48
研发技术人员	4	6.56
生产人员	36	59.01
行政后勤	5	8.20
销售人员	6	9.83
财务人员	3	4.92
合计	61	100.00

(3) 学历结构

学历学位	人数（人）	比例（%）
本科	5	8.20
大专	6	9.84
中专及以下	50	81.96
合计	61	100.00

(4) 地域结构

地域	人数（人）	比例（%）
温州	61	100.00
合计	61	100.00

(5) 工龄结构

工龄	人数（人）	比例（%）
1 年以下	7	11.48
1 年	10	16.39
2 年	8	13.11
3 年以上	36	59.02
合计	61	100.00

由上表可见,公司员工专业结构以生产人员为主,年龄以 30 岁以上为主,学历以中专及以下为主,员工的主要工作地域集中在温州市。

2、公司核心技术人员基本情况

(1) 邵泰清,基本情况详见本节“三、公司股权基本情况”之“(二)控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5.00%以上股东的持股情况”。

(2) 周豪,基本情况详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)董事”。

(3) 董晓斌,基本情况详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(三)高级管理人员”。

3、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日,除邵泰清持有公司 52.00%股份以外,其他核心技术成员未持有公司股份。

核心技术成员持股情况如下:

序号	核心技术人员	持股数量（万股）	持股情况（%）
1	邵泰清	520.00	52.00
2	周豪	-	-
3	董晓斌	-	-
合计		520.00	52.00

4、核心技术团队变动情况

报告期内,公司核心技术团队未发生变动,较为稳定。

四、公司业务具体状况

(一) 公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内,公司营业收入、营业成本构成情况如下:

单位:元

产品	2014 年 1-6 月份		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	12,906,418.27	10,392,810.72	23,597,445.41	18,763,808.33	18,242,832.34	14,536,698.31
给排水 PE 电热 熔管件	12,906,418.27	10,392,810.72	23,597,445.41	18,763,808.33	18,242,832.34	14,536,698.31
其他业务	520,682.15	451,312.50	1,120,695.98	918,774.28	11,563,136.68	10,790,855.96
合计	13,427,100.42	10,844,123.22	24,718,141.39	19,682,582.61	29,805,969.02	25,327,554.27

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月公司的主营业务占总销售收入的百分比分别为 61.21%、95.47%、96.12%。公司 2013 年、2014 年 1-6 月份其他业务收入为销售管材、燃气用电热熔管件收入；2012 年度其他业务收入中，原材料销售收入 9,712,620.49 元，管材、燃气用电热熔管件销售收入 1,850,516.19 元，公司业务明确，且在报告期内未发生变化。

（二）公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

公司产品的消费群体主要为安徽、浙江、广东、江苏等地的管材生产商及给排水、采暖、灌溉、燃气、电力通信等行业的管道公司。

2、公司前五名客户情况

2012 年，公司对前五大客户合计销售金额占当期销售总额的 81.88%，具体的销售金额及占当期销售总额的比例如下：

序	2012 年前五名客户	金额（元）	比例（%）
1	安徽煌盛管业有限公司	10,959,647.57	36.77
2	煌盛集团有限公司	7,125,306.41	23.91
3	中科华飞管业（东莞）有限公司	2,858,984.04	9.59
4	江苏久源管业有限公司	1,911,098.38	6.41
5	江苏思齐管业有限公司	1,550,338.33	5.20
前五名客户合计		24,405,374.73	81.88
2012 年销售总额		29,805,969.02	-

2013 年，公司对前五大客户合计销售金额占当期销售总额的 82.75%，具体的销售金额及占当期销售总额的比例如下：

序号	2013 年前五名客户	金额（元）	比例（%）
1	煌盛集团有限公司	14,784,388.02	59.81

2	杭州金民管业有限公司	1,861,786.75	7.53
3	山东东宏管业有限公司	1,662,640.56	6.73
4	天津市宝力圣尼塑管制造有限公司	1,136,430.68	4.60
5	中科华飞管业（东莞）有限公司	1,008,615.62	4.08
前五名客户合计		20,453,861.63	82.75
2013 年销售总额		24,718,141.39	-

2014 年 1-6 月，公司对前五大客户合计销售金额占当期销售总额的 89.69%，具体的销售金额及占当期销售总额的比例如下：

序号	2014 年 1-6 月前五名客户	金额（元）	比例（%）
1	杭州沅霖管道有限公司	6,779,494.67	50.49
2	煌盛集团有限公司	3,436,279.83	25.59
3	山东东宏管业有限公司	893,480.96	6.65
4	新疆新星煌盛管业有限公司	482,078.16	3.59
5	杭州金民管业有限公司	452,214.74	3.37
前五名客户合计		12,043,548.36	89.69
2014 年 1-6 月销售总额		13,427,100.42	-

公司 2013 年向煌盛集团销售金额占当期销售总额的比例为 59.81%；2014 年 1-6 月向杭州沅霖管道有限公司销售金额占当期销售总额的比例为 50.49%，报告期内，公司存在一定程度向单一客户销售占比较高，客户比较集中的风险。

上述前五大客户中，安徽煌盛管业有限公司为公司控股股东邵泰清之子邵博控制的公司；煌盛集团、新疆新星煌盛管业有限公司为公司控股股东控制的其他公司；三者均为公司关联方。

除煌盛集团、新疆新星煌盛管业有限公司之外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和公司持股 5.00%以上的股东均未持有上述其他前五大客户权益。

（三）主要产品的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品的原材料、能源及其供应情况

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月份采购金额分别为 23,404,828.69 元、16,327,385.58 元、7,931,841.41 元。其中，2012 年采购的原材料中，9,214,567.33 元对外销售，14,190,261.36 元用于产品生产。公司产品所耗用的主要原材料为 HDPE 塑料粒子。

报告期内公司产品成本结构情况如下：

管件产品	2012 年度		2013 年度		2014 年 1-6 月	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
材料	12,374,694.34	75.06	12,672,331.07	73.68	6,585,824.42	78.16
工资	1,451,050.17	8.80	1,877,142.84	10.91	804,333.95	9.54
折旧	963,661.92	5.85	1,074,234.63	6.25	520,321.61	6.17
燃料及电力	1,068,516.10	6.48	1,060,086.68	6.16	406,359.92	4.82
其他	627,685.31	3.81	516,304.83	3.00	110,607.15	1.31
合计	16,485,607.84	100.00	17,200,100.05	100.00	8,427,447.05	100.00

2、公司前五名供应商情况

2012 年公司从前五大供应商合计采购金额占采购总额的 93.60%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2012 年前五名供应商	金额（元）	比例（%）
1	温州市亚泰进出口有限公司	17,420,865.81	74.43
2	温州市森泰石化有限公司	1,727,991.45	7.38
3	四川德阳旌昌电磁线有限公司	1,573,501.14	6.72
4	煌盛集团有限公司	683,310.43	2.92
5	江苏久源管业有限公司	502,966.16	2.15
前五名供应商合计		21,908,634.99	93.60
2012 年采购总额		23,404,828.69	-

2013 年公司从前五大供应商合计采购金额占采购总额的 83.11%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2013 年前五名供应商	金额（元）	比例（%）
1	煌盛集团有限公司	6,575,927.89	40.28
2	浙江特产天地塑化有限公司	2,716,170.94	16.64
3	德阳宝石西南电工有限公司	1,605,839.85	9.84
4	煌盛集团重庆管业有限公司	1,549,889.57	9.49
5	山东格兰石化有限公司	1,120,000.00	6.86
前五名供应商合计		13,567,828.25	83.11
2013 年采购总额		16,327,385.58	-

2014 年 1-6 月公司从前五大供应商合计采购金额占采购总额的 86.41%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2014 年 1-6 月前五名供应商	金额（元）	比例（%）
1	温州市朗顺进出口有限公司	2,773,333.33	34.96
2	安良控股集团有限公司	1,508,364.10	19.02
3	煌盛集团有限公司	1,193,171.61	15.04
4	道上集团有限公司	926,926.24	11.69
5	德阳宝石西南电工有限公司	452,377.78	5.70
前五名供应商合计		6,854,173.06	86.41
2014 年 1-6 月采购总额		7,931,841.41	-

上述前五大供应商中，煌盛集团、煌盛集团重庆管业有限公司为公司控股股东控制的其他公司，系公司关联方。

除煌盛集团重庆管业有限公司、煌盛集团有限公司之外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和公司持股 5.00%以上的股东未持有上述其他前五大供应商权益，公司与上述其他前五大供应商不存在关联关系。

报告期内，公司原材料供应商集中的主要原因是：公司产品所耗用的主要原材料为 HDPE 塑料粒子，生产商为中石化所属的石油炼化企业，公司原材料的生产商集中。由于公司不具有向生产商直接采购的资质，公司主要通过向具备向生产商直接采购资质的煌盛集团或贸易商进行采购。

报告期内，公司向煌盛集团采购时，需按按照生产商的要求，支付预付款、提前一个月确认采购数量、按生产商通知的时间提货，采购价格与生产商的出厂价格一致。公司向贸易商采购时，款到提货，可能根据实际需求量灵活采购，采购价格在生产商的出厂价格的基础上加价 100 元-200 元/吨，约占价格总价的 1%-2%。因此，报告期内公司关联采购较为频繁，且占比较高。公司未来将通过加强原材料预算管理，并考虑公司的资金状况，一方面，对于公司的基本原材料需求量，通过煌盛集团直接向生产商采购，以获取较低的采购价格；另一方面，拓展贸易商的数量，保证公司原材料采购的灵活性。

（四）公司重大业务合同及履行情况

1、公司重大销售合同及履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的销售合同及履行情况如下：

序号	合同名称	合同相对方	合同金额（元）	对公司持续经营的影响	合同签署日期	履行情况
1	购销合同	杭州沅霖管道有限公司	4,099,622.87	符合公司持续经营的目标	2014.5.23	履行中
2	采购合同	温州恒宇建设有限公司	223,887.63	符合公司持续经营的目标	2014.4.24	履行完毕
3	确认单	杭州沅霖管道有限公司	97,757.00	符合公司持续经营的目标	2014.4.18	履行完毕
4	购销合同	煌盛集团有限公司	425,461.94	符合公司持续经营的目标	2014.1.6	履行完毕
5	确认单	中科华飞管业（东莞）有限公司	63,303.70	符合公司持续经营的目标	2013.8.23	履行完毕
6	购销合同	煌盛集团有限公司	229,730.99	符合公司持续经营的目标	2013.8.20	履行完毕
7	确认单	杭州金民管业有限公司	192,237.60	符合公司持续经营的目标	2013.7.8	履行完毕
8	确认单	中科华飞管业（东莞）有限公司	104,472.00	符合公司持续经营的目标	2013.6.29	履行完毕
9	报价单	天津市宝力圣尼塑管制造有限公司	209,178.00	符合公司持续经营的目标	2013.6.8	履行完毕
10	确认单	杭州金民管业有限公司	109,485.30	符合公司持续经营的目标	2013.5.30	履行完毕
11	确认单	天津市宝力圣尼塑管制造有限公司	270,194.50	符合公司持续经营的目标	2013.5.18	履行完毕
12	确认单	江苏久源管业有限公司	176,646.65	符合公司持续经营的目标	2012.10.24	履行完毕
13	购销合同	煌盛集团有限公司	277,022.06	符合公司持续经营的目标	2012.3.20	履行完毕
14	确认订单	杭州金民管业	113,362.60	符合公司持续	2014.7.19	履行完毕

		有限公司		经营的目标		
15	确认订单	江苏久源管业有限公司	56,480.00	符合公司持续经营的目标	2014.9.22	履行完毕
16	确认订单	杭州金民管业有限公司	113,228.30	符合公司持续经营的目标	2014.10.8	履行完毕
17	合同	温州泓坤管道有限公司	1,179,053.55	符合公司持续经营的目标	2014.10.27	履行完毕
18	传真订单	杭州金民管业有限公司	73,888.1	符合公司持续经营的目标	2014.11.14	履行中
19	合同	温州泓坤管道有限公司	1,376,493.17	符合公司持续经营的目标	2014.11.22	履行完毕

2、公司重大采购合同及履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的采购合同及履行情况如下：

序号	合同名称	合同相对方	合同金额 (元)	对公司持续经营的影响	合同签署日期	履行情况
1	购销合同	煌盛集团有限公司	363,300.00	符合公司持续经营的目标	2014.5.5	履行完毕
2	购销合同	德阳宝石西南电工有限公司	529,300.00	符合公司持续经营的目标	2014.2.25	履行完毕
3	订购单	山东东宏管业股份有限公司	118,852.00	符合公司持续经营的目标	2014.2.23	履行完毕
4	订购单	山东东宏管业股份有限公司	78,690.50	符合公司持续经营的目标	2013.12.5	履行完毕
5	购销合同	煌盛集团有限公司	409,500.00	符合公司持续经营的目标	2013.8.11	履行完毕
6	采购合同	四川德阳旌昌电磁线有限公司	689,247.00	符合公司持续经营的目标	2013.3.11	履行完毕
7	采购合同	四川德阳旌昌电磁线有限公司	374,200.00	符合公司持续经营的目标	2012.3.30	履行完毕
8	购销合同	煌盛集团有限公司	431,300.00	符合公司持续经营的目标	2012.2.14	履行完毕
9	销售合同	浙江前程石化股份有限公司	478,800.00	符合公司持续经营的目标	2014.8.21	履行完毕

10	销售合同	宁波北工能源有限公司	558,360.00	符合公司持续经营的目标	2014.9.25	履行完毕
11	产品购销合同	湖北齐鑫塑化有限公司	444,600.00	符合公司持续经营的目标	2014.10.22	履行完毕
12	销售合同	浙江前程石化股份有限公司	619,050.00	符合公司持续经营的目标	2014.11.3	履行完毕
13	购销合同	德阳宝石西南电工有限公司	549,950.00	符合公司持续经营的目标	2014.7.7	履行完毕
14	购销合同	德阳宝石西南电工有限公司	334,087.50	符合公司持续经营的目标	2014.11.26	履行中

3、报告期内及期后对公司持续经营有重大影响的借款合同及报告期内及期后履行情况如下：

序号	合同名称	合同相对方	合同金额（元）	对公司持续经营的影响	合同签署日期	履行情况
1	借款合同	温州银行登峰支行	8,880,000.00	符合公司持续经营的目标	2014.10.28	履行中

五、公司的商业模式

公司主营业务为给排水 PE（聚乙烯）电热熔管件的研发、生产和销售。主要产品有给排水 PE 电热熔管件，属于塑料板、管、型材制造行业。公司拥有塑料挤出成型技术、注塑成型技术、塑料金属复合技术、复合高分子材料技术，并已获得滚塑成型钢板增强大口径聚乙烯管件、电热熔强化连接套管、一种非开挖施工用钢骨架塑料复合管电热熔连接管件、一种浮体防窜卡、可拆分式双螺纹槽滚塑模芯五项实用新型专利，公司主要技术均已应用于主要产品的生产中。

公司采用“接单生产”、“以销定产、以销定采”、“对通用产品适当备货”的经营模式：以客户订单为基础，通过综合分析客户订单的产品需求量，结合自身产能、原材料情况制定生产计划进行量产。公司主要采用直接销售模式：销售副总经理根据公司经营方针，制订总体营销计划，定期（每月）进行销售总结、客户信用评估、风险控制建设等，营销部业务员根据销售策略及具体市场情况，全力开发新客户，开拓新细分市场，并跟踪服务现有客户，从而满足客户个性化需求，扩大品牌影响力，建立了一批保持长久合作关系的忠诚客户。

报告期内，公司的商业模式未发生较大的变化。

（一）经营模式

公司采用“接单生产”、“以销定产、以销定采”、“对通用产品适当备货”的经营模式，即以客户订单为基础，通过综合分析客户订单的产品需求量，结合自身产能、原材料情况制定生产计划进行量产。同时，由于个性化订制产品对设计能力、生产工艺、供应链匹配、订单完成及时性水平要求较高，一定程度上制约了生产成本的降低，公司也在不断探索标准化、批量化生产。

（二）销售模式

公司的销售模式以直接销售为主，直接面向管材生产企业及给排水、采暖、灌溉、电力通信等行业内的管道企业进行销售，主要由销售副总经理负责。相比于经销、代理等模式而言，直销模式更加拉近了与下游客户的距离，更能及时、准确的把握市场的动态、客户需求，也有利于公司更好的服务客户。

公司拥有一支优秀的营销队伍，具有长期从事给排水PE电热熔管件的丰富经验。公司销售网络较为完善，随着公司规模的增长，公司将进一步扩大和完善销售网络，建立覆盖全国范围的销售网络。

公司产品销售的主要营销方式有：

- 1、参加国内有广泛影响力的行业展会，向下游客户集中展示公司主流产品和新产品，提高公司知名度；
- 2、积极参与并赞助行业协会相关的技术研讨会、信息交流会，发表行业前沿技术方面的专题演讲；
- 3、在行业主流媒体以低成本双赢模式进行推广宣传；
- 4、通过公司网站、行业主流网络媒体进行宣传和推广。

公司未来的销售体系安排如下：

未来几年，公司将秉承以目标客户为中心，建立品牌、整合资源、领导营销的销售理念，有针对性地进行市场开拓和营销网络建设：

1、继续巩固和发展与下游应用客户及经销商建立的稳固合作关系，发挥技术优势和深化业务模式创新，挖掘潜在客户市场。一方面，通过积极参加国内外管件、管材行业的相关展会等方式与重要目标市场客户建立合作关系；另一方面，针对客户不同的应用需求，进行差异化的市场开拓和营销。

2、大客户营销战略：公司将建立战略性营销的理念和体系，通过技术、研发、品质领先的优势和对大客户需求的快速反应机制，进一步增强服务大客户的能力。通过与特定的客户进行定向合作、共同开发、共同推广，与目标客户建立

稳固的业务合作关系。

（三）盈利模式

公司凭借自身的技术实力和生产经验，为客户提供性能优良的管件产品，并提供完善的售后服务，从中获取收入并实现利润。

六、所处行业基本情况

根据《中国证监会上市公司行业分类指引》，公司所属行业可归类为：C49 塑料制造业；根据《国民经济行业分类与代码》（GB_T_4754-2011）的分类标准，公司所属行业可归类为：C2922 塑料板、管、型材制造。

（一）所处行业概况

1、行业产品介绍

塑料管道与传统的铸铁管、镀锌钢管、水泥管等管道相比，具有节能节材、环保、轻质高强、耐腐蚀、内壁光滑不结垢、施工和维修简便、使用寿命长等优点。

从使用化工材料的不同分类上看，塑料管道可分为聚氯乙烯（PVC）管、聚乙烯（PE）管、聚丙烯（PP）管、聚丁烯（PB）管、ABS 管等。一般而言，HDPE（高密度 PE）、LDPE（低密度 PE）及其他 PE 管材统称 PE 管材，而 PVC-C 及 PVC-U 管材统称 PVC 管材。PVC 管道系统发展最早，目前用量最大。PE 和 PP 管发展较晚，但是近年增长较快。目前全球已经形成以 PVC-U、PE 和 PPR 管道为主的产业格局。

材质		产品名称	主要应用领域
PVC	PVC-U	PVC-U 排水管材、管件	建筑排水
		PVC-U 给水管材、管件	建筑、市政给水
		PVC-U 双壁波纹管	室外排水
		PVC-U 电工套管	建筑电线护套
	软质 PVC	软质 PVC	医用导管、花园管
	PVC-C	PVC-C 给水管材、管件	建筑内热水管
		PVC-C 电缆护套	高压电缆护套
		PVC-C 化工用管	化工用管道
PB	PB	PB 管材、管件	建筑内冷热水管、建筑内采暖道

ABS	ABS	ABS管道	建筑内热水管、化工用管道
PE	HDPE	PE建筑排水用管材、管件	建筑同层、虹吸排水系统
	LDPE	PE给水管材、管件	城乡供水输送、地源热泵中央空调系统、农业灌溉
	MDPE	PE双壁波纹管等结构壁管材	市政排水、排污
	PE-X	PE燃气用管材、管件	城市燃气输送
		PE 护套管	电力、光纤护套
		PE-X	建筑内冷热水管、采暖
	PE-RT	PE-RT管材、管件	建筑内地板辐射采暖
PP	PPR	PPR管材、管件	建筑内冷热水管、采暖
	PPH	PPH管材、管件	化工用管道
	MPP	改性MPP管材	高压电缆护套
	PP	PP双壁波纹管	工业排水、排污

2、行业发展阶段

我国塑料管道发展大致经历了研究开发、推广应用和产业化发展三个阶段。1994 年以前为研究开发阶段，这期间主要是技术和设备的引进、消化与研究开发，以及工程试点，初步显示了塑料管道的优良性能和发展前景；以 1994 年全国化学建材推广应用协调工作会议为标志，塑料管道发展进入了推广应用阶段，这期间主要是对重大技术装备进行自主研究开发，对引进技术进行消化、吸收和创新，同时开始在工程建设中推广应用塑料管道；以 1999 年全国化学建材工作会议为标志，塑料管道发展进入产业化阶段。

目前，我国已成为塑料管道生产和应用大国之一。2005 年中国塑料管道产量仅有 236 万吨¹，2010 年我国已经超越美国成为世界最大塑料管道生产国，产量为 840 万吨，5 年复合增长率为 28.8%。我国塑料管道在产量增加的同时，产品质量也不断提高，行业的技术进步不断加快。目前我国塑料管道行业仍处于快

¹数据来源：中国塑料加工工业协会。

速成长期。

3、行业主要法律法规、政策及标准

1994 年, 经原国家经济贸易委员会批准, 由建设部、原化学工业部、原中国轻工总会、国家建材局和原中国石化总公司组建全国化学建材协调组, 负责协调各部门, 制定一系列行业政策和有关法规。

塑料管材主要相关的法律法规、政策如下表:

序号	法律法规、政策名称	实施时间
1	《关于加强我国化学建材生产和推广应用的若干意见》	1995. 04
2	《国家化学建材推广应用“九五”计划和2010年发展规划纲要》	1997. 06
3	《关于加强技术创新、推进化学建材产业化发展的若干意见》	1999. 11
4	《推广应用化学建材, 限制、淘汰落后技术与产品的管理规定》	1999. 11
5	《国家化学建材产业“十五”计划和2015年发展规划纲要》	2000. 12
6	《建设领域推广应用新技术管理规定》	2001. 11
7	《建设部推广应用新技术管理细则》	2002. 09
8	《建设部推广应用和限制禁止使用技术》	2004. 03
9	《建设事业“十一五”重点推广技术领域》	2006. 12
10	《建设事业“十一五”推广应用和限制禁止使用技术公告》	2007. 06
11	《关于推进北方采暖地区既有居住建筑供热计量及节能改造工作的实施意见》	2008. 05
12	《关于加强建筑节能材料和产品质量监督管理的通知》	2008. 08
13	《民用建筑节能条例》	2008. 10
14	《城镇污水处理厂污泥处理及污染防治技术政策(试行)》(城建[2009]23号)	2009. 03
15	《轻工业调整和振兴规划》(国发[2009]15号)	2009. 05
16	《“十二五”节能减排综合性工作方案》	2011. 09
17	《全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划(2011-2015)》	2011. 11
18	《全国节水灌溉发展“十二五”规划》	2011. 12
19	《大型灌区续建配套和节水改造“十二五”规划》	2012. 10
20	《城市排水(雨水)防涝综合规划编制大纲》	2013. 07

全国规范化技能委员会塑料管材、管件及阀门分技能委员会参照国际标准和国内外材料技术、管材管件加工技术及环保要求, 发布 7 项塑料管材和管件新国

家标准如下表：

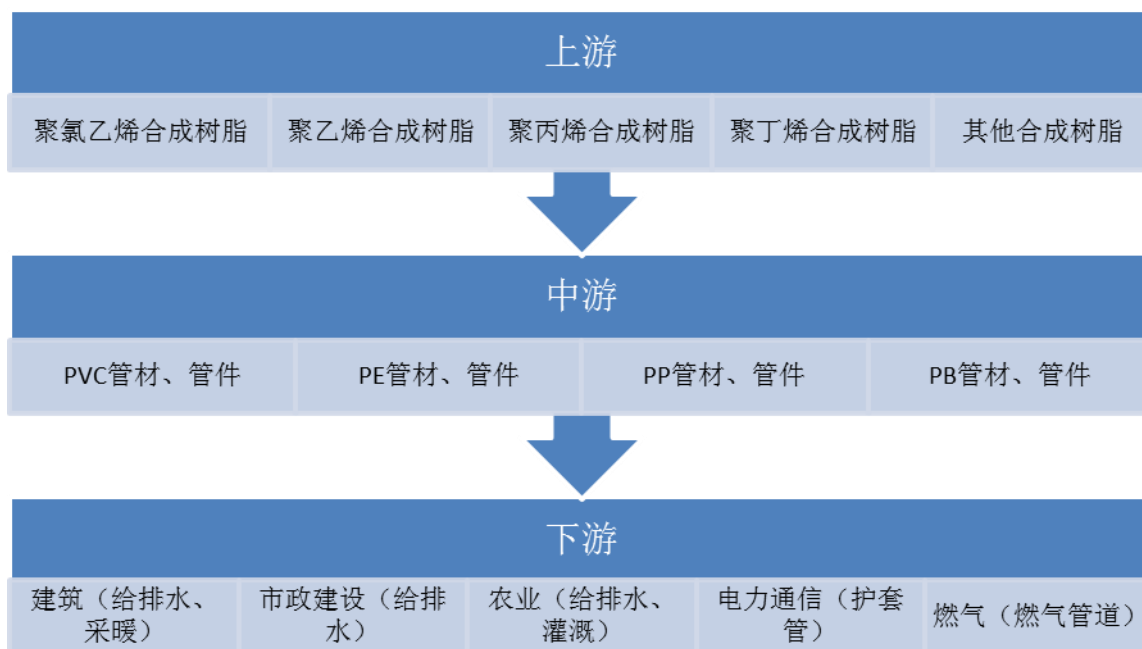
序号	标准编号	标准名称
1	GB/T15819-2006	灌溉用聚乙烯 (PE) 管材由插入式管件引起环境应力开裂敏感性的试验办法和技术需求
2	GB/T5836.1-2006	建筑排水用硬聚氯乙烯 (PVC-U) 管材
3	GB/T5836.2-2006	建筑排水用硬聚氯乙烯 (PVC-U) 管件
4	GB/T10002.1-2006	给水用硬聚氯乙烯 (PVC-U) 管材
5	GB/T20201-2006	灌溉用聚乙烯 (PE) 压力管机械链接管件
6	GB/T20207.1-2006	丙烯腈-丁二烯-苯乙烯 (ABS) 压力管道系统第1部分：管材
7	GB/T20207.2-2006	丙烯腈-丁二烯-苯乙烯 (ABS) 压力管道系统第1部分：管件

1989 年，我国成立了中国塑料加工工业协会，是自律性的全国行业管理机构。全国有一定规模的塑料管道生产企业均加入了该协会，受该协会章程及协会有关制度的约束。

行业标准化工作日益加强建立起相对完善的标准体系，为塑料管道、管材、管件的生产和应用创造了基础条件，促进了行业质量意识和产品质量水平的提高。

4、行业价值链的构成与上下游关系

塑料管道行业的主要上游为生产管道原料的石油化工行业生产的主要塑料管道原料包括聚氯乙烯合成树脂、聚乙烯合成树脂、聚丙烯合成树脂和其他高分子合成树脂。下游应用广泛，主要包括建筑内的供排水以及采暖，市政建设中的供排水管，农业供排水以及灌溉用管，工业排污管，以及电力通信护套管等。在这之中，商品房仍是建筑供、排水管道主要下游。



5、行业发展趋势

《国家化学建材产业“十五”计划和2015年发展规划纲要》明确指出，到2015年，塑料管道在全国各类管道中使用率要达到50%以上；到2015年，全国建筑排水管80%采用塑料管，基本淘汰铸铁管；城市排污排水管道的塑料管使用量达到50%。由此可见，我国将继续推广塑料管道，尤其是在建筑排水、室内冷暖水、饮水、采暖和排水系统等领域加大推广力度，产业的发展空间得到拓展，以塑代钢、以塑代水泥是管道市场发展的主要趋势。

（1）PE管应用是推广热点

未来塑料管道各主要应用领域的发展趋势为：室外排水管将以PE管为主，逐渐取代PVC-U管部分市场；建筑给水管将以PP、PE管为主，未来几年继续保持大幅增长；建筑排水管将仍以PVC-U管为主，PE管和PP管将在高档建筑和特殊场合中逐步推广应用；埋地排水管将形成PVC-U管、PE管并重的情况；农业用管以PVC-U管为主，并在未来几年继续保持大幅增长；护套用管以PVC-U管、PE管为主，PE管增长趋势较快。

（2）安全环保、技术创新是内在要求

产品的安全环保性能也越来越受到整个社会的重视。目前，我国已建立了以聚氯乙烯(PVC)、聚乙烯(PE)和聚丙烯(PP)材料为主的塑料管道加工产业，其中相对于PVC管，PPR管和PE管科技含量更高、更环保。随着行业的竞争和发展，未来的发展方向将沿着质量更好、更环保的管道品种发展。

科技创新已成为企业发展的主要驱动，塑料管道行业的企业越来越重视新技术的引进和新产品的研发，在引进先进加工设备的同时，不断加强研发力量，建立先进的技术和产品研发中心。目前我国塑料管道行业已经拥有超过 1000 项专利技术，未来塑料管道行业将涌现更多高性能、高技术含量、高附加值的新产品。行业对基础理论的研究工作将从只停留在产品生产、应用的阶段，过渡到依靠自主研发、科技创新的阶段。

（3）注重与上下游行业的协调发展，实现多赢发展

提倡上游行业企业加快塑料管道专用树脂及混配料的研发和稳定生产，促进 PE 压力管道料的国产化和多样化，开发 PVC 功能化树脂、接枝改性 PVC 树脂、大口径排水用 PP 管道专用料等，尽快扭转我国专用树脂及混配料生产与供需失衡的局面。行业将促进设备、模具与加工企业间的合作，推进生产线的技术改造，提高自动化水平和塑料管道生产的稳定性，减少用工量；采用先进技术，降低加工能耗。对下游的应用领域将加强服务，以提高塑料管道工程的质量，提高信誉，实现上下游行业的多赢发展。

（4）合理兼并，提高产业集中度，实现规模经济

未来企业需进一步分析自身资源、寻求科学发展，确定自身产品优势和市场方向。特别是一些中小企业应择优发展适宜产品，主动淘汰产能低、规模小、设备落后等不适宜发展的产品。鼓励行业企业合理兼并，提高产业集中度，逐步形成合理的大型产业集群，发挥规模化经营的优势，提高综合竞争能力。

（5）完善质量保证体系，引导规范市场行为

目前市场上不同质量的产品同时存在，个别假冒伪劣产品混入市场。行业内一些企业使用低档加工设备、采用低档或不合格原料，意图降低生产成本、以价取胜。未来将加强行业自律，完善质量保证体系，创建质量认证和监督制度。行业将对企业的工艺装备、生产规模、检测手段和质保体系等提出合理化建议，配合相关单位加强对行业产品质量进行监督抽查。

（二）行业市场规模

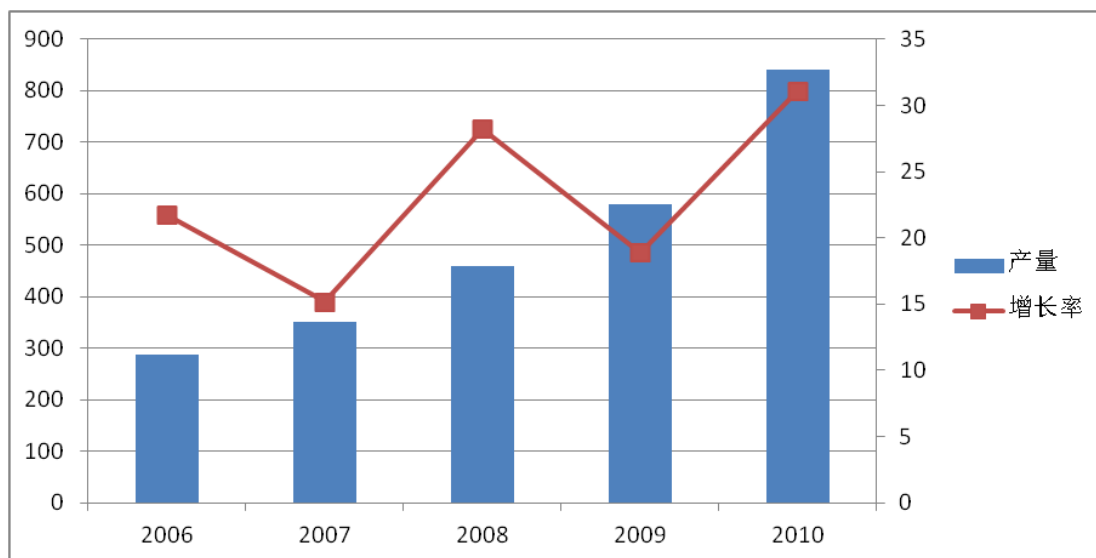
1、市场发展概况

近年来，我国塑料管道生产和应用领域发展迅速。据统计，2010 年我国塑

料管道生产量达到 840.20 万吨²，比上一年增长 31.10%，成为全球最大的塑料管道生产和应用国家。目前，国内较大规模的塑料管道生产企业达到 3000 多家，年生产能力超过 1500 万吨。其中有大约 300 家企业年生产能力达到 1 万吨以上，20 多家企业的年生产能力已超过 10 万吨。

2006 年-2010 年我国塑料管道产量

单位：万吨



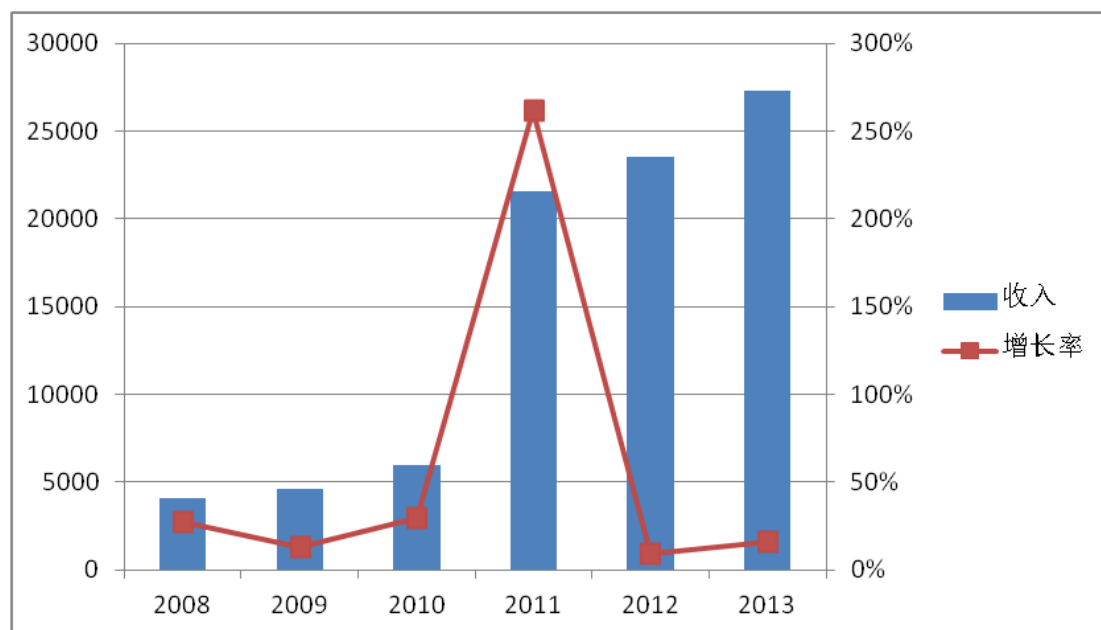
近年来，我国塑料行业和塑料管道行业产业结构和产品结构调整取得了不俗业绩，塑料管道已成为国内主要管道材料之一。我国塑料板、管、型材制造收入不断增长，2013 年年收入总额达到 27,321.58 亿元³，增长率在 2010、2011 年达到最高水平，2012-2013 增速保持在 16.12%。

2008 年-2013 年我国塑料板、管、型材收入

单位：亿元

²数据来源：中国塑料加工工业协会。

³数据来源：Wind 资讯。



2、产区分布情况

塑料管道行业形成了产业功能聚集区，生产企业主要集中在沿海经济发达区域。目前，规模生产企业主要集中在广东、浙江、山东，三地的生产能力、产量之和已超过全国总量的40%。

国家统计局的数据显示，2006年华东和中南地区塑料管道产量占全国总产量约42%和35%，而到2011年这一数字下降到34%和26%。由于受国家政策和区域发展重心转移的影响，西南、西北和东北地区的产量比例增加明显。在塑料管道发展历程中，目前中国的塑料管道生产企业主要集中在沿海和经济发达地区，前三位地区的生产量之和已超过了全国总量的40%左右。由于当地需求的拉动，仍有一些企业在广东、北京、天津、西部等热点地区投资增加规模。不过随着国内外著名企业对于中西部地区市场的看好，这两年产能投资开始转往内陆以及北方地区。

3、品牌现状

近年来，塑料管道行业越来越关注品牌建设，通过提高企业塑料管道产品质量、服务、技术含量，提升品牌在终端消费者中的影响力。目前有12家企业获得“中国名牌产品”称号，20家以上企业荣获“中国驰名商标”荣誉，还涌现出一大批地方名牌产品。

A股市场涌现出了沧州明珠、纳川股份、伟星新材、永高股份、顾地科技、巨龙管业、国统股份、青龙管业等以塑料管道为主营业务的概念股。沧州明珠主

要从事各类聚乙烯（PE）管材和管件的生产和销售，2013 年实现主营业务收入 1,982,982,297.16 元，同比增长 12.52%；净利润 149,355,595.03 元，同比增长 22.72%。

（三）行业基本风险

1、市场竞争加剧的风险

行业内规模化生产产业日趋增多，产品市场化明显，随着新增产能的扩大，市场竞争将会进一步加剧。另外，同国际大型塑料管材生产企业相比，国内企业在资金、技术、管理、规模方面处于明显的劣势，国外大型塑料管材生产企业可能采取合资、独资、合作的方式在国内投资建厂，市场竞争将更加激烈。

2、原材料价格波动的风险

目前原材料成本占塑料管道成本的绝大部分，因而塑料管道的价格受原材料市场的影响很大。我国用于塑料管材生产的原材料质量不稳定，价格波动较大，合成树脂品种少，专用料品种少，原料获取大量依靠进口等，都会导致塑料管道进一步发展受到制约。我国应加快塑料管道专用树脂的研发与生产，扭转专用树脂生产与供需失衡的局面。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司的竞争优势

（1）产品优势

公司是华东地区规模较大、产品规格较为齐全的钢骨架塑料复合管道配套电热熔管件研发、制造企业，根据钢骨架塑料复合管独特的设计工艺及结构原理，专门研发、制造配套钢丝网骨架聚乙烯复合管、孔网钢带塑复合管连接使用的“煌盛牌”电热熔管件、注塑管件、钢骨架增强管件，管件质量、性能安全可靠。公司产品具有以下优势：

①依托 10 万克大型管件注塑机及 600 余副管件模具，生产 DN50-DN800 全系列电热熔管件、注塑管件、钢骨架增强管件，产品品种、规格齐全。

②所有电热熔管件、注塑管件、钢骨架增强管件选料与焊接参数设定均与复合管同步，确保管道系统的最佳匹配与焊接质量。

③可与其它各种管道、阀门、设备进行连接，适用于给水、特种流体、煤矿井下用，增强管道抗轴向拉伸能力。

（2）品牌优势

公司是业内较早专门从事电热熔管件生产的厂家，市场知名度高。同时，公司的原母公司煌盛集团以生产、销售钢丝网骨架塑料复合管为主营业务。在为其生产配套管件过程中，公司可以获得煌盛集团工程部安装人员对管件使用情况的及时反馈，积累了十余年的管件研发、制造经验，不断地改进产品外型，提高产品质量稳定性，产品质量深受广大客户的认可。

（3）业务布局优势

公司位于浙江地区，采用多种营销方式，如参加国内具有广泛影响力的行业展会、赞助行业协会相关技术研讨会、利用主流媒体以低成本双赢模式推广宣传等，有针对性地进行市场开拓和营销网络建设，针对客户不同的应用需求，进行差异化的市场开拓和营销。

目前公司产品销售区域覆盖全国，以华东地区为主要销售市场的同时，有针对性地进行推进华北、华南、华中、西北地区的市场建设。华北地区 2013 年度销售收入较 2012 年上升 17.15 倍，2014 年 1-6 月西北地区销售收入已超过 2013 全年度销售收入。依托业务布局优势，公司基本满足了各区域市场下游企业管件产品的需求。

2、公司的竞争劣势

自公司成立以来，逐步形成了一套符合公司自身特点的管理制度，但随着公司业务规模的不断扩大，对公司综合经营管理能力提出了更高的要求。尤其是股份公司的成立，对公司的规范运作，法人治理结构、人才管理、人事制度优化、人力成本的控制都有新的要求，公司的管理若滞后于公司的发展，可能产生有碍公司发展的风险。

第三节 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况、三会机构及其人员履行职责情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了公司的基本架构：公司设一名执行董事和一名监事。有限公司阶段，公司能够按照相关的法律法规运作，增资、经营期限变更、经营范围变更、住所变更及历次章程修改等事项均由股东作出股东决定，并及时办理了工商变更登记。但是，有限公司阶段，公司治理也存在一定瑕疵，如执行董事决定文件部分缺失等。有限公司整体变更为股份公司时及以后，公司对该不规范情况进行了整改，三会会议文件完整、会议记录要件齐全、档案保管良好。

股份公司成立后至今，共召开了 2 次临时股东大会会议、2 次董事会会议、2 次监事会会议。公司三会机构依照《公司法》、《公司章程》的规定，对公司董监高选举或聘任、三会及其他重要制度的建立、拟申请进入全国股转系统挂牌与公开转让等重要事项均履行了审议程序，三会决议均能够得到切实执行。职工代表监事通过出席监事会会议和列席股东大会、董事会会议履行了监督责任。

综上，公司治理机制健全，运行情况良好，三会机构及其人员、高级管理人员能够认真、切实履行《公司法》和《公司章程》规定的职责。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，公司依据《公司法》的规定制定了有限公司章程，基本构建了适应有限公司发展的组织结构：煌盛集团为公司唯一股东，行使《公司法》及有限公司章程规定的一系列职权。公司设立执行董事兼经理，由股东指定，决定并组织实施公司年度经营计划和投资方案、决定公司的基本管理制度并负责公司的生产经营等事项。有限公司设监事 1 名，由股东指定，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。股份公司新任的管理层人员均具备相应的任职资格，能够认真、切实履行了相应职责。

股份公司制定了健全的公司治理制度，包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《防止大股东及关联方占用上市公司资金管理办法》，并制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《内部控制制度》、《投资者关系管理制度》等重要制度；公司各部门也制定了内部规章制度。股份公司三会召开情况规范；第一届董事会、监事会、高级管理人员具备相应任职资格，任期尚未结束，无需改选；三会会议文件完整，会议记录要件齐全，档案保管良好；三会各项文件均能够正常签署；未曾

发生应当回避而未回避的情形；监事会能够较好地履行监督职责；三会决议均能够得到切实执行。

《公司章程》第二十八条至第三十二条，就保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利作出原则性安排，并在三会议事规则和总经理工作细则等其他制度中作出具体安排；《公司章程》第一百九十条亦就纠纷解决机制作出原则性的规定；公司就投资者关系管理制定了专门的《投资者关系管理制度》；公司主要在《关联交易决策制度》及三会议事规则中建立了较为详细、可行的表决权回避制度，包括回避事项、回避程序、回避请求权等内容。

公司当前规模较小，并未制定专门的风险识别与评估体系，目前公司所制定的规章制度基本可以涵盖经营的各方面，业务风险控制主要体现在各项业务和职能部门的管理制度中。公司目前尚未建立累积投票制、独立董事制度，未来将适时建立。

公司董事会认为：目前公司的治理机制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，能够给所有股东提供合适的保护；公司建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部管理制度；公司治理机制执行情况良好；但由于股份公司成立时间较短，管理层的规范治理理念仍需进一步加强。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内违法违规情况

公司合法合规经营，最近两年一期内公司不存在违法违规行为，也不存在其他受到工商、税务行政部门的处罚情况；不存在因违反国家法律、行政法规、规章的行为，而受到刑事处罚或没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的情形；也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

公司控股股东及实际控制人遵守国家法律、行政法规、规章，最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、规章的行为，而受到刑事处罚或与公司规范经营相关的属于没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的情形；也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

四、公司独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立情况

公司已建立了独立的研发、采购、生产和销售业务体系，具备直接面向市场独立运

营的能力。

生产方面，公司从事管件研发、生产、销售；关联方的生产类业务主要从事管材的研发、生产、销售，管件与管材具有明显的区别，二者不可相互替代，公司在生产方面具有独立性。

采购业务方面，报告期内，公司存在向关联方采购占比较高的情况，主要采购内容为：HDPE 塑料粒子。HDPE 塑料粒子，属于石油炼化的附属产品，主要集中在中石化下属企业，属于垄断市场。生产商根据所有客户的 HDPE 塑料粒子的采购需求量向市场供应，市场供应总量稳定。生产商向具有一定采购规模的中间贸易商、其他企业销售，市场上从事 HDPE 塑料粒子贸易的中间商数量较多，市场价格透明，公司可以自主选择向中间贸易商采购或通过煌盛集团向生产商采购，公司的采购业务独立。

销售业务方面，报告期内，虽然公司向关联方销售占比较高，但公司已建立了独立的销售队伍，具备了独立的市场开拓能力，2014 年 1-6 月份，公司关联方销售占比已大幅下降，公司在销售业务方面已具备合理的独立性。

2、资产独立情况

公司生产所需的厂房系从关联方煌盛集团租赁，但公司已支付了合理的租赁费。上述事项不会影响公司资产方面的独立性。除上述事项外，公司资产产权关系明晰，不存在被控股股东及实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的独立技术和必要设备、设施，具有与生产经营相关的知识产权。

3、人员独立情况

公司存在部分董事、监事在其他单位任职的情形，具体情况如下：

序号	姓名	在公司任职	在其他单位兼职情况
1	邵泰清	董事长	煌盛集团董事长 温州东海氟塑设备厂厂长
2	邵康成	董事	煌盛集团董事长助理
3	李兆飞	监事会主席	煌盛集团副总经理

《公司章程》第一百一十二条规定，“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。”

公司上述人员在其他单位的兼职，不影响其在公司任职的独立性。

除上述情况外，公司高级管理人员、核心技术人员、财务人员，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职或领取薪酬的情形。

4、财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东及实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

5、机构独立情况

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会独立行使相应职权。公司拥有独立的经营和办公场所。

五、同业竞争

报告期内，公司控股股东及实际控制人邵泰清同时为煌盛集团控股股东，邵泰清投资的其他企业如下表所：

序号	公司名称	基本情况	经营范围	主要产品和服务
1	煌盛集团有限公司	法定代表人为邵泰清； 注册资本 1200.00 万美元，邵泰清持股 75.00%。	开发、制造、销售复合管、PE 管、施工机具、农药器械、特种钢材、精密机械设备、织布；经营本企业自产产品及技术的出口业务，经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及技术的进出口业务（国家禁止进出口的商品和技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务，植物基因开发、并提供相关售后服务；管业信息咨询服务。	主营业务：生产销售给排水管材，主要产品：给排水管材，给水管材为：钢丝网骨架聚乙烯复合管、孔网钢带聚乙烯复合管、HDPE 管，排水管材为：钢带增强聚乙烯螺旋波纹管、HDPE 双壁波纹管。
2	新疆新星煌盛管业有限公司	法定代表人为陈德福； 注册资本 1000.00 万元，煌盛集团持股 95.00%。	生产、销售钢丝网骨架塑料复合管、钢带增强聚乙烯螺旋波纹管、聚乙烯螺旋波纹管、孔网钢塑管；管道工程安装、管道技术咨询。	主营业务：生产销售给排水管材，主要产品：给排水管材，给水管材为：钢丝网骨架聚乙烯复合管、孔网钢带聚乙烯复合管、HDPE 管，排水管材为：钢带增强聚乙烯螺旋波纹管、HDPE 双壁波纹管。
3	安徽煌盛管业有限公司	法定代表人为邵博； 注册资本 5000.00 万元，邵博持股 80.00%。	生产、销售给水、化工、矿用、燃气、排水用的塑料管材、塑料复合管材及塑料改性材料；管道工程安装；管理技术咨询；研究开发管道系列新产品。	主营业务：生产销售给排水管材，主要产品：给排水管材，给水管材为：钢丝网骨架聚乙烯复合管、孔网钢带聚乙烯复合管、HDPE 管，排水管材为：钢带增强聚乙烯螺旋波纹管、HDPE 双壁波纹管。
4	煌盛集团重庆管业	法定代表人为邵泰银；	生产销售给水、化工、燃气、排水的塑料管材；管道工程安装、	主营业务：生产销售给排水管，主要产品：给

	有限公司	注册资本为 2000.00 万元，煌盛集团持股 79.00%。	管道技术；研究和开发新产品。	排水管材，给水管材为：钢丝网骨架聚乙烯复合管、孔网钢带聚乙烯复合管、HDPE 管，排水管材为：钢带增强聚乙烯螺旋波纹管、HDPE 双壁波纹管。
5	温州煌盛管道工程有限公司	法定代表人为邵泰清； 注册资本为 1280.00 万元，煌盛集团持股 100%。	管道工程安装和市政工程施工。	主营业务：管道工程施工及售后服务。主要产品：提供管道安装及售后服务。
6	温州凯瑞管业有限公司	法定代表人为郑遂； 注册资本为 2000.00 万元，煌盛集团有限公司 100%。	开发、制造、销售、安装塑料给排水管道。	主营业务：生产销售给排水管材及配套设施，主要产品：给排水管材，给水管材为：钢丝网骨架聚乙烯复合管、孔网钢带聚乙烯复合管、HDPE 管，排水管材为：钢带增强聚乙烯螺旋波纹管、HDPE 双壁波纹管。
7	温州聚盛建设有限公司	法定代表人为邵泰银； 注册资本为 5000.00 万元，煌盛集团有限公司 90%。	对市政、工业建筑工程的建设、投资、开发；市政工程、工业与民用建筑工程、园林绿化工程的施工；水电安装服务。	主营业务：管道工程施工及售后服务。主要产品：提供管道安装及售后服务。
8	温州东海氟塑设备厂	法定代表人为邵泰清； 注册资本为 10.00 万元，邵泰清持股 60%、邵泰银持股 40%。	制造、加工、销售：防腐管道	主营业务：生产销售防腐管材。主要产品：防腐管材。

公司的主营业务为给排水 PE（聚乙烯）电热熔管件的研发、生产和销售，煌盛集团的生产类业务为管材的生产和销售。公司的主营产品与煌盛集团的主营产品可以明确区分：一、产品及用途不同：管件体积小，有两个或多个端口，不同端口可以是不同的材质、口径，且可以形成不同的角度，管件的主要用途为各种规格、材质的管材的连接；管材体积大，只有两个端口，一般为单一材质，直筒形物体，管材的主要用途为运输各类液体或固体的载体；二、客户对象不同：管件的主要客户对象是管材生产企业、经销商；管材主要客户对象是工程发包单位、工程施工单位。三、管材与管件不具有可替代性：完整的管道由管材、管件、阀门组成，其中，管材是管道运输的载体；管件是连接管材、组合管道的工具；阀门是控制管道运输的部件。管材、管件、阀门具有不同的作用，不能互相替代，公司产品与关联方的产品不具有可替代性。

公司与关联企业不存在同业竞争。

为避免未来发生同业竞争情况，公司控股股东及实际控制人和其他持股 5.00%以上股东和公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员于 2014 年 7 月 30 日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

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

2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，或者作为股份公司股东期间，本承诺为有效之承诺；

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失”。

六、关联方占款、担保情况

报告期内，公司存在应收关联方款项金额较大，账龄较长的款项，主要原因为：关联方间款项结算不及时，截至 2014 年 9 月 29 日，公司已全部收回应收关联方款项。最近两年一期内不存在为其提供担保的情况。

公司控股股东及实际控制人于 2014 年 7 月 30 日出具了《关于不占用公司资产、资金或由公司提供担保的承诺》承诺“本人、本人关系密切的家庭成员及本人实际控制的其他企业，未来不占用公司资产、资金或由公司提供担保”。

七、防止股东及其关联方占用或转移公司资源的具体安排

《公司章程》第三十五条规定，“控股股东及其他关联方与公司发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用公司资金。控股股东及其他关联方不得要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。公司董事会对公司控股股东所持股份实行‘占用即冻结’机制，即发现公司控股股东侵占公司资产应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。”

为规范公司与关联方的关联交易，保证关联交易符合公开、公平、公正的原则，避免关联方占用或转移公司资源，公司制定了《关联交易决策制度》，详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准与回避。

八、董事、监事、高级管理人员的其它情况

（一）公司管理层本人及其直系亲属持有公司股份情况

序号	姓名	任职	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	邵泰清	董事长	520.00	52.00
2	邵赛欧	董事/董事会秘书/总经理	480.00	48.00
3	周豪	董事/副总经理	0.00	0.00
4	邵康成	董事	0.00	0.00
5	唐金浩	董事	0.00	0.00
6	邵和义	职工监事	0.00	0.00
7	郑遂	监事	0.00	0.00
8	李兆飞	监事会主席	0.00	0.00
9	董晓斌	副总经理	0.00	0.00
10	陈小琴	财务经理	0.00	0.00
合计			1,000.00	100.00

邵泰清与邵赛欧父女关系，邵和义是邵泰清的侄子，其他管理层人员的直系亲属未直接或间接持有公司股份。

（二）公司管理层人员之间的亲属关系

邵泰清与邵赛欧父女关系，邵和义是邵泰清的侄子，其他管理层人员之间及与上述三人之间均无关联关系

（三）公司管理层与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员于2014年7月30日出具了《避免同业竞争承诺函》，详见本节“五、同业竞争”。

2、公司董事、监事、高级管理人员于2014年7月30日出具了《规范关联交易承诺函》，承诺如下：

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

上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将

依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

3、管理层人员均与公司签订了劳动合同。

（四）公司管理层在其他单位兼职情况

序号	姓名	在公司任职	在其他单位兼职情况
1	邵泰清	董事长	煌盛集团董事长 温州东海氟塑设备厂厂长
2	邵赛欧	董事/董事会秘书/总经理	无
3	周豪	董事/副总经理	无
4	邵康成	董事	煌盛集团董事长助理
5	唐金浩	董事	无
6	李兆飞	监事会主席	煌盛集团副总经理
7	郑遂	监事	无
8	邵和义	职工监事	无
9	董晓斌	副总经理	无
10	陈小琴	财务经理	无

（五）公司管理层对外投资与公司存在利益冲突的情况

邵泰清对外投资了煌盛集团、温州东海氟塑设备厂等企业，但与公司不存在利益冲突情况，具体详见本节“五、同业竞争”，其他管理层人员无对外投资情况。

（六）公司管理层报告期内受到监管机构行政处罚、市场禁入或公开谴责情况

公司管理层人员报告期内不存在受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施，或者受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）公司管理层存在的对公司持续经营能力有不良影响的情形。

截至本公开转让说明书签署之日，公司管理层不存在可能对公司持续经营能力有不良影响的情形。

九、最近两年一期公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

2013年3月1日有限公司唯一股东煌盛集团决定免去邵汉增执行董事、经理（法定代表人），委派邵和义为公司执行董事、经理（法定代表人），解聘吴作树的监事职务，聘请邵康成为监事；2014年3月25日有限公司唯一股东煌盛集团决定，免去邵和义执

行董事、经理（法定代表人）、邵康成监事的职务，公司治理层产生方式由指定变更为选举，选举邵赛欧为公司执行董事、经理（法定代表人），聘任郑遂为监事。

股份公司成立后，邵泰清为公司董事长、邵赛欧为公司总经理，邵和义为公司职工监事，郑遂为公司监事。股份公司新增的管理层人员健全了公司治理结构，且新增人员均为在公司长期任职的中高层管理人员，因此报告期内公司管理层没有发生重大变化。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）最近两年一期的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月的财务会计报告经具有证券、期货相关业务资格的瑞华会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（瑞华审字[2014]01690138 号）。

（二）最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则，以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、主要财务报表

资产负债表

单位：元

资产	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	94,972.24	66,259.42	15,365,704.61
交易性金融资产			
应收票据	100,000.00	550,000.00	329,500.00
应收账款	3,848,260.32	5,219,477.36	3,591,280.71
预付款项	404,406.81	346,575.00	2,793,016.50
应收利息			
应收股利			
其他应收款			
存货	8,921,869.76	10,498,452.32	9,521,397.44
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	33,626.65	31,029.21	108,977.27
流动资产合计	13,403,135.78	16,711,793.31	31,709,876.53
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	12,305,312.31	12,624,503.02	11,393,665.59
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	150,186.40	116,265.84	54,072.94
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	12,455,498.71	12,740,768.86	11,447,738.53
资产总计	25,858,634.49	29,452,562.17	43,157,615.06

资产负债表（续）

单位：元

负债	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	9,380,000.00	9,380,000.00	24,380,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,015,860.79	3,223,489.09	2,428,393.70
预收款项	201,537.58	377,546.47	496,086.35
应付职工薪酬	227,244.41	272,205.48	285,164.99
应交税费	401,954.74	324,807.64	189,621.70
应付利息			
应付股利			
其他应付款	3,487,400.97	5,121,487.17	5,031,487.17
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	14,713,998.49	18,699,535.85	32,810,753.91
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	14,713,998.49	18,699,535.85	32,810,753.91
股东权益：			
实收资本（股本）	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积			
减：库存股			

专项储备			
盈余公积	75,302.64	75,302.64	34,686.12
一般风险准备			
未分配利润	1,069,333.36	677,723.68	312,175.03
股东权益合计	11,144,636.00	10,753,026.32	10,346,861.15
负债和股东权益总计	25,858,634.49	29,452,562.17	43,157,615.06

利润表

单位:元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	13,427,100.42	24,718,141.39	29,805,969.02
减：营业成本	10,844,123.22	19,682,582.61	25,327,554.27
营业税金及附加	45,743.46	49,272.35	73,397.17
销售费用	600,378.38	1,579,064.06	1,176,990.27
管理费用	937,592.47	1,249,707.72	1,099,391.31
财务费用	386,662.29	1,176,551.46	1,565,963.98
资产减值损失	135,681.77	248,771.59	27,885.53
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	476,918.83	732,191.60	534,786.49
加：营业外收入		-	596.24
减：营业外支出		140,119.07	-
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	476,918.83	592,072.53	535,382.73
减：所得税费用	85,309.15	185,907.36	177,414.21
四、净利润	391,609.68	406,165.17	357,968.52
五、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	0.04	0.04	0.04
（二）稀释每股收益（元/股）	0.04	0.04	0.04
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	391,609.68	406,165.17	357,968.52

现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	16,752,674.96	26,341,568.36	35,058,557.08
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	222.36	108,181.05	351,950.23
经营活动现金流入小计	16,752,897.32	26,449,749.41	35,410,507.31
购买商品、接受劳务支付的现金	11,628,096.10	19,161,450.77	28,590,774.82
支付给职工以及为职工支付的现金	1,372,274.48	3,071,018.73	2,750,811.60
支付的各项税费	489,390.70	572,478.59	1,153,225.12
支付其他与经营活动有关的现金	835,033.56	1,449,552.47	1,426,264.30
经营活动现金流出小计	14,324,794.84	24,254,500.56	33,921,075.84
经营活动产生的现金流量净额	2,428,102.48	2,195,248.85	1,489,431.47
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		370,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		370,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,013,505.01	1,581,225.93	1,666,784.02
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			
投资活动现金流出小计	2,013,505.01	1,581,225.93	1,666,784.02
投资活动产生的现金流量净额	-2,013,505.01	-1,211,225.93	-1,666,784.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		9,380,000.00	24,380,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		9,380,000.00	24,380,000.00
偿还债务支付的现金		24,380,000.00	23,630,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	385,884.65	1,283,468.11	1,899,774.43
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	385,884.65	25,663,468.11	25,529,774.43
筹资活动产生的现金流量净额	-385,884.65	-16,283,468.11	-1,149,774.43
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	28,712.82	-15,299,445.19	-1,327,126.98
加：期初现金及现金等价物余额	66,259.42	15,365,704.61	16,692,831.59
六、期末现金及现金等价物余额	94,972.24	66,259.42	15,365,704.61

2014 年 1-6 月所有者权益变动表

单位:元

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				75,302.64		677,723.68	10,753,026.32
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	10,000,000.00				75,302.64		677,723.68	10,753,026.32
三、本期增减变动金额（减少以							391,609.68	391,609.68
（一）净利润							391,609.68	391,609.68
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							391,609.68	391,609.68
（三）所有者投入和减少资本								
1．所有者投入资本								
2．股份支付计入所有者								
3．其他								
（四）利润分配								
1．提取盈余公积								
2．提取一般风险准备								
3．对所有者的分配								
4．其他								
（五）所有者权益内部结转								

1. 资本公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	10,000,000.00				75,302.64		1,069,333.36	11,144,636.00

2013 年度所有者权益变动表

单位:元

项目	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				34,686.12		312,175.03	10,346,861.15
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	10,000,000.00				34,686.12		312,175.03	10,346,861.15
三、本期增减变动金额(减少以					40,616.52		365,548.65	406,165.17
(一) 净利润							406,165.17	406,165.17
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							406,165.17	406,165.17
(三) 所有者投入和减少资本								

1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者								
3. 其他								
(四) 利润分配					40,616.52		-40,616.52	
1. 提取盈余公积					40,616.52		-40,616.52	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	10,000,000.00				75,302.64		677,723.68	10,753,026.32

2012 年度所有者权益变动表

单位:元

项目	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
----	------	------	--------	------	------	--------	-------	---------

一、上年年末余额	10,000,000.00						-11,107.37	9,988,892.63
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	10,000,000.00						-11,107.37	9,988,892.63
三、本期增减变动金额（减少以					34,686.12		323,282.40	357,968.52
（一）净利润							357,968.52	357,968.52
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							357,968.52	357,968.52
（三）所有者投入和减少资本								
1．所有者投入资本								
2．股份支付计入所有者								
3．其他								
（四）利润分配					34,686.12		-34,686.12	
1．提取盈余公积					34,686.12		-34,686.12	
2．提取一般风险准备								
3．对所有者的分配								
4．其他								
（五）所有者权益内部结转								
1．资本公积转增实收资本								
2．盈余公积转增实收资本								
3．盈余公积弥补亏损								
4．其他								

(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	10,000,000.00				34,686.12		312,175.03	10,346,861.15

（三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

以人民币为记账本位币。

3、现金及现金等价物的确定标准

本公司之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

4、应收款项

（1）单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

本公司于资产负债表日，将应收账款余额大于 200 万元，其他应收款余额大于 200 万元的应收款项划分为单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（2）除（1）外的应收款项均为其他不重大应收账款。

（3）本公司对于单项金额重大经单独测试后无需个别计提减值损失的应收款项及其他不重大应收账款采用账龄分析法对应收款项计提的坏账准备，计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

（3）本公司报表合并范围内的关联方往来款项不计提坏账准备。

5、存货

（1）存货的分类

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。包括库存商品、包装物、低值易耗品等。

（2）发出存货的计价方法

存货实行永续盘存制，存货在取得时按照实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

①存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

②存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

计提存货减值准备以后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法；包装物采用一次摊销法。

6、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

该固定资产的成本能够可靠地计量。

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

（2）各类固定资产的折旧方法

固本公司固定资产折旧采用年限平均法。

各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
模具	工作量法	5.00	
运输工具	10 年	5.00	9.50
机器设备	3-15 年	5.00	31.67-6.33
电子设备及其他	3 年	5.00	31.67

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；

其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

7、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

8、收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量/已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例/已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）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。

9、政府补助

（1）政府补助的确认条件

- ①企业能够满足政府补助所附条件；
- ②企业能够收到政府补助。

（2）政府补助的类型及会计处理方法

①与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用

寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

（3）政府补助的计量

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

（4）已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

- ①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- ②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

10、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。

本公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（1）递延所得税资产的确认依据

①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。但是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不予确认：

- 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)。

②本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

（2）递延所得税负债的确认

除下列情况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同时满足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)。

③本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法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，转回减记的金额。

11、经营租赁和融资租赁

(1) 经营租赁

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认为当期费用。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

(2) 融资租赁

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际

利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。发生的初始直接费用，应当计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入租赁收入/业务业务收入。

12、持有待售资产

（1）持有待售资产的确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售：

- ①公司已经就处置该非流动资产作出决议；
- ②公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。

（2）会计处理方法

对于持有待售的固定资产，公司将调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，公司将停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

- ①该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；
- ②决定不再出售之日的再收回金额。

13、前期会计差错

本期无前期会计差错。

14、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

本期无其他主要会计政策、会计估计和财务报表。

二、最近两年一期的主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月均实现盈利。公司自 2010 年成立以来，逐步扩大经营规模，2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月的主营业务收入分别为 1,824.28 万元、2,359.74 万元、1,290.64 万元，保持逐期增长趋势。在营业收入增加的同时，销售人员、管理人员的工资、包装运输费及营销费用同比增长，但 2013 年偿还贷款后当年财务费用支出较 2012 下降较多，使得 2013 年营业利润的增幅超过营业收入的增幅，达到 36.91%。2014 年 1-6 月，由于利息支出的进一步下降，营业利润较上年同期增长超过 30.27%。

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月的营业收入毛利率分别为 15.03%、20.37%、19.24%，2012 年毛利较低系公司向煌盛集团及关联方销售 HDPE 原料，该部分其他业务毛利率为 5.13%，而主营业务毛利为 19.81%；2014 年原材料价格上涨，导致成本上升，毛利率略有下降。报告期内主营业务毛利率基本保持稳定。

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月的加权平均净资产收益率分别为 3.52%、3.85%、3.58%，扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为 3.52%、4.85%、3.58%。报告期内公司净资产收益率基本稳定。

综上，公司业务量不断扩大，公司盈利能力逐步提高。

（二）偿债能力分析

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 6 月 30 日的资产负债率分别为 76.03%、63.49%和 56.90%；流动比率分别为 0.97、0.89 和 0.91；速动比率分别为 0.68、0.33 和 0.30。报告期内公司资产负债率有所下降，长期偿债能力在逐步改善；流动比率和速动比率均有所下降，且水平较低，公司短期偿债能力存在一定风险。

公司速动比率较低主要由于存货在流动资产中占比较大，报告期内存货占流动资产的比例分别为 30.03%、62.82%、65.98%，公司的销售模式为收到客户订单后当天或者隔天发货，故需要储备一定量存货，为此公司制定了存货储备上限与下限，以匹配公司的销售模式，因此存货在流动资产中占比较大。

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 6 月 30 日的每股净资产分别为 1.03、1.08、1.11，总体呈上升趋势。

综上所述，报告期内，公司长期偿债能力逐期改善，短期偿债能力风险较高。

（三）营运能力分析

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月应收账款周转率分别为 7.87、5.21、2.75。2012 年周转率较高主要由于公司向煌盛集团下属子公司及其关联方销售原材料，公司其他业务收入占营业收入比例达到 32.59%，而该部分收入对应的应收账款回款及时，导致 2012 年应收账款周转率较高。总体而言，应收账款周转率良好且较为稳定。

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月的存货周转率分别为 2.94、1.95、1.07。2012 年存货周转率较高，亦是由于公司向煌盛集团下属子公司及其关联方销售原材料，公司其他业务成本占营业成本比例达到 36.38%，该部分原材料当年已经销售完毕，周转情况较好，导致 2012 年存货周转率偏高。总体而言，存货周转率基本稳定。

综上，公司报告期内应收账款周转率与存货周转率总体较为正常，符合公司实际经营状况。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,428,102.48	2,195,248.85	1,489,431.47
投资活动产生的现金流量净额	-2,013,505.01	-1,211,225.93	-1,666,784.02
筹资活动产生的现金流量净额	-385,884.65	-16,283,468.11	-1,149,774.43
现金及现金等价物净增加额	28,712.82	-15,299,445.19	-1,327,126.98

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额分别为 148.94 万元、219.52 万元、242.81 万元，公司经营活动现金流量为正，且逐年提高，经营活动获取现金能力不断增强。

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额分别为-166.68 万元、-121.12 万元、-201.35 万元，均为固定资产投资净支出，包括采购机器设备、模具等。

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量净额分别为-114.98 万元、-1,628.35 万元、-38.59 万元，现金流出均为银行借款的偿付以及相关利息费用支出，2013 年流出较大系当年偿还银行 1,500 万元借款。

综上，公司报告期内总现金流正常，符合公司的生产经营特点，能够在维持日常经营活动的基础上，满足扩大生产规模的资金需求。

三、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成

单位：元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	12,906,418.27	96.12	23,597,445.41	95.47	18,242,832.34	61.21
其他业务收入	520,682.15	3.88	1,120,695.98	4.53	11,563,136.68	38.79
合计	13,427,100.42	100.00	24,718,141.39	100.00	29,805,969.02	100.00

单位：元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	12,906,418.27	96.12	23,597,445.41	95.47	18,242,832.34	61.21
按产品及服务分类						
给排水 PE 电热熔管件	12,906,418.27	100.00	23,597,445.41	95.47	18,242,832.34	61.21
按地区分类						
华北	181,062.09	1.40	1,210,596.92	5.13	66,683.76	0.37
华东	12,146,970.54	94.12	20,512,689.27	86.93	13,460,882.3	73.79
华南	19,375.64	0.15	1,095,062.63	4.64	2,860,351.56	15.68
华中	58,914.75	0.46	303,682.25	1.29	857,670.09	4.70
西北	500,095.25	3.87	448,998.29	1.90	457,366.65	2.51
西南	0.00	0.00	26,416.05	0.11	539,877.98	2.95

公司的主营业务为 PE 电热熔管件的生产及销售，产品用于配套钢丝网骨架塑料复合管的连接。主要产品有给排水 PE 电热熔管件。

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 61.21%、95.47%、96.12%。公司其他业务收入指：销售管材、燃气用电热熔管件、原材料。

综上，公司报告期内主营业务明确。

报告期内，公司对第三方的销售，需经过客户对公司产品的质量及适配性进行检验，经客户确认接受后，销售完成，根据《企业会计准则》中关于收入的确认条件，公司对第三方的销售以取得对方的验收单为销售收入确认日期；公司对关联方的销售，公司与

关联方产品的适配性好，不需要进行检验，销售出库时可以合理认为销售完成，公司对关联方的销售以销售出库单日期为销售收入确认日期，符合《企业会计准则》中关于收入的确认条件。

（二）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期的主营业务收入及利润情况如下：

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率(%)	金额（元）
主营业务收入	12,906,418.27	23,597,445.41	29.35	18,242,832.34
主营业务成本	10,392,810.72	18,763,808.33	29.08	14,536,698.31
主营业务毛利	2,513,607.55	4,833,637.08	30.42	3,706,134.03
营业利润	476,918.83	732,191.60	36.91	534,786.49
利润总额	476,918.83	592,072.53	10.59	535,382.73
净利润	391,609.68	406,165.17	13.46	357,968.52

报告期内公司产品成本结构情况如下：

项目	2012 年度		2013 年度		2014 年 1-6 月	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
材料	12,374,694.34	75.06	12,672,331.07	73.68	6,585,824.42	78.16
工资	1,451,050.17	8.80	1,877,142.84	10.91	804,333.95	9.54
折旧	963,661.92	5.85	1,074,234.63	6.25	520,321.61	6.17
燃料及电力	1,068,516.10	6.48	1,060,086.68	6.16	406,359.92	4.82
其他	627,685.31	3.81	516,304.83	3.00	110,607.15	1.31
合计	16,485,607.84	100.00	17,200,100.05	100.00	8,427,447.05	100.00

报告期内，公司的主要成本为直接材料费用，占比约为 75%左右，未发生大幅度的波动。

2013 年公司主营业务收入和主营业务利润较 2012 年有较大幅度的上升。主营业务收入涨幅为 29.35%，主营业务利润涨幅为 30.42%，营业利润涨幅为 36.91%，利润总额涨幅为 10.59%。2013 年主营业务成本较 2012 年增长了 29.08%，成本增幅略低于收入增幅，导致公司主营业务利润增长率高于收入增长率；2013 年营业利润较 2012 年上涨幅度超过主营业务利润上涨幅度主要由于公司销售费用、管理费用随主营业务同比增长的同时，财务费用大幅减少所致，详细分析见“三、（三）主要费用及变动情况”。2013

年处理固定资产损失 14.01 万元，导致利润总额增长幅度低于主营业务利润涨幅。

2014 年 1-6 月，公司收入、利润较上年同期继续保持增长态势，主营业务收入增长 8.64%，主营业务利润增长 2.59%，营业利润增长 30.27%，利润总额增长 61.10%。营业利润涨幅高于主营业务利润涨幅，主要原因是：公司利息费用降低。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
销售费用	600,378.38	1,579,064.06	34.16	1,176,990.27
管理费用	937,592.47	1,249,707.72	13.67	1,099,391.31
财务费用	386,662.29	1,176,551.46	-24.87	1,565,963.98
主营业务收入	12,906,418.27	23,597,445.41	29.35	18,242,832.34
销售费用与主营业务收入之比	4.65%	6.69%	3.72	6.45%
管理费用与主营业务收入之比	7.26%	5.30%	-12.12	6.03%
财务费用与主营业务收入之比	3.00%	4.99%	-41.92	8.58%

报告期内，公司销售费用、管理费用随着主营业务收入的增长而增长，两者占主营业务收入的比重与 2012 年基本保持一致，不存在重大波动。其中销售费用主要包括销售人员工资、差旅住宿费、招待费、包装运输费；管理费用主要包括管理人员工资、汽车费用、差旅住宿费。

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月财务费用持续下降，主要由于公司 2013 年 4 月偿还了 1,500 万元借款，导致报告期内利息费用逐年下降。

（四）重大投资收益和非经常性损益情况（以下表格金额单位：元）

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益		-140,119.07	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）			

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
除上述各项之外的其他营业外收入和支出			596.24
小计		-140,119.07	596.24
所得税影响额		-35,029.77	149.06
扣除所得税影响的非经常性损益净额		-105,089.30	447.18
净利润	391,609.68	406,165.17	357,968.52
非经常性损益净额占净利润的比例		-25.98%	0.12%
扣除非经常性损益影响的净利润	391,609.68	511,254.47	357,521.34

2012 年、2013 年非经常性损益净额分别为 447.18 元、-105,089.30 元，占净利润的比重分别为 0.12%、-25.98%。2013 年公司非经常性损失系处理非流动资产，虽金额较小，但占公司当年净利润比例较高。

（五）公司主要税项及相关税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入	17.00%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7.00%
教育费附加	应缴纳流转税额	3.00%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2.00%
地方水利建设基金	销售收入	0.10%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

四、公司的主要资产情况

（一）应收款项

1、应收账款

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2014 年 6 月 30 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5	2,163,326.96	44.00	108,166.35	2,055,160.61

1-2 年	10	965,622.21	23.65	96,562.22	869,059.99
2-3 年	30	1,320,056.74	32.35	396,017.02	924,039.72
3-4 年	50				
4-5 年	80				
5 年以上	100				
合计		4,449,005.91	100.00	600,745.59	3,848,260.32

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2013 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5	3,486,068.02	61.33	174,303.40	3,311,764.62
1-2 年	10	1,843,909.24	32.44	184,390.92	1,659,518.32
2-3 年	30	354,563.46	6.23	106,369.04	248,194.42
3-4 年	50				
4-5 年	80				
5 年以上	100				
合计		5,684,540.72	100.00	465,063.36	5,219,477.36

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2012 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5	3,289,309.63	86.39	164,465.48	3,124,844.15
1-2 年	10	518,262.85	13.61	51,826.29	466,436.56
2-3 年	30				
3-4 年	50				
4-5 年	80				
5 年以上	100				
合计		3,807,572.48	100.00	216,291.77	3,591,280.71

公司最近两年一期应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
应收账款净额	3,848,260.32	5,219,477.36	3,591,280.71

营业收入	13,427,100.42	24,718,141.39	29,805,969.02
应收账款净额占营业收入比重(%)	28.66	21.12	12.05
总资产	25,858,634.49	29,452,562.17	43,157,615.06
应收账款净额占总资产比重(%)	14.88	17.72	8.32

公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日应收账款净额分别为359.13万元、521.95万元、384.83万元。应收账款净额与营业收入之比分别为12.05%、21.12%、28.66%，应收账款净额占当期总资产的比例分别为8.32%、17.72%、14.88%。报告期内，公司应收账款余额水平处于合理的状态。

公司应收账款净额2013年末比2012年末增长162.82万元，其中账龄在1年以上的款项净额增长了144.13万元，主要为关联方欠款，占比88.52%。

截至2014年6月30日，账龄1年以内的应收账款占比44%，账龄1年以上的应收账款中，关联方款项占比61.93%。报告期内，公司未实际发生坏账。公司已按照坏账政策对应收账款计提了充足的坏账准备。

截至2014年6月30日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
新疆新星煌盛管业有限公司	关联方	564,031.45	1年以内	12.68
		260,572.00	1-2年	5.86
		535,119.00	2-3年	12.03
山东东宏管业有限公司	非关联方	653,799.22	1年以内	14.70
安徽煌盛管业有限公司	关联方	97,125.41	1-2年	2.18
		322,787.72	2-3年	7.26
安源管道实业有限公司	非关联方	128,066.38	1-2年	2.88
		262,222.38	2-3年	5.89
杭州金民管业有限公司	非关联方	331,860.32	1年以内	7.46
合计		3,155,583.88		70.94

截至2013年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
------	--------	----	----	---------------

新疆新星煌盛管业有限公司	关联方	260,572.00	1 年以内	4.58
		535,119.00	1-2 年	9.41
山东东宏管业有限公司	非关联方	671,420.00	1 年以内	11.81
杭州金民管业有限公司	非关联方	517,455.85	1 年以内	9.10
中科华飞管业（东莞）有限公司	非关联方	484,934.13	1 年以内	8.53
安徽煌盛管业有限公司	关联方	97,125.41	1 年以内	1.71
		322,787.72	1-2 年	5.68
合计		2,889,414.11		50.82

截至 2012 年 12 月 31 日,应收账款前五名的情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
安源管道实业有限公司	非关联方	562,222.38	1 年以内	14.77
鄂州市兴欣建材有限责任公司	非关联方	537,696.10	1 年以内	14.12
新疆新星煌盛管业有限公司	关联方	535,119.00	1 年以内	14.05
中科华飞管业（东莞）有限公司	非关联方	489,264.74	1 年以内	12.85
安徽煌盛管业有限公司	关联方	322,787.72	1 年以内	8.48
合计		2,447,089.94		64.27

截至 2014 年 6 月 30 日,应收账款中无持公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

2、预付款项

单位: 元

账龄	2014 年 6 月 30 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	369,522.81	91.37	163,488.00	47.17	1,013,016.50	36.27
1 至 2 年			183,087.00	52.83	1,780,000.00	63.73
2 至 3 年	34,884.00	8.63				
合计	404,406.81	100.00	346,575.00	100.00	2,793,016.50	100.00

公司预付款项主要为预付的材料款和模具、设备款。2012 年 12 月 31 日、2013 年

12月31日、2014年6月30日预付款项占总资产的比例分别为6.47%、1.18%、1.56%，金额较小，其中2012年主要为预付泰瑞机器制造（中国）有限公司的注塑机采购款188万元以及温州市瓯海娄桥泽飞模具厂54.5万元模具款。

截至2014年6月30日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项 总额的比例 (%)	账龄	款项性质
安良控股集团有限公司	102,541.68	25.36	1年以内	材料款
上海白玉兰律师事务所	216,981.13	53.65	1年以内	中介服务费
瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	50,000.00	12.36	1年以内	中介服务费
温州市鹿城天龙电工机械厂	34,884.00	8.63	2-3年	设备款
合计	404,406.81	100.00		

截至2013年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项 总额的比例 (%)	账龄	款项性质
温州市瓯海娄桥泽飞模具厂	109,500.00	31.59	1年以内	模具款
	148,203.00	42.76	1-2年	模具款
江阴同傲贸易有限公司	53,988.00	15.58	1年以内	材料款
温州市鹿城天龙电工机械厂	34,884.00	10.07	1-2年	设备款
合计	346,575.00	100.00		

截至2012年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项 总额的比例 (%)	账龄	款项性质
泰瑞机器制造（中国）有限公司	100,000.00	3.58	1年以内	设备款
	1,780,000.00	63.73	1-2年	设备款
温州市瓯海娄桥泽飞模具厂	545,000.00	19.51	1年以内	模具款
杭州久阳塑胶管业有限公司	179,434.01	6.42	1年以内	材料款

温州市瓯海梧田桦飞模具厂	132,500.00	4.74	1 年以内	模具款
温州市鹿城天龙电工机械厂	34,884.00	1.25	1 年以内	设备款
合计	2,771,818.01	99.23		

截至 2014 年 6 月 30 日，预付款项中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（二）存货

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面价值	比例 (%)	账面价值	比例 (%)	账面价值	比例 (%)
原材料	1,225,268.72	13.73	1,078,709.65	10.27	1,171,736.32	12.31
包装物	21,662.36	0.24	24,512.89	0.23	76,148.21	0.80
低值易耗品	40,843.59	0.46	22,065.00	0.21	13,220.26	0.14
库存商品	7,634,095.09	85.57	9,373,164.78	89.29	8,260,292.65	86.75
合计	8,921,869.76	100.00	10,498,452.32	100.00	9,521,397.44	100.00

公司存货主要为原材料和库存商品。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日库存商品金额占当期存货余额的比例分别为：86.75%、89.29%、85.57%；占比较高。主要原因是：公司拥有注塑机 10 台、管件规格 200 余种，平均每台机器对应 20 余种产品，由于生产每种产品都要更换模具、调试设备，为了提高生产效率，公司采取每种规格的产品集中生产 5 天左右的方式进行生产，生产全部规格的产品约需 4 个月时间。因此公司的存货储的上限为 5 个月的销售量、下限为 1 个月的销售量。公司 2012 年度、2013 年度、20 库存商品周转率分别为：1.76、2.00、1.36；公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的存货储备较高，2014 年月 30 日的存货储备合理。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，因此未计提存货跌价准备。

（三）固定资产

固定资产及累计折旧情况

单位：元

截至日期	类别	原值	累计折旧	净值	占比 (%)
2014 年 6 月 30 日	模具	7,374,620.84	1,757,188.25	5,617,432.59	45.65
	机器设备	8,960,905.22	2,328,833.65	6,632,071.57	53.90

	运输工具	58,740.66	18,136.17	40,604.49	0.33
	电子设备及其他	62,495.00	47,291.34	15,203.66	0.12
	合计	16,456,761.72	4,151,449.41	12,305,312.31	100.00

单位：元

截至日期	类别	原值	累计折旧	净值	占比(%)
2013年 12月31日	模具	7,171,202.03	1,649,477.04	5,521,724.99	43.74
	机器设备	8,960,905.22	1,924,615.68	7,036,289.54	55.74
	运输工具	58,740.66	15,345.99	43,394.67	0.34
	电子设备及其他	62,495.00	39,401.18	23,093.82	0.18
	合计	16,253,342.91	3,628,839.89	12,624,503.02	100.00

单位：元

截至日期	类别	原值	累计折旧	净值	占比(%)
2012年 12月31日	模具	5,939,522.09	1,400,381.52	4,539,140.57	39.84
	机器设备	7,352,178.73	1,107,113.54	6,245,065.19	54.81
	运输工具	698,490.98	131,318.19	567,172.79	4.98
	电子设备及其他	62,495.00	20,207.96	42,287.04	0.37
	合计	14,052,686.80	2,659,021.21	11,393,665.59	100.00

公司的固定资产主要为模具和机器设备，截至 2014 年 6 月 30 日，公司固定资产中模具占比为 45.65%、机器设备占比为 53.90%。报告期内，公司固定资产未发生重大变化。

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日，公司固定资产的综合成新率分别为 81.07%、77.67%、74.77%，总体成新率可以满足公司生产运营所需。

公司现有固定资产处于良好状态，不存在减值迹象，因此未对固定资产计提减值准备。

（四）资产减值准备计提情况

报告期内公司按照会计政策计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

单位：元

项目	2014. 6. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
应收账款坏账准备余额	600, 745. 59	465, 063. 36	216, 291. 77
合计	600, 745. 59	465, 063. 36	216, 291. 77

除上述减值准备以外，公司未对其它资产计提减值准备。

五、公司重大债务情况

（一）短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

借款类别	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押贷款	9, 380, 000. 00	9, 380, 000. 00	9, 380, 000. 00
质押借款			15, 000, 000. 00
合计	9, 380, 000. 00	9, 380, 000. 00	24, 380, 000. 00

（2）抵押借款情况列示如下

单位：元

银行名称	抵押物	借款金额	借款起始日	借款到期日	借款利率
温州银行股份有 限公司登峰支行	若干房产与土地 使用权	9, 380, 000. 00	2013 年 10 月 30 日	2014 年 10 月 30 日	月利率 6. 5‰
合计		9, 380, 000. 00			

陈君海、俞兰、叶月娥、任国良、黄华、叶建娣六位自然人以自有房产和土地使用权无偿为公司贷款提供抵押担保，分别与温州银行签订的《温州银行最高额抵押合同》，抵押价值合计 1098 万元。邵泰银为该笔借款无偿提供最高额连带保证，担保债权金额为 280 万元。

截止 2014 年 6 月 30 日，公司不存在到期未偿还短期借款。

公司短期借款将于 2014 年 10 月 30 日到期，2014 年 8 月 21 日，公司股东邵泰清、邵赛欧出具了《关于贷款到期后的解决方案》，公司已与贷款银行、担保人等积极沟通，拟到期后办理续贷。同时，公司股东邵泰清、邵赛欧承诺如果上述借款到期后，不能顺利续贷，将以现金认购公司增发的相同金额的股份，不会影响公司的正常经营活动。

（二）应付账款

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 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	925,313.77	91.09	3,072,953.07	95.33	1,060,256.37	43.66
1 至 2 年	89,016.02	8.76	45,005.02	1.40	1,366,606.33	56.27
2 至 3 年			104,000.00	3.23	1,531.00	0.07
3 年以上	1,531.00	0.15	1,531.00	0.04		
合计	1,015,860.79	100.00	3,223,489.09	100.00	2,428,393.70	100.00

截至 2014 年 6 月 30 日, 应付账款金额前五名的情况如下:

单位: 元

单位名称	金额	占应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
煌盛集团有限公司	585,422.34	57.63	1 年以内	材料款
安源管道实业有限公司	235,979.67	23.23	1 年以内	材料款
江苏联塑高分子材料有限公司	45,000.00	4.43	1 年以内	材料款
	89,000.00	8.76	1-2 年	材料款
道上集团有限公司	44,687.40	4.40	1 年以内	材料款
温州市瓯海三洋温泰胶粘带厂	8,849.64	0.87	1 年以内	材料款
合计	1,008,939.05	99.32		

截至 2013 年 12 月 31 日, 应付账款金额前五名的情况如下:

单位: 元

单位名称	金额	占应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
煌盛集团有限公司	1,899,195.49	58.92	1 年以内	材料款
杭州久阳塑胶管业有限公司	278,698.62	8.65	1 年以内	材料款
台州市黄岩凯达模具钢有限公司	150,003.76	4.65	1 年以内	模具款
	104,000.00	3.23	2-3 年	模具款
江苏联塑高分子材料有限公司	189,000.00	5.86	1 年以内	材料款
	45,000.00	1.40	1-2 年	材料款
杭州金民管业有限公司	214,686.78	6.66	1 年以内	材料款
合计	2,880,584.65	89.37		

截至 2012 年 12 月 31 日, 应付账款金额前五名的情况如下:

单位: 元

单位名称	金额	占应付款总额	账龄	款项性质
------	----	--------	----	------

		的比例 (%)		
煌盛集团有限公司	799,473.20	32.92	1 年以内	材料款
	1,262,606.33	51.99	1-2 年	材料款
瑞安市亿晨冲压件厂	186,928.15	7.70	1 年以内	设备款
台州市黄岩凯达模具钢有限公司	104,000.00	4.28	1-2 年	模具款
江苏联塑高分子材料有限公司	45,000.00	1.85	1 年以内	材料款
瑞安市东升法兰有限公司	28,850.00	1.19	1 年以内	材料款
合计	2,426,857.68	99.93		

截至 2014 年 6 月 30 日, 应付账款中无持公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位及个人款项。

(三) 预收款项

单位: 元

账龄	2013 年 12 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	201,537.58	100.00	345,388.47	91.48	463,928.35	93.52
1 至 2 年					32,158.00	6.48
2 至 3 年			32,158.00	8.52		
合计	201,537.58	100.00	377,546.47	100.00	496,086.35	100.00

截至 2014 年 6 月 30 日, 预收款项前五名的情况如下:

单位: 元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例 (%)	账龄
江苏思齐管业有限公司	178,135.97	88.39	1 年以内
福建乐邦管业有限公司	16,207.00	8.04	1 年以内
杭州久阳塑胶管业有限公司	6,505.66	3.23	1 年以内
淄博胜泰塑胶管道销售有限公司	688.95	0.34	1 年以内
合计	201,537.58	100.00	

截至 2013 年 12 月 31 日, 预收款项前五名的情况如下:

单位: 元

单位名称	金额	占预收款项总额	账龄
------	----	---------	----

		的比例 (%)	
山东东宏集团有限公司	151,231.50	40.06	1 年以内
江苏思齐管业有限公司	48,748.27	12.91	1 年以内
上海市闵行区泓洁管业商行	32,158.00	8.52	2-3 年
江苏祥生新能源科技有限公司	31,056.99	8.23	1 年以内
山东万吉塑胶有限公司	31,049.80	8.22	1 年以内
合计	294,244.56	77.94	

截至 2012 年 12 月 31 日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例 (%)	账龄
江苏祥生新能源科技有限公司	186,783.49	37.65	1 年以内
江苏思齐管业有限公司	177,269.33	35.73	1 年以内
山东万吉塑胶有限公司	66,754.53	13.46	1 年以内
上海市闵行区泓洁管业商行	32,158.00	6.48	1-2 年
洛阳欧波管业有限公司	11,253.00	2.27	1 年以内
合计	474,218.35	95.59	

截至 2014 年 6 月 30 日，预收款项中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（四）其他应付款

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 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	96,000.00	2.90	192,000.00	3.75	102,000.00	2.03
1 至 2 年					4,929,487.17	97.97
2 至 3 年	3,391,400.97	97.10	4,929,487.17	96.25		
合计	3,487,400.97	100.00	5,121,487.17	100.00	5,031,487.17	100.00

报告期内各期末其他应付款中，账龄超过 1 年的均系应付固定资产采购款项。账龄 1 年以内的均系应付房屋租赁费。

截至 2014 年 6 月 30 日，其他应付款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的	账龄
------	----	-----------	----

		比例 (%)	
煌盛集团有限公司	96,000.00	2.90	1 年以内
	3,391,400.97	97.10	2-3 年
合计	3,487,400.97	100.00	

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的 比例 (%)	账龄
煌盛集团有限公司	192,000.00	3.75	1 年以内
	4,929,487.17	96.25	2-3 年
合计	5,121,487.17	100.00	

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的 比例 (%)	账龄
煌盛集团有限公司	102,000.00	2.03	1 年以内
	4,929,487.17	97.97	1-2 年
合计	5,031,487.17	100.00	

(五) 应交税费

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	93,911.43	101,987.51	38,926.00
企业所得税	294,895.00	208,294.98	145,559.77
城市维护建设税	6,573.82	7,139.14	2,724.82
印花税	363.66	442.56	89.96
教育费附加	2,817.33	3,059.63	423.37
地方教育附加	1,878.24	2,039.76	1522.93
地方水利建设基金	1,515.26	1,844.06	374.85
合计	401,954.74	324,807.64	189,621.70

六、股东权益情况

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（股本）	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积			
盈余公积	75,302.64	75,302.64	34,686.12
未分配利润	1,069,333.36	677,723.68	312,175.03
股东权益合计	11,144,636.00	10,753,026.32	10,346,861.15

2014年6月18日，有限公司召开股东会，一致同意公司以2014年5月31日为改制基准日，以经审计的账面净资产11,018,021.13元按照1.1018:1的比例折合为股本10,000,000.00元，整体变更为股份有限公司，净资产高于股本部分1,018,021.13元计入资本公积。

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司主要关联方

1、关联自然人

关联方名称（姓名）	与公司关联关系
邵泰清	公司控股股东、实际控制人、董事长
邵赛欧	公司实际控制人、董事、董事会秘书、总经理
周豪	董事、副总经理
董晓斌	副总经理
邵康成	董事
唐金浩	董事
李兆飞	监事会主席
郑遂	监事
邵和义	职工监事、实际控制人邵泰清之侄子
陈小琴	财务经理
邵博	实际控制人邵泰清之子
邵泰银	实际控制人邵泰清之兄弟

邵泰清、邵赛欧父女为公司实际控制人。关于公司控股股东、实际控制人的认定详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”。

2、关联法人

关联方名称	与本公司关联关系
煌盛集团有限公司	实际控制人控制的其他公司

新疆新星煌盛管业有限公司	实际控制人控制的其他公司
安徽煌盛管业有限公司	邵泰清之子邵博控制的公司
煌盛集团重庆管业有限公司	实际控制人控制的其他公司
温州煌盛管道工程有限公司	实际控制人控制的其他公司
温州凯瑞管业有限公司	实际控制人控制的其他公司
温州聚盛建设有限公司	实际控制人控制的其他公司
温州市东海氟塑设备厂	实际控制人控制的其他公司

上述关联法人基本情况如下：

(1) 煌盛集团有限公司

注册号	330305400000403	名称	煌盛集团有限公司
类型	有限责任公司（中外合资）	成立日期	2000 年 3 月 21 日
法定代表人	邵泰清	注册资本	1200 万美元
住所	温州经济技术开发区雁荡西路 45 号		
经营范围	开发、制造、销售复合管、PE 管、施工机具、农药器械、特种钢材、精密机械设备、织布；经营本企业自产产品及技术的出口业务，经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及技术的进出口业务（国家禁止进出口的商品和技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务，植物基因开发、并提供相关售后服务；管业信息咨询服务。		
营业期限	至 2025 年 3 月 20 日止		
股权结构	邵泰清 75%，桑特波力有限公司 25%。		

(2) 新疆新星煌盛管业有限公司

注册号	652301050013915	名称	新疆新星煌盛管业有限公司
类型	其他有限责任公司	成立日期	2009 年 06 月 05 日
法定代表人	王金武	注册资本	1000.0 万元
住所	新疆昌吉州昌吉市北京南路 388 号		
经营范围	生产、销售钢丝网骨架塑料复合管、钢带增强聚乙烯螺旋波纹管、聚乙烯螺旋波纹管、孔网钢塑管及配套管件；管道工程安装、管道技术咨询。		
营业期限	至 2019 年 6 月 5 日		

股权结构	煌盛集团有限公司 95%, 王金武 5%。
-------------	-----------------------

(3) 安徽煌盛管业有限公司

注册号	340691000000193	名称	安徽煌盛管业有限公司
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)	成立日期	2011 年 04 月 12 日
法定代表人	邵博	注册资本	5000.0 万元
住所	安徽省淮北市杜集区龙湖工业园经一路东徐张路北 5#		
经营范围	生产、销售给水、化工、矿用、燃气、排水用的塑料管材、塑料复合管材及塑料改性材料；管道工程安装；管理技术咨询；研究开发管道系列新产品。		
营业期限	至 2061 年 4 月 11 日		
股权结构	邵博 80%, 郑霄漪 20%		

(4) 煌盛集团重庆管业有限公司

注册号	500110000005307	名称	煌盛集团重庆管业有限公司
类型	有限责任公司	成立日期	2010 年 07 月 07 日
法定代表人	邵泰银	注册资本	2000.0 万元
住所	重庆市万盛区建钢村 12 号（重庆万盛工业园区）		
经营范围	生产销售给水、化工、燃气、排水的塑料管材；管道工程安装、管道技术咨询；研究和开发新产品。		
营业期限	至 2020 年 7 月 6 日		
股权结构	煌盛集团有限公司 79%，重庆水务集团股份有限公司 21%		

(5) 温州煌盛管道工程有限公司

注册号	330305000003999	名称	温州煌盛管道工程有限公司
类型	有限责任公司(外商投资企业法人独资)	成立日期	2003 年 10 月 20 日
法定代表人	邵泰清	注册资本	1280.0 万元

住所	温州经济技术开发区雁荡西路 45 号
经营范围	管道工程安装和市政工程施工。
营业期限	至 2018 年 10 月 19 日
股权结构	煌盛集团有限公司 100%

(6) 温州凯瑞管业有限公司

注册号	330305000018699	名称	温州凯瑞管业有限公司
类型	有限责任公司(法人独资)	成立日期	2010 年 06 月 07 日
法定代表人	郑遂	注册资本	2000.0 万元
住所	温州经济技术开发区雁荡西路 45 号 3 号楼		
经营范围	开发、制造、销售、安装塑料给排水管道。		
营业期限	至 2020 年 6 月 6 日		
股权结构	煌盛集团有限公司 100%		

(7) 温州聚盛建设有限公司

注册号	330300000081702	名称	温州聚盛建设有限公司
类型	有限责任公司	成立日期	2012 年 11 月 21 日
法定代表人	邵泰银	注册资本	5000.0 万元
住所	温州市雁荡西路 45 号 1 号楼 2 层东首		
经营范围	对市政、工业建筑工程的建设、投资、开发；市政工程、工业与民用建筑工程、园林绿化工程的施工；水电安装服务。		
营业期限	至 2022 年 11 月 20 日		
股权结构	煌盛集团有限公司 90%, 中铝国际工程股份有限公司 10%		

(8) 温州东海氟塑设备厂

注册号	330303000075923	名称	温州东海氟塑设备厂
类型	股份合作制	成立日期	1989 年 10 月 19 日
法定代表人	邵泰清	注册资本	10.0 万元

住所	温州市龙湾区瑶溪镇龙水路 188 号
经营范围	制造、加工、销售：防腐管道；
营业期限	至（长期）
股权结构	邵泰清 60%邵泰银 40%

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联方采购

①关联方采购情况

单位：元

关联方	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
煌盛集团有限公司	1,193,171.61	15.04	6,575,927.89	40.28	683,310.43	2.92
温州凯瑞管业有限公司	85,705.71	1.08			2,538.67	0.01
煌盛集团重庆管业有限公司			1,549,889.57	9.49		
合计	1,278,877.32	16.12	8,125,817.46	49.77	685,849.10	2.93

报告期内，公司主要向关联方采购原材料 HDPE 塑料粒子、管材。

公司向关联方采购原材料 HDPE 塑料粒子的原因及定价依据是：

HDPE 塑料粒子，属于石油炼化的附属产品，主要集中在中石化下属企业，属于垄断市场。直接向生产商采购，首先要进入生产商的客户名录，生产商对于客户在年度交易总量、月度交易量、交货条件、预付款支付时间方面均有严格的限制，公司目前的原材料需求量尚无法达到进入生产商客户名录的条件，而且向生产商直接采购对公司的现金流、原材料采购量方面产生较大的压力。公司尚不具备申请进入生产商名录的资质。

报告期内，公司采用以下方式进行采购为：1）煌盛集团具有向生产商直接采购的资质，公司向煌盛集团采购，公司按照煌盛集团采购的付款条件支付采购款，采购价格按照煌盛集团向生产商采购的价格确定；2）向贸易商采购。公司通过煌盛集团直接向生产商采购时，限制条件多、付款条件差；向贸易商采购时，采购灵活，付款条件较好，但价格相比会增加 100-200 元/吨，约占公司采购价格的万分之一至万分之二。

公司向关联方采购管材主要原因是：因客户需要，与公司的管件产品配套销售。

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月份，公司向关联方采购管材的金额分别为：520,928.19 元、525,715.92 元、505,616.84 元，占公司当期采购总额的比例分别为：2.23%、3.22%、6.37%，占比较小。公司向关联方采购管材的价格按照成本加成法确定，根据管材生产行业的一般标准，公司向关联方采购管材的价格按照原材料成本 $\times(1+20\%) \times(1+20\%)$ ，其中，第一个原材料成本 $\times(1+20\%)$ 是管材的生产成本，原材料成本 $\times(1+20\%) \times(1+20\%)$ 是管材产的生产成本加合理的毛利。公司向关联方采购管材主要原因是：因客户需要，与公司的管件产品配套销售。公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月份，管材销售占公司当期销售总额的比例分别为：5.36%、3.60%、3.85%，占比较低；管材销售毛利分别为：15.61%、16.66%、13.13%，变化幅度较小。未发现公司与关联方在管材采购方面显失公允的交易。。

（2）关联方销售

①关联方销售情况

关联方	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
煌盛集团有限公司	3,436,279.83	25.59	14,784,388.02	59.81	7,125,306.41	23.91
安徽煌盛管业有限公司			83,013.17	0.34	10,959,647.57	36.77
煌盛集团重庆管业有限公司					170,878.31	0.57
新疆新星煌盛管业有限公司	482,078.16	3.59	222,711.11	0.90	457,366.65	1.53
温州凯瑞管业有限公司	5,939.39	0.04	95,398.78	0.39		
合计	3,924,297.38	29.22	15,185,511.08	61.44	18,713,198.94	62.78

公司 2012 年度分别向安徽煌盛管业有限公司、新疆新星煌盛管业有限公司销售塑料粒子 9,222,261.52 万元、409,162.39 万元，其余关联销售为管件销售；2013 年及 2014 年关联销售全部为管件销售。

报告期内，公司向关联方销售占比较高的主要原因是：公司的主要产品是管件，关联方的主要产品是管材，公司的产品可以为关联方的产品进行配套，在公司成立之初，受公司产能限制，公司产品主要用于关联方产品的配套，公司关联方销售占比较高。

公司关联销售定价方式如下：

A、管件部分：

报告期内，公司与煌盛集团的关联方销售价格由双方在上一年度向第三方销售价格的基础上进行一定的调整后，协商确认。根据公司向非关联方的销售价格重新计算公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月份的关联方销售，并与公司报告期内确认的销售收入对比，公司向关联方的销售金额与重新计算的销售金额的差异比例分别为-8.20%、-0.55%、6.59%，上述差异将导致公司 2012 年、2013 年的营业收入分别增加 738,047.43 元，83,520.31 元，净利润分别增加 553,535.57 元、62,640.23 元，2014 年 1-6 月份营业收入减少 258,611.20 元，净利润减少 193,958.40 元。公司向关联方销售价格与向独立第三方销售价格的变动由增加公司收入、利润逐期变为减少公司收入、利润，主要原因是：报告期内，公司未及时根据市场价格的变化调整与关联方的销售价格。

公司于 2014 年 7 月 4 日召开的股份公司创立大会审议通过了《关联交易决策制度》，2014 年 8 月 25 日，公司按《关联交易决策制度》的有关规定，召开第一届董事会第四次会议审议通过了公司与煌盛集团签订的《购销协议》，约定按照以下方式确定关联方销售管件价格：

1) 公司每年 1 月初、7 月初根据上一个半年度的向独立第三方销售的价格扣除销售费用（运输费用、销售人员提成）占比后的价格作为关联方销售价格；2) 当产品向独立第三方销售价格的变动幅度在 5%以内时，执行本半年度初时确定关联方销售价格，当产品向独立第三方销售价格的变动幅度超过 5%（含 5%）时，按照最近的向独立第三方销售的价格确定向关联方的销售价格。

B、原材料部分：公司 2012 年向关联方销售塑料粒子，共计 963.14 万元，平均销售单价为 10.00 元/千克，该部分塑料粒子采购单价为 9.51 元/千克。公司的该项销售产生毛利 47.19 万元，占当期营业利润的 11.85%，除此之外，报告期内，公司未发生其他向关联方销售原材料事项。

（3）租赁厂房

单位：元

出租方	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
煌盛集团有限公司	96,000.00	192,000.00	102,000.00
合计	96,000.00	192,000.00	102,000.00

公司向煌盛集团租赁温州市经济开发区雁荡西路 45 号 4 号楼的厂房，2012 年租赁面积为 850 平米，租金单价为 10 元/平米/月，2013 年、2014 年 1-6 月份租赁面积为 1600 平米，租金单价为 10 元/平米/月。经复核，公司租赁厂房所在地的厂房租赁价格

根据厂房面积、租赁时间不同，租金单价为 9-12 元/平米/月，公司向煌盛集团租赁厂房定价合理。煌盛集团承诺：在其拥有公司所租赁的 1600 平米厂房的所有权的期间内，公司有权继续租赁的权利，租赁价格按照市场租赁价格确定。

2、偶发性关联交易

公司与温州银行股份有限公司登峰支行签署《温州银行非自然人借款合同》，向该行借款 938 万元。邵泰银和温州银行签订的《温州银行最高额保证合同》（温银 7212011 年高保字 00182 号），保证责任为最高额连带保证，担保债权金额为 280 万元。

3、关联方往来款项余额

单位：元

序号	款项性质	关联方	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
			金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1	应收账款	煌盛集团重庆管业有限公司	199,927.64	4.49	199,927.64	3.52	199,927.64	5.25
2	应收账款	新疆新星煌盛管业有限公司	1,359,722.45	30.56	795,691.00	14.00	535,119.00	14.05
3	应收账款	安徽煌盛管业有限公司	419,913.13	9.44	419,913.13	7.39	322,787.72	8.48
合计			1,979,563.22	44.49	1,415,531.77	24.91	1,057,834.36	27.78
1	应付账款	煌盛集团有限公司	585,422.34	57.63	1,899,195.49	58.92	2,062,079.53	84.92
合计			585,422.34	57.63	1,899,195.49	58.92	2,062,079.53	84.92
1	其他应付款	煌盛集团有限公司	3,487,400.97	100.00	5,121,487.17	100.00	5,031,487.17	100.00
合计			3,487,400.97	100.00	5,121,487.17	100.00	5,031,487.17	100.00

报告期内，关联方往来的形成皆由于正常业务往来，其中：应收账款系销售管件产品；应付账款系采购管材与塑料粒子及其他辅料；其他应付款系采购设备及房租款。

截至 2014 年 9 月 29 日，公司已收回关联方应收账款。

（三）关联交易决策、程序执行情况

有限公司阶段，公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。相关关联方交易由

各股东协商确定，并未形成书面决议。股份公司监事会出具监事会决议，确认有限公司期间发生的关联交易没有损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，未对公司正常生产经营造成影响。公司管理层出具了《规范关联交易承诺函》，确认上述关联交易没有损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，未对公司正常生产经营造成影响，并承诺对于公司在经营过程中发生的关联资金往来行为，将在今后的生产经营中予以规范。

股份公司阶段，公司采取了以下规范关联交易的措施

1、关联交易审批权限：公司于2014年7月4日召开的第一次股东大会会议审议通过了《关联交易决策制度》，根据该制度，公司关联交易的审批权限划分如下：

（1）公司拟与关联方达成的关联交易总额（含同一标的或与同一关联人在连续12个月内达成的关联交易累计额）在人民币500万元以上、1000万以下的，由董事会审议。低于500万元的，由董事长决定；高于1000万元的，由董事会审议通过后提请股东大会审议。公司的对外投资、收购出售资产事项、对外融资事项如果同时属于关联交易事项的，适用本款关于关联交易的决策权限。

（2）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为持股百分之五以下的股东提供担保的，参照第（1）项的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

（3）公司与关联人共同出资设立公司，应当以公司的出资额作为交易金额，适用第（1）项的规定。

2、董事会及股东大会关联交易决策程序的相关规定

根据《关联交易管理制度》，公司董事会及股东大会在审议关联交易事项时，关联董事或股东应当履行的回避及表决程序如下：

（1）签署协议回避制度：公司与公司关联人签署涉及关联交易的协议，任何个人只能代表一方签署协议且关联人不得以任何方式干预公司的决定。

（2）关联董事的回避和表决程序：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

（3）关联股东的回避和表决程序：公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

此外，公司章程第七十五条对公司股东大会审议关联交易事项时关联股东的回避和表决程序进行了如下规定：

“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。”

3、关联交易决策程序执行情况：

经核查公司的相关会议文件，股份公司阶段，公司发生的关联交易已根据公司章程及《关联交易管理制度》的相关规定履行了相应的决策程序。

4、未来减少和规范关联交易的具体安排：

经核查，公司实际控制人邵泰清、邵赛欧已作出承诺：“在本人合法控制煌盛管件的任何期限内，本人及本人所控制的企业（包括但不限于独资经营、合资经营、合作经营以及直接或间接拥有权益的其他公司或企业）将尽最大的努力减少或避免与煌盛管件的关联交易，对于确属必要的关联交易，则遵循公允定价原则，严格遵守公司关于关联交易的决策制度，确保不损害公司利益。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书出具日，公司无需披露的期后事项、或有事项和其他重要事项。

九、报告期内公司资产评估情况

2014年6月17日，北京长城资产评估有限责任公司对温州煌盛管件有限公司整体变更为股份公司所涉及的股东全部资产和负债进行了评估，评估基准日为2014年5月31日，并出具了《资产评估报告书》（长评报字[2014]第14506号）。

在资产评估过程中，北京长城资产评估有限责任公司采用成本法进行各单项资产评估，然后加和得出总资产评估值，再减去相关负债的评估值，最后得出净资产的评估值。公司经评估的总资产为2,567.91万元，负债为1,438.60万元，净资产为1,129.31万元。评估基准日公司净资产的账面价值为1,101.80万元，评估增值27.51万元，增值率为2.50%。

十、股利分配政策、最近两年一期实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年一期分配情况

公司最近两年一期除提取法定公积金外，未进行其他利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司依据以后年度盈利与现金流具体状况，由董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

本公司报告期内不存在控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业。

十二、管理层对公司风险因素自我评估

（一）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人邵泰清、邵赛欧合计持有公司 1000.00 万股股份，占公司总股本的 100.00%，邵泰清、邵赛欧为父女关系且签订了一致行动人协议，公司暂无其他股东。

尽管公司已经建立了法人治理结构和较健全的规章制度，但如果邵泰清、邵赛欧利用其绝对控股地位对公司施加影响，则仍可以影响公司对重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等的决策。公司存在实际控制人不当控制的风险。

公司将提升各项决策的民主度与透明度，充分发挥监事会的监督作用，并向公司全体员工开放批评、监督渠道，以督促管理层严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定各尽其责，履行勤勉忠诚义务，使公司规范治理的水平不断提升。公司管理层将认真学习公司治理相关制度，并主动积极与公司主办券商及法律顾问沟通，确保公司治理做到形式、实质上均规范运行。公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、三会议事规则、《关联交易决策制度》等规章制

度的规定，保障三会的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。

（二）公司治理风险

有限公司阶段，公司设执行董事兼总经理一名、监事一名，执行董事根据股东授权履行职责，未建立包含股东会、董事会、监事会在内的完整的“三会”治理机制。股份公司成立后，公司建立了完整的“三会”治理机制，但由于公司“三会”成立时间尚短，公司董事、监事执业能力的提升需要一定的时间且公司部分董事、监事存在在实际控制人控制的其他企业兼职或为公司实际控制人亲属的情况，公司在短期内，仍将面临一定的治理有效性的风险。

公司将一方面加强对公司董事、监事、高级管理人员在尽职执行岗位职责方面的教育，提升公司治理机制运行的有效性；另一方面，将在适当的时机，董事、监事成员，降低因董事、监事成员在公司实际控制人控制的其他企业兼职的情况，降低上述事项可能导致的对公司治理运行有效性的影响。

（三）关联交易占比较高的风险

公司2012年、2013年、2014年1-6月份向实际控制人及其近亲属控制的其他企业的合计销售额占当期公司的销售总额的比例分别为：60.68%、59.81%、29.18%，虽然呈下降趋势，但占比仍较高，公司在短时期内，仍面临关联交易占比较高的风险。

公司一方面，将通过尽量减少关联交易金额，降低关联交易占比；另一方面，对确需存在的关联交易，严格执行公司关于关联交易的管理规定及决策程序，提升公司关联交易的公允性。

（四）关联方从事近似经营业务的风险

有限公司阶段，公司实际控制人控制的其他企业的营业范围包含与公司主营业务近似的业务内容；股份公司成立后，变更了实际控制人控制的其他企业的经营范围，消除了与公司近似业务的描述，且公司控股股东及实际控制人和其他持股5.00%以上股东和公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员于2014年7月30日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺不从事与公司主营业务相同或相似的业务。由于股份公司成立时间较短，公司采取的避免同业竞争的措施的有效性尚未经过充分检验，公司在短期内仍面临关联方从事与公司主营业务近似的经营业务的风险。

公司将通过增强公司治理机制执行的有效性，监督关联方所从事的经营业务内容，避免关联方从事与公司主营业务相同或相似的业务。

（五）客户相对集中的风险

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，公司前五名客户销售收入占营业收入的比重分别为 81.88%、82.75%、89.69%。2013 年、2014 年 1-6 月公司向第一大客户的销售额占当期营业收入的比重超过 50%，客户集中度较高。如果未来客户采购策略发生变化，或者公司产品或者服务质量不能持续满足客户要求，导致公司和主要客户的合作关系发生变化，将对公司的生产经营带来重大影响。

2013 年下半年公司大力拓宽外部采购、销售渠道，跟进各大原材料供应商及贸易商，积极询价比价，加大外部采购力度，并对钢丝网骨架塑料复合管的厂家及各地区经销商电话联系、上门拜访，加大对外销售力度，降低对主要客户的依赖。

（六）供应商集中风险

公司从供应商处采购的主要材料是 HDPE 塑料粒子等，2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月公司向前五大供应商采购原材料金额分别占同期采购总额的 93.60%、83.11 %、86.41%，占比较大。HDPE 塑料粒子为石化工业衍生产品，生产商为中石化下属的石油炼化企业。如果生产商调整 HDPE 塑料粒子的产量或价格，将对公司的原材料采购产生较大的影响，进而影响公司的经营状况。

公司将通过加强原材料预算管理，并考虑公司的资金状况，一方面，对于公司的基本原材料需求量，通过煌盛集团直接向生产商采购，以获取较低的采购价格；另一方面，拓展贸易商的数量，保证公司原材料采购的灵活性。

（七）短期流动性风险

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，公司存货占流动资产的比例达到 30.03%、62.82%、66.57%，速动比率分别为 0.68、0.33 和 0.30。存货占流动资产的比例较高对公司资产流动性、短期偿债能力带来不利影响。

报告期内，存货占比较高，存货流动性较差，如果公司的存货不能及时对外销售，公司将面临短期的流动性风险。

公司将通过执行以销定产的经营策略，合理保持产成品的库存量，提高公司库存商品的变现速度，同时，公司将加强短期资金需求的预测，保障公司的短期资金需求。

（八）原材料价格波动的风险

公司产品为电热熔管件，产品成本中原材料 HDPE 塑料粒子所占比重达到 80%左右，而原材料的价格与原油价格关系密切，油价上升可能对公司成本造成一定影响，从而影响公司盈利能力。

为应对油价波动对成本造成的影响，公司将继续加强原材料的采购管理，降低公司的原材料库存，减少原材料价格变动对公司的影响，同时，根据对油价的预期，合理确定原材料采购量，以缓冲油价波动对成本的影响。

第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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。

全体董事签字：

邵泰清（签署）：



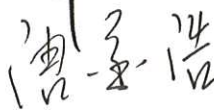
邵赛欧（签署）：



周豪（签署）：



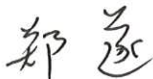
唐金浩（签署）：



邵康成（签署）：

全体监事签字：

郑遂（签署）：



邵和义（签署）：



李兆飞（签署）：



全体高级管理人员签字：

陈小琴（签署）：



董晓斌（签署）：



温州煌盛管件股份有限公司（盖章）

法定代表人（签署）：

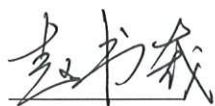


2015年1月21日


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。

项目小组成员（签字）：



赵书茂

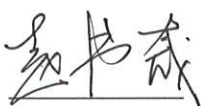


赵智之



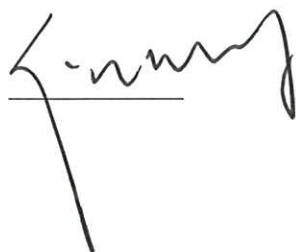
孟三峰

项目负责人（签字）：



赵书茂

法定代表人/授权代表人（签字）：



申银万国证券股份有限公司（盖章）



2015年1月21日

律师事务所声明

本所及签字律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及签字律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

上海市白玉兰律师事务所（盖章）



律师事务所负责人（签字）：

A handwritten signature in black ink, likely belonging to the responsible person of the law firm.

经办律师（签字）：

Two handwritten signatures in black ink, representing the handling lawyers.

2015年1月21日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及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审计报告的内容无异议，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。

1、瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



2、会计师事务所负责人签字

3、经办注册会计师签字

2015年1月21日

资产评估机构声明

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

1、北京长城资产评估有限责任公司（盖章）：

2、资产评估机构负责人签字

3、经办注册资产评估师签字



2015年1月21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