

吉林喜丰节水科技股份有限公司
公开转让说明书
(申报稿)

主办券商



申万宏源证券有限公司

二〇一五年八月

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（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司在经营过程中，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、子公司厂房建设未办理相关证件

2014年6月，子公司洮南德丰节水科技有限责任公司与洮南市国土资源局签订了《国有土地出让合同》，购买宗地编号为[2014]27，位于洮南工业园区内的42,734平方米工业用地，总价款5,341,750元。合同签订后，洮南德丰节水科技有限责任公司按期足额缴纳了土地使用权出让价款。为响应政府招商引资号召，加快施工进度，德丰节水未取得相关证件后即开始施工建设。目前已取得建设用地规划许可证，相关部门已对土地进行验收，正在办理土地证相关手续。取得土地证后，子公司将陆续办理其他证件。

2015年5月6日，洮南市人民政府出具的证明：“洮南德丰节水科技有限责任公司隶属吉林喜丰节水科技股份有限公司，为我市招商引资企业。目前，10,000平方米的库房、5,000平方米的车间已建设完成，项目一期已经投产。该公司土地、房产等相关证件正在办理中，地上建筑物符合洮南工业园区规划，不属于违章建筑，不存在被处罚或拆除的风险。”

公司实际控制人曹志强出具承诺：“如果子公司洮南德丰节水科技有限责任公司因建设施工行为被相关部门处罚或被要求拆除建筑物，或者不能办理土地证、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证、房产证的，本人承诺将赔偿公司的全部损失。”

子公司项目建设施工行为已取得政府部门支持，虽属于未批先建行为，但依据洮南市人民政府出具的证明及实际控制人曹志强出具的承诺，子公司地上建筑物符合洮南工业园区规划，不属于违章建筑，不存在被处罚或拆除的风险。因子公司建设施工行为给公司造成损失的，全部由实际控制人曹志强承担。因此，不会对公司及股东利益造成重大影响。

二、节水灌溉产品推广的行业政策风险

目前状况，节水灌溉行业的发展与国家有关政策导向有着密切的关系。在国家鼓励节水灌溉产业发展，不断加大财政补贴力度的政策下，节水灌溉行业需求量大。然而，如国家宏观经济政策、水利产业政策发生重大不利变化，本行业发

展将会出现不确定性。为此，节水灌溉产品市场推广的难度会增大。

三、公司业务季节性波动风险

节水灌溉行业具有一定的季节性。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。

四、经营活动现金流较低导致的偿债风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月份经营活动产生的现金流量净额分别为-14,222,804.61 元、-12,754,882.27 元、14,312,480.84 元。公司经营活动产生的现金流量净额较低甚至为负，与公司所处的行业特点、业务规模的扩张有关。节水灌溉属于资金密集型行业，部分项目工期较长，资金占用金额较大。在一个完整项目的实施过程中，公司先后需要垫付投标保证金、履约保证金、质量保证金等，占用资金较多，所以经营现金流量净额较低，使公司面临一定的偿债风险。

五、存货余额较高导致存货跌价损失的风险

公司 2013 年末、2014 年末及 2015 年 3 月末的存货账面价值分别为 52,196,740.30 元、85,868,805.58 元、66,016,408.28 元，占各年末总资产的比例分别为 27.3%、35.24%、28.56%。公司存货余额主要是库存商品及建造合同形成的已完工未结算的资产。节水灌溉行业季节性差异较多，冬季是施工淡季，生产的旺季，需要储备一定的存货供来年春天销售，所以存货余额较高。公司在各期末对存货进行全面清查，对于遭受损毁、陈旧过时或市价低于成本等情况充分计提存货跌价准备。公司生产的存货虽然大部分都有相应的订单，但如果由于客户财务状况恶化或无法按期结算，可能导致存货余额出现跌价损失的风险，从而对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

六、综合毛利率下降的风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月份毛利率分别为 29.00%、25.83%、12.49%，报告期内，公司总体毛利率下滑幅度较大。近年来，国家日益重视节水灌溉工程建设，行业总体规模越来越大，公司营业收入大幅度增加，但行业惯例体制尚未健全，未有明确的行业准入要求和企业资质标准，市场进入者增多，竞争秩序不规范，导致公司竞争成本增加，面临毛利率下降的风险。

七、商标使用权依赖于关联方提供的风险

目前公司使用的“喜丰牌”商标为喜丰塑料授权公司使用，每年的授权使用费为 20 万元，该商标为公司国内市场销售唯一使用商标，存在关键资源依赖于关联方提供的风险。公司已申请自己的注册商标，目前正在公示期，待拥有自己的商标之后，将不再使用喜丰塑料的商标。

八、税收优惠风险

根据财政部、国家税务总局《关于免征滴灌带和滴灌管产品增值税的通知》（财税[2007]83 号）的规定，经吉林省白山市国税局及吉林省洮南市国税局审核批准，公司滴管带和滴灌管产品免交增值税，如果上述税收优惠政策发生变化或取消，将会公司未来经营业绩产生一定影响。

九、客户区域集中风险

报告期内，公司的营业收入主要集中在吉林省内。如果公司不能进一步积极开拓省外市场，降低对省内客户的重大依赖，一旦吉林省内市场环境发生不利变化，则可能对公司持续发展带来不良影响。

目 录

重大事项提示	1
释 义	6
第一节 基本情况	8
一、公司简介	8
二、股票挂牌情况	8
三、公司股权结构	10
四、公司历史沿革	17
五、控股、参股公司基本情况	23
六、公司重大资产重组情况	24
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	25
八、公司最近两年及一期的主要数据及财务指标	31
九、中介机构基本情况	31
第二节 公司业务	33
一、公司业务概述	33
二、公司的组织结构及业务流程	36
三、与主营业务相关的资产和资质情况	39
四、公司的具体业务情况	47
五、公司的商业模式	51
六、公司所处的行业基本情况	54
第三节 公司治理	72
一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况	72
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明	72
三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	73
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况	73
五、公司独立性	73
六、同业竞争	74
七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况	76
八、公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况	76
九、董事、监事、高级管理人员的其他情况	77
十、董事、监事、高级管理人员最近两年一期的变动情况	81
第四节 公司财务	82

一、最近两年及一期财务会计报告的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	82
二、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标.....	112
三、报告期利润形成的有关情况.....	118
四、公司报告期内主要资产.....	126
五、重大债务.....	142
六、股东权益情况.....	149
七、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	150
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.....	157
九、报告期内公司资产评估情况.....	98
十、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况.....	157
十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况.....	158
十二、风险因素和自我评估.....	158
第五节 有关声明	163
第六节 附件	169
一、主办券商推荐报告.....	169
二、财务报表及审计报告.....	169
三、法律意见书.....	169
四、公司章程.....	169
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件.....	169
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	169

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、喜丰节水	指	吉林喜丰节水科技股份有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书和财务负责人
本集团	指	吉林喜丰节水科技股份有限公司及其子公司洮南德丰节水科技有限责任公司
最近两年一期、报告期	指	2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
内核小组	指	申万宏源证券有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
挂牌、公开转让	指	公司股票在全国股份转让系统挂牌及公开转让行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
《公司章程》	指	2015 年 4 月 16 日公司 2014 年度股东大会审议通过的公司章程
三会	指	股东大会、董事会和监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》
吉林产业投资基金	指	吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司
吉林新能源创投	指	吉林省国家新能源创业投资基金合伙企业（有限合伙）
吉林红土创投	指	吉林省红土创业投资有限公司
吉林诺金创投	指	吉林省诺金创业投资有限公司
吉林创新投资	指	吉林省创新企业投资有限公司
深圳创新投资	指	深圳市创新投资集团有限公司

德丰节水	指	洮南德丰节水科技有限责任公司
喜丰塑料	指	白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司
大禹节水	指	甘肃大禹节水股份有限公司
润农节水	指	河北润农节水科技股份有限公司
新疆天业	指	新疆天业节水灌溉股份有限公司
甘肃瑞盛·亚美特	指	甘肃瑞盛·亚美特高科技农业有限公司

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司简介

公司名称：吉林喜丰节水科技股份有限公司

注册资本：4,800.00 万元

法定代表人：曹志强

股份公司设立日期：2012 年 7 月 10 日

注册地址：白山市经济开发区高新技术产业园区

邮编：134300

电话：0439—5020308

传真：0439—5020309

电子邮箱：yulei1214@126.com

信息披露负责人：于磊

所属行业：按中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012）划分，属于 C 制造业 C29 橡胶和塑料制品业；按国民经济行业分类标准（GB_T_4754-2011）划分，属于 C2922 塑料板、管、型材制造；根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2012）》（试行）划分，属于 1 节能环保产业 1.1 高效节能产业 1.1.2 高效节能专用设备制造 3572 农业节水型灌溉机械、灌溉系统；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》划分，属于 11 原材料 1110 原材料 111010 化学制品 11101010 商品化工。

主营业务：节水器材产品、新型节水、保温材料、农用机械制造及销售；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。

组织机构代码：59880999-7

二、股票挂牌情况

（一）股票代码：

- (二) 股票简称：喜丰节水
- (三) 股票种类：人民币普通股
- (四) 每股面值：1.00 元
- (五) 股票总量：4,800.00 万股
- (六) 挂牌日期：2015 年 月 日
- (七) 转让方式：协议转让
- (八) 股东所持股份限售情况

1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

《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、监事和高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。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》未作出严于上述相关法律法规的股权受让限制规定。

2、挂牌之日，股东所持股份的限售情况

挂牌之日，股份公司各股东可转让的股份如下：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否为董 事、监事及 高管持股	股份是 否冻结、 质押	本次可公开 转让股份数 量(股)
1	曹志强	20,800,000	43.33	是	否	5,200,000
2	吉林省现代农业和 新兴产业投资基金 有限公司	5,000,000	10.42	否	否	5,000,000

3	吉林省国家新能源创业投资基金合伙企业（有限合伙）	5,000,000	10.42	否	否	5,000,000
4	吉林省红土创业投资有限公司	3,333,333	6.94	否	否	3,333,333
5	王庆斌	3,000,000	6.25	是	否	750,000
6	吉林省诺金创业投资有限公司	2,166,667	4.51	否	否	2,166,667
7	姚桂霞	1,500,000	3.13	否	否	1,500,000
8	吉林省创新企业投资有限公司	1,388,889	2.89	否	否	1,388,889
9	深圳市创新投资集团有限公司	1,111,111	2.31	否	否	1,111,111
10	何世梅	900,000	1.88	是	否	225,000
11	王占珊	900,000	1.88	是	否	225,000
12	曲爱军	550,000	1.15	是	否	137,500
13	祝年锋	500,000	1.04	是	否	125,000
14	孙兴和	300,000	0.63	是	否	75,000
15	刘铨国	300,000	0.63	否	否	300,000
16	崔锡堂	300,000	0.63	否	否	300,000
17	孙效峰	300,000	0.63	否	否	300,000
18	孔杰	300,000	0.63	是	否	75,000
19	李建国	200,000	0.42	否	否	200,000
20	于磊	150,000	0.31	是	否	37,500
合计		48,000,000	100.00	-	-	27,450,000

（九）股东对所持股份自愿锁定的承诺

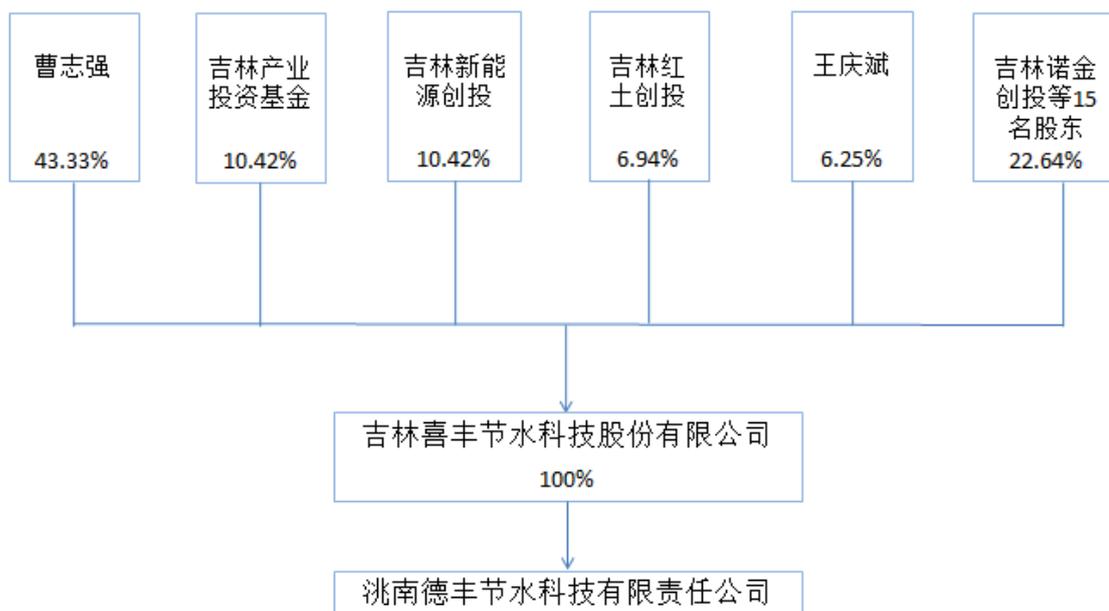
公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《业务规则》的自愿锁定的承诺。

经公司董事会、股东大会决议，公司拟采取协议转让方式。

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



公司现任股东均符合法律法规规定的股东资格条件，不存在法律法规或任职单位规定的不得担任股东的情形。

(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东的持股情况

1、控股股东、前十名股东及持股 5%以上股东的持股情况如下：

序号	股东	持股比例 (%)	持股数量 (股)	是否存在质押
1	曹志强	43.33	20,800,000	否
2	吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	10.42	5,000,000	否
	吉林省国家新能源创业投资基金合伙企业(有限合伙)	10.42	5,000,000	否
3	吉林省红土创业投资有限公司	6.94	3,333,333	否
4	王庆斌	6.25	3,000,000	否
5	吉林省诺金创业投资有限公司	4.51	2,166,667	否
6	姚桂霞	3.13	1,500,000	否
7	吉林省创新企业投资有限公司	2.89	1,388,889	否
8	深圳市创新投资集团有限公司	2.31	1,111,111	否
9	何世梅	1.88	900,000	否
	王占珊	1.88	900,000	否
10	曲爱军	1.15	550,000	否
合计		95.11	45,650,000	-

2、上述股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，上述股东之间无关联关系。

(三) 控股股东及实际控制人基本情况

公司控股股东、实际控制人为曹志强，认定依据如下：

曹志强持有公司 20,800,000 股股份，占公司总股本的 43.33%，为公司第一大股东。根据《公司法》第二百一十六条“本法下列用语的含义：……(二)控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”曹志强持股比例虽然不足百分之五十，但其他股东持股比例较为分散，依曹志强持有的 43.3333% 股份所享有的表决权已足以对公司股东大会的决议产生重大影响，因此曹志强为公司控股股东。

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》第四十八条规定，“实际控制人：指通过投资关系、协议或者其他安排，能够支配、实际支配公司行为的自然人、法人或者其他组织”。……“控制：指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。有下列情形之一的，为拥有挂牌公司控制权：（1）为挂牌公司持股 50% 以上的控股股东；（2）可以实际支配挂牌公司股份表决权超过 30%；……”。曹志强为公司董事长、法定代表人，实际支配公司股份表决权超过 30%，可以通过股东大会决议的方式对公司的经营决策、人事和财务等进行控制，能够对公司的重大决策产生重要影响，实际控制公司，为公司实际控制人。

曹志强，男，1956 年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级经济师。2012 年 7 月 6 日被公司创立大会选举为董事，同日被董事会选举为董事长，任期三年。工作经历：1974 年 8 月至 1975 年 7 月，任浑江市第一塑料厂工人；1975 年 8 月至 1976 年 12 月，任浑江市第一塑料厂团总支书记；1977 年 1 月至 1977 年 12 月，任白山市河口公社基本路线教育工作队成员；1978 年 1 月至 1982 年 3 月，任浑江市第一塑料厂车间主任；1982 年 4 月至 1985 年 6 月，任浑江市第一塑料厂副厂长；1985 年 7 月至 1992 年 12 月，任浑江市第一塑料厂厂长；1993 年 1 月至今，任白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司董事长、总经理；1997 年 6 月至今，任吉林白山参花塑料股份有限公司执行董事、董事长；2005 年 4 月至今，任白山市喜

丰塑业有限公司执行董事、董事长；2012年7月至今，任吉林喜丰节水科技股份有限公司董事长。

最近两年及一期，公司控股股东、实际控制人未发生变更。公司控股股东、实际控制人曹志强最近24个月内不存在重大违法违规行为。

（四）其他法人股东基本情况

1、吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司

吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司持有公司 10.42%股份，该公司成立于 2010 年 12 月 14 日，注册号 220000000161540，注册资本 80,000 万元，注册地址为长春市宽城区人民大街 1166 号，法定代表人为黄金富，经营范围为从事非证券股权投资活动及相关的咨询服务。

吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司为私募投资基金，已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行了登记备案程序，取得了私募基金备案证明。

截至本公开转让说明书出具之日，吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	海通开元投资有限公司	30,000	37.50
2	吉林省投资（集团）有限公司	30,000	37.50
3	杭州五联投资管理有限公司	20,000	25.00
合计		80,000	100.00

2、吉林省国家新能源创业投资基金合伙企业（有限合伙）

吉林省国家新能源创业投资基金合伙企业（有限合伙）持有公司 10.42%股份，该合伙企业成立于 2012 年 11 月 27 日，注册号 220103000046762，主要经营场所为宽城区北亚泰大街 3146 号办公楼二楼 2027 房间，执行事务合伙人为北京鼎典泰富投资管理有限公司（委托代表：丁世国），经营范围为以自有资金创业投资、创业投资咨询、为创业企业提供创业管理服务。

吉林省国家新能源创业投资基金合伙企业（有限合伙）为私募投资基金，已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行了登记备案程序，取得

了私募基金备案证明。

截至本公开转让说明书出具之日，吉林省国家新能源创业投资基金合伙企业（有限合伙）出资情况如下：

序号	合伙人姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	吉林省城建实业有限公司	6,000	22.84
2	邢福荣	5,000	19.04
3	营口红佳投资有限公司	5,000	19.04
4	盈富泰克创业投资有限公司	5,000	19.04
5	吉林省创业投资引导基金有限责任公司	5,000	19.04
6	北京鼎典泰富投资管理有限公司	263	1.00
合计		26,263	100.00

3、吉林省红土创业投资有限公司

吉林省红土创业投资有限公司持有公司 6.94% 股份，该公司成立于 2010 年 7 月 12 日，注册号 220200000071920，注册资本 20,000 万元，注册地址为丰满区松江南路 488 号，法定代表人为杨俐，经营范围为创业投资业务、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务、创业投资咨询业务、为创业企业提供创业管理服务业务。

吉林省红土创业投资有限公司为私募投资基金，已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行了登记备案程序，取得了私募基金备案证明。

截至本公开转让说明书出具之日，吉林省红土创业投资有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳市创新投资集团有限公司	8,000	40.00
2	吉林省创新企业投资有限公司	6,000	30.00
3	吉林中东投资有限公司	4,000	20.00
4	吉林省吉晟金融投资控股集团有限公司	1,000	5.00
5	吉林省佑安资产管理有限公司	1,000	5.00
合计		20,000	100.00

4、吉林省诺金创业投资有限公司

吉林省诺金创业投资有限公司持有公司 4.51 % 股份，该公司成立于 2010 年

9月20日，注册号220200000074274，注册资本20,000万元，注册地址为丰满区松江南路488号，法定代表人为张传军，经营范围为创业投资业务、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务、创业投资咨询业务、为创业企业提供创业管理服务业务。

吉林省诺金创业投资有限公司为私募投资基金，已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行了登记备案程序，取得了私募基金备案证明。

截至本公开转让说明书出具之日，吉林省诺金创业投资有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	辽源金刚水泥（集团）有限公司	11,200	56.00
2	吉林省创新企业投资有限公司	6,000	30.00
3	吉林省吉晟金融投资控股集团有限公司	1,000	5.00
4	吉林省创新股权投资基金管理有限责任公司	1,800	9.00
合计		20,000	100.00

5、吉林省创新企业投资有限公司

吉林省创新企业投资有限公司持有公司2.89%股份，该公司成立于2010年1月14日，注册号220107000002043，注册资本38,350万元，注册地址为长春市高新区锦湖大路1357号7楼708室，法定代表人为刘印富，经营范围为投资方面的信息咨询，投资策划，受投资人委托对投资人的资产进行项目投资管理。

截至本公开转让说明书出具之日，吉林省创新企业投资有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	吉林省工业和信息化厅	38,350	100.00
合计		38,350	100.00

6、深圳市创新投资集团有限公司

深圳市创新投资集团有限公司持有公司2.31%股份，该公司成立于1999年8月25日，注册号440301103269709，注册资本420,224.952万元，注册地址为深圳市福田区深南大道4009号投资大厦11层B区，法定代表人为靳海涛，经营范围为创业投资、创业投资咨询等。

深圳市创新投资集团有限公司为私募投资基金，已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行了登记备案程序，取得了私募基金备案证明。

截至本公开转让说明书出具之日，深圳市创新投资集团有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	118,483.2600	28.20
2	深圳市星河房地产开发有限公司	73081.4112	17.39
3	上海大众公用事业（集团）股份有限公司	58,543.8000	13.93
4	深圳市远致投资有限公司	53,760.0000	12.79
5	深圳能源集团股份有限公司	21,139.0872	5.03
6	深圳市立业集团有限公司	19,459.7760	4.63
7	福建七匹狼集团有限公司	19,459.7760	4.63
8	广东电力发展股份有限公司	15,435.0000	3.67
9	深圳市亿鑫投资有限公司	13,917.1200	3.31
10	深圳市福田投资发展公司	10,273.8216	2.44
11	深圳市盐田港集团有限公司	9,807.0000	2.33
12	广深铁路股份有限公司	5,884.2000	1.40
13	中兴通讯股份有限公司	980.7000	0.23
合计		420,224.9520	100.00

（五）其他持股 5%以上自然人股东基本情况

王庆斌持有公司 6.25% 股份，其个人简历如下：

王庆斌，男，1964 年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级工程师。2012 年 7 月 6 日被公司创立大会选举为董事，同日被董事会聘任为总经理，任期三年。工作经历：1986 年 8 月至 1988 年 5 月，任浑江市科研所技术员；1988 年 6 月至 2004 年 3 月，任白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司总工艺员、科研副所长、技术处长；2004 年 4 月至 2012 年 6 月，任白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司科研所负责人、所长；2013 年 5 月至今，任洮南德丰节水科技有限责任公司执行董事、经理；2012 年 7 月至今，任吉林喜丰节水科技股份有限公司董事、总经理。

四、公司历史沿革

（一）公司成立

2012年4月6日，曹志强、王庆斌、姚桂霞、何世梅、王占珊、曲爱军、祝年锋、孙兴和、刘铨国、崔锡堂、孙效峰、孔杰、李建国、于磊等14名自然人签署了《发起人协议》，约定全体发起人以货币形式出资，发起设立股份有限公司，公司名称为吉林喜丰节水科技股份有限公司，注册资本3,000万元，注册地址为白山经济开发区高新技术产业园区，经营范围为农业、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。

2012年7月3日，吉林大地会计师事务所有限责任公司出具吉地会所验字[2012]第05号《验资报告》，对首期出资2,120万元予以验证。

2012年7月6日，股份公司全体发起人召开了创立大会，通过了《公司章程》、“三会”议事规则等制度，并选举了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会非职工监事。

2012年7月10日，白山市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》。

公司设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	曹志强	20,800,000	69.30	货币
2	王庆斌	3,000,000	10.00	货币
3	姚桂霞	1,500,000	5.00	货币
4	何世梅	900,000	3.00	货币
5	王占珊	900,000	3.00	货币
6	曲爱军	550,000	1.80	货币
7	祝年锋	500,000	1.70	货币
8	孙兴和	300,000	1.00	货币
9	刘铨国	300,000	1.00	货币
10	崔锡堂	300,000	1.00	货币
11	孙效峰	300,000	1.00	货币
12	孔杰	300,000	1.00	货币
13	李建国	200,000	0.70	货币
14	于磊	150,000	0.50	货币

合 计	30,000,000	100.00	-
-----	------------	--------	---

2013年4月27日，吉林大地会计师事务所有限责任公司出具吉地会所验字[2013]第012号《验资报告》，对第二期出资880万元予以验证。至此，股东出资已全部到位。

（二）公司第一次增资

2014年3月26日，公司召开股东大会，全体股东一致同意公司注册资本由3,000万元增至4,000万元。由吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司认购500万股，吉林省国家新能源创业投资基金合伙企业（有限合伙）认购500万股，认购价格经双方协商确定，均为每股2.925元，出资方式均为货币。

2014年4月17日，吉林大地会计师事务所有限责任公司出具吉地会所验字[2014]第13号《验资报告》，对此次出资予以验证。

2014年4月18日，白山市工商行政管理局对上述增资事项准予变更登记。

至此，公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	曹志强	20,800,000	52.00	货币
2	吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	5,000,000	12.50	货币
3	吉林省国家新能源创业投资基金合伙企业（有限合伙）	5,000,000	12.50	货币
4	王庆斌	3,000,000	7.50	货币
5	姚桂霞	1,500,000	3.75	货币
6	何世梅	900,000	2.25	货币
7	王占珊	900,000	2.25	货币
8	曲爱军	550,000	1.38	货币
9	祝年锋	500,000	1.25	货币
10	孙兴和	300,000	0.75	货币
11	刘铨国	300,000	0.75	货币
12	崔锡堂	300,000	0.75	货币
13	孙效峰	300,000	0.75	货币
14	孔杰	300,000	0.75	货币
15	李建国	200,000	0.50	货币

16	于磊	150,000	0.38	货币
合计		40,000,000	100.00	-

此次增资时，新股东吉林省国家新能源创业投资基金合伙企业（有限合伙）、吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司（以下简称“投资方”）与公司、原股东、实际控制人曹志强签署的增资协议和补充协议中涉及对赌条款，主要内容如下：

“1、利润保证

控股股东曹志强向投资方保证，增资扩股完成后，公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年度的净利润分别不低于 1500 万元、2200 万元、3000 万元。任何一个会计年度的年度实际净利润未达至上述年度保证净利润的 85%，则须以相关年度经审计的实际净利润为基础，由控股股东在相关年度审计报告出具之日起 30 日内，以现金形式给予投资方及时、充分、有效地补偿。上述现金补偿的计算标准如下：

每年现金补偿额=增资价款×补偿系数

补偿系数 = 1 - (考核当年的实际净利润/考核当年承诺净利润)

2、股份转让和出售

2.1 优先受让权

(1) 公司上市前或在投资方的股份被全部回购之前，未经投资方的书面同意，控股股东不得向任何第三方出售、转让或以其它方式处置其所持有的任何股份，或对其在公司的全部或任何部分的股份新设定质押担保或以其它方式设置第三方权利或债务负担。

(2) 在公司上市前，如控股股东拟向其他股东或任何第三方出售或转让其持有的公司部分或全部股份，应提前 15 天书面通知投资方。在此情况下，在同等价格和条件下，投资方或其指定第三方享有优先受让权。

(3) 上述控股股东向除投资方或其指定的第三方之外的其他股东或任何第三方出售或转让股份的价格，不能低于投资方本次对公司的增资价格，且出售或转让股份的份额及比例不得使得控股股东丧失实际控制人的法律地位。

2.2 随售权

(1) 在公司上市前，如控股股东以超过投资方本次增资价格的价格向任何第三方（“受让方”）出售或转让其持有的公司部分或全部股份，应提前 15 天

书面通知投资方。在此情况下，投资方有权选择是否按相同的价格及条件与控股股东同时向第三方出售其持有的公司全部或部分股份，且控股股东应该保证收购方按照受让控股股东股份的价格优先受让投资方拟出让的股份，只有在投资方拟出售的全部或部分股份转让后，控股股东可根据收购方拟受让的股份总数减去投资方出售的股份数，再向其转让相应的股份。

(2) 若控股股东违反本协议上述约定，侵害投资方随售权的，控股股东承诺其相关处置行为无效，并由控股股东自行承担由此产生的一切经济损失及民事责任。

3、公司上市

(1) 公司在 2016 年 12 月 31 日之前向中国证监会完成报送 A 股上市的材料；并在 2017 年 12 月 31 日之前完成挂牌上市（“目标上市日期”）。各方为促使公司进一步规范，经论证可行前提下，可在达成上述目标之前推动公司在新三板挂牌。

(2) 投资方可考虑非正常因素导致的上市延迟，并有权选择是否修正最终公司挂牌上市时间要求至 2018 年 12 月 31 日。若投资方选择修正公司上市时间要求至 2018 年 12 月 31 日，则控股股东应追加承诺公司 2016、2017 年度经常性净利润不低于 3000 万元。

4、股份回购

4.1 投资方的股份回购权

如遇有以下情形，投资方在不违反中国法律法规的前提下，有权要求控股股东回购其持有的公司的全部或部分股份。投资方有权在知晓下述任一情形发生后立即提出回购要求，控股股东应及时予以配合执行：

(1) 如果公司在目标上市日期之前未能成功上市；

(2) 公司 2013 年、2014 年和 2015 年度中任何一年度实际净利润未能达到年度保证净利润的 75%；

(3) 公司上市前控股股东（或实际控制人）对目标公司失去实质控制权；

(4) 公司的核心业务发生重大变化；

(5) 公司与其关联方之间进行对目标公司上市产生重大不利影响的交易或担保行为；

(6) 公司或控股股东（或实际控制人）实质性地违反其作出的陈述与保证，

或违反其主要义务；

(7) 若公司满足投资方认可的中国证监会及证券交易所的发行上市条件，而公司的控股股东（或实际控制人）不同意进行首次公开发行；

(8) 若首次公开发行或出售的价格未获得投资方认可，而目标公司或控股股东（或实际控制人）坚持发行或出售的；

上述第（2）款、第（7）款、第（8）款情形，具体计算公式如下：

A) 第（2）款情形下的回购价款按照年单利 10% 计算，计算公式：

回购或受让总价款=投资方出资数额×(1+10%*n) - 公司历年累计向投资方实际支付的股息、红利

其中：n = 投资年数，投资年数按照实际投资天数除以 365 计算

B) 第（7）、（8）款情形下的回购价款按照年复利 10% 计算，计算公式为：

回购或受让总价款=投资方出资数额×(1+10%)ⁿ - 公司历年累计向投资方实际支付的股息、红利

其中：n = 投资年数，投资年数按照实际投资天数除以 365 计算

上述第（2）款、第（7）款、第（8）款情形之外的回购价款计算应按照年复利 10% 计算，并以下两者较高者予以计算：

A) 回购或受让总价款=投资方出资数额×(1+10%)ⁿ - 公司历年累计向投资方实际支付的股息、红利

其中：n = 投资年数，投资年数按照实际投资天数除以 365 计算。

B) 公司账面净资产值计算的投资方所持目标公司股权比例计算的价值”

2015 年 6 月，吉林省国家新能源创业投资基金合伙企业（有限合伙）、吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司分别与公司、原股东、实际控制人曹志强签署了《补充协议》，约定各方签署的原增资协议中的对赌条款和原增资补充协议自喜丰节水向全国中小企业股份转让系统申报挂牌材料之日起解除，若喜丰节水最终未能在新三板成功挂牌，则上述协议恢复履行。

上述对赌条款签署后，对赌条款各方均未触及对赌条款内容。自喜丰节水向全国中小企业股份转让系统申报挂牌材料之日起解除所有对赌协议及对赌条款，自公司申报挂牌材料之日起直至公司挂牌后，上述对赌条款不会对公司股权结构的稳定性及公司经营产生影响。

（三）公司第二次增资

2015年2月17日，公司召开股东大会，全体股东一致同意公司注册资本由4,000万元增至4,800万元。由深圳市创新投资集团有限公司认购1,111,111股，吉林省创新企业投资有限公司认购1,388,889股，吉林省诺金创业投资有限公司认购2,166,667股，吉林省红土创业投资有限公司认购3,333,333股，认购价格经双方协商确定，均为每股3.60元，出资方式均为货币。

2015年3月11日，吉林大地会计师事务所有限责任公司出具吉地会所验字[2015]第04号《验资报告》，对此次出资予以验证。

2015年3月17日，白山市工商行政管理局对上述增资事项准予变更登记。

至此，公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	曹志强	20,800,000	43.33	货币
2	吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	5,000,000	10.42	货币
3	吉林省国家新能源创业投资基金合伙企业（有限合伙）	5,000,000	10.42	货币
4	吉林省红土创业投资有限公司	3,333,333	6.94	货币
5	王庆斌	3,000,000	6.25	货币
6	吉林省诺金创业投资有限公司	2,166,667	4.51	货币
7	姚桂霞	1,500,000	3.13	货币
8	吉林省创新企业投资有限公司	1,388,889	2.89	货币
9	深圳市创新投资集团有限公司	1,111,111	2.31	货币
10	何世梅	900,000	1.88	货币
11	王占珊	900,000	1.88	货币
12	曲爱军	550,000	1.15	货币
13	祝年锋	500,000	1.04	货币
14	孙兴和	300,000	0.63	货币
16	刘铨国	300,000	0.63	货币
16	崔锡堂	300,000	0.63	货币
17	孙效峰	300,000	0.63	货币

18	孔杰	300,000	0.63	货币
19	李建国	200,000	0.42	货币
20	于磊	150,000	0.31	货币
合计		48,000,000	100.00	-

此次增资时，新股东吉林省红土创业投资有限公司、吉林省诺金创业投资有限公司、吉林省创新企业投资有限公司、深圳市创新投资集团有限公司（以下简称“投资方”）与公司、实际控制人曹志强签署的增资协议和补充协议中存在对赌条款，主要内容如下：

“1、利润保障

公司及实际控制人曹志强承诺公司 2014 年、2015 年、2016 年保底净利润分别为 1800 万元、2400 万元、3000 万元；

如果公司 2014 年、2015 年和 2016 年任一年度的经审计实际净利润未达到上述承诺的保底净利润，则投资方有权要求曹志强给予现金补偿[补偿金额 = 甲方投资金额 × (当年承诺保底净利润 - 当年经审计实际净利润) / 当年承诺保底净利润 - 过去已补偿金额；若计算出的补偿金额为负数则不需补偿]以作估值调整。

2、股权回购

2.1 在下列情况下，公司和曹志强应确保投资方的股权得以全部被回购或被收购：

(1) 公司在增资后四年内未能在中国境内深圳证券交易所中小企业板及创业板、上海证券交易所主板（新三板除外）或境外公开合法证券交易市场（柜台交易市场除外）公开发行股票并上市；

(2) 投资完成后，公司新增加的亏损累计达到本协议签订时公司净资产的 20%；

(3) 投资完成后，公司于 2014 年—2016 年期间任意两年的年净利润低于本协议约定的承诺保底净利润的 50%；

2.2 回购价格

(1) 按照年利率 10% 计算的本利之和，每年利息的计算公式=当年的净投资余额[净投资余额=最初投资金额-权益调整条款中累计已补偿金额-实际派发的股利及分红]×10%；本金的计算公式=最初投资金额-权益调整条款中累计已补偿

金额-实际派发的股利及分红；

(2) 收购日公司账面净资产×投资方所持公司股权比例(扣除权益调整条款中累计已补偿金额和实际派发的股利及分红)；

(3) 当两者不一致时，以其中价格较高者为回购价格。”

2015年6月，吉林省红土创业投资有限公司、吉林省诺金创业投资有限公司、吉林省创新企业投资有限公司、深圳市创新投资集团有限公司与公司、原股东、实际控制人曹志强签署了《补充协议》，约定各方签署的原增资协议中的对赌条款和原增资补充协议自喜丰节水向全国中小企业股份转让系统申报挂牌材料之日起解除，若喜丰节水最终未能在新三板成功挂牌，则上述协议恢复履行。

上述对赌条款签署后，对赌条款各方均未触及对赌条款内容。自喜丰节水向全国中小企业股份转让系统申报挂牌材料之日起解除所有对赌协议及对赌条款，自公司申报挂牌材料之日起直至公司挂牌后，上述对赌条款不会对公司股权结构的稳定性及公司经营产生影响。

综上，公司设立时股东出资已经会计师事务所审验，公司设立合法合规。公司股东历次出资真实、充足，出资形式及相应比例符合当时有效法律法规，出资程序完备。公司股权变动和发行行为合法合规，公司不存在股东以未分配利润转增股本的情形。公司股东持股数量、持股比例清晰，不存在股份代持的情形。

五、控股、参股公司基本情况

公司拥有一家全资子公司，为洮南德丰节水科技有限责任公司。

2013年5月，为扩大生产规模，经股东大会审议通过，公司出资设立洮南德丰节水科技有限责任公司，该公司注册号为220881000014013，注册资本1,000万元，注册地址为吉林省洮南经济开发区，法定代表人为王庆斌，经营范围：节水器械、保温、节水材料、农用机械制造销售，灌溉及喷泉、造雾、防尘、降尘、农村供水系统、土地整理工程的设计、施工。洮南德丰节水科技有限责任公司年产8000吨农用塑料节水器材项目正在建设中，目前该项目一期已经投产。洮南德丰节水科技有限责任公司自设立至今，未进行过股权转让或增资。

六、公司重大资产重组情况

为促进公司快速发展，优化资产结构，避免同业竞争，2012年9月，公司收购白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司节水器材相关资产，构成重大资产重组。

（一）决策程序

2012年9月15日，喜丰塑料召开临时股东大会，审议通过了《关于转让公司塑料科技研究所资产的议案》，决定将节水器材相关资产转让给喜丰节水，并承诺不再从事经营与节水器材产品相关产业。关联股东曹志强回避表决。白山市第一塑料厂为集体企业，其作为喜丰塑料股东行使表决权的事项已经白山市第一塑料厂职工代表大会审议通过。综上，喜丰塑料股东大会决议合法有效。

2012年9月16日，喜丰节水召开临时股东大会，全体股东一致同意公司购买喜丰塑料节水器材相关资产。关联股东曹志强回避表决，股东大会决议合法有效。

此次重大资产收购行为已经双方股东大会审议通过，履行了必要的决策程序，程序合法合规，股东大会决议合法有效。

（二）交易对方

喜丰塑料成立于1992年12月24日，注册资本3568.2万元，住所地为白山市喜丰路9号，法定代表人为曹志强，经营范围：塑料制品、化工、纸制品制造销售；自产农用薄膜、汽车配件；本企业农膜生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件进口；边境小额贸易；塑料改性研究、新产品开发。

截至本公开转让说明书签署之日，喜丰塑料股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	白山市第一塑料厂	1,227.40	34.40
2	白山市手工业联社	178.00	4.99
3	牡丹江恒丰纸业股份有限公司	50.00	1.40
4	曹志强	1,028.60	28.83
5	内部职工持股	1,084.20	30.39
合计		3,568.20	100.00

喜丰塑料第一大股东白山市第一塑料为集体企业，其最高权力机构为职工代表大会，表决权较为分散，无实际控制人。曹志强持有喜丰塑料28.83%股份，自喜丰塑料设立以来，一直担任董事长、总经理，能够对喜丰塑料重大事项决策

产生重大影响，实际控制该公司。曹志强同时为喜丰节水控股股东、实际控制人，因此，喜丰塑料为喜丰节水关联方。

（三）交易标的

喜丰塑料塑料科技研究所的存货、机械设备、电子设备、车辆等有形资产和商标 、尚未完成的合同及其他市场资源等无形资产。

（四）定价依据及合理性

北京经纬东元资产评估有限公司长春分公司以 2012 年 8 月 31 日为基准日，对公司拟收购的喜丰塑料的存货、机械设备、电子设备、车辆等有形资产进行了评估，并出具了京经评报字[2012]第 1028 号《资产评估报告》。经评估，公司拟收购的喜丰塑料的有形资产账面净资产值 8,217.25 万元，净资产评估值为 7,569.06 万元，具体财务数据如下：

单位：万元

	账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	4,970.89	4,687.12	-283.77	-5.71
非流动资产	3,246.36	2,881.94	-364.42	-11.23
其中：固定资产	3,241.44	2,877.02	-364.42	-11.24
在建工程	4.92	4.92	-	-
资产总计	8,217.25	7,569.06	-648.19	-7.89

参考上述有形资产账面净资产值、评估值，经双方协商确定，有形资产转让价格为 7,569.06 万元，商标 、尚未完成的合同及其他市场资源等无形资产转让价格为 630.94 万元，资产转让价格总计 8200 万元。

上述资产转让价格以账面净资产值、评估值为参考，经双方协商确定，转让价格经公司股东大会审议通过，不存在损害公司及其他股东利益的情形，转让价格具有合理性。

（五）履行情况

2012 年 9 月 16 日，公司与喜丰塑料签订《资产转让协议书》，约定喜丰塑料将节水器材相关资产转让给公司，喜丰塑料承诺不再从事经营与节水器材产品相关产业。2012 年 9 月，双方完成上述资产交割。

（六）是否构成关联交易

喜丰塑料为公司关联企业，本次资产收购行为构成关联交易。公司通过本次资产收购能够有效避免同业竞争，资产收购行为已经股东大会审议通过，履行了

必要的决策程序，关联股东均回避表决。双方签订了《资产转让协议书》，交易价格参考账面净资产值、评估值，经双方协商确定，资产已实际交付给公司，公司已实际支付价款，关联交易具有必要性、公允性、真实性，未对公司及其他股东利益造成损害。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事

1、曹志强，董事长，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、王庆斌，董事，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（五）其他持股 5%以上自然人股东基本情况”。

3、何世梅，董事，女，1956 年出生，中国籍，无境外永久居留权，专科学历，高级经济师。2012 年 7 月 6 日被公司创立大会选举为董事，任期三年。工作经历：1974 年 12 月至 1992 年 12 月，任浑江市第一塑料厂会计、财务处长；1993 年 1 月至今，任白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司会计处长、总会计师；2009 年 4 月至今，任白山市喜丰塑业有限公司董事；2012 年 5 月至今，任吉林白山参花塑料股份有限公司董事；2012 年 7 月至今，任吉林喜丰节水科技股份有限公司董事。

4、王占珊，董事，男，1966 年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级工程师。2012 年 7 月 6 日被公司创立大会选举为董事，任期三年。工作经历：1988 年 8 月至 2000 年 6 月，任白山市第一塑料厂财务科长；2000 年 7 月至 2008 年 12 月，任长白山药业集团副总经理、总会计师；2009 年 1 月至今，任白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司副总经理；2012 年 2 月至今，任白山市第一塑料厂厂长；2012 年 7 月至今，任吉林喜丰节水科技股份有限公司董事。

5、曲爱军，董事，男，1959 年出生，中国籍，无境外永久居留权，专科学历，工程师。2012 年 7 月 6 日被公司创立大会选举为董事，任期三年。工作经历：1983 年 1 月至 1986 年 6 月，任浑江市烟酒公司工人；1986 年 7 月至 1990 年 11 月，任浑江市东风造纸厂司机；1990 年 12 月至 2000 年 5 月，任浑江市化工总厂业务员、科长、经营厂长、厂长；2000 年 6 月至 2008 年 6 月，任临江市

第一塑料厂厂长；2008年7月至今，任白山市富阳塑业有限责任公司执行董事、总经理；2012年7月至今，任吉林喜丰节水科技股份有限公司董事。

6、丁世国，董事，男，1979年出生，中国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。2014年12月21日被公司股东大会选举为董事，任期自股东大会通过之日起至第一届董事会届满时止。工作经历：2001年8月至2005年7月任U&C公司创始人、总经理；2005年8月至2008年1月，在摩根基金从事投行业务；2008年2月至今，任鼎典投资管理（北京）有限公司执行董事、总经理；2009年2月至今，任北京鼎泰德润投资顾问有限公司监事；2011年5月至今，任天津鼎典股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表；2011年8月至今，任吉林省西点药业科技发展股份有限公司董事；2011年11月至今，任北京鼎典泰富投资管理有限公司执行董事；2012年3月至今，任鼎典洮南风力发电有限公司执行董事、总经理；2012年11月至今，任吉林省国家新能源创业投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表；2013年8月至今，任青岛快乐视界数字传媒有限公司董事；2014年9月至今，任上海中传网络技术股份有限公司董事；2014年12月至今，任北京泰和昆仑投资控股有限公司执行董事；2015年2月至今，任嘉兴鼎典股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2014年12月至今，任吉林喜丰节水科技股份有限公司董事。

7、田园，董事，女，1974年出生，美国籍，拥有境外永久居留权，硕士研究生学历。2014年12月21日被公司股东大会选举为董事，任期自股东大会通过之日起至第一届董事会届满时止。工作经历：曾供职于美国 I. B. 基金管理有限公司、法国兴业证券（香港）有限公司、美国摩根士丹利私人银行部、联想控股有限公司投资管理部；现任吉林省投资集团有限公司副总经理，海通吉禾股权投资基金管理有限责任公司副总经理，吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司董事，吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司董事；2014年12月至今，任吉林喜丰节水科技股份有限公司董事。

8、李海永，董事，男，1977年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2015年4月16日被公司股东大会选举为董事，任期自股东大会通过之日起至第一届董事会届满时止。工作经历：2000年7月至2001年12月，任哈尔滨高科技集团白天鹅药业有限责任公司业务员；2002年1月至2002年6月，任德国威玛舒培博士药厂销售主管；2002年7月至2009年10月，任深圳市生

物谷医药公司业务主管；2009年11月至今，任深圳市创新投资集团有限公司投资经理；2015年4月至今，任吉林喜丰节水科技股份有限公司董事。

（二）监事

1、祝年锋，监事会主席，男，1960年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级工程师。2012年7月6日被公司创立大会选举为监事，同日被监事会选举为监事会主席，任期三年。工作经历：1981年9月至1992年12月，任浑江市第一塑料厂副厂长；1993年1月至1998年12月，任白山市临江塑料厂厂长；1999年1月至今，任白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司副总经理、总工程师；2009年4月至今，任白山市喜丰塑业有限公司董事；2012年5月至今，任吉林白山参花塑料股份有限公司董事；2012年7月至今，任吉林喜丰节水科技股份有限公司监事会主席。

2、孙兴和，监事，男，1958年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师。2012年7月6日被公司创立大会选举为监事，任期三年。工作经历：1981年2月至1983年2月，任浑江市木器工业公司科员；1983年3月至1985年5月，任浑江市二轻局秘书；1985年6月至1988年6月，吉林省二轻工业学校、吉林省管理干部学院在职学生；1988年7月至2009年2月，任白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司分厂厂长、办公室主任、总经理助理、副总经理；2009年3月至今，任白山方圆信用担保有限公司总经理；2009年4月至今，任白山市喜丰塑业有限公司董事；2012年5月至今，任吉林白山参花塑料股份有限公司董事；2012年7月至今，任吉林喜丰节水科技股份有限公司监事。

3、李德成，职工监事，男，1972年出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历，中级工程师。2012年7月6日被职工代表大会选举为职工代表监事，任期三年。工作经历：1993年7月至2012年6月，任白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司机械维修班长；2012年7月至今，任吉林喜丰节水科技股份有限公司生产部经理、职工代表监事。

（三）高级管理人员

1、王庆斌，总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（五）其他持股5%以上自然人股东基本情况”。

2、白广晖，副总经理，男，1973 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2015 年 1 月 4 日被公司董事会聘任为副总经理，任期自董事会通过之日起至第一届董事会任期届满时止。工作经历：1994 年 7 月至 2012 年 6 月，任白山喜丰塑料（集团）股份有限公司职员；2012 年 7 月至 2014 年 12 月，任吉林喜丰节水科技股份有限公司销售业务员、综合部副经理、综合部经理；2015 年 1 月至今，任吉林喜丰节水科技股份有限公司副总经理。

3、孔杰，副总经理，男，1968 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。2012 年 7 月 6 日，被公司董事会聘任为副总经理，任期三年。工作经历：1991 年 8 月至 1993 年 7 月，任浑江市第一塑料厂技术员；1993 年 8 月至 2012 年 6 月，任白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司技术科总工艺员、技术处副处长、处长；2012 年 7 月至今，任吉林喜丰节水科技股份有限公司总工程师、副总经理。

4、朱凯男，财务总监，女，1984 年出生，中国籍，无境外永久居留权，专科学历。2012 年 7 月 6 日被公司董事会聘任为财务总监，任期三年。工作经历：1994 年 9 月至 2004 年 12 月，任白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司企管处科员、财务处科员；2005 年 1 月至 2012 年 6 月，任白山市喜丰塑业有限公司财务处主任科员、财务处副处长、财务处处长；2012 年 5 月至今，任吉林白山参花塑料股份有限公司监事；2012 年 7 月至今，任吉林喜丰节水科技股份有限公司财务总监。

5、于磊，董事会秘书，男，1978 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级工程师。2012 年 7 月 6 日被公司董事会聘任为董事会秘书，任期三年。工作经历：2000 年 8 月至 2011 年 3 月，任白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司工人、办公室科员、办公室副主任、办公室主任；2006 年 3 月至 2015 年 1 月，任白山市浩阳汽车零部件有限公司经理；2011 年 4 月至 2014 年 12 月，任白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司董事会秘书、办公室主任；2012 年 7 月至今，任吉林喜丰节水科技股份有限公司董事会秘书。

公司现任董事、监事、高级管理人员均具有法律法规及公司章程规定的任职资格，不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的情形，不存在违反关于竞业禁止的约定或法律规定的情形，最近 24 个月内均不

存在重大违法违规行为,不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

八、公司最近两年及一期的主要数据及财务指标

单位:元

项 目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	231,249,349.77	243,838,818.03	190,686,258.74
股东权益总额	126,156,749.02	99,222,619.72	57,500,556.66
归属于申请挂牌公司股东权益	126,156,749.02	99,222,619.72	57,500,556.66
每股净资产(元/股)	3.15	2.71	2.18
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	3.15	2.71	2.18
资产负债率	45.45%	59.31%	69.85%
流动比率	1.18	0.92	0.74
速动比率	0.51	0.30	0.35
项 目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入	18,967,393.68	187,672,369.46	131,660,760.38
净利润	-1,865,870.70	19,672,063.06	13,677,190.49
归属于申请挂牌公司股东的净利润	-1,865,870.70	19,672,063.06	13,677,190.49
扣除非经常性损益后的净利润	-1,907,102.51	19,443,903.09	13,639,915.49
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	-1,907,102.51	19,443,903.09	13,639,915.49
毛利率	12.49%	25.83%	29.00%
净资产收益率	-1.62%	25.09%	28.73%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	-1.66%	24.80%	28.65%
应收账款周转率(次)	0.65	6.26	5.45
存货周转率(次)	0.22	2.02	1.79
基本每股收益(元/股)	-0.05	0.54	0.52
稀释每股收益(元/股)	-0.05	0.54	0.52
经营活动产生的现金流量净额	14,312,480.84	-12,754,882.27	-14,222,804.61

九、中介机构基本情况

(一) 主办券商: 申万宏源证券有限公司

法定代表人： 李梅
住所： 上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层
联系电话： 021-33389888
传真： 021-54043534
项目小组负责人： 缪杰
项目小组成员： 李学芳、曹文杰、王敬库、于明慧、宫衍海

(二) 律师事务所：北京金诚同达律师事务所沈阳分所

负责人： 于德彬
住所： 沈阳市沈河区友好街 10-3 号新地中心 29 层
联系电话： 024-23342988
传真： 024-23341677
经办律师： 朱娜、赵曦

(三) 会计师事务所：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人： 叶韶勋
住所： 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
联系电话： 0431-81332000
传真： 0431-81332111
签字注册会计师： 张宗生、刘燕

(四) 证券登记结算机构

中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
地址： 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

(五) 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
联系电话： 010-63889512

第二节 公司业务

一、公司业务概述

（一）公司的主营业务

公司的主营业务为：节水器材产品、新型节水、保温材料、农用机械制造及销售；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。公司产品不但销售于国内，并且出口美国、俄罗斯、西班牙、澳大利亚、日本、巴西、科威特、泰国等 20 多个国家。

（二）公司的主要产品及服务

1、公司的主要产品

公司的主要产品为单翼迷宫式滴灌带、内镶式滴灌带（管）、PE 给水管材、施肥过滤器。

（1）单翼迷宫式滴灌带。它是干旱缺水地区最有效的一种节水灌溉方式，其水的利用率可达 95%。滴灌较喷灌具有更高的节水增产效果，同时可以结合施肥，提高肥效一倍以上。可适用于果树、蔬菜、经济作物以及温室大棚灌溉，在干旱缺水的地方也可用于大田作物灌溉。其不足之处是滴头易结垢和堵塞，因此应对水源进行严格的过滤处理。



单翼迷宫式滴灌带



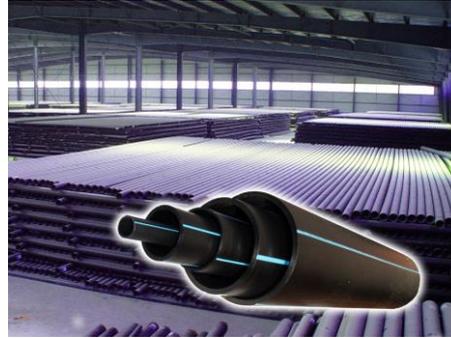
内镶式滴灌带

（2）内镶式滴灌带。内镶式滴灌带是把扁平形状的滴头镶在管内壁上的一体化滴灌带。连续贴片式滴头，具有一定压力补偿作用，滴头有过滤窗，抗堵性能好。独特的加长紊流流道设计对流体产生阻尼作用，从而稳定流道内压力，出流均匀，满足长距离铺设。具有生产工艺先进，制造偏差小，流量均匀性高，抗拉伸性能强的特点。适用于温室大棚经济作物、蔬菜、果树、经济林木、大田经济作物等滴灌工程。

(3) 内镶式滴灌管。内镶式滴灌管是把圆柱形状的滴头镶在管内壁上的一体化滴灌管。带有大面积的入口流道，安装方便；独特的紊流流道设计，具有一定压力补偿作用；高水压、长流道在灌水器内形成湍流，具有自清洗功能。适用范围：果园、城市园林绿化、防护林以及温室大棚内高附加经济作物的灌溉工程。



内镶式滴灌管



PE 给水管材

(4) PE 给水管材。使用聚乙烯（PE100 级）树脂为主要原料挤出成型的给水用聚乙烯管材。采用先进的抗菌技术，有效抑制藻类、细菌或真菌生长，是绿色、健康、环保的饮用水输送管道；强度高，耐环境应力开裂性能优良，抗蠕变性能好；韧性、挠性好，对基础不均和错位的适应能力强，可抵御地震和台风等恶劣环境。适用于城镇供水、矿砂、泥浆输送、置换水泥管、铸铁管和钢管及园林绿化、经济林木、大田经济作物等灌溉工程。

(5) 网式过滤器。网式过滤器是过滤器中的一个广义的统称，与之相对的有线隙式过滤器、玻璃纤维过滤器等等；是输送介质管道上不可缺少的一种装置，通常安装在减压阀、泄压阀、定水位阀或其它设备的进口端，用来消除介质中的杂质，以保护阀门及设备的正常使用。当流体进入置有一定规格滤网的滤筒后，其杂质被阻挡，而清洁的滤液则由过滤器出口排出，当需要清洗时，只要将可拆卸的滤筒取出，处理后重新装入即可，因此，使用维护极为方便。

(6) 离心式过滤器。离心式过滤器基于重力及离心力的工作原理，清除重于水的固体颗粒。水由进水管切向进入离心过滤器体内，旋转产生离心力，推动泥沙及密度较高的固体颗粒沿管壁流动，形成旋流，使沙子和石块进入集砂罐，净水则顺流沿出水口流出，即完成水砂分离。



网式过滤器



离心式过滤器

(7) 施肥罐。压差式施肥罐一般由储液罐（化肥罐）、进水管、供肥液管、调压阀等组成。其工作原理是在输水管上的两点形成压力差，并利用这个压力差，将化学药剂注入系统。储液罐为承压容器，承受与管道相同的压力。本装置安装于微灌系统首部，具有操作简便、给肥均匀的特点。可以为各种灌溉系统配套使用。



施肥罐

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：



辽宁省法库县膜下滴灌秋季地理工程



松原市宁江区膜下滴灌工程

双辽市膜下滴灌项目秋季地理工程



白城市洮北区春季膜下滴灌工程



甘肃石羊河滴灌工程



新疆乌鲁瓦提下游生态经济林灌溉工程



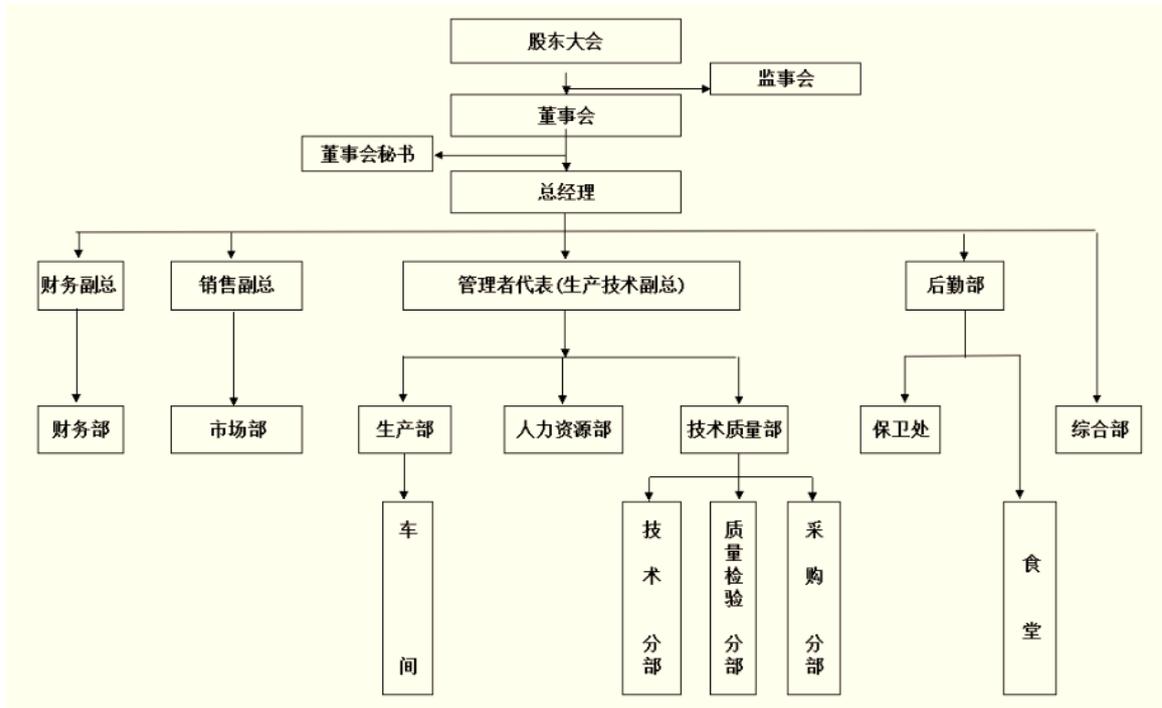
洮南市膜下滴灌工程



内蒙古集宁市膜下滴灌工程

二、公司的组织结构及业务流程

(一) 公司组织结构图



公司实行董事会领导下的总经理负责制。董事会主要负责进行公司日常经营活动的重大决策，监事会负责对董事会的活动和所作决议进行监督。公司的产供销和研发、行政管理都已建成了各自完备的管理体系。

(二) 公司业务流程

1、工程项目业务流程

(1) 收集信息。

- 1) 关注国家产业政策，特别是水利部关于节水方面的重大举措。
- 2) 与相关地区水利、农业部门保持良好的沟通，得到当地工程信息。
- 3) 关注招投标网站。

(2) 初步沟通。

- 1) 与项目地相关部门沟通，推介公司，取得相关部门的认可。
- 2) 尽可能详细了解工程项目的相关资料。

(3) 初步设计。

- 1) 根据工程项目的相关资料和数据，进行项目的初步设计。
- 2) 根据初步设计进行材料、设备的选型和准备。

(4) 投标。

- 1) 购买标书，按照要求制作投标文件。
- 2) 在规定的时间内参加投标。

(5) 签署合同。

- 1) 取得中标通知书后，与业主单位签订施工合同和廉政合同。
- 2) 了解项目施工现场情况，为施工做准备。

(6) 施工设计。

1) 根据工程项目设计图纸，确定工程所需的设备、材料，组织技术人员进行施工组织设计。

- 2) 按照施工组织设计，进行人员、设备、材料进场。

(7) 材料供应。

- 1) 根据标书中的材料清单，签订设备、材料采购合同。
- 2) 根据施工组织设计的要求，确定设备、材料进场的顺序和时间。

(8) 施工安装。

- 1) 根据设计图纸和施工组织设计，确定工序。
- 2) 对施工人员进行技术培训和交底，对施工进行全程监督。

(9) 施工验收。

- 1) 由项目部组织进行自验，对存在的问题和不完善的地方进行整改。
- 2) 项目部向业主和监理单位提出验收申请，由业主单位组织进行工程验收，签署验收单。

(10) 结算。

- 1) 根据工程验收单进行工程量核算。
- 2) 根据中标材料单价进行工程价款结算，制作工程价款结算单，提交监理和业主单位，申请工程款支付。

(11) 售后服务。

根据工程要求和客户需求，提供技术人员和相关设备，对工程进行维护和售后服务。

2、主要产品工艺流程

(1) 单翼迷宫式滴灌带

物料混料 → 挤出成型 → 牵引 → 卷取 → 检验 → 包装 → 入库。

(2) 内镶式滴灌带

滴头筛选 → 送滴头 → 滴头粘合 → 物料配混 → 挤出 → 真空定径 → 冷却成型 → 牵引 1 → 打孔 → 牵引 2 → 收卷 → 检验 → 包装入库。

(3) 内镶式滴灌管

滴头筛选→送滴头→滴头粘合→物料配混→挤出→真空定径→冷却成型→牵引1→打孔→牵引2→收卷→检验→包装入库。

(4) PE 给水管材

物料配混→标识线挤出→物料配混→挤出复合→真空定径→冷却成型→牵引→检验→收卷→包装入库。

(5) 网式过滤器

根据图纸备料→下料→成型→焊接→打磨抛光→打压→喷涂→检验→包装入库。

(6) 离心式过滤器

根据图纸备料→下料→成型→焊接→打磨抛光→打压→喷涂→检验→包装入库。

(7) 施肥罐

根据图纸备料→下料→成型→焊接→打磨抛光→打压→喷涂→检验→包装入库。

在以上工艺中，主要工序的具体内容为：

1) 物料混料。通过搅拌机或混合机的运作，将配方中要求投入使用的聚乙烯树脂、母料等均匀混合，以达到工艺配方的要求。

2) 挤出成型。将混合好的聚乙烯物料，通过挤出、定径冷却、牵引、卷取，使之成为需要的产品。

3) 打压。将制作好的产品，按照标准要求进行了耐压测试以确保产品质量，达到国家标准要求。

4) 检验。根据产品的性能指标和技术标准，运用质量检测的有效手段进行检测，对符合标准要求的产品标注可追溯性的标识，同时将不合格的产品清理出来，以达到只有合格产品能出厂的目的。

三、与主营业务相关的资产和资质情况

(一) 公司主要产品的技术含量

公司成立研发部从事新产品研发工作，研发团队主要承担公司规划的新产品的研发以及现有产品的改进。公司具有自主研发能力，部分产品的开发已达国内

先进水平。

1、公司主要产品内镶式滴灌带，产品品质达到国标 A 类标准，滴头流量均匀性指标 $C_v \leq 5\%$ ，滴头为公司自主设计开发，取得实用新型国家授权专利，采用迷宫式流道，具有一定的压力补偿作用，稳压作用好，制造精度高，流量偏差小，使得滴灌带最大铺设长度可达 140 米；滴灌带配方技术《一种滴灌带材料的组合物》获得国家发明专利，该组合物是由一定质量分数的原料制成。是在聚乙烯树脂中加入着色剂、加工改性剂和加工助剂，进行混配后经双螺杆挤出机熔融挤出、冷却切粒即制得滴灌带材料组合物。本材料通过在聚乙烯树脂中添加适量的加工改性剂解决了滴灌带产品在高速生产过程中成型困难、生产效率低、外观质量差等问题，同时增强了产品加工性能，减少了口模积料，提高了产品一次合格率。

2、8W(D) 系列滴灌设备，是公司根据我国干旱与半干旱地区特点研制开发的能够实现水肥一体化作业的大田作物滴灌设备，广泛用于玉米、马铃薯、棉花、小麦等作物的灌溉施肥。该产品适用水源范围宽，对灌溉水质要求低，可选用机井、池塘、河流等含泥沙量较高的水源。该设备由电控系统、水泵、组合式过滤器、施肥器、一级压力调节器、输水主干管道、二级压力调节器、输水分干管道、输水支干管道、三级压力调节阀、微（滴）灌管（带）等部分组成。由于该设备采用多级压力调节措施，不仅设备能耗低、灌溉效率高，还使田间各部位都能得到均匀灌溉，并且灌溉设备使用维护方便。该系列产品已列入国家支持推广的农业机械产品目录。

（二）公司的无形资产情况

1、公司所拥有的商标及专利权情况

（1）已取得的注册商标

序号	商标标识	申请号	类别	注册公告日期
1		9025072	17	2012. 6. 28

注：该注册商标为喜丰塑料转让给公司的注册商标。

（2）正在申请注册的商标

根据中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局出具的《商标注册申请受理通知书》，截至本公开转让说明书出具日，公司正在申请注册的商标有 5 项，

具体如下：

序号	商标标识	申请号	类别	受理日期
1		15169583	11	2014. 10. 18
2		15169580	11、17	2014. 10. 20
3		15169579	11、17	2014. 10. 18
4		15169581	11、17	2014. 10. 18
5		15169582	11、17	2014. 10. 18

(3) 已取得发明专利

公司已经取得的发明专利2项，发明专利有效期限自申请之日起20年，具体如下：

序号	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	取得方式
1	一种滴灌带材料的组合物	ZL 2012 1 0272824. 5	2012. 8. 2	2015. 4. 8	原始取得
2	一种耐磨管材专用料	ZL 2013 1 0556472. 0	2013. 11. 11	2015. 3. 25	原始取得

(4) 已取得实用新型专利

公司已经取得的实用新型专利1项，实用新型专利有效期限自申请之日起10年，具体如下：

序号	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	取得方式
1	一种地埋式滴灌带滴头	ZL 2013 2 0413792. 6	2013. 7. 12	2014. 2. 5	原始取得

(5) 正在申请的发明专利

根据中华人民共和国国家知识产权局出具的《专利申请受理通知书》，截至本公开转让说明书出具日，公司正在申请的专利有4项，具体如下：

序号	专利名称	申请号	申请日	受理日	申请人
1	一种薄壁高强度内镶式滴灌带及其高速生产方法	201510166580. 6	2015. 4. 9	2015. 4. 10	喜丰节水
2	一种非降解铜离子缓释祛根滴灌管及其制备方法	201510166568. 5	2015. 4. 9	2015. 4. 10	喜丰节水
3	一种滴灌带专用料	201210352206. 1	2012. 9. 21	2012. 9. 21	喜丰节水
4	一种矿山输水管材专用料	201210293742. 9	2012. 8. 17	2012. 8. 20	喜丰节水

2、土地使用权

序号	证号	使用权人	座落	发证日期	终止日期	面积 (平方米)	备注
1	白山市国用 (2012)第 060000128号	喜丰节水	白山市浑江 区六道江镇 2村	2012. 10. 11	2062. 9. 18	72000	已抵押给吉 林银行股份 有限公司白 山广场支行
2	-	德丰节水	洮南市工业 园区兴业路 2196号	-	-	42734	正在办理土 地证, 无办 理障碍

(三) 公司的业务许可资格或资质情况

1、灌溉企业等级证书。2014年11月10日, 公司取得中国水利企业协会灌排设备企业分会核发的《灌溉企业等级证书》, 资质等级为甲贰级, 证书编号为灌溉141110-020, 承接任务范围为农业、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。证书有效期至2016年11月9日止。

2、水利水电工程施工总承包叁级资质证书。2013年4月24日, 公司取得吉林省住房和城乡建设厅核发的《水利水电工程施工总承包叁级资质证书》, 资质等级为叁级, 证书编号为A3054022060202-2/2, 证书有效期至2016年7月10日。业务范围为可承担单项合同额不超过企业注册资本金5倍的下列工程的施工: 库容1000万立方米、装机容量10MW及以下水利水电工程及辅助生产设施的建筑、安装和基础工程施工。工程内容包括: 不同类型的大坝、电站厂房、引水和泄水建筑物、通航建筑物、基础工程、导截流工程、砂石料生产、水轮发电机组、输变电工程的建筑安装; 金属结构制作、安装; 压力钢管、闸门制作安装; 堤防加高加固, 泵站、涵洞、隧道、施工公路、桥梁、河道疏浚、灌溉、排水工程施工。

3、质量管理体系认证证书。2012年8月15日, 取得北京天一正认证中心颁发的《质量管理体系认证证书》, 注册号为02612Q20494R0M, 认证该管理体系适用于微(滴)灌材料(滴灌带、PE给水/农用管材、管件及输水软管)、微(滴)灌设备(过滤器、施肥罐)的生产和服务, 有效期至2015年8月14日。目前公司已申请继续认证, 证书正在发放中。

4、环境管理体系认证证书。2013年5月29日, 取得北京天一正认证中心颁发的《环境管理体系认证证书》, 注册号为02613E20073R0M, 认证该管理体

系适用于微（滴）灌材料（滴灌带、PE 给水/农用管材、管件及输水软管）、微（滴）灌设备（过滤器、施肥罐）的生产和服务及相关管理活动所涉及的环境管理活动，有效期至 2016 年 5 月 28 日。

5、职业健康安全管理体系认证证书。2013 年 5 月 29 日，取得北京天一正认证中心颁发的《职业健康安全管理体系认证证书》，注册号为 02613S20049ROM，认证该管理体系适用于微（滴）灌材料（滴灌带、PE 给水/农用管材、管件及输水软管）、微（滴）灌设备（过滤器、施肥罐）的生产和服务及相关管理活动所涉及的职业健康安全管理活动，有效期至 2016 年 5 月 28 日。

6、中华人民共和国海关报关单位注册登记证书。2015 年 3 月 23 日，公司取得中华人民共和国长春海关核发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，海关注册编码 2206960106，企业经营类别为进出口货物收发货人。有效期为长期。

7、产品认证证书。2012 年 5 月 17 日，公司取得北京新华节水产品认证有限公司核发的《产品认证证书》。产品名称喷灌用低密度聚乙烯管材，证书编号为 13912P10660R0；产品名称给水用聚乙烯（PE）管材，证书编号为 13912P10661R0；产品名称灌溉用聚乙烯（PE）压力管机械连接管件，证书编号为 XHJS1202812098R0；产品名称离心过滤器，证书编号为 XHJS1202812099R0；产品名称网式过滤器，证书编号为 XHJS1202812100R0；产品名称单翼迷宫式滴灌带，证书编号为 XHJS1202812101R0；产品名称内镶式滴灌管、带，证书编号为 XHJS1202812102R0。以上产品认证证书有效期均至 2015 年 5 月 16 日。目前公司已申请继续认证，证书正在发放中。

8、安全生产许可证。2013 年 7 月 30 日，公司取得吉林省住房和城乡建设厅核发的《安全生产许可证》，证书编号为（吉）JZ 安许证字（2013）002841，许可范围为建筑施工，有效期至 2016 年 7 月 26 日。

9、吉林省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件。2014 年 5 月 19 日，公司取得吉林省卫生和计划生育委员会核发的《吉林省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件》，产品名称为喜丰给水用聚乙烯管材，产品类别为输配水设备，管径 16-560mm，批准文号（吉）卫水字（2014）第 0003 号，有效期至 2018 年 5 月 18 日。

（四）公司取得的特许经营权情况

公司提供的服务不属于特许经营业务，无特许经营权。

（五）公司的主要固定资产情况

1、房屋

公司厂区建筑面积是 42291 平方米，已取得国有土地使用权证、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证，目前正在进行消防整改验收，通过后即可取得房屋所有权证；德丰节水厂区规划建筑面积是 25320 平方米，目前已完工 15000 平方米，其余厂房及库房正在建设中。以上房产证均在办理中，无办证障碍。

2、主要机器设备

公司拥有的主要机器设备如下：

序号	固定资产名称	原值（元）	规格型号	权属
1	扁平生产线	3,100,000.00	WDG-111	喜丰节水
2	注塑机	510,000.00	CJ150	喜丰节水
3	扁平生产线	2,933,325.89	WDG	喜丰节水
4	滴头模具	1,125,000.00	1.38L/H	喜丰节水
5	滴灌管生产线	3,100,000.00	WDG 三型	喜丰节水
6	滴灌管生产线	2,798,360.00	WDG 三型	喜丰节水
7	注塑机	542,700.00	EM180-V	喜丰节水
8	双层下吹水龙带机组	954,837.61		喜丰节水
9	滴灌管生产线	7,360,000.00	WDG	喜丰节水
10	单翼迷宫式滴灌带设备	620,000.00	SJDYG-60	喜丰节水
11	滴灌管生产线	3,760,000.00	WDG	喜丰节水
12	注塑机	1,700,900.00	EM180-SVP/2	喜丰节水
13	模具	2,152,000.00	2.9L. 1.38L	喜丰节水
14	模具	1,070,000.00	1.38L	喜丰节水
15	模具	2,060,000.00	2.9L	喜丰节水
16	滴灌管生产线	1,800,000.00	WDG	喜丰节水
17	滴灌管生产线	3,600,000.00		喜丰节水
18	配电系统	1,566,126.00		喜丰节水
19	PE 管材设备	938,524.78		德丰节水
20	PE 管材设备	1,162,637.27		德丰节水
21	单翼生产线	1,840,794.00		德丰节水
	合计	44,695,205.55		

（六）公司人员结构及核心技术人员介绍

1、员工人数及结构

截至 2015 年 3 月 31 日，公司共有员工 328 人，其具体人数及结构如下：

(1) 按年龄划分

年龄段	人数	占比(%)
30 岁以下	128	39.02
31-39 岁	61	18.60
40 岁以上	139	42.38
合计	328	100.00

(2) 按教育程度划分

学历	人数	占比(%)
本科及以上	54	16.46
大专	65	19.82
高中及以下	209	63.72
合计	328	100.00

(3) 按岗位结构划分

部门	人数	占比(%)
管理人员	34	10.37
研发及技术人员	59	17.99
市场人员	36	10.97
生产人员	199	60.67
合计	328	100.00

2、公司核心技术业务人员简历情况

(1) 孔杰，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员”。

(2) 李德成，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事”。

(3) 安文禄，男，1966 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于吉林化工学校，大专学历，工程师。工作经历：1987 年 7 月至 2012 年 6 月，任白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司技术员；2012 年 7 月至今，任吉林喜丰节水科技股份有限公司工程开发部经理。

(4) 蒋万松，男，1971 年出生，中国籍，无境外永久居留权，年毕业于吉林工学院，本科学历，高分子材料工程学士，高级工程师。工作经历：1994 年 7 月至 2012 年 6 月，任白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司研发员；2012 年 7

月至今，任吉林喜丰节水科技股份有限公司技术质量部经理。

(5) 毕书铭，男，1976 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州工业高等专科学校，大专学历，工程师。工作经历：1999 年 12 月至 2013 年 12 月，任白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司研发员；2014 年 1 月至今，任吉林喜丰节水科技股份有限公司技术质量部副经理。

3、核心技术人员持有公司的股份情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司核心技术（业务）人员持有公司股份情况如下：

序号	核心技术人员	持股情况（%）
1	孔杰	0.625

4、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队人员较为稳定。

（七）研发能力和技术储备情况

1、研发机构设置及研发人员情况

公司设立研发部从事新产品研发工作，研发部主要承担公司规划的新产品的研发以及现有产品的改进。

随着公司业务规模的扩大，员工人数逐年增加。截至 2015 年 3 月 31 日，公司从事产品研发的研发技术人员 59 人，研发技术人员占员工总人数的比例约 17.99%。其人员构成如下表所示：

按年龄分布：

年龄分布	人数（人）	所占比例（%）
21-30 岁（含）	17	28.81
31-40 岁（含）	9	15.25
40 岁（含）以上	33	55.94
总计	59	100.00

按学历分布：

学历分布	人数（人）	所占比例（%）
研究生	1	1.70
大学本科	31	52.54
大学专科	27	45.76
总计	59	100.00

2、自主技术占主要技术的比重

公司拥有的发明专利和实用新型专利均为自主研发。核心技术所有权归属公

司，至今未发生知识产权纠纷。

（八）公司环保情况

2012年10月20日，白山市环境保护局出具了《关于吉林喜丰节水科技股份有限公司年产10000吨农用塑料节水器材项目环境影响报告表》的批复（白山环建字[2012]57号），同意公司项目建设。2014年12月18日，公司环保验收申请经白山市环境保护局同意通过，环保验收合格。

2014年10月8日，子公司洮南德丰节水科技股份有限责任公司取得洮南市环境保护局出具的环境影响报告表的批复（洮环行审（表）字[2014]65号）（附件4-8-1），同意子公司项目建设，目前尚未进行环保验收。

公司生产过程中不涉及冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业，公司不属于重污染行业。最近两年及一期，公司不存在环保违法和受处罚的情况。

（九）公司安全生产情况

2013年7月30日，公司取得吉林省住房和城乡建设厅核发的《安全生产许可证》，证书编号为（吉）JZ安许证字（2013）002841，许可范围为建筑施工，有效期至2016年7月26日。公司制定了《安全生产管理制度》，明确规定了安全生产责任人、安全生产措施及具体实施细则。最近两年及一期，公司未因违反安全生产法律、法规受到过处罚。

四、公司的具体业务情况

（一）公司业务的具体构成情况

公司业务收入构成及各期主要服务的收入情况如下：

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
主营业务	18,157,153.69	95.73%	174,102,249.52	92.77%	130,582,312.91	99.18%
其他业务	810,239.99	4.27%	13,570,119.94	7.23%	1,078,447.47	0.82%
合计	18,967,393.68	100.00%	187,672,369.46	100.00%	131,660,760.38	100.00%

（二）公司的主要客户情况

公司不存在对某单一重大客户的依赖性问题。2013年度、2014年度及2015

年 1-3 月,公司前五大客户的收入额占相应期间主营业务收入的比例为:77.82%、86.02%和 92.27%。公司目前营业收入主要集中在吉林省内,公司拓展客户主要根据国家及地方节水灌溉项目参与招投标,竞标取得项目。

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-3 月前五大客户统计情况如下:

序号	客户名称	2013 年度销售额 (元)	占当年主营业务 收入的比例(%)
1	洮南市农业综合开发办公室	47,387,506.45	36.29
2	长岭县农业综合开发办公室	28,760,230.66	22.02
3	吉林省节水灌溉发展有限公司	13,409,452.40	10.27
4	昌图县水利工程建设管理处	6,926,263.22	5.30
5	新疆生产建设兵团第二师天润物资有限公司	5,148,953.80	3.94
前五大客户销售额合计		101,632,406.53	77.82
2013 年度主营业务收入总额		130,582,312.91	100.00

序号	客户名称	2014 年度销售额 (元)	占当年主营 业务收入的 比例(%)
1	吉林省第二松花江防汛抢险队	41,243,296.97	23.69
2	吉林省水利水电工程局	40,153,234.94	23.06
3	长岭县农业综合开发办公室	31,685,985.05	18.20
4	洮南市农业综合开发办公室	24,488,179.89	14.07
5	吉林省长泓水利工程有限责任公司	12,185,293.50	7.00
前五大客户销售额合计		149,755,990.35	86.02
2014 年度主营业务收入总额		174,102,249.52	100.00

序号	客户名称	2015 年 1-3 月销 售额(元)	占当年主营 业务收入的 比例(%)
1	吉林省第二松花江防汛机动抢险队	8,965,777.71	49.38
2	洮南节水增粮行动项目建设管理办公室	3,579,246.45	19.71
3	海纳川水农业技术开发有限公司	1,834,950.00	10.11
4	新疆生产建设兵团第二师天润物资有限公司	1,320,527.60	7.27
5	洪都拉斯(VICTOP MANUEL CAMPOS RUANO)	1,053,319.84	5.80
前五大客户销售额合计		16,753,821.60	92.27
2015 年 1-3 月主营业务收入总额		18,157,153.69	100.00

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上的股东均未在上述客户中任职或拥有权益。

(三) 公司的供应商情况

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-3 月,公司前五大供应商采购额占当期采

购总额的比例为 75.77%、56.82%、68.61%。

公司选择供应商的原则是：保证质量、讲究诚信、服务一流、技术先进、互利共赢。市场上节水原料供应商的数量较多，公司在选择原料供应商的过程中具有完全的自主性，不存在对供应商的依赖。同时，目前节水原材料市场是买方市场，原料客户或经销商几千家，团购或集中采购成本低，公司选择供应商的标准是质量好、价格低、供货及时的客户。

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-3 月前五大供应商统计情况如下：

序号	供应商名称	2013 年度采购金额 (元)	占当年采购总额 比例(%)
1	辽宁祥晟塑料有限公司	52,728,572.10	59.25
2	唐山长虹塑料制品有限公司	9,294,673.40	10.45
3	河北龙潭泵业有限责任公司	2,921,894.02	3.28
4	北京吉和色母料有限公司	1,268,846.16	1.43
5	长兴博兴建材有限公司	1,212,432.39	1.36
前五大供应商合计		67,426,418.07	75.77
2013 年度采购总额		88,990,337.26	100.00

序号	供应商名称	2014 年度采购金额 (元)	占当年采购 总额比例(%)
1	辽宁祥晟塑料有限公司	50,832,274.07	42.92
2	凌海市新庄子镇刘磊物资经销处	6,041,764.79	5.10
3	河北龙潭泵业有限责任公司	5,547,193.16	4.68
4	佳木斯天翔电气有限公司	2,991,345.38	2.53
5	凌海市白台子乡刘磊物资经销处	1,881,880.34	1.59
前五大供应商合计		67,294,457.74	56.82
2014 年度采购总额		118,446,716.03	100.00

序号	供应商名称	2015 年 1-3 月采购 金额 (元)	占当年采购总额 比例(%)
1	辽宁祥晟塑料有限公司	11,380,521.37	39.62
2	凌海市白台子乡刘磊物资经销处	3,305,566.67	11.51
3	吉林省长天科技开发有限公司	2,766,437.79	9.63
4	吉林省泽润高效节水灌溉科技发展有限公司	1,261,929.17	4.39
5	凌海市新庄子镇刘磊物资经销处	994,906.60	3.46
前五大供应商合计		19,709,361.60	68.61
2015 年度 1-3 月采购总额		28,726,582.87	100.00

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以

上的股东均未在上述供应商中任职或拥有权益。

(四) 公司的重大业务合同及其履行情况

1、销售合同

序号	日期	合同对方	合同金额 (万元)	合同履行情况
1	2013.9.20	吉林省第二松花江防汛机动抢险队	4039.33	已履行
2	2013.9.15	吉林省水利水电工程局.	3991.94	已履行
3	2013.10.18	双辽市农业综合开发办公室	629.99	已履行
4	2013.10.19	长岭县农业综合开发办公室	4166.11	已履行(3个标段合同)
5	2014.9.27	吉林省长泓水利工程有限责任公司	999.69	已履行(3个标段合同)
6	2014.10.20	双辽市农业综合开发办公室	820.15	正在履行
7	2014.10.29	洮南市节水增粮行动项目建设管理办公室	6018.16	正在履行(3个标段合同)
8	2014.9.30	长岭县农业综合开发办公室	1113.66	正在履行(3个标段合同)
9	2014.10.27	吉林省第二松花江防汛机动抢险队	3305.64	正在履行
10	2015.3.21	内蒙古大禹节水技术有限公司	890.00	正在履行

2、采购合同

序号	日期	合同对方	合同金额 (万元)	合同履行情况
1	2013.1.9	辽宁祥晟塑料有限公司	1899.00	已履行
2	2013.1.9	辽宁祥晟塑料有限公司	680.00	已履行
3	2013.1.9	辽宁祥晟塑料有限公司	580.00	已履行
4	2014.1.6	辽宁祥晟塑料有限公司	3650.00	已履行
5	2014.5.6	辽宁祥晟塑料有限公司	2001.00	已履行
6	2014.3.15	河北龙潭泵业有限责任公司	691.06	已履行
7	2015.1.6	辽宁祥晟塑料有限公司	2472.00	正在履行
8	2015.1.6	辽宁祥晟塑料有限公司	630.00	正在履行
9	2015.1.6	辽宁祥晟塑料有限公司	548.00	正在履行
10	2015.1.5	凌海市白台子乡刘磊物资经销处	1201.50	正在履行
11	2015.3.24	唐山长虹塑料制品有限公司	510.27	正在履行

3、借款合同

序号	借款银行	借款金额 (万元)	借款日期	贷款到期日	贷款方式	履行情况
1	临江市农村信用合作联社	200.00	2013.3.25	2014.3.24	保证	已履行
2	临江市农村信用合作联社	300.00	2014.4.3	2015.4.2	保证	已履行

3	临江市农村信用合作联社	300.00	2013.9.12	2013.12.11	保证	已履行
4	中国建设银行股份有限公司白山分行	3000.00	2013.4.23	2014.4.22	保证	已履行
5	中国建设银行股份有限公司白山分行	1000.00	2014.3.17	2015.3.16	信用	已履行
6	中国建设银行股份有限公司白山分行	3000.00	2014.4.23	2015.4.22	保证	已履行
7	吉林银行股份有限公司白山广场支行	2100.00	2015.5.28	2016.5.28	抵押	正在履行

五、公司的商业模式

公司在成立之初，就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）公司的经营模式

公司成立之初，就确立了以节水材料生产和节水工程承接一体化的模式开展业务，也即“产品+工程”的业务运作模式。公司的业务领域涵盖节水灌溉材料的研发、制造、销售以及节水灌溉工程的设计、施工、技术服务。

公司产品主要采用直销方式，在通过直销销售产品的同时，公司通过承接政府节水灌溉招标工程的施工，在招标工程施工中使用公司生产的产品，在实现了工程收入的同时，也实现产品的销售。

（二）公司的采购模式

公司原材料采购部根据全年生产经营计划制定年度计划；日常采购模式采取在保持合理安全库存数量的基础上根据现时销售合同随时补充采购的策略。根据销售计划和库存材料情况，编制采购计划并组织实施。采购部主要负责两方面的工作：一是维持公司日常原材料存货保持合理的安全库存水平；二是根据公司销售合同的签署情况，在产品生产周期内集中采购部分原材料，在保证销售合同顺利执行的同时保证安全存货数量的稳定。

公司根据市场订单确定采购计划，根据采购计划通过与供应商签订供货协议

直接向供应商采购原材料。目前公司已建立合格供应商名录，对主要原材料的采购均在合格供应商内选择。公司会选择与信誉好、实力强的供应商建立长期的合作关系，对供应商的基本情况、资信、质保能力、价格、供货期等进行跟踪考察和记录。公司采用上述采购模式一方面可以保证与供应商建立长期稳定合作关系，另一方面能够通过适度竞争确保采购同质原材料时获得较低的采购价格。

公司主要原材料为高压低密度聚乙烯树脂（LDPE）、低压高密度聚乙烯树脂（HDPE）、线型低密度聚乙烯树脂（LLDPE）、各种色母粒，原材料都是以石油深加工产品为主的石化产品，近年来石油价格波动较大，原材料价格受此影响波动也较大。为了控制价格风险，在采购聚乙烯树脂的过程中，公司要求合格供应商按照中石油、中石化在市场每日报价及公司根据价格走势和各供应商之间的价格比较情况，寻找合理采购时机。在原材料价格剧烈波动时期，公司管理层直接参与原材料价格采购的决策，群策群力，尽量规避原材料价格波动风险。

（三）公司的生产模式

公司产品生产采取按照年初制定的年度目标安排全年生产计划，年度目标的制定主要参照上两年公司生产实际完成的情况和销售订单，同时比上年产量提高30%—40%的量做为当年生产计划的奋斗目标的模式。公司根据市场部的销售合同生成生产计划，包括产品数量、工期、规格等。由公司制造部负责组织生产。

公司严格按照产品的生产工艺和流程由生产车间对产品进行生产，产品生产过程由操作工自检、质量检验员专检、抽检工抽检，同时物理机械性能检测按照国家标准对产品进行检验，产品检验合格后由车间进行包装，由市场部按照客户具体要求发货。

公司也根据用户的不同需求，在公司已有的产品上进行创新研究与少量试产。产品提交客户后，市场部将向技术部和研发部及时反馈客户使用信息和改进建议，技术部门将针对新的客户需求，逐步改进公司产品。

（四）公司的销售模式

公司下游客户主要分布在国内外农业、林业、牧业缺水地区，而我国具备规模的农用塑料节水器材企业较少，因此，公司的市场开拓工作主要由公司的高级管理人员负责。公司设立工程开发部负责客户协调、订单执行、客户反馈、工程招投标等工作。

公司下游客户的采购方式一般为招标方式或议价方式。公司一般按照客户确

定的方式与客户进行业务洽谈，确定合作关系后签署框架供货合同，在框架合同范围内，不定期下发订单，待框架合同执行完毕后，再另行协商未来合作事宜。

公司产品的销售全部采用直销模式，不设置中间商。经过多年的探索、积累和发展，公司目前已经形成了来自国内外的稳定的客户群体。公司产品主要用于农业、林业、牧业节水领域，产品技术含量较高，具备较高的市场准入壁垒和业绩壁垒，国外客户通常需要较长时间的考察才能通过其合格供应商认证，而一旦成为客户的合格供应商，便与销售客户建立了长期稳定的合作关系，公司在行业内的竞争优势将得到明显提高，为公司取得长期稳定的盈利提供了保障。

未来公司将在保持现有客户的基础上不断开发新客户，尤其是对于国外客户的开发将成为公司未来较长时期内的重点工作，公司将继续扩大市场份额。

公司原材料中，聚乙烯树脂占生产成本比重较高，聚乙烯树脂单价较高，并且波动相对较大，聚乙烯的价格波动对公司效益影响较大。为了应对聚乙烯树脂价格波动对公司效益的影响，公司在销售定价方面，积极向下游客户转移原材料价格波动压力。在应对聚乙烯价波动方面，公司产品销售定价主要采用三种方式：第一，售价与石油、聚乙烯价联动。公司产品获得客户认可批量采购时，就该产品定价事宜，设定聚乙烯价波动区间为 2000 元/吨，公司与客户协商确定各个聚乙烯价波动区间的产品销售价格，最终形成产品价格与聚乙烯价变化表。与客户签订销售订单时，依据签订合同时的聚乙烯期货价格及该变动表确定产品销售价格；第二，按季度协商定价。每个季度初，根据聚乙烯价的前一季度走势情况，公司与客户协商本季度产品销售价格，同时签订价格协议或者以邮件传真等方式明确产品价格；第三，按年协商定价。在每个会计年度初，公司与客户协商全年产品销售价格，同时签订价格协议或者以邮件传真等方式明确产品价格。

（五）公司的盈利模式

公司的主要盈利来自于节水器材产品销售及节水灌溉工程设计、施工。公司主要经营人员多年来始终从事塑料节水器材产品的研发、生产、销售，产品技术水平达到国内先进，与国内主要客户都建立了业务合作关系。公司拥有成熟的内镶贴片式滴灌带、内镶圆柱滴灌管、单翼迷宫式滴灌带、各种管材的生产工艺，公司的产品在市场上已经趋于成熟，很难长期靠这些产品获得高额的利润回报，只有通过持续的研发来开发新产品，提高产品的附加值，开辟新的利润增长点，同时，在销售产品时通过提供增值服务来获取较高的产品销售收入，从而增加产

品的销售利润。另外，在工程收入方面，公司通过品牌战略，提升经营资质，不断提高公司的市场竞争力，扩大工程项目盈利空间。

六、公司所处的行业基本情况

（一）行业概况

1、行业分类及基本情况

（1）行业分类

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：C 制造业 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：C 制造业 C29 橡胶和塑料制品业 C2922 塑料板、管、型材制造；根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2012）》（试行）划分，属于 1 节能环保产业 1.1 高效节能产业 1.1.2 高效节能专用设备制造 3572 农业节水型灌溉机械、灌溉系统；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》划分，属于 11 原材料 1110 原材料 111010 化学制品 11101010 商品化工。

（2）行业管理部门

行业的宏观管理主管部门是水利部，主要负责产业政策的制定、推进产业结构战略性调整和优化升级等。行业内部的管理机构是行业协会，具体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：拟定水利工作的方针政策、发展战略和中长期规划，组织起草有关法律法规并监督实施；统一管理水资源（含空中水、地表水、地下水）；拟定节约用水政策、编制节约用水规划，制定有关标准，组织、指导和监督节约用水工作；按照国家资源与环境保护的有关法律法规和标准，拟定水资源保护规划；组织、指导水政监察和水行政执法；拟定水利行业的经济调节措施；编制、审查大中型水利基建项目建议书和可行性报告，组织重大水利科学研究和技术推广；组织拟定水利行业技术标准和水利工程的规程、规范并监督实施；指导农村水利工作；组织协调农田水利基本建设、农村水电电气化和乡镇供水工作；组织全国水土保持工作等。

中国水利企业协会灌排设备企业分会以推动我国灌排设备产业和科研的技术进步，促进灌排事业的改革与发展为宗旨，主要任务和业务范围是：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；参与编制、修订本行业的技术标准、管理标准；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。

（3）行业主要法律、法规及产业政策

《中华人民共和国水法》、《水利产业政策》、《节水灌溉增效示范项目建设管理办法》、《农村饮水安全工程项目建设管理办法》、《水利工程项目招标投标管理规定》、《节水型社会建设十二五规划》、《水利发展规划（2011-2015）》（水利部）、《全国节水灌溉规划》、《西部地区水利发展规划纲要》、《中国节水技术政策大纲》、《“十二五”全国大型灌区续建配套与节水改造规划》、《全国农业综合开发重点中型灌区节水配套改造建设规划》、《加快灌区建设保障粮食安全近期重点建设规划》、《关于加强农业节水灌溉和农村供水产品认证工作的通知》、《国家农业节水纲要》（2012-2020）、《节水农业科技发展“十二五”重点规划》（科技部）、《国家农业综合开发高标准农田建设规划》（农业部）、《财政部、水利部、农业部关于支持黑龙江省、吉林省、内蒙古自治区、辽宁省实施“节水增粮行动”的意见》等。

（4）行业主要标准

- 1) 塑料节水灌溉器材内镶式滴灌管、带（GB/T 19812.3-2008）。
- 2) 灌溉与排水工程设计规范（GB50288-99）。
- 3) 灌溉试验规范（SL13-2004）。
- 4) 节水灌溉技术规范（SL207-98）。
- 5) 节水灌溉工程技术规范（GB/T 50363-2006）。
- 6) 农田低压管道输水灌溉工程技术规范（GB/T 20203-2006）。

2、行业发展概况及发展趋势

（1）全球节水灌溉行业发展概述

当今世界面临着人口、资源与环境三大问题，其中水资源是各种资源中不可替代的一种重要资源，随着经济和社会的发展，对水的需求将显得更为突出，水资源将日趋紧张。据世界银行调查，占世界人口 40%的 80 个国家面临水资源危机。联合国预计，到 2025 年世界将有一半人口生活在缺水地区。为应对水资源紧张和缺乏，世界各国都大力发展节水产业，提倡节约用水。节水灌溉是世界灌溉技术发展的趋势，是缓解水资源危机和实现高效、精准农业的必然选择。

以滴灌为代表的微灌是农业节水效果最好、国际市场上发展最快的灌溉技术，在各国农业建设中微灌作为主要技术之一被广泛推广，成为主体农业的一部分，特别是在蔬菜、棉花等经济作物的种植中发挥了突出作用，促进了农业的无公害化和增产增收，实现了农作物种植技术和品质的提高。近 20 年来，微灌技术引起了世界各国的高度重视并得到了前所未有的推广与应用，以色列、德国、奥地利三个国家的微灌面积推广最大。以滴灌为代表的家庭小型微灌系统在发展中国家得到了很好的推广，许多发展中国家也都根据本国国情，积极发展微灌技术，全世界微灌技术的发展成效显著，前景看好。

世界上微灌技术的发展最有代表性的国家首推以色列，其温室种植全部采用微灌，以滴灌为主，拥有耐特费姆、普拉斯托、美滋-雷欧等多家世界著名灌溉公司。以色列位于地中海东岸，地形狭长，除少量平原外，其余多为高原、河谷、沙漠和山区。以色列的主要水源在该国北部，但需要灌溉的耕地却在南部，因此农业灌溉首先面临水的调度问题，即必须北水南调。由于地形北低南高，为最大限度地利用有限的水资源，从水源到供水基本上是全程管道输水，再通过喷（雾）灌、滴灌送到田间，消除了输水过程中的渗漏和蒸发损失，现已基本滴灌化，而且全部通过计算机来控制。

随着经济的发展、世界人口总量增长，对粮食的需求不断上升，世界淡水资源日益紧缺，淡水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。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。

（2）我国节水灌溉行业发展概况

我国是水资源短缺的国家，时空分布不均，且人均水资源不足。目前我国人均水资源占有量为 2,250 立方米，仅为世界人均水平的 25%，在世界上排第 121 位，是全球 13 个贫水国家之一。预计到 2030 年我国人均水资源量将下降到 1,760 立方米，逼近国际公认的 1,700 立方米严重缺水警戒线，缺水已经成为制约我国经济发展和社会进步的重要因素。

在我国，农业用水占全社会用水需求的 64.10%，比重较大，而一些发达国家农业用水比例仅为 50%左右，如北美和美洲中部农业用水占 49%，欧洲一些国家农业用水仅占 38%。农业灌溉水利用系数和水分生产效率是衡量灌溉水利用是否节约高效的重要指标，在我国农业灌溉水利用系数仅为 0.5，远低于发达国家 0.7—0.8 的水平；水分生产效率仅为每方水生产粮食 1.0 公斤，远低于国际先进水平的 2.0 公斤。鉴于我国水资源短缺且农业灌溉用水有效利用率低下的现状，大力发展节水农业，提高农业灌溉用水效率，从而降低农业用水总需求的比例，将有效的水资源更多地用于发展工业和提高人民生活品质，是缓解水资源与生产生活之间日趋紧张矛盾的需要，是经济社会发展的必然要求，是保障我国经济社会可持续发展的战略选择，也是建设社会主义新农村、构建节约型社会的重要内容。

在我国，38%的耕地主要分布在西北、华北、东北等北方地区，而干旱少雨导致我国北方地区水资源比较缺乏。在西北，50%以上的土地没有灌溉就没有农业，而其他地区的土地没有灌溉就不能保证粮食稳产、高产。

我国政府非常重视节水灌溉技术在农业领域的应用，在政策和资金上大力扶持节水灌溉行业的发展，每年均投入大量资金用于节水灌溉工程的建设以及灌区节水工程改造，农业灌溉面积和节水灌溉面积逐年大幅增加，农业灌溉水利用效率也在不断提高，截至 2013 年末，全国农业灌溉水利用系数为 0.50。

目前我国农田水利基础设施薄弱，农业用水方式粗放。全国一半以上耕地缺少基本灌排条件，40%的大型灌区骨干工程、50~60%的中小型灌区存在不配套和老化失修问题，大型灌排泵站设备完好率不足 60%，农田灌溉“最后一公里”问题凸显，严重影响农业稳定发展和国家粮食安全。农业节水总体水平不高，全国 9 亿亩有效灌溉面积中节水灌溉工程面积仅占 46%，旱作节水农业技术推广力度不够，且区域发展不平衡，单方水粮食产出只有发达国家的一半。

随着我国经济社会的进一步发展，水资源的战略性地位日渐重要，发展节水灌溉已经成为缓解我国水资源紧缺矛盾的战略选择。发展节水灌溉，不但是保证国家供水安全、粮食安全和经济社会可持续发展的需要，也是恢复和建设良好生态系统的需要，并有利于调整农业和农村产业结构、增加农民收入、发展现代农业、促进农业机械化和农村水利现代化，提高农业生产率、解放农村劳动力。节水灌溉行业发展前景良好，市场容量巨大。

1) 目前我国先进灌溉技术占比较低，未来发展空间广阔

根据《2013年全国水利发展统计公报》，全国设计灌溉面积大于2,000亩及以上的灌区共22,387处，耕地灌溉面积33,928千公顷。其中：50万亩以上灌区176处，耕地灌溉面积6,241千公顷；30万-50万亩大型灌区280处，耕地灌溉面积5,010千公顷。截至2013年年底，全国耕地灌溉面积63,473千公顷，占全国耕地面积的52.9%。全国节水灌溉工程面积27,109千公顷，其中：喷、微灌面积6,847千公顷，低压管灌面积7,424千公顷。

由此可以看出，全国有近一半的耕地面积没有灌溉设施，属于“靠天吃饭田”，在工程节水灌溉面积中，采用喷滴灌等现代先进节水灌溉技术的比例很低，绝大部分只是按低标准初步进行了节水改造，输水渠道的防渗衬砌率较低。

相比国外而言，美国的有效灌溉面积为3.83亿亩，不足我国的一半，但喷灌和滴灌面积却占87%左右。以色列80%以上的灌溉面积采用了先进的滴灌技术，瑞典、英国、奥地利、德国、法国、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。

从上面的分析可以看出，我国喷灌和滴灌面积的数量，以及占灌溉面积的比例都很小，与我国水资源的紧缺形势和生产水平严重不相适应。未来我国节水灌溉发展的总体趋势是，喷灌和滴灌等先进节水灌溉技术和设备的应用面积将进一步扩大，而其他简易节水灌溉方式的发展速度将减缓。

因此，不管是相对于国外，还是相对于我国严峻的缺水形势，滴灌等先进、高效灌溉技术在我国的应用比例还很低，有着巨大的发展空间和市场潜力。

2) 我国北方地区尤其是西北地区，绝大部分面积干旱缺水，具有发展滴灌等先进节水灌溉技术的良好市场前景

以色列沙漠农业的成功经验证明，环境是可以改变的，滴灌技术是最适合干旱、半干旱及沙漠地区推广使用的节水灌溉技术。我国北方大部分地区干旱缺

水，尤其是西北地区缺水更为严重，同时面临土地盐碱化和荒漠化的威胁，西北地区大片的土地正被风沙所侵蚀，形势极其严峻。滴灌等先进灌溉技术在北方地区的大面积推广应用，可以有效缓解水资源危机，提高农作物产量，改善生态环境，遏制西北地区的荒漠化进程。

滴灌技术正被北方地区各级农业、水利、农场、农业种植户及农民所重视，使用滴灌技术的积极性极高，滴灌技术推广的面积在逐年快速增加，已形成了相当大的市场规模。由于切实体会到了由滴灌技术所带来的节水、节肥、增产和改善作物品质的巨大效益，已形成了由地方政府或农场一次性投资建设输供水管网等基础设施，财政每年每亩地提供补助帮助农民投资更换滴灌带的良性市场循环，滴灌技术正在大面积推广。在北方地区滴灌技术具有良好的市场发展前景。

3) 近年来由于全球气候变暖，干旱灾害频发使农作物减产，对加大节水灌溉投入力度，大力发展滴灌等节水灌溉技术提出了现实的和迫切的需求，为节水灌溉行业的发展提供了巨大的市场空间

20 世纪 90 年代以来，我国农业年均受旱面积达 3 亿亩，平均每年因旱灾减产粮食 250—300 亿公斤，水资源短缺已严重制约着我国农村经济的发展。随着近年来全球气候变暖趋势的加剧，我国极端天气气候事件增多增强，区域降水和河川径流变化波动明显增大，直接导致干旱灾害发生频率升高，重、特大旱灾年份增多，干旱灾害的范围扩大，灾害损失加重。假使我国滴灌等先进灌溉技术推广比例如发达国家一样在 80%以上，即使发生大面积旱情也不会受到太大影响，农业的发展和粮食安全将有可靠保障。

近年来频繁发生的严重旱情灾害，已使各级水利、农业管理部门及农民意识到了发展节水农业的重要性、必要性及迫切性，将加大对节水灌溉工程建设的投入力度，由此带来对滴灌带、输供水管材等节水材料的巨大市场需求空间。

4) 水利发展规划的制定，保证了节水灌溉行业持续、稳定地发展。

当前和今后一个时期，水利发展也面临诸多有利条件和难得的机遇。党中央、国务院高度重视水利工作，多年来中央 1 号文件和中央水利工作会议及时总结了我国水利改革发展的实践经验，分析了水利工作面临的新情况新问题，对新形势下水资源的重要作用和水利的战略地位进行了全面阐释，明确提出了水利改革发展的目标任务和政策措施，为加快水利改革发展提供了新的强大动力和保障。经过长期的努力，水利发展已具有良好基础，全社会对水的认识不断深化，水忧患

意识和节约保护观念增强，对提高水利保障服务能力的期盼也更加强烈，为进一步加快水利改革发展提供了良好环境。随着我国经济社会的持续快速发展，综合国力和财政实力将进一步增强，对水利这一基础设施建设和改善民生的重点领域，国家正在不断加大投入，继续保持较高的投资强度。

根据《“十二五”水利发展规划》，“十一五”时期，全国共完成水利建设投资超过 7,000 亿元，与“十五”相比翻了近一番，其中中央水利建设投资 2,934 亿元，干成了一些多年想干而未能干的大事。在中央加大投入的同时，地方水利建设投资规模也快速增长，多元化、多渠道的水利投入机制初步建立。农田灌溉水有效利用系数由 0.45 提高到 0.50，在保障粮食连续增产的同时实现了农业灌溉用水总量零增长。

“十二五”期间，国家充分发挥已有灌溉工程作用，力争完成 70%以上的大型灌区和 50%以上的重点中型灌区骨干工程续建配套与节水改造任务，新增农田有效灌溉面积 4,000 万亩，新增高效节水灌溉面积 5,000 万亩，农田灌溉水有效利用系数提高到 0.53 以上，到 2020 年，农田灌溉水有效利用系数提高到 0.55 以上。

近几年国家水利部门突出在以下方面加强农田水利建设：

一是大中型灌区续建配套节水改造。修订实施新一期全国大型灌区续建配套节水改造规划，合理核定改造范围、投资规模和建设内容，完善前期工作，优化审批流程，集中加快建设进度，到 2020 年基本完成大型灌区、重点中型灌区续建配套和节水改造任务。

二是增加农田有效灌溉面积。结合全国新增千亿斤粮食生产能力规划实施，外延发展与内涵挖潜相结合，到 2015 年新增农田有效灌溉面积 4,000 万亩。在三江平原、长江流域等水土资源条件具备的地区，新建一批灌区；在黄淮海地区加快南水北调工程及其配套工程建设，通过水源置换退还挤占的农业用水，恢复部分有效灌溉面积；在西南盆地、平坝水源条件丰沛地区，结合新建水源工程配套发展一批中小灌区。

三是强化农业节水。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。采用地膜覆盖、深松深耕、保护性耕作等技术，积极发展旱作农业。推动农业节水增效技术的综合集成和规模化、产业化发展，优先推进水资源短缺地

区、生态脆弱地区和粮食主产区农业高效节水工程建设，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。

（3）我国节水灌溉行业的发展阶段

我国节水灌溉行业的发展经历了以下几个阶段：

1) 20 世纪 70 年代中期到 80 年代后期，节水灌溉技术及生产设备的引进、消化、吸收阶段

这一阶段，我国政府开始从欧美、以色列等发达国家引进喷灌、滴灌技术和这一类灌溉系统的生产设备，并花费 10 多年时间在国内进行相关的试验、消化和研发。这个阶段，我国的节水灌溉行业尚处于发展初期，除少数与科研单位合作参与研发制造和试验的工厂以外，生产喷微灌产品的企业很少。而且由于当时国内的水利、农业、林业、园林以及其他相关行业仍采用传统的地面漫灌方式进行灌溉，所以国内几乎没有从事节水灌溉工程设计与施工的公司。因此，我国的节水灌溉行业在这个阶段力量非常薄弱，没有行业优势，也几乎没有市场和经营行为。

2) 20 世纪 90 年代初期到 20 世纪末，节水灌溉技术推广、节水灌溉行业快速发展阶段

由于国内水资源的普遍匮乏和先进的种植技术、水肥技术以及其他更为优良农业技术的采用，国家开始推广节水灌溉技术，并逐年加大力度。10 年间，国家通过建立节水灌溉重点县和示范区，发放节水灌溉项目贴息贷款和节水灌溉企业技改贷款等方式支持和推进节水灌溉行业的发展，大力扶持国内的节水灌溉企业发展。在这个阶段，我国的节水灌溉行业进入了快速发展期，尤其是在 20 世纪 90 年代中后期，节水灌溉产品的生产企业数量每年都在成倍增长，短短几年间，百余家制造节水灌溉产品的企业遍布全国。这个时期由于水利、农业及其相关行业对节水灌溉产品和技术的需求旺盛，我国的节水灌溉行业发展很快，开始形成一定的规模和初期的市场。

3) 21 世纪初至 2010 年前后，市场竞争趋于激烈，行业发展前景看好

在 10 年快速发展期间，节水灌溉设备生产企业的数目增加很快，且同一产品被多家企业同时生产的现象相当普遍。据不完全统计，截至 1999 年国内从事节水灌溉产品制造和工程建设的企业已近 500 家，导致节水灌溉产品的供需市

场在短时间内发生了较大的变化，市场竞争日趋激烈。与此同时，大多数企业的生产和经营状况却是：规模较小，资金较少，技术水平较低或缺乏各种专业技术人员合理搭配的较为完整的技术体系；研发和创新能力较弱，新产品难以出现；技术含量较高、制造工艺要求相对较高的产品和国外同类产品比较仍然有较大的差距；由于生产设备和管理上的原因，造成有些企业的产品质量不稳定。

2006年，我国建设社会主义新农村和建立节约型社会的决策启动并逐步发挥作用，国家从水利、农业、农业综合开发、土地整理以及城市园林等行业和领域入手加大对节水灌溉工程的投入，节水灌溉行业面临新的发展机遇，行业发展潜力巨大、前景看好。

4) 十二五期间，政策推动了行业井喷

迫于现实的压力，从十一五期间开始，政府加大了节水灌溉技术在农业领域的推广，在政策和资金上给予了大力扶持，每年均投入大量资金用于节水灌溉工程的建设以及灌区节水工程改造。根据《水利发展十一五规划》，“十一五”期间计划新增工程节水灌溉面积 1.5 亿亩，净增有效灌溉面积 3,000 万亩，投资预算达 1,480 亿元。据调查，我国滴灌系统有 80% 以上是由各级政府补贴情况下建设的。在我国 38% 的耕地主要分布在西北、华北、东北等北方地区，而西北地区又恰恰是我国比较干旱缺水的地区，在西北，50% 以上的土地没有灌溉就没有农业。因此，中国传统的节水灌溉市场集中在西北地区。而这一区域，被新疆天业、大禹节水和甘肃瑞盛·亚美特三家基本垄断。

自“十二五”开始，国家在辽宁、吉林、黑龙江、内蒙古四省区启动东北节水增粮行动，计划用五年时间投资 380 亿元，集中连片建设 3,800 万亩高效节水灌溉工程；国家发改委、财政部、水利部利用世行贷款在山西、河北、宁夏三省区 24 个县（市、区）的 26 个项目区规划发展节水灌溉面积 5.84 万公顷；水利部支持广西壮族自治区新增百万亩蔗糖高效节水灌溉工程建设。以上三项大型节水灌溉规划的提出及实施，使得节水灌溉工程的市场从西北一枝独秀，迅速扩展到东北、华北和西南。在政策的推动和市场的引领下，节水灌溉行业得到了迅速发展，出现了井喷态势，一批规模节水灌溉企业迅速成长。

（4）行业进入壁垒

1) 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) 生产工艺难度较大

节水灌溉设备，尤其是滴灌设备产品的制造，需要的科技含量较高，是集高分子材料、塑机、模具、电子及自动控制、农学、水力学等多学科、多专业和工艺技术为一体的产品，需要投入大量经费研制开发先进的技术，以满足市场对高品质产品的需求。内镶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) 要有多年项目经验的积累

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。

4) 具有管理能力较强的团队

滴灌等节水工程的设计、施工和安装需要较高的技术含量，对工程承接单位的管理能力，材料供应、设计、施工等的系统整合能力要求较高，需要一支具有水利行业背景、熟悉节水灌溉产业的管理队伍。

(5) 行业的周期性、区域性和季节性特征

节水灌溉行业的发展为国家政策所支持和鼓励，主要为农业、林业、生态环境治理等提供灌溉服务，而农业是基础性行业，农业的持续稳定健康发展关系到国家粮食安全，因此节水灌溉行业不存在明显的周期性。节水灌溉行业的主要市场区域在北方市场，尤其是干旱缺水的西北地区，以及东北地区、华北地区等，西南地区也有一定的市场潜力，南方主要用于园林灌溉。

节水灌溉行业具有一定的季节性。由于北方地区冬季严寒无法从事节水工程施工，加之农作物种植的季节性特点等，一般每年的11月下旬至次年的3月上旬、6月至9月中旬为节水材料销售及节水工程施工的淡季。从3月中下旬开始，北方地区土地解冻，开始玉米、棉花、葡萄、蔬菜等农作物的种植，秋收后到结冻前，进入节水材料销售和节水工程施工的旺季。

3、影响行业发展的有利因素和不利因素

(1) 行业发展有利因素

1) 产业政策支持

节水农业、设施农业、节水灌溉是中国农业发展的方向和重点，国家以立法的形式确立了鼓励发展节水型工业、农业和服务业的产业政策，先后出台了《水利产业政策》、《国务院关于做好建设节约型社会近期重点工作的通知》、《节水型社会建设十一五规划》、《关于积极发展现代农业扎实推进社会主义新农村建设的若干意见》等政策文件，大力支持发展节水灌溉，增加对农村水利设施的投入，并在税收等政策上支持节水灌溉产品的生产和销售。财政部、国家税务总局“财税[2007]83号”文规定从2007年7月1日起免征滴灌带和滴灌管产品的增值税，公司主导产品滴灌管（带）享受免征增值税的优惠。

2) 政策环境创造了节水灌溉行业黄金发展期

在旱情频发的背景之下，政府接连发布节水灌溉规划，行业迎来了政策的红利。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，“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5,000万亩以上。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。因此，我国的节水灌溉行业未来发展潜力巨大，迎来了黄金发展期。

首先，节水灌溉井喷式增长，十年间从不到500万亩发展到近3,000万亩。

其次，近年来随着中央、省、市三级政府加大了农业灌溉设施建设补贴力度，东北、华北地区大田作物滴灌发展迅猛。到2020年为止，国家财政计划投资6,000亿元，开工建设172项节水供水重大水利工程，其中农业节水灌溉工程排在首位。按照国务院计划，到2020年，将完成全国2591处大中型灌区的续建配套和节水改造任务，使全国的节水灌溉工程面积接近全国有效灌溉面积的2/3。国家财政投入巨资发展农业节水灌溉，主要是为了确保国家粮食安全。有关部门除了在黑吉辽等东北粮食主产区搞农业节水灌溉建设之外，还在河北、河南等地研究解决华北平原地下水超采问题，在南方搞节水减排等区域性、规模化高效节水灌溉工程的建设，通过这一系列农业节水灌溉工程建设，使全国的农田有效灌溉面积发展到10亿亩以上。

根据《财政部、水利部、农业部关于支持黑龙江省、吉林省、内蒙古自治区、辽宁省实施“节水增粮行动”的意见》，2012年-2015年中央支持四省区实施“节水增粮行动”发展高效节水灌溉工程的面积控制在3,800万亩，按照亩均投入1,000元的标准，总投入为380亿元，其中中央财政补助228亿元。四省区要切实承担起投入责任，按照中央与地方6:4的比例落实地方投入。其中，省级财政落实总投入的20%、市县财政落实总投入的10%、农民群众筹资投劳不高于总投入的10%，地方各级财政的投入必须保证在总投入的30%以上。地方各级财政应落实的资金，要通过公共财政预算、从土地出让收益中计提的农田水利建设资金和其他可以用于农田水利建设的财政性资金来安排，不得将中央财政安排的其他财政支农资金或银行贷款作为地方财政落实的资金。要充分调动农民群众和农村基层组织的积极性，发挥农民群众、农民专业合作组织参与项目选择、实施、监督和管护的作用。中央财政将建立投入挂钩机制，对上一年度地方投入落实不到位的省区，相应减少中央补助资金规模。

除了上述依据“节水增粮行动”制定的国家级发展计划，东北四省区早就已开始实施根据自身条件制定的农田节水灌溉改造工程，譬如：吉林省“十二五规划”制定了每年投资15.5亿，建设200万亩，5年在中西部旱区建成以玉米膜下滴灌为主的旱田高效节水灌溉工程1,000万亩；辽宁省“十二五规划”提出在“十二五”期间建成1,000万亩膜下滴水灌溉工程；内蒙古自治区制定的《内蒙古自治区新增四个千万亩节水灌溉工程发展规划纲要（2010年—2020年）》，计划用十年时间，年均投资40亿元，年新增农田灌溉面积100万亩、饲草地灌溉面积50万亩、节水改造面积240万亩。

3) 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越来越大。

4) 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。

5) 保障粮食安全为节水灌溉行业的发展提供了契机

2002 年世界粮食日的主题为“水：粮食安全之源”，由此可见，水在农业生产中的重要地位和作用。“粮食安全”是在 20 世纪 70 年代初期由于世界性的粮食危机而提出的，当时联合国粮农组织的基本定义是：保证任何人在任何时候都能得到为了生存和健康所需要的足够食品。保障粮食安全已成为各国政府日益关注的重大政治、经济和社会问题。影响粮食安全的主要因素有耕地资源紧张、人口增长等，但水资源的不足，已对粮食生产起到决定性的作用。农业的发展在很大程度上依赖于灌溉的发展，有水才能保证粮食有产量，有灌溉才能做到粮食的稳定高产。在耕地面积有限、人口快速增长和水资源不足的情况下，保证粮食安全的根本出路就在于大力发展节水灌溉。因此，节水灌溉对保障粮食安全和农业可持续发展具有重要意义，而保障粮食安全和农业可持续发展也为节水灌溉行业发展提供了良好的契机。

(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。

3) 生产设备陈旧，制造工艺落后，产品档次不高

大多数企业的工艺设备是国产通用的塑料挤出和注塑设备，某些企业甚至是使用其他行业淘汰更新下线的陈旧设备，制造工艺精度低，因此无法生产出高质

量高档次的微滴灌设备产品。同时，节水灌溉的技术创新少，拥有自主知识产权产品的企业极其稀少。

（二）行业风险特征

1、核心骨干人员流失和无法吸引到优秀人才的风险

研发、制造滴灌带、输供水管材等节水材料和设备，需要高分子材料、塑机、模具、电子及自动控制、农学、水力学等多学科的专业人才，节水灌溉工程市场的开拓和节水工程项目的实施，需要经验丰富的市场营销骨干和项目经理团队。节水工程项目在野外实施，自然条件艰苦，对外部人才的吸引力较低。未来随着行业的快速发展，需要吸引大量的专业人才和经营骨干，若无法保持现有专业人才和骨干队伍的稳定，无法吸引外部优秀人才，将对企业业务的持续发展带来不利影响，削弱企业的竞争力。

2、节水灌溉产品推广的行业政策风险

目前状况，节水灌溉行业的发展与国家有关政策导向有着密切的关系。在国家鼓励节水灌溉产业发展，不断加大财政补贴力度的政策下，节水灌溉行业需求量大。然而，如国家宏观经济政策、水利产业政策发生重大不利变化，本行业发展将会出现不确定性。为此，节水灌溉产品市场推广的难度会增大。

3、原材料价格波动风险

产品的原材料与石油紧密相关，近年来受国际政治、经济等因素的影响，国际市场石油价格的波动会直接影响产品主要原材料的价格，造成行业企业的毛利率的波动。如果原材料价格大幅上涨，则整个行业经营压力将增大。

4、销售季节性波动风险

节水灌溉行业具有一定的季节性。节水灌溉材料销售和节水工程施工的淡季为每年冬季，因此节水灌溉企业的业务存在较明显的季节性波动特征，经营面临季节性波动风险。

（三）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争状况

节水灌溉行业不属于特许行业，是个完全竞争的市场，市场化程度较高。目前，节水灌溉行业内的企业普遍规模较小，行业集中度不高，近几年由于国家加大了对节水农业的支持力度和资金投入，节水灌溉行业前景看好，进入该行业的投资者逐步增多，加之国外节水企业在国内合资或独资设厂生产节水产品，使得

行业的市场竞争趋于激烈。

我国节水灌溉产业拥有上千亿的市场规模，但是绝大多数节水灌溉生产企业规模小、产品质量参差不齐，真正实现专业化生产的实力强企业极少。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、河北润农节水科技股份有限公司、甘肃瑞盛·亚美特高科技农业有限公司、北京绿源塑料联合公司等。进入国内市场的外国节水灌溉企业主要是以色列耐特费姆公司、美国雨鸟公司等。在滴灌系统细分市场上，新疆天业和大禹节水作为起步较早，且完成上市工作的两家公司，占据了较高的市场份额。

2、公司主要的竞争对手

公司竞争对手主要有：

(1) 甘肃大禹节水股份有限公司。该公司 2009 年 10 月在创业板成功上市，成为国内第一家专业从事节水灌溉材料供应和工程施工的上市公司。公司主营滴灌管（带）、施肥器、过滤器和输配水管材等 7 大类 20 多个系列近 1,500 个品种的节水灌溉器材，年产滴灌管（带）25.6 亿米、管材 14 万吨、管配件 1,000 吨、施肥过滤及自控系统 1 万台（套）。国内市场份额主要集中在甘肃、北疆、宁夏、内蒙古等西北地区，以及东北地区。

(2) 新疆天业节水灌溉股份有限公司。成立于 1999 年 12 月，2006 年 2 月在香港联合交易所上市。该公司位于新疆维吾尔自治区石河子市国家级经济技术开发区，所属子公司分别位于北京市、辽宁铁岭市、甘肃张掖市、新疆奎屯市、新疆哈密市、新疆阿克苏市等。该公司主要从事农用塑料节水器材、塑料管材的开发、加工、生产、销售和节水灌溉施工安装。具备年生产 600 万亩膜下滴灌节水器材、6 万吨 PVC 管材、500 吨配套管件的能力，市场集中在新疆棉花产区。

(3) 河北润农节水科技股份有限公司。有国际先进水平的滴灌带生产线 20 条，PE 管生产线 8 条，PP 管生产线 4 条，PVC 管生产线 4 条，过滤器及施肥器等器具生产设备 30 台套，各种管件注塑机 50 台。该公司年产滴灌管（带）8 亿米、施肥器、过滤器 8,000 台套，输配水管材 15,000 吨，各种管件 2,000 吨。主要市场集中在东北地区和华北地区。

(4) 甘肃瑞盛·亚美特高科技农业有限公司。由甘肃农垦集团所属上市公司

甘肃亚盛实业(集团)股份有限公司与以色列亚美特滴灌综合设备有限公司共同投资兴办,是集滴灌管线生产、滴灌系统整体设计、配套安装的节水灌溉企业。目前该公司在兰州新区、内蒙古通辽市、吉林省松原市有三大滴灌设备生产基地,拥有先进的滴灌管生产线12条,滴灌带生产线80条,4条PVC管材生产线及其配套设施,年产滴灌管(带)16亿米,PVC管材10,000吨以上,可生产壁厚0.16-1.0八大系列32种规格的滴灌管线。

3、公司竞争优势与竞争劣势

(1) 公司竞争优势

1) 具有创新能力,拥有技术优势

滴灌系统的核心是滴头制造技术,滴头档次和技术水平的高低,直接决定节水效果、出水量、滴灌管的适用范围。公司十分重视滴头制造技术的研究与开发,投入大量经费开发研制新产品。目前公司已取得2项发明专利,1项实用新型专利,正在申请的发明专利4项。与国内其他节水灌溉企业相比,公司拥有多项专利技术和专利产品,生产设备和技术先进,具有显著的技术优势,公司产品的科技含量较高,为公司发展成为一流的滴灌系统提供商奠定了技术基础。

2) 产品质量优势

公司历来非常重视产品质量,视质量为企业生命和立身之本。公司从原材料及辅料、配件的采购,到产品生产全过程,以及节水工程建设的设计和施工,均严格按照国家和行业标准进行质量控制,所有产品质量均达到或超过国家标准,质量管理体系取得了北京天一正认证中心颁发的质量管理体系认证证书。所有产品均通过了北京新华节水产品认证有限公司的认证,是通过认证的少数企业之一。几年来,公司没有发生因产品质量及节水工程质量原因引起的客户投诉或索赔事项,公司的产品获得了客户广泛好评;公司建设施工的节水工程因设计合理、选材优良、质量可靠、节水效果显著,而得到了业主单位的高度赞许,树立了在行业内良好的口碑,也因此使公司在节水工程招投标中的中标率稳步提高。因技术先进、质量可靠,公司滴灌带产品获得了国外客户的广泛认可,远销美国、俄罗斯、西班牙、澳大利亚、泰国等国家和地区,在与国外著名灌溉公司的产品竞争中也取得了一定优势。因此,与国内其他同类企业相比,公司具有产品质量优势。

3) 具有丰富的节水灌溉工程建设施工经验优势

公司自成立以来，在生产销售滴灌带等节水灌溉设备产品的基础上，积极开拓、承接节水灌溉工程的建设施工，提供从节水灌溉设备、器材和材料的生产，到节水工程设计、施工的整体解决方案。在国内节水灌溉市场上已树立了较高的品牌知名度和良好的市场形象，为公司大力开拓、参与、承担东北及内蒙古市场，以及广阔的新疆市场和国内其他灌区的节水工程建设，奠定了十分坚实的基础，赢得了市场先机。

4) 管理团队优势

公司拥有一支具有水利专业知识和背景、熟悉节水灌溉市场的高素质管理团队，团队中大多数成员具有本行业多年的工作经历，专业优势明显，团队成员具有较强的市场开拓意识和能力，同时，公司拥有一支施工经验丰富、管理能力强的节水工程项目经理队伍，是公司核心竞争力的重要组成部分。在节水灌溉行业中，公司具有管理团队优势。

5) 生产优势

内镶扁平滴头滴灌带生产设备采用国内最先进的滴灌带生产线，生产线的速度可达到 120 米/分钟，该生产线具有自动化程度高，功能先进的特点，在保证产品质量方面，有其独到的设计，所有的产品一旦出现缺陷，即可实现自动监测，自动换卷并立即报警，及时避免了有质量缺陷的产品出厂。PE 薄壁管材产品采用了下吹法的生产设备，该设计是目前国内独有的设计，改变了以往平吹法具有产量低，产品壁厚不均匀的缺陷，具有产品质量稳定性高，易于操作，产量高等特点。

(2) 公司竞争劣势

1) 公司规模相对较小

在国内节水灌溉市场上，公司的产品属于一线品牌，相比国内其他节水灌溉设备企业，公司的规模相对较大、实力相对较强，即使与国外产品相比，也有一定的竞争能力。但与国内外知名节水灌溉设备企业相比，公司的规模还较小，生产能力无法满足快速成长的国内外市场的需求，需要加快发展速度，公司的规模也有待进一步扩大。

2) 资质偏低

公司目前已经取得了中国水利企业协会灌排设备企业协会核发的甲贰级灌溉企业等级证书及吉林省住房和城乡建设厅核发的水利水电工程施工总承包叁

级资质证书，但因资质偏低，公司的一些大额订单还不能直接竞标取得，可能使公司失去竞标机会，一定程度上影响公司的总体效益。

4、公司业务未来发展空间

在国家鼓励节水灌溉产业发展，不断加大财政补贴力度的政策环境下，公司未来的发展空间巨大。

随着人们对食品安全及生态环境保护的日益增强，发展节水灌溉目标已从过去增产增效、省工省时等经济效益为主，转变为经济效益、社会效益、生态效益并重的发展目标。华北节水压采、南方节水减排等均以改善生态环境为主要目标。

目前，国家发展节水灌溉的“四大战役”对公司未来的发展具有现实意义。一是东北节水增粮战役。在黑龙江、吉林、辽宁及内蒙古东部地区，发展 3,800 万亩高效节水灌溉面积。二是西北节水增效战役。在新疆、甘肃、宁夏、陕西、青海、内蒙及新疆兵团发展高效节水灌溉面积 2,850 万亩。三是华北节水压采战役。在北京、天津、河北、山西、山东、河南 6 省市实施高效节水灌溉面积 3,000 万亩。四是南方节水减排战役。以减排为主要目的，在南方 16 省区开展节水减排方面的规划工作。

公司未来的发展战略为：配合国家节水灌溉的总体部署，立足于东北地区，在华北地区、西北地区、西南地区建立生产销售基地，同时向国际市场扩张。

公司在可预见的未来业务量基本保持稳定，公司营业收入规模不会出现较大波动，持续盈利能力保持稳定并提高。公司认为自身经营能力和持续盈利水平不断提高。公司具有持续经营能力，不存在对持续经营能力产生重大怀疑的情况。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

公司成立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，《公司章程》对股东大会、董事会、监事的权限职责划分明确。公司依据《公司法》和《公司章程》的规定，制定了“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《关联交易决策制度》等规章制度，2015年4月，公司对上述制度进行了修订完善，并补充了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理办法》等规章制度。

公司能够严格依照《公司法》和公司章程、“三会”议事规则的相关规定召开“三会”，对增资、变更经营范围、资产收购等重大事项都依法召开了股东大会并作出相关决议。公司成立以来，共召开了8次股东大会、8次董事会会议、6次监事会会议，“三会”决策程序、决策内容合法有效，“三会”决议能够得到较好的执行。

二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。公司股东大会和董事会能够履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够履行监管职责，保证公司治理的合法合规。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照“三会”议事规则履行其义务。公司管理层不断提高“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了评估，评估结果如下：

“公司现行的《公司章程》、三会议事规则等制度对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度以及财务管理、风险控制等内容均做出了规定，现行治理机制能够保障股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司成立至今，能够依照《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的相关规定，按时召开股东大会、董事会和监事会。公司三会能够按照三会议事规则及《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》等公司制度规范运作，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

公司管理层将加深规范运作的意识，不断学习新的法律法规，严格执行《公司法》、《公司章程》及相关细则的规定，保障股东各项权利。”

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

2013年6月，白山市公安消防支队在对喜丰节水进行消防监督检查时发现，喜丰节水未依法律规定将消防设计文件报公安消防单位备案，违反了《中华人民共和国消防法》第十条之规定。鉴于此，白山市公安消防支队依据《中华人民共和国消防法》第五十八条第二款规定，向喜丰节水作出行政处罚决定，处罚款人民币伍仟元。

喜丰节水能够积极配合调查，按时缴纳罚款，并按照要求进行了建设工程消防备案。2015年7月14日，白山市公安消防支队出具证明，认为喜丰节水上述被处罚的行为根据《中华人民共和国消防法规定》不能确定为重大违法违规行为。

综上，公司上述违法行为情节较轻，未造成严重后果，不构成重大违法违规行为。

最近两年及一期，公司及控股股东、实际控制人不存在其他违法违规及受处罚的情况。

五、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。

（一）业务独立情况

公司拥有独立完整的研发、采购、生产、销售系统，具有完整的业务流程，具有独立自主的运营能力，公司所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似的业务，未发生过显失公平的关联交易。

（二）资产独立情况

公司独立拥有生产经营所需的场所、技术、资质、必要设备设施，具有与开展业务有关的技术服务系统和采购、营销系统。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司财务人员均只在公司任职并领薪，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

（四）财务独立情况

公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，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、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

（五）机构独立情况

公司设置了符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的、独立完整的组织机构，建立了完整、独立的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所，公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

六、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人及其控制其他企业的基本情况

1、公司控股股东、实际控制人曹志强控制其他企业情况如下：

序号	对外投资企业名称	持股比例	经营范围
----	----------	------	------

1	白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司	28.83%	塑料制品、化工、纸制品制造销售；自产农用薄膜、汽车配件；本企业农膜生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件进口；边境小额贸易；塑料改性研究、新产品开发。
2	白山市科亿工程塑料有限公司	喜丰塑料持股94%	塑料薄膜、纸制品、塑料瓶、瓶盖制造、销售。
3	吉林白山参花塑料股份有限公司	喜丰塑料持股72.85%	农膜、塑料制品加工；停车场服务。
4	白山市富阳塑业有限责任公司	喜丰塑料持股100%	生产、销售塑料制品及塑料助剂。
5	白山市喜丰塑业有限公司	喜丰塑料持股100%	塑料制品制造、化工制品（不含危险剧毒品）、纸制品制造、销售；进口本公司生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件（国家限制的除外）；出口塑料薄膜及其他自产的塑料制品、化工制品、建材制品。
6	沈阳喜丰塑业有限公司	白山市喜丰塑业有限公司持股100%	塑料制品制造、销售。

上述白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司及其全资子公司、控股子公司主要从事农用薄膜、农用薄膜生产助剂、塑料制品生产、销售。农用薄膜主要用于覆盖农田，以起到提高地温，保质土壤湿度，促进种子发芽和幼苗快速增长的作用，客户群体主要为农户；农用薄膜生产助剂主要为农膜用防雾剂，用于农膜防雾处理，客户主要为农膜生产企业。

公司主要从事节水器材产品制造及销售，主要产品包括单翼迷宫式滴灌带、内镶式滴灌带（管）、PE 给水管材、施肥过滤器，产品主要应用于节水灌溉工程，主要客户为水利水电工程局或水利工程公司、农业综合开发办公室等公司、政府机构。

为避免同业竞争，白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司于2012年9月15日召开临时股东大会，全体股东同意将节水器材相关资产转让给喜丰节水，并签订了《资产转让协议书》，喜丰塑料承诺不再从事经营与节水器材产品相关产业。目前，喜丰塑料经营范围中不存在与节水器材相关的内容，实际上也未从事与节水相关的业务。

综上，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业的经营范围中不存在与节

水器材相关的内容，主营业务均与节水器材无关，主要客户与公司差异较大，与公司不存在业务相同或类似的情形，不存在同业竞争。

（二）控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人曹志强出具《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：“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。本人持有股份公司股份期间，本承诺为有效之承诺。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。”

七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

最近两年及一期，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

公司已制定了《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的管理制度》，针对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做出了规定。

八、公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

公司已制定了《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的管理制度》，针对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做出了规定。

九、公司重大诉讼、仲裁及重大未决诉讼、仲裁情况

最近两年及一期，公司不存在重大诉讼、仲裁及重大未决诉讼、仲裁。

十、董事、监事、高级管理人员的其他情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
1	曹志强	董事长	20,800,000	43.33
2	王庆斌	董事、总经理	3,000,000	6.25
3	何世梅	董事	900,000	1.88
4	王占珊	董事	900,000	1.88
5	曲爱军	董事	550,000	1.15
6	丁世国	董事	0	0.00
7	田园	董事	0	0.00
8	李海永	董事	0	0.00
9	祝年锋	监事会主席	500,000	1.04
10	孙兴和	监事	300,000	0.63
11	李德成	职工代表监事	0	0.00
12	白广晖	副总经理	0	0.00
13	孔杰	副总经理	300,000	0.63
14	朱凯男	财务总监	0	0.00
15	于磊	董事会秘书	150,000	0.31
合计			27,400,000	57.10

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司所签订的重要协议或做出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员曹志强、王庆斌、何世梅、王占珊、曲爱军、丁世国、田园、李海永、祝年锋、孙兴和、李德成、白广晖、孔杰、朱凯男、于磊出具《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：“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。本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺，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。”

(四) 董事、监事、高级管理人员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	兼职单位经营范围/主营业务
1	曹志强	董事长	白山市喜丰塑料(集团)股份有限公司董事长、总经理	农用薄膜、化工、纸制品制造销售。
			吉林白山参花塑料股份有限公司董事长	农膜、塑料制品加工; 停车场服务。
			白山市喜丰塑业有限公司董事长	塑料制品、化工制品、纸制品制造、销售。
2	王庆斌	董事、总经理	洮南德丰节水科技有限责任公司执行董事、经理	节水器械、保温、节水材料、农用机械制造销售; 灌溉及喷泉、造雾、防尘、降尘、农村供水系统、土地整理工程的设计、施工。
3	何世梅	董事	白山市喜丰塑料(集团)股份有限公司总会计师	农用薄膜、化工、纸制品制造销售。
			吉林白山参花塑料股份有限公司董事	农膜、塑料制品加工; 停车场服务。
			白山市喜丰塑业有限公司董事	塑料制品、化工制品、纸制品制造、销售。
4	王占珊	董事	白山市喜丰塑料(集团)股份有限公司副总经理	农用薄膜、化工、纸制品制造销售。
			白山市第一塑料厂厂长	塑料制品原料销售。
5	曲爱军	董事	白山市富阳塑业有限责任公司执行董事、总经理	生产、销售: 塑料制品及塑料助剂。
6	丁世国	董事	鼎典投资管理(北京)有限公司执行董事、总经理	投资管理; 投资咨询; 经济贸易咨询。
			北京鼎泰德润投资顾问有限公司监事	投资咨询; 经济贸易咨询。
			天津鼎典股权投资基金合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人委派代表	从事对非上市企业的投资, 对上市公司非公开发行股票的投资以及相关咨询服务。
			吉林省西点药业科技发展股份有限公司董事	企业管理; 片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、小容量注射剂、冻干粉针剂、原料药(瑞香素、奥扎格雷、阿魏酸钠、唑来膦酸、胸腺五肽、生长抑素)生产。
			北京鼎典泰富投资管理有限公司执行董事、总经理	投资管理; 投资咨询; 资产管理; 企业管理咨询; 市场调查; 公共关系服务。
			鼎典洮南风力发电有限公司执行董事、总经理	风力发电项目的开发、投资。
			吉林省国家新能源创业投资基金合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人委派代表	以自有资金创业投资、创业投资咨询、为创业企业提供创业管理服务。
			青岛快乐视界数字传媒有限公司董事	计算机软硬件、视频点播系统、信息点播系统、数字化信息管

				理系统的软硬件设计、开发、销售；软件技术咨询、技术服务。
			上海中传网络技术股份有限公司董事	因特网接入服务业务，计算机、网络、电子、通讯专业领域内的技术咨询、技术服务、技术转让，计算机软件的开发、设计、制作、销售，计算机硬件、电子产品、通讯产品及设备的研发、销售。
			北京泰和昆仑投资控股有限公司执行董事	投资管理；资产管理。
			嘉兴鼎典股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人	非证券业务的投资、投资管理、咨询。
7	田园	董事	吉林省投资集团有限公司副总经理	开展投融资业务；开展创业投资引导和资产管理业务；开展投资咨询、工程咨询业务。
			海通吉禾股权投资基金管理有限责任公司副总经理	非证券业务的投资、投资管理、咨询。
			吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司董事	创业投资业务、以及法律法规允许创业投资基金从事的其他业务。
			吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司董事	从事非证券股权投资活动及相关的咨询服务。
8	李海永	董事	深圳市创新投资集团有限公司投资经理	创业投资；创业投资咨询等。
			吉林省金冠电气股份有限公司董事	智能型高低压电气设备、开关设备、电线电缆、硅橡胶、绝缘材料、绝缘制品等生产、销售。
			吉林省农业综合信息服务有限公司董事	信息服务业务，计算机软硬件开发、网络设计、系统集成及网络技术咨询和技术服务等。
9	祝年锋	监事会主席	白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司副总经理	农用薄膜、化工、纸制品制造销售。
			吉林白山参花塑料股份有限公司董事	农膜、塑料制品加工；停车场服务。
			白山市喜丰塑业有限公司董事	塑料制品、化工制品、纸制品制造、销售。
10	孙兴和	监事	白山方圆信用担保有限公司总经理	为中小企业、个体工商户及个体创业者提供贷款担保及相关业务。
			吉林白山参花塑料股份有限公司董事	农膜、塑料制品加工；停车场服务。
			白山市喜丰塑业有限公司董事	塑料制品、化工制品、纸制品制造、销售。
11	朱凯男	财务总监	吉林白山参花塑料股份有限公司监事	农膜、塑料制品加工；停车场服务。

以上董事、监事、高级管理人员任职的公司与公司之间不存在利益冲突的情形。

(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

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下表：

姓名	职务	对外投资企业	持股比例	经营范围/主营业务
曹志强	董事长	白山市喜丰塑料(集团)股份有限公司	28.83%	农用薄膜、化工、纸制品制造销售。
于磊	董事会秘书	白山市浩阳汽车零部件有限公司	15%	生产销售汽车零部件，进口本公司科研所需原材料、机械设备及零配件；出口汽车零配件、建材制品及自产塑料制品。
丁世国	董事	鼎典投资管理(北京)有限公司	30%	投资管理；投资咨询；经济贸易咨询；组织文化艺术交流活动(不含演出)；展览服务；企业形象策划；公共关系服务；销售机械设备、五金交电、电子产品。
		北京鼎泰德润投资顾问有限公司	40%	投资咨询；经济贸易咨询；组织文化艺术交流活动(不含演出)；企业形象策划；电脑图文设计；市场调查；技术推广服务；销售日用品、工艺美术品、机械设备、电子产品、建筑材料。
		北京鼎典泰富投资管理有限公司	35%	投资管理；投资咨询；资产管理；企业管理咨询；市场调查；公共关系服务；组织文化艺术交流活动(不含演出)；承办展览展示活动；企业策划。
		北京泰和昆仑投资控股有限公司	50%	投资管理；资产管理。
		嘉兴鼎典股权投资基金合伙企业(有限合伙)	60%	非证券业务的投资、投资管理、咨询。

公司董事、监事、高级管理人员对外投资的企业与公司不存在利益冲突的情况。

(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到监管机构行政处罚、市场禁入或公开谴责情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

(七) 董事、监事、高级管理人员存在的对公司持续经营有不利影响的情形
公司董事、监事、高级管理人员不存在对公司持续经营有不利影响的情形。

十一、董事、监事、高级管理人员最近两年一期的变动情况

最近两年及一期，公司董事、监事、高级管理人员发生的变动情况如下：

1、2015年1月4日，孙效峰因身体原因及工作变动辞去公司副总经理职务，公司董事会通过了关于增补高级管理人员的议案，聘任白广晖为副总经理。

2、2014年12月21日，公司股东大会增选丁世国、田园为第一届董事会董事，公司董事会成员变更为7人。

3、2015年4月16日，公司股东大会增选李海永为第一届董事会董事，公司董事会成员变更为8人。

最近两年及一期，公司董事、监事、高级管理人员的增补均依据相关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定，履行了相应的程序。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期财务会计报告的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司2013年度、2014年度、2015年1-3月财务会计报告已经由具有证券从业资格的信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了标准无保留意见的审计报告(XYZH/2014CCA2014号)。

(二)最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、本集团财务报表编制基础

(1) 编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定,并基于公司重要会计政策及会计估计编制。

(2) 持续经营

本集团有近期获利经营的历史且有财务资源支持,认为以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

2、集团合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,所有子公司均纳入合并财务报表。

(1) 子公司情况

子公司名称 (全称)	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	主要经营范围
洮南德丰节水科技有限责任公司	全资子公司	洮南市	生产	1000	节水器材、保温、节水材料、农用机械制造销售;灌溉及喷泉、造雾、防尘、降尘、农村供水系统、土地整体工程的设计施工。

(2) 合并范围变化情况

洮南德丰节水科技有限责任公司成立于2013年5月22日,注册资本1000

万元，为公司全资子公司，法定代表人为曹志强，经营范围：节水器材、保温、节水材料、农用机械制造销售；灌溉及喷泉、造雾、防尘、降尘、农村供水系统、土地整体工程的设计施工，除该子公司外，集团无其它子公司。

3、经审计的两年及一期财务报表

合并资产负债表

单位：元

资产	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	19,191,624.29	2,016,274.84	14,825,357.87
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	19,707,873.22	33,503,635.78	22,935,691.94
预付款项	5,411,717.51	1,015,568.44	5,096,047.61
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,345,988.40	1,337,469.73	3,672,801.50
存货	66,016,408.28	85,868,805.58	52,196,740.30
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	3,715,889.68	3,712,641.12	
流动资产合计	115,389,501.38	127,454,395.49	98,726,639.22
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	93,025,472.66	93,551,795.30	37,133,543.82
在建工程	160,000.00	160,000.00	37,215,428.38
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	21,820,368.71	21,934,885.22	17,104,618.76

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	854,007.02	737,742.02	506,028.56
其他非流动资产			
非流动资产合计	115,859,848.39	116,384,422.54	91,959,619.52
资产总计	231,249,349.77	243,838,818.03	190,686,258.74

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	30,000,000.00	43,000,000.00	32,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	19,415,839.70	29,506,525.43	33,305,355.84
预收款项	19,668,706.63	19,093,197.53	8,754,766.74
应付职工薪酬	1,597,564.98	406,158.79	181,296.14
应交税费	808,298.18	9,319,478.09	6,011,644.88
应付利息			
应付股利			
其他应付款	25,833,250.79	36,966,362.28	52,327,638.48
一年内到期的非流动负债	236,428.57	193,571.43	
其他流动负债			
流动负债合计	97,560,088.85	138,485,293.55	132,580,702.08
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			
递延收益	7,532,511.90	6,130,904.76	605,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	7,532,511.90	6,130,904.76	605,000.00
负债合计	105,092,600.75	144,616,198.31	133,185,702.08
股东权益：			

股本	48,000,000.00	40,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	50,960,000.00	30,160,000.00	10,910,000.00
减：库存股			
盈余公积	12,915,316.79	12,915,316.79	4,365,459.28
未分配利润	14,281,432.23	16,147,302.93	12,225,097.38
归属于母公司股东权益合计	126,156,749.02	99,222,619.72	57,500,556.66
少数股东权益			
股东权益合计	126,156,749.02	99,222,619.72	57,500,556.66
负债和股东权益总计	231,249,349.77	243,838,818.03	190,686,258.74

母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	18,668,812.94	1,989,343.88	14,781,816.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	19,707,873.22	33,503,635.78	22,935,691.94
预付款项	4,842,720.52	926,028.44	4,859,299.72
应收利息			
应收股利			
其他应收款	15,336,173.43	10,155,647.75	3,614,969.27
存货	59,831,457.59	81,325,283.97	52,796,671.36
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	3,715,889.68	3,712,641.12	
流动资产合计	122,102,927.38	131,612,580.94	98,988,448.70
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	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	75,709,760.19	76,089,615.02	36,018,459.27
在建工程	160,000.00	160,000.00	30,405,892.48
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	16,006,967.46	16,091,362.72	16,428,943.76
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	853,404.61	736,554.52	505,267.61
其他非流动资产			
非流动资产合计	102,730,132.26	103,077,532.26	93,358,563.12
资产总计	224,833,059.64	234,690,113.20	192,347,011.82

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	30,000,000.00	43,000,000.00	32,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	16,758,773.59	24,625,973.96	32,937,543.84
预收款项	19,572,356.63	19,093,197.53	8,754,766.74
应付职工薪酬	1,413,343.31	366,686.40	174,341.28
应交税费	807,019.97	8,920,133.80	5,826,540.09
应付利息			
应付股利			
其他应付款	25,742,062.79	36,782,146.21	54,149,257.43
一年内到期的非流动负债	172,428.57	129,571.43	
其他流动负债			
流动负债合计	94,465,984.86	132,917,709.33	133,842,449.38
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			
递延收益	4,423,178.57	3,005,571.43	605,000.00
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计	4,423,178.57	3,005,571.43	605,000.00
负债合计	98,889,163.43	135,923,280.76	134,447,449.38
股东权益：			
股本	48,000,000.00	40,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	50,960,000.00	30,160,000.00	10,910,000.00
减：库存股			
盈余公积	12,915,316.79	12,915,316.79	4,365,459.28
未分配利润	14,068,579.42	15,691,515.65	12,624,103.16
股东权益合计	125,943,896.21	98,766,832.44	57,899,562.44
负债和股东权益总计	224,833,059.64	234,690,113.20	192,347,011.82

合并利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业收入	18,967,393.68	187,672,369.46	131,660,760.38
减：营业成本	16,598,914.32	139,196,836.56	93,483,221.85
营业税金及附加	127,402.60	2,667,423.32	3,221,783.82
销售费用	358,136.32	3,653,460.43	4,229,868.57
管理费用	2,660,415.37	11,229,926.32	8,461,232.47
财务费用	740,503.27	3,621,093.10	2,228,194.56
资产减值损失	478,811.98	981,853.84	1,419,114.22
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营和合营企业投资收益			
汇兑收益			
二、营业利润	-1,996,790.18	26,321,775.89	18,617,344.89
加：营业外收入	55,535.75	304,213.30	55,000.00
减：营业外支出	560.00		5,300.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	-1,941,814.43	26,625,989.19	18,667,044.89
减：所得税费用	-75,943.73	6,953,926.13	4,989,854.40
四、净利润	-1,865,870.70	19,672,063.06	13,677,190.49
归属于母公司所有者的净利润	-1,865,870.70	19,672,063.06	13,677,190.49
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收	-0.05	0.54	0.52

益			
(二) 稀释每股收益	-0.05	0.54	0.52
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-1,865,870.70	19,672,063.06	13,677,190.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,865,870.70	19,672,063.06	13,677,190.49
归属于少数股东的综合收益			

母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业收入	18,056,195.48	187,274,394.46	131,660,760.38
减：营业成本	15,766,351.63	141,038,658.25	93,573,098.93
营业税金及附加	127,402.60	2,636,404.04	3,210,369.91
销售费用	358,136.32	3,390,393.48	4,132,468.57
管理费用	2,362,132.18	10,227,898.40	8,158,418.53
财务费用	739,782.48	3,621,809.60	2,228,659.79
资产减值损失	481,152.34	980,147.64	1,416,070.42
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营和合营企业投资收益			
汇兑收益			
二、营业利润	-1,778,762.07	25,379,083.05	18,941,674.23
加：营业外收入	39,535.75	293,546.63	55,000.00
减：营业外支出	560.00		5,000.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	-1,739,786.32	25,672,629.68	18,991,674.23
减：所得税费用	-116,850.09	6,855,359.68	4,915,477.96
四、净利润	-1,622,936.23	18,817,270.00	14,076,196.27
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	-1,622,936.23	18,817,270.00	14,076,196.27

合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013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	62,730,002.79	156,495,681.15	104,670,854.04

收到的税费返还			
收到的其它与经营活动有关的现金	2,127,871.32	20,139,729.53	10,390,686.68
经营活动现金流入小计	64,857,874.11	176,635,410.68	115,061,540.72
购买商品、接受劳务支付的现金	36,968,902.34	140,666,310.26	82,443,695.33
支付给职工及为职工支付的现金	2,345,760.79	12,745,151.25	10,726,816.20
支付的各项税费	8,465,614.94	9,853,556.65	6,164,368.12
支付的其它与经营活动有关的现金	2,765,115.20	26,125,274.79	29,949,465.68
经营活动现金流出小计	50,545,393.27	189,390,292.95	129,284,345.33
经营活动产生现金流量净额	14,312,480.84	-12,754,882.27	-14,222,804.61
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其它与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2,160,180.00	22,253,536.77	34,875,291.07
投资所支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其它与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,160,180.00	22,253,536.77	34,875,291.07
投资活动产生的现金流量净额	-2,160,180.00	-22,253,536.77	-34,875,291.07
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收权益性投资所收到的现金	28,800,000.00	14,625,000.00	23,425,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
借款所收到的现金		43,000,000.00	35,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到的其它与筹资活动有关的现金		5,630,000.00	4,030,000.00
筹资活动现金流入小计	28,800,000.00	63,255,000.00	62,455,000.00
偿还债务所支付的现金	13,000,000.00	32,000,000.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿还利息所支付的现金	1,116,951.39	9,055,663.99	2,681,519.99

其中：子公司支付少数股东的股利			
支付的其它与筹资活动有关的现金	9,660,000.00		
筹资活动现金流出小计	23,776,951.39	41,055,663.99	5,681,519.99
筹资活动产生的现金流量净额	5,023,048.61	22,199,336.01	56,773,480.01
四、汇率变动对现金的影响额			
五、现金及现金等价物净增加额	17,175,349.45	-12,809,083.03	7,675,384.33
加：期初现金及现金等价物余额	2,016,274.84	14,825,357.87	7,149,973.54
六、期末现金及现金等价物余额	19,191,624.29	2,016,274.84	14,825,357.87

母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013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	62,633,652.79	156,029,931.63	106,509,472.99
收到的税费返还			
收到的其它与经营活动有关的现金	2,127,678.40	16,019,524.09	10,076,857.79
经营活动现金流入小计	64,761,331.19	172,049,455.72	116,586,330.78
购买商品、接受劳务支付的现金	38,906,468.41	141,235,416.57	83,958,011.28
支付给职工及为职工支付的现金	2,013,020.44	12,619,503.36	10,282,380.62
支付的各项税费	8,009,185.41	9,515,496.32	5,476,868.12
支付的其它与经营活动有关的现金	2,428,856.48	34,059,273.48	29,229,732.83
经营活动现金流出小计	51,357,530.74	197,429,689.73	128,946,992.85
经营活动产生的现金流量净额	13,403,800.45	-25,380,234.01	-12,360,662.07
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其它与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,747,380.00	9,611,574.53	26,780,975.07
投资所支付的现金			10,000,000.00
支付的其它与投资活动有关的现金			

投资活动现金流出小计	1,747,380.00	9,611,574.53	36,780,975.07
投资活动产生的现金流量净额	-1,747,380.00	-9,611,574.53	-36,780,975.07
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收权益性投资所收到的现金	28,800,000.00	14,625,000.00	23,425,000.00
借款所收到的现金		43,000,000.00	35,000,000.00
发行债券收到的现金			-
收到的其它与筹资活动有关的现金		5,630,000.00	4,030,000.00
筹资活动现金流入小计	28,800,000.00	63,255,000.00	62,455,000.00
偿还债务所支付的现金	13,000,000.00	32,000,000.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿还利息所支付的现金	1,116,951.39	9,055,663.99	2,681,519.99
支付的其它与筹资活动有关的现金	9,660,000.00		
筹资活动现金流出小计	23,776,951.39	41,055,663.99	5,681,519.99
筹资活动产生的现金流量净额	5,023,048.61	22,199,336.01	56,773,480.01
四、汇率变动对现金的影响额			
五、现金及现金等价物净增加额	16,679,469.06	-12,792,472.53	7,631,842.87
加：期初现金及现金等价物余额	1,989,343.88	14,781,816.41	7,149,973.54
六、期末现金及现金等价物余额	18,668,812.94	1,989,343.88	14,781,816.41

合并所有者权益变动表(2015年1-3月)

单位：元

项 目	2015年1-3月					少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司的股东权益				未分配利润		
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	40,000,000.00	30,160,000.00	12,915,316.79	16,147,302.93		99,222,619.72	
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	40,000,000.00	30,160,000.00	12,915,316.79	16,147,302.93		99,222,619.72	
三、本年增减变动金额	8,000,000.00	20,800,000.00		-1,865,870.70		26,934,129.30	
（一）综合收益总额				-1,865,870.70		-1,865,870.70	
（二）股东投入和减少资本	8,000,000.00	20,800,000.00				28,800,000.00	
1. 股东投入资本	8,000,000.00	20,800,000.00				28,800,000.00	
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者（或股东）的分配							
3. 其他							
（四）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							
四、本年年末余额	48,000,000.00	50,960,000.00	12,915,316.79	14,281,432.23		126,156,749.02	

合并所有者权益变动表(2014年度)

单位：元

项 目	2014 年度					少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司的股东权益				未分配利润		
	股本	资本公积	盈余公积				
一、上年年末余额	30,000,000.00	10,910,000.00	4,365,459.28	12,225,097.38		57,500,556.66	
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	30,000,000.00	10,910,000.00	4,365,459.28	12,225,097.38		57,500,556.66	
三、本年增减变动金额	10,000,000.00	19,250,000.00	8,549,857.51	3,922,205.55		41,722,063.06	
（一）综合收益总额				19,672,063.06		19,672,063.06	
（二）股东投入和减少资本	10,000,000.00	19,250,000.00				29,250,000.00	
1. 股东投入资本	10,000,000.00	19,250,000.00				29,250,000.00	
2. 股份支付计入股东权益的金额						-	
3. 其他						-	
（三）利润分配			8,549,857.51	-15,749,857.51		-7,200,000.00	
1. 提取盈余公积			8,549,857.51	-8,549,857.51		-	
2. 对所有者（或股东）的分配				-7,200,000.00		-7,200,000.00	
3. 其他							
（四）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. 净资产折股							
四、本年年末余额	40,000,000.00	30,160,000.00	12,915,316.79	16,147,302.93		99,222,619.72	

合并所有者权益变动表(2013年度)

单位：元

项 目	2013 年度					少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司的股东权益				未分配利润		
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	21,200,000.00	10,910,000.00	397,336.62	3,576,029.55		36,083,366.17	
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	21,200,000.00	10,910,000.00	397,336.62	3,576,029.55		36,083,366.17	
三、本年增减变动金额	8,800,000.00		3,968,122.66	8,649,067.83		21,417,190.49	
（一）综合收益总额				13,677,190.49		13,677,190.49	
（二）股东投入和减少资本	8,800,000.00					8,800,000.00	
1. 股东投入资本	8,800,000.00					8,800,000.00	
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（三）利润分配			3,968,122.66	-5,028,122.66		-1,060,000.00	
1. 提取盈余公积			3,968,122.66	-3,968,122.66			
2. 对股东的分配				-1,060,000.00		-1,060,000.00	
3. 其他							
（四）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. 净资产折股							
四、本年年末余额	30,000,000.00	10,910,000.00	4,365,459.28	12,225,097.38		57,500,556.66	

母公司所有者权益变动表(2015年1-3月)

单位：元

项 目	2015年1-3月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	30,160,000.00	12,915,316.79	15,691,515.65	98,766,832.44
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	40,000,000.00	30,160,000.00	12,915,316.79	15,691,515.65	98,766,832.44
三、本年增减变动金额	8,000,000.00	20,800,000.00		-1,622,936.23	27,177,063.77
（一）综合收益总额				-1,622,936.23	-1,622,936.23
（二）所有者投入和减少资本	8,000,000.00	20,800,000.00		-	28,800,000.00
1、所有者投入资本	8,000,000.00	20,800,000.00			28,800,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（三）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、对所有者（或股东）的分配					
3、其他					
（四）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
5、其他					
四、本年年末余额	48,000,000.00	50,960,000.00	12,915,316.79	14,068,579.42	125,943,896.21

母公司所有者权益变动表(2014 年度)

单位：元

项 目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	10,910,000.00	4,365,459.28	12,624,103.16	57,899,562.44
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	30,000,000.00	10,910,000.00	4,365,459.28	12,624,103.16	57,899,562.44
三、本年增减变动金额	10,000,000.00	19,250,000.00	8,549,857.51	3,067,412.49	40,867,270.00
（一）综合收益总额				18,817,270.00	18,817,270.00
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00	19,250,000.00	-	-	29,250,000.00
1、所有者投入资本	10,000,000.00	19,250,000.00			29,250,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（三）利润分配			8,549,857.51	-15,749,857.51	-7,200,000.00
1、提取盈余公积			8,549,857.51	-8,549,857.51	-
2、对所有者（或股东）的分配				-7,200,000.00	-7,200,000.00
3、其他					
（四）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
5、其他					
四、本年年末余额	40,000,000.00	30,160,000.00	12,915,316.79	15,691,515.65	98,766,832.44

母公司所有者权益变动表(2013 年度)

单位：元

项 目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	21,200,000.00	10,910,000.00	397,336.62	3,576,029.55	36,083,366.17
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	21,200,000.00	10,910,000.00	397,336.62	3,576,029.55	36,083,366.17
三、本年增减变动金额	8,800,000.00		3,968,122.66	9,048,073.61	21,816,196.27
（一）综合收益总额				14,076,196.27	14,076,196.27
（二）所有者投入和减少资本	8,800,000.00		-	-	8,800,000.00
1、所有者投入资本	8,800,000.00				8,800,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（三）利润分配			3,968,122.66	-5,028,122.66	-1,060,000.00
1、提取盈余公积			3,968,122.66	-3,968,122.66	-
2、对所有者（或股东）的分配				-1,060,000.00	-1,060,000.00
3、其他					
（四）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
四、本年年末余额	30,000,000.00	10,910,000.00	4,365,459.28	12,624,103.16	57,899,562.44

(三) 报告期内本集团采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团的会计期间为公历1月1日至12月31日。

3、营业周期

本集团的营业周期为公历1月1日至12月31日。

4、记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

6、合并财务报表的编制方法

本集团将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与母公司采用的会计政策和会计期间一致。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综

合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

7、现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币财务报表折算

(1) 外币交易

本集团外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

9、金融资产和金融负债

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项及可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面价值的差额计入当期损益。

3) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

(2) 金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。按照公允

价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本集团交易性金融资产（负债）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（负债）及可供出售金融资产是以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值，具有活跃市场报价的资产（负债）使用第一层次输入值，活跃市场中具有类似报价的资产（负债）使用第二层次输入值，很少存在活跃市场报价的资产（负债）使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

10、应收款项坏账准备

本集团将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过三年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本集团按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

计提坏账准备时，首先对单项金额重大的应收款项应当单独进行减值测试，需要单独计提的则按下述（1）中所述方法处理；其次，可以考虑单项金额不重大的应收款项是否需要单独计提，需要单独计提的则按下述（3）中所述方法处理。除上述以外的应收款项，应按照信用风险特征组合计提的，按下述（2）中所述方法处理。

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 200 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	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

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	指除已单独计提减值准备的应收账款外，根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
特殊交易对象组合	以应收款项的交易对象为信用风险特征划分组合，主要为关联方往来款项。

1) 采用账龄分析法的应收款项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	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

2) 采用其他方法的应收款项坏账准备计提：

特殊交易对象组合	根据历史经验，关联方往来款项不能回款风险极低，不计提坏账准备。
----------	---------------------------------

（3）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	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

11、存货

本集团存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品、工程施工等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

建造合同工程按照累计发生的工程施工成本和累积确认的合同毛利(亏损)扣除已经办理结算的价款以及确认的合同预计损失后的净额列示。

建造合同工程累计发生的工程施工成本和累积确认的合同毛利(亏损)超过累计已经办理结算的价款部分在存货中列示为“已完工未结算”；累计已经办理结算的价款超过累计发生的工程施工成本和累积确认的合同毛利(亏损)部分在预收账款中列示为“已结算未完工”。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

12、长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资。

对被投资单位形成控制的，为本集团的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

本集团对子公司投资采用成本法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

13、固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2,000 元的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、办公设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	30-40	5	3.17-2.38
2	机器设备	10-12	5	9.50-7.92
3	运输设备	4-6	5	23.75-15.83
4	办公设备	3-5	5	31.67-19.00

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

14、在建工程

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

15、借款费用

发生的可直接归属于需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

16、无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

在每个会计期间，本集团对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。

17、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

出现减值的迹象如下：

(1) 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；

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

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业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；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 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（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

18、职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利。

短期薪酬主要包括职工工资、应付福利费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、医疗保险等，按照公司承担的风险和义务，为设定提存计划。对于设定提存计划根据资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

19、收入确认原则和计量方法

本集团的营业收入主要包括销售商品收入、工程施工收入，收入确认政策如下：

(1) 本集团销售商品收入：在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、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，确认销售商品收入的实现。

(2) 工程施工收入：在工程总收入和总成本能够可靠地计量、与工程相关的经济利益很可能流入本公司、工程的完成进度能够可靠地确定时，确认工程收入的实现。在资产负债表日，提供工程交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的工程收入，完工百分比选用下列方法确定：已实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例或已经提供的工程占应提供工程总量的比例。

提供工程交易结果不能够可靠估计、已经发生的工程成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的工程成本金额确认提供工程收入，并结转已经发生的工程成本；提供工程交易结果不能够可靠估计、已经发生的工程成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的工程成本计入当期损益，不确认提供工程收入。

(3) 与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

20、政府补助

本集团的政府补助主要是政府扶持资金。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；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(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

21、递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

22、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
2014年，财政部修订了《企业会计准则-基本准则》，并新发布或修订了8项具体企业会计准则。本集团已于2014年7月1日起执行了上述企业会计准则。	经本集团董事会第一届第六次会议于2014年11月3日批准	2013年12月31日其他非流动负债 2013年12月31日递延收益。	减少605,000.00 增加605,000.00

2014年1至3月，财政部新制定了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》；修订印发了《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》、《企业会计准则第2号—长期股权投资》。上述7项会计准则均自2014年7月1日起施行。2014年6月20日，修订印发了《企业会计准则第37号—金融工具列报》，企业应当在2014年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。2014年7月23日，修改并重新公布了《企业会计准则—基本准则》，自发布之日起施行。

2014年11月3日，经本集团第一届董事会第六次会议决议，本集团自2014年7月1日起执行上述新制定或修订后的企业会计准则。新制定或修订的会计准则的变化导致本集团相应会计政策变化，并已按照相关衔接规定进行了处理，对于需要对比较数据进行追溯调整的，本集团已进行了相应追溯调整。本集团追溯调整的主要事项有：

原列报于合并资产负债表及资产负债表的“其他非流动负债”科目的递延收益项目，改为列报于“递延收益”科目。

(2) 重要会计估计变更

本集团本报告期未发生会计估计变更情况。

23、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 收入确认——建造合同

在建造合同结果可以可靠估计时，公司采用完工百分比法在资产负债表日确认合同收入。合同的完工百分比是依照本附注三、19、“收入确认原则和计量方法”所述方法进行确认的，在执行该建造合同的各会计年度内累积计算。在确定完工百分比、预计合同总收入和总成本，以及合同可回收性时，需要作出重大判断。项目管理层主要依靠过去的经验和工作作出判断。预计合同总收入和总成本，以及合同执行结果的估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

(2) 坏账准备计提

本集团根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

(3) 存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(4) 非金融非流动资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

（5）折旧和摊销

本集团对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（7）所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

二、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标

单位：元

项 目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	231,249,349.77	243,838,818.03	190,686,258.74
股东权益总额	126,156,749.02	99,222,619.72	57,500,556.66
归属于申请挂牌公司股东权益	126,156,749.02	99,222,619.72	57,500,556.66
每股净资产（元/股）	3.15	2.71	2.18

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	3.15	2.71	2.18
资产负债率	45.45%	59.31%	69.85%
流动比率	1.18	0.92	0.74
速动比率	0.51	0.30	0.35
项 目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入	18,967,393.68	187,672,369.46	131,660,760.38
净利润	-1,865,870.70	19,672,063.06	13,677,190.49
归属于申请挂牌公司股东的净利润	-1,865,870.70	19,672,063.06	13,677,190.49
扣除非经常性损益后的净利润	-1,907,102.51	19,443,903.09	13,639,915.49
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	-1,907,102.51	19,443,903.09	13,639,915.49
毛利率	12.49%	25.83%	29.00%
净资产收益率	-1.62%	25.09%	28.73%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	-1.66%	24.80%	28.65%
应收账款周转率(次)	0.65	6.26	5.45
存货周转率(次)	0.22	2.02	1.79
基本每股收益(元/股)	-0.05	0.54	0.52
稀释每股收益(元/股)	-0.05	0.54	0.52
经营活动产生的现金流量净额	14,312,480.84	-12,754,882.27	-14,222,804.61

注：主要财务指标计算方法如下（公司编制合并财务报表，财务指标采用合并财务报表指标进行计算）：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；
- (2) 资产负债率=总负债/总资产；
- (3) 归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/期末总股本；
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (6) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- (7) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的有关规定。

（一）盈利能力分析

1、公司与润农节水、大禹节水主营业务相似，都以生产、销售节水器材为

主要业务，具有可比性，同行业收入如下：

单位：元

公司名称	2014年	2013年
润农节水	121,065,713.79	71,355,377.67
大禹节水	789,115,049.24	714,381,542.45
公 司	187,672,369.46	18,967,393.68

备注：以上数据来自上述公司2014年年度报告。

公司2013年、2014年、2015年1-3月份营业收入分别为131,660,760.38元、187,672,369.46元、18,967,393.68元，营业收入2014年较2013年增长42.54%，增长幅度较大，主要有以下几点原因：

(1) 市场需求大幅度增长。为缓解我国日益突出的水资源短缺问题，国家日益重视节水灌溉在农业领域的应用。我国节水农业主要依靠政府的大力推广，随着推广力度加大我国节水农业必将迎来高速发展期。2014年11月，国务院办公厅印发《国家农业节水纲要（2014-2020年）》，规划提出到2020年，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。

(2) 关联方白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司主要从事农膜业务，在全国有1000多户经销商，分布在西北、华北、东北及江南地区，喜丰塑料在销售农膜的同时，如果客户有节水产品的需求，向客户推荐公司产品，但无代销方式，都是公司直接与客户结算。通过这些广泛的营销网络，公司得以快速推广节水产品、技术和服务。

(3) 公司通过引进国内外的先进技术、工艺、设备，生产内镶式滴灌（管）带、单翼迷宫式滴灌带，PE管材、管件，过滤器、施肥器，先进的技术及高质量的产品为公司赢得了良好的口碑，为公司销售规模扩大打下良好的基础。

公司主要经营节水灌溉器材，销售旺季集中在3-6月及9-11月，季节性差异较大，所以2015年一季度收入水平与全年平均水平无可比性。

公司收入水平略高于润农节水，与大禹节水相差较大。大禹节水是主板上市公司，在同行业具有较大影响力。该公司地处干旱少雨的河西走廊地区，成立初期，国家在西北地区投入大量资金兴建节水灌溉工程，由于地缘优势，大禹节水在成立初期就得以快速发展，公司总体战略规划以大禹节水为榜样，在三到五年内缩小与大禹节水的差距。

2、同行业毛利率如下：

公司名称	2014年	2013年
润农节水	29.37%	31.74%
大禹节水	26.61%	26.63%
公 司	25.83%	29.00%

备注：以上数据来自上述公司2014年年度报告。

公司2013年、2014年、2015年1-3月份毛利率分别为29.00%、25.83%、12.49%，2015年1-3月较2014年降低13.34个百分点，2014年比2013年降低3.17个百分点，公司2013年、2014年毛利率与同行业差异不大，同行业及公司2014年相比2013年毛利率略有降低。报告期单位生产成本变化不大，毛利率的变动主要是销售价格变化影响的。近年来，国家日益重视节水灌溉工程建设，行业总体规模越来越大，公司营业收入大幅度增加，但行业惯例体制尚未健全，未有明确的行业准入要求和企业资质标准，市场进入者增多，竞争秩序不规范，导致公司竞争成本增加，毛利率下降。2015年1-3月份工程类毛利率差异不大，毛利率大幅度降低主要原因是产品销售收入毛利率降幅较大。一季度北方大部分地区不能施工，只是销售产品，销售的同时不负责安装与维护，产品附加值较小，毛利率较低。4-6月、9-11月是公司施工的旺季，与销售淡季相比，产品销售的同时负责安装与调试，销售单价会大幅度提高，虽然安装与调试会投入相应的人力、物力，但成本的上升幅度小于单价的提高幅度，单位生产成本差异不大，旺季的毛利率要明显高于淡季。

公司2013年、2014年、2015年1-3月份毛利分别为38,177,538.53元、48,475,532.90元、2,368,479.36元，2014年相比2013年增长26.97%。报告期内，公司积极开拓市场，营业收入、毛利大幅度增加，盈利水平显著提高。

3、同行业净资产收益率如下：

公司名称	2014年	2013年
润农节水	22.56%	15.39%
大禹节水	3.33%	1.32%
公 司	25.09%	28.73%

备注：以上数据来自上述公司2014年年度报告。

公司2013年、2014年、2015年1-3月份净资产收益率分别为28.73%、25.09%、-1.62%，净资产收益率远远高于同行水平，主要原因是公司净资产较少，期间费

用较低，净利润较高。公司 2014 年净资产收益率比 2013 年降低 3.64 个百分点，主要原因是 2014 年股本与资本公积增加 29,250,000.00 元。2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月份净利润分别为 13,677,190.49 元、19,672,063.06 元、-1,865,870.70 元，2014 年公司净利润增长较多，2015 年一季度属于公司淡季，导致净利润为负数。

4、公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月份期间费用分别为 14,919,295.60 元、18,504,479.85 元、3,759,054.96 元，2014 年比 2013 年增长 24.03%，主要原因是营业收入大幅度增长，部分期间费用如租赁费、折旧费、利息费、工资等不随销售规模同比例增加，所以费用的增长幅度小于营业收入的增长幅度，符合公司发展逻辑。

报告期内，公司营业收入、毛利增长较快，净资产收益率高于同行业，总体盈利能力较强，随着公司规模扩大，市场占有率、声誉的提高，公司盈利能力有望进一步提升。

（二）偿债能力分析

1、同行业资产负债率如下：

公司名称	2014 年	2013 年
润农节水	31.13%	29.54%
大禹节水	68.75%	66.19%
公 司	59.31%	69.85%

备注：以上数据来自上述公司 2014 年年度报告。

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日以及 2015 年 3 月 31 日资产负债率分别为 69.85%、59.31%、45.45%。报告期内公司资产负债率稳步下降，公司 2012 年成立，成立初期，净资产较低，短期借款较高，所以资产负债率较高，随着公司的发展，营业收入大幅度增长，利润水平稳步提升，流动负债越来越少，2014 年股本与资本公积增加 29,250,000.00 元，所以资产负债率越来越低。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日短期借款余额分别为 32,000,000.00 元、43,000,000.00 元、30,000,000.00 元，占负债总额的比重为 28.65%、29.82%、24.09%，短期借款金额占负债总额比例较高，节水器材行业季节性差异较大，冬季需要储备大量的存货，占用资金较多。目前公司已进入销售旺季，回款状况较好，正常销售的现金流入足以偿付短期借款，短期偿债压

力不大。

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日以及 2015 年 3 月 31 日的流动比率分别为 0.75、0.92、1.18，速动比率为 0.35、0.30、0.51，报告期内公司速动比率远低于流动比率，主要原因是公司存货金额较大，存货占流动资产的比例分别为 52.87%、67.37%、57.19%。

（三）营运能力分析

同行业应收账款周转率如下：

公司名称	2014 年	2013 年
润农节水	3.88	4.71
大禹节水	2.34	2.48
公 司	6.26	5.45

同行业存货周转率如下：

公司名称	2014 年	2013 年
润农节水	2.14	2.28
大禹节水	1.36	1.32
公 司	2.02	1.79

备注：以上数据来自上述公司 2014 年年度报告。

公司 2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-3 月的应收账款周转率分别为 5.45、6.26 和 0.65，存货周转率分别为 1.79、2.02 和 0.22。公司应收账款周转率明显高于同行业水平，主要原因是公司建立了较完善的应收账款催收制度、信用赊销制度，回款状况较好。存货周转速度较慢，主要原因是行业季节性差异比较大，存货金额较高，周转速度较慢。

报告期内，公司的经营规模保持快速增长，销售模式没有改变，在此背景下，公司的存货周转速度比较低，符合行业发展状况及公司自身的特点。

（四）现金流量分析

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	14,312,480.84	-12,754,882.27	-14,222,804.61
投资活动产生的现金流量净额	-2,160,180.00	-22,253,536.77	-34,875,291.07
筹资活动产生的现金流量净额	5,023,048.61	22,199,336.01	56,773,480.01
现金及现金等价物净增加额	17,175,349.45	-12,809,083.03	7,675,384.33

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月份经营活动现金流量净额分别为

-14,222,804.61 元、-12,754,882.27 元、14,312,480.84 元。报告期内公司现金流量金额较低甚至为负数，主要原因是公司成立时间较短，随着公司销售规模的扩大，存货、应收账款及经营性费用的支出迅猛增加，导致 2013 年、2014 年经营活动产生的现金流量净额为负数。2015 年一季度是施工的淡季，生产、采购及工程支出较少，而回款正常，所以 2015 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额较高。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月份投资活动产生的现金流量净额分别为-34,875,291.07 元、-22,253,536.77 元、-2,160,180.00 元。报告期投资活动产生的现金流量净额为负数主要是投资子公司、筹建房屋建筑物及购买机器设备的投资款。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月份筹资活动现金流量净额分别为 56,773,480.01 元、22,199,336.01 元、5,023,048.61 元。报告期筹资活动产生的现金流量净额增加主要是银行短期借款及发行股份募集资金。

报告期内，公司正处在经营规模快速增长时期，为开拓新客户，需要大量的从经营资金垫付，公司通过债权及股权筹集资金，所以经营性现金流量净额较小或为负数，筹资活动现金流量净额较大。随着公司市场开拓已经取得成效，市场占有率提高，未来现金流状况将有所改善。

三、报告期利润形成的有关情况

(一) 业务收入的主要构成

1、报告期内营业收入构成情况

单位：元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
主营业务	18,157,153.69	95.73%	174,102,249.52	92.77%	130,582,312.91	99.18%
其他业务	810,239.99	4.27%	13,570,119.94	7.23%	1,078,447.47	0.82%
合计	18,967,393.68	100.00%	187,672,369.46	100.00%	131,660,760.38	100.00%

公司专注于节水产品的研发、制造和销售，主要从事滴灌带、输水管材及节水灌溉工程施工业务，报告期内，公司主营业务收入比重均在 90%以上，主营业

务明确。公司其他业务收入主要是原材料销售收入，在产品安装、调试过程中，部分配件如弯头、阀门等公司不能自己生产，只能外购，财务单独核算，计入其他业务收入，由于 2014 年产品收入金额比较大，客户委托购买配件较多，所以相应的原材料销售金额较大。

2014 年其他业务收入收入金额、占营业收入的比重远远高于 2013 年，主要原因是 2014 年主要客户吉林省水利水电工程局及吉林省第二松花江防汛机动抢险队将节水器材的主要配套产品都委托公司采购，如价值较大的水泵、首部、发电机组、空压机、法兰片等，公司销售这些配件金额达到 826.27 万元，2013 年这些价值较大的产品都是客户自己采购，只是将一些价值较低、金额较小的配件如三通、弯头、过滤器等委托公司采购。

2、营业收入确认方法

(1)销售商品收入：在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、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，确认销售商品收入的实现。需要安装调试的，公司在发出商品并经客户验收合格后确认当期商品销售收入。不需要安装调试的，公司以客户收货确认单作为收入确认依据。

(2)工程施工收入：在工程总收入和总成本能够可靠地计量、与工程相关的经济利益很可能流入企业、工程的完成进度能够可靠地确定时，确认工程收入的实现。在资产负债表日，提供工程交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的工程收入，完工百分比选用下列方法确定：已经提供的工程量占应提供工程总量的比例。公司以工程结算单作为完工进度确认的依据。

3、报告期内主营业务收入构成及变动情况

单位：元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
工程收入	3,579,246.45	19.71%	71,809,556.60	41.25%	91,429,566.93	70.02%
产品收入	14,577,907.24	80.29%	102,292,692.92	58.75%	39,152,745.98	29.98%
合计	18,157,153.69	100.00%	174,102,249.52	100.00%	130,582,312.91	100.00%

2013、2014 年工程收入的比例分别为 70.02%、41.25%，产品收入的比例分

别为 29.98%、58.75%，报告期内产品销售比例逐年提高。2014 年度工程收入比例较低，主要原因是公司 2013 年秋季未能按计划参加洮南项目工程投标，导致 2014 年工程收入较少。但是由于 2012 年公司整体工程完成的比较出色，受到业主的一致认可，所以招标单位推荐其他中标单位使用公司产品，使洮南地区产品销售收入大幅度增长。

4、按地区分类的主营业务收入情况

单位：元

地区	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
吉林地区	13,100,684.76	72.15%	155,794,235.61	89.48%	101,324,644.63	77.59%
其它地区	3,236,405.46	17.82%	12,483,735.61	7.17%	23,714,163.29	18.16%
国外	1,820,063.47	10.02%	5,824,278.30	3.35%	5,543,504.99	4.25%
合计	18,157,153.69	100.00%	174,102,249.52	100.00%	130,582,312.91	100.00%

从上表可以看出，公司的业务主要集中在吉林省地区，区域集中风险较高，公司管理层已充分认识到这点，要想把企业做大、做强，必须加强其他区域市场开发力度。节水灌溉行业地域特征比较明显，东北、西北、华北地区干旱少雨，水资源缺乏，而华北和东北耕地面积比较广阔，节水灌溉经济效益非常显著。公司成立初期以吉林省地区为中心，并辐射至辽宁及黑龙江地区。今年，公司将华北作为重点开发地区，并投入了大量的人力、物力，初步取得了效果。

(二) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期的营业收入及利润情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	18,967,393.68	187,672,369.46	42.54%	131,660,760.38
营业成本	16,598,914.32	139,196,836.56	48.90%	93,483,221.85
营业利润	-1,996,790.18	26,321,775.89	41.38%	18,617,344.89
利润总额	-1,941,814.43	26,625,989.19	42.64%	18,667,044.89
净利润	-1,865,870.70	19,672,063.06	43.83%	13,677,190.49

报告期内，公司主营业务收入大幅度增长，2014 年比 2013 年增长 42.54%，主要原因是公司产品销售业务快速发展。2014 年营业成本增长 48.90%，高于营

业收入增长率，主要原因是市场竞争激烈，销售单价略有降低。

营业利润、利润总额、净利润增长幅度与收入增长幅度差异不大，主要原因是公司非经常性损益金额小。

（三）公司主营业务毛利率分析

报告期内，公司主营业务按照产品分类的毛利和毛利率情况如下：

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
工程收入	838,392.06	23.42%	19,023,731.35	26.49%	25,039,305.77	27.39%
产品收入	1,484,876.72	10.19%	28,193,353.69	27.56%	12,874,513.44	32.88%
合计	2,323,268.78	12.80%	47,217,085.04	27.12%	37,913,819.21	29.03%

公司2013年、2014年、2015年1-3月主营业务毛利率分别为29.03%、27.12%、12.80%，2014年相比2013年毛利率降低1.91个百分点，主要原因是行业竞争越来越激烈，总体毛利率水平有所降低。公司2015年一季度为施工淡季，毛利率与全年毛利率无可比性。

1、工程收入毛利率分析

2014年工程项目毛利率为26.49%，同比降低0.9个百分点，基本保持稳定。工程项目主要集中在洮南、长岭及双辽地区，该地区是公司开发较早的地区，公司在当地具有较高声誉，项目毛利率较高且比较稳定。2015年一季度只有洮南一个项目开工，工程收入较少，毛利率较低。

2、产品收入毛利率分析

公司2013年、2014年产品收入毛利率分别为32.88%、27.56%，2014年相比2013年降低5.32个百分点。滴灌带是公司的主要产品，报告期主要数据如下：

单位：元

年度	收入	成本	毛利率
2015年1-3月	6,038,522.07	5,220,505.29	13.55%
2014年	61,115,194.75	35,911,994.00	41.24%
2013年	32,102,114.14	20,230,110.18	36.98%

2013年、2014年、2015年1-3月份滴灌带每米成本分别为0.1623元、0.1620元、0.1567元，报告期滴灌带的生产成本比较稳定，略有降低，主要原因是公

司生产工艺比较成熟，单位消耗比较稳定，原材料采购价格变动不大。2013年、2014年毛利率明显高于2015年一季度，主要原因是在销售滴灌带同时大部分都负责安装、调试与维护，这部分费用公司不单独收取服务费，都包含在产品中，这就增加了产品附加值，提高了毛利率。如果单纯销售产品，不负责安装与调试，毛利率比较低，公司2013年、2014年销售的产品大部分附加值较高，所以毛利率较高。一季度北方基本不能施工，产品销售基本都不含后期的安装与调试费用，单价相对较低，毛利率也远远低于报告期年度平均水平。

PE管材也是公司主要产品之一，报告期主要数据如下：

单位：元

年度	收入	成本	毛利率
2015年1-3月	6,924,809.34	6,759,348.13	2.39%
2014年度	34,029,668.90	33,003,240.48	3.02%
2013年度	6,017,101.13	5,476,773.63	8.98%

公司2013年、2014年、2015年1-3月份母公司PE管材销售收入占公司合并报表产品收入比例为15.37%、33.27%、34.12%，从上表可以看出，公司管材销售毛利率很低，主要原因是管材产量低，机器设备不能满负荷运载，造成产能浪费，单位折旧、人工成本较高。PE管材作为滴灌带配套产品，如果完全采购，会降低公司核心竞争力，产品质量也不能完全保证，所以必须自己独立生产。随着公司销售规模的扩大，管材的单位生产成本会随之降低，规模效益逐步体现。

（四）成本核算方法及成本构成情况

公司是以“产品”为单位核算对象，原材料按计划成本进行归集，月底根据实际耗用金额进行调整。动力、包装物、制造费用根据产量进行分配，工资按产品生产工时进行分配，报告期内公司营业成本构成如下：

单位：元

项目	2015年1-3月	占比	2014年	占比	2013年	占比
直接材料	14,085,220.13	84.86%	117,547,325.57	84.45%	76,552,142.29	81.89%
直接人工	1,715,996.50	10.34%	14,857,599.13	10.67%	13,773,111.70	14.73%
制造费用	797,697.69	4.81%	6,791,911.87	4.88%	3,157,967.86	3.38%
合计	16,598,914.32	100.00%	139,196,836.56	100.00%	93,483,221.85	100.00%

（五）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：

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	358,136.32	3,653,460.43	-13.63%	4,229,868.57
管理费用	2,660,415.37	11,229,926.32	32.72%	8,461,232.47
财务费用	740,503.27	3,621,093.10	62.51%	2,228,194.56
营业收入	18,967,393.68	187,672,369.46	42.54%	131,660,760.38
销售费用占营业收入比重 (%)	1.89%	1.95%		3.21%
管理费用占营业收入比重 (%)	14.03%	5.98%		6.43%
财务费用占营业收入比重 (%)	3.90%	1.93%		1.69%
期间费用合计占营业收入比例 (%)	19.82%	9.86%		11.33%

2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月期间费用占营业收入的比重分别为 11.33%、9.86%、19.82%，2014 期间费用占营业收入的比重相比 2013 年降低 1.47 个百分点，主要原因是营业收入大幅度增加，部分期间费用为固定费用，不随收入的增长而增长，所以期间费用的增长幅度小于收入的增长幅度。

公司销售费用主要是运费、销售人员工资、差旅费、港杂费等。报告期内主要费用具体如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
工资	151,200.00	492,850.00	1,182,497.10
差旅费	29,914.20	525,079.13	326,390.80
运费		1,035,439.50	1,736,361.68
港杂费		454,835.31	432,689.41
合计	181,114.20	2,508,203.94	3,677,938.99

从上述数据可以看出，公司 2014 年工资下降 58.32%，主要原因是 2014 年销售部人员缩减，部分员工从销售部转到工程部，主要负责工程现场施工，同时负责业务拓展。2014 年运费下降 40.37%，主要原因是公司销售方式的改变，2014 年部分客户自行上门提货，导致运费大幅度下降。

公司管理费用主要是职工薪酬、折旧费、税金、无形资产摊销等。

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

工资	888,086.23	4,399,544.38	4,118,512.52
社保费	233,183.84	888,276.70	838,949.56
折旧费	233,994.44	673,769.77	206,092.87
税金	378,598.37	1,074,337.05	684,778.16
无形资产摊销	114,516.51	511,483.54	344,406.04
合计	1,848,379.39	7,547,411.44	6,192,739.15

报告期内公司管理团队人员比较稳定，所以2014年工资与社保费用与2013年差异不大。2014年折旧费用增加467,676.90元，主要原因是办公楼投入使用开始计提折旧。2014年税金增加389,558.89元，主要原因是办公楼、车间厂房等房屋建筑物开始缴纳房产税。

报告期公司财务费用主要为借款利息支出与银行账户手续费。

(六) 非经常性损益情况

报告期内，公司的非经常性损益主要为营业外收入和营业外支出，具体情况如下：

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
非流动资产处置损益			
计入当期损益的政府补助	55,535.72	290,523.81	55,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-559.97	13,689.49	-5,300.00
小计	54,975.75	304,213.30	49,700.00
所得税影响额	13,743.94	76,053.33	12,425.00
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
合计	41,231.81	228,159.97	37,275.00

报告期内，政府补助明细如下：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	来源和依据	与资产相关/与收益相关
超高分子量聚乙烯耐磨管材项目		200,000.00		白山科财【2013】3号	与收益相关
内镶式滴灌带项目	13,750.00	55,000.00	55,000.00	白山财企【2013】679号、白山财企【2013】683号（递延收益转入）	与资产相关

10000 吨节水项目	25,785.72	24,857.14		白山发改资字【2014】173号（递延收益转入）	与资产相关
洮南购地补助	16,000.00	10,666.67		年产八千吨农用塑料节水器材项目合作协议（递延收益转入）	与资产相关
合计	55,535.72	290,523.81	55,000.00		

2014 年公司收到白山市科技局与财政局根据“白山科财联字【2013】3号”发放的“超高分子量聚乙烯耐磨管材项目”研发费 200,000.00 元,与收益相关,计入当期营业外收入。

2013 年公司收到白山市财政局根据“白山财企【2013】683号”发放“内镶式滴灌带项目”补助资金 49 万元,作为递延收益,按机器设备使用年限 12 年摊销。

2013 年公司收到白山市财政局根据“白山财企【2013】679号”发放“内镶式滴灌带项目”补助资金 17 万元,作为递延收益,按年机器设备使用年限 12 年摊销。

2014 年白山市发展和改革委员会根据白山发改资字【2014】173号文件,转发吉林省发展和改革委员会吉发改投【2014】449号文件,补贴公司“10000吨节水项目”561万元,其中2014年收到261万元,2015年收到150万元。文件明确补助性质为2014年中央基建投资预算,用于公司节水项目产品基础设施建设,所以公司从收到补助资金之日起,按照房屋摊销年限35年进行摊销。

公司2013年4月18日与洮南市人民政府签订《八千吨农用塑料节水器材项目合作协议》,根据协议,截至2013年底,公司在洮南地区建设滴灌带车间、PE管材车间、管件车间及旧带回收造粒车间等,2013年底正式投产,洮南市政府根据协议对公司购买土地款给予补偿,补偿标准为75元/平方米,公司共收到补偿款320万元,作为递延收益,按土地使用年限50年进行摊销。

2013年度、2014年度、2015年1-3月非经常性损益占利润总额的比例分别为0.20%、0.87%、-2.06%,比例较低,对非经常性损益不造成重大依赖。

（七）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率
----	------	----

增值税	销售商品收入	17%
营业税	营业收入	3%
城市维护建设税	应纳流转税税额	5%、7%
地方教育费附加	应纳流转税税额	3%、2%
企业所得税	应纳税所得	25%

2、税收优惠

根据财政部、国家税务总局《关于免征滴灌带和滴灌管产品增值税的通知》（财税[2007]83号）的规定，经吉林省白山市国税局及吉林省洮南市国税局审核批准，本集团滴灌带及滴灌管产品在2013年1月1日至2015年12月31日期间免征增值税。

四、公司报告期内主要资产

（一）应收款项

1、应收账款

单位：元

账龄	2015年3月31日			
	应收账款	坏账准备	净额	计提比例(%)
1年以内	9,260,957.65	463,047.89	8,797,909.76	5
1-2年	10,838,777.53	1,083,877.74	9,754,899.79	10
2-3年	2,310,127.34	1,155,063.67	1,155,063.67	50
3年以上	-	-	-	100
合计	22,409,862.52	2,701,989.30	19,707,873.22	—

(续)

账龄	2014年12月31日			
	应收账款	坏账准备	净额	计提比例(%)
1年以内	26,873,440.59	1,343,672.03	25,529,768.56	5
1-2年	8,810,928.02	881,092.80	7,929,835.22	10
2-3年	88,064.00	44,032.00	44,032.00	50
3年以上	-	-	-	100
合计	35,772,432.61	2,268,796.83	33,503,635.78	—

(续)

账龄	2013年12月31日			
	应收账款	坏账准备	净额	计提比例

				(%)
1年以内	24,059,404.56	1,202,970.22	22,856,434.34	5
1-2年	88,064.00	8,806.40	79,257.60	10
2-3年				50
3年以上				100
合计	24,147,468.56	1,211,776.62	22,935,691.94	

公司一般以资产负债日应收款项账龄作为判断信用风险特征的主要依据并藉此划分资产组合，具体计提比率为：一年以内 5%，一至二年 10%，二至三年 50%，三年以上 100%。

报告期内，公司 2013 年度、2014 年度大部分应收账款均在一年以内，出现账龄超过一年的款项主要是因为部分工程项目结算周期较长，公司大部分客户都与政府相关部门有关，信用较好，公司不存在报告期内或期后大额冲减事项。2015 年度一年以内的应收账款比例较低，主要原因是公司在划分账龄时比较谨慎，将 2015 年 1-3 月份作为一个会计年度，2014 年发生的应收账款账龄都确认为 1-2 年。

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日应收账款净额分别 22,935,691.94 元、33,503,635.78 元、19,707,873.22 元，2014 年比 2013 年增长 46.08%，主要原因是公司销售规模扩大，同时新客户增多，而新客户和新业务普遍都需要公司提供一些商业信用，所以导致了应收账款规模增加较大。

报告期内，公司无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方款项情况。

截至 2015 年 3 月 31 日应收账款前五名的情况

单位：元

单位名称	2015 年 3 月 31 日	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
吉林省节水灌溉发展有限公司	7,185,529.62	1 年以内 2,285,661.30 元；1-2 年 4,899,868.32 元	32.06	604,269.90
长岭县节水增粮行动项目建	4,097,806.45	1-2 年	18.29	409,780.65

设工作领导小组办公室				
吉林省水利水电工程局	3,445,100.67	1年以内	15.37	172,255.03
洮南市农业综合开发办公室	1,452,836.12	2-3年	6.48	726,418.06
双辽市农业综合开发办公室	1,429,988.90	1年以内	6.39	71,499.45
合计	17,611,261.76	—	78.59	1,984,223.09

截至2014年12月31日应收账款前五名的情况

单位：元

单位名称	2014年12月31日	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
吉林省长泓水利工程有限责任公司	11,535,293.50	1年以内	32.25	576,764.68
吉林省节水灌溉发展有限公司	4,899,868.32	1-2年	13.7	489,986.83
长岭县农业综合开发办公室	4,456,825.12	1年以内	12.46	222,841.26
长岭县节水增粮行动项目建设工作领导小组办公室	4,097,806.45	1年以内	11.46	204,890.32
吉林省水利水电工程局	3,445,100.67	1年以内	9.62	172,255.03
合计	28,434,894.06	—	79.49	1,666,738.12

截至2013年12月31日应收账款前五名的情况

单位：元

单位名称	2013年12月31日	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
长岭县节水增粮行动项目建设工作领导小组办公室	8,405,708.75	1年以内	34.81	420,285.44
吉林省节水灌溉发展有限公司	7,579,479.62	1年以内	31.39	378,973.98
昌图县行政事业经费结算中心专项资金结算部	3,466,263.22	1年以内	14.35	173,313.16
双辽市农业综合开发办公室	1,890,933.40	1年以内	7.83	94,546.67
洮南市农业综合开发办公室	1,452,836.12	1年以内	6.02	72,641.81
合计	22,795,221.11	—	94.4	1,139,761.06

截至2015年3月31日，应收客户洮南市农业综合开发办公室余额为1,452,836.12元，款项性质为2013年工程质保金，由于该客户上级单位吉林省水利局资金紧张，未支付剩余工程款，所以客户也一直未支付给公司，公司已派专人上门催收，客户口头承诺本年度支付。应收客户长岭县节水增粮行动项目建设工作领导小组办公室余额为4,097,806.45元，款项性质为工程质保金，质保

期到期时收回。应收客户吉林省节水灌溉发展有限公司余额为 7,185,529.62 元，款项性质为产品销售应收款，其中账龄 1-2 年的余额为 4,899,868.32 元，主要原因是客户资金暂时紧张，由于是公司长期合作客户，为争取未来工程项目，公司同意延期支付货款。

2、其他应收款

单位：元

账龄	2015 年 3 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	546,145.12	27,307.26	5
1-2 年	919,056.15	91,905.61	10
2-3 年			50
3 年以上			100
合计	1,465,201.27	119,212.87	

(续)

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,350,259.13	67,512.96	5
1-2 年	60,803.96	6,080.40	10
2-3 年			50
3 年以上			100
合计	1,411,063.09	73,593.36	

(续)

账龄	2013 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	3,613,526.10	180,676.30	5
1-2 年	266,613.00	26,661.30	10
2-3 年			50
3 年以上			100
合计	3,880,139.10	207,337.60	

报告期内，其他应收款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款情况。

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日其他应收款净额分别为 3,672,801.50 元、1,337,469.73 元、1,345,988.40 元，报告期内公司其他应收款金额较小，主要是工程保证金与备用金，具体明细如下：

单位：元

款项性质	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证金	1,015,345.13	1,017,149.00	2,844,213.00
备用金	193,536.72	259,114.09	258,976.03
其他	256,319.42	134,800.00	776,950.07
合计	1,465,201.27	1,411,063.09	3,880,139.10

截至2015年3月31日，其他应收款前五名的客户情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2015年3月31日	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
吉林省中诚招标有限公司长春分公司	保证金	600,000.00	1-2年	40.95	60,000.00
吉林省同欣原工程咨询有限公司	保证金	186,377.00	1年以内	12.72	9,318.85
辽宁省康平水利局	往来款	134,800.00	1-2年	9.2	13,480.00
郝连顺	备用金	72,277.59	1年以内	4.93	3,613.88
白山市泰基建设工程有限公司	保证金	57,489.13	1-2年	3.92	5,748.91
合计	—	1,050,943.72	—	71.72	92,161.64

截至2014年12月31日，其他应收款前五名的客户情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
吉林省中诚招标有限公司长春分公司	保证金	600,000.00	1年以内	42.52	30,000.00
逮振龙	保证金	251,600.00	1年以内	17.83	12,580.00
辽宁省康平水利局	往来款	134,800.00	1年以内	9.55	6,740.00
达华工程管理集团有限公司长春分公司	保证金	111,370.00	1年以内	7.89	5,568.50
吉林省汇通招标代理有限公司	保证金	54,179.00	1年以内	3.84	2,708.95
合计	—	1,151,949.00	—	81.63	57,597.45

截至2013年12月31日，其他应收款前五名的客户情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2013年12月31日	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比	坏账准备年末余额
------	------	-------------	----	-----------------	----------

				例 (%)	
吉林省信用担保投资有限公司	保证金	1,667,000.00	1年以内	42.96	83,350.00
王宇	保证金	520,600.00	1年以内	13.42	26,030.00
中招国际招标有限公司吉林分公司	保证金	400,000.00	1年以内	10.31	20,000.00
吉林省恒一项目管理工程咨询有限公司	保证金	256,613.00	1年以内	6.61	25,661.30
安文禄	备用金	221,725.50	1年以内	5.71	11,086.28
合计	—	3,065,938.50	—	79.01	166,127.58

截至 2015 年 3 月 31 日，其他应收款客户辽宁省康平水利局金额为 134,800.00 元，账龄为 1-2 年，款项性质为公司代客户支付的青苗补偿款。由于客户预算资金没有划拨，与公司签订协议，由公司代客户支付青苗补偿款，待工程结束与工程款一起支付给公司，目前公司已收到该笔代付款项。2013 年 12 月 31 日，应收客户吉林省信用担保投资有限公司余额为 1,667,000.00 元，款项性质为工程保函保证金。

3、预付款项

报告期，预付款项明细如下：

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	4,412,581.01	81.54	929,054.44	91.48	4,810,847.35	94.4
1—2 年	999,136.50	18.46	86,514.00	8.52	285,200.26	5.6
合计	5,411,717.51	100	1,015,568.44	100	5,096,047.61	100

公司的预付款项主要为采购材料所支付的款项。2015 年 1 年以上预付账款金额为 999,136.50 元，主要是采购预付款，由于工程始终没有竣工决算，所以公司也没与供应商结算。

报告期内，公司无预付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

截至 2015 年 3 月 31 日，预付款项金额前五名的客户情况如下：

单位：元

单位名称	2015 年 3 月 31 日	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例 (%)
唐山长虹塑料制品有限公司	1,979,247.00	1 年以内 1,700,000.00 元；1-2 年	36.57

		279,247.00 元	
洮南市振兴水泥制品厂	551,600.00	1 年以内	10.19
白山市达明矿山物资经销有限公司	500,000.00	1 年以内	9.24
张秋元	200,000.00	1 年以内	3.7
长兴博兴建材有限公司	132,728.44	1 年以内	2.45
合计	3,363,575.44		62.15

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的客户情况如下：

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例 (%)
洮南市振兴水泥制品厂	300,000.00	1 年以内	29.54
唐山长虹塑料制品有限公司	279,247.00	1 年以内	27.5
吉林省电力有限公司白山市城郊供电分公司	129,020.73	1 年以内	12.7
王洪军	75,144.71	1 年以内	7.4
南京瑞亚高聚物装备有限公司	42,000.00	1-2 年	4.14
合计	825,412.44		81.28

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的客户情况如下：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例 (%)
新乡市红旗区兴辉塑料经销部	1,704,575.00	1 年以内	33.45
长兴博兴建材有限公司	1,081,454.10	1 年以内	21.22
洮南市振兴水泥制品厂	600,000.00	1 年以内	11.77
刘磊物资经销处	282,000.00	1-2 年	5.53
廊坊市维克滴灌设备有限公司	280,000.26	1 年以内	5.49
合计	3,948,029.36		77.46

截至 2015 年 3 月 31 日预付张秋元金额为 200,000.00 元，款项性质为租赁费，公司在地理施工过程中，需要租赁一些机器设备，如挖掘机、钩机等，部分客户为个人，按照合同规定，提前支付一笔费用，其余费用在项目完工时支付，公司以税务局代开的发票作为入账依据。2014 年底应付王洪军 75,144.71 元也是设备租赁费。

(二) 存货

1、主要存货的类别

公司存货包括原材料、库存商品、建造合同形成的资产和周转材料。

2、存货明细

单位：元

项目	2015年3月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,360,221.01	-	10,360,221.01
在产品	572,322.58	-	572,322.58
库存商品	47,236,807.09	58,577.87	47,178,229.22
周转材料	-	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	7,905,635.47	-	7,905,635.47
合计	66,074,986.15	58,577.87	66,016,408.28

(续)

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,280,378.22		9,280,378.22
在产品			
库存商品	41,041,141.62	58,577.87	40,982,563.75
周转材料			-
建造合同形成的已完工未结算资产	35,605,863.61		35,605,863.61
合计	85,927,383.45	58,577.87	85,868,805.58

(续)

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,427,940.66		5,427,940.66
在产品			-
库存商品	45,731,403.66		45,731,403.66
周转材料			-
建造合同形成的已完工未结算资产	1,037,395.98		1,037,395.98
合计	52,196,740.30		52,196,740.30

截至2015年3月31日形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
----	----

累计已发生成本	34,248,761.18
累计已确认毛利	10,113,550.15
减：预计损失	-
已办理结算的金额	36,456,675.86
建造合同形成的已完工未结算资产	7,905,635.47

截至 2014 年 12 月 31 日形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
累计已发生成本	31,369,616.72
累计已确认毛利	9,275,158.09
减：预计损失	-
已办理结算的金额	5,038,911.20
建造合同形成的已完工未结算资产	35,605,863.61

截至 2013 年 12 月 31 日形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
累计已发生成本	6,619,459.06
累计已确认毛利	1,733,986.52
减：预计损失	-
已办理结算的金额	7,316,049.60
建造合同形成的已完工未结算资产	1,037,395.98

报告期内，公司的存货主要包括原材料、库存商品、建造合同形成的商品等。公司 2014 年末存货比 2013 年末增长 64.51%，主要原因是公司工程类业务销售规模扩大，建造合同形成的资产大幅度增加。

2014 年底，公司在盘点存货的过程中，发现一批管材已损毁，需要重新进行加工方可销售，该批存货账面价值 381,193.70 元，按照加工后的产品销售价格计算该批存货的可变现净值，计提存货跌价准备 58,577.87 元。

公司按照订单组织采购的模式，除部分“安全库存”外，库存商品、建造合同形成资产大部分均有订单支撑，建造合同预计总成本无大于总收入的现象，除上述计提减值的存货外，其余存货不存在可变现净值低于成本的情况。

（三）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
----	----	---------	----------	---------

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	30-40	5	3.17-2.38
2	机器设备	10-12	5	9.50-7.92
3	运输设备	4-6	5	23.75-15.83
4	办公设备	3-5	5	31.67-19.00

公司固定资产按实际购建成本入账，固定资产折旧按直线法计算。

2、固定资产及累计折旧情况：

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合计
一、账面原值					
1. 2013年12月31日余额	-	46,918,796.41	745,831.00	322,388.00	47,987,015.41
2. 本期增加金额	53,464,727.00	7,386,267.22	471,052.67	199,225.49	61,521,272.38
（1）购置	-	2,542,650.72	471,052.67	199,225.49	3,212,928.88
（2）在建工程转入	53,464,727.00	4,843,616.50	-	-	58,308,343.50
（3）企业合并增加	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-
4. 2014年12月31日余额	53,464,727.00	54,305,063.63	1,216,883.67	521,613.49	109,508,287.79
二、累计折旧					
1. 2013年12月31日余额	-	10,508,250.01	221,895.05	123,326.53	10,853,471.59
2. 本期增加金额	841,568.33	4,027,646.22	146,585.17	87,221.18	5,103,020.90
（1）计提	841,568.33	4,027,646.22	146,585.17	87,221.18	5,103,020.90
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-
4. 2014年12月31日余额	841,568.33	14,535,896.23	368,480.22	210,547.71	15,956,492.49
三、减值准备					
1. 2013年12月31日余额	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-	-

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合计
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4. 2014年12月31日余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
2014年12月31日账面价值	52,623,158.67	39,769,167.40	848,403.45	311,065.78	93,551,795.30
2013年12月31日账面价值	-	36,410,546.40	523,935.95	199,061.47	37,133,543.82

(续)

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合计
一、账面原值					
1. 2014年12月31日余额	53,464,727.00	54,305,063.63	1,216,883.67	521,613.49	109,508,287.79
2. 本期增加金额	-	1,204,407.30	-	94,576.16	1,298,983.46
(1) 购置	-	951,635.89	-	94,576.16	1,046,212.05
(2) 在建工程转入	-	252,771.41	-	-	252,771.41
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	254,000.00	-	-	254,000.00
(1) 处置或报废	-	254,000.00	-	-	254,000.00
4. 2015年3月31日余额	53,464,727.00	55,255,470.93	1,216,883.67	616,189.65	110,553,271.25
二、累计折旧					
1. 2014年12月31日余额	841,568.33	14,535,896.23	368,480.22	210,547.71	15,956,492.49
2. 本期增加金额	407,324.25	1,092,997.83	48,180.78	22,803.24	1,571,306.10
(1) 计提	407,324.25	1,092,997.83	48,180.78	22,803.24	1,571,306.10
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合计
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4. 2015年3月31日余额	1,248,892.58	15,628,894.06	416,661.00	233,350.95	17,527,798.59
三、减值准备					
1. 2014年12月31日余额	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4. 2015年3月31日余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
2015年3月31日账面价值	52,215,834.42	39,626,576.87	800,222.67	382,838.70	93,025,472.66
2014年12月31日账面价值	52,623,158.67	39,769,167.40	848,403.45	311,065.78	93,551,795.30

3、未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
白山喜丰节水办公楼及厂房	36,608,300.99	正在办理中
洮南德丰节水办公楼及厂房	10,764,666.91	正在办理中

截至 2015 年 3 月 31 日，公司固定资产的原值构成为：房屋及建筑物占 48.36%，机器设备占 49.98%，运输工具占 1.10%，办公及电子设备占 0.56%。2014 年办公楼及厂房转入固定资产，所以 2014 年、2015 年房屋及建筑物比例较高。

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 3 月 31 日，公司固定资产的综合成新率分别为 77.38%、85.43%和 84.15%，总体成新率较高。公司 2012 年成立，成立时间较短，所以固定资产成新率较高，完全能满足公司经营的需要。公司及子公司办公楼及厂房虽已投入使用，并达到使用状态，但产权证书正在办理中。

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

（四）在建工程

1、在建工程明细表

单位：元

项目	2015年3月31日			2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
白山喜丰节水办公楼及厂房工程	160,000.00	-	160,000.00	160,000.00	-	160,000.00
合计	160,000.00	-	160,000.00	160,000.00	-	160,000.00

(续)

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
白山喜丰节水办公楼及厂房工程	160,000.00	-	160,000.00	30,405,892.48	-	30,405,892.48
洮南德丰节水办公楼及厂房工程	-	-	-	6,809,535.90	-	6,809,535.90
合计	160,000.00	-	160,000.00	37,215,428.38	-	37,215,428.38

2、重大在建工程项目变动情况

单位：元

工程名称	2014年12月31日	本年增加	本年减少		2015年3月31日
			转入固定资产	其他减少	
白山喜丰节水办公楼及厂房工程	160,000.00	-	-	-	160,000.00
合计	160,000.00	-	-	-	160,000.00

(续)

工程名称	2013年12月31	本年增加	本年减少	2014年12月
------	------------	------	------	----------

	日		转入固定资产	其他减少	31日
白山喜丰节水办公楼及厂房工程	30,405,892.48	13,588,841.57	43,834,734.05	-	160,000.00
洮南德丰节水办公楼及厂房工程	6,809,535.90	7,664,073.55	14,473,609.45	-	-
合计	37,215,428.38	21,252,915.12	58,308,343.50	-	160,000.00

(续)

工程名称	预算数(万元)	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中:本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
白山喜丰节水办公楼及厂房工程	4,600.00	96%	96%	-	-	-	自筹
洮南德丰节水办公楼及厂房工程	1,450.00	100%	100%	-	-	-	自筹
合计	6,050.00	—	—	-	-	-	

截至2015年3月31日,在建工程余额为160,000.00元,还有一厂房未完工,目前已完成地基工作。

(五) 无形资产

截至2015年3月31日,无形资产明细如下:

单位:元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 2013年12月31日余额	17,561,551.80	-	-	17,561,551.80
2. 本期增加金额	5,341,750.00	-	-	5,341,750.00
(1) 购置	5,341,750.00	-	-	5,341,750.00
(2) 内部研发	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4. 2014年12月31日余额	22,903,301.80	-	-	22,903,301.80
二、累计摊销				

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
1. 2013年12月31日余额	456,933.04	-	-	456,933.04
2. 本期增加金额	511,483.54	-	-	511,483.54
(1) 计提	511,483.54	-	-	511,483.54
3. 本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4. 2014年12月31日余额	968,416.58	-	-	968,416.58
三、减值准备				
1. 2013年12月31日余额	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4. 2014年12月31日余额	-	-	-	-
四、账面价值				
2014年12月31日账面价值	21,934,885.22	-	-	21,934,885.22
2013年12月31日账面价值	17,104,618.76	-	-	17,104,618.76

(续)

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 2014年12月31日余额	22,903,301.80	-	-	22,903,301.80
2. 本期增加金额	-	-	-	-
(1) 购置	-	-	-	-
(2) 内部研发	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4. 2015年3月31日余额	22,903,301.80	-	-	22,903,301.80
二、累计摊销				
1. 2014年12月31日余额	968,416.58	-	-	968,416.58
2. 本期增加金额	114,516.51	-	-	114,516.51
(1) 计提	114,516.51	-	-	114,516.51
3. 本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4. 2015年3月31日余额	1,082,933.09	-	-	1,082,933.09

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
三、减值准备				
1. 2014年12月31日余额	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4. 2015年3月31日余额	-	-	-	-
四、账面价值				
2015年3月31日账面价值	21,820,368.71	-	-	21,820,368.71
2014年12月31日账面价值	21,934,885.22	-	-	21,934,885.22

报告期内，公司主要无形资产为土地使用权，未发现无形资产发生减值的情形，未计提无形资产减值准备。

子公司洮南德丰节水科技有限责任公司无形资产账面价值为 581.34 万元，主要为土地使用权，目前土地使用证正在办理中。

(六) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、递延所得税资产明细如下：

单位：元

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,879,780.04	719,945.02	2,400,968.06	600,242.02	1,419,114.22	354,778.56
政府补助	536,250.00	134,062.00	550,000.00	137,500.00	605,000.00	151,250.00
合计	3,416,030.04	854,007.02	2,950,968.06	737,742.02	2,024,114.22	506,028.56

2、期末不存在未经抵销的递延所得税负债

3、期末不存在以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

4、期末不存在未确认递延所得税资产情况

(七) 资产减值准备计提情况

1、资产减值准备计提政策

资产减值准备计提政策详见本节“（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”。

2、报告期，具体计提坏账准备情况如下：

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款计提坏账准备	2,701,989.30	2,268,796.83	1,211,776.62
其他应收款计提坏账准备	119,212.87	73,593.36	207,337.60
存货减值损失	58,577.87	58,577.87	
合计	2,879,780.04	2,400,968.06	1,419,114.22

五、重大债务

（一）短期借款

1、短期借款

单位：元

借款类别	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	30,000,000.00	43,000,000.00	32,000,000.00
信用借款			
合计	30,000,000.00	43,000,000.00	32,000,000.00

公司（借款人）于2014年3月17日与中国建设银行股份有限公司签订借款合同，合同约定：借款金额三千万元，借款期限为12个月，自2014年3月17日至2015年3月16日止，年利率为基准利率上浮5%，每月20日为结息日，借款人应在结息日的次日向贷款人支付当期借款利息，借款用途为日常生产经营周转，保证人为白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司，保证范围包括本金、利息、损害赔偿金等，保证方式为连带责任保证。目前该笔借款已到期，公司已按期归还借款。

（二）应付账款

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内（含1年）	7,551,723.05	26,382,242.46	33,305,355.84
1年以上	11,864,116.65	3,124,282.97	-
合计	19,415,839.70	29,506,525.43	33,305,355.84

公司最近两年一期应付账款的变动主要是由于公司生产规模扩大，采购货物或支付相应款项增加所致，系公司正常结算。

报告期内，应付账款中不含应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东

款项。

截至 2015 年 3 月 31 日应付账款前五名供应商为：

单位：元

单位名称	2015 年 3 月 31 日	款项性质	账龄
辽宁祥晟塑料有限公司	3,639,660.00	材料款	1 年以内
吉林省泽润高效节水灌溉科技发展有限公司	3,560,240.20	材料款	1-2 年
白山市第一塑料厂	3,117,412.97	材料款	2-3 年
吉林振云塑胶有限公司	1,594,579.25	材料款	1-2 年
沈阳润华灌溉设备有限公司	1,568,354.94	材料款	1-2 年
合计	13,480,247.36		

截至 2014 年 12 月 31 日应付账款前五名供应商为：

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	款项性质	账龄
辽宁祥晟塑料有限公司	4,694,600.00	材料款	1 年以内
白山市第一塑料厂	3,117,412.97	材料款	1-2 年
河北龙潭泵业有限责任公司	2,990,216.00	材料款	1 年以内
吉林省泽润高效节水灌溉科技发展有限公司	2,083,783.07	材料款	1 年以内
白山市喜丰塑业有限公司	2,081,310.16	材料款	1 年以内
合计	14,967,322.20	—	

截至 2013 年 12 月 31 日应付账款前五名供应商为：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日	款项性质	账龄
辽宁祥晟塑料有限公司	14,811,729.75	材料款	1 年以内
白山市第一塑料厂	3,717,412.97	材料款	1 年以内
临安青山湖塑料化工有限公司	9,400,000.00	材料款	1 年以内
唐山长虹塑料制品有限公司	1,674,767.88	材料款	1 年以内
沈阳喜丰塑业有限公司	1,476,879.12	材料款	1 年以内
合计	31,080,789.72	—	

截至 2015 年 3 月 31 日，应付白山市第一塑料厂余额为 3,117,412.97 元，账龄为三年，未支付的主要原因是公司资金紧张，本年通过股权融资，资金压力有所缓解，目前已还清。

(三) 预收款项

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年)	16,396,707.73	19,062,534.69	8,272,070.33
1年以上	3,271,998.90	30,662.84	482,696.41
合计	19,668,706.63	19,093,197.53	8,754,766.74

公2014年末预收款项比2013年末明显增加,主要原因是营业收入大幅度增加,对客户的议价能力逐步提高。

截至2015年3月31日,预收款项中不含应付持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东款项。

截至2015年3月31日,预收款项前五名客户如下:

单位：元

单位名称	2015年3月31日	款项性质	账龄
吉林省第二松花江防汛机动抢险队	6,074,757.51	产品销售款	1年以内
洮南节水增粮行动项目建设管理办公室	4,062,447.91	工程销售款	1年以内
内蒙古大禹节水技术有限公司	2,670,000.00	产品销售款	1年以内
吉林省昊源水利水电工程有限公司	2,638,220.96	产品销售款	1年以内
吉林省碧水源水利水电工程有限公司	1,942,796.90	产品销售款	1-2年
合计	17,388,223.28		

截至2014年12月31日,预收款项前五名客户如下:

单位：元

单位名称	2014年12月31日	款项性质	账龄
洮南节水增粮行动项目建设管理办公室	6,018,162.20	工程销售款	1年以内
吉林省第二松花江防汛机动抢险队	5,290,535.22	产品销售款	1年以内
吉林省碧水源水利水电工程有限公司	1,942,796.90	产品销售款	1年以内
海纳川水农业技术开发有限公司	1,834,950.00	产品销售款	1年以内
双辽市农业综合开发办公室.	1,030,464.10	工程销售款	1年以内
合计	16,116,908.42		

截至2013年12月31日,预收款项前五名客户如下:

单位：元

单位名称	2013年12月31日	款项性质	账龄
------	-------------	------	----

吉林省第二松花江防汛机动抢险队	3,717,400.00	产品销售款	1年以内
吉林省水利水电工程局.	2,939,774.45	产品销售款	1年以内
Soiha Intergroup Co., ltd	904,506.95	产品销售款	1年以内
中国农业机械化科学研究院呼和浩特分院	478,856.86	产品销售款	1-2年
张国君	350,581.14	产品销售款	1年以内
合计	8,391,119.40		

(四) 应付职工薪酬

1、报告期，应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年3月31日
短期薪酬	406,158.79	3,238,906.97	2,352,399.18	1,292,666.58
离职后福利-设定提存计划	-	306,266.40	1,368.00	304,898.40
合计	406,158.79	3,545,173.37	2,353,767.18	1,597,564.98

(续)

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
短期薪酬	81,446.27	12,134,640.50	11,809,927.98	406,158.79
离职后福利-设定提存计划	99,849.87	1,248,051.64	1,347,901.51	-
合计	181,296.14	13,382,692.14	13,157,829.49	406,158.79

2、短期薪酬

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年3月31日
工资、奖金、津贴和补贴	-	2,827,213.32	2,027,984.35	799,228.97
职工福利费	-	160,636.79	157,136.79	3,500.00
社会保险费	-	109,737.40	109,737.40	
其中：医疗保险费	-	72,513.90	72,513.90	
工伤保险费	-	29,082.14	29,082.14	
生育保险费	-	8,141.36	8,141.36	
住房公积金	-	42,367.00	28,174.00	14,193.00
工会经费和职工教育经费	406,158.79	98,952.46	29,366.64	475,744.61
合计	406,158.79	3,238,906.97	2,352,399.18	1,292,666.58

(续)

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
----	-------------	------	------	-------------

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	-	10,770,754.97	10,770,754.97	
职工福利费	-	411,671.99	411,671.99	
社会保险费	-	426,280.66	426,280.66	
其中：医疗保险费	-	280,249.82	280,249.82	
工伤保险费	-	113,918.38	113,918.38	
生育保险费	-	32,112.46	32,112.46	
住房公积金	-	169,623.36	169,623.36	
工会经费和职工教育经费	81,446.27	356,309.52	31,597.00	406,158.79
合计	81,446.27	12,134,640.50	11,809,927.98	406,158.79

3、设定提存计划

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年3月31日
基本养老保险		278,424.00	1,368.00	277,056.00
失业保险费		27,842.40	-	27,842.40
合计		306,266.40	1,368.00	304,898.40

(续)

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
基本养老保险	90,772.61	1,134,592.41	1,225,365.02	
失业保险费	9,077.26	113,459.23	122,536.49	
合计	99,849.87	1,248,051.64	1,347,901.51	

截至2015年3月31日，本公司无属于拖欠性质应付职工薪酬，应付职工薪酬余额主要是本月的工资及社会保障费用，已在4月份支付完毕。

(五) 其他应付款

单位：元

账龄	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年)	2,723,280.29	13,417,429.27	52,321,738.48
1年以上	23,109,970.50	23,548,933.01	5,900.00
合计	25,833,250.79	36,966,362.28	52,327,638.48

截至2015年3月31日，其他应付款金额前五名的债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	性质	账龄
内蒙古皓海化工有限公司	8,000,000.00	借款	2-3年
吴江助剂厂	8,000,000.00	借款	2-3年

龙口市金熊精细化工有限公司	7,000,000.00	借款	2-3年
吉林省长城钢构型钢有限责任公司	1,515,000.00	工程款	1年以内
通化市二建实业装饰装璜有限公司	290,136.00	工程款	1年以内
合计	24,805,136.00		

截至2014年12月31日，其他应付款金额前五名的债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	性质	账龄
内蒙古皓海化工有限公司	8,000,000.00	借款	1-2年
吴江助剂厂	8,000,000.00	借款	1-2年
龙口市金熊精细化工有限公司	7,000,000.00	借款	1-2年
吉林省长城钢构型钢有限责任公司	1,615,000.00	工程款	1年以内
通化市二建实业装饰装璜有限公司	794,136.00	工程款	1年以内
合计	25,409,136.00		

截至2013年12月31日，其他应付款金额前五名的债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	性质	账龄
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	14,625,000.00	投资款	1年以内
内蒙古皓海化工有限公司	8,000,000.00	借款	1年以内
吴江助剂厂	8,000,000.00	借款	1年以内
龙口市金熊精细化工有限公司	7,000,000.00	借款	1年以内
辽宁燕邦农业有限公司	5,000,000.00	借款	1年以内
沈阳市东陵区农业生产资料公司	5,000,000.00	借款	1年以内
合计	47,625,000.00		

截至2015年3月31日，其他应付款借款余额为2300.00万元，双方均签订借款协议，约定为免息，按照一年期贷款利率6%模拟计算利息为218.09万元，占报告期利润总额的比例为5.03%，对公司经营业绩不构成重大影响。企业之间借贷合同违反有关金融法规，属无效合同，不符合中国人民银行发布的《贷款通则》的规定，企业对此已进行整改，目前已全部归还借款，并保证以后不会发生此类业务。

（六）应交税费

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	117,927.70	1,001,841.64	1,191,141.95
营业税	245,290.94	1,138,698.09	735,577.79
企业所得税	388,604.26	6,832,110.85	3,846,704.87
个人所得税	2,458.51	35,470.18	3,437.65
城市维护建设税	21,400.12	156,992.95	120,158.82
教育费附加	11,818.35	107,787.68	96,335.99
印花税	20,798.30	46,576.70	18,287.81
合计	808,298.18	9,319,478.09	6,011,644.88

2015年4月份，经税务部门稽查，需缴纳企业所得税436,663.09元，所属期为2014年度，缴纳增值税70,455.54元，所属期为2015年4月1日至4月30日，以上税金公司已于2015年5月18日缴纳完毕，并追溯调整报告期财务报表。

（七）递延收益

1、递延收益分类

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年3月31日	形成原因
政府补助	6,130,904.76	1,500,000.00	98,392.86	7,532,511.90	项目补助
合计	6,130,904.76	1,500,000.00	98,392.86	7,532,511.90	—

(续)

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日	形成原因
政府补助	605,000.00	5,810,000.00	284,095.24	6,130,904.76	项目补助
合计	605,000.00	5,810,000.00	284,095.24	6,130,904.76	

2、政府补助项目

单位：元

政府补助项目	2014年12月31日	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	其他变动	2015年3月31日	与资产相关/与收益相关

政府补助项目	2014年12月31日	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	其他变动	2015年3月31日	与资产相关/与收益相关
内镶式滴灌带项目	495,000.00	-	13,750.00	-	481,250.00	与资产相关
10000吨节水项目	2,510,571.43	1,500,000.00	25,785.72	42,857.14	3,941,928.57	与资产相关
洮南购地补助	3,125,333.33	-	16,000.00	-	3,109,333.33	与资产相关
合计	6,130,904.76	1,500,000.00	55,535.72	42,857.14	7,532,511.90	

(续)

政府补助项目	2013年12月31日	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	其他变动	2014年12月31日	与资产相关/与收益相关
内镶式滴灌带项目	605,000.00	-	55,000.00	55,000.00	495,000.00	与资产相关
10000吨节水项目	-	2,610,000.00	24,857.14	74,571.43	2,510,571.43	与资产相关
洮南购地补助	-	3,200,000.00	10,666.67	64,000.00	3,125,333.33	与资产相关
合计	605,000.00	5,810,000.00	90,523.81	193,571.43	6,130,904.76	

六、股东权益情况

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	48,000,000.00	40,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	50,960,000.00	30,160,000.00	10,910,000.00
盈余公积	12,915,316.79	12,915,316.79	4,365,459.28
未分配利润	14,281,432.23	16,147,302.93	12,225,097.38
少数股东权益			
合计	126,156,749.02	99,222,619.72	57,500,556.66

七、关联方、关联方关系及重大关联交易

（一）公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

控股股东及最终控制方为曹志强。

公司全资子公司：洮南德丰节水科技有限责任公司

2、持有 5%以上股份股东及董事、监事、高级管理人员

关联方名称	持股比例（%）或 关联关系	与公司关系
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	10.42	公司股东
吉林省国家新能源创业投资基金合伙企业(有限合伙)	10.42	公司股东
吉林省红土创业投资有限公司	6.94	公司股东
王庆斌	6.25	董事
何世梅	1.88	董事
王占珊	1.88	董事
曲爱军	1.15	董事
丁世国		董事
田园		董事
李海永		董事
祝年锋	1.04	监事
孙兴和	0.63	监事
李德成		职工监事
王庆斌	6.25	总经理
白广晖		副总经理
孔杰	0.63	副总经理
朱凯男		财务总监
于磊	0.31	董事会秘书

3、持有公司 5%以上股份的自然人股东及喜丰节水董事、监事、高级管理人员直接或间接控制的，或者其担任董事、高级管理人员的除喜丰节水以外的企业

关联方名称	与公司关系
白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司	实际控制人曹志强持有股份28.83%，并担任该董事长、总经理
白山市喜丰塑业有限公司	白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司控股100%，公司董事长曹志强为该公司董事长
白山市富阳塑业有限责任公司	白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司控股100%，公司董事曲爱军担任该公司总经理
沈阳喜丰塑业有限公司	白山市喜丰塑业有限公司控股100%
吉林白山参花塑料股份有限公司	白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司控股72.85%，公司董事长曹志强为该公司董事长
白山市科亿工程塑料有限公司	白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司控股94%
白山市第一塑料厂	该公司法定代表人王占珊为本公司董事
鼎典投资管理（北京）有限公司	公司董事丁世国担任该公司执行董事、总经理
天津鼎典股权投资基金合伙企业（有限合伙）	公司董事丁世国担任该公司执行事务合伙人委派代表
吉林省西点药业科技发展股份有限公司	公司董事丁世国担任该公司董事
北京鼎典泰富投资管理有限公司	公司董事丁世国担任该公司执行董事、总经理
鼎典洮南风力发电有限公司	公司董事丁世国担任该公司执行董事、总经理
青岛快乐视界数字传媒有限公司	公司董事丁世国担任该公司董事
上海中传网络技术股份有限公司	公司董事丁世国担任该公司董事
北京泰和昆仑投资控股有限公司	公司董事丁世国担任该公司执行董事
嘉兴鼎典股权投资基金合伙企业（有限合伙）	公司董事丁世国担任该公司执行事务合伙人
吉林省投资集团有限公司	公司董事田园担任该公司副总经理
海通吉禾股权投资基金管理有限责任公司	公司董事田园担任该公司副总经理
吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司	公司董事田园担任该公司董事
吉林省金冠电气股份有限公司	公司董事李海永担任该公司董事
吉林省农业综合信息服务有限公司	公司董事李海永担任该公司董事
白山方圆信用担保有限公司	公司监事孙兴和担任该公司总经理
白山市浩阳汽车零部件有限公司	报告期内公司董事会秘书于磊曾担任该公司经理，已于2015年1月辞职

上表主要关联企业基本情况：

（1）白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司成立于1992年12月24日，注册资本3,568.20万元，法定代表人曹志强，经营范围为：塑料制品、化工、纸

制品制造销售；自产农用薄膜、汽车配件；本企业农膜生产、科研所需的原辅材料、机器设备、仪器仪表及零配件进口；边境小额贸易；塑料改性研究、新产品开发。

(2) 白山市喜丰塑业有限公司成立于 2005 年 4 月 21 日，注册资本 5,584.00 万元，法定代表人曹志强，经营范围：塑料制品制造、化工制品、纸制品制造、销售；进口本公司生产、科研所需要的原辅材料、机器设备、仪器仪表及零配件；出口塑料薄膜及其他自产的塑料制品、化工制品、建材制品等。

(3) 白山市富阳塑业有限责任公司成立于 2008 年 7 月 17 日，注册资本 200.00 万元，法定代表人曲爱军，经营范围：生产、销售塑料制品及塑料助剂。

(4) 沈阳喜丰塑业有限公司成立于 2009 年 6 月 25 日，注册资本 500.00 万元，法定代表人马季，经营范围：塑料制品制造、销售。

(5) 吉林白山参花塑料股份有限公司成立于 1997 年 6 月 5 日，注册资本 1919.00 万元，法定代表人曹志强，经营范围：农膜、塑料制品加工；停车场服务。

(6) 白山市科亿工程塑料有限公司成立于 2007 年 4 月 24 日，注册资本 500.00 万元，法定代表人沈永超，经营范围：塑料薄膜、纸制品、塑料瓶、瓶盖制造、销售。

(7) 白山市第一塑料厂成立于 2001 年 2 月 7 日，注册资本 2104 万元，法定代表人王占珊，经营范围：塑料制品原料销售。

4、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况参见公开转让说明书“第一节基本情况之七、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况”及“第三节基本情况之九、董事、监事、高级管理人员的其他情况”的相关内容。

(二) 关联交易

1、关联交易情况

(1) 经常性关联交易

1) 关联方采购

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年3月31日	占同期交易金额比例	2014年12月31日	占同期交易金额比例	2013年12月31日	占同期交易金额比例

白山市喜丰塑业有限公司	购买原材料	185,277.60	0.64%	2,097,754.52	1.77%	211,717.93	0.24%
白山市富阳塑业有限责任公司	购买原材料	-		146,865.60	0.12%	181,875.05	0.20%
合计	-	185,277.60	0.64%	2,244,620.12	1.90%	393,592.98	0.44%

报告期内，公司向白山市喜丰塑业有限公司采购原材料主要有管材包装膜、农膜等，2014年采购农膜数量为123,269.00公斤，平均单价14.33元/公斤，合计金额1,766,405.80元。工程供应商白山市泰基建设工程有限公司，在施工过程中，向公司提出采购农膜的需求，公司从关联方采购后平价卖给该供应商。公司的客户大部分都与农业灌溉系统有关，农膜的需求量很大，为了避免关联交易，公司很少代客户向关联方采购，基本都是让客户向关联方直接采购。公司向白山市富阳塑业有限责任公司采购的原材料主要是滴灌带包装膜，采购价格参考同期市场价格确定，经比较，关联交易采购价格与第三方采购价格基本一致，占公司同期交易比例金额很小，不存在利益输送及损害公司或其他股东利益的情况。

2) 商标授权使用

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	2015年度确认的租赁费	2014年度确认的租赁费	2013年度确认的租赁费
白山市喜丰塑料(集团)股份有限公司	吉林喜丰节水科技股份有限公司	商标使用权	50,000.00	200,000.00	200,000.00

2012年9月16日，公司与喜丰塑料签订《资产转让协议》，协议约定资产转让的同时，喜丰塑料将“喜丰牌”商标授权公司使用，每年使用费20万元。公司成立时没有自己的商标，关联交易存在一定的必要性，双方以协商方式确定授权使用费价格，并经双方股东大会确认，价格公允，不存在利益输送及损害公司或其他股东利益的情况。授权使用期限为不固定，合同并无排他性授权使用规定，也未提交商标行政管理机构进行备案。最高人民法院《关于审理商标民事纠纷案件适用法律若干问题的解释》有明确的规定：“商标使用许可合同未经备案的，不影响该许可合同的效力，但不得对抗善意第三人”。该商标为公司目前国内产品销售在用的唯一商标，存在关键资源依赖于关联方提供的情形，目前公司

正在申请自己的注册商标，待拥有自己的商标之后，将不再使用喜丰塑料的的商标。

(2) 偶发性关联交易

1) 关联方租赁

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	2015年度 确认的租 赁费	2014年度 确认的租 赁费	2013年度 确认的租 赁费
白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司	吉林喜丰节水科技股份有限公司	房屋	-	-	200,000.00

公司成立初期，办公场所主要租用白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司办公楼。2012年9月16日，双方签署协议，出租方将房产证号为【白山房权证白BQ字第2012007982号】位于浑江区城南街建筑面积为3000平方米的房屋租赁给公司，租赁期为2012年9月16日至2013年12月31日，其中2013年租赁费为20万元，每平方米租金66.67元/年，租赁价格与周边地区写字间租赁价格差异不大，价格公允，2014年公司办公楼达到可使用状态，以后关联方租赁业务将不再发生。

2) 关联方担保

单位：元

担保方名称	被担保方名称	保证金额	起始日	到期日	担保是否 已经履行 完毕
白山市浩阳汽车零部件有限公司	吉林喜丰节水科技股份有限公司	2,000,000	2013年3月25日	2014年3月24日	是
白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司	吉林喜丰节水科技股份有限公司	30,000,000.00	2013年4月23日	2014年4月22日	是
白山方圆信用担保有限公司	吉林喜丰节水科技股份有限公司	3,000,000	2013年9月12日	2013年12月11日	是
白山市浩阳汽车零部件有限公司	吉林喜丰节水科技股份有限公司	3,000,000	2014年4月3日	2015年4月2日	是
白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司	吉林喜丰节水科技股份有限公司	30,000,000.00	2014年4月23日	2015年4月22日	是

(3) 关联方往来

1) 应收款项关联方往来余额

单位：元

项目名称	关联方	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余	坏账准	账面余	坏账准	账面余额	坏账准
预付款项	白山市喜丰塑业有限公司	-	-	-	-	10,018.36	

2) 应付款项关联方往来余额

单位：元

项目名称	关联方	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付账款	白山市第一塑料厂	3,117,412.97	3,117,412.97	3,717,412.97
应付账款	白山市喜丰塑业有限公司	500,181.76	2,081,310.16	-
应付账款	白山市富阳塑业有限责任公司	146,865.60	146,865.60	67,145.60
应付账款	沈阳喜丰塑业有限公司	-	-	135,000.00

截至2015年3月31日，应付白山市第一塑料厂的余额为3,117,412.97元，形成原因主要是2012年与白山市喜丰塑料（集团）股份有限公司资产收购过程中承担的负债3,844,667.30元，由于资金比较紧张，一直没有完全支付，本年度通过股权融资，缓解了资金压力，应付账款已支付完毕。

2、关联交易决策权限、决策程序及执行情况

公司与关联自然人发生的交易金额不满三百万元的关联交易由董事会批准。公司与关联法人发生的交易金额不满一千万元，或不满公司最近一期经审计净资产绝对值百分之五的关联交易由董事会批准。

公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在一千万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值百分之五以上的关联交易，应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该关联交易提交股东大会审议。

关联交易涉及提供财务资助、提供担保和委托理财等事项时，应当以发生额作为计算标准，并按交易事项的类型在连续十二个月内累计计算，经累计计算达

到第十四条、第十五条标准的，分别适用以上各条规定。已经按照第十四条、第十五条规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

公司发生的关联交易事项不论是否需要董事会批准同意，关联董事均应在该交易事项发生之前向董事会披露其关联关系的性质和关联程度。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事可以出席会议，在会上关联董事应当说明其关联关系并回避表决，关联董事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，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

属于应由公司股东大会审议批准的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外），公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行审计或者评估；但与公司日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或者评估。

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。股东大会对有关关联交易事项作出决议时，视普通决议和特别决议不同，分别由出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数或者三分之二以上通过。有关关联交易事项的表决投票，应由非关联股东代表参加计票、监票。股东大会决议中应当充分披露非关联股东的表决情况。

3、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内应付账款关联人白山市第一塑料厂金额较大，账龄较长，按银行一年期贷款利率 6%模拟计算利息约为 50.73 万元，占两年一期利润总额 4,335.12 万元的 1.17%，占两年一期净利润 3,173.66 万元的 1.60%，比例较低，对公司财务状况和经营成果无重大影响。

除上述关联交易外，公司其他关联交易都正常结算，关联交易不存在损害公司及股东利益的情况，对公司财务状况和经营成果无重大影响。

4、减少和规范关联交易的具体安排

股份公司成立后，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。

公司股东、董事、监事、高级管理人员作出承诺“公司尽可能减少关联交易，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》的规定，履行相应的决策程序。”

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

(一)公司需要披露的重大或有事项、资产负债表日后事项的非调整事项。
无。

(二)其他重要事项
无。

九、报告期内公司资产评估情况

无。

十、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况

(一) 股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

(二) 最近两年及一期分配情况

2014年2月26日，经公司股东会决议，以2013年业绩为基础，分配股利

720 万元。利润分配已履行了必要的审批程序，公司已代扣代缴所得税。2013 年 6 月 26 日，经公司股东会决议，以 2012 年业绩为基础，分配股利 106 万元。利润分配已履行了必要的审批程序，公司已代扣代缴所得税。

十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

（一）子公司基本情况

子公司名称 (全称)	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	主要经营范围
洮南德丰节水科技有限责任公司	全资子公司	洮南市	生产	1000	节水器材、保温、节水材料、农用机械制造销售；灌溉及喷泉、造雾、防尘、降尘、农村供水系统、土地整体工程的设计施工。

（二）主要子公司

洮南德丰节水科技有限责任公司简要财务报表：

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
总资产	30,798,257.87	28,057,132.85
总负债	20,239,405.41	17,601,345.57
净资产	10,558,852.46	10,455,787.28
项目	2015 年 1-3 月	2014 年度
营业收入	4,911,194.20	16,752,737.22
净利润	103,065.18	253,308.01

十二、风险因素和自我评估

（一）子公司厂房建设未办理相关证件

2014 年 6 月，子公司洮南德丰节水科技有限责任公司与洮南市国土资源局签订了《国有土地出让合同》，购买宗地编号为[2014]27，位于洮南工业园区内的 42,734 平方米工业用地。洮南德丰节水科技有限责任公司取得土地后即开始施工建设，目前已取得建设用地规划许可证，相关部门已对土地进行验收，正在办理土地证相关手续。取得土地证后，子公司将陆续办理其他证件。

2015年5月6日，洮南市人民政府出具的证明：“洮南德丰节水科技有限责任公司隶属吉林喜丰节水科技股份有限公司，为我市招商引资企业。目前，10,000平方米的库房、5,000平方米的车间已建设完成，项目一期已经投产。该公司土地、房产等相关证件正在办理中，地上建筑物符合洮南工业园区规划，不属于违章建筑，不存在被处罚或拆除的风险。”

公司实际控制人曹志强出具承诺：“如果子公司洮南德丰节水科技有限责任公司因建设施工行为被相关部门处罚或被要求拆除建筑物，或者不能办理土地证、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证、房产证的，本人承诺将赔偿公司的全部损失。”

子公司项目建设施工行为已取得政府部门支持，虽属于未批先建行为，但依据洮南市人民政府出具的证明及实际控制人曹志强出具的承诺，子公司地上建筑物符合洮南工业园区规划，不属于违章建筑，不存在被处罚或拆除的风险。因子公司建设施工行为给公司造成损失的，全部由实际控制人曹志强承担。因此，不会对公司及股东利益造成重大影响。

（二）节水灌溉产品推广的行业政策风险

目前状况，节水灌溉行业的发展与国家有关政策导向有着密切的关系。在国家鼓励节水灌溉产业发展，不断加大财政补贴力度的政策下，节水灌溉行业需求量大。然而，如国家宏观经济政策、水利产业政策发生重大不利变化，本行业发展将会出现不确定性。为此，节水灌溉产品市场推广的难度会增大。

针对上述风险，公司将时刻关注国家有关政策的变动。

（三）公司业务季节性波动风险

节水灌溉行业具有一定的季节性。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。

针对上述风险，公司将不断加大市场营销力度，加大在日光温室及蔬菜大棚等高效农业上的普及推广力度，加强售后服务，同时努力开拓国际市场。

（四）经营活动现金流较低导致的偿债风险

公司2013年、2014年、2015年1-3月份经营活动现金流量净额分别为-14,222,804.61元、-12,754,882.27元、14,312,480.84元。报告期内，公司经营现金流量净额为-12,665,206.04元。公司经营活动产生的现金流量净额较

低甚至为负，与公司所处的行业特点、业务规模的扩张有关。节水灌溉产品属于资金密集型行业，部分项目工期较长，资金占用金额较大。在一个完整项目的实施过程中，公司先后需要垫付投标保证金、履约保证金、质量保证金等，占用资金较多，所以经营现金流量净额较低，使公司面临一定的偿债风险。

公司针对上述风险，采取的主要措施为：进一步加强应收账款的回款管理工作，加快回款速度，通过股权及债权融资工作缓解资金需求压力，降低财务风险，随着公司业务规模的发展，公司经营活动现金流紧张趋势将逐步改善。

（五）存货余额较高导致存货跌价损失的风险

公司 2013 年末、2014 年末及 2015 年 3 月末的存货账面价值分别为 52,196,740.30 元、85,868,805.58 元、66,016,408.28 元，占各年末总资产的比例分别为 27.3%、35.24%、28.56%。公司存货余额主要是库存商品及建造合同形成的已完工未结算的资产。节水灌溉行业季节性差异较多，冬季是施工淡季，生产的旺季，需要储备一定的存货供来年春天销售，所以存货余额较高。公司在各期末对存货进行全面清查，对于遭受损毁、陈旧过时或市价低于成本等情况充分计提存货跌价准备。公司生产的存货虽然大部分都有相应的订单，但如果由于客户财务状况恶化或无法按期结算，可能导致存货余额出现跌价损失的风险，从而对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

针对上述风险，公司采取的措施为：完善存货管理制度，建立行之有效的内部控制措施，进一步完善公司预算、决算管理制度，合理控制工程进度，及时按合同约定进行验收，降低大额项目占用公司资金的风险。

（六）综合毛利率下降的风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月份毛利率分别为 29.00%、25.83%、12.49%，报告期内，公司总体毛利率下滑幅度较大。近年来，国家日益重视节水灌溉工程建设，行业总体规模越来越大，公司营业收入大幅度增加，但行业惯例体制尚未健全，未有明确的行业准入要求和企业资质标准，市场进入者增多，竞争秩序不规范，导致公司竞争成本增加，面临毛利率下降的风险。

针对上述风险，公司采取的措施为：根据公司内外部环境的变化，积极开拓华北市场，扩大公司市场占有率，提高抵御风险的能力。公司将充分利用其在以往项目中积累的经验，深入挖掘客户需求，定期或不定期进行客户回访，争取第一时间了解行业客户的需求动向和使用反馈，提升现有产品的功能和技术含量，

提高产品竞争力，加大对新技术的研发投入，及时把握市场动态，跟踪把握国内外相关技术的发展动态，确保及时把握行业的主流技术趋势。

（七）客户及供应商集中的风险

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-3 月，公司前五大客户的收入额占相应期间主营业务收入的比例为：77.19%、79.80%和 88.33%；前五大供应商采购额占当期采购总额的比例为 75.77%、56.82%、68.61%。存在客户和供应商集中的风险。

针对上述风险，公司一方面将加大市场拓展力度，增加客户及项目数量，降低单一客户在销售收入中的占比；另一方面扩大供应商的采购范围，分散供应商的采购，降低单一供应商的采购占比。

（八）商标使用权依赖于关联方提供的风险

2012 年喜丰塑料与公司签订资产重组时约定，将“喜丰牌”商标授权公司使用，每年的使用费为 20 万元，该商标为公司国内市场销售唯一使用商标，存在关键资源依赖于关联方提供的风险。

针对上述风险，公司已申请自己的注册商标，目前正在公示期，预计 2016 年初公司将拥有自己的注册商标。喜丰塑料已承诺，在公司存续期内，不会主动终止与公司的授权使用协议。

（九）税收优惠风险

根据财政部、国家税务总局《关于免征滴灌带和滴灌管产品增值税的通知》（财税[2007]83 号）的规定，经吉林省白山市国税局及吉林省洮南市国税局审核批准，公司滴管带和滴灌管产品免交增值税，如果上述税收优惠政策发生变化或取消，将会公司未来经营业绩产生一定影响。

针对上述风险，公司将密切关注国家有关税收政策的变化。同时，将不断加强公司业务管理，拓展业务市场，提高公司的经营业绩，减少一旦税收优惠政策变化可能给公司经营业绩造成的影响。

（十）客户区域集中风险

报告期内，公司的营业收入主要集中在吉林省内。如果公司不能进一步积极开拓省外市场，降低对省内客户的重大依赖，一旦吉林省内市场环境发生不利变化，则可能对公司持续发展带来不良影响。

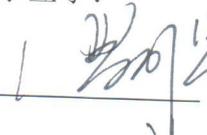
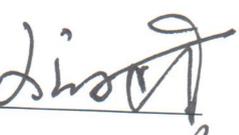
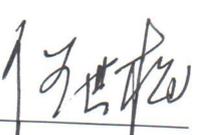
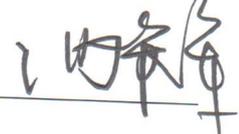
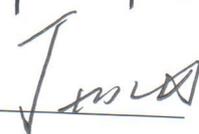
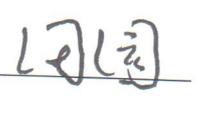
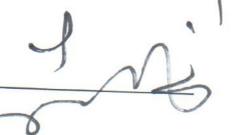
针对上述风险，公司采取的措施为：积极开拓省外市场，降低对省内市场的依赖。

第五节 有关声明

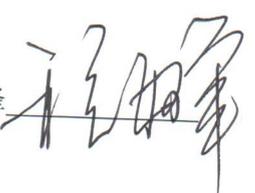
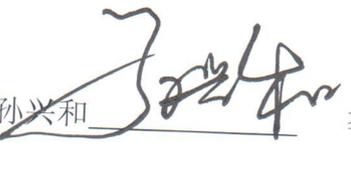
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

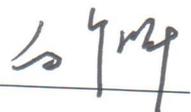
全体董事签字：

曹志强		王庆斌		何世梅	
王占珊		曲爱军		丁世国	
田 园		李海永			

全体监事签字：

祝年锋		孙兴和		李德成	
-----	---	-----	---	-----	---

全体高级管理人员签字：

王庆斌		白广晖		孔 杰	
于 磊		朱凯男			

吉林喜丰节水科技股份有限公司

2015年8月5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）



缪杰



李学芳



曹文杰



宫衍海



王敬库



于明慧

项目负责人：（签字）



缪杰



申万宏源证券有限公司

法定代表人或授权代表（签字）：



2015年8月5日

申万宏源证券有限公司

法定代表人授权委托书

兹授权 赵玉华（职务：申万宏源证券有限公司副总经理）代表本人（申万宏源证券有限公司总经理、法定代表人）对所分管部门已依照公司规定履行完审批决策流程的事项，对外签署下列法律文件：

一、新三板推荐挂牌项目文件

- 1、公开转让说明书中的主办券商声明；
- 2、主办券商关于 XX 股份有限公司股权形成过程（历史沿革）的专项核查报告；
- 3、主办券商对申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书；
- 4、主办券商对电子文件与书面文件保持一致的声明；
- 5、主办券商关于推荐 XX 股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的推荐报告。

二、挂牌公司股票发行与重大资产重组项目文件

- 1、重大资产重组报告书、重大资产重组独立财务顾问相关报告及核查意见；
- 2、定向发行说明书（股东人数超过 200 人）；
- 3、股票发行情况报告书，主办券商关于股票发行合法合规意见；
- 4、优先股发行相关报告及核查意见。

三、新三板项目相关协议

- 1、推荐挂牌并持续督导相关协议及其补充协议；
- 2、新三板项目相关的保密协议；
- 3、财务顾问类相关协议：包括企业改制、挂牌公司股票发行、申请挂牌同时股票发行及与收购、重大资产重组、优先股相关的财务顾问协议；
- 4、为新三板挂牌公司发行公司债、私募债、可转债等产品提供

申万宏源证券
骑缝

服务，所需签署的相关协议；

5、原申银万国证券股份有限公司及原宏源证券股份有限公司所开展项目，由新公司承继权利义务时，需签署的补充协议等。

本授权委托书自授权人与被授权人签字之日起生效，原则上有效期为一年。有效期截止后未及时签署新的授权委托书，则本授权委托书自动延续。

如发生授权人或被授权人在公司不再担任相关职务的，则本授权委托书自动失效。

本授权事项不得转授权。

(以下无正文)

授权人：李梅

被授权人：张林



11

律师事务所声明

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

1、北京金诚同达律师事务所沈阳分所（盖章）



2、律师事务所负责人签字

于法彬

3、经办律师签字

朱娜 赵曦

4、签署日期

2015.8.5

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、信永中和会计师事务所(特殊普通合伙) (盖章)



- 2、会计师事务所负责人签字

刘浩坤

- 3、经办注册会计师签字

张宗生 刘燕

- 4、签署日期

2015. 8. 5

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及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件