

宁波水表股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



本公司挂牌公开转让的申请尚未得到中国证券监督管理委员会核准。本公开转让说明书（申报稿）不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

主办券商



国泰君安证券股份有限公司

二零一五年十月

挂牌公司声明

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

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

本公司挂牌公开转让的申请尚未得到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准。本公开转让说明书（申报稿）不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

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

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

重大事项提示

一、宏观经济下行压力加大及房地产行业不景气带来的风险

近年来，政府为了遏制部分城市住房价格上涨过快，抑制投机性需求，促进房地产市场长期健康发展，出台了多项房地产宏观调控政策。随着政府控制房价、调整住房供应结构、加强土地控制等一系列宏观调控政策的陆续出台，短期内可能会导致商业住宅开发投资增速放缓，进而将会对公司产品的销售造成一定的不利影响。此外，房地产行业自2013年以来出现低迷现象，除一线城市外，所有大中城市房价不同程度下跌，成交量也明显下滑，这样势必会影响公司所处行业，也将影响公司新一年年度经营计划的实现。

二、技术创新或产品更新的风险

智能水表是近年来以自动控制技术和信息网络技术为支撑，以信息化管理需求为依托而发展起来的高新技术产品。随着人们对水资源稀缺性认识的逐步提高，以及智慧城市理念和实践的不断发展，智能水表将代表着水表的发展方向，走向千家万户。由于智能水表有着较高的技术要求，技术发展和技术更新较快，新技术、新产品、新工艺不断涌现，对技术创新的要求越来越高。技术创新与产品更新很大程度上依靠研发投入与人才战略的实施，能否保持技术持续进步、不断满足客户的需求变化是决定公司竞争力的重要因素。虽然目前公司在技术方面已具备一定竞争优势，但随着技术的不断升级，不排除出现技术方案替代的可能。如果竞争对手推出更先进、更具竞争力的技术和产品，将对本公司产生不利影响。

三、国家产业政策变动风险

公司主要从事各类型水表的研发、生产、销售和服务，涵盖智能水表、机械水表、节水水表等多种产品。公司产品主要应用于自来水公司、房地产公司、物业公司、大型工矿企业及事业单位。随着国家一户一表工程、节能减排、新型城镇化建设、智慧城市、阶梯水价、互联网的应用，水管理部门为方便监测与控制，提高管理效率，节约管理成本，对智能化计量仪表及系统的需求会日益增多。受益于上述行业政策的影响，公司主营业务保持增长态势，但是，如

果未来国家产业政策发生重大变化，导致下游行业需求量增长速度放缓，可能对公司的快速发展产生不利影响。

四、外汇风险

公司凭借产品质量优势，已成为国内最大的水表出口商，报告期内出口额占营业收入总额的比例分别达到25.56%、**28.51%**和25.74%。由于公司对外销售均以外币结算，涉及的主要币种有美元、欧元和港元，截止2015年4月30日，外币货币性项目中美元等值人民币为3,254.03万元，占所有外币货币型项目95%以上，因此人民币兑美元汇率波动对公司财务费用影响较大。公司目前由于缺乏相关专业人员，暂未在金融市场中利用远期汇率合同对相关外币进行风险对冲，汇率风险敞口较大。因此如果未来人民币持续升值，将对公司盈利能力产生不利影响。

五、原材料价格波动风险

公司产品主要原材料为铁、铜及塑料类零件，2013年、2014年及2015年1-4月直接材料成本分别占公司主营业务成本的比例为88.75%、**87.85%**和87.40%，原材料价格波动对产品成本影响较大。报告期内，铜、铁等价格呈下行趋势，公司原材料采购价格随之波动。公司原材料采购价格的波动，将会直接影响公司产品的毛利。

六、子公司慈溪江凯持续亏损风险

公司子公司慈溪江凯一直处于亏损状态，其于2014年6月停止生产，目前主要经营业务为对外出租厂房。截止2015年9月30日，慈溪江凯资产总额2,781.92万元、负债总额2,683.13万元（其中股东宁波水表1,860.66万，股东黄云昌764.35万元）、所有者权益98.79万元，2015年1-9月实现营业收入79.08万元、净利润-157.05万元。慈溪江凯目前处于业务停滞状态，收入来源为房租收入，成本及费用为固定资产折旧、土地使用权摊销及房产税、土地使用税等。公司房租收入尚不能覆盖各项成本费用，未来将继续处于小额亏损状态，但现金流状况得到改善，且负债主要为股东借款，短期偿债压力较小。

目录

释义.....	1
第一节 公司基本情况.....	3
一、挂牌基本情况.....	3
二、挂牌股份基本情况.....	4
三、公司股权及股东情况.....	6
四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	36
五、公司最近两年及一期的主要会计数据及财务指标.....	38
六、挂牌尽职调查相关当事人情况.....	39
第二节 公司业务.....	41
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	41
二、公司组织结构及业务流程.....	43
三、公司所依赖的关键资源.....	54
四、与公司业务相关的情况.....	79
五、公司商业模式.....	88
六、公司所处行业基本概况、市场规模及基本风险特征.....	91
第三节 公司治理.....	102
一、公司“三会”的建立健全及运行情况	102
二、公司董事会关于公司治理机制的说明与对公司治理机制执行情况的评估.....	104
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚情况.	105
四、独立运营情况.....	105
五、同业竞争情况.....	107
六、关联方资金占用、公司对外担保情况以及相关防范措施.....	108
七、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况.....	110
第四节 公司财务.....	113
一、最近两年一期审计意见及财务报表.....	113

二、公司主要会计政策、会计估计.....	141
三、最近两年及一期主要财务指标分析.....	161
四、报告期利润形成的有关情况.....	165
五、各期末主要资产情况及重大变动分析.....	175
六、各期末主要负债情况.....	199
七、报告期内各期末股东权益情况.....	207
八、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	209
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	226
十、报告期内公司的资产评估情况.....	233
十一、股利分配政策和报告期内分配情况.....	234
十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	234
十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素.....	240
第五节相关声明.....	244
一、申请挂牌公司主办券商声明.....	244
二、申请挂牌公司律师事务所声明.....	245
三、签字会计师事务所声明.....	246
第六节 附件.....	247

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

宁波水表、公司、本公司	指	宁波水表厂或宁波水表股份有限公司
公司、本公司	指	宁波水表股份有限公司
主办券商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
广发律师	指	上海市广发律师事务所
立信会计师、审计机构	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
“三会”	指	股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	股份公司总经理、副总经理、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
爱恩彼经贸	指	宁波爱恩彼水表经贸股份有限公司
慈溪江凯	指	慈溪江凯环境工程有限公司
自贡水表	指	自贡甬川水表有限公司
安宁水表	指	鞍山安宁水表有限公司
兴远仪表	指	宁波兴远仪表科技有限公司
沈阳计量	指	沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司
深圳兴源	指	深圳兴源鼎新科技有限公司
焦作水表	指	焦作市星源水表有限责任公司
普发蒙斯	指	宁波普发蒙斯水表有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《章程必备条款》	指	《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》
《指引第4号》	指	《非上市公众公司监管指引第4号——股东人数超过200人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》
智能水表	指	智能水表是一种利用现代微电子技术、现代传感技术、智能IC卡技术对用水量进行计量并进行用水数据传递及结算交易的新型水表。
机械水表	指	水表部件主要由机械部件构成，测量水流量的仪表，一般分为容积式水表和速度式水表两类。
大口径水表	指	水表口径在50mm以上的水表
小口径水表	指	水表口径在50mm及以下的水表
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、最近两年及一期	指	2013年、2014年、2015年1-4月

第一节 公司基本情况

一、挂牌基本情况

- 1、公司名称：宁波水表股份有限公司
- 2、法人代表：张世豪
- 3、企业设立日期：1958年5月（工商公示显示为1958年1月1日，实际为1958年5月）
- 4、股份有限公司设立日期：2000年9月21日
- 5、注册资本：4,690万元
- 6、住所：宁波市江北区洪兴路355号
- 7、邮编：315020
- 8、电话：0574-87332931
- 9、传真：0574-87376630
- 10、互联网网址：<http://www.chinawatermeter.com>
- 11、电子邮箱：zsy@chinawatermeter.com
- 12、信息披露负责人：赵淑英
- 13、所属行业：按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于制造业（C）中的C40仪器仪表制造业。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C4019 供应用仪表及其他通用仪器制造”。
- 14、主营业务：流量仪表的制造、加工（按许可证核定的范围和有效期经营）；普通汽车货物运输（在许可证有效期限内经营）。流量仪表的零件、阀门制造、加工；流量仪表、测控系统及零件设计、制造、检测、咨询的技术服务；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；房屋租赁。
- 15、工商注册号：330200000001560
- 16、组织机构代码：144066949
- 17、税务登记证编号：浙国地税字330205144066949

二、挂牌股份基本情况

(一) 挂牌股份基本情况

1、股票代码:

2、股票简称:

3、股票种类: 人民币普通股

4、每股面值: 1.00元

5、股票总量: 46,900,000股

6、转让方式: 协议转让

7、挂牌日期:

(二) 股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“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。”

《业务规则》第二章第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。”

“根据以上规定，本次股票挂牌后，公司总股本为46,900,000股，限售股26,872,342股，本次可进入股转系统报价转让的股份数量为20,027,658股。限售股包

括董事、监事、高级管理人员按照《公司法》限制转让的股票，以及按照《业务规则》挂牌前十二个月以内由控股股东进行转让过的股票。公司现有股东股份限售情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的情况如下：

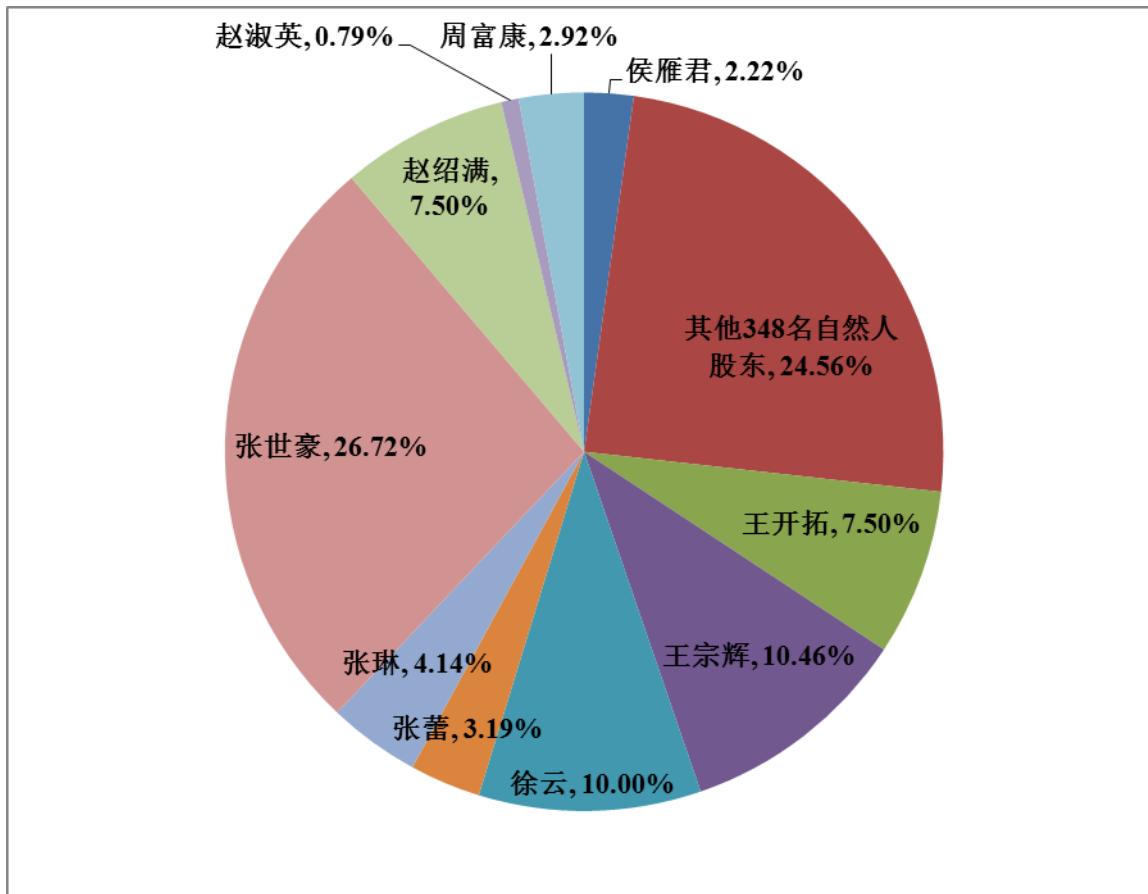
股份限售情况	股东	数量(股)
限售股	张世豪	9,400,341
	王宗辉	3,678,806
	徐云	3,517,500
	赵绍满	2,638,125
	王开拓	2,638,125
	侯雁君	779,664
	柴华芳	74,929
	陈翔	245,601
	周富康	1,027,152
	杨建明	149,859
	林琪	87,417
	赵淑英	276,822
	张琳	1,292,934
	张蕾	998,400
	徐大卫	66,667
	合计	26,872,342
非限售股	358名股东	20,027,658

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。公司股份限

售安排符合《公司法》和《业务规则》的规定。

三、公司股权及股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 公司股东持股情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司共有股东358人，前十名股东合计持有公司股份超过75%，其余348名股东持有剩余约24%的股份。前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	股东性质	持股比例
1	张世豪	12,533,787	自然人	26.7245%
2	王宗辉	4,905,074	自然人	10.4586%
3	徐云	4,690,000	自然人	10.0000%
4	赵绍满	3,517,500	自然人	7.5000%

5	王开拓	3,517,500	自然人	7.5000%
6	张琳	1,939,400	自然人	4.1352%
7	张蕾	1,497,600	自然人	3.1932%
8	周富康	1,369,536	自然人	2.9201%
9	侯雁君	1,039,551	自然人	2.2165%
10	赵淑英	369,095	自然人	0.7870%
合计		35,379,043	--	75.4351%

截至本公开转让说明书签署之日，公司前十大股东中，张世豪与张琳、张蕾系父女关系。

公司股东的股份不存在质押及其他争议事项。

公司设立时，发起人股东均为公司职工，不存在禁止担任股东的情形。截至目前，虽经过多次转让，公司大部分股东仍为公司职工（包括部分已退休）。对于通过继承、赠与、买卖取得股份的非公司职工股东、已经从公司离职的股东，不存在禁止担任股东的情形。因此，全体股东具备作为公司股东的资格，不存在禁止担任股东的情形。

（三）公司控股股东、实际控制人情况

截至本公开转让说明书签署之日，张世豪、王宗辉、徐云、王开拓、赵绍满分别持有公司26.7245%、10.4586%、10%、7.5%、7.5%的股份，合计62.1831%；上述五人均是自宁波水表厂时期就已在宁波水表任职的资深员工。

2015年7月30日，张世豪、王宗辉、徐云、王开拓、赵绍满签订《一致行动协议》，约定在公司决策等方面采取一致行动。

因此，张世豪、王宗辉、徐云、王开拓、赵绍满为公司的联合控股股东、实际控制人。上述五人的基本情况如下：

张世豪，男，中国国籍，1944年5月出生，住所为宁波市海曙区，无境外永久居留权，大专学历。1968年3月至1973年6月，任宁波水表厂工人；1973年6月至1978年6月，任宁波水表厂工会主席；1978年6月至1992年2月任宁波水表厂副厂长；1992年2月至2000年9月任宁波水表厂厂长；2000年9月至2006年12月，任公司董事长兼总经理；2006年12月至今，任公司董事长。

王宗辉，男，中国国籍，1972年2月出生，住所为宁波市江东区，无境外永久居留权，大学本科学历，工程师。1993年6月至1998年1月，任宁波水表厂技术员；1998年1月至1999年1月，任宁波水表厂国际贸易部经理助理；1999年1月至2000年9月，任宁波水表厂国际贸易部副经理；2000年9月至2002年4月，任公司国际贸易部副经理；2002年4月至2006年1月，任国际贸易部经理；2006年1月至2007年1月，任公司总经理助理；2007年1月至2013年1月，任公司副总经理；2013年1月至今任公司总经理。

徐云，男，中国国籍，1958年8月出生，住所为宁波市江东区，无境外永久居留权。1982年8月至1985年10月，任宁波水表厂计划科调度；1985年10月至1990年3月，任宁波水表厂办公室副主任；1990年3月至1995年6月，任宁波水表厂生产科科长；1995年6月至2000年9月，任宁波水表厂副厂长；2000年9月至2004年2月，任公司副董事长兼副总经理；2004年2月至2013年1月，任公司副董事长兼总经理；2013年1月至今，任公司副董事长。

王开拓，男，中国国籍，1960年1月1日出生，高级工程师。住所为宁波市江东区，无境外永久居留权。1977年4月至1992年1月，任宁波水表厂工人；1992年1月至1994年1月，任宁波水表厂模塑车间副主任；1994年1月至1998年1月，任宁波水表厂办公室副主任、主任；1998年1月至2000年9月，任宁波水表厂小表厂厂长；2000年9月至2004年2月，公司机芯分厂厂长；2004年2月至2009年12月，任公司副总经理；2009年12月至今，任公司常务副总经理。

赵绍满，男，中国国籍，1962年3月26日出生，住所为宁波市江北区，无境外永久居留权，工程师。1982年7月至1992年10月，任宁波水表厂研究所试验室、设计科技术员、助理工程师；1992年10月至1997年12月，任宁波水表厂技术科副科长、科长、分厂厂长、工程师；1997年12月至2000年9月，任宁波水表厂厂长助理、副厂长、兼国际贸易部经理、研究所所长；2000年9月至2007年1月，任公司董事、总工程师；2007年1月至今任董事、技术总监、研究所所长、技术副总监、水表研究院副院长。

公司的实际控制人最近两年内没有发生变化。

（四）前十名其他股东情况

张琳，1969年12月出生，中国国籍，无境外居留权。现任人保集团宁波分公司财务处长。

张蕾，1978年10月出生，中国国籍，无境外居留权。现任宁波集诚实业投资发展有限公司会计。

周富康，1956年2月出生，中国国籍，无境外居留权。1972年12月至1976年12月，任宁波木器家俱厂工人；1976年12月至1980年12月，83125部队服役；1981年1月至1990年11月，任宁波水表厂工人；1990年11月至1997年2月，任宁波水表厂检验科副科长、人武部部长；1997年至1999年9月，任宁波水表厂党委办公室主任、保卫科长；1999年9月至2000年9月，任宁波水表厂党委副书记、纪委书记兼工会主席；2000年9月至2008年7月，任公司党委副书记、纪委书记；2008年7月至今，任公司工会主席、党委书记。

侯雁君，1956年3月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1977年至1980年任宁波水表厂会计；1980年至1995年任宁波水表厂劳动人事科科长；1995年至2000年任宁波水表厂财务科科长；2000年至今任公司董事、财务总监。

赵淑英，1958年5月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1977年4月至1998年7月任宁波水表厂技术员；1998年7月至1999年9月，任宁波水表厂办公室副主任；1999年9月至2000年9月，任宁波水表厂办公室主任；2000年9月至今，任公司办公室主任、董事会秘书。

（五）企业设立以来资本形成及变化情况

宁波水表股份有限公司前身为全民所有制企业宁波水表厂。

1、宁波水表厂阶段

宁波水表厂成立于1958年5月，原名宁波综合仪表厂。1959年，经第一机械工业部四局决定，将上海光华仪表厂水表生产线移交宁波综合仪表厂。1965年12月，宁波综合仪表厂更名为宁波水表厂，取得编号为宁工商（65）字第006919号工商企业登记证，主管部门为宁波市重工业局，企业性质为地方国营，资金总额36万元。

1986年9月，经主管部门宁波市机械工业局批准，将原宁波水表厂、水表铸造分厂、粉末冶金三厂、化机二厂、液压元件厂合营。合营后的宁波水表厂变更企业名称为“宁波水表厂（宁波水表工业公司）”，宁波水表厂与宁波水表工业公司系“两块牌子一套班子”，企业注册资金1,165万元，其中宁波水表厂783.4万元，水表铸造分厂82万元，粉末冶金三厂118万元，化机二厂88万元，液压元件厂94万元，约定根据上级核

定分成比例进行利润分成。

1989年11月，经主管部门宁波市机械工业局批准，宁波水表厂（宁波水表工业公司）改名为宁波水表厂，注册资金由1,165万元变更为1,792.96万元，经营范围变更为流量仪表、液压阀，兼营流量仪表零件。

1991年2月，宁波水表厂和浙江大学联合开发电液比例阀并批量投产，经宁波市计经委甬计工（1991）2号文批准同意建立“宁波电液比例阀厂”。宁波水表厂更名为宁波水表厂（宁波电液比例阀厂），宁波电液比例阀厂与宁波水表厂系“一套班子两块牌子”，注册资金重新核定为1,621万元，经营范围变更为流量仪表、电液比例阀及系统（液压阀），兼营流量仪表零件、电液比例元件。

1992年2月，经主管部门宁波市机械工业局批准，宁波水表厂（宁波电液比例阀厂）注册资金由1,621万元变更为1,939万元。

1993年1月，经主管部门宁波市机械工业局批准，宁波水表厂（宁波电液比例阀厂）注册资金由1,939万元变更为1,915万元，经营方式变更为制造、公路运输，经营范围变更为流量仪表、电液比例阀及系统、注塑件、汽车货运，兼营流量仪表零件、电液比例原件及机床附件。

1994年5月，经主管部门宁波市机械工业局批准，宁波水表厂（宁波电液比例阀厂）注销宁波电液比例阀厂名称，注册资金变更为1,895万元，并变更经营范围为机电产品；成套设备及相关技术经营企业生产、科研所需材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术进出口业务，兼营开展本企业中外合资经营合作生产机“三来一补”业务。

1996年5月，经主管部门宁波市机械工业局批准，宁波水表厂注册资金由1,895万元变更为2,972万元。

1996年5月，经主管部门宁波市机械工业局批准，宁波水表厂注册资金由2,972万元变更为3,566万元。

2、宁波水表厂改制为宁波水表股份有限公司

根据宁波市人民政府甬政发[2000]211号《关于同意设立宁波水表股份有限公司的批复》，宁波水表厂于2000年进行了产权界定并改制为股份有限责任公司。

2000年2月21日，宁波水表厂取得宁波市国有资产管理局的《资产评估立项核准通知书》（甬国资基评字[2000]第6号）；宁波水表厂聘请宁波科信会计师事务所对宁波水表厂改制涉及的全部资产（不包括土地所有权价值）、负债进行了整体评估，并于2000年7月24日出具了宁科报字（2000）054号《宁波水表厂计划改组为股份制企业资产评估报告》（以下简称“资产评估报告”）。根据该《资产评估报告》，截至1999年12月31日，宁波水表厂的资产总额为78,550,168.41元、负债合计31,898,146.74元、净资产为46,652,021.67元。

2000年7月31日，宁波市国有企业改革和发展领导小组办公室向宁波水表厂主管机构宁波市机械冶金控股（集团）有限公司下发（甬企改）[2000]16号文《关于宁波水表厂产权制度改革实施方案的复核意见》，同意宁波水表厂产权制度改革实施方案。

2000年8月8日，宁波水表厂向其主管机构宁波市机械冶金控股（集团）有限公司提交《关于改组设立宁波水表股份有限公司的请示》，2000年8月18日，宁波市机械冶金控股（集团）（甬机治[2000]78号）有限公司向宁波市人民政府提交《关于要求改组设立宁波水表股份有限公司的请示》。

2000年9月26日，宁波市人民政府下发甬政发[2000]211号文《关于同意设立宁波水表股份有限公司的批复》，对改组设立宁波水表股份有限公司的相关事项予以批准。根据该批复，宁波水表厂改制为宁波水表股份有限公司，注册资本为1,000万元，股份总数为1,000万股，由张世豪等408名自然人为发起人认购全部股份。经宁波科信会计师事务所于2000年9月28日出具的宁科验（2000）086号《验资报告》验证。

2001年10月30日，宁波市国有资产管理局向宁波市机械冶金控股（集团）有限公司下发（甬国资企）[2001]81号文《关于宁波水表厂国有资产转让有关事项的批复》，同意转让宁波水表厂国有资产。宁波水表厂经评估净资产为4,665.202万元（总资产7,855.02万元，总负债3,189.82万元），剥离、提留、调整后为1,089.48万元，如一次性付清价款给予10%的优惠，转让给该厂职工，优惠转让价为980.53万元；同意提留水表厂为理顺劳动关系所需经济补偿金及非统筹费用3,393.22万元；同意剥离水表厂评估范围内经营性资产583.51万元（其中，应收款项33.41万元）和评估范围外的非经营资产293.66万元（其中，职工住宅66.18万元）。上述划转手续办理后，由宁波水表厂与宁波市机械冶金控股（集团）有限公司另行签订管理协议报宁波市国有资产管理局备案；宁波水表厂资产评估前核销的不良资产548.78万元由宁波市机械冶金控股（集团）有

限公司与宁波水表另行签订管理协议并报宁波市国有资产管理局备案。

3、宁波水表股份有限公司阶段的股本变动

(1) 2005年12月，吸收合并爱恩彼仪表暨第一次增加注册资本

2005年8月30日，公司召开第二届第三次股东大会，决议吸收合并爱恩彼仪表，合并基准日为2005年9月30日，所有债权债务由合并后的宁波水表承担。

爱恩彼仪表成立于2002年5月27日，系由赵淑英、孙逸平、王建耀、王开拓、周富康、林琪、杨建明代宁波水表全体股东出资设立的有限责任公司，实际股东为宁波水表的408名股东，持股比例与各股东在宁波水表的比例相同。爱恩彼仪表设立时注册资本为200万元；2004年9月，爱恩彼仪表注册资本增加至1,000万元，新增注册资本800万元由宁波水表认缴出资。

由于宁波水表厂在宁波市江东区的原有厂区面积不够，加之城区扩大造成交通拥挤，公司拟在宁波市江北区购买土地建造新厂房。根据当时江北区的政策，要求购买土地的企业必须注册在江北区。而当时宁波水表为宁波市管企业，不能变更注册地，因此，以全体股东出资设立爱恩彼仪表，注册在江北区，购买土地，供宁波水表使用。爱恩彼仪表本身无产品和业务，纯粹为购买土地而设立。2005年时，宁波市已取消市管企业的概念，且土地购买已经完成，宁波水表迁址至江北区，于是决定吸收合并爱恩彼仪表。

合并前两个公司注册资本各为1,000万元。由于公司持有爱恩彼仪表80%的股份，合并后双方股东所持股份按审计后净资产重新折算，合并后公司每1万股折为11,580.4股，爱恩彼仪表每1万股折为2,098股，合并后注册资本为1,200万元。

2005年11月16日，宁波市发展和改革委员会出具《关于同意宁波水表股份有限公司兼并宁波爱恩彼仪表有限公司的批复》（甬发改上市[2005]441号），批复同意上述兼并方案。

2005年12月14日，宁波科信会计师事务所出具《验资报告》（宁科验[2005]157号），确认公司已将被吸收合并的爱恩彼仪表原自然人股东出资额转增为实收资本，公司注册资本增加为1,200万元。

(2) 2006年12月，派生分立爱恩彼经贸暨第一次减少注册资本

2006年，《公司法》进行了修订，规定未上市的股份公司股东不得超过200人。因此工商部门不能对超过200人的股东进行登记。为在工商登记中平等体现所有股东，同时，由于公司搬迁至宁波市江北区，为减少公司迁出而造成税收减少，江东区政府希望公司能保留在江东区老厂房经营产生的税收。因此公司计划以公司净资产值为依据，分成净资产相等的两个公司。派生分立的是爱恩彼经贸。

2006年12月1日，公司召开第二届第四次股东大会，同意公司派生分立爱恩彼经贸。以2006年12月31日作为分割基准日，分立前，公司的净资产为69,881,597.85元；将位于江东新河路351号、彩虹南路128号两处房产净值为24,841,416元，货币资金为6,855,399.93元，其他应收款3,243,983元，合计净资产为34,940,798.93元划到爱恩彼经贸。分立后，公司的总资产为256,243,528.05元、负债221,302,729元、净资产为34,940,798.92元；由于爱恩彼经贸的经营业务为宁波水表在江东区的老厂区土地、房产的租赁，没有其他业务，所以全部员工仍保留在宁波水表。

分立前公司股本1,200万元，分立后公司股本600万元，股东大会由187名股东组成。公司已于2006年12月28日在报上刊登分立公告，并于2007年2月2日由公司股东出具债务担保说明。本次分立经宁波科信会计师事务所（以下简称“科信会计师”）出具的科信验报字[2007]第034号《验资报告》验证。

分立后，宁波水表和爱恩彼经贸工商登记的股东人数均为187人，其中张世豪等17名自然人在宁波水表和爱恩彼经贸分别显名持有等额股份，其余340人被平分为2组（各170人）分别显名持有宁波水表和爱恩彼经贸股份，该两组170人股东一一对应，互为对方代持等额股份，该等代持关系已在工商资料中备案。

（3）2007年7月，第二次增加注册资本

2007年7月6日，公司召开第三届第四次股东大会，同意公司的注册资本由600万元增加至3,000万元，由爱恩彼经贸以货币方式认缴增资2,400万元。本次增资经宁波科信会计师事务所出具的科信验报字[2007]第103号《验资报告》验证，并经宁波市工商行政管理局备案登记。

（4）2008年8月，第三次增加注册资本

2008年7月6日，公司召开第三届第二次股东大会，同意公司的注册资本由3,000万元增加至4,080万元，由爱恩彼经贸以货币方式认缴增资1,080万元。本次增资经宁波科

信会计师事务所出具的科信验报字[2008]第115号《验资报告》验证，并经宁波市工商行政管理局备案登记。

(5) 2008年7月，第二次减少注册资本

2008年7月6日，公司召开第三届第三次股东大会，同意公司的注册资本由4,080万元减少至600万元，由公司向股东爱恩彼经贸回购总计3,480万股股份。2009年1月5日，公司与爱恩彼经贸签订《宁波水表股份有限公司股份收购合同书》，收购价格为每股1.5556元，根据经审计的2008年每股净资产确定，总计54,135,178.68元，以现金方式回购。回购股份已在六个月内注销。本次减资经宁波科信会计师事务所出具的科信验报字[2009]第053号《验资报告》验证，并经宁波市工商行政管理局备案登记。

(6) 2009年6月，第四次增加注册资本

2009年6月22日，公司召开第三届第四次股东大会，同意公司的注册资本由600万元增加至4,690万元。其中，爱恩彼经贸以货币方式认缴增资3,000万元，张世豪以货币方式认缴增资498.45万元，徐云以货币方式认缴增资264.7万元，王开拓以货币方式认缴增资114.25万元，王宗辉以货币方式认缴增资112.85万元，赵绍满以货币方式认缴增资99.75万元。本次增资经宁波科信会计师事务所出具的科信验报字[2009]第086号《验资报告》验证，并经宁波市工商行政管理局备案登记。

4、宁波水表股份有限公司阶段的股权变动及股份确权

自股份公司成立以来，除上述股本增减引起的股权变动外，公司还经历过多次股份转让或股东变更。该等转让包括买卖双方直接协议转让股份，因原股东死亡引起的继承等情形，具体情况如下表：

序号	转让时间/确认时间	转让人	受让人	转让方式	转让股数	转让单价(元/股)
1	2005年11月	董国良	朱敏君	协议转让	10,000	2.17
2	2005年11月	金卫	曹晓菲	协议转让	20,000	2.17
3	2005年11月	王海萍	韩可荣	协议转让	10,000	2.17
4	2005年11月	王海萍	郭华	协议转让	10,000	2.17
5	2005年11月	王海萍	张利国	协议转让	10,000	2.17
6	2005年11月	王海萍	周良英	协议转让	10,000	2.17

7	2005年11月	王海萍	石凤英	协议转让	10,000	2.17
8	2005年11月	王海萍	张世豪	协议转让	50,000	3.975
9	2005年11月	缪海尓	李健芬	协议转让	10,000	2.17
10	2005年11月	缪海尓	胡国荣	协议转让	10,000	2.17
11	2005年11月	孙津舟	王开拓	协议转让	10,000	3.5
12	2005年11月	宋丽波	王开拓	协议转让	10,000	3.5
13	2005年11月	彭亚萍	张利国	协议转让	10,000	2.32
14	2005年11月	蒋秀娣	戴德林	协议转让	10,000	1.00
15	2005年11月	胡其花	谢云霞	协议转让	10,000	3.75
16	2005年11月	赵钢	林琪	协议转让	10,000	3.75
17	2005年11月	何财富	毛勇亮	协议转让	10,000	2.036
18	2005年11月	林剑波	毛勇亮	协议转让	50,000	1.70
19	2005年11月	沈水根	张世豪	协议转让	60,000	2.736
20	2005年11月	陈建德	张世豪	协议转让	10,000	2.90
21	2005年11月	毛世宏	张世豪	协议转让	10,000	2.976
22	2005年11月	谢立群	张世豪	协议转让	10,000	2.976
23	2005年11月	蒋震	张世豪	协议转让	60,000	3.75
24	2005年11月	吴崇辉	张世豪	协议转让	20,000	3.975
25	2005年11月	李峻萍	张世豪	协议转让	10,000	4.00
26	2005年11月	乐信翠	张世豪	协议转让	10,000	4.087
27	2005年11月	孙燕	张世豪	协议转让	10,000	3.13
28	2005年11月	汪志刚	张世豪	协议转让	10,000	3.13
29	2005年11月	袁国平	忻恒尧	协议转让	10,000	3.80
30	2005年11月	谢坚定	王开拓	协议转让	50,000	4.00
31	2005年11月	谢坚定	赵绍满	协议转让	50,000	4.00
32	2005年11月	陈鸿声	王宗辉	协议转让	50,000	4.00
33	2005年11月	孙济国	徐云	协议转让	60,000	4.00
34	2005年11月	陈炳龙	徐云	协议转让	20,000	4.00
35	2005年11月	葛苏勇	张世豪	协议转让	50,000	4.00
36	2005年11月	吴存江	张世豪	协议转让	10,000	4.00
37	2005年11月	崔晖	陈翔	协议转让	10,000	1.00
38	2005年11月	邬爱春	张世豪	协议转让	20,000	4.00
39	2005年11月	石祖德	张秉承	协议转让	10,000	3.80

40	2005年11月	梁冯霞	张世豪	协议转让	10,000	4.00
41	2005年11月	郑月莉	张世豪	协议转让	10,000	4.00
42	2005年12月	赵淑英等 7名自然人	374名自然人	协议转让	合计 379,318	1.00
43	2006年1月	刘云龙	徐云	协议转让	12,000	3.94
44	2006年1月	金美云	徐云	协议转让	12,000	3.94
45	2006年1月	陈惠国	徐云	协议转让	60,000	3.94
46	2006年2月	付小妙	徐云	协议转让	72,000	3.94
47	2006年2月	江亚平	徐云	协议转让	24,000	3.94
48	2006年2月	周宝昌	徐云	协议转让	12,000	3.94
49	2006年5月	丁顺娣	王开拓	协议转让	12,000	3.94
50	2006年5月	张丽娜	徐云	协议转让	12,000	3.94
51	2006年5月	颜淑芬	王开拓	协议转让	12,000	3.94
52	2006年1月	姜良杰	王开拓	协议转让	12,000	3.94
53	2006年5月	周亚莉	王宗辉	协议转让	12,000	3.94
54	2006年5月	乐建平	王宗辉	协议转让	12,000	3.94
55	2006年5月	陈怀	王宗辉	协议转让	2,000	3.94
56	2006年5月	陈怀	王开拓	协议转让	10,000	3.94
57	2006年5月	马均安	李健芬	协议转让	12,000	3.94
58	2006年5月	陈京诞	王宗辉	协议转让	24,000	3.94
59	2006年5月	庄艳	王宗辉	协议转让	12,000	3.94
60	2006年5月	韩可荣	王宗辉	协议转让	12,000	3.94
61	2006年5月	钱建萍	王宗辉	协议转让	12,000	3.94
62	2006年7月	叶显苍	王宗辉	协议转让	24,000	3.94
63	2006年8月	忻振	张世豪	协议转让	36,000	3.94
64	2006年8月	杜兰逊	张世豪	协议转让	48,000	3.94
65	2006年8月	王南方	张世豪	协议转让	12,000	3.94
66	2006年9月	陈镇国	张世豪	协议转让	36,000	3.69
67	2006年11月	潘灵华	张世豪	协议转让	12,000	3.94
68	2007年1月	陈瑛	张世豪	协议转让	24,000	3.94
69	2007年1月	顾岳君	张世豪	协议转让	12,000	3.94
70	2007年2月	顾苏燕	张世豪	协议转让	24,000	3.94

71	2008年7月	史锡舟	张世豪	协议转让	48,000	3.94
72	2008年7月	宋建芬	徐云	协议转让	6,000	6.5
73	2008年7月	邵雪琴	徐云	协议转让	6,000	6.5
74	2008年7月	蔡莉华	王宗辉	协议转让	6,000	6.5
75	2012年11月	张世豪	周富康	协议转让	253,500	3.235
76	2012年11月	徐云	张世豪	协议转让	500,000	3.3
77	2012年11月	徐云	王宗辉	协议转让	500,000	3.3
78	2012年11月	徐云	李志明	协议转让	100,000	3.3
79	2012年11月	徐云	陈翔	协议转让	100,000	3.3
80	2012年11月	徐云	包建勇	协议转让	50,000	3.3
81	2014年1月	张世豪	侯雁君	协议转让	250,000	3.48
82	2014年1月	张中文	孔雪贞	赠与	48,000	—
83	2014年9月	徐云	赵淑英	协议转让	97,000	3.5
84	2014年12月	爱恩彼经 贸	355名自然人股东	协议转让	合计 30,000,00 0	3.2
85	2015年4月	杜兴宁	蔡伟珍	继承	83,254	—
86	2015年4月	徐国良	范丽雅	继承	16,651	—
87	2015年4月	董鸿飞	朱小莉	继承	33,302	—
88	2015年4月	林德伟	洪慧芬	继承	16,651	—
89	2015年4月	张爱德	应玲云	继承	33,302	—
90	2015年4月	朱建生	陈莉英	继承	16,651	—
91	2015年4月	章元志	胡彩菊	继承	16,651	—
92	2015年4月	董美珍	童立波	继承	41,627	—
93	2015年4月	董保国	童立波	赠与	41,627	—
94	2015年5月	张世豪	张琳	协议转让	1,939,400	2.46
95	2015年5月	张世豪	张蕾	协议转让	1,497,600	2.46
96	2015年7月	张世豪	侯雁君	协议转让	100,000	4.65
97	2015年7月	张世豪	徐大卫	协议转让	100,000	4.65

公司股权转让的分年明细情况如下：

年份	非自然人之间		自然人与非自然人之间		自然人之间		总计		股东户数		
	笔数	股份数	笔数	股份数	笔数	股份数	笔数	股份数	自然人股东数	非自然人股东数	合计
2000 年	0	0	0	0	0	0	0	0	408	0	408
2001 年	0	0	0	0	0	0	0	0	408	0	408
2002 年	0	0	0	0	0	0	0	0	408	0	408
2003 年	0	0	0	0	0	0	0	0	408	0	408
2004 年	0	0	0	0	0	0	0	0	408	0	408
2005 年	0	0	0	0	42	1,219,318	42	1,219,318	374	0	374
2006 年	0	0	0	0	25	516,000	25	516,000	360	0	360
2007 年	0	0	0	0	4	156,000	4	156,000	356	1	357
2008 年	0	0	0	0	3	36,000	3	36,000	354	0	354
2009 年	0	0	0	0	0	0	0	0	354	1	355
2010 年	0	0	0	0	0	0	0	0	354	1	355
2011 年	0	0	0	0	0	0	0	0	354	1	355
2012 年	0	0	0	0	6	1,503,500	6	1,503,500	355	1	356
2013 年	0	0	0	0	0	0	0	0	355	1	356
2014 年	0	0	1	30,000,000	3	395,000	4	30,395,000	355	0	355
2015 年	0	0	0	0	13	3,936,716	13	3,936,716	358	0	358

注 1：2015 年数据以截至本公开转让说明书签署之日为准。

注2：2005年赵淑英等7名自然人转让给374名自然人和2014年爱恩彼经贸转让给张世豪等356名自然人，皆为股份整体转让，统计时视

为一笔转让。

为还原代持股份并进行股份确权，2015年3月起，公司启动股份确权程序，对股东信息进行核查，通过在《宁波日报》公告、电话通知、短信通知等多种方式向全体股东通告了公司召开第五届第一次临时股东代表大会及本次股份确权的通知，说明本次确权的目的、时间、地点以及材料要求，敦促股东参与确权。2015年3月28日起，经律师核查股东身份证件，对照公司股东名册，公司隐名股东，即爱恩彼经贸166名股东与宁波水表对应的166名股东，在律师全程见证下互相签署《解除股权代持协议》、《股份确认函》。针对股东死亡的情况，经公司和律师核查确权人的继承人身份证明、股东死亡证明、继承人与死亡股东的亲属关系证明、遗嘱等文件并对股份继承进行公证后，签署《解除股权代持协议》、《股份确认函》。2015年3月28日，公司召开第五届第一次临时股东代表大会，决议通过《关于解除委托持股关系的议案》。截至本公开转让说明书出具之日，公司已确权股东人数357人，均为自然人股东，股份确权比例为99.72%。未确权的部分股份的有关责任的承担主体为董事长张世豪。张世豪已书面承诺，若未来产生权属纠纷，保证向宁波水表提供一切必要协助予以解决，避免宁波水表遭受损失，并承担相应责任。

（六）股份确权及集中托管情况

2015年6月，经公司董事会审议批准，公司与宁波股权托管咨询服务有限公司（以下简称“宁波股权托管公司”）签订《股份登记存管协议书》，将全体股东所持股份在宁波股权托管咨询服务有限公司集中托管。2015年7月31日，宁波股权托管咨询服务有限公司出具《关于宁波水表股份有限公司股份托管情况的证明》、《股东信息核查表》，证明宁波水表全部股份已在宁波股权托管咨询服务有限公司集中托管。公司股东及所持股份已真实、准确，不存在工会或职工持股会代持、委托持股、信托持股、以及通过“持股平台”间接持股的情形。

（七）公司子公司的情况

截至本公开转让说明书签署之日，宁波水表有控股子公司四家，分别为慈溪江凯、自贡水表、安宁水表、兴远仪表。另外，报告期内存在的其他子公司（包括孙公司）有四家，分别为已注销的豪仕达仪表、宁波东雄，已转让的金海仪表、宁波卓德。各公司具体情况如下：

1、慈溪江凯

(1) 基本情况

慈溪江凯成立于2003年5月22日，现持有慈溪市市场监督管理局颁发的注册号为330282000234314号的《企业法人营业执照》，住所为慈溪市龙山镇金岙村，法定代表人为杨建明，注册资本为1,000万元，公司类型为有限责任公司，营业期限至2023年5月21日，经营范围为工业废水、生活污水、废气、噪音处理设备设计、安装、技术研究、开发服务；塑料制品、机械设备制造、加工。慈溪江凯主营业务原先为宁波水表生产大口径工业水表壳壳体，后因公司产品结构调整已于2014年停止生产。

截至本公开转让说明书出具之日，慈溪江凯的股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	宁波水表	600	60%
2	黄云昌	400	40%
	合计	1,000	100%

(2) 历史沿革

①设立

慈溪江凯成立于2003年5月22日，系由房华江、徐光南、房杰锋以货币资金出资设立的有限责任公司。设立时的注册资本为50万元，全部由房华江、徐光南、房杰锋予以认缴。慈溪江凯设立时的股权结构为：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	房华江	25	50%
2	徐光南	17.5	35%
3	房杰锋	7.5	15%
	合计	50	100%

上述出资经慈溪弘正会计师事务所（以下简称“弘正会计师”）出具的慈弘会验字（2003）第508号《验资报告》验证，并经宁波市工商行政管理局慈溪分局核准登记。

②第一次股权转让

2005年2月4日，房华江、徐光南、房杰锋将其持有慈溪江凯的股权转让给贺国峰、刘朋申，具体转让情况如下：

转让方	受让方	股权转让比例	出资额	股权转让价格
-----	-----	--------	-----	--------

			(万元)	(万元)
房华江	贺国峰	50%	25	25
房杰锋		15%	7.5	7.5
徐光南	刘朋申	35%	17.5	17.5

本次股权转让完成后，慈溪江凯的股权结构为：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	贺国峰	32.5	65%
2	刘朋申	17.5	35%
合计		50	100%

就上述股权转让事项，转让方与受让方签订了相关《股权转让协议》，经慈溪江凯股东会同意，并经宁波市工商行政管理局慈溪分局核准登记。

③第一次增资

2005年3月18日，慈溪江凯召开股东会，同意慈溪江凯注册资本增加至1,000万元，新增注册资本950万元由宁波水表及黄云昌予以认缴，其中宁波水表认缴出资550万元，黄云昌认缴出资400万元。本次增资完成后，慈溪江凯的股权结构为：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	宁波水表	550	55%
2	黄云昌	400	40%
3	贺国峰	32.5	3.25%
4	刘朋申	17.5	1.75%
合计		1,000	100%

本次增资经宁波科信出具的科信验报字[2005]第032号《验资报告》验证，并经宁波市工商行政管理局慈溪分局核准登记。

④第二次股权转让

2006年8月10日，贺国峰、刘朋申将其持有慈溪江凯的股权转让给宁波水表，具体转让情况如下：

转让方	受让方	股权转让比例	出资额(万元)	股权转让价格(万元)
贺国峰	宁波水表	3.25%	32.5	32.5

刘朋申		1.75%	17.5	17.5
-----	--	-------	------	------

本次股权转让完成后，慈溪江凯的股权结构为：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	宁波水表	600	60%
2	黄云昌	400	40%
	合计	1,000	100%

就上述股权转让事项，转让方与受让方签订了相关《股权转让协议》，经慈溪江凯股东会同意，并经宁波市工商行政管理局慈溪分局核准登记。

(3) 财务数据

慈溪江凯最近1年及1期末的经审计的总资产、净资产、最近1年及1期的净利润如下：

	2015年4月30日/2015年1-4月	2014年12月31日/2014年
总资产(元)	27,837,079.37	28,471,887.26
净资产(元)	1,483,043.70	2,097,707.31
净利润(元)	-614,663.61	-3,338,806.40

(4) 合法合规

慈溪江凯经营业务无需特殊资质。报告期内，慈溪江凯经营合法合规，未受到过行政处罚。

宁波水表股东、监事杨建明担任慈溪江凯董事长、总经理；股东蒋怀杰担任慈溪江凯监事，其他股东、董事、监事、高级管理人员与慈溪江凯无关联关系。

(5) 经营现状

慈溪江凯曾从事水表铸铁外壳体的生产，产品全部销售给宁波水表。因当地材料成本、人工成本过高，慈溪江凯一直处于亏损状态，其于2014年6月停止生产，目前主要经营业务为对外出租厂房。2015年5月，慈溪江凯与宁波和欣包装制品有限公司签订厂房租赁合同：出租厂房面积11,278平方米；租赁期限自2015年9月1日起至2025年8月31日；年租金为人民币100万元，五年后年租金提高10%，即为110万元

/年；付款方式为每年六个月付一次。此外，慈溪江凯经营性用房三幢出租给宁波鹏乘毛纺织有限公司，建筑面积 6,500 平方米，租赁时间 2010 年 11 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，全年房租为 38.8 万元/年，每月 12 月一次性付清。第二项租赁合同到期后，计划续签。截止 2015 年 9 月 30 日，慈溪江凯资产总额 2,781.92 万元、负债总额 2683.13 万元（其中股东宁波水表 1,860.66 万，股东黄云昌 764.35 万元）、所有者权益 98.79 万元，2015 年 1-9 月营业收入 79.08 万元、净利润-157.05 万元。慈溪江凯目前处于业务停滞状态，收入来源为房租收入，成本及费用为固定资产折旧、土地使用权摊销及房产税、土地使用税等。公司房租收入尚不能覆盖各项成本费用，未来将继续处于小额亏损状态，但现金流状况得到改善，且负债主要为股东借款，短期偿债压力较小。

2、自贡水表

（1）基本情况

自贡水表成立于2002年4月8日，现持有四川省自贡市工商行政管理局颁发的注册号为510300000063578号的《企业法人营业执照》，住所为自贡市盐都大道马吃水工业园区，法定代表人为周富康，注册资本为200万元，公司类型为有限责任公司，营业期限至2022年4月7日，经营范围为生产、销售智能化水表、普通水表、远传水表、销售管件及附属设施。自贡水表主营业务为向自贡周边地区出售宁波水表全套散件/整件水表产品。

截至本公开转让说明书出具之日，自贡水表的股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	宁波水表	110	55%
2	自贡水务集团有限公司	90	45%
合计		200	100%

（2）财务数据

自贡水表最近1年及1期末的经审计的总资产、净资产、最近1年及1期的净利润如下：

	2015年4月30日/2015年1-4月	2014年12月31日/2014年
--	----------------------	-------------------

总资产（元）	5,054,374.88	3,630,855.71
净资产（元）	2,636,932.50	2,652,287.87
净利润（元）	-15,355.37	13,154.26

(3) 合法合规

自贡水表不存在股票发行和转让行为。自贡水表经营业务无需特殊资质。报告期内，自贡水表经营合法合规，未受到过行政处罚。

公司股东、监事周富康担任自贡水表董事长；股东黄迅峰、董克振担任自贡水表董事；股东应翔担任自贡水表监事，其他股东、董事、监事、高级管理人员与自贡水表无关联关系。

3、安宁水表

(1) 基本情况

安宁水表成立于2004年6月17日，现持有鞍山市工商行政管理局颁发的注册号为210300005099761的《营业执照》，住所为鞍山市千山区大阳气乡，法定代表人为王开拓，注册资本为93万元，公司类型为有限责任公司，营业期限至2024年6月21日，经营范围为流量仪表及零件的制造、修理、销售；阀门及管件加工；流量仪表工程设计、安装、维护；自来水专用设备的制造、维修；各种电机、变压器、水泵的维修；机械加工、铆焊加工；安防产品销售；安防工程设计、安装、维护；地下管线探测。安宁水表主营业务为向鞍山周边地区出售宁波水表全套散件/整件水表产品。

截至本公开转让说明书出具之日，安宁水表的股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	宁波水表	47.5	51.07%
2	鞍山市自来水总公司	38.5	41.40%
3	赵猛	2.5	2.68%
4	韩广谦	1.0	1.07%
5	郜长利	0.5	0.54%
6	王戈平	0.5	0.54%

7	李钢	0.5	0.54%
8	张文娟	0.5	0.54%
9	孟素萍	0.5	0.54%
10	刘丽娟	0.5	0.54%
11	武连荣	0.5	0.54%
合计		93	100%

(2) 历史沿革

①设立

安宁水表设立于 2004 年 6 月 17 日，系由宁波水表、鞍山瑞斯特机电设备有限公司（以下简称“鞍山瑞斯特”，原名称为鞍山市自来水机电设备有限公司）、鞍山市自来水总公司（以下简称“自来水总公司”）共同出资设立的有限责任公司，设立时的注册资本为 93 万元，全部由宁波水表、鞍山瑞斯特及自来水总公司予以认缴。安宁水表设立时的股权结构为：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	宁波水表	41.5	44.62%
2	鞍山瑞斯特	26	27.96%
3	自来水总公司	25.5	27.42%
合 计		93	100%

安宁水表设立时的出资经北京中科华会计师事务所有限公司于 2004 年 6 月 6 日出具的中科华鞍分验字（2004）第 10091 号《验资报告》验证，并经鞍山市工商行政管理局核准登记。

②第一次股权转让

2006 年 12 月 1 日，鞍山瑞斯特将其持有安宁水表的股权转让给自来水总公司、宁波水表、赵猛、韩广谦、郜长利、王戈平、李钢、张文娟、孟素萍、刘丽娟及武连荣，具体转让情况如下：

转让方	受让方	股权转让比例	出资额(万元)	股权转让价格(万元)
鞍山 瑞斯特	自来水总公司	13.98%	13	13
	宁波水表	6.45%	6	6

	赵 猛	2. 68%	2. 5	2. 5
	韩广谦	1. 07%	1	1
	郜长利	0. 54%	0. 5	0. 5
	王戈平	0. 54%	0. 5	0. 5
	李 钢	0. 54%	0. 5	0. 5
	张文娟	0. 54%	0. 5	0. 5
	孟素萍	0. 54%	0. 5	0. 5
	刘丽娟	0. 54%	0. 5	0. 5
	武连荣	0. 54%	0. 5	0. 5

本次股权转让完成后，安宁水表的股权结构为：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	宁波水表	47. 5	51. 07%
2	自来水总公司	38. 5	41. 4%
3	赵 猛	2. 5	2. 68%
4	韩广谦	1	1. 07%
5	郜长利	0. 5	0. 54%
6	王戈平	0. 5	0. 54%
7	李 钢	0. 5	0. 54%
8	张文娟	0. 5	0. 54%
9	孟素萍	0. 5	0. 54%
10	刘丽娟	0. 5	0. 54%
11	武连荣	0. 5	0. 54%
合 计		93	100%

就上述股权转让事项，鞍山瑞斯特分别与自来水总公司、宁波水表、赵猛、韩广谦、郜长利、王戈平、李钢、张文娟、孟素萍、刘丽娟及武连荣于2006年12月1日签订了相关《股权转让协议》，并已经安宁水表股东会同意，并经鞍山市工商行政管理局核准登记。

(3) 财务数据

安宁水表最近1年及1期末的经审计的总资产、净资产、最近1年及1期的净利润如下：

	2015年4月30日/2015年1-4月	2014年12月31日/2014年
总资产（元）	4,545,249.23	3,878,868.71
净资产（元）	596,201.82	751,579.88
净利润（元）	-155,378.06	-87,983.32

(4) 合法合规

安宁水表不存在股票发行和转让行为。安宁水表具备经营业务所需的资质。安宁水表持有辽宁省质量技术监督局颁发的编号为辽制00000089号的《制造计量器具生产许可证》，计量器具名称为水表，有效期至2017年11月29日。报告期内，安宁水表经营合法合规，未受到过行政处罚。

宁波水表董事、副总经理王开拓担任安宁水表法定代表人、董事长、总经理；股东虞建芳担任安宁水表董事。其他股东、董事、监事、高级管理人员与安宁水表无关联关系

4、兴远仪表

宁波兴远仪表科技有限公司成立于2015年7月20日，现持有宁波市江北区工商行政管理局颁发的注册号为330205000133286的《营业执照》，住所为宁波市江北区康桥南路365号，法定代表人为王宗辉，注册资本为200万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为水表的研发、销售；流量仪表配件、塑料制品、机械配件、通用零部件、阀门的制造、加工；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。宁波水表股份有限公司是唯一的出资人，持有100%的股权。

兴远仪表不存在股票发行和转让行为。兴远仪表成立不久，尚未开始实际经营。兴远仪表自设立以来从未受到过行政处罚。

宁波水表股东、董事、总经理王宗辉担任兴远仪表执行董事、法定代表人；股东徐大卫担任兴远仪表监事；第一大股东、董事长张世豪的女婿、股东张琳的配偶乌标

担任兴远仪表经理。宁波水表其他股东、董事、监事、高级管理人员与兴远仪表无关联关系。

5、宁波东雄商贸发展有限公司

(1) 基本情况

宁波东雄商贸发展有限公司（以下简称“宁波东雄”）设立于1997年10月7日，公司原持有其89.97%的股权。2015年9月，经宁波市江东区市场监督管理局核准，宁波东雄注销。宁波东雄原持有宁波市江东区市场监督管理局颁发的注册号为330200000011681的《营业执照》，住所为宁波市江东区新河路351号，法定代表人为周富康，注册资本为52.8万元，公司类型为有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股），经营范围为机械设备、金属材料、五金交电、仪器仪表、汽车配件、化工原料及产品、电子产品、通讯器材、针纺织品、日用品、现代办公设备的批发、零售；楼宇物业管理；机械社保租赁，水表制造技术咨询；本公司房屋租赁，营业期限至2022年9月30日。宁波东雄的主营业务为负责出售公司生产的各类型水表产品。

(2) 历史沿革

①设立

宁波东雄原系由宁波水表、宁波水表厂综合经营服务公司（以下简称“服务公司”）共同出资设立，设立时的注册资本为52.8万元，设立时的股权结构为：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	宁波水表厂	47.50453	89.97%
2	服务公司	5.29547	10.03%
合计		52.8	100%

宁波东雄设立时的出资经宁波明州会计师事务所于1997年9月25日出具的宁明验(1997)539号《验资报告》验证，并经宁波市工商行政管理局江东分局核准登记。

②第一次股权转让

2001年4月，服务公司将其持有宁波东雄10.03%的股权按照5.29547万元的价格转让给宁波水表股份有限公司工会委员会（以下简称“工会委员会”）。本次股权转让完成后，宁波东雄的股权结构为：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	宁波水表	47.50453	89.97%
2	工会委员会	5.29547	10.03%
合计		52.8	100%

就上述股权转让事宜，转让方与受让方签订了相关《股权转让协议》，并已经宁波东雄股东会同意，并经宁波市工商行政管理局江东分局核准登记。

③注销

2015年3月10日，宁波东雄股东会作出决议，决定注销宁波东雄，成立清算组进行清算，并在东南商报进行了公告。2015年5月8日，宁波市国家税务局出具《税务事项通知书》（江东国税通[2015]11126号），同意宁波东雄注销。2015年7月21日，宁波市地方税务局出具《税务事项通知书》（甬东地税销[2015]0811号），同意宁波东雄注销。2015年9月21日，宁波市江东区市场监督管理局出具《企业（机构）核准注销登记通知书》，核准宁波东雄注销登记。

(3) 财务数据

宁波东雄最近1年及1期末的经审计的总资产、净资产、最近1年及1期的净利润如下：

	2015年4月30日/2015年1-4月	2014年12月31日/2014年度
总资产(元)	2,009,186.42	2,109,465.45
净资产(元)	1,945,255.66	1,823,242.80
净利润(元)	122,012.86	170,381.08

(4) 合法合规

宁波东雄不存在股票发行和转让行为。宁波东雄经营业务无需特殊资质。报告期内，安宁水表经营合法合规，未受到过行政处罚。

宁波东雄注销前，宁波水表股东、监事会主席周富康担任执行董事、法定代表人。其他股东、董事、监事、高级管理人员与宁波东雄无关联关系。

6、宁波豪仕达仪表科技有限公司

(1) 基本情况

宁波豪仕达仪表科技有限公司（以下简称“豪仕达仪表”）成立于2009年3月3日，公司原持有其100%的股权。2013年12月，经宁波市工商行政管理局江北分局核准登记，豪仕达仪表注销。豪仕达仪表原持有宁波市工商行政管理局颁发的注册号为330200000054704的《营业执照》，住所为宁波市江北区北海路268弄99号，法定代表人为王宗辉，注册资本为500万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为流量仪表配件、五金配件、水暖器材、金属制卫生器具、卫生洁具、水龙头、阀门零件、五金工具、塑料制品、汽车配件、水表配件、饮水机、水表（仅供出口）制造、加工；卫生陶瓷制品组装加工；自营和代理货物和技术进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外，营业期限至2033年1月29日。豪仕达仪表的主营业务为智能水表产品的生产销售。

(2) 历史沿革

①设立

豪仕达仪表系由宁波水表以货币资金出资设立，设立时的注册资本为500万元，全部由公司予以认缴。豪仕达仪表设立时的出资经宁波科信会计师事务所有限公司于2009年2月23日出具的科信验报字[2009]第013号《验资报告》验证，并经宁波市工商行政管理局核准登记。

②注销

2013年7月22日，豪仕达仪表股东作出决定，同意注销豪仕达仪表。2013年11月28日，宁波市江北区国家税务局出具《税务事项通知书》（江北国税通[2013]11003号），准予豪仕达仪表注销税务登记。2013年12月17日，宁波市江北地方税务局庄桥税务所出具《税务事项通知书》（北地税销[2013]1761号），准予豪仕达仪表注销税务登记。2013年12月18日，宁波市工商行政管理局江北分局出具《准予注销登记通知书》，核准豪仕达仪表注销。

(3) 财务数据

豪仕达仪表于2013年12月18日注销，无最近1年及1期末的经审计的总资产、净资产

产、最近1年及1期的净利润数据。

(4) 合法合规

豪仕达仪表不存在股票发行和转让行为。豪仕达仪表具备经营业务所需资质。报告期内，豪仕达仪表经营合法合规，未受到过行政处罚。

豪仕达仪表注销前，宁波水表股东、董事、总经理王宗辉担任豪仕达仪表执行董事、法定代表人。其他股东、董事、监事、高级管理人员与豪仕达仪表无关联关系。

7、宁波金海仪表有限公司

(1) 基本情况

宁波金海仪表有限公司（以下简称“金海仪表”）成立于 2013 年 1 月 30 日，公司原持有其 51%的股权。2015 年 3 月，宁波水表将持有金海仪表 51%的股权转让给史久狄。金海仪表现持有慈溪市市场监督管理局颁发的注册号为 330282000254889 的《营业执照》，住所为慈溪市新浦镇荣誉村，法定代表人为沈利益，注册资本为 500 万元，公司类型为私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股），经营范围为流量仪表配件、五金配件、水暖器材、金属制卫生器具、卫生洁具、水龙头、阀门零件、五金工具、塑料制品、汽车配件、水表配件、饮水机、水表（仅供出口）制造、加工；卫生陶瓷制品组装加工；自营和代理货物和技术进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外，营业期限至 2033 年 1 月 29 日。金海仪表的主营业务为出口型水表（国外型号）的生产销售。

(2) 历史沿革

①设立

金海仪表原系由宁波水表、胡仲乔、余均达、朱雨清、冯学泽以货币资金出资设立，设立时的注册资本为 500 万元，设立时的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	宁波水表	255	51%
2	胡仲乔	120	24%
3	余均达	50	10%
4	朱雨清	40	8%

5	冯学泽	35	7%
合计		500	100%

上述出资经慈溪正利会计师事务所（普通合伙）于 2013 年 1 月 30 日出具的正利会验字（2013）第 1047 号《验资报告》验证，并经宁波市工商行政管理局慈溪分局核准登记。

②第一次股权转让

2013 年 5 月，胡仲乔将其持有金海仪表 24% 的股权（出资额 120 万元）按照 120 万元的价格转让给黄建国，本次股权转让完成后，金海仪表的股权结构为：

序号	股 东	出资额(万元)	出资比例
1	宁波水表	255	51%
2	黄建国	120	24%
3	余均达	50	10%
4	朱雨清	40	8%
5	冯学泽	35	7%
合计		500	100%

就上述股权转让事项，转让方与受让方签订了相关《股权转让协议》，经金海仪表股东会同意，并经宁波市工商行政管理局慈溪分局核准登记。

③第二次股权转让

2015 年 3 月，宁波水表将其持有金海仪表 51% 的股权（出资额 255 万元）按照 255 万元的价格转让给史久狄，本次股权转让完成后，金海仪表的股权结构为：

序号	股 东	出资额(万元)	出资比例
1	史久狄	255	51%
2	黄建国	120	24%
3	余均达	50	10%
4	朱雨清	40	8%
5	冯学泽	35	7%
合计		500	100%

就上述股权转让事项，转让方与受让方签订了相关《股权转让协议》，经金海仪表股东会同意，并经慈溪市市场监督管理局核准登记。

(3) 财务数据

金海仪表最近1年及1期末的经审计的总资产、净资产、最近1年及1期的净利润如下：

	2015年2月28日/2015年1-2月	2014年12月31日/2014年度
总资产（元）	22,013,252.71	22,415,543.62
净资产（元）	4,936,648.66	5,090,067.44
净利润（元）	-153,418.78	225,722.46

(4) 合法合规

金海仪表不存在股票发行和转让行为。金海仪表经营业务无需特殊资质。报告期内，金海仪表经营合法合规，未受到过行政处罚。

金海仪表转让前，宁波水表无股东、董事、监事、高级管理人员与宁波东雄有关联关系。

8、宁波卓德进出口有限公司

(1) 基本情况

宁波卓德进出口有限公司（以下简称“宁波卓德”）成立于2014年1月21日，现持有慈溪市市场监督管理局颁发的注册号为330282000280765的《营业执照》，住所为慈溪市新浦镇名门庄园B-3-2型联体别墅66#，法定代表人为曹金雪，注册资本为111万元，公司类型为有限责任公司，营业期限至2034年1月20日，经营范围为自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。宁波卓德主营业务为水表产品进出口业务。

截至本公开转让说明书出具之日，宁波卓德的股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	曹金雪	77.7	70%
2	冯学泽	33.3	30%

合计	111	100%
----	-----	------

(2) 历史沿革

①设立

宁波卓德设立于 2014 年 1 月 21 日，系由曹苏东、黄建国、宁波金海仪表有限公司（以下简称“金海仪表”）共同出资设立的有限责任公司，设立时的注册资本为 111 万元，全部由曹苏东、黄建国、宁波金海予以认缴。宁波卓德设立时的股权结构为：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	曹苏东	16.65	15%
2	黄建国	16.65	15%
3	金海仪表	77.7	70%
合 计		111	100%

宁波卓德设立时经慈溪市市场监督管理局核准登记。

②第一次股权转让

2015 年 4 月 22 日，金海仪表将其持有宁波卓德的股权转让给曹金雪，曹苏东将其持有宁波卓德的股权转让给冯学泽，黄建国将其持有宁波卓德的股权转让给冯学泽，具体转让情况如下：

转让方	受让方	股权转让比例	出资额(万元)	股权转让价格(万元)
金海仪表	曹金雪	70%	77.7	77.7
曹苏东	冯学泽	15%	16.65	16.65
		15%	16.65	16.65

本次股权转让完成后，宁波卓德的股权结构为：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	曹金雪	77.7	70%
2	冯学泽	33.3	30%
合 计		111	100%

就上述股权转让事项，宁波金海与曹金雪于2015年4月22日签订了相关《股权转让协议书》，曹苏东与冯学泽于2015年4月22日签订了相关《股权转让协议书》，黄建国与冯学泽于2015年4月22日签订了相关《股权转让协议书》，并已经宁波卓德股东会同意，并经慈溪市市场监督管理局核准登记。

(3) 财务数据

宁波卓德最近1年及1期末的未经审计的总资产、净资产、最近1年及1期的净利润如下：

	2015年2月28日/2015年1-2月	2014年12月31日/2014年度
总资产（元）	11,877,341.64	11,437,266.60
净资产（元）	754,594.52	978,250.62
净利润（元）	-223,656.10	-131,749.38

(4) 合法合规

宁波卓德不存在股票发行和转让行为。宁波卓德经营业务无需特殊资质。报告期内，宁波卓德经营合法合规，未受到过行政处罚。宁波水表股东、董事、监事、高级管理人员与宁波卓德无关联关系。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

(一) 公司董事基本情况

公司董事会由张世豪、徐云、王宗辉、王开拓、赵绍满、侯雁君、柴华芳、陈翔八位董事组成，董事长为张世豪。

张世豪、徐云、王宗辉、王开拓、赵绍满基本情况详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

侯雁君基本情况详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况”之“（四）前十名其他股东情况”中的基本情况介绍。

柴华芳，董事，1964年12月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1981年7月至1996年12月，任宁波水表厂江北分厂技术员；1996年12月至2000年9月，任宁波水

表厂壳体分厂厂长助理、副厂长；2000年9月至2002年8月，任壳体分厂副厂长；2002年8月至2007年2月，任研究所副所长；2007年2月至2008年7月，任公司质监部部长；2008年7月至2014年7月，任公司小表厂厂长；2014年至今，任公司生产总监。

陈翔，董事，1977年2月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1999年8月至2003年12月，任宁波水表厂及宁波水表股份有限公司内贸部销售员；2004年1月至2004年12月，任公司内贸部部长助理；2005年1月至2005年12月，任内贸部常务副部长；2006年1月至今，任公司国内贸易部部长。

（二）公司监事基本情况

监事会由周富康、杨建明、林琪三位监事组成，监事会主席为周富康，职工监事为林琪。

周富康基本情况详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况”之“（四）前十名其他股东情况”中的基本情况介绍。

杨建明，监事，1955年11月出生，中国国籍，无境外居留权。1975年6月至1976年12月，任宁波有色二厂工人；1976年12至1980年2，应征入伍；1980年2月至1982年6月，任宁波水表厂工人；1982年6月至1993年6月，任宁波水表厂车间书记、党支部书记；1993年6月至2000年9月，任宁波水表厂壳体分厂厂长；2000年9月至2013年5月，任宁波水表股份有限公司壳体厂厂长；2013年5月至今，任慈溪江凯环境有限公司总经理、公司监事。

林琪，监事，1964年6月出生，中国国籍，无境外居留权。1981年至1998年，任宁波水表厂工人；1998年至2000年，任宁波水表厂整机厂厂长助理；2000年至2003年，任公司整机厂副厂长；2003年至2005年，任公司整机厂厂长；2005年至2007年，任公司大表厂厂长；2008年至今，任公司监事兼公司智能仪表厂厂长。

（三）公司高级管理人员基本情况

高级管理人员包括：总经理一名，由王宗辉担任；副总经理一名，由王开拓担任；财务总监一名，由侯雁君担任；董事会秘书一名，由赵淑英担任。

高级管理人员王宗辉、王开拓、侯雁君、**赵淑英**，基本情况详见本说明书本节之“三、公司股权及股东情况”中的介绍。

五、公司最近两年及一期的主要会计数据及财务指标

财务指标	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	23,921.62	79,844.91	68,369.30
净利润（万元）	2,300.59	8,491.48	4,380.46
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	2,391.07	8,586.38	4,509.48
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,292.65	8,013.11	4,183.28
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,383.13	8,108.00	4,311.98
毛利率	29.52%	25.15%	22.89%
净资产收益率	12.02 %	45.49%	31.48%
扣除非经常性损益后净资产收益率	11.98 %	42.96%	27.95%
基本每股收益	0.51	1.83	0.96
稀释每股收益	0.51	1.83	0.96
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-3,037.29	9,812.21	7,789.50
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.65	2.09	1.66
应收账款周转率	1.49	6.63	6.13
存货周转率	2.04	6.64	5.61
财务指标	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产（万元）	46,070.70	44,486.27	42,579.33
股东权益合计（万元）	21,357.67	19,233.50	15,712.50
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	21,131.01	18,662.87	15,080.27
每股净资产（元）	4.55	4.10	3.35
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	4.51	3.98	3.22
资产负债率（母）	52.87%	53.83%	60.99%
流动比率	1.29	1.19	1.05
速动比率	1.00	0.83	0.73

注：1、以上指标除资产负债率是以母公司报表为基础计算外，其他各项指标的计算均以合并报表为基础。

2、以上指标计算公式如下：

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入

流动比率=流动资产 / 流动负债

速动比率=（流动资产-存货） / 流动负债

应收账款周转率=营业收入 / 应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

净资产收益率的计算根据中国证监会《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）要求计算

六、挂牌尽职调查相关当事人情况

（一）主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	杨德红
住所	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666
项目经办人员	项目负责人：张宇 项目小组成员：肖啸、王立焘、尹训芹、张宇

（二）律师事务所

名称	上海市广发律师事务所
负责人	童楠
住所	上海市世纪大道 1090 号斯米克大厦 19 层
联系电话	021-58358011
传真	021-58358012
项目经办人员	项目负责人：许平文 项目小组成员：施敏、李伟一、何彦

（三）会计师事务所

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
----	------------------

负责人	朱建弟
住所	上海市南京路 61 号 4 楼立信会计事务所
联系电话	021-63391166
传真	021-63392558
项目经办人员	项目负责人：罗国芳
	项目小组成员：罗国芳、孙华、张杰

（四）证券登记结算机构

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

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

(一) 公司产品基本情况

宁波水表股份有限公司主要生产8mm至500mm全系列民用、工业用冷、热水表、智能仪表及自动抄读系统、电热表和水表检测装置等600多个品种，产品销往国内大陆31个省、市、自治区，并远销欧美和俄罗斯等30多个国家和地区。2014年水表年销售量**808**万台，销售额突破7亿元。根据我国水表总产量估算，公司产品在境内市场有14%左右的市场占有率，境外客户主要分布在美国、意大利、德国、法国、俄罗斯、以色列、巴西、马来西亚等地，境外销售额占总销售额的15%~30%，其中2012年境外销售占总销售额的20%左右。公司产品出口约占国内水表出口总量15%左右，目前是国内主要的水表出口基地之一。

(二) 公司产品种类及功能

公司水表产品根据流量计量器件的不同可分为机械水表和智能水表两类；根据水表口径的区别可分为大口径水表和小口径水表；根据使用环境的不同可分为热水表和特种水表等细分品种。公司目前水表细分型号已达640余种，公司各类型水表代表产品情况如下：

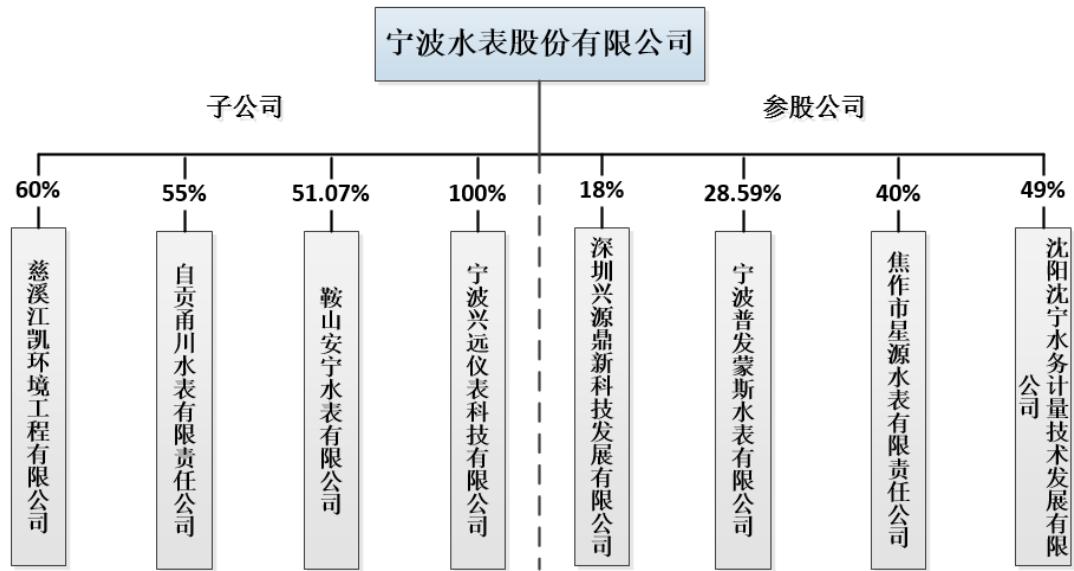
产品类别	系列产品	代表产品	技术特点	产品图片
机械水表	大口径水表	水平螺翼式水表	①超宽量程比倡导节约用水； ②超低压力损失，节约供水电费；③超长计量寿命可以使用多个检定周期；④安装要求低降低前期投入；	
	小口径水表	旋转活塞式水表	该水表采用旋转活塞式计量结构，计量精度高，计数器与水隔开，读数方便、清晰。根据用户要求可增加转换成电信号输出，可实现远程抄读的目的。	

	热水表	可拆卸螺翼式热水表	①水表为可拆卸结构，机芯可拉出修理或更换；②读数永久保持清晰，测量机构通用性好，减少备用零件；③使用寿命长。	
	特种水表	数控定量水表	用水量根据需要可任意设定，操作方便，直观。	
智能水表	电子水表	小口径电磁水表	①整机无运动部件，维修方便，无磨损与阻流部件，水质适应能力强；②使电池寿命长达10年以上；③安装方便，节省空间；④降低水能耗，节能环保。	
	电子显示水表	大口径电子数显水表	①灵敏度、测量准确度和测量范围等技术指标达到了较高水平；②采用微功耗设计，具有超长待机时间；③测量数据长期保存，十年数据不丢失。	
	热量表	超声热量表	①无运动部件，耐磨损，使用寿命长；②防堵性能好，适合国内的供暖水质；③特有的防水透气结构，确保积分仪稳定、长期工作；④测量精度高、稳定、响应快。	
	预付费卡式水表	射频卡水表	①预付费功能，先付费，后使用；②阶梯水价，一卡多表；③机械读数与电子读数的双重显示功能；④性能独特，适用范围广；⑤使用时间长。	
	远传水表	阀控式远传水表	通过采用新型可靠的编码识别方法，使电子读数与水表示数保持同步，同时克服了不能识别字轮进位的问题，有工作可靠、抄送准确、免维护方面等优点。	

二、公司组织结构及业务流程

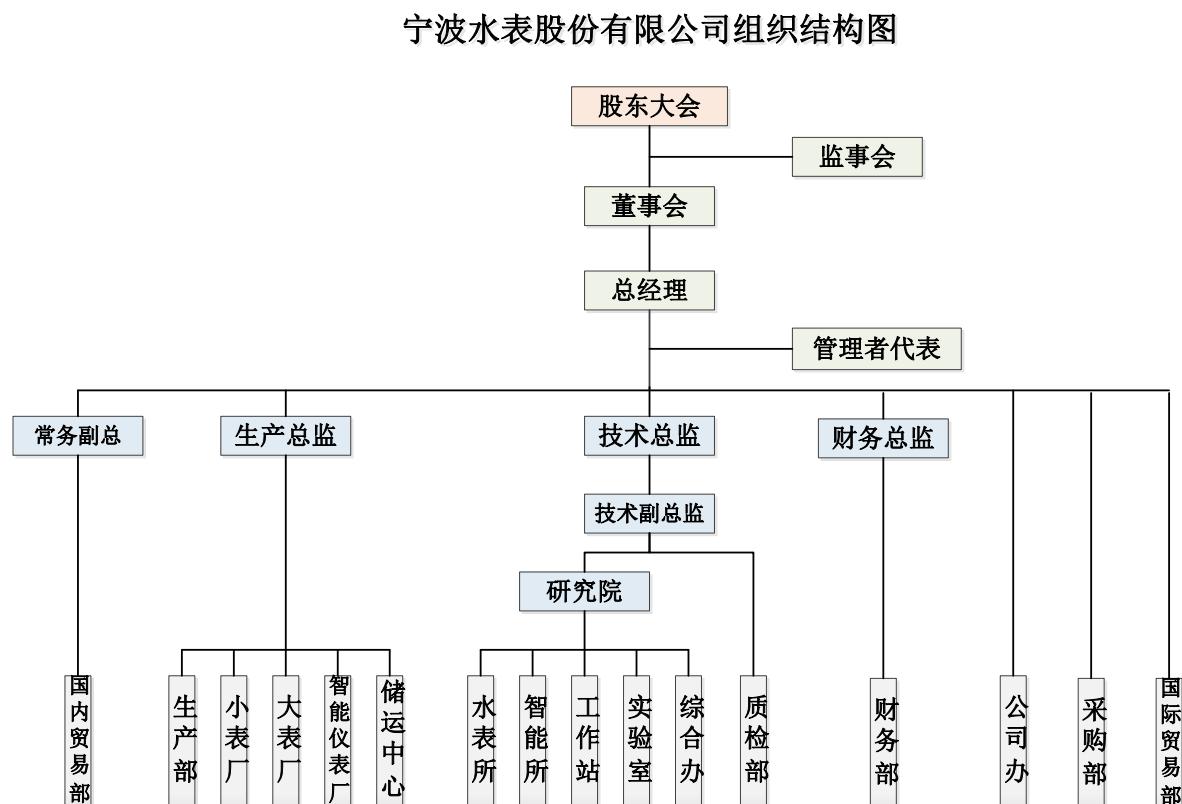
(一) 公司组织架构

1、公司子公司与参股公司情况



2、公司管理组织结构图

公司根据现代化的企业管理要求，建立合理的管理组织架构体系：



(二) 公司关键业务流程

1、公司采购情况

公司“**订单+库存**”的方式组织生产，主要材料为铜部件、铁部件、塑料部件等。

采购流程如下：

由销售部下达订单，通过ERP系统传达给生产部，生产部将订单分解，生成生产计划单，在ERP上传达给技术部以及生产一线车间（大表车间、小表车间、智能仪表车间），各生产车间根据生产计划制定请购单，递交采购部进行采购。

采购部2014年以前属于生产部，2014年开始独立。公司有独立的供应商评审体系，对于新进供应商，会进行书面材料和现场审核的评定，出具供应商评定表；对于老的供应商每年也会进行一次评审，评审资料保存于采购部。

采购部对于收到的请购单，根据材料种类交由不同的采购员进行采购，采购员进行议价和合同签订，议价的材料结果递交财务进行审核，转达仓库。议价结束后，在ERP上生成采购订单，一般要求供应商盖章回传传真，保留于采购员。

仓库根据采购订单，核对到库的材料，同时生成到库通知单，通知质检部进行检验，检验合格后，生成入库单，录入材料数量和单价。对于质检不合格的产品，质检不出具不合格单据，直接退货，当月有后续发货的，作为补货。

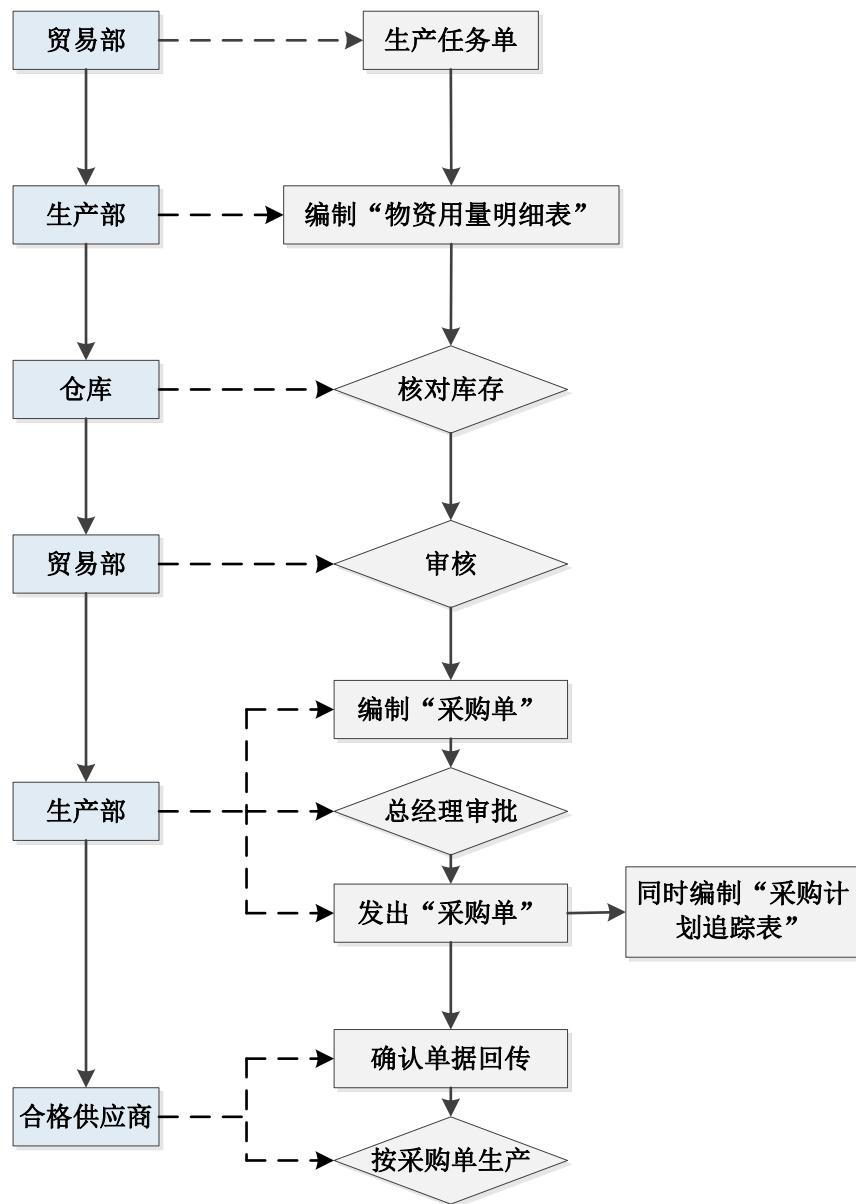
采购结算方式：一般主材供应商，按上年发货金额的20%作为押金，在此基础上开票后2-3个月内付款，具体看采购协议如何约定。对于电子材料等，一般也有先付款后采购的情况，到货即付的情况也存在。每月的付款表由财务经理负责制定。

(1) 公司采购管理

公司供应商通过初期评定、送样等一系列流程成为公司合格的供应商，公司对每批产品有经品质部严格的来料检验流程，每季或每年针对供应商进行考核评分，针对产品不良率较高且改进效率低的供应商进行有组织的技术指导，对进展不大的供应商，也有组织现场指导，帮助同步进步。

公司重要物料或采购额大的物料一般都有两家以上供应商，或有公司自制模具，只寻协助加工供应商，不会对供应商产生依赖，任一家供应商的存亡不会对公司的经营产生影响。

公司采购流程示意图



公司采购要严格按流程执行并做到货比三家，通过物料计划、请购、物料调度、物料的控制（坏料控制和正常进出用料控制）等流程制定行之有效的生产计划管理方案，使物料与生产管理工作顺畅，保证客户的需求，确保生产顺利进行。

公司对供应商进行管理及考评，每年按一定比例更新供应商（形成表单）。具体流程如下：供应商材料样板的品质初步确认，材料样板的初期制作与更改，与供应商针对技术、品质问题的沟通与协调，对不合质量的物料负责退货。通过考评建立合格供应商名册、供方商能力调查表、供应商评价表、原材料供应商档案表等。

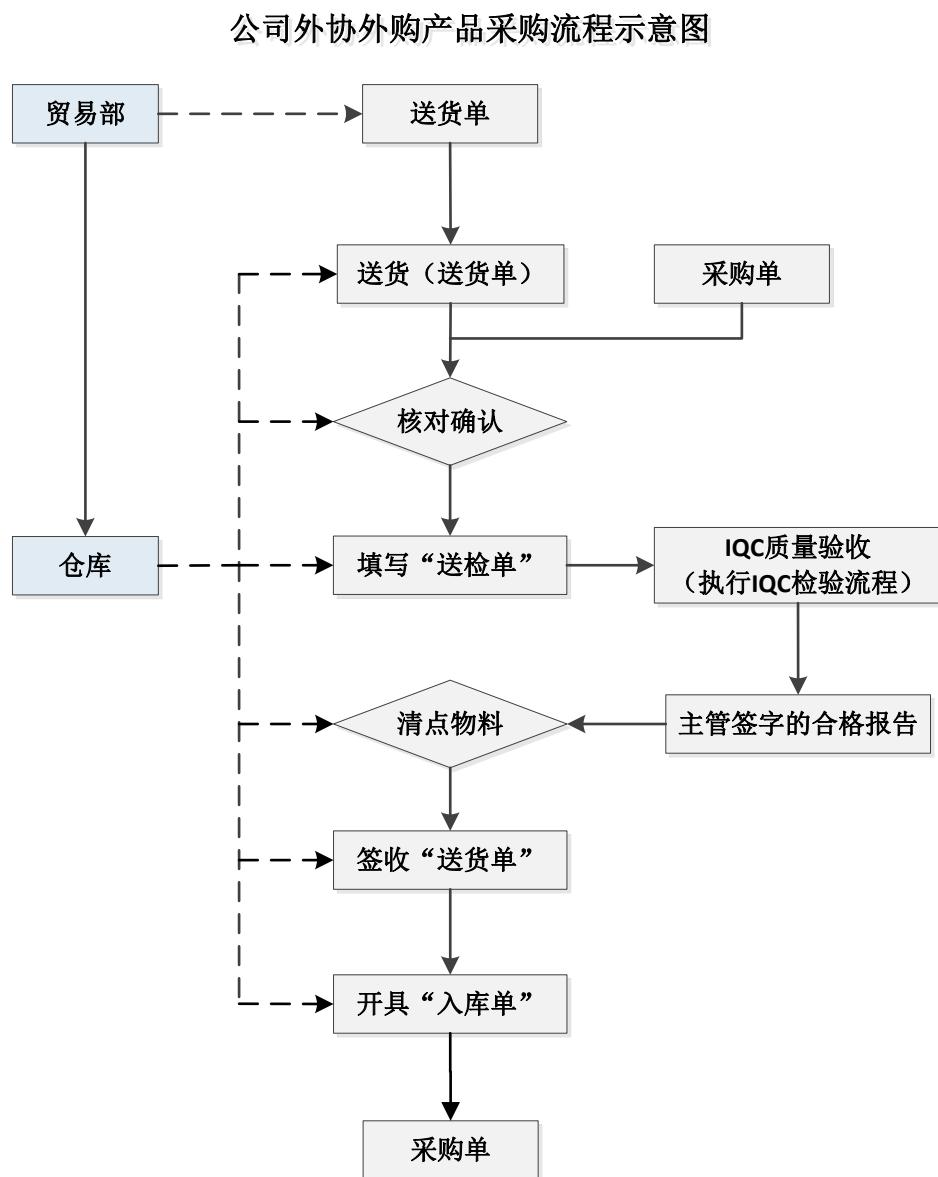
(2) 公司采购有如下方式：

除一般采购方式外，采购部门可依材料使用及采购特性，选择下列一种最有利的方式进行采购：

①集中计划采购：凡具有共同性的材料，须以集中计划办理采购较为有利者，可核定材料项目，通知各申购部门依计划提出申购，采购部门定期集中办理采购。

②长期报价采购：凡经常性使用，且使用量较大宗的材料，采购部门事先选定厂商，议定长期供应价格，呈准后通知各申购部门依需要提出申购。

(3) 采购流程:



(4) 公司外协生产/服务外包情况

公司目前在水表零部件加工方面存在外协加工情况。

①其原因及必要性：

A、由于产品订单季节性因素，需要临时增加产能；

B、自我产能设计经济性考虑；

②委托加工执行情况

公司在报告期内外协加工厂方主要有华顺仪表有限公司、宁波市鄞州光泓仪表有限公司等，委托加工情况如下：

单位：元

序号	公司名称	加工产品	2015年1至4月加工费	2014年加工费	2013年加工费
1	宁波华顺仪表有限公司	水表零件	243,227.00	756,199.00	1,020,663.00
2	宁波江东全力仪表有限公司	水表零件	759,989.00	——	——
3	杭州科潮塑料厂	水表零件	——	29,730.00	29,026.00
4	宁波市鄞州光泓仪表有限公司	水表零件	44,865.00	197,993.00	84,324.00
5	宁波金丽贸易有限公司	水表零件	96,061.00	571,191.00	1,010,797.00
6	宁波奇力仪表有限公司	水表零件	1,393,948.00	——	——
7	宁波新源仪表有限公司	水表零件	485,892.00	526,460.00	201,016.00
8	宁波市鄞州横溪宏兴五金塑料厂	水表零件	——	4,704.00	9,211.00
9	宁波北仑昱驰机电有限公司	水表零件	14,128.00	62,142.00	——
10	宁波市鄞州高桥高技塑件厂	水表零件	——	6,812.00	——
11	宁波市北仑区大碶佳良机械厂	水表零件	——	3,585.00	——

公司在选择外协方时比较技术能力、管理能力、生产能力、一定资质、加工价格、地域性和合作关系的长期性，通过货比三家后，选定价格合理、质量稳定、与公司合作良好的厂家为公司的外协生产方。

③委托加工流程及质量控制

公司在外协厂商的选择上，严格按照企业生产质量相关制度要求，由生产、采购部组织。对外协厂商进行调查考评，公司对外协方会进行持续评估，以保证加工质量

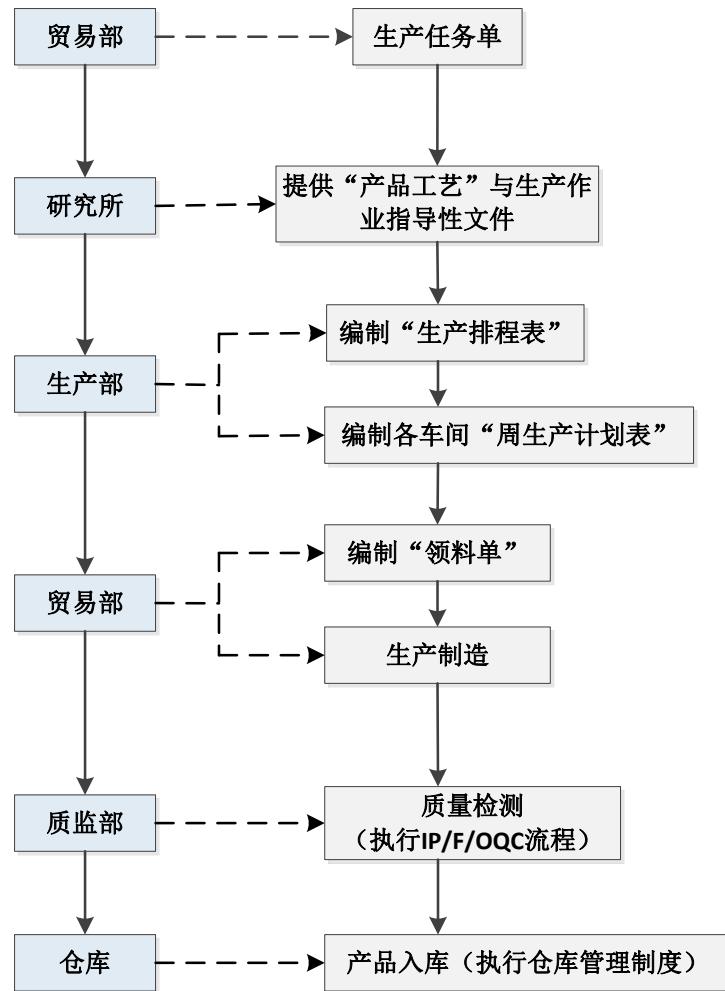
水平持续稳定。对不能持续符合公司相关要求的生产方，将被移除出合格方名录，并要求外协加工方承担由于自身生产质量原因造成的相关损失。

2、公司生产情况

公司采取“库存+订单”的方式组织生产。销售部接单后，通知技术部进行技术跟进，同时由生产部进行订单拆分，制定生产计划表，递交各生产车间。公司根据产品的口径、智能化程度等特点划分了小表车间、大表车间和智能表车间，负责不同类型的水表产品生产。小表车间主要生产直径50mm以下的常规水表；大表车间主要生产直径50mm-500mm的大型水表，大表车间零部件都是直接采购，出厂检验由公司质检部负责；智能仪表车间目前只加工智能仪表的电子模块，智能模块加工完毕后进入小表车间进行组装生产并检验，使整个生产制造过程处于监控范围之内，生产制造过程出现的质量问题能够及时的得到处理，防止重复性及批量性不良品发生。各车间生产的产品进度，每日由仓库部门根据成品入库录入ERP系统，生产部根据生产计划表进行跟踪。

(1) 产品生产流程

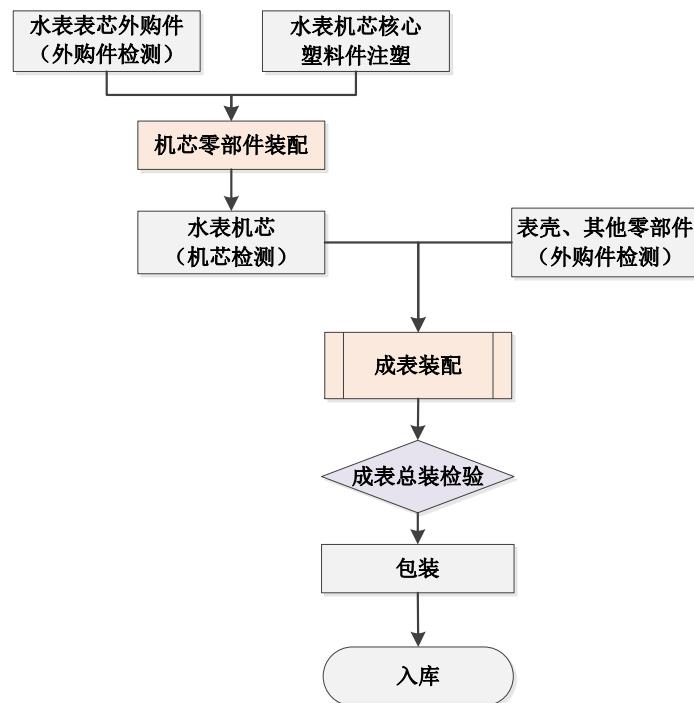
公司生产流程示意图



(2) 公司生产工艺情况

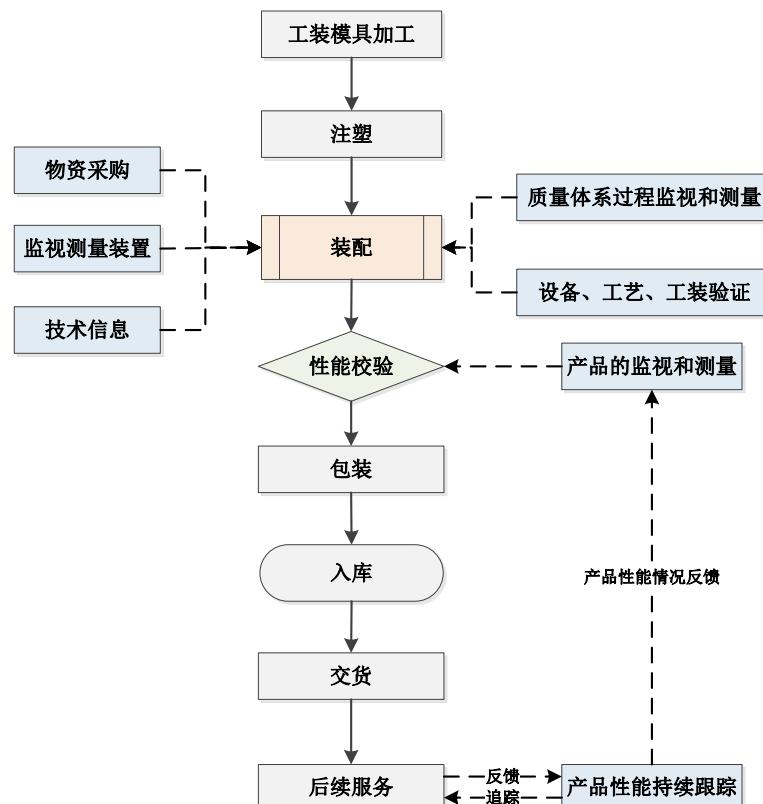
根据生产水表的类型及特性不同，主要可分为水表总装、机械水表生产工艺、智能水表生产工艺和水表校验工艺四个主要工艺流程，公司主要产品的工艺流程如下：

水表总装工艺流程图



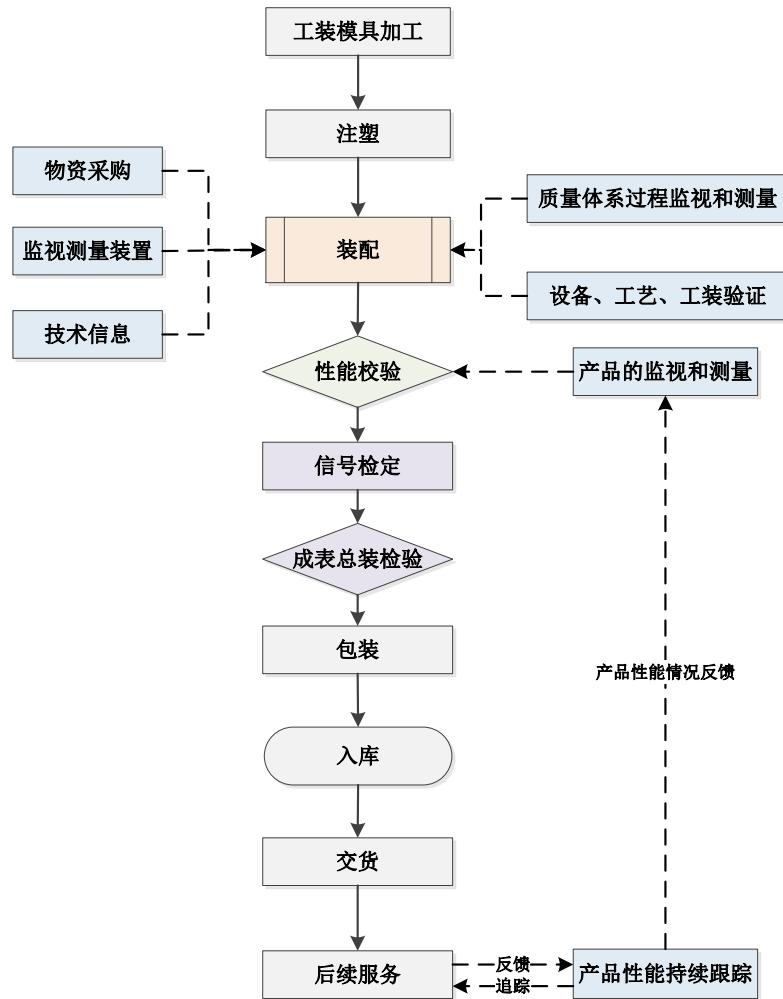
①机械水表生产工艺流程图

机械水表工艺流程图



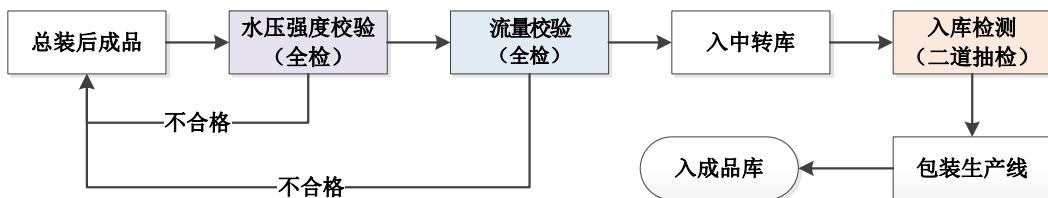
②智能水表生产工艺流程图

智能水表工艺流程图



③水表校验工艺流程图

水表校验工艺流程图



(3) 公司安全生产

公司消防设施有专人做定期检查，对外来有影响的安全的相关方有签订协议，设有安全生产工作小组，车间设有安全员，各车间挂有安全操作指导书，操作工有做安全培训，配有必要防护用品和劳保用品，有定期进行安全巡查，有不履行责任人追踪。公司对员工进行安全生产教育培训、保证员工具备必要的安全生产知识，熟悉有关的

安全生产规章制度和安全操作规程，掌握本岗位安全操作技能。特种作业人员必须按照国家有关规定经专门的安全作业培训，取得特种作业操作资格证书，方可上岗作业。在有较大危险因素的生产场所和有关设施设备上，设置明显的安全警示标志。设备的防护设施及工业卫生设施设备，由制造部负责进行检查、保养、维护，每月检查一次。

对风险较大的作业项目和重大的风险因素，有制定详细管理方案，生产设备定期点检，检修，有详细设备检修台帐，易燃、易爆和有毒物品存放在通风良好的库房，并设有明显的警示牌，定期检查。公司对生产场所实行日常检查、定期检查、专业检查、季节性检查确保生产场所的安全。公司安全生产各项记录资料齐全，数据准确，记录本整洁完好。

3、公司销售情况

(1) 报告期内公司主营业务收入表：

单位：元

项目	2015年1至4月	2014年度	2013年度
主营业务收入	235,458,511.51	755,438,861.62	630,197,276.10
其他业务收入	3,757,696.49	43,010,261.69	53,495,697.19
合计	239,216,208.00	798,449,123.31	683,692,973.29

(2) 公司的销售方式

公司销售主要采取直销模式，公司客户主要系各地自来水公司、房地产开发商、用水大企业，也有较少个体客户，主要通过业内推介展示、关系营销、展会效应、行业定点广告、客户介绍等营销方式推介产品获取订单。

从销售区域分，公司销售可以分为境内销售和境外销售。境内市场主要以直销为主。直销占比约70%，经销销售部分占比在30%左右，经销商负责少数偏远地域销售业务并由其提供售后服务；智能表、节水表等新产品主要采取直销模式。公司在每个省级区域至少选取一家经销商，与其签订独家经销合同，对于每年的销售额给予一定指标，未达到指标的公司给予1-2年缓冲期，缓冲期后仍未完成指标的公司有权终止合作。

境外市场存在小部分直销，主要采用代理商模式。每个国家选至少一家代理商，由公司在该国寻找较有影响力的公司，经过公司审核成为代理商。公司与代理商每年

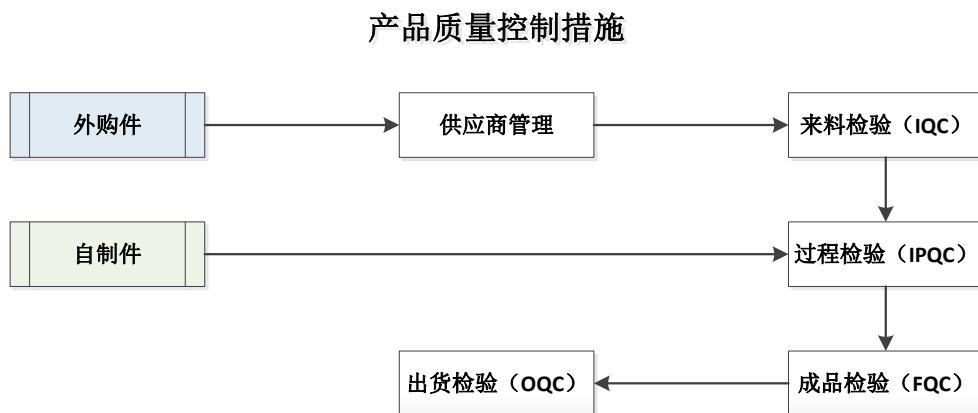
签订一次代理合同，对于每年的销售额给予一定指标，未达到指标的公司给予1年观察期，观察期后仍未完成指标的公司有权终止合作。目前，公司在斯洛伐克设立一个办事处，主要负责欧洲市场的直销业务。

(3) 公司是否有排他性销售协议

报告期内公司无排他性销售协议

4、公司质量管理

公司执行ISO9001质量体系管理，细节分布公司各个部门，质量管理部是主导执行部门，其架构有来料、过程、出厂三把关环节。采取严格的质量管控，每批产品抽检合格后出厂，对各个水表生产车间设有质量指标目标值，对质量目标有考核分析。



公司按照ISO9001每个机构职责明确，并配备了与生产相适应的管理人员和技术人员；质量管理部门独立于其他部门，直接受公司负责人的领导。在人员培训、厂房设施与设备、物料、生产和质量等方面建立了一套完整的管理制度和操作规程。公司培训以ISO9001为中心，同时对质量法规、质量管理基本知识、专业知识、岗位操作规程和卫生管理等内容进行培训。根据不同对象进行不同内容的培训。公司建立从原材料进厂到成品出货的检验网络，根据产品特点及关键岗位的关键参数设置检验员，覆盖整个生产制造过程，使整个生产制造过程处于监控范围之内；生产过程出现的质量问题能够及时的得到处理，防止重复性及批量性不良的发生。

5、公司研发情况

(1) 产品的研发流程和研发周期

公司的产品研发遵循严格的ISO9001管理，流程如下图：

公司产品研发流程示意图

水表零部件更新研发



传统水表产品升级



新型水表产品开发



对于仅需针对部分水表零部件进行更新的产品，公司根据市场需求或合同要求，仅在公司现有成熟产品的基础上对其进行局部结构的改变，不涉及改变该产品的主要功能和性能，对这类产品的设计开发仅需对局部结构改进部分的工作图和样机进行评审；

针对传统产品整体性能提升要求，公司根据客户合同要求，在公司现有成熟产品的基础上对其进行设计，不涉及改变该产品的使用寿命和工作可靠性，对这类产品的设计开发中设计验证程序可省略对产品使用寿命和工作可靠性的验证，主要针对口径、流量检测精度等性能进行提升改进；

针对全新水表产品的开发，由于新产品对于主要功能、性能和结构的变动较大，故无法在原有水表产品的技术上进行改良，必须重新设计对应的产品方案，公司水表研究所与外部高校和研究机构共同针对该类型产品的具体参数进行论证和样机测试，最终确定最终产品方案。

6、公司环保情况

公司主要从事机械水表以及智能水表产品的研发、生产和加工销售，生产过程中基本无污染环境的“三废”产生。

三、公司所依赖的关键资源

(一) 公司独特的、可持续的技术优势

1、公司技术优势

公司拥有完整的自主创新体制，使公司的技术水平保持行业领先地位，公司在技术研究的方向上充分注重市场的要求，通过以下方式，保证其创新与市场发展方向一致：

- (1) 研发人员会定期和销售服务部门交流，了解市场动态；
- (2) 研发人员直接与客户的交流，根据客户直接的切身体验设计、开发新产品；
- (3) 组织和运用国内外资源，开展范围广泛的、形式多样的国际技术交流与合作；利用国内外已有的科技成果作为研究参考；
- (4) 参加国际展会、与国外同行进行技术交流；
- (5) 与各高等院校、研究院所及同行企业建立长期、稳定的合作研发关系；
- (6) 收集、分析与本企业相关的国内外技术和市场信息，研究行业发展动态，为确定公司产品和技术发展提供参考；
- (7) 公司在不断完善自身产品的技术指标同时积极参与国家与行业标准制定工作。

公司各研究开发机构定期听取各自的生产和质量控制部门的反馈意见，从生产、检测中的实际问题、市场需求入手，保证研发做到有的放矢。

2、核心技术

(1) 机械水表设计方法、制造技术

机械水表按其工作原理来分，主要有速度式机械水表、容积式机械水表两类，采用关键技术为水表旋转量传感技术，采用计算机辅助设计技术及流体仿真技术完成设计过程，同时选用的高性能材料、优化的制造加工工艺、工艺装备技术及高端的检测测量，确保了机械水表产品的高性能，处领先地位。

(2) 智能水表设计、制造技术

智能水表包含带电子装置水表和电子水表。

①带电子装置水表

带电子装置水表在采用机械水表的流量计量机构，机械示数机构指示用水量数值的基础上，采用了关键技术：计算机辅助设计、流体仿真技术、机电转换技术、编码传感技术、阀控技术、数据交换、网络接入等技术实现其流量性能的先进性及其附加

功能的拓展。

②电子水表

电子水表，如超声水表、射流水表、电磁水表、涡街水表等无运动部件的电子水表，分别采用了超声流量传感技术、射流流量传感技术、电磁流量传感技术、涡街流量传感技术等流量计技术，设计过程中采用计算机辅助设计、流体仿真技术，结合微弱信号处理技术、微功耗技术等，且生产过程中采用了自动检测技术、有效的可靠性试验等，可实现电子水表的高性能、高寿命。

(3) 无线通信技术

无线通信技术包括短距离无线组网技术和远程无线通信技术。在机电转换技术、阀控技术、数据交换等技术的基础上，采用GPRS远程无线通信、点对点短距无线通信网络接入技术。

(4) 自动抄表及自动售水系统开发

自动抄表及自动售水系统采用了数据挖掘与应用技术、数据库编程技术等关键技术，可兼容多种智能设备，实现自动抄表、预付费、预判漏水报警灯功能。

3、产品的可替代性

从1825年具有仪表特征的平衡罐式水表以来，水表的发展已有近二百年的历史。20世纪90年代，中国的经济建设持续高速发展，水表行业也快速发展，企业数量和总产量都增加了一倍多，同时各种智能型水表、节水水表也开始逐步替换传统水表，预计未来长期水表产品类型在性能上存在一个更新换代的过程，整个水表行业还将继续保持比较稳定的增长。

4、核心技术的保护措施

在公司的发展过程中，公司意识到技术保护措施对保持公司市场竞争地位以及技术领先优势的重要作用。公司核心技术均已申请国家专利，通过法律手段对公司专利进行保障；另外公司逐步加强研发人员的技术保密工作，与公司核心技术人员签署《员工保密合同》，针对在职核心技术人员的保密责任进行明确规定；在新产品的合作研发中，公司与合作的研究机构签定的研究开发协议中明确规定双方负有保密义务；公司通过在技术研发以及生产过程的各个阶段的技术保护措施，确保了公司的核心技

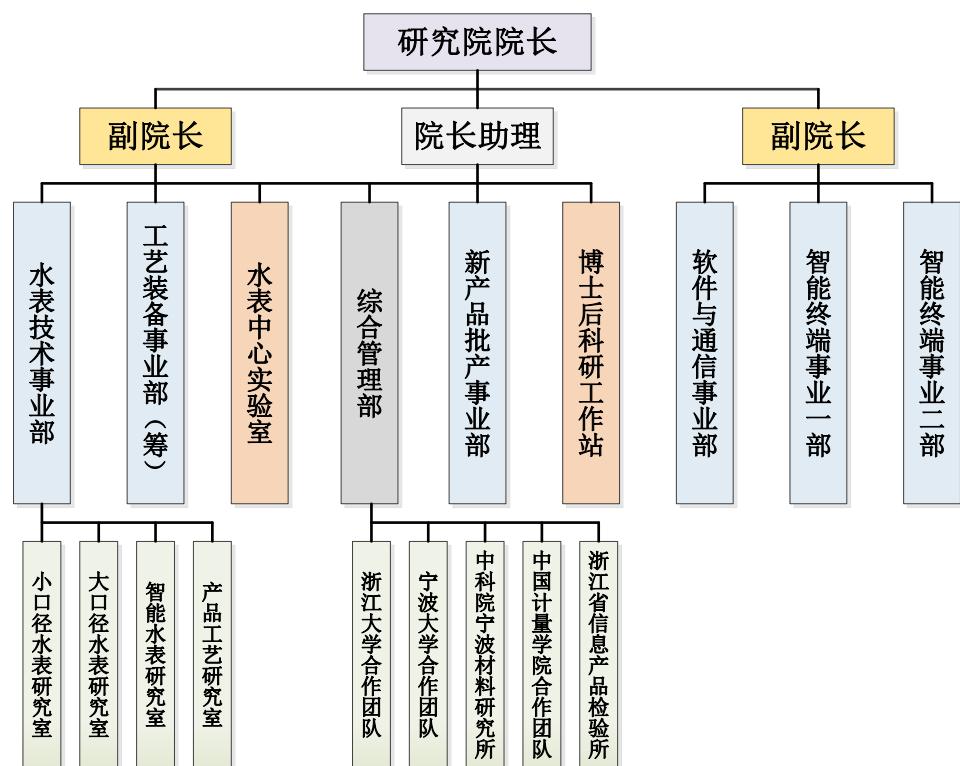
术能够得到有效保护。

(二) 研发能力和技术储备

1、研发机构的设置和职能

公司目前研发机构主要由水表研究院构成。目前水表研究院的机构如下图所示。目前研究院智能终端事业一部主要以叶轮、活塞式水表为流量传感器（基表）的智能水表产品研发为主；智能终端事业二部主要以流量计技术转换而来的电子水表以及各类智能传感器产品研发为主；水表技术事业部主要以高性能机械水表新产品、智能水表机械结构件研发及机械水表共性关键技术研究为主；软件与通信事业部主要对软件合作单位提供的各类应用软件进行消化吸收，并根据用户需要进行二次功能开发等。

水表研究院组织架构图



2、机构人员设置

部门名称	人员数量
水表技术事业部	26
工艺装备事业部（筹）	4

水表中心实验室	6
综合管理部	4
新产品批产事业部	1
博士后科研工作站	1
软件与通信事业部	4
智能终端事业部一部	5
智能终端事业部二部	7

3、参与国家/行业标准制定情况

公司在不断提升自身水表产品技术质量同时，利用自身强大的研发能力积极参与国家/行业标准的制定工作，截止至2015年4月30日，公司共参与计量器械领域（水表）国家/行业标准制定工作18项，其中国家标准制定6项，行业标准制定12项。在参与国家/行业标准制定过程中，公司凭借自身完善的研发设备和优秀的技术人才，多次担任标准制定主持工作。

标准类型	序号	标准编号	标准内容	参与身份
国家标准6项	1	GB/T778.1-3-2007	封闭满管道中水流量的测量饮用冷水水表和热水水表	第一参与
	2	GB/T25920-2010	饮用冷水水表塑料表壳及承压件技术规范	第一参与
	3	GB/T25918-2010	便携式水表校验仪	主持
	4	GB/T26795-2011	数控定量水表	主持
	5	JJG686-2006	热水表	参与
	6	JJG162-2009	冷水水表	参与
国内行业标准12项	1	CJ/T241-2007	饮用净水水表	参与
	2	CJ/T266-2008	饮用水冷水水表安全规则	第一参与
	3	CJ/T133-2012	IC卡冷水水表	第一参与
	4	CJ/T224-2012	电子远传水表	主持
	5	JB/T8802-1998	热水水表规范	参与

	6	JB/TXXX-2012	射流水流量传感器（待批）	主持
	7	JB/TXXX-2013	水表产品型号编制方法（待批）	主持
	8	CWA/WM778-2009	封闭满管道中水流量的测量饮用冷水水表和热水水表流量参数选用导则	主持
	9	CWA/WM778-2010	小口径饮用水水表表壳技术规范	主持
	10	CMA003-2011	水表产品型号编制方法	主持
	11	CMA004-2014	智能水表型式与功能技术规范	主持
	12	CMA005-2014	有线远传水表自动抄表系统工程施工、验收技术规范	第一参与

4、研发投入及占主营业务收入的比重

年份	2015年1至4月	2014年	2013年
研发投入（元）	8,433,218.91	21,396,532.56	23,846,727.91
占主营业务收入比重	3.49%	2.68%	3.53%

（三）商标、专利、非专利技术等无形资产情况

1、公司拥有的商标情况

（1）公司拥有的国内商标

截至 2015 年 4 月 30 日，公司拥有 11 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标权人	商标名称	注册证号	核定使用商品类别	注册有效期限	核定使用商品范围
1	宁波水表		4885395	第 9 类	2008 年 8 月 28 日至 2018 年 8 月 27 日	水表；油表；煤气表；测量仪器；电度表；气压表；测量装置；湿度表；速度表；
2	宁波水表		129305	第 9 类	2013 年 3 月 1 日至 2023 年 2 月 28 日	水表校验器；水表；
3	宁波水表		4885398	第 9 类	2008 年 8 月 28 日至 2018 年 8	水表；油表；煤气表；测量仪器；电度表；气

					月 27 日	压表；测量装置；湿度表；速度表；
4	宁波水表		3398702	第 9 类	2014 年 3 月 14 日至 2024 年 3 月 13 日	电度表；计量仪表；水表；油表；测量器械和仪器；测量装置；煤气表；测量仪器；风速表；仪表原件和仪表专用材料；
5	宁波水表		4885397	第 9 类	2008 年 11 月 28 日至 2018 年 11 月 27 日	水表；油表；温度表；速度表；气压表；煤气表；
6	宁波水表		8701146	第 9 类	2012 年 9 月 14 日至 2022 年 9 月 13 日	电度表；风速表；油表；水表；仪表原件和仪表专用材料；煤气表；
7	宁波水表		140344	第 9 类	2013 年 3 月 1 日至 2023 年 2 月 28 日	水表；
8	宁波水表		4885396	第 9 类	2008 年 8 月 28 日至 2018 年 8 月 27 日	水表；油表；煤气表；测量仪器；电度表；气压表；测量装置；温度表；速度表；
9	宁波水表		4885399	第 9 类	2008 年 8 月 28 日至 2018 年 8 月 27 日	水表；油表；煤气表；测量仪器；电度表；气压表；测量装置；温度表；速度表；
10	宁波水表		1710189	第 9 类	2012 年 2 月 7 日至 2022 年 2 月 6 日	水表；
11	宁波水表		4885394	第 9 类	2008 年 8 月 28 日至 2028 年 8 月 27 日	水表；油表；煤气表；测量仪器；电度表；气压表；测量装置；温度表；速度表；

(2) 公司拥有境外注册商标

截至 2015 年 4 月 30 日，公司拥有马德里注册商标权 2 项，具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	核定使用商品类别及范围	注册有效期限	核定使用区域
----	------	-----	-------------	--------	--------

1		1065252	第9类：水表；测量装置；煤气表；测量仪器；测量器械和仪表；计量仪表	2020.10.07	马德里协定国
2		952146	第9类：水表	2018.01.23	马德里协定国

公司对上述商标拥有合法的所有权，公司可以以合法的方式使用上述商标，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

2、公司专利情况

截至 2015 年 4 月 30 日，公司拥有 85 项专利权，其中发明专利 11 项，实用新型专利 72 项，外观设计专利 2 项，具体情况如下：

序号	专利权人	发明类型	专利名称	专利号	申请日
1	宁波水表	发明	电磁感应编码的机械计数器	2006100489494	2006年1月6日
2	宁波水表	发明	压电传感式射流水表	2008101630385	2008年12月15日
3	宁波水表	发明	一种输出多传感信号的水表终端	2010106037603	2010年12月24日
4	宁波水表	发明	一种浑浊度在线实时检测装置	2010106037590	2010年12月24日
5	宁波水表	发明	一种管网渗漏在线自动检测装置	2010106037586	2010年12月24日
6	宁波水表	发明	一种射流振荡水流流量传感器	2011103774918	2011年11月24日
7	宁波水表	发明	一种户用计量系统	2011104412632	2011年12月26日
8	宁波水表	发明	单声道超声水表流量测量特性校正方法	2011104412651	2011年12月26日
9	宁波水表	发明	一种具有校正功能的电子显示水表	2011104412740	2011年12月26日

10	宁波水表	发明	一种基于拟合方程的水表误差校正方法	2012103490751	2012年09月19日
11	宁波水表,豪仕达仪表,宁波大学	发明	一种超声水流测量换能器综合性能试验装置及其使用方法	2012105735626	2012年12月26日
12	宁波水表	实用新型	一种水表	2007201145821	2007年09月6日
13	宁波水表	实用新型	水表叶轮盒	2007201145836	2007年09月6日
14	宁波水表	实用新型	一种水表密封装置	2007201847720	2007年10月19日
15	宁波水表	实用新型	一种阀控直读水表	2007203117987	2007年12月19日
16	宁波水表	实用新型	一种组合式水表表壳	2007203121982	2007年12月27日
17	宁波水表	实用新型	水表姿态试验装置	2008201647682	2008年9月18日
18	宁波水表	实用新型	一种计量仪表计数器的编码字轮	2008201672491	2008年10月31日
19	宁波水表	实用新型	一种水表密封结构	2008201680182	2008年11月13日
20	宁波水表	实用新型	一种水表叶轮盒	2008201696975	2008年12月15日
21	宁波水表,宁波大学	实用新型	一种用于测试无磁水表中电子模块水计量性能的装置	2009201191532	2009年5月4日
22	宁波水表	实用新型	一种无源直读水表字轮盒	2010201123523	2010年2月10日
23	宁波水表	实用新型	一种射流水表	2010201123491	2010年2月10日
24	宁波水表	实用新型	一种射流流量传感器	2010201123472	2010年2月10日
25	宁波水表	实用新型	水管压力信号采集与校对装置	2010201123449	2010年2月10日
26	宁波水表	实用新型	一种防锈铸铁水表壳	2010202807671	2010年8月3日
27	宁波水表	实用新型	一种铝合金水表壳	2010202807597	2010年8月3日

28	宁波水表	实用 新型	一种射流流量 传感器的计量 腔体	201020280753X	2010年8月3日
29	宁波水表	实用 新型	一种涡街流量 计外壳	2010202813193	2010年8月3日
30	宁波水表	实用 新型	一种用于水表 的铝合金接管 螺母	2010205085450	2010年8月24日
31	宁波水表	实用 新型	一种射流流量 传感器的结构 形式	2010205158521	2010年8月30日
32	宁波水表	实用 新型	一种基于电容 射流振荡信号 检测方法的射 流流量传感器	2010205184846	2010年9月6日
33	宁波水表	实用 新型	一种射流流量 传感器	2010205184691	2010年9月6日
34	宁波水表	实用 新型	水表表盖座	2010205471874	2010年9月28日
35	宁波水表	实用 新型	一种易拆装水 表连接件	2010205471554	2010年9月28日
36	宁波水表	实用 新型	一种输出多传 感信号的水表 终端	2010206781740	2010年10月24日
37	宁波水表	实用 新型	一种管网渗漏 在线自动检测 装置	2010206781863	2010年12月24日
38	宁波水表	实用 新型	一种提供多传 感信号的热量 表终端	2010206781967	2010年12月24日
39	宁波水表	实用 新型	一种浑浊度在 线实时检测装 置	2010206781543	2010年12月24日
40	宁波水表	实用 新型	一种防锈铸铁 水表壳	2010206781539	2010年12月24日
41	宁波水表	实用 新型	一种带有永磁 发电机的电子 水表	2010206781524	2010年12月24日
42	宁波水表	实用 新型	一种宽量程水 平螺翼式水表 的旁流调节装 置	2011200441364	2011年2月22日
43	宁波水表	实用	一种宽量程水	2011200439970	2011年2月22日

		新型	平螺翼式水表 表壳及机芯		
44	宁波水表	实用 新型	一种用于水表 的冲压管接头	2011200892462	2011年3月30日
45	宁波水表	实用 新型	一种用于水表 的螺帽	2011200892509	2011年3月30日
46	宁波水表	实用 新型	一种宽量程户 用水表	2011204722460	2011年11月24日
47	宁波水表	实用 新型	一种基于电力 光缆通信技术 的家居无线抄 表系统	2011204722136	2011年11月24日
48	宁波水表， 宁波大学， 豪仕达仪表	实用 新型	一种铝合金超 声水表表壳	2011205507546	2011年12月26日
49	宁波水表， 中国计量学 院	实用 新型	一种整流器	2011205507283	2011年12月26日
50	宁波水表,豪 仕达仪表, 宁波大学	实用 新型	一种超声水表 换能器	2011205507565	2011年12月26日
51	宁波水表	实用 新型	一种湿式水表	2012200153179	2012年1月13日
52	宁波水表	实用 新型	一种卡式水表 电源	2012200153198	2012年1月13日
53	宁波水表	实用 新型	一种叶轮式宽 量程电子水表	2012204805720	2012年9月19日
54	宁波水表	实用 新型	一种热量表按 钮	2012204785093	2012年9月19日
55	宁波水表	实用 新型	一种用于超声 波热量表的微 小时间测量电 路	2012204786448	2012年9月19日
56	宁波水表	实用 新型	水表过滤网	2012205193933	2012年10月11日
57	宁波水表	实用 新型	水表叶轮	2012205194103	2012年10月11日
58	宁波水表	实用 新型	水表叶轮盒	2012205196293	2012年10月11日
59	宁波水表	实用 新型	一种水表叶轮	2012205194067	2012年10月11日
60	宁波水表	实用 新型	水表叶轮轴	2012205193952	2012年10月11日

61	宁波水表	实用 新型	一种大口径铝 合金水表	2012206479942	2012年11月30日
62	宁波水表	实用 新型	一种小口径铝 合金水表	2012206481410	2012年11月30日
63	宁波水表,豪 仕达仪表,宁 波大学	实用 新型	一种超声水流 量换能器综合 性能试验装置	2012207273792	2012年12月26日
64	宁波水表	实用 新型	一种超声水表 换能器	2012207367770	2012年12月28日
65	宁波水表	实用 新型	一种湿式水表	2013201965262	2013年4月18日
66	宁波水表	实用 新型	一种抗结垢的 超声换能器	2013202193368	2013年4月26日
67	宁波水表	实用 新型	一种射频卡水 表外壳	2013203510897	2013年6月19日
68	宁波水表	实用 新型	一种射频卡水 表移动外壳	2013203515481	2013年6月19日
69	宁波水表	实用 新型	一种叶轮盒进 水口	2013205564444	2013年9月9日
70	宁波水表	实用 新型	一种叶轮盒下 底筋	2013205564478	2013年9月9日
71	宁波水表	实用 新型	一种叶轮盒出 水口	2013205566702	2013年9月9日
72	宁波水表	实用 新型	一种叶轮盒上 底筋	2013205566952	2013年9月9日
73	宁波水表	实用 新型	一种插入式超 声水表	2013207952637	2013年12月6日
74	宁波水表	实用 新型	一种叶轮式水 表的光电转换 器	2013207952938	2013年12月6日
75	宁波水表	实用 新型	一种插入式超 声流量传插入 感器	2013207952660	2013年12月6日
76	宁波水表	实用 新型	一种插入式反 射超声水表	2013207953216	2013年12月6日
77	宁波水表	实用 新型	一种超声水表 换能器	2013207954026	2013年12月6日
78	宁波水表	实用 新型	一种子母水表 的阀芯	2014201080526	2014年3月11日
79	宁波水表	实用 新型	一种铅封	2014201078719	2014年3月11日
80	宁波水表	实用 新型	一种长寿命子 母水表	2014201077468	2014年3月11日

81	宁波水表	实用新型	塑料铅封	201420107887X	2014年3月11日
82	宁波水表	实用新型	一种塑料铅封	2014201078935	2014年3月11日
83	宁波水表	实用新型	一种快速夹持式超声水表	2014203047594	2014年6月10日
84	宁波水表	外观设计	水表	2011300266765	2011年2月22日
85	宁波水表	外观设计	水表机芯	201130026684X	2011年2月22日

公司对该上述专利权拥有合法的所有权，公司可以以合法的方式使用上述专利权，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

3、公司及子公司拥有的计算机软件著作权

截至2015年4月30日，公司拥有31项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	著作权人	名称	登记日期	权利取得	权利范围	登记号
1	宁波水表，宁波大学	无磁射频卡式水表系统软件 V1.0	2008年10月14日	原始取得	全部权利	2008SR24526
2	宁波水表，宁波大学	卡式水表管理系统	2009年5月26日	原始取得	全部权利	2009SR019428
3	宁波水表	多功能手掌机嵌入式系统	2013年11月27日	原始取得	全部权利	2013SR133580
4	宁波水表	射流水表嵌入式软件	2013年12月9日	原始取得	全部权利	2013SR141268
5	宁波水表	超声水表嵌入式软件	2013年12月9日	原始取得	全部权利	2013SR141281
6	宁波水表	热量表嵌入式系统	2013年12月9日	原始取得	全部权利	2013SR141285
7	宁波水表	IC 卡水表嵌入式系统	2013年12月9日	原始取得	全部权利	2013SR141290
8	宁波水表	TM 卡水表嵌入式系统	2013年12月9日	原始取得	全部权利	2013SR141293
9	宁波水表	远传水表基于直读方式的嵌入式系统	2013年12月12日	原始取得	全部权利	2013SR144701
10	宁波水表	无磁发讯装置嵌入式系统	2014年2月17日	原始取得	全部权利	2014SR018519
11	宁波水表	小口径超声电子水表嵌入式软件	2015年2月2日	原始取得	全部权利	2015SR020205

12	宁波水表	预收费管理系统	2015年2月2日	原始取得	全部权利	2015SR020367
13	宁波水表	GRPS 集抄管理系统	2015年2月3日	原始取得	全部权利	2015SR021196
14	宁波水表	射频卡水表嵌入式系统	2015年5月4日	原始取得	全部权利	2015SR073690
15	宁波水表	热量表抄表监控管理系统	2015年6月23日	原始取得	全部权利	2015SR112728
16	宁波水表	豪仕达 TM 卡预收费管理系统	2015年6月23日	原始取得	全部权利	2015SR112897
17	宁波水表	豪仕达抄表收费管理系统	2015年6月23日	原始取得	全部权利	2015SR112901
18	宁波水表	豪仕达 IC 卡收费管理系统	2015年6月24日	原始取得	全部权利	2015SR113057
19	宁波水表	豪仕达 IC 卡预付费水表嵌入式系统	2015年6月24日	原始取得	全部权利	2015SR113062
20	宁波水表	豪仕达直读式远传水表嵌入式系统	2015年6月24日	原始取得	全部权利	2015SR113079
21	宁波水表	豪仕达 TM 卡预付费水表嵌入式系统	2015年6月24日	原始取得	全部权利	2015SR113083
22	宁波水表	IC 卡热量表预付费软件	2015年6月24日	原始取得	全部权利	2015SR113177
23	宁波水表，豪士达仪表	超声冷水水表嵌入式系统软件	2013年1月25日	原始取得	全部权利	2013SR008405
24	宁波水表，豪士达仪表	CAGMM11 集中器控制软件	2013年1月7日	原始取得	全部权利	2013SR001448
25	宁波水表，豪士达仪表	基于无线抄表功能的宽量程垂直螺翼式水表的嵌入式系统	2012年12月21日	原始取得	全部权利	2012SR130237
26	宁波水表，豪士达仪表	涡街流量计嵌入式系统	2011年12月8日	原始取得	全部权利	2011SR092337
27	宁波水表，豪士达仪表	射流水表嵌入式系统	2011年8月17日	原始取得	全部权利	2011SR058140
28	宁波水表，豪士达仪表	数控定量水表嵌入式系统	2011年8月10日	原始取得	全部权利	2011SR056401
29	宁波水表，豪士达仪表	GRPS 收发模块嵌入式系统	2011年3月17日	原始取得	全部权利	2011SR013062

30	宁波水表，豪士达仪表	射流热量表嵌入式系统	2011年2月25日	原始取得	全部权利	2011SR009220
31	宁波水表，豪士达仪表	叶轮式热量表嵌入式系统	2010年12月31日	原始取得	全部权利	2010SR075386

上述第1、2项计算机软件著作权系公司与宁波大学共同申请取得，第23、24、25、26、27、28、29、30、31项计算机软件著作权系公司与豪仕达仪表共同申请取得，其他计算机软件著作权系公司自行申请取得。豪仕达仪表已注销，现正在办理其名下计算机软件著作权的相关变更手续。公司对该等计算机软件著作权拥有合法的所有权，公司可以以合法的方式使用上述计算机软件著作权，不存在产权纠纷或潜在纠纷。公司自主研发的上述专利技术与软件著作权未体现在公司的财务报表中，不存在账面价值。

(四) 取得的业务许可资格或资质情况

1、公司获得资质情况

截至2015年4月30日，公司获得的资质情况如下：

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效日期
1	高新技术企业	宁波市科技局、宁波市财政局、宁波市国家税务局、宁波市地方税务局	GR201433100257	2014.9.25	2017.9.24
2	国家火炬计划重点高新技术企业	科技部火炬高新技术产业开发中心	NO.GZ20123310007	2012.10	——
3	OHSAS18001：2007职业健康安全管理体系认证	中国质量认证中心	00114S20167ROM/3302	2014.2.12	2017.2.11
4	ISO14001:2004环境管理体系认证	中国质量认证中心	00113E22597R2M/3302	2013.11.20	2016.11.19
5	ISO9001:2008质量管理体系认证	中国质量认证中心	00113Q212360R1S/3302	2013.11.20	2016.11.18
6	测量管理体系认证证书	中启计量体系认证中心	CMS《2011》807号	2011.6.23	2016.6.27
7	资信等级证书	宁波远东资信评估有限公司	甬远贷2015020号	2014.9.25	2016.5.29

公司持有加盖对外贸易经营者备案登记（宁波）专用章的《对外贸易经营者备案

登记表》，备案登记表编号为00700415，登记日期为2009年8月27日。

宁波水表取得浙江省质量技术监督局核发的下列《制造计量器具许可证》：

序号	被许可人	许可证编号	计量器具名称	有效日期
1	宁波水表	浙制00000450号-换55	立式水表； 纯净水表； 垂直螺翼式水表；	2015年10月24日
2	宁波水表	浙制00000450号-换56	塑壳水表； 复式水表；	2015年10月24日
3	宁波水表	浙制00000450号-换57	可拆卸螺翼式水表；	2015年10月24日
4	宁波水表	浙制00000450号-换58	可拆卸螺翼式水表；	2015年10月24日
5	宁波水表	浙制00000450号-换59	超声冷水水表；	2016年4月9日
6	宁波水表	浙制00000450号-换60	旋翼干式冷水水表；	2017年8月6日
7	宁波水表	浙制00000450号-换61	旋翼干式发讯冷水水表	2017年8月6日
8	宁波水表	浙制00000450号-换62	旋翼干式冷水水表；	2017年8月6日
9	宁波水表	浙制00000450号-换63	旋翼干式发讯冷水水表	2017年8月6日
10	宁波水表	浙制00000450号-换64	水平螺翼式冷水水表； 可拆卸螺翼式冷水水表；	2017年8月6日
11	宁波水表	浙制00000450号-换65	旋转活塞式冷水水表；	2017年8月6日
12	宁波水表	浙制00000450号-换66	水平螺翼式冷水水表；	2017年8月6日
13	宁波水表	浙制00000450号-换67	旋翼干式单流发讯冷水水表； 垂直螺翼式冷水水表；	2017年8月6日
14	宁波水表	浙制00000450号-换68	旋翼液封立式冷水水表；	2017年8月6日
15	宁波水表	浙制00000450号-换69	旋翼湿式立式冷水水表	2017年8月6日
16	宁波水表	浙制00000450号-换70	水平螺翼式冷水水表；	2017年8月6日
17	宁波水表	浙制00000450号-换71	水平螺翼式冷水水表；	2017年8月6日
18	宁波水表	浙制00000450号-换72	水平螺翼式冷水水表；	2017年8月6日
19	宁波水表	浙制00000450号-换73	水平螺翼式冷水水表；	2017年8月6日
20	宁波水表	浙制00000450号-换74	水平螺翼式冷水水表；	2017年8月6日
21	宁波水表	浙制00000450号-换75	水平螺翼式冷水水表；	2017年8月6日
22	宁波水表	浙制00000450号-换76	水平螺翼式冷水水表；	2017年8月6日

2、公司获得荣誉情况

截至2015年4月30日，公司获得的荣誉情况如下：

序号	资质荣誉名称	颁发单位	发证时间
1	中国优质产品	中国产品评价中心	2010 年 6 月
2	中国质量诚信企业	中国出入境检验检疫协会	2012 年 9 月
3	浙江省名牌	浙江省质量技术监督局	2011 年 9 月
4	浙江省出口名牌	浙江省商务厅	2009 年 12 月
5	中国名牌	国家质监总局	2006 年 9 月
6	省级高新技术研究开发中心	浙江省科技厅	2007 年 11 月 9 日
7	国家免检	国家质监总局	2007 年 12 月
8	国家高新技术企业	宁波市科技局、财政局、国税局、地税局	2011 年 11 月 18 日
9	浙江省著名商标	浙江省工商局	2013 年 1 月
10	企业信用等级 AAA 级	宁波远东资信评估有限公司	2014 年 6 月
11	浙江省机械工业科学技术奖 三等奖	浙江省机械工业联合会	2014 年
12	浙江省工人先锋号	浙江省总工会	2014 年 4 月

(五) 公司拥有房地产

1、公司拥有的房产

公司目前使用的位于宁波市江北区洪兴路 355 号，建筑面积合计 **44,106.56** 平方米的厂房和办公楼系公司自行建造取得，公司已经取得宁波市房产产权产籍监理处颁发的《房屋所有权证》，设计用途为工业。具体情况如下：

序号	房屋产权证号	地址座落	设计用途	建筑面积(平方米)
1	甬江北自字第 20140002516 号	宁波市江北区洪兴路 355 号	工业	187.02
2	甬江北自字第 20140001969 号		工业	4,278.18
3	甬江北自字第 20140001984 号		工业	2,672.56
4	甬江北自字第 20140001980 号		工业	7,942.18
5	甬江北自字第 20130085079 号		工业	14,818.45
6	甬江北自字第 20130084882 号		工业	3,144.93
7	甬江北自字第 20130085077 号		工业	3,141.23

8	甬江北自字第 20140002209 号		工业	2,808.74
9	甬江北自字第 20130085078 号		工业	5,076.17
10	甬江北自字第 201300092746 号		工业	37.1
11	三土房（2013 字第 11379 号）	三亚市河东区迎宾路	住宅	92.64
合计				44,199.20

2、子公司慈溪江凯房产具体情况如下：

序号	房屋产权证	地址坐落	设计用途	建筑面积
1	慈房权证 2007 字第 007799 号	龙山镇农垦场	工业	3,169.95
2	慈房权证 2007 字第 007798 号	龙山镇农垦场	工业	8,107.05
合计		-	-	11,277.00

慈溪江凯另有位于龙山镇农垦场、建筑面积6,500平方米的自建综合性用房，目前租赁予宁波鹏乘毛纺织有限公司（以下简称“宁波鹏乘”）使用，因宁波鹏乘未取得生产相关的环境影响评价报告及相关批复导致该房产目前无法办理《房屋所有权证》。

（六）公司取得的房产及土地使用权

1、公司拥有土地使用权情况如下：

序号	权证号	使用权面积 (平方米)	终止日期	使用权类型
1	甬国用（2010）字第 0501855 号	29,561.00	2053 年 7 月 17 日	出让
2	甬国用（2010）字第 0500899 号	23,037.00	2053 年 7 月 17 日	出让
3	甬国用（2010）字第 0500898 号	13,503.00	2053 年 7 月 17 日	出让
4	三土房（2013 字第 11379 号）	42.5	2070 年 12 月 8 日	出让
合计		66,143.50	-	-

2、子公司慈溪江凯拥有土地使用权情况如下：

序号	权证号	使用权面积 (平方米)	终止日期	使用权类型
1	慈国用（2006）字第 37,398.00	2053 年 9 月 7 日	出让	

	051082 号			
合计		37,398.00	-	-

(七) 生产和研发所使用主要设备和固定资产的情况

1、生产和研发所使用主要设备：

单位：元

序号	设备名称	初始原值	数量	成新率
1	不锈钢水表校验台	209,683.50	1	50.00%
2	三坐标测量机	475,666.67	1	49.52%
3	耐久性磨损台	108,737.86	1	42.33%
4	研磨抛光机	1,071,805.73	4	62.00%
5	快速成型机	257,948.72	3	52.60%
6	示波器	7,500.00	2	50.04%
7	小口径水表磨损试验台	42,800.00	1	50.00%
8	不锈钢水表校验台	1,600,000.00	1	25.74%
9	左右旋发生器、剖面干扰器	70,195.72	2	52.60%
10	高温箱	23,560.00	3	61.76%

2、公司固定资产情况：

单位：元

设备类别	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	82,137,906.08	15,221,527.33	66,916,378.75	81.47%
构筑物及附属设施	13,221,548.72	5,283,666.55	7,937,882.17	60.04%
机器设备	49,335,612.79	26,382,359.91	22,953,252.88	46.52%
运输工具	5,364,109.74	3,136,243.38	2,227,866.36	41.53%
电子设备及其他	8,348,837.22	6,221,614.85	2,127,222.37	25.48%
合计	158,408,014.55	56,245,412.02	102,162,602.53	64.49%

3、公司拥有车辆情况：

序号	品牌型号	牌照	注册时间	检验有效期至
1	普瑞纬亚小客车	浙B26786	2009.7.30	2016.7
2	大捷龙	浙B 12029	2014.3	2020.3
3	东风本田	浙B 93251	2014.3	2020.3
4	别克	浙B 22311	2010.5	2016.5
5	T5德国大众	浙B 92356	2013.9	2019.9
6	江铃	浙B 92E56	2010.3	2016.3
7	依维柯	浙B U665B	2012.4	2018.4
8	福田大货车	浙B 95519	2014.8	2020.8
9	奥迪Q7	浙B 12772	2010.1	2016.1
10	奔腾	浙B Y9497	2014.6	2020.6
11	奔腾	浙B Y8A72	2014.6	2020.6
12	江铃	浙B 37713	2012.4	2018.4
13	东南	浙B 96785	2003.4	2016.4
14	奇瑞	浙B 19T55	2009.1	2016.1

注：上述成新率根据固定资产净值/原值计算得出，公司固定资产成新率适中，因此可以继续使用多年。

公司目前的固定资产主要为机械设备、房屋建筑和运输设备等，与公司的经营活动相匹配，并且在公司的日常经营中正常使用。公司固定资产成新率为64.49%，暂无面临淘汰、更新、大修等情况。

（八）公司高级管理人员与核心技术（业务）人员简介

1、高级管理人员及核心技术（业务）人员简介：

公司高级管理人员			
姓名	性别	年龄	职务
王宗辉	男	43	董事、总经理
王开拓	男	55	董事、副总经理

侯雁君	女	59	董事、财务总监
赵淑英	女	57	董事会秘书
核心技术人员			
姓名	性别	年龄	职务
姚灵	男	62	水表研究院院长、公司技术总监
赵绍满	男	53	董事/技术副总监/浙江省水表研究院副院长
李志明	男	44	水表研究院副院长
左富强	男	33	水表研究院智能终端事业二部部长

2、高级管理人员的基本情况，详见第一节“四、公司董事、监事和高级管理人员简要情况”。

3、核心技术人员的基本情况

姚灵，生于1953年9月，男，中国国籍，研究生学历。1973年3至1994年9月，任宁波仪表厂任检验科科长、新产品开发科科长、技术科科长、总工程师；1994年10至2006年12月，任宁波联合集团电器有限公司技术副总经理、总经理；2007年1月至2014年11月，任宁波水表股份有限公司技术总监、水表研究院院长。

赵绍满，生于1962年3月，男，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级工程师职称。1982年7月毕业于宁波机械工业学校。1982年8月至1992年9月，任宁波水表厂研究所试制车间和塑料实验室设计科技术员/助理工程师；1992年10月至1997年11月，任宁波水表厂技术科副科长、技术科科长、机芯分厂厂长；1997年12月至2000年8月任宁波水表厂厂长助理、技术副厂长兼研究所所长；2000年8月至2006年12月任宁波水表股份有限公司董事、总工程师、技术总监兼研究所所长；2007年1月至今，任宁波水表股份有限公司董事、技术副总监、浙江省水表研究院副院长。

李志明，生于1971年1月，男，中国国籍，无境外居留权，研究生学历。1992年7月毕业于安徽工学院，2005年6月硕士研究生毕业于浙江大学；1992年8月至1995年10月任宁波水表厂壳体分厂技术员；1995年11月至1996年10月任宁波水表厂计算机室技术员；1996年11月至1998年3月，任宁波水表厂电子经营部技术员；1998年4月至2000年9月，任宁波三力仪表有限公司技术员；2000年10月至2007年5月，任宁波三力仪表有限公司副总经理；2007年5月至2007年12月，任宁波水表股份有限公司智能水表厂厂

长；2008年1月至2009年3月，任宁波水表股份有限公司研究所副所长；2009年4月至2012年12月，任宁波豪仕达仪表科技有限公司常务副总经理；2013年1月至2013年12月，任宁波豪仕达仪表科技有限公司总经理；2014年1月至2014年12月任宁波水表股份有限公司智能仪表分公司总经理；2015年1月至今，任宁波水表股份有限公司浙江省水表研究院副院长。

左富强，生于1982年8月，男，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历。2008年3月硕士研究生毕业于宁波大学；2008年4月至2009年12月，任宁波水表股份有限公司研究所工程师，从事技术研发工作；2010年1月至2013年11月，任宁波豪仕达仪表科技有限公司技术部副经理；2014年01月至2014年12月，任宁波水表股份有限公司智能仪表分公司技术总监；2015年1月至今，任宁波水表股份有限公司水表研究院智能终端事业部二部部长。

最近两年内公司核心技术团队未发生重大变化。

（九）公司管理层及核心技术（业务）人员的薪酬，持股情况和激励政策

1、公司高级管理人员及核心技术（业务）人员薪酬情况

公司高级管理人员及核心技术人员一共**8**人，年度薪酬合计约为**244.72**元。

2、高级管理人员及核心技术（业务）人持股情况：

姓名	类别	持股数量(股)	持股比例(%)
王宗辉	高级管理人员	4,905,074	10.46
王开拓	高级管理人员	3,517,500	7.50
侯雁君	高级管理人员	103,9551	2.22
赵淑英	高级管理人员	369,095	0.79
姚灵	核心技术人员		
赵绍满	核心技术人员	3,517,500	7.50
李志明	核心技术人员	277,515	0.59
左富强	核心技术人员		
合计		13,626,235	29.06

3、公司激励政策

公司对销售人员设置了年度绩效考核制度，通过设置年度绩效目标、月度、季度考核，达成绩效兑现奖励的形式进行有效激励；其它职能部门包括员工通过月度考核，设置考核目标，根据绩效达成情况兑现绩效奖励；高管人员以及核心技术人员根据对年度绩效目标达成情况进行考核激励，兑现年终绩效。

4、公司最近两年管理层及核心技术人员变动情况

公司最近两年管理团队和核心技术人员较为稳定。公司为了完善公司法人治理结构，设立了董事会、监事会并设置了相关的高级管理人员。这一动作并未使公司过去的管理团队和技术团队发生实质性变动，反而使管理团队壮大了力量，得到了进一步的监督，从长远来看更有利于公司规范发展。

（十）公司的员工情况

截止至2015年4月30日，公司的员工情况如下：

项目	分类	数量(人)	比例
员工文化程度	本科及以上	101	14.7%
	大专	120	17.5%
	高中及中专	201	29.3%
	初中及以下	263	38.4%
合计		685	100.0%
员工岗位	管理人员	53	7.7%
	市场人员	47	6.9%
	生产人员	281	41.0%
	技术人员	269	39.3%
	其他	35	5.1%
合计		685	100.0%
年龄分布	18-29	159	23.2%
	30-39	147	21.5%
	40-49	160	23.4%

	50-59	211	30.8%
	59以上	8	1.2%
合计		685	100.0%
工龄分布	1年以内	57	8.3%
	1-5年	106	15.5%
	5-10年	116	16.9%
	10年以上	406	59.3%
合计		685	100.0%

(十一) 公司是否将关键运营环节交给利益相关者情况

公司不存在将营运环节交给相关利益相关者的情况。

(十二) 特许经营权情况

截至2015年4月30日，公司未取得任何特许经营权。

(十三) 公司竞争优劣势

1、公司竞争优势

经过数十年的努力，公司已经发展成为国内水表行业的龙头企业，公司在水表产品品牌、技术、产品质量、管理团队以及销售渠道等方面具有较强的竞争优势。

(1) 品牌及市场优势

公司经过水表生产销售领域数十年的经营和积累，充分发挥自身行业地位优势，“宁波牌”已成为行业内的知名品牌，多次获得中国名牌、浙江名牌等荣誉称号。同时积极开拓市场，建立了国内、国外市场销售销售渠道，建立了有效的销售激励机制，销售网络覆盖全国市场，整个市场营销网络完整，公司产品销往全国30多个省、市、自治区，产品近年稳居国内前列；随着公司海外市场的不断开拓，和质量优势，公司境外客户已覆盖美国、意大利、德国、法国、俄罗斯、以色列、巴西、马来西亚等地。

(2) 完整的研发生产服务体系

公司已在水表产品的研发、生产和服务形成了完成的体系流程。由于客户对产品和服务要求越来越高，和在实际应用中客户对非标产品需求也日益增长，这就要求公

公司在产品开发、生产、交货和质量保证方面具备快速反应的能力和可靠的生产体系。公司充分发挥企业多年行业积累和完整的研发、生产、服务体系的特点，凭借着研发、生产、服务一体化的优势，形成了较强的快速开发、度身定制、高质量维护的能力，日益赢得国内外广大客户的青睐，具有较强竞争优势。

（3）技术优势

公司成立以来，关注国内水资源利用和环保政策变化，坚持以市场为导向，并对水表工艺技术和新产品开发给予重点的资源倾斜。公司拥有一支较为成熟的产品研发队伍，已成立了专门的水表研究所，具有较强的产品研发能力，近年来在水表产品相关技术开发研究上取得了一系列的技术成果。公司不断加强与国内知名高校以及计量领域研究机构的产品开发合作，目前已与浙江大学、宁波大学、中科院宁波材料研究所建立了广泛深入的产品开发合作关系，在智能水表产品开发以及传统机械式水表质量提升商展开了积极的合作。公司在不断提升自身水表产品技术质量同时，利用自身强大的研发能力积极参与国家/行业标准的制定工作，截止至2015年4月30日，公司共参与计量器械领域（水表）国家/行业标准制定工作18项目，其中国家标准制定6项，行业标准制定12项目。在参与国家/行业标准制定过程中，公司凭借自身完善的研发设备和优秀的技术人才，多次担任标准制定。

（4）产品优势

公司一直专注于水表行业，深谙产品的使用环境特点和生产过程中的质量控制难点，对产品质量问题高度敏感、不断总结改进。公司积累了丰富的技术经验和工艺经验，建立了科学的管理流程、研发流程、元件检验流程、生产测试流程等，公司拥有较为先进的产品研制实验设备、生产设备、检测设备和制造技术。公司自主研制智能水表与节水型水表产品，具有精度高、稳定性好、各类型品种齐全，并且质量性能优越。

（5）管理团队优势

公司管理团队十分稳定，主要人员都有多年的行业经历，团队凝聚力强，专业结构搭配合理，既有技术专家，也有营销人才，并且十分重视外部先进人才的引进，通过公司内部培养与外部引进，形成了一支高素质的经营管理团队。通过员工持股模式，公司核心管理技术人员能够享受企业经营增值的利益，极大地增强了企业核心团队的

凝聚力和稳定性，充分调动了员工的积极性，为公司的业绩持续增长提供了稳定的基础。

2、公司竞争劣势

(1) 地区人力成本较高

公司位于浙江省宁波市，由于东部沿海地区劳动力成本较中西部地区而言相对较高，在产品生产过程中公司的劳动力成本与同行业其他公司相比而言较高。

(2) 高素质技术人才不足

随着公司规模的不断扩大，高素质管理、研发及销售人才是公司竞争力的核心，持续的技术研发和市场开拓才能长期支持公司的稳健发展。虽然公司已经培养了自己的研究团队和销售团队，但公司近几年发展迅速，随着业务规模的进一步扩大，公司目前的人力资源现状已逐步难以满足公司业务快速拓展的需要。为了适应公司未来的发展，实现公司战略目标，继续保持技术领先优势，必须继续加大对一流技术人才的引进力度。

(3) 售后和服务网络布局尚有待改进

公司在国内建设了一定的销售网络，但是销售网络的布局还不能满足持续发展的业务需求，网点数量、硬件配置和人员数量尚不够充分，网点的布局也不尽合理，一定程度上制约了公司的发展。

四、与公司业务相关的情况

(一) 公司主营业务收入情况

1、公司收入情况

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
主营业务	235,458,511.51	98.43%	755,438,861.62	94.61%	630,197,276.10	92.18%
其他业务	3,757,696.49	1.57%	43,010,261.69	5.39%	53,495,697.19	7.82%
营业收入	239,216,208.00	100.00%	798,449,123.31	100.00%	683,692,973.29	100.00%

宁波水表股份有限公司主要经营各种机械式水表、智能水表产品的研发、生产和销售。主要产品有：各种预付费智能水表、远传水表、各种湿式、干式机械水表、节水型水表。报告期内，公司主营业务收入占比分别 92.18%、**94.61%**、98.43%，主营业务突出，收入结构无重大变化。

报告期公司主营业务收入构成及变动情况

单位：元

产品类别	2015年1至4月		2014年		2013年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
机械表	164,419,609.93	69.83%	504,989,654.47	66.85%	467,311,284.27	74.15%
智能水表	45,760,478.20	19.43%	112,743,157.47	14.92%	97,420,506.15	15.46%
配件	16,495,090.95	7.01%	79,186,131.39	10.48%	63,122,606.62	10.02%
其他	8,783,332.43	3.73%	58,519,918.29	7.75%	2,342,879.06	0.37%
总计	235,458,511.51	100.00%	755,438,861.62	100.00%	630,197,276.10	100.00%

公司主营业务收入主要由机械表、智能水表组成。其中机械表是公司收入的主要来源，比重在 70%左右。公司报告期内收益于国家“一户一表”，“阶梯水价”等国家政策，在巩固原有市场的情况下进一步开拓市场，智能表和机械表销量稳步提升。报告期内公司与广州自来水司和珠海水务等公司建立了密切的业务关系，由于南方地区人口密集，水表更新率快，公司营业收入稳步提高。此外，公司凭借质量优势，近年来已成为中国最大的水表出口厂家之一，产品遍布欧洲、南美等 30 余个国家和地区，出口销售额报告期内不断提升。

2、公司产品的定价方式和依据

公司目前产品定价采取市场导向与公司自身生产成本与产量相结合的方式进行确定。具体产品的报价首先考察市场上同类型产品的平均市场价格销售价格，并对比同类产品与公司产品的品质水平差异，结合公司自身的生产能力进行综合评估确定。由于公司产品的行业市场地位、丰富的产品型号、稳定的产品质量以及较大的市场占有率，公司在产品定价上具有较大的行业影响力，通常公司产品价格处于同类型产品前列。公司的客户主要集中于国内外水务公司以及经销商，客户对产品的品质和稳定性要求较高，公司凭借自身产品质量、公司品牌以及技术水平的优势与客户建立了长期稳定

的合作关系，拥有较强的定价权。

(二) 公司重要合同及履行情况

1、重要采购合同及履行情况

公司报告期内金额前10名的采购合同如下：

单位：元

序号	供应商名称	合同编号	合同签订期	合同金额	履行情况
1	宁波景帆铜业有限公司	NWM-14-03230	2014年9月18日	6,336,076.71	已完成
2	慈溪市铜业有限公司	NWM-14-01873	2014年4月22日	5,318,522.85	已完成
3	宁波景帆铜业有限公司	NWM-15-01027	2015年3月15日	3,851,486.70	已完成
4	临沂市东方仪表有限公司	NWM-14-02176	2014年6月15日	3,779,370.35	已完成
5	慈溪市铜业有限公司	NWM-14-02189	2014年6月20日	3,748,457.23	已完成
6	慈溪市铜业有限公司	NWM-14-01797	2014年5月27日	3,701,334.33	已完成
7	临沂市东方仪表有限公司	NWM-15-01030	2015年3月15日	3,518,910.13	已完成
8	临沂市蒙水水表有限公司	NWM-14-00742	2014年2月20日	3,004,361.45	已完成
9	慈溪市铜业有限公司	NWM-15-01044	2015年3月22日	2,790,743.43	已完成
10	宁波市奇力仪表有限公司	NWM-14-03296	2014年9月20日	2327633.80	已完成

2、重要销售合同及履行情况

公司报告期内金额前10名的销售合同如下：

序号	客户名称	合同编号	签订日期	合同金额	履行情况
1	中国电力工程有限公司	58-CHP-3091-535-R6040	2013年8月8日	24753972.85元	已完成
2	上海水务建设工程有限公司	——	2014年3月	19471000元	已完成
3	沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	——	2014年8月	9884785元	已完成
4	MANUFACTURE MAROCAINE D' EQUIPMENTS PUBLICS	NWM-MMEP-006/2013	2013年9月27	USD 1,355,552.00	已完成

	SARL				
5	MANUFACTURE MAROCAINE D' EQUIPMENTS PUBLICS SARL	NWM-MMEP-2/2014	2014年1月27	USD 1,352,925.00	已完成
6	河南蒙蒂雅迩进出口贸易有限公司	NBCUB1503	2015年3月10日	8,060,000.00 元	已完成
7	昆山市自来水集团有限公司	151122357025	2015年3月	6,996,027.00 元	正在履行
8	中国水电十三局德州天达工贸有限公司	TDM-2013-086/EZW-086(Z)	2013年4月27	5,014,720.00 元	已完成
9	INTERHYDRO SAS	113083/84/85	2013年6月14	USD 802,950.00	已完成
10	温州市公用事业投资集团有限公司	——	2014年9月	3,375,000.00 元	已完成

昆山市自来水集团有限公司合同履行情况为：截止本公开转让说明书出具日，分批发货并确认收入金额为 115.04 万元。因合同规定，按照接到买方供货通知后分批发货，目前此合同正常履行。

3、报告期内借款合同、抵押合同情况

序号	借款银行	借款合同编号	借款期限	借款金额 (元)	利率	担保或抵押合 同编号	履行 情况
1	中国工商银行股 份有限公司宁波 鼓楼支行	出口订单融资总 协议：2013 (RF) 00005号	2013/1/17- 2013/7/4	20,000,000	5. 3 0%	最高额抵押合 同：2012年鼓 楼抵字0059号	已归还
2	中国工商银行股 份有限公司宁波 鼓楼支行	出口订单融资总 协议：2013 (RF) 00005号	2013/3/27- 2013/9/23	10,000,000	5. 3 2%	最高额抵押合 同：2012年鼓 楼抵字0059号	已归还
3	中国工商银行股 份有限公司宁波 鼓楼支行	出口订单融资总 协议：2013 (RF) 00005号	2013/7/16- 2014/1/10	20,000,000	5. 3 2%	最高额抵押合 同：2012年鼓 楼抵字0059号	已归还
4	中国工商银行股 份有限公司宁波 鼓楼支行	出口订单融资总 协议：2013 (RF) 00005号	2013/9/30- 2014/3/26	5,000,000	5. 3 2%	最高额抵押合 同：2012年鼓 楼抵字0059号	已归还
5	中国工商银行股 份有限公司宁波 鼓楼支行	网贷通循环借款 合同：2013年 (鼓楼) 字0021 号	2013/2/5- 2013/2/20	500,000	5. 6 0%	最高额抵押合 同：2012年鼓 楼抵字0059号	已归还
6	中国工商银行股 份有限公司宁波 鼓楼支行	网贷通循环借款 合同：2013年 (鼓楼) 字0021 号	2013/3/18- 2013/3/27	11,000,000	5. 6 0%	最高额抵押合 同：2012年鼓 楼抵字0059号	已归还

7	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	网贷通循环借款合同：2013年(鼓楼)字0021号	2013/3/8-2013/3/27	5,000,000	5.60%	最高额抵押合同：2012年鼓楼抵字0059号	已归还
8	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	网贷通循环借款合同：2013年(鼓楼)字0021号	2013/4/17-2013/4/24	10,000,000	5.60%	最高额抵押合同：2012年鼓楼抵字0059号	已归还
9	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	网贷通循环借款合同：2013年(鼓楼)字0021号	2013/7/3-2013/7/17	15,000,000	5.60%	最高额抵押合同：2012年鼓楼抵字0059号	已归还
10	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	网贷通循环借款合同：2013年(鼓楼)字0021号	2013/9/23-2013/10/29	6,000,000	5.60%	最高额抵押合同：2012年鼓楼抵字0059号	已归还
11	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	网贷通循环借款合同：2013年(鼓楼)字0021号	2013/12/17-2014/2/10	16,000,000	5.60%	最高额抵押合同：2012年鼓楼抵字0059号	已归还
12	中国银行宁波江东支行	江东2013人借047号	2013/4/18-2014/4/17	10,000,000	6.60%	最高额抵押合同：江东2010人抵048号，江东2010人抵048补协01号，江东2010人抵049号，江东2010人抵049补协01号	已归还
13	中信银行鄞州支行	(2013)信银甬鄞人委贷字第130006号	2013/1/11-2014/1/11	7,080,000	7.02%，7.98%	-	已归还
14	中信银行鄞州支行	(2013)信银甬鄞人委贷字第130007号	2013/1/16-2014/1/16	25,820,000	7.02%，7.98%	-	已归还
15	中信银行鄞州支行	(2013)信银甬鄞人委贷字第130008号	2013/1/21-2014/1/21	6,420,000	7.02%，7.98%	-	已归还
16	中信银行鄞州支行	(2013)信银甬鄞人委贷字第130009号	2013/1/17-2014/1/17	30,990,000	7.02%，7.98%	-	已归还

17	中国进出口银行	(2012)进出银(甬信合)字第090号	2013/1/17-2013-12-30	50,000,000	4.20%	(2012)进出银(甬信抵)字第043号	已归还
18	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	出口订单融资总协议: 2013(RF) 00005号	2014/1/17-2014/7/16	10,000,000	5.32%	最高额抵押合同: 2012年鼓楼抵字0059号	已归还
19	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	网贷通循环借款合同: 2013年(鼓楼)字0021号	2014/1/6-2014/2/10	6,000,000	5.60%	最高额抵押合同: 2012年鼓楼抵字0059号	已归还
20	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	网贷通循环借款合同: 2013年(鼓楼)字0021号	2014/2/13-2014/4/14	5,000,000	5.60%	最高额抵押合同: 2012年鼓楼抵字0059号	已归还
21	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	网贷通循环借款合同: 2013年(鼓楼)字0021号	2014/2/13-2014/4/30	5,000,000	5.60%	最高额抵押合同: 2012年鼓楼抵字0059号	已归还
22	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	网贷通循环借款合同: 2013年(鼓楼)字0021号	2014/8/11-2014/8/27	10,000,000	5.60%	最高额抵押合同: 2012年鼓楼抵字0059号	已归还
23	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	网贷通循环借款合同: 2013年(鼓楼)字0021号	2014/12/4-2014/12/23	5,000,000	5.60%	最高额抵押合同: 2012年鼓楼抵字0059号	已归还
24	中信银行鄞州支行	2014信银甬人委贷字第140009号	2014/1/16-2014/12/31	25,820,000	7.98%	--	已归还
25	中信银行鄞州支行	2014信银甬人委贷字第140013号	2014/1/17-2014/12/31	4,430,000	7.98%	-	已归还
26	中国进出口银行	(2014)进出银(甬信合)字第001号	2014/1/14-2015/7/13	50,000,000.00	4.20%	(2014)进出银(甬最信抵)字第001号	已归还
27	中国进出口银行	(2014)进出银(甬信合)字第031号	2014/6/27-2015/6/12	30,000,000.00	5.60%	(2014)进出银(甬信抵)字第012号	已归还
28	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	2015年(鼓楼)字0136号	2015/4/22-2015/10/20	5,000,000	5.35%	2014年鼓楼(抵)字0206号	正在履行
29	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	2015年(鼓楼)字0026号	2015/2/4-2015/2/26	6,000,000	5.60%	2014年鼓楼(抵)字0206号	已归还
30	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	2015年(鼓楼)字0026号	2015/2/6-2015/3/24	6,000,000	5.60%	2014年鼓楼(抵)字0206号	已归还
31	中国工商银行股份有限公司宁波	2015年(鼓楼)字0026号	2015/2/25-2015/3/24	6,000,000	5.60%	2014年鼓楼(抵)字0206号	已归还

	鼓楼支行					号	
32	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	2015年(鼓楼)字0026号	2015/3/18-2015/7/22	13,000,000	5.3 5%	2014年鼓楼(抵)字0206号	已归还
33	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	2015年(鼓楼)字0026号	2015/4/8-2015/6/1	10,000,000	5.3 5%	2014年鼓楼(抵)字0206号	已归还
34	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	2015年(鼓楼)字0026号	2015/4/15-2015/7/22	7,000,000	5.3 5%	2014年鼓楼(抵)字0206号	已归还
35	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	2015年(鼓楼)字0026号	2015/6/11-2015/9/25	16,000,000	5.1 0%	2014年鼓楼(抵)0206字	已归还
36	中国进出口银行	(2015)进出银(甬信合)字第021号	2015/7/15-2016/7/14	30,000,000	4.8 5%	(2015)进出银(甬信抵)字第016号、(2015)进出银(甬信抵)字第017号	正在履行
37	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	GLSB20150605	2015.6.11-2015/12/11	10,000,000	5.1 0%	2014年鼓楼(抵)0206字	正在履行
38	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	GLSB20150605	2015.7.10-2015/12/21	10,000,000	5.1 0%	2014年鼓楼(抵)0206字	正在履行
39	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	GLSB20150605	2015.7.10-2015/12/21	13,000,000	5.1 0%	2014年鼓楼(抵)0206字	正在履行
40	中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行	2015年(鼓楼)字0026号	2015/10/19-2016/4/19	5,000,000	4.6 0%	2014年鼓楼(抵)0206字	正在履行

注：借款性质均为流动资金贷款，上述已归还借款期限中，截止日为最后一笔借款偿还日。

公司银行借款性质全部为流动资金贷款，截止本说明书出具日，上述列表中正在履行合同是因尚未到偿还期限，履行情况正常。

(三) 公司主要供应商/客户情况

1、公司前五大供应商及依赖情况/存在的风险

2015年1至4月公司前五大供应商情况如下：

单位：元

排名	供应商名称	采购总额	占公司全部采购的比例(%)
1	宁波景帆铜业有限公司	18,538,251.36	13.60%

2	慈溪市铜业有限公司	18,054,089.18	13.25%
3	临沂市东方仪表有限公司	12,481,058.87	9.16%
4	临沂蒙水水表有限公司	11,998,697.11	8.80%
5	宁波华顺仪表有限公司	7,358,933.30	5.40%
合计		68,431,029.82	50.21%

2014年公司前五大供应商情况如下：

单位：元

排名	供应商名称	采购总额	占公司全部采购的比例(%)
1	宁波市奇力仪表有限公司	69,042,879.38	11.99%
2	慈溪市铜业有限公司	51,655,451.38	8.97%
3	宁波景帆铜业有限公司	50,740,493.16	8.81%
4	临沂市东方仪表有限公司	39,966,289.68	6.94%
5	临沂市蒙水水表有限公司	39,296,927.78	6.82%
合计		250,702,041.37	43.54%

2013年公司前五大供应商情况如下：

单位：元

排名	供应商名称	采购总额	占公司全部采购的比例(%)
1	宁波市奇力仪表有限公司	67,873,382.71	13.48%
2	慈溪市铜业有限公司	52,266,333.89	10.38%
3	宁波安得利铜业有限公司	36,361,012.25	7.22%
4	宁波市江东全力仪表有限公司	34,139,061.96	6.78%
5	临沂市东方仪表有限公司	27,068,547.37	5.38%
合计		217,708,338.18	43.24%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商或客户中均无关联关系，未占有权益。

报告期内公司前五大供应商及其采购额情况如上表所示。公司2013年前五大供应商占年度采购比例为35.06%，其中第一大供应商占比为10.38%；2014年前五大供应商占年度采购比例为42.53%，其中第一大供应商占比10.17%；2015年1至4月前五大供应

商占年度采购比例为50.21%，其中第一大供应商占比13.60%，公司的第一大供应商采购比例均未超过50%。公司的上游行业主要为铜加工、注塑行业，属于充分竞争行业，原料供应量充足并且供应商规模均较小，不存在价格与生产垄断的供应商，公司在近两年一期内前五大供应商的不完全相同也说明公司不存在严重依赖的供应商。

2、公司前五大客户及依赖情况/存在的风险

2015年1至4月公司前五大客户情况如下：

单位：元

排名	客户名称	营业收入总额	占公司营业收入的比例(%)
1	WATERTECH S.P.A. 意大利	8,914,250.25	3.73%
2	PK. Pribor 俄罗斯	8,261,819.12	3.45%
3	宁波市德力仪表有限公司	7,231,981.06	3.02%
4	南京水务集团有限公司水表厂	5,894,652.16	2.46%
5	沈阳上宁机电仪表有限公司	4,915,764.20	2.05%
合计		35,218,466.79	14.71%

2014年公司前五大客户情况如下：

单位：元

排名	客户名称	营业收入总额	占公司营业收入的比例(%)
1	PK. Pribor	24,230,349.42	3.03%
2	沈阳上宁机电仪表有限公司	21,799,744.23	2.73%
3	中国电力工程有限公司	21,157,241.77	2.65%
4	宁波市奇力仪表有限公司	16,052,412.21	2.01%
5	MANUFACTURES MAROCAINES EQUIPEMENTS	14,938,068.87	1.87%
合计		98,177,816.50	12.29%

2013年公司前五大客户情况如下：

单位：元

排名	客户名称	营业收入总额	占公司营业收入的比例(%)

1	中国电力工程有限公司	24,852,011.10	3.63%
2	沈阳上宁机电仪表有限公司	21,849,371.38	3.20%
3	PK. Pribor 俄罗斯	17,941,600.39	2.62%
4	宁波市奇力仪表有限公司	17,785,652.08	2.60%
5	宁波市江东全力仪表有限公司	16,359,292.49	2.39%
合计		98,787,927.44	14.45%

报告期内，公司产品的主要客户为国内大型水务公司、国内经销商以及国际客户。2013年至2015年4月30日，公司前五名客户的销售金额分别占同期主营业务收入的14.45%、12.19%、14.76%，报告期公司不存在向单个客户销售比例超过总额50%的情况。

报告期内，公司与宁波江东全力仪表有限公司和宁波市奇力仪表有限公司开展密切合作。2013年和2014年，由于公司自身规模较大，对外采购水表零部件有一定的价格优势，且采购质量较好，上述公司借助公司采购优势请公司代为采购部分水表零部件；同时由于以上公司生产能力较强，质量控制较好，公司向其采购水表半成品。通过多年合作双方信任度不断加深，2015年上半年公司与其合作模式发生改变，上述公司以外协加工商的身份继续与公司开展业务。因此2013年和2014年，上述公司为宁波水表重要的供应商和客户。

由于公司经过多年积累，产品质量在行业内具有领先水平并通过国外终端客户的检测认可，因此公司的客户相对比较稳定。通过长期合作，这些销售渠道充分保证了公司产品销售市场的稳定及回款的安全，使公司在行业中能够保持领先的优势。

五、公司商业模式

公司目前主要的商业模式是在拥有自有专利技术和知识产权的基础上，根据市场趋势和客户需求，通过自主研发、设计并自主生产，向不同地区自来水公司、工业企业、房地产行业客户销售智能水表、机械式水表产品，并提供完善的售后服务，从而获取相应的收益和利润。公司产品内外销比例均衡，外销方式主要利用公司网站、客户主动询价，以及参加国内外各种专业展会等方式挖掘潜在客户资源，然后通过邮件、电话、面谈等方式与客户进行交流，最后达成交易；内销则主要利用公司自身产品质量优势和行业地位以及和全国各地自来水公司和其他行业客户的长期稳定合作关系进

行市场开拓和产品销售。

（一）公司研发模式

公司的技术研发工作主要由公司专门成立的水表研究院负责，是公司的核心部门之一，主要负责公司新型水表产品开发、传统水表产品性能改进、生产工艺研究、行业标准制定、研发项目管理、新技术成果鉴定、专利管理以及技术资料的管理存档等工作。公司自成立以来一直注重于水表行业相关技术的科技研发投入和科技创新，在不断提升自身研发能力的同时积极与外部高校和科研院所展开深入的技术交流和产品开发合作，并努力将研发成果转化成新技术新产品，提升公司产品市场竞争力。目前公司已与浙江大学、宁波大学、中科院宁波材料研究所、中国计量学院等国内知名高校和研究院所建立了长期稳定的合作关系，并成立了专门的水表中心实验室和博士后科研工作站，在积极引入外部优秀人才的同时充分利用外部资源培养自身的行业技术研发团队。

（二）公司采购模式

公司所需要的原材料主要为注塑件、水表金属表壳、集成电路等产品，由于公司产品销售需求稳定，每年原材料需求数量较大，因此公司与供应商形成了长期、稳定的协作关系，保证了公司原材料的及时、优质供应。公司采购原材料均为国内供应商，公司在多家供应商报价基础上采用比价招标或市场行情议价的方式确定供应商，并保证单个原料产品供应商一主多次格局，以便防止出现对单一供应商产生依赖以及发现质量问题时能够及时更换供应商；公司内部采购管理以供应链管理部为主导，多部门联合参与供应商的筛选以及日常采购管理工作。

（三）公司生产模式

公司根据生产水表口径和使用条件的差异，公司成立了智能水表车间、小表车间、大表车间三个水表生产车间，各自负责不同型号的水表产品生产。公司严格按照水表生产质量管理规范组织生产，对于客户定制的特殊型号水表产品根据客户订单安排生产；针对通用口径的水表以及销售量稳定的水表产品，公司根据当前该型号存货数量合理安排生产，保持一定库存水平，以便在需求旺季为其他型号水表生产留下产能。公司目前在水表零部件加工方面存在外协加工情况，公司在外协厂商的选择上，严格按照企业生产质量相关制度要求，由生产、采购部组织。公目前公司出厂水表产品均

采用全检，由质管部对关键生产环节的原料、中间产品、半成品、产成品的质量进行检验监控，保证公司水表产品质量可靠性。

（四）公司销售模式

根据客户类型的不同，公司产品销售模式分为直销和经销。

直销模式下，公司销售人员直接与客户进行商务洽谈或者通过参加招投标，达成初步交易意向或成功竞标后，签订销售合同，公司直接将产品销售给终端客户。直销模式下，公司的客户主要为国内的供水企业或其下属企业。

经销模式下，公司将产品销售给具有一定销售渠道和客户资源的经销商，由其向终端客户进行销售，对于部分主要经销商，公司与其按年度签订《经销协议》，约定相关经销事项，由其负责向部分区域或部分下游企业进行销售。部分内销和绝大部分外销系通过经销模式进行。公司对经销商的销售均为买断式销售，公司根据经销商的订单安排产品生产，并按照订单约定的时间发货，经销商最终销售的去向一般是当地的自来水公司或其他下游客户，除产品质量问题外，不允许经销商向发行人进行退换货。对于境外经销商，发行人的产品报关、装船并离港或离岸后公司不再承担相关风险，公司取得报关单、提单等相关单据后确认销售收入。经销商与下游客户的结算价格不影响发行人与经销商之间的结算价格，发行人不再对产品进行管理或控制。

公司主要通过以下方式开拓新客户：

- (1) 通过公司官网以及相关 B2B 网站、行业网站进行宣传推介，扩大公司及产品知名度，引导客户关注公司产品；
- (2) 通过大型行业展会进行宣传，与潜在客户进行接触并达成初步合作意向，然后邀请客户到公司进行实地考察或者通过邮件、电话、面谈等方式与客户进行交流，最后实现销售。
- (3) 由于公司在业内具有较高的知名度和良好的口碑，部分新客户直接与公司联系或者通过老客户介绍与公司接洽并最终达成交易。
- (4) 搜集下游客户的需求信息，通过参与招投标或拜访客户以达成交易。

在外销方面，进口国家或地区，尤其是欧盟和美国对水表质量要求较高，进口水表必须通过相关认证。公司相关产品已取得欧盟、美国等国家的认证，公司以自有品牌出口或者国外客户将公司产品认证后自行销售。除此之外，大部分进口国家没有其他进口政策限制。报告期内，公司产品在出口方面未发生贸易摩擦。

六、公司所处行业基本概况、市场规模及基本风险特征

公司主营各种机械式水表、智能水表产品的研发、生产和销售。主要产品有：各种预付费智能水表、远传水表、各种湿式、干式机械水表、节水型水表。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司行业划分隶属于C40仪器仪表制造业；根据《国民经济行业分类指引》(GB_T4754-2011)，公司属于“C40仪器仪表制造业”下的“C4019供应用仪表及其他通用仪器制造”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C40仪器仪表制造业”下的“C4019供应用仪表及其他通用仪器制造”，主要指“电、气、水、油和热等类似气体或液体的供应过程中使用的计量仪表、自动调节或控制仪器及装置，以及其他未列明的通用仪器仪表和仪表元器件的制造”。

（一）行业基本情况和行业规模

1、行业基本情况

水表是国家重点监管的能源计量产品。目前在我国和全球淡水资源日趋紧缺情况下，加强水计量技术研究、发展水计量产品是减轻水资源紧缺对人类生存造成影响的主要出路之一。经过行业多个五年发展规划的贯彻与实施，尤其在各级政府以及全社会的重视、关心、支持下，我国水表行业的产品质量、产品产量、出口总量、产品技术性能、品种规格等方面均有长足进步和发展，在科学用水与节约用水、创建节水型社会等方面也发挥了积极的作用。

根据中国计量协会水表工作委员会2012年度统计数据，我国水表总产量约占全球45%-47%，全国水表产业从业人员总人数超过4万余人，实现工业总产值52-55亿元，完成出口交货值13-14亿元，年出口量超过1000万台。近五年来水表产量年平均增长速度保持在11%-12%，年销售额平均增幅在12%-13%。但我国水表产业还存在一些弊端，企业规模、产业分布以及产品结构等方面都有不甚合理之处，如：行业中小企业数量占了主导地位，产业分布集中在华东地区(特别是浙江省宁波市)，产品构成仍以传统机械水表为主导。

《全国城镇供水设施改造与建设“十二五”规划与对策》指出，目前我国智能水表产量约为200多万台，占水表产量的3.6%左右，和目前国内智能电表80%以上渗透率，智能气表50%左右渗透率相比，智能水表的渗透率还很低，主要的增长来自新增的水

表需求和普通水表的替换。目前智能水表行业仍然十分分散。宁波、三川等几大水表巨头的产品仍然以普通表为主，但是智能表的产量占比正在逐年上升。

2、行业规模情况

根据统计局数据，2014年我国城市常住家庭户数2.6亿，农村家庭户数1.7亿，以及卫生部发布的《中国医疗卫生事业发展状况》（2012）统计农村自来水普及率72.1%，并且假设城镇家庭自来水普及率100%，按照自来水供应实行“一户一表”制度，估算国内家庭水表保有量不低于3.45亿只，若全部替换成智能水表，按照目前销售均价250元/只替换空间达862.5亿元，此外还有数量巨大已完成水电安装的空置房和商业住宅，总体替换空间预计将达到千亿规模。而根据不完全统计数据估算，在2012年全国智能水表总产量在500-600万台之间，总保有量不超过2000万台，存量替换率5%左右。

国家法定水表更换周期是6年，但实际上超期服役现象非常严重，一般按照10年实际更换期估算实际每年存量更新总量约3450万只；增量水表来自房地产竣工后的水电安装需求。2014年全国住宅房地产竣工面积107459万平方米，按照户均面积75平方米估算总共1432.8万套，由此带来增量需求1432.8万只；此外根据仪表协会统计每年出口水表目前已达1500万只以上规模。

综合以上估算水表年产量达到6582.8万只，扣除出口后的国内需求总量4882.8万只，其中存量更新占比（含农改水）75%，房地产新增需求占比25%。目前智能水表最主要应用于新建楼盘，三线城市采购比例高于二线城市，二线城市又高于一线城市，主要是一次性采购量较小，由此产生社会影响带来的阻力较小。

据中国计量协会水表工作委员会预计，2015年水表工业总产值目标60亿元，产量7000万只。智能水表行业虽然发展多年，但一直受技术稳定性困扰，直到近3年才稳定下来，进入快速健康的发展阶段。并且受到城镇化提升总体需求和智能水表比例、智慧城市和阶梯水价加速智能水表替换机械水表三项政策推动，智能水表行业开始进入加速上升期。行业有望保持30%以上增速，也就是到2015年全国智能水表产量达到1000万台以上，占水表总量比例15%-20%之间。目前我国水表市场年产值只有50多亿元左右。预计，假设未来我国水表产量年均增速6%，到2020年智能水表渗透率如果要达到50%，则2014—2020年国内智能水表复合增长率高达25%。

3、市场需求情况

(1) 下游行业需求提升

水表应用于国民经济生活的诸多领域，主要下游行业包括各地区自来水公司、房地产企业、物业管理公司、大型工矿企业及学校等单位。随着国家基础设施建设投资的逐步回暖以及我国“一户一表”工程、“阶梯水价”、“海绵城市”等供排水领域项目建设的积极推进，一方面对包含机械室水表、节水型水表和智能水表在内的总体水表行业需求量增大，另一方面逐步进行传统机械水表向智能水表的替换，使得下游行业需求增长较快，为我国水表行业的发展提供广阔的市场，并促使智能水表产品、水表远程控制系统集成技术创新和行业大规模产业化的发展。

(2) 公共基础设施建设/城镇化建设

受国内自来水公司高度分散的管理体系影响，智能水表行业将以温和爆发为特点，预计2014-2015年智能水表行业复合增速超过30%。城镇化、智慧城市和阶梯水价等多方面因素推动，智能水表行业有望加速上升。城镇化的不断推进将带来水表总需求和智能水表比例的双提升，智慧城市以水、气、热智能化管理为基础，阶梯水价以终端水表智能化计费为前提，目前三项重大政策均有加强的明显趋势，共同促成目前智能水表行业温和爆发的良好政策环境。

(3) “阶梯水价”节水政策的实施

2004年4月19日，国务院办公厅发出《关于推进水价改革促进节约用水保护水资源的通知》，提出要“加快推进对居民生活用水实行阶梯式计量水价制度”。目前我国许多地区已经开始试运行阶梯水价和阶梯电价，但传统表无法满足在计算阶梯价格关键时间点上同时抄收全部数据，计量手段的落后成为制约阶梯价格政策实施的最大技术障碍。智能表内部通过时钟设计以及利用计算机网络技术可以准确的确定各阶段用能量的费用，实现“阶梯性”收费，从技术上有效的保证了用能“阶梯性”收费政策的实施。因此，将迎来智能对表对传统机械水表的大规模更换期。

(4) 对原有老式水表的替换

根据《计量法》、《强制检定的工作计量器具检定管理办法》以及各计量检定规程的相关规定，需要对水表、热量表等列入《强制检定的工作计量器具目录》的计量器具执行定点定期检定。这些产品除了在安装使用前均应实行首次强制检定外，直接与供气、供水、供电部门进行结算用的生活用煤气表、水表和电能表，还应该根据

《检定规程》要求，限期使用，到期轮换。这些政策要求，有效的保证了传统机械式水表和智能水表行业市场稳定的需求。

（二）行业与其上下游关系

水表的上游行业主要为黄铜、塑料、铸铁和电子元器件，水表的下游是自来水公司、地产开发商、物业管理公司，其中自来水公司占绝对主导，并且全国自来水公司呈现高度分散管理的状态，从省级到地市级到县级，层层分治，拥有大多数管理含采购自主权。

1、上游行业发展状况及其对本行业的影响

水表的上游产业是黄铜、塑料、铸铁和电子原器件，除电子原器件外，其它都为原材料。原材料尤其是金属表壳（主要为黄铜）在水表生产成本中所占比重比较高，上游产业的价格变化会对该产品的生产成本产生重大影响。目前国内铜现货市场供大于求格局明显，现货铜价随之下滑。2015年前1-2月，全球铜市供应过剩高企，供应较需求多出11.50万吨。根据ICSG预测，今年全球铜市场将供应过剩36.40万吨。现货方面短期市场需求偏弱，铜价走势目前继续趋弱态势。再加中国铜消费又进入淡季，因此预计后期铜价仍将弱势下滑。由于原材料价格的下降，预计能够增加水表制造行业的整体利润情况。

2、下游行业发展状况及其对本行业的影响

（1）供水行业

我国是一个水资源十分短缺的国家，同时，水资源利用整体效率不高，水资源利用方式粗放，在生产和生活领域存在严重的结构型、生产型和消费型浪费。从我国的基本国情出发，节水是一项基本国策，对用水量的调度管理和水费价格调控等措施给予了高度重视。因此，政府加强了对水资源的综合利用，水资源的商品化进程不断加快，供水行业快速发展，水表需求逐渐增大，对水表产业的发展产生一个极大的推动。供水行业近年来的发展相应带给了水表行业一个很大的发展空间。

（2）房地产行业

近年来，随着中国城镇化进程加快，固定资产投资快速增长，尽管目前我国房地产开发投资增速度下降幅度较大，但未来我国基础设施建设以及房地产需求依然巨大。

城镇化建设和房地产行业的稳步发展将对水表行业的发展有强大的推动作用。

(三) 行业竞争情况

1、行业整体竞争程度

根据国家统计数据，目前全国共有34个省级行政区、332个地级行政区划单位、2854个县级行政区划单位，预计总共存在管理相对独立的自来水公司超过3000家，这种高度分散的管理体系对水表行业的影响就是地区采购壁垒极高，加上大量的自来水公司第三产业的竞争，造就了目前全国水表生产企业多达600多家，竞争十分激烈，行业集中度低。

售后服务壁垒、技术壁垒和自来水公司采购倾向使智能水表行业不同于普通机械水表行业，呈现高集中度的竞争格局。智能水表销售单价5倍于机械水表，但涉及基础民生，对售后服务要求极高，中小企业难以突破售后壁垒。同时智能水表早期技术故障频发，目前也没有统一的技术标准路线，导致对企业技术研发和创新要求高而造就高技术壁垒。经过多年的采购经验积累，目前自来水公司有倾向于大企业集中采购的趋势，并且预计这一趋势将难以扭转，由此可能带来行业集中度的进一步提升。近年来随着行业集中度的提升，水表行业的领军企业也是发展最快的企业，以宁波水表股份有限公司、江西三川水表股份有限公司为代表的行业龙头企业产销量合计已超过15亿元，占全国水表行业产销量的近三分之一。目前与公司同类型业务主要竞争对手情况如下：

公司名称	公司概况	核心业务或主要产品
江西三川水表股份有限公司	<p>江西三川水表股份有限公司（证券代码：300066）于2004年5月经江西省工商行政管理局登记设立，主要发起人为江西三川集团有限公司，目前注册资本为5200万元，主要产品有节水型水表、智能卡式水表、网络远传水表、直读式电子远传水表、环保不锈钢水表、复式水表、多路共管供水系统、给排水管材管件、水司管理应用软件等。</p> <p>（资料来源：该公司网站www.ytsanchuan.com）</p>	<p>1、 机械水表； 2、 智能水表； 3、 智能水表基表； 4、 水表零部件；</p>
宁波东海集	集团隶属投资控股的水表、电能表、煤气表、热量	1、 水表；

团有限公司	表、净水表、计时器、程控阀门、智能仪表及能源资源管理系统、电子信息产业等10家专业化制造工厂。 (资料来源：该公司网站 www.dhchina.cn)	2、气计量； 3、热量表； 4、燃气表； 5、智能水表；
深圳市华旭科技开发有限公司	深圳市华旭科技开发有限公司是一家专业从事智能计量仪表制造，为城市供水行业提供全面信息化解决方案的服务商。 (资料来源：该公司网站 www.huaxutech.cn)	1、普通水表； 2、智能水表； 3、智能燃气表； 4、远程控制软件；
河南新天科技股份有限公司	河南新天科技股份有限公司创建于2000年，注册资本7568万元，公司于2011年8月在深圳证券交易所创业板挂牌上市（股票简称：新天科技，股票代码：300259） (资料来源：该公司网站 www.suntront.com)	1、智能水表； 2、智能气表； 3、智能电力计软件系统； 4、智能电表；
湖南常德牌水表制造有限公司	湖南常德牌水表制造有限公司(原湖南常德水表厂)是早期国家经贸委定点专业水表系列产品制造企业，公司创建于1965年，目前公司制造产品系列已达46个品种，200多个型号规格，年生产能力达300万台以上，系中国计量协会水表工作委员会会员单位。 (资料来源：该公司网站 www.changdewm.com)	1、机械水表； 2、智能水表； 3、水表箱； 4、水表零部件；

2、行业壁垒

(1) 销售渠道壁垒

水表行业的下游客户比较集中，主要集中于自来水公司、房地产行业客户、大型工业企业等。在水表销售过程中，水务公司在水表采购时主要以招投标的方式进行。下游客户对水表产品供应商的资质、信用以及产品质量的要求极高，一旦进入客户的采购名单后业务合作关系存在较高的粘性，一般情况下除非碰到比较严重的产品质量问题不会改变水表产品供应商。客户主体的特殊性和业务合作关系的稳定性对于行业外部企业进入水表行业构成了较大的销售渠道壁垒。

(2) 人才壁垒

水表行业人才壁垒主要体现在：1) 随着我国“阶梯水价”及智慧水网建设的不断推进并且需要将技术成果综合运用到智能水表产品中，以满足客户不断增长的个性化需求，对于智能水表的开发需要大量的行业经营丰富人才从事稳定的智能水表研发及检测工作，行业人才的形成需要长期的行业工作经验和实际问题处理能力；2) 由于水表销售方式的特殊性，水表生产企业不仅要了解水表产品的计量特性，还必须具有熟悉招投标程序的工程技术人员，同类项目的销售业务人才构成了水表行业的重要壁垒。

(3) 公司品牌质量壁垒

水表的销售渠道以自来水公司为主，良好的产品质量和企业的诚信是与客户建立长期合作关系的基础。这种关系和品牌效应是进入该行业的基础。水表的计量精度是产品的最关键指标，它需要一定的经验积累和较大的资金投入。

由于水表行业产品要求可靠性高、稳定性强、质量问题的敏感性高于一般的产品；同时对准确性有较高要求因此需要厂商有多年设计、生产、运行、服务积累的经验及良好的品牌形象，方可得到不同客户的认可、接受。从销售的实际情况看，不具备一定技术水平、产业化生产能力、大规模供货经验和良好营销网络及售后服务能力的新厂家很难进入本行业。

(4) 生产许可和品质认证壁垒

对水表产品的生产制造，国家采取生产许可证方式进行管理。凡在国内生产并销售水表的企业、单位和个人，都必须取得生产制造计量器具许可证及涉及饮用水卫生安全产品卫生许可才具有生产该产品的资格。

水表属于计量仪器，属于法定计量器具之一。在制造环节上，行业生产企业必须符合《中华人民共和国计量法》规定，须经省级以上人民政府计量行政部门对其样品的计量性能考核合格，方可投入生产。除生产制造的行业准入规定外，市场销售上也存在行业准入限制，对于进口计量器具，《中华人民共和国计量法》规定必须经省级以上人民政府计量行政部门检定合格后方可销售。国内很多地区政府对进入本地区销售的计量仪表进行市场准入资格评审，未达到核定的技术标准、规模或相关资质等，不得在本地区销售。

(5) 行业研发与设备壁垒

尽管水表行业属于传统行业，但由于产品一旦被使用后较长时间内都不会进行更

换，就对产品的质量提出了极高的要求，产品实际质量需要长时间的考验和验证，稳定、可靠的质量需要持续不断的产品改进，而产品的改进，在设计过程中没有成熟理论经验和参数，研发经验需要长时间累积；此外，很多水表产品研发体系及设备需要经过长时间的行业积累方可形成，简单资金与人力投入就可获得。对行业外部进入者构成较强的行业壁垒。

（四）行业监管及政策法规

1、行业监管体制

（1）行业管理部门

水表行业已经形成了政府职能部门依法行政、行业协会自律管理、企业自主经营的市场化发展格局。国家发改委和建设部承担着智能计量仪表与系统所属仪器仪表行业发展的宏观管理职能，主要负责制定能源发展规划、产业政策。国家质检总局对计量器具进行检验和监督管理。

（2）行业协会

水表行业协会承担水表制造生产研发的行业引导和服务职能，该协会的职能主要包括编制行业标准、行业指导、行业规划、技术交流、行业数据统计、产业及市场研究、与国际组织的交流联系等。

（3）行业主要法律法规

文件名称	发布机构	生效日期
中华人民共和国计量法	全国人民代表大会	自1986年7月1日起施行
生活饮用水卫生监督管理办法	建设部、卫生部	自1997年1月1日起施行
生活饮用水卫生规范	卫生部	自2001年9月1日起施行
制造、修理计量器具许可监督管理办法	国家质量监督检验检疫总局	自2008年5月1日起施行

2、行业相关政策

文件名称	发布机构	颁布日期	重点内容
------	------	------	------

《关于加快建立完善城镇居民用水阶梯价格制度的指导意见》	国家发展改革委住房城乡建设部	2014年1月	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 总体要求。加快建立完善居民阶梯水价制度，要以保障居民基本生活用水需求为前提，以改革居民用水计价方式为抓手，通过健全制度、落实责任、加大投入、完善保障等措施，充分发挥阶梯价格机制的调节作用，促进节约用水，提高水资源利用效率。 ➤ 2015年底前，设市城市原则上要全面实行居民阶梯水价制度；具备实施条件的建制镇，也要积极推进居民阶梯水价制度。
《国家中长期科学和技术发展规划纲要》(2006—2020年)	国务院	2006年2月	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 加强信息技术应用，提高城市综合管理水平。 ➤ 开发城市数字一体化管理技术，建立城市高效、多功能、一体化综合管理技术体系。 ➤ 重点研究开发城市网络化基础信息共享技术，城市基础数据获取与更新技术，城市多元数据整合与挖掘技术，城市多维建模与模拟技术，城市动态监测与应用关键技术，城市网络信息共享标准规范，城市应急和联动服务关键技术。
《关于推进水价改革促进节约用水保护水资源的通知》[2004]36号	国务院办公厅	2004年4月	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 加快推进对居民生活用水实行阶梯式计量水价制度，要依据本地情况，合理核定各级水量基数，在确保基本生活用水的同时，适当拉大各级水量间的差价，促进节约用水。
《产业结构调整指导目录》(2005年)	国家发改委	2005年12月	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 鼓励类城市基础设施及房地产中“城市建设管理信息化技术开发”。鼓励类信息产业中“电子专用设备、仪器、工模具制造”。
《高新技术企业认定管理办法》[2008]172号	国家科技部、财政部、国家税务总局	2008年9月	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 自动化、智能化、网络化、功能全、测量范围广、适应性强的能源测量、记录和节能检测新技术。 ➤ 适用于实时在线分析、新型现场控制系统、e网控制系统、基于工业控制计算机和可编程控制的开放式控制系统和特种测控装备，能满足

		重大工程项目在智能化、高精度、高可靠性、大量程、耐腐蚀、全密封和防爆等特殊要求的新型自动化仪器仪表技术。
--	--	--

（五）行业发展的有利和不利因素

1、行业发展的有利因素

（1）市场需求不断扩大

国家对污水排放处理和控制的重视，再生水和直饮水供水工作的实施，“新农村建设”对农村供水工作的推动，各供排水用户对高计量精度等级水表的期望以及市场对远程抄表和收费管理系统等的需求，都对水计量仪器仪表产品提出了更高的要求和更大的需求。近几年国家加强了北方地区供热取暖能源管理，以流量计量技术为主体的热能表市场随之需求巨大；全球水表产业正在向中国转移，国内骨干企业将会承担更多的产品开发和生产制造任务等等。可以预计，在“十二五”期间及更长的一段时间内，将是我国水表行业发展的最佳时期。

（2）国家节水政策鼓励

随着全球水资源日益紧缺，各国政府加强了对水资源的综合利用和保护，对用水量的调度管理和水费价格调控等措施给予了高度重视，水计量和水量控制工作的重要性日益显现，全球范围对各类水表需求量大幅增长。智能水表广泛应用于重点节水工程中，实现民用自来水的计量、控制、监测和管理，有助于提高水资源的综合利用率，树立节约用水的意识。尤其是随着国家对水由传统计费模式向“阶梯水价”政策的强制实施，节水型水表的市场前景巨大。节水政策为智能节水水表与系统的后续发展提供了强有力的政府支持，必然会推动其市场的需求的持续增长。

（3）智慧城市推动智能水网建设

智能水网建设已经悄然兴起并逐步演变为智慧城市基础设施的重要支撑，同时，智慧城市给智能水网建设带来了巨大的投资机会。根据中国仪表协会研究数据，预计2020年供水领域IT市场规模和投入将增加到163亿美元。随着国家阶梯水价的推行，智能水表市场将出现较快增长趋势，智能水表以及远端数据采集系统将显现巨大优越性。虽然纯机械水表在不少二、三线城市目前依然还是主打表型，且城市新增自来水用户大多采用机械水表，已有机械水表更新智能表尚有难度，但是智能水网建设管理的相

关公共政策如能得到有效实施和推行，智能水网建设包括智能水表的推广力度将进一步加大。

2、行业发展的不利因素

（1）行业整体发展基础薄弱

从总体上看，我国水表行业与国外工业发达国家相比，基础还比较薄弱，例如行业中小企业多，单兵作战企业多，低档产品多，同质化产品多，贴牌生产(含出口贴牌)和以价格优势占有市场的产品多；综合实力强的企业少，附加值高的产品和差异化产品少，拥有自主知识产权的产品少。从全球范围看，我国目前还仅仅是水表制造大国，还不是水表制造强国。

（2）行业技术创新不足

由于技术创新能力薄弱、产品结构和生产方式不尽合理，高素质复合型人才缺乏，以及设计工艺水平、装备检测手段、流量传感与信号处理技术、以及关键原材料、模具技术的应用研究等方面的差距，制约着水表产业进一步的持续发展。在民用小口径水表方面我国已接近国际先进水平，但盈利空间不大；在大口径水表和“智能水表”方面，从设计、制造及产品性能等方面与国际先进企业仍存在差距。

（3）行业标准不完备

我国水表市场是开放式买卖市场，由于市场监管不力且尚未形成全国统一的质量标准，造成“低质低价”产品冲击“优质优价”产品市场；目前我国水价偏低，许多供水企业单纯追求水表廉价，给水表市场健康发展带来负面影响，这与国际上多数国家严格控制水务、水价及水计量仪表买卖，规范水表市场的方式一定的差距。

第三节 公司治理

一、公司“三会”的建立健全及运行情况

宁波水表自2000年改制成为股份有限公司起，公司即依法建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，初步规定了“三会”的权利、义务以及工作程序。2015年6月，为符合在全国股份转让系统挂牌，公司根据《公司章程》制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度和管理办法，进一步规范公司的管理和运作。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东大会构成

股东大会是公司的最高权力机构，由公司全体股东组成。

2、股东大会召开情况

报告期内，公司共召开了6次股东大会。

公司严格按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会。由于公司存在股东较多，召集不便，报告期内存在部分应由股东大会审议的事项未经股东大会审议。该等情况已经最近召开的股东大会追认。公司召开的历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司现已制定《股东大会议事规则》，进一步规范股东大会召集、召开。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会构成

董事会为公司的经营决策机构，应由公司股东大会选举产生的董事组成，向股东大会负责并报告工作。根据《公司章程》，董事会由九名董事组成，设董事长一名。因公司第五届董事会董事戴华平因病去世，故目前董事会由八名股东组成。鉴于公司董事会将于2016年换届，因此公司股东大会未再补选董事，待选举第六届董事时一并补全董事人数。

2、董事会召开情况

报告期内，公司共召开了8次董事会会议。

公司严格按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规的要求召集、召开董事会，公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司现已制定《董事会议事规则》，进一步规范董事会召集、召开。公司全体董事能够遵守《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务和责任。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会构成

监事会为公司的监督机构，应由公司股东大会选举产生的股东代表监事和由职工民主选举产生的职工代表监事组成，对股东大会负责。公司监事会由3名监事组成，设监事会主席1名，监事由2名股东代表、和1名职工代表担任，其中职工代表监事未少于监事人数的三分之一。

2、监事会的召开情况

报告期内，公司共召开3次监事会。

报告期内，公司召开的监事会次数不足。但公司按照《公司法》、《公司章程》及其他规定要求的程序召集、召开监事会，公司历次监事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守《公司法》、《公司章程》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务和责任。公司职工监事依照相关规定参加监事会及其他相关会议并发表意见，能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。公司现已制定《监事会议事规则》，未来将严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》，进一步规范监事会召集、召开，有效履行监事会职责和义务。

（四）上述机构及相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。公司仍在不断提高规范运作意识，注重公司各项制度的执行情况，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作。

报告期内，公司治理存在部分应有股东大会审议的事项未经股东大会审议、董事人数与《公司章程》不符、召开的监事会次数不足的问题。关于部分应由股东大会审议的事项系由股东代表大会审议的问题，虽然不符合《公司法》及《公司章程》的规定，但股东代表大会的股东代表取得了全体股东的授权，总体代表了公司股东的意见。关于董事人数与《公司章程》不符的问题系因 2015 年 4 月独立董事去世造成董事人数与《公司章程》不符，因公司计划在 2015 年底进行董事会、监事会换届选举，本届董事会的剩余存续时间很短，故未立即补选独立董事，待董事会换届选举完成后，董事人数即会符合《公司章程》，鉴于独立董事缺少时间较短，且董事会人数没有少于《公司法》规定的人数，不会对董事会运作造成严重影响。监事会虽然召开次数不足，但能做到每年都召开会议，基本能有效履行监事会和监事的职责。

截至本《公开转让说明书》签署之日，公司已基本建立起公司治理结构，公司治理基本规范，上述存在的问题亦未给公司和股东利益造成损失。自 2015 年起，公司已召开多次会议，审议通过多项内部管理制度。未来，公司将保持主办券商与公司的有效沟通，对公司的“三会”召开、事项决策、信息披露进行事前沟通。同时，组织公司管理层和信息披露负责人的学习、培训，强化相关人员规范意识，提高整体治理水平。

（五）投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况

公司股东中无专业投资者，全部为自然人，因此无专业投资者参与公司治理。

公司职工代表监事为林琪，经职工代表大会选举产生，其能够严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行自己的监督职能。

二、公司董事会关于公司治理机制的说明与对公司治理机制执行情况的评估

（一）公司董事会关于公司治理机制的说明

公司董事会认为，公司现有治理机制较健全，适合公司自身发展的规模和阶段，股东大会的召集、召开、和决策程序均严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求，能够给所有股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。针对公司以往存在的治理不规范情况，已按照《公司法》、《公司章程》进行了规范。

《公司章程》规定了纠纷解决机制、累积投票制度、关联股东和董事回避制度。

公司建立了全面的财务管理制度，加强公司财务管理，促进公司业务发展，提高公司经济效益。

公司已制定《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理制度》、《员工手册》等，形成较为规范的内部管理体系。

（二）公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估

公司董事会经讨论和评估后认为，公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚情况

公司在报告期内存在两项行政处罚，具体如下：

1、宁波北仑海关于2013年11月4日因公司委托的宁波港东南物流有限公司出口报关时错误归入商品编码对公司做出《行政处罚告知单》北关缉简告字（2013）2068号，根据相关法条对公司处以罚款9000元。

2、2014年4月15日，因公司在生产中使用未取得特种设备生产许可证的简易升降机，宁波市江北区质量技术监督局作出（北区）质监罚字[2014]13号《行政处罚决定书》，对公司作出责令停止使用未取得许可生产的简易升降机并处10万元罚款的行政处罚。

公司在收到《行政处罚决定书》后立即按照《行政处罚决定书》的要求缴纳了罚款并纠正了违法行为。宁波市江北区质量技术监督局出具《证明》，认定公司的上述违法行为不属于重大违法违规行为。

作为公司控股股东、实际控制人的五名股东，最近两年不存在违法违规行为，不存在受到处罚的情况。

四、独立运营情况

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

（一）业务独立情况

公司具有完整的业务流程、独立的经营场所以及采购、生产、销售部门和渠道。截至本公开转让说明出具之日，公司的控股股东、实际控制人不存在控制除宁波水表以外的其他企业，亦不存在其他企业与宁波水表共用经营场所、经营与宁波水表相同相似业务的情形。

（二）资产独立情况

公司资产产权关系明晰，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。公司拥有开展业务所需的技术、场所、人员和必要设备、设施。

（三）人员独立情况

公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等各项管理制度，公司与全体员工均签订了《劳动合同》。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障能够独立管理，不存在与股东单位混合管理、人员相互任职的情况。以往公司董事、监事及其他高级管理人员的推荐和任免根据《公司法》和《公司章程》规定的程序进行选任。公司严格按照相关法律法规的要求为员工缴纳社会保险和住房公积金。公司高级管理人员亦不存在从公司关联企业领取报酬的情况。公司高管已就未在公司关联企业双重任职或领取报酬的事宜签署了书面承诺。公司设有专门的部门管理劳动与人事事务，对人员聘用、劳动合同与保密协议签署、工资报酬、福利缴纳等均制定有相关规则。故公司人员独立。

（四）财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司持有J33020000112502号《开户许可证》、浙国地税字330205144066949《税务登记证》，独立在银行开户，开户行为中国工商银行宁波市鼓楼支行，能够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。故公司财务独立。

（五）机构独立情况

公司已建立《公司法》规定的必要的权力机构和经营管理机构，建立健全股东大会、董事会、监事会等公司治理制度，并且在公司内部根据日常经营的需要，设立了财务部、生产部、国内贸易部、国际贸易部、采购部、行政事务部、办公室、质检部、研究院、小表厂、大表厂、智能仪表厂、储运中心等职能部门。公司的组织机构不受

控股股东和其他关联方的控制，独立于控股股东和其他关联方，独立地分工、合作并且行使经营管理职权。股份公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。公司机构独立运作，亦有独立的办公场所，不存在混合经营、合署办公的情形。故公司机构独立。

综上所述，公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面完全独立。

五、同业竞争情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人间的同业竞争

报告期内，公司的控股股东、实际控制人除持有宁波水表的股份外，还持有宁波爱恩彼水表经贸股份有限公司股份。宁波爱恩彼水表经贸股份有限公司不经营与水表相同或相关的业务，亦无专职员工，只经营公司在宁波市江东区的老厂区的房地产租赁业务，因此与宁波水表不存在同业竞争。

报告期内，公司董事长张世豪的女儿张琳、女婿乌标曾出资设立宁波新源仪表有限公司。新源仪表成立于2005年2月23日，持有注册号为330205000001124的《营业执照》，注册资本150万元，经营范围为旋翼液封冷水水表的制造（在许可证有效期内经营），水表的销售；流量仪表配件、塑料制品、机械配件、通用零部件、卫生洁具、阀门的制造、加工；自营和代理货物和技术的进出口。

鉴于新源仪表为董事长张世豪近亲属控制的企业，且从事与宁波水表相关业务，并在报告期存在与宁波水表的关联交易。为避免关联交易和同业竞争，公司已于2015年8月通过全资子公司（新设立的兴远仪表）收购新源仪表资产、人员、业务。宁波新源仪表2015年8月已停止生产，进入了财产和债权债务清理阶段，目前宁波新源仪表有限公司设备、存货已全部按照银信（宁波）资产评估公司价格销售给宁波水表新设立的全资子公司兴远仪表，其人员全部由兴远仪表聘用。现宁波新源仪表有限公司正在着手进行债权债务清理，债权债务清理完成后将办理企业注销手续。

(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

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

“（1）承诺人及其控制的其他企业没有投资或从事除公司之外的其他与公司相同

或相类似业务，公司与承诺人或/及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情形。

(2) 承诺人及与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、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

(3) 如公司进一步拓展其产品和业务范围，承诺人及其本人关系亲密的家庭成员将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，承诺人及其关系亲密的家庭成员按照如下方式退出竞争：①停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；②停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；③将相竞争的业务纳入到公司来经营；④将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

(4) 承诺人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

(5) 若违反上述承诺，承诺人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”

六、关联方资金占用、公司对外担保情况以及相关防范措施

(一) 关联方资金占用情况

报告期内，公司存在与关联方资金拆借的情况，具体情况参见本说明书“第四节公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”。

上述资金拆借中，关联方拆入期限极短，因此不会对公司经营造成影响。报告期末，公司与关联方已不存在资金拆借情况。

(二) 公司对外担保情况

报告期内，公司无对子公司的担保，公司存在对外担保的情形，具体如下：

公司与中国银行股份有限公司宁波江东支行签订了合同编号为江东2012人保008号的《最高额保证合同》，在该保证合同下，公司从2012年1月20日至2015年1月19日为宁波市奇力仪表有限公司提供了最高担保额为10,000,000.00元的担保，该笔公司担保

贷款已于2015年1月19日归还。

(三) 相关制度和安排

报告期内，公司治理制度较为规范，不存在资金占用的情况，报告期内存在的资金拆借期限极短（一般在一天），且是因公司业务所需，未对公司和股东利益造成损害，不构成资金占用。为更有效的防止资金占用的情况发生，公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》，根据该制度，“公司董事、监事、高级管理人员及公司控股子公司的董事长、总经理应按照公司治理制度的相关规定勤勉尽职地履行自己的职责，维护公司资金和财产安全。公司董事长是防止资金占用、资金占用清欠工作的第一责任人。”（第四条）；“公司与控股股东及关联方进行关联交易，资金审批和支付流程，必须严格执行关联交易协议和资金管理有关规定。”（第六条）；“公司财务部门应定期自查、上报与控股股东及关联方非经营性资金往来情况，杜绝控股股东及关联方的非经营性占用资金的情况发生。”（第八条）；“公司应于每个会计年度终了后聘请具有证券业从业资格的会计师事务所对公司控股股东及关联方资金占用和违规担保问题作专项审计。”（第十一条）；“控股股东利用其控制地位，对公司及其他股东造成损害时，公司董事会可直接向其提出赔偿要求，并追究其责任。公司董事会应强化对大股东所持股份“占用即冻结”的机制，即发现控股股东侵占公司资产时，可立即申请对其所持股份进行司法冻结，如不能以现金清偿，可变现股权所得以偿还所占资产。”（第十八条）。

同时，公司在2015年第一次临时股东大会还审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《重大决策事项管理制度》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》。挂牌后生效的《公司章程（草案）》第八章、第十一章对基本财务制度、投资者关系作出了规定。其中，《公司章程（草案）》规定，“公司董事长为公司投资者关系管理工作第一责任人。董事会指定人员在公司董事会领导下负责相关事务的统筹与安排，为公司投资者关系管理工作直接责任人，负责公司投资者关系管理的日常工作。董事会指定人员是公司的对外发言人。”（第一百八十六条）；“公司与投资者沟通的方式在遵守信息披露规则前提下，公司可建立与投资者的重大事项沟通机制，在制定涉及股东权益的重大方案时，可通过多种方式与投资者进行沟通与协商。公司与投资者沟通方式应尽可能便捷、有效，便于投资者参与”（第一百九十一条）。《投资者关系管理

制度》“第十条 董事会秘书是公司投资者关系管理负责人，全面负责公司投资者关系管理工作，在深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动；第十一条 公司董事会办公室负责投资者关系管理的日常事务，负责投资者关系管理事物的组织、协调工作。董事会办公室负责制定公司投资者关系管理制度，并负责具体的落实和实施。除非经过明确授权并经过培训，公司其他董事、监事、高级管理人员和员工应当避免在投资者关系活动中代表公司发言。”

七、公司董事、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本公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况如下表：

序号	姓名	持股数(股)	比例	职位或者关联关系
1	张世豪	12,533,787	26.72%	董事长
2	徐云	4,690,000	10.00%	董事
3	王宗辉	4,905,074	10.46%	董事、总经理
4	王开拓	3,517,500	7.50%	董事、副总经理
5	赵绍满	3,517,500	7.50%	董事
6	侯雁君	1,039,551	2.22%	董事、财务总监
7	柴华芳	99,905	0.21%	董事
8	陈翔	327,467	0.70%	董事
9	周富康	1,369,536	2.92%	监事
10	杨建明	199,811	0.43%	监事
11	林琪	116,556	0.25%	监事
12	赵淑英	369,095	0.79%	董事会秘书
13	张琳	1,939,400	4.14%	董事长张世豪女儿
14	张蕾	1,497,600	3.19%	董事长张世豪女儿

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司间的重要协议、重要承诺的情况

除本说明书已披露的内容外，公司董事、监事、高级管理人员均未与公司签订其

他重要协议，作出其他重要承诺。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况的情况如下：

姓名	职务	兼职情况
张世豪	董事长	爱恩彼经贸董事长、深圳兴源董事
徐云	董事	爱恩彼经贸董事、总经理
王宗辉	董事、总经理	爱恩彼经贸董事、普发蒙斯副董事长、兴远仪表执行董事
王开拓	董事、副总经理	爱恩彼经贸董事、副总经理，安宁水表法定代表人、董事长、总经理，沈阳计量董事，焦作水表董事
赵绍满	董事	爱恩彼经贸董事
侯雁君	董事、财务总监	财务负责人，沈阳计量监事，深圳兴源监事
柴华芳	董事	爱恩彼经贸董事
陈翔	董事	爱恩彼经贸董事
周富康	监事	爱恩彼经贸监事、自贡水表董事长
杨建明	监事	爱恩彼经贸监事、慈溪江凯董事长
林琪	监事	爱恩彼经贸监事
赵淑英	董事会秘书	爱恩彼经贸董事会秘书，焦作水表董事

(五) 公司董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司存在利益冲突的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在与申请挂牌公司有利益冲突的对外投资的情况。董事、监事、高级管理人员参与投资、管理的爱恩彼经贸经营房地产租赁业务，与申请挂牌公司不存在利益冲突。

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

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚、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) 公司董事、监事、高级管理人员对公司持续经营的不利影响的其他情况

公司董事、监事、高级管理人员未有其它对公司持续经营有不利影响的情况。

(八) 董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员均在任期内，除董事戴华平于2015年4月去世，造成董事暂时空缺外，其他董事、监事、高级管理人员均未发生变化。

(九) 董事、监事、高级管理人员的薪酬及激励政策

公司董事、监事、高级管理人员 2014 年薪酬具体情况如下：

姓名	职务	基本年薪 (万元)	绩效奖金 (万元)	关联企业领薪情况
张世豪	董事长	30	12	无
徐云	副董事长	21	31.5	无
王宗辉	总经理、董事	24	28.5	无
王开拓	副总经理、董事	21	29	无
赵绍满	董事	21	19	无
侯雁君	董事、财务总监	21	19	无
柴华芳	董事	12	6	无
陈翔	董事	24	24	无
戴华平	董事	2		无
赵淑英	董事会秘书	10.8	4.2	无
周富康	监事会主席	21	4	无
林琪	监事	12	10	无
杨建明	监事	12	7	无

公司对董事、监事、高级管理人员根据对年度绩效目标达成情况进行考核激励，兑现年终绩效。截至目前，公司对董事、监事、高级管理人员无包括股权激励在内的长期激励政策。

第四节 公司财务

一、最近两年一期审计意见及财务报表

(一) 审计意见

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1 至 4 月财务会计报告已经具有证券从业资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2015]第 151407 号标准无保留意见的审计报告。报告期内，未更换过会计师事务所。

(二) 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的规定，编制财务报表。

(三) 合并财务报表范围及变化情况

1、纳入合并范围的子公司

公司名称	注册地	注册资本 (万元)	公司投资额 (万元)	持股比例(%)
宁波东雄商贸发展有限公司	江东区新河路 351 号	52.80	47.50	89.97
慈溪江凯环境工程有限公司	慈溪市龙山镇金岙村	1,000.00	600.00	60.00
自贡甬川水表有限责任公司	自贡市盐都大道马吃水工业园	200.00	110.00	55.00
鞍山安宁水表有限公司	鞍山市千山区大阳气乡	93.00	47.50	51.07
宁波豪仕达仪表科技有限公司	宁波市江北区北海路 268 弄 99 号	500.00	500.00	100.00
宁波卓德进出口有限公司	慈溪市新铺镇名们庄园 B-3-2 型联体别墅 66#	111.00	39.63	35.70
宁波金海仪表有限公司	慈溪市新浦镇荣誉村	500.00	255.00	51.00

2、合并范围变化情况

(1) 公司 2013 年 12 月 31 日合并范围发生变更：

a、2013年1月30日，公司与自然人余均达、冯学泽、朱雨清及胡仲乔共同投资设立了一级子公司宁波金海仪表有限公司，其中公司出资2,550,000.00元，占注册资本的比例为51%。

b、2013年12月8日，子公司豪仕达完成工商注销。

(2) 公司2014年12月31日合并范围发生变更：

2014年1月21日，金海仪表与自然人黄建国、曹苏东共同投资设立了二级子公司卓德进出口，金海仪表出资77.70万元，占注册资本的比例为70%。

(3) 公司2015年4月30日合并范围变更：

2015年3月8日，公司与自然人史久狄签订股权转让协议，约定将公司持有的金海仪表51%的股权以255万元的价格转让给了史久狄，并于当月收到了转让款，拟按股权转让协议签订日最近一期的报表日作为股权处置日即2015年2月28日。

(四) 主要财务报表

1、合并财务报表

资产负债表

单位：元

资产	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	29,138,812.21	46,193,478.79	29,794,678.42
交易性金融资产			
应收票据	19,505,364.44	30,765,095.56	29,120,215.33
应收账款	184,505,550.53	110,935,755.30	108,327,361.79
预付款项	7,892,386.61	10,528,931.27	18,838,468.62
应收利息			
应收股利			

其他应收款	3,428,577.31	8,357,134.06	6,736,877.50
存货	71,957,447.42	91,371,362.87	86,671,853.97
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	432,158.29	380,809.52	80,992.83
流动资产合计	316,860,296.81	298,532,567.37	279,570,448.46
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	13,041,786.17	12,848,828.89	11,721,918.98
投资性房地产	10,543,324.39	10,636,837.04	10,917,375.01
固定资产	102,162,602.53	107,199,425.10	106,818,230.71
在建工程	264,572.65	27,350.43	29,319.42
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	9,402,046.90	9,529,757.47	9,970,306.09
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,960,267.77	2,351,460.13	1,774,249.11
递延所得税资产	2,752,223.64	2,177,555.69	2,186,646.13

其他非流动资产	3,719,886.93	1,558,870.00	2,804,792.95
非流动资产合计	143,846,710.98	146,330,084.75	146,222,838.40
资产总计	460,707,007.79	444,862,652.12	425,793,286.86

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	59,000,000.00	30,000,000.00	78,810,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	109,729,401.56	114,043,865.07	105,251,855.90
预收款项	9,949,475.22	10,628,845.14	25,930,755.73
应付职工薪酬	8,753,247.26	9,763,270.21	10,009,768.93
应交税费	5,280,755.39	17,578,991.08	4,088,767.40
应付利息	524,716.90	194,596.16	788,359.71
应付股利	57,300.24	57,300.24	9,936,403.24
其他应付款	12,083,679.03	28,308,739.95	30,497,191.23
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	40,000,000.00	-
其他流动负债			
流动负债合计	245,378,575.60	250,575,607.85	265,313,102.14
非流动负债：			
长期借款			

应付债券			
长期应付款	1,751,686.02	1,952,002.86	3,355,162.47
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,751,686.02	1,952,002.86	3,355,162.47
负债合计	247,130,261.62	252,527,610.71	268,668,264.61
股东权益:			
股本	46,900,000.00	46,900,000.00	46,900,000.00
资本公积	501, 568. 97	501, 568. 97	501, 568. 97
减: 库存股	-		
其他综合收益	-153, 045. 12	-153, 045. 12	
专项储备	7, 093, 274. 99	6,322,530.01	4,102,093.85
盈余公积	23,450,000.00	23,450,000.00	20,689,752.60
未分配利润	133, 518, 279. 53	109, 607, 607. 60	78, 609, 281. 89
归属于母公司股东权益合计	211, 310, 078. 37	186, 628, 661. 46	150, 802, 697. 31
少数股东权益	2,266,667.80	5,706,379.95	6,322,324.94
股东权益合计	213, 576, 746. 17	192, 335, 041. 41	157, 125, 022. 25
负债和股东权益总计	460, 707, 007. 79	444, 862, 652. 12	425, 793, 286. 86

利润表

单位: 元

项目	2015 年 1 至 4 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	239,216,208.00	798,449,123.31	683,692,973.29
减：营业成本	168,605,264.73	597,642,271.59	527,174,015.85
营业税金及附加	1,770,780.53	4,391,891.24	4,332,956.59
销售费用	12,392,918.19	39,861,467.23	27,569,216.79
管理费用	23,969,831.49	57,765,062.81	59,752,026.26
财务费用	1,104,866.95	6,607,557.67	11,850,018.70
资产减值损失	5,110,786.06	1,296,654.76	2,724,474.24
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	363,658.07	1,279,955.03	134,608.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	192,957.28	1,279,955.03	134,608.88
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	26,034,860.88	92,164,173.04	50,424,873.74
加：营业外收入	1,005,554.79	9,297,027.22	3,512,554.74
减：营业外支出	423,937.45	1,458,804.17	832,368.25
其中：非流动资产处置损失	149,771.16	302,171.96	35,638.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	26,616,478.22	100,002,396.09	53,105,060.23
减：所得税费用	3,610,574.47	15,087,584.97	9,300,481.74
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	23,005,903.75	84,914,811.12	43,804,578.49
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	0.51	1.81	0.96
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.51	1.81	0.96
六、其他综合收益		-153,045.12	

七、综合收益总额	23,005,903.75	84,914,811.12	43,804,578.49
----------	----------------------	----------------------	---------------

现金流量表

单位：元

项目	2015年1至4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	189,463,782.86	884,951,252.52	751,174,723.32
收到的税费返还	3,821,481.90	3,742,544.54	4,743,586.82
收到其他与经营活动有关的现金	3,705,265.15	14,676,179.10	17,035,512.52
经营活动现金流入合计	196,990,529.91	903,369,976.16	772,953,822.66
购买商品、接受劳务支付的现金	154,403,475.89	644,236,905.34	547,246,124.58
支付给职工以及为职工支付的现金	32,049,983.21	76,635,621.39	68,787,892.99
支付的各项税费	23,207,253.55	29,593,770.74	29,975,687.94
支付其他与经营活动有关的现金	17,702,747.66	54,309,556.29	49,049,083.62
经营活动现金流出小计	227,244,903.07	805,247,853.76	695,058,789.13
经营活动产生的现金流量净额	-30,372,930.40	98,122,122.40	77,895,033.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回	146,348.90	500,711.77	158,288.43

的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	63,000,000.00	46,430,000.00	63,600,000.00
投资活动现金流入小计	63,146,348.90	46,930,711.77	63,758,288.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,238,092.14	8,668,944.70	7,053,818.33
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	66,869,082.10	46,430,000.00	63,600,000.00
投资活动现金流出小计	66,238,092.14	55,098,944.70	70,653,818.33
投资活动产生的现金流量净额	-6,960,825.34	-8,168,232.93	-6,895,529.90
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	333,000.00	2,450,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	53,000,000.00	151,250,000.00	248,810,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,795,760.96	8,471,412.86	19,917,856.00
筹资活动现金流入小计	54,795,760.96	160,054,412.86	271,177,856.00
偿还债务支付的现金	24,000,000.00	160,060,000.00	319,727,907.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,753,110.88	63,195,653.06	27,164,055.32
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-

支付其他与筹资活动有关的现金	3,700,000.00	10,924,904.80	1,997,856.00
筹资活动现金流出小计	34,453,110.88	234,180,557.86	348,889,818.72
筹资活动产生的现金流量净额	20,342,650.08	-74,126,145.00	-77,711,962.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	408,439.08	99,055.90	-1,254,819.42
五、现金及现金等价物净增加额	-16,582,666.58	15,926,800.37	-7,967,278.51
加：期初现金及现金等价物余额	45,721,478.79	29,794,678.42	37,761,956.93
六、期末现金及现金等价物余额	29,138,812.21	45,721,478.79	29,794,678.42

公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-4月								
	股本	资本公积	减： 库存股	其他 综合收益	专项储备	盈余 公积	未分配 利润	少数 股东权益	所有者 权益合计
一、上年年末余额	46,900,000.00				6,322,530.01	23,450,000.00	104,734,262.02	5,706,379.95	187,113,171.98
加：会计政策变更									5,221,869.43-
前期差错更正									-
其他		501,568.97		-153,045.12			4,873,345.58		-
二、本年年初余额	46,900,000.00	501,568.97		-153,045.12	6,322,530.01	23,450,000.00	109,607,607.60	5,706,379.95	192,335,041.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					770,744.98		23,910,671.93	-3,439,712.13	21,241,704.78
(一)综合收益总额							23,910,671.93	-904,768.18	23,005,903.75
(二)所有者投入和减少资本								-2,534,943.95	-2,534,943.95
1.所有者投入资本									-
2.股份支付计入所有者权益的金额									-
3.其他								-2,534,943.95	-2,534,943.95
(三)利润分配	-	-	-	-	-				-
1.提取盈余公积									-

2.提取一般风险准备金									-
3. 对所有者的分配									-
4. 其他									-
(四) 所有者权益内部结转	-								-
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									-
(五) 专项储备					770,744.98				770,744.98
1.本期提取					770,744.98				770,744.98
2.本期使用									-
(六) 其他									
四、本期期末余额	46,900,000.00	501,568.97		-153,045.12	7,093,274.99	23,450,000.00	133,518,279.53	2,266,667.82	211,310,078.37

(续上表)

项目	2014 年度								
	实收资本	资本公积	减： 库存股	其他 综合收益	专项储备	盈余 公积	未分配 利润	少数 股东权益	所有者 权益合计
一、上年年末余额	46,900,000.00	-	-	-	4,102,093.85	20,689,752.60	74,547,946.52	6,322,324.94	152,562,117.91
加：会计政策变更									-
前期差错更正		501,568.97				406,133.54	3,655,201.83		4,562,904.34
其他									-
二、本年年初余额	46,900,000.00	501,568.97	-	-	4,102,093.85	21,095,886.14	78,203,148.35	6,322,324.94	157,125,022.25
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-153,045.12	2,220,436.16	2,354,113.86	31,404,459.25	-615,944.99	35,210,019.16
(一) 综合收益总额				-153,045.12			85,863,756.11	-948,944.99	84,761,766.00
(二) 所有者投入和减少 资本				-				333,000.00	333,000.00
1.所有者投入资本								333,000.00	333,000.00
2. 股份支付计入所有者 权益的金额									-
3. 其他									-
(三) 利润分配	-	-	-	-		2,354,113.86	-54,459,296.86		-52,105,183.00

1.提取盈余公积						2,354,113.86	-2,354,113.86		
2.提取一般风险准备金									
3. 对所有者的分配							-52,105,183.00		-52,105,183.00
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备					2,220,436.16				2,220,436.16
1.本期提取					2,220,436.16				2,220,436.16
2.本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	46,900,000.00	501,568.97		-153,045.12	6,322,530.01	23,450,000.00	109,607,607.60	5,706,379.95	192,335,041.41

(续上表)

项目	2013 年度								
	实收资本	资本公积	减： 库存股	其他 综合收益	专项储备	盈余 公积	未分配利润	少数 股东权益	所有者 权益合计
一、上年年末余额	46,900,000.00				2,059,490.17	15,199,418.16	62,362,579.85	5,162,550.56	131,684,038.74
加：会计政策变更									-
前期差错更正		501,568.97					4,061,335.37		
其他									-
二、本年年初余额	46,900,000.00	501,568.97			2,059,490.17	15,199,418.16	66,423,915.22	5,162,550.56	131,684,038.74
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	2,042,603.68	5,490,334.44	12,185,366.67	1,159,774.38	20,878,079.17
(一) 综合收益总额							45,094,804.11	-1,290,225.62	43,804,578.49
(二) 所有者投入和减少 资本								2,450,000.00	2,450,000.00
1.所有者投入资本								2,450,000.00	2,450,000.00
2. 股份支付计入所有者 权益的金额									-
3. 其他									-

(三) 利润分配					5,490,334.44	-32,909,437.44			-27,419,103.00	
1. 提取盈余公积					5,490,334.44	-5,490,334.44				
2. 提取一般风险准备金										
3. 对所有者的分配						-27,419,103.00			-27,419,103.00	
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备					2,042,603.68				2,042,603.68	
1.本期提取					2,042,603.68				2,042,603.68	
2.本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	46,900,000.00	501,568.97			4,102,093.85	20,689,752.60	78,609,281.89		6,322,324.94	157,125,022.25

2、母公司财务报表

资产负债表（母公司）

单位：元

资产	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	25,876,071.96	37,808,497.30	26,946,076.67
交易性金融资产			
应收票据	19,505,364.44	30,665,095.56	29,120,215.33
应收账款	184,282,898.78	102,342,503.61	103,146,671.68
预付款项	7,829,484.17	5,323,415.39	7,076,327.96
应收利息			
应收股利			
其他应收款	21,715,467.20	24,369,934.57	24,675,229.71
存货	69,057,270.27	82,108,398.52	72,083,694.40
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	432,158.29	380,809.52	61,746.11
流动资产合计	328,698,715.11	282,998,654.47	263,109,961.86
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	15,981,657.69	18,707,498.58	19,583,872.51
投资性房地产	3,716,681.00	3,749,682.23	3,848,685.95
固定资产	85,089,980.57	87,395,280.36	86,411,118.86

在建工程	264,572.65	27,350.43	29,319.42
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	5,718,274.36	5,813,952.13	6,158,402.34
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,947,499.43	2,335,455.79	1,748,536.77
递延所得税资产	3,204,592.48	2,503,166.57	2,339,814.21
其他非流动资产	3,719,886.93	1,558,870.00	2,804,792.95
非流动资产合计	119,643,145.11	122,091,256.09	122,924,543.01
资产总计	448,341,860.22	405,089,910.56	386,034,504.87

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	59,000,000.00	30,000,000.00	78,810,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	111,172,825.87	109,326,007.34	100,999,169.74
预收款项	7,549,745.70	8,051,121.70	23,821,151.81
应付职工薪酬	8,695,068.26	9,401,443.18	9,302,324.82

应交税费	5,184,214.03	17,406,919.22	4,389,962.51
应付利息	524,716.90	194,596.16	788,359.71
应付股利	-	-	9,879,103.00
其他应付款	3,138,372.34	1,736,260.57	4,081,283.62
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	40,000,000.00	
其他流动负债		-	-
流动负债合计	235,264,943.10	216,116,348.17	232,071,355.21
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	1,751,686.02	1,952,002.86	3,355,162.47
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,751,686.02	1,952,002.86	3,355,162.47
负债合计	237,016,629.12	218,068,351.03	235,426,517.68
所有者权益：			
股本	46,900,000.00	46,900,000.00	46,900,000.00
资本公积	501,568.97	501,568.97	
减：库存股			
其他综合收益	-153,045.12	-153,045.12	

专项储备	7,093,274.99	6,322,530.01	4,102,093.85
盈余公积	23,450,000.00	23,450,000.00	20,689,752.60
一般风险准备			
未分配利润	133,533,432.26	110,000,505.67	78,414,571.77
所有者权益合计	211,325,231.10	187,021,559.53	150,607,987.19
负债和所有者权益总计	448,341,860.22	405,089,910.56	386,034,504.87

利润表（母公司）

单位：元

项目	2015年1至4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	226,520,853.45	706,117,474.85	660,218,079.65
减：营业成本	157,888,881.19	512,745,256.62	531,250,160.43
营业税金及附加	1,714,322.99	4,002,079.56	3,096,191.99
销售费用	11,661,916.83	36,872,658.40	23,444,200.28
管理费用	22,476,681.51	50,953,332.67	49,558,379.32
财务费用	1,150,358.91	6,420,474.74	11,849,658.26
资产减值损失	4,676,172.69	2,985,218.54	3,907,291.38
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	192,957.28	1,279,955.03	21,887,408.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	26,554,919.37	93,418,409.35	58,999,606.50

加：营业外收入	998,085.24	9,127,546.57	2,457,109.16
减：营业外支出	377,782.33	1,362,515.99	679,981.59
其中：非流动资产处置损失	137,935.38	285,658.55	22,340.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	27,175,222.28	101,183,439.93	60,776,734.07
减：所得税费用	3,642,295.69	14,732,075.63	5,873,389.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	23,532,926.59	86,451,364.30	54,903,344.44
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益 (元/股)	0.50	1.84	1.17
(二) 稀释每股收益 (元/股)	0.50	1.84	1.17
六、其他综合收益		-153,045.12	
七、综合收益总额	23,532,926.59	86,298,319.18	54,903,344.44

现金流量表（母公司）

单位：元

项目	2015年1至4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	176,792,026.93	779,658,238.73	731,734,837.32
收到的税费返还	3,821,481.90	3,718,359.19	4,743,586.82
收到其他与经营活动有关的现金	3,226,634.44	11,726,358.60	14,026,895.60
经营活动现金流入小计	183,840,143.27	795,102,956.52	750,505,319.74

购买商品、接受劳务支付的现金	149,634,625.78	564,501,352.84	560,277,299.25
支付给职工以及为职工支付的现金	30,814,575.37	66,222,181.48	49,819,488.60
支付的各项税费	22,670,413.59	26,465,566.49	13,954,444.34
支付其他与经营活动有关的现金	14,752,322.01	47,603,856.86	42,222,799.86
经营活动现金流出小计	217,871,936.75	704,792,957.67	666,274,032.05
经营活动产生的现金流量净额	-34,031,793.48	90,309,998.85	84,231,287.69
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	2,550,000.00		505,929.95
取得投资收益收到的现金			18,470,574.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	132,132.08	71,052.28	138,888.43
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	63,000,000.00	46,430,000.00	63,600,000.00
投资活动现金流入小计	65,682,132.08	46,501,052.28	82,715,393.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,238,092.14	7,612,033.34	8,257,277.17
投资支付的现金			2,550,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	63,000,000.00	46,430,000.00	63,600,000.00
投资活动现金流出小计	66,238,092.14	54,042,033.34	74,407,277.17

投资活动产生的现金流量净额	-555,960.06	-7,540,981.06	8,308,115.98
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	53,000,000.00	151,250,000.00	248,810,000.00
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			1,997,856.00
筹资活动现金流入小计	53,000,000.00	151,250,000.00	250,807,856.00
偿还债务支付的现金	24,000,000.00	160,060,000.00	319,727,907.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,753,110.88	63,195,653.06	27,164,055.32
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			1,997,856.00
筹资活动现金流出小计	30,753,110.88	223,255,653.06	348,889,818.72
筹资活动产生的现金流量净额	22,246,889.12	-72,005,653.06	-98,081,962.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	408,439.08	99,055.90	-1,254,819.42
五、现金及现金等价物净增加额	-11,932,425.34	10,862,420.63	-6,797,378.47
加：期初现金及现金等价物余额	37,808,497.30	26,946,076.67	33,743,455.14
六、期末现金及现金等价物余额	25,876,071.96	37,808,497.30	26,946,076.67

公司所有者权益变动表（母公司）

单位：元

项目	2015年1-4月							
	股本	资本公积	减： 库存股	其他 综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	46,900,000.00		-	-	6,322,530.01	23,450,000.00	105,127,160.09	181,799,690.10
加：会计政策变更								-
前期差错更正		501,568.97		-153,045.12			4,873,345.58	5,221,869.43
其他								-
二、本年年初余额	46,900,000.00	501,568.97		-153,045.12	6,322,530.01	23,450,000.00	110,000,505.67	187,021,559.53
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					770,744.98		23,532,926.59	24,303,671.57
(一)综合收益总额							23,532,926.59	23,532,926.59
(二)所有者投入和减少资本								-
1.所有者投入资本								-
2.股份支付计入所有者权益的金额								-
3.其他								-

(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备金								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备	-	-	-	-	770,744.98	-	-	770,744.98
1.本期提取					770,744.98			770,744.98
2.本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	46,900,000.00	501,568.97		-153,045.12	7,093,274.99	23,450,000.00	133,533,432.26	211,325,231.10

(续上表)

项目	2014 年度							
	股本	资本公积	减： 库存股	其他 综合收益	专项储备	盈余 公积	未分配 利润	所有者 权益合计
一、上年年末余额	46,900,000.00				4,102,093.85	20,689,752.60	74,353,236.40	146,045,082.85
加：会计政策变更								
前期差错更正		501,568.97				406,133.54	3,655,201.83	4,562,904.34
其他								
二、本年年初余额	46,900,000.00	501,568.97			4,102,093.85	21,095,886.14	78,008,438.23	150,607,987.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-153,045.12	2,220,436.16	2,354,113.86	31,992,067.44	36,413,572.34
(一)综合收益总额		-		-153,045.12			86,451,364.30	86,298,319.18
(二)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								-
2.股份支付计入所有者权益的金额								-
3.其他								-
(三)利润分配						2,354,113.86	-54,459,296.86	-52,105,183.00

1. 提取盈余公积					2,354,113.86	-2,354,113.86		-
2. 提取一般风险准备金						-52,105,183.00	-52,105,183.00	
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备					2,220,436.16			2,220,436.16
1.本期提取					2,220,436.16			2,220,436.16
2.本期使用								-
(六) 其他								
四、本期期末余额	46,900,000.00	501,568.97		-153,045.12	6,322,530.01	23,450,000.00	110,000,505.67	187,021,559.53

(续上表)

项目	2013 年度						

	股本	资本公积	减： 库存股	其他 综合收益	专项储备	盈余 公积	未分配 利润	所有者 权益合计
一、上年年末余额	46,900,000.00				2,059,490.17	15,199,418.16	52,359,329.40	116,518,237.73
加：会计政策变更								
前期差错更正		501,568.97					4,061,335.37	4,562,904.34
其他								
二、本年年初余额	46,900,000.00	501,568.97			2,059,490.17	15,199,418.16	56,420,664.77	121,081,142.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	2,042,603.68	5,490,334.44	21,993,907.00	29,526,845.12
(一)综合收益总额							54,903,344.44	54,903,344.44
(二)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(三)利润分配								
1.提取盈余公积						5,490,334.44	-32,909,437.44	-27,419,103.00

2. 提取一般风险准备金					5,490,334.44	-5,490,334.44	
3. 对所有者的分配						-27,419,103.00	
4. 其他							
(四) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 专项储备					2,042,603.68		2,042,603.68
1.本期提取					2,042,603.68		2,042,603.68
2.本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	46,900,000.00	501,568.97			4,102,093.85	20,689,752.60	78,414,571.77
							150,607,987.19

二、公司主要会计政策、会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本次申报期间为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

(六) 合并财务报表的编制方法

1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

（2）处置子公司或业务

一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（八）外币业务和外币报表折算

外币业务

外币业务采用交易发生当月第一个工作日的汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

金融资产和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资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则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。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）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，本公司于资产负债表日对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。

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(十) 应收款项坏账准备

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：

应收账款前五名且大于 100 万元；

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	按合并关联方划分组合
组合 2	除合并关联方组合及单项金额重大并已单项计提坏账准备的应收款项之外，其余应收款项按账龄划分组合

按组合计提坏账准备的计提方法	
合并关联方组合	不计提坏账准备
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1—2年	20.00	20.00
2—3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由：

账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值；

坏账准备的计提方法：

根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（十一）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、委托加工物资、在产品。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合

同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法。

(2) 包装物采用一次转销法。

(十二) 长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

(3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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金融工具确认和计量准则核算，其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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，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，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其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损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

（十三）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

（十四）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	30-45	5.00	2.11-3.17
构筑物及其附属设施	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.5
运输设备	年限平均法	4-8	5.00	11.86-23.75
电子设备及其他	年限平均法	3-10	5.00	9.5-31.67

(十五) 在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(十六) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出按每月月末加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十七）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予以摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命(年)	依 据
土地使用权	42.75~50	土地使用权证可使用年限
软件	3-10	预计可使用年限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（十八）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表

明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十九）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括厂房改造及装修。

摊销方法：

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

（二十）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（二十一）收入

1、销售商品收入的确认一般原则：

- (1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 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；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- (5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、具体原则

公司产品销售包括国内销售和出口销售。

国内销售收入确认需满足以下条件：在无需安装的情况下，公司以商品已发出并被客户签收确认后确认收入；在合同规定需要安装的情况下，以安装完成并经客户测试通过后确认收入。

出口销售收入确认需满足以下条件：公司以产品出口装船离岸时点作为收入确认时间，根据合同、提单、出口报关单等资料，开具发票并确认收入。

（二十二）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：企业取得的，用于购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助外的政府补助。

2、确认时点

与资产相关的政府补助，在实际收到款项时，按照到账的实际金额计量，确认资产（银行存款）和递延收益，自资产可供使用时起，按照资产的预计使用寿命，将递延收益平均分摊转入当期损益。相关资产在使用寿命结束时或结束前被处置（出售、转让、报废等），尚未分摊的递延收益余额应当一次性转入资产处置当期的收益，不再予以递延。与收益相关的政府补助，对于按照固定的定额标准取得的政府补助，按照应收金额计量，确认为营业外收入，否则在实际收到的时候计入营业外收入。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

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

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十四）租赁

1、经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（二十五）重要会计政策和会计估计的变更

本报告期内未发生重要的会计政策和估计变更。

三、最近两年及一期主要财务指标分析

(一) 盈利能力分析

2013 年、2014 年和 2015 年 1 至 4 月公司毛利率分别为 22.89%、**25.15%** 和 **29.52%**，报告期内公司毛利率保持稳定增长，主要原因在于：（1）近年来公司大力拓展南方市场，尤其是广东市场发展尤为迅速。报告期内，公司大力发展与朱海水务集团有限公司和广州市自来水公司之间的合作。南方地区用水量大，人口较集中，水表更换率较高。公司凭借自身质量和品牌优势，在进一步巩固国内现有市场的同时，近年来一直为国内最大的水表出口商之一，其产品遍布欧洲、拉美等 70 余个国家和地区，客户基础十分稳定。（2）报告期内公司机械表和智能表毛利率逐年提高，主要由于公司报告期内单位成本逐年降低。由于成本 90% 以上属于原材料成本，尤其铜、铁等价格对单位成本影响较大，同时公司采购人员报告期内提高了采购效率，在原材料价格降低的情况下降低了单位原材料成本。其次，公司报告期内销量增加较多，摊薄了折旧等制造费用，进一步降低单位成本。

2013 年、2014 年和 2015 年 1 至 4 月加权平均净资产收益率分别为 **31.48%**、**45.96%** 和 **12.02%**，扣非后加权平均净资产收益率分别为 **27.95%**、**42.96%** 和 **11.98%**；2013 年、2014 年和 2015 年 1 至 4 月公司每股收益分别为 0.96 元、**1.83** 元和 0.51 元。

报告期内公司净资产收益率和每股收益持续增长，主要由内外部原因综合影响所致：（1）报告期内公司加大销售力度，改变营销策略，拓展南方市场，导致销售收入稳步提升。（2）报告期内公司毛利率稳步提升，在营业收入提高的基础上，进一步增厚每股收益和净资产收益率。（3）报告期期初公司财务费用较高，主要系委托贷款利息较高。报告期内公司为了控制财务风险，通过转换贷款银行和主动归还银行贷款等方式降低利息支出，导致净利润增加。

(二) 偿债能力

2013 年、2014 年、2015 年 1 至 4 月公司资产负债率分别为 **60.99%**、**53.83%** 和 **52.87%**。报告期内公司资产负债率呈下降趋势，主要原因有：（1）公司 2013 年预收账款余额较 2014 年高 1,530.19 万元，主要系预收中国电力工程有限公司货款 1,609.01 万元引起。（2）2013 年公司应付股利金额较大，系当年经营情况良好，董事会决议

应付股利所致。（3）报告期内公司经营情况良好，净利润不断增加，所有者权益不断提高，导致资产负债率下降。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1 至 4 月流动比率分别为 1.05、1.19 和 1.29；速动比率分别为 0.73、0.83 和 1.00。报告期内公司流动比率和速动比率均呈现上升趋势，主要原因系：（1）随着公司营业收入的不断增加，应收账款余额相应增加。（2）公司报告期内引入 ERP 系统，整个业务流程紧密结合，存货周转率提升较快，预收账款余额明显减少。

综上所述，公司资产负债率维持在 50% 左右，整体负债水平在可控范围内。同时，公司资信状况良好，总体偿债能力较强。

（三）营运能力分析

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1 至 4 月应收账款周转率分别为 6.13、**6.63**、1.49。公司应收账款周转率高，应收账款质量好。公司客户在直销模式下主要为自来水司，该部分客户实力雄厚，有政府背景，有一定的区域优势，回款及时。公司经销模式为买断式经销，一般给与对方 1 至 2 个月的信用期，由于公司应收账款管理良好，产品质量高，渠道优势明显，发生坏账情况少。对于出口销售，公司对于出口商品的收款风险把控好，对于新客户一般要求全款预付；对于一些合作较长久的客户，公司给与其 3 到 4 个月的信用期。公司应收款项周转率与其信用政策一致。

2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月公司存货周转率分别为 5.61、6.64、2.04，从周转率趋势可以看出，公司存货管理良好，存货周转率处于较高水平且呈上升趋势，说明随着经营规模的扩大，公司存货周转有所增快。这主要得益于公司以全年销售方案制定全年生产计划，根据销售订单制定月度生产计划，根据生产计划确定采购计划，保证了原料能满足生产需要又不产生积压。2014 年开始，公司整个业务流程采用 ERP 管理，销售与生产部门间紧密配合，也保证了存货的周转速度逐步增快。

（四）获取现金能力分析

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1~4 月经营活动现金流量净额分别为 7,789.50 万元、**9,812.21 万元、-3,037.29 万元**；每股经营活动产生的现金流量净额分别为 1.66 元、**2.09 元、-0.65**。2014 年较 2013 年经营活动现金流量净额较高，主要系公司销售增加所致。公司 2015 年 1~4 月经营活动现金流量呈负数，主要系公司正常经营活动季

季节性影响所致。公司应收账款在每年年末大规模回流，相对而言每年第一季度销售商品和提供劳务获得的现金较少。公司春节前集中发放员工上一年度年终奖，导致全年支付给职工以及为职工支付的现金相对较多。从往年经验来看，公司每年年初前4个月处于经营活动产生的现金流量净额低谷。

报告期内母公司支付的各项税费明细如下表所示：

单位：元

税收种类	2015年1-4月	2014年	2013年
增值税	5,546,705.56	12,200,201.15	5,443,513.14
城建税	623,488.22	2,430,533.42	1,832,641.50
教育费附加	445,348.74	1,736,095.30	1,309,029.56
水利建设基金	173,973.45	527,398.16	215,197.32
企业所得税	15,108,400.89	8,037,861.05	3,431,206.02
土地使用税	330,505.00	661,010.00	661,010.00
房产税	361,319.63	650,795.44	720,157.01
印花税	30,000.00	110,052.07	103,000.00
其他	6,540.00	12,745.20	36,415.80
营业税	44,132.10	98,874.70	202,273.99
合计	22,670,413.59	26,465,566.49	13,954,444.34

公司报告期内现金流量表中每年支付各项税费差异较大，主要是由于增值税和企业所得税差异较大所致。其中：

A) 企业所得税

所得税主要受母公司报告期内利润总额增加和缴纳前一年度所得税影响，报告期内每年母公司缴纳所得税情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年	2013年
利润总额	27,175,222.28	101,183,439.93	60,776,734.07
应交所得税	4,343,721.60	14,895,427.99	6,046,655.52
缴纳当期所得税	4,071,126.51	3,858,153.61	1,866,948.08
缴纳上一年度所得税	11,037,274.38	4,179,707.44	1,564,257.94
缴纳所得税总额	15,108,400.89	8,037,861.05	3,431,206.02

B) 增值税

公司2015年1至4月，2014年度、2013年度缴纳的增值税分别为5,546,705.56元、12,200,201.15元、5,443,513.14元，波动较大。主要是报告期内各期销售增长高于采购增长所致，两者增长速度不一致的原因有以下两点：首先铜、铁等主要原材

料价格报告期内逐年下降，导致同样数量的材料采购其采购总额下降，增值税进项税减少；其次，报告期内高毛利产品销售逐年上升，增值税销项税额增加。上述两点造成报告期内公司进销项税差增加，增值税应纳税额逐年增加，变动合理。

公司报告期内各年支付税费变动合理。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1~4 月投资活动产生的现金流量为 -689.55 万元、-816.82 万元和 -696.08 万元。主要原因是：（1）公司报告期内固定资产更新，购置软件等无形资产。（2）公司 2015 年处置子公司金海仪表，处置价格低于其货币资金产生导致收回投资所产生的现金为负数。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1~4 月筹资活动产生的现金流量分别为 -7,771.12 万元、-7,412.61 万元和 2,032.74 万元。主要原因是：（1）公司报告期内为了控制财务风险，降低财务费用，2013 年和 2014 年归还银行借款金额较高，净偿还额分别达到 7,091 万元和 881 万元。2015 年公司为了补充资金，从工行鼓楼支行新增一笔 5,300.00 万元的短期借款。（2）公司报告期内由于经营状况良好，2013 年和 2014 年分别发放现金红利 2,741.91 万元和 5,210.52 万元，导致筹资活动现金流量流出较大。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、公司收入确认方法

公司产品销售包括国内销售和出口销售。

国内销售收入确认需满足以下条件：在无需安装的情况下，公司以商品已发出并被客户签收确认后确认收入；在合同规定需要安装的情况下，以安装完成并经客户测试通过后确认收入。

出口销售收入确认需满足以下条件：公司以产品出口装船离岸时点作为收入确认时间，根据合同、提单、出口报关单等资料，开具发票并确认收入。

2、报告期公司营业收入构成情况

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
主营业务	235,458,511.51	98.43%	755,438,861.62	94.61%	630,197,276.10	92.18%
其他业务	3,757,696.49	1.57%	43,010,261.69	5.39%	53,495,697.19	7.82%
营业收入	239,216,208.00	100.00%	798,449,123.31	100.00%	683,692,973.29	100.00%

宁波水表股份有限公司主要经营各种机械式水表、节水水表及智能水表产品的研发、生产和销售。主要产品有：各种预付费智能水表、远传水表、各种湿式、干式机械水表、节水型水表。报告期内，公司主营业务收入占比分别 92.18%、94.61%、98.43%，主营业务突出，收入结构无重大变化。

3、报告期公司主营业务收入构成及变动情况

单位：元

产品类别	2015年1至4月		2014年		2013年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
机械表	164,419,609.93	69.83%	504,989,654.47	66.85%	467,311,284.27	74.15%
智能水表	45,760,478.20	19.43%	112,743,157.47	14.92%	97,420,506.15	15.46%
配件	16,495,090.95	7.01%	79,186,131.39	11.38%	63,122,606.62	10.02%
其他	8,783,332.43	3.73%	58,519,918.29	6.85%	2,342,879.06	0.37%
总计	234,867,954.27	100.00%	755,438,861.62	100.00%	630,197,276.10	100.00%

公司主营业务收入主要由机械表、智能水表组成。其中机械表是公司收入的主要来源，比重在 70% 左右。报告期内公司收入稳步增长，2015 年 1-4 月营业收入同比增长 13%，主要是由于公司收益于国家“一户一表”，“农村水改”等国家政策，在巩固原有市场的情况下进一步开拓市场，智能表和机械表销量稳步提升。报告期内公司与广州自来水司和珠海水务等公司建立了密切的业务关系，由于南方地区人口密集，水表更新率快，公司营业收入稳步提高。此外，公司凭借质量优势，近年来已成为中国最大的水表出口厂家之一，产品遍布欧洲、南美等 70 余个国家和地区，出口销售额报告期内不断提升。

2014 年公司新增子公司卓德进出口当年发生贸易收入 5,300 余万元，导致 2014 年收入大幅上升。

4、报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015 年 1 至 4 月	2014 年度	2013 年
	金额	金额	金额
营业收入	239,216,208.00	798,449,123.31	683,692,973.29
营业成本	168,605,264.73	597,642,271.59	527,174,015.85
营业利润	26,034,860.88	92,164,173.04	50,424,873.74
利润总额	26,616,478.22	100,002,396.09	53,105,060.23
净利润	23,005,903.75	84,914,811.12	43,804,578.49

2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月公司净利润分别为 4,380.46 万元、**8,491.48 万元**和**2,300.59 万元**。报告期内公司净利润上升趋势明显，主要是得益于公司销售收入大幅增加，成本单价在铜、铁等关键原材料价格下降的带动下呈下降趋势，公司费用控制得当，因此报告期内净利润增加较多。

5、公司各项业务毛利率情况

单位：元

公司分产品毛利率变动分析如下：

产品类别	2015.1~4			
	收入	成本	毛利	毛利率
机械表	164,419,609.93	116,323,831.64	48,095,778.29	29.25%
智能水表	45,760,478.20	27,231,721.05	18,528,757.15	40.49%
配件	16,495,090.95	13,954,666.18	2,540,424.77	15.40%
其他	8,783,332.43	7,404,280.60	1,379,051.83	15.70%

总计	235,458,511.51	164,914,499.47	70,544,012.04	29.96%
产品类别				
		2014 年		
	收入	成本	毛利	毛利率
机械表	504,989,654.47	375,372,260.56	129,617,393.91	25.67%
智能水表	112,743,157.47	68,916,862.29	43,826,295.18	38.87%
配件	79,186,131.39	66,461,809.81	12,724,321.58	16.07%
其他	58,519,918.29	44,714,075.87	13,805,842.42	23.59%
总计	755,438,861.62	555,465,008.53	199,973,853.09	26.47%
产品类比				
		2013 年		
	收入	成本	毛利	毛利率
机械表	467,311,284.27	357,723,247.26	109,588,037.01	23.45%
智能水表	97,420,506.15	62,519,980.25	34,900,525.90	35.82%
配件	63,122,606.62	52,607,043.63	10,515,562.99	16.66%
其他	2,342,879.06	1,410,305.81	932,573.25	39.80%
总计	630,197,276.10	474,260,576.95	155,936,699.15	24.74%

2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月份公司主营业务综合毛利率分别为 24.74%、**26.47%**和**29.96%**。呈现稳步上升趋势。各类主要产品毛利率分析如下：

(1) 机械表毛利率报告期内逐步提升，分别为 23.45%、27.20% 和 29.25%。主要原因有：报告期期初公司为了开发新市场进行主动降价。2014 年公司成功拓展了南方市场，机械表中的大表销量增幅较大。大表毛利率较高，拉升了机械表整体毛利率。报告期内公司机械表单位成本在铜等金属原材料价格下降和销量增加所带来的规模效应多重影响下明显降低，导致毛利率较高。

(2) 智能水表毛利率报告期内稳步提升，分别为 35.82%、39.13% 和 40.49%。随着国家“智能水务”和“阶梯水价”等供排水领域项目建设的积极运行，公司智能表销量在报告期内逐步提升。国内市场对智能水表的需求不断增加也带动了智能水表毛利率的稳步提高。公司无源直读和射频卡表作为公司主推的智能表报告期内在山东、河北、广西、浙江等省市销量保持稳步增长，单价稳步提升。

(3) 报告期内公司配件毛利率保持稳定，分别为 16.66%、16.07% 和 15.40%。公司配件销售模式主要是将水表关键零部件直接卖给国内外厂商，由其直接进行组装后对外销售或用于自身生产。由于该模式下公司无需对水表进行校验以及后期维护，因此定价较为便宜，毛利率较低。

(4) 报告期内公司其他收入 2014 年和 2015 年 1-4 月主要是子公司卓德进出口的进出口贸易收入。该部分收入鉴于业务性质，毛利率较低。2013 年其他收入主要来源

于鞍山安宁对于水表的期后维护与检测收入，金额较小，属于服务类业务，毛利率较高。

6、按地区分类的主营业务收入情况

单位：元

分地区	2013		2014		2015年1至4月	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
境内	469,125,688.18	74.44%	527,794,090.61	69.87%	174,992,926.50	74.32%
境外	161,071,587.92	25.56%	227,644,771.01	30.13%	60,465,585.01	25.68%
总计	630,197,276.10	100.00%	755,438,861.62	100.00%	235,458,511.51	100.00%

报告期内，公司营业收入主要来自国内市场，报告期内占比分别达到 74.44%、69.87%、74.32%，比例较稳定。公司国内江苏、浙江、广东、浙江等省份收入占比较高。外销业务报告期内主要是通过母公司及卓德进出口进行对外销售，通过邮件沟通等将产品通过经销商或直销卖给国外客户。公司凭借质量优势，近年来已成为国内最大的水表出口基地之一，其产品最终销售区域涵盖包括意大利、俄罗斯、巴西在内的 70 余个国家。并建立了完善的售后服务体系，能快速为客户提供专业的技术解决方案和售后服务。

（二）主要费用占营业收入的比重和变化情况

单位：元

项目	2015年1-4月份		2014年		2013年
	金额（元）	增长率	金额（元）	增长率	金额（元）
营业收入	239,216,208.00	-70.04%	798,449,123.31	16.78%	683,692,973.29
营业成本	168,605,264.73	-71.79%	597,642,271.59	13.37%	527,174,015.85
销售费用	12,983,475.43	-67.43%	39,861,467.23	44.59%	27,569,216.79
管理费用	23,969,831.49	-58.50%	57,765,062.81	-3.33%	59,752,026.26
其中：研发费用	8,433,218.91	-60.59%	21,396,532.56	-10.27%	23,846,727.91
财务费用	1,104,866.95	-83.28%	6,607,557.67	-44.24%	11,850,018.70
销售费用占营业收入 收入比重	5.43%	8.82%	4.99%	2.74%	4.03%
管理费用占营业收入 收入比重	10.02%	29.26%	7.23%	-11.08%	8.74%
财务费用占营业收入 收入比重	0.46%	-44.25%	0.83%	-52.08%	1.73%

三项费用合计占主营业务收入比重	15.91%	23.20%	13.05%	-12.14%	14.51%
-----------------	---------------	--------	---------------	---------	--------

1、销售费用占营业收入比例分析

公司销售费用主要包括销售人员工资及奖金、差旅费、运输费、会议费等，公司2013年、2014年和2015年1-4月销售费用分别为2,757万元、**3,986万元**和**1298万元**，占营业收入比重分别为4.03%、**4.99%**和**5.43%**，相对保持稳定。2015年1-4月占比稍有增加，主要原因有：（1）春节后集中发货，运输费发生较多。（2）公司春节前后为了维护客户，巩固市场地位，业务发生费发生较多。

2、管理费用占营业收入比例分析

公司的管理费用主要包括管理部门人员工资、研发费用、折旧与摊销等，公司2013年、2014年和2015年1-4月管理费用分别为5,975万元、**5,777万元**和2,397万元，占营业收入比重分别为8.74%、**7.23%**和**10.02%**。从变化较大的明细科目来分析，报告期内管理人员工资增加较多，主要是由于随着公司经营利润的提升，管理人员工资和奖金增加所致；2014年公司为了筹划挂牌新三板，导致中介招待费发生额较高；2015年1-4月公司管理部门减少了不必要的招待费用，导致业务招待费相应减少。综合来看，公司报告期内管理费用总额和占营业收入比重相对保持稳定。

3、财务费用占营业收入比例的分析

公司财务费用主要由利息支出、利息收入、银行手续费和汇兑损失构成。公司2013年、2014年和2015年1-4月发生的财务费用总额为1,185万元、660万元和110万元，占营业收入比重分别为1.73%、0.83%和**0.46%**，呈逐年下降趋势。主要原因有：（1）公司报告期内为了控制财务风险，通过主动偿还利率较高的委托贷款，降低贷款余额，转换借款银行，降低借款成本等方式减少了利息支出。（2）2014年公司购买了宁波银行和工商银行的理财产品，导致利息收入较高。（3）公司受到人民币汇率变动影响，企业汇兑损益有美元、欧元、港币等，主要是受人民币兑美元影响较高。如下图所示，2013年人民币升值幅度较大；2014年人民币汇率先贬后升，全年汇率保持相对稳定；2015年春节前后人民币呈现贬值态势，而这一阶段也是公司外贸出口回款高峰期。因此公司2013年汇兑损失较高，2014年汇兑损失大幅下降，2015年出现汇兑收益。



2013 年至 2014 年人民币汇率走势图

报告期内，三项费用占营业收入比重分别达到 14.51%、**13.05%**和**15.91%**，基本保持稳定，规模合理。

4、研发费用占营业收入比例的分析

报告期内，研发费用占营业收入比重分别为 3.49%、**2.68%**和 3.53%，研发费用年投入绝对额呈上升趋势，占营业收入比重较低。

(三) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	28,399.18	-123,129.98	9,804.12
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	64,700.00	5,654,900.00	2,467,931.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-39,502.04	200,013.83	-99,491.44
所得税影响额	18,252.38	-910,451.08	-403,203.21
少数股东权益影响额	7,530.25	-37,607.88	-3,280.98
合计	79,379.77	4,783,724.89	1,971,759.49
利润总额	26,616,478.22	100,002,396.09	53,105,060.23
占比	0.30%	4.78%	3.71%

2013 年、2014 年及 2015 年 1-4 月公司非经常性损益净额分别为 1,971,759.49 元、4,783,724.89 元、79,379.77 元，非经常性损益占利润总额比重很小，分别为 3.71%，

4.78%和 0.30%。非经常性损益对公司财务状况和经营成果影响很小。公司非经常性损益主要来源于政府补助和处置固定资产。

2、政府补助明细如下：

2015 年 1-4 月政府补助明细

单位：元

项目	2015 年 1-4 月计入营业外收入金额	文件标号	文件名称
软件增值税退税	932,885.24	北国税发[2014]15 号	宁波市江北区国家税务局关于同意宁波水表股份有限公司享受软件产品增值税优惠政策的通知
13 年 10 月-14 年 9 月国际市场开拓资金	29,200.00	财企[2014]36 号	关于印发《外经贸发展专项资金管理办法》的通知
收 2014 年宁波市博士后工作站培养资助（博士后考评会务费）	20,000.00	甬人社发[2014]153 号	关于印发《宁波市博士后工作管理办法》的通知
2014 年 7-10 月专利授权区补助	15,500.00	北区政办发[2014]13 号	宁波市江北区人民政府办公室关于印发《江北区专利资助及产业化管理办法》的通知
合计	997,585.24		

2014 年政府补助明细

单位：元

项目	2014 年计入营业外收入金额	文件标号	文件名称
软件增值税退税	2,700,892.29	北国税发[2014]15 号	宁波市江北区国家税务局关于同意宁波水表股份有限公司享受软件产品增值税优惠政策的通知
2014 绿色企业,清洁生产奖励	150,000.00	北区发改[2014]44 号	关于下达江北区 2014 年度清洁生产验收合格企业（第二批）及省级绿色企业奖励资金的通知
专利授权补助 (2013 年 1-8 月区补助/2013 年 4-8 月市补助)	65,000.00	北区科技[2013]29 号	宁波市江北区科学技术局,宁波市江北区财政局
江北科技局区第三批项目经费	32,000.00	北区科技[2014]11 号	关于下达 2014 年度江北区第三批区级科技（项目）经费的通知
2014 科技项目攻关补助	120,000.00	北区科技[2014]14 号	关于下达 2014 年度江北区第四批区级科技（项目）经费的通知
国家重点新产品	100,000.00	北区科技[2014]15 号	关于下达 2014 年度江北区第五批区级科技（项目）经费的通知
2012-2013 区科技进步三等奖奖励	10,000.00	北区科技[2014]7 号	关于下达 2014 年度江北区第一批区级科技（项目）经费的通知

经费			
专利授权补助 (2013年9月14 年3月市2万区3 万)	50,000.00	北区科技[2014]7 号	关于下达2014年度江北区第一批区 级科技(项目)经费的通知
收13年江北区第 二批外经贸发展 专项基金	79,000.00	北区商[2014]31号	江北区商务局关于拨付江北区2013 年度第二批外经贸发展专项资金的 通知
水表专利补助	31,500.00	北区政办发 [2014]13号	宁波市江北区人民政府办公室关于 印发《江北区专利资助及产业化管 理办法》的通知
创新扶持资金	2,940,000.00	北区政发[2014]9 号	关于公布江北区工业三十强企业和 服务业明星企业的通知
江北商务局拨付 外贸专项资金(国 外参展补贴)	30,000.00	财企[2014]36号	关于印发《外经贸发展专项资金管 理办法》的通知
省级企业研究院 补助	1,450,000.00	甬科技[2014]61号	关于下达宁波市2014年度第三批科 技项目经费计划的通知
博士后补助金	480,000.00	甬人社发 [2014]153号	关于印发《宁波市博士后工作管理 办法》的通知
2013外贸风帆奖	100,000.00	甬政办发 [2014]166号	宁波市人民政府办公厅关于表彰 2013年度宁波市外贸风帆奖获奖企 业和个人的通报
收2013年度中小 微企业录用高校 毕业生社保补助	17,400.00	甬政办发 (2012)106号	关于进一步做好我市普通高等学校 毕业生就业工作的通知
合计	8,355,792.29		

2013年政府补助清单

单位：元

项目	2013年计入营业外收 入金额	文件标号	文件名称
2012年园区奖励 款	50,000.00	北工管[2013]10 号	关于表彰2012年度工业区优秀企 业的通报
专利产业化项目	50,000.00	北区科技 [2013]13号	关于下达2013年度江北区第一批 区级科技(项目)经费的通知
江北区科技局区 级合作项目补助	48,000.00	北区科技 [2013]14号	关于下达2013年度江北区第二批 区级科技(项目)经费的通知
江北区科技局区 级项目验收通过	40,000.00	北区科技 [2013]14号	关于下达2013年度江北区第二批 区级科技(项目)经费的通知
2013年产业技术 创新及成果产业 化营点项目	552,000.00	北区科技 [2013]29号	关于下达2013年度江北区第四批 区级科技(项目)经费的通知

工业标准化建设经费	75,000.00	甬政发[2012]14号	关于加快经济发展方式转变促进区域经济实力提升的若干意见
绿色企业(清洁生产先进企业)	100,000.00	甬经信节能[2013]91号	关于下达2011年度浙江省绿色企业(清洁生产先进企业)奖励资金的通知
江北区科技局市自然基金	20,000.00	甬科计[2005]172号	宁波市自然科学基金项目管理办法
市科技进步奖奖金	50,000.00	甬科技[2013]57号	关于下达宁波市2013年度第一批科技项目经费计划的通知
重点科技项目	600,000.00	甬科技[2013]82号	关于下达宁波市2013年度第二批科技项目经费计划的通知
收2011年10月-2012年9月专利授权补助款	25,000.00	甬科知[2011]4号 甬财政教[2011]7号	宁波市专利资助管理办法
收2012年4月-9月专利授权补助款	2,500.00	甬科知[2011]4号 甬财政教[2011]7号	宁波市专利资助管理办法
2012.10-2013.3专利授权补助(市补助),2012.10-2012.12专利授权补助(区补助)	6,000.00	甬科知[2011]4号 甬财政教[2011]7号	宁波市专利资助管理办法
2012年度高校毕业生实习基地补助	10,000.00	甬政办发(2012)106号	关于进一步做好我市普通高等学校毕业生就业工作的通知
2012年度企业录用宁波生源和宁波户籍高校毕业生社保补贴	1,431.00	甬政办发(2012)106号	关于进一步做好我市普通高等学校毕业生就业工作的通知
宁波市首批企业技术创新团队市级专项资助资金(二期)	200,000.00	甬党办(2012)7号	关于公布首批“宁波市企业技术创新团队”的通知
2012年度江北区市级企业技术创新团队补助	100,000.00	甬党办(2012)7号	关于公布首批“宁波市企业技术创新团队”的通知
博士后补助金	170,000.00	甬人社发[2014]153号	关于印发《宁波市博士后工作管理办法》的通知
收豪仕达转付企业补助	100,000.00	甬经信软件(2012)458号	关于下达2012年度宁波市软件产业发展专项资金第二批补助资金的通知
2012年园区奖励款	70,000.00	北工管[2013]10号	关于表彰2012年度工业区优秀企业的通报
软件专项补助	100,000.00	甬经信软件(2012)458号	关于下达2012年度宁波市软件产业发展专项资金第二批补助资金的通知

区级项目验收补助	48,000.00	北区科技[2013]14号	关于下达2013年度江北区第二批区级科技(项目)经费的通知
创新型企业试点补助	50,000.00	甬科高(2006)91号、甬科高(2013)13号	《宁波市创新型企业试点实施方案》、《关于公布宁波市2012年创新型试点企业名单的通知》
增值税即征即退	772,362.93	北国发[2013]46号文	《宁波市江北区国家税务局关于同意宁波豪仕达仪表科技有限公司享受软件产品增值税优惠政策的通知》
合计	3,240,293.93		

(四) 各项税收政策及缴纳的主要税种

1、公司流转税主要税种和税率

税 种	计税依据	税率		
		2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%	17%	17%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%	7%	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	5%	5%	5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、 25%、 15%	15%、 10%、 20%	25%、 15%

2、不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率		
	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
宁波水表股份有限公司	15%	15%	15%
自贡甬川水表有限责任公司	10%	10%	10%

宁波东雄商贸发展有限公司	20%	20%	25%
宁波市金海仪表有限公司	25%	25%	25%
宁波卓德进出口有限公司	25%	25%	/
慈溪江凯环境工程有限公司	25%	25%	25%
鞍山安宁水表有限公司	10%	10%	10%

(1) 2011 年 11 月 8 日，母公司获得宁波市科技局、宁波市财政局、浙江省宁波市国家税务局、浙江省宁波市地方税务局联合颁发的编号为 GF201133100372 号的《高新技术企业证书》，2011 年至 2013 年度企业所得税税率减按 15% 计缴。

(2) 2014 年 9 月 25 日，母公司获得宁波市科技局、宁波市财政局、浙江省宁波市国家税务局、浙江省宁波市地方税务局联合颁发的编号为 GR201433100257 号的《高新技术企业证书》，2014 至 2016 年度企业所得税税率减按 15% 计缴。

(3) 2014 年度，自贡甬川水表有限责任公司为小型微利企业，按 20% 的所得税率减半计缴所得税。

(4) 2014 年度宁波东雄商贸有限责任公司为小型微利企业，按 20% 的所得税率计缴所得税。

五、各期末主要资产情况及重大变动分析

(一) 应收票据

1、应收票据分类列示如下：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	19,505,364.44	30,765,095.56	29,120,215.33
合计	19,505,364.44	30,765,095.56	29,120,215.33

截至 2015 年 4 月 30 日，应收票据余额均是因销售业务而收取的银行承兑汇票，应收票据金额增加较快主要原因是公司销售规模扩大，营业收入逐步增长。

2、期末公司已经背书给其他方但尚未到期的主要票据情况：

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额
昆明胜峻商贸有限公司	2014/12/1	2015/6/1	600,000.00
佛山市顺德区天同纸品实业有限公司	2014/12/1	2015/6/1	500,000.00
中国建材国际工程集团有限公司	2014/11/28	2015/5/28	500,000.00
上海玻机智能幕墙股份有限公司	2014/11/28	2015/5/28	400,000.00
合计	-	-	2,000,000.00

(二) 应收账款

1、应收账款账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2015年4月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	182,057,078.63	91.55	9,102,853.94	172,954,224.69
1至2年	13,838,477.84	6.96	2,767,695.57	11,070,782.27
2至3年	961,087.14	0.48	480,543.57	480,543.57
3年以上	2,009,785.25	1.01	2,009,785.25	0
合计	198,866,428.86	100.00	14,360,878.33	184,505,550.53

(续上表)

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	104,855,167.19	91.55	5,242,758.36	99,612,408.83
1至2年	13,348,234.56	6.96	2,669,646.91	10,678,587.65
2至3年	1,289,517.64	0.48	644,758.82	644,758.82
3年以上	1,810,004.25	1.01	1,810,004.25	0.00
合计	121,302,923.64	100.00	10,367,168.34	110,935,755.30

(续上表)

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	107,816,460.80	90.23	5,390,823.04	102,425,637.76
1 至 2 年	6,108,584.93	5.11	1,221,716.99	4,886,867.94
2 至 3 年	2,029,712.18	1.70	1,014,856.09	1,014,856.09
3 年以上	3,540,506.63	2.96	3,540,506.63	0.00
合计	119,495,264.54	100.00	11,167,902.75	108,327,361.79

2013 年、2014 年及 2015 年 1-4 月末应收账款余额分别为 11,949.53 万元、12,130.29 万元、19,886.64 万元。公司应收账款余额有一定波动，2015 年又一期应收账款余额较 2014 年增加 64%。主要原因是：(1) 报告期内公司销售收入稳步增长，应收账款余额与报告期内收入增长趋势一致。公司报告期内应收账款前五大客户客户包括中国电力工程有限公司、沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司、Watertech SPA 等公司。(2) 公司 2015 年 4 月 30 日应收账款余额较高，主要系公司通常在年末集中催收应收款项，并且导致年末余额较年中低所形成。(3) 公司报告期内应收账款余额最大的客户为沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司，该公司为宁波水表参股的联营企业。沈阳沈宁财务报表中其应付公司与公司应收账款的余额差异如下：

单位：元

时间	沈阳沈宁应付公司	公司应收沈阳沈宁	差异
2013 年 12 月 31 日	12,019,030.75	15,481,794.25	- 3,462,763.50
2014 年 12 月 31 日	15,159,968.20	19,338,615.60	- 4,178,647.40
2015 年 4 月 30 日	17,060,178.85	20,013,438.85	- 2,953,260.00

差异原因系沈阳沈宁于收到商品后未能及时确认存货以及应付账款所致，具体内容如下表所示：

2013 年 12 月 31 日

开票日期	发票号	金额(元)	已发货物	发货单号	发货时间
2013.11.21	00045491	421.00	IC 卡读卡器	0000028476	2013-11-21
2013.11.25	00045580	260,007.15	15F3.20F3..40F9 等	0000028602	2013-11-25

2013.11.25	00045581	291,804.00	15F3. 25F4. 150 可拆等	0000028602	2013-11-25
2013.11.25	00045595	1,127,520.00	15F3 24300 只	0000028603	2013-11-25
2013.11.25	00045596	986,881.35	15F3. 40F9 等	0000028603	2013-11-25
2013.11.28	00070693	242,000.00	15F3 5000 只	0000028884	2013-11-28
2013.12.09	00072091	242,000.00	15F3 5000 只	0000029341	2013-12-09
2013.12.11	00072157	278,400.00	15F3 6000 只	0000029477	2013-12-11
2013.12.13	00072234	33,730.00	40F9. 50F9. 150 可拆	0000029591	2013-12-13
合计		3,462,763.50			

2014 年 12 月 31 日

开票日期	发票号	金额(元)	已发货物	发货单号	发货时间
2014.9.11	00608663	179,220.00	20F8. 25F8	0000043755	2014-09-10
2014.9.11	00608664	190,762.00	WS-50F	0000043756	2014-09-10
2014.9.12	00608747	315,000.00	LXSY-15EZ	43874/43876	2014-09-12
2014.9.15	00608763	510,239.00	WS-50F. 100F. 150F. 200F	0000043915	2014-09-12
2014.9.15	00608770	227,500.00	15F8 5000 只	0000043925	2014-09-15
2014.9.24	01363541	308,000.00	15F6 8000 只	0000044465	2014-09-24
2014.9.26	01363633	462,000.00	15F6 12000 只	0000044420	2014-09-25
2014.9.30	01363771	71,640.00	20F8. 25F8	0000044883	2014-09-29
2014.9.30	01363767	192,500.00	15F6 5000 只	0000044875	2014-09-29
2014.10.9	01363934	77,000.00	15F6 2000 只	0000045127	2014-10-09
2014.10.9	01363935	269,500.00	15F6 7000 只	0000045138	2014-10-09
2014.10.10	01364416	231,000.00	15F6 6000 只	0000045256	2014-10-10
2014.10.14	01364530	251,597.50	15F6 6535 只	0000045459	2014-10-14
2014.10.17	01364678	237,000.00	15F8 5000 只	0000045759	2014-10-17
2014.10.17	01364621	5,189.00	通道识别器, 转换器, 手抄器	0000045650	2014-10-16
2014.10.17	01364652	4,900.00	超声波 40 2 只	0000045673	2014-10-17

2014. 10. 29	01376950	6, 356. 00	可拆 150 7 只	0000046442	2014-10-29
2014. 10. 30	01376971	145, 200. 00	15F8 3000 只	0000046535	2014-10-29
2014. 10. 31	01377011	72, 600. 00	15F8 1500 只	0000046621	2014-10-31
2014. 11. 3	01377069	24, 200. 00	15F8 500 只	0000046735	2014-11-03
2014. 11. 9	01377040	12, 143. 90	可拆 80. 100. 150	0000046705	2014-11-03
2014. 11. 6	01377245	115, 500. 00	15F6 3000 只	0000047048	2014-11-06
2014. 11. 7	01377267	242, 000. 00	15F8 5000 只	0000047113	2014-11-07
2014. 12. 09	01371886	27, 600. 00	20F8 500 只	0000049090	2014-12-09
合计		4, 178, 647. 40			

2015 年 4 月 30 日

开票日期	发票号	金额(元)	已发货物	发货单号	发货时间
2014. 11. 6	01377245	115, 500. 00	15F6 3000 只	0000047048	2014-11-06
2014. 11. 07	01377267	242, 000. 00	15F8 5000 只	0000047113	2014-11-07
2014. 12. 09	01371886	27, 600. 00	20F8 500 只	0000049090	2014-12-09
2015. 1. 6	01379747	47, 170. 00	25F8. 40F9. 可拆 50-150	0000050438	2015-01-06
2015. 1. 23	01391896	105, 000. 00	LXSY-15EZ3 500 只	0000051408	2015-01-22
2015. 1. 23	01391899	242, 000. 00	15F8 5000 只	0000051411	2015-01-22
2015. 1. 23	01391897	242, 000. 00	15F8 5000 只	0000051409	2015-01-22
2015. 1. 23	01391898	242, 000. 00	15F8 5000 只	0000051410	2015-01-22
2015. 1. 27	01369902	11, 040. 00	20F8 200 只	0000051605	2015-01-27
2015. 1. 26	01369863	12, 800. 00	20F8 250 只	0000051564	2015-01-26
2015. 1. 27	01369884	242, 000. 00	15F8 5000 只	0000051600	2015-01-27
2015. 1. 27	01369885	193, 600. 00	15F8 4000 只	0000051601	2015-01-27
2015. 2. 4	01370199	237, 000. 00	15F8 5000 只	0000052070	2015-02-04
2015. 2. 4	01370193	237, 000. 00	15F8 5000 只	0000052069	2015-02-04
2015. 4. 2	01811647	237, 000. 00	15F8 5000 只	0000053990	2015-04-02
2015. 3. 13	01387593	145, 200. 00	15F8 3000 只	0000052967	2015-03-13
2015. 3. 13	01387594	96, 800. 00	15F8 2000 只	0000052968	2015-03-13

2015. 4. 2	01811646	237,000.00	15F8 5000 只	0000053989	2015-04-02
2015. 4. 3	01811687	16,320.00	25F8. 40F9	0000054034	2015-04-03
2015. 4. 29	0377105	24,230.00	可拆远传 40. 50. 80 等	00845/00846	2015. 4. 29
合计		2,953,260.00			

沈阳沈宁水务计量发展有限公司为公司联营公司，属于公司关联方。报告期内，其通过买断式经销方式在沈阳当地及周边销售宁波牌水表，公司与其应收账款增加原因主要系与其自身实力有限，资金较为紧张，公司为了支持其发展，对于其部分应收账款未及时催收。公司对沈阳沈宁应收账款按照账龄分析法计提坏账准备，计提的坏账准备能够覆盖实际发生的应收账款核销数额，坏账计提合理。公司 2014 年度股东大会审议通过了《关于对公司报告期内关联交易予以确认以及对公司 2015 年度关联交易预计的议案》，对报告期内已发生的关联交易进行了确认。股东大会认为公司与关联方之间进行的关联交易没有影响公司经营活动资金的需求和使用，没有对公司实际经营产生不利影响，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

从应收账款账分析，2013 年末、2014 年末、2015 年 4 月末，账龄在一年以内的应收账款达到 90.23%、86.44% 和 91.55%，1 至 2 年的有 5.11%、11.00% 和 6.96%。公司应收账款账龄合理，应收账款质量较高。

2、报告期内，应收账款前五大客户情况如下表所示：

单位：元

2015 年 4 月 30 日				
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	关联方	20,013,438.85	1 年以内、1-2 年	10.06
WATERTECH SPA	非关联方	8,757,740.38	1 年以内	4.40
深圳市兴源智能仪表科技有限公司	非关联方	6,188,862.06	1 年以内	3.11
宁波市自来水工程建设有限公司	非关联方	5,887,383.20	1 年以内	2.96

贵州深科智能科技发展有限公司	非关联方	4,292,736.00	1 年以内	2.16
合计	-	45,140,160.49	-	22.69
2014 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	关联方	19,338,615.60	1 年以内、1-2 年	15.94
深圳市兴源智能仪表科技有限公司	非关联方	4,482,597.95	1 年以内	3.70
WATERTECH SPA 意大利	非关联方	4,232,532.25	1 年以内	3.49
宁波宁兴金海国际贸易有限公司	非关联方	3,321,130.00	1 年以内	2.74
贵州深科智能科技发展有限公司	非关联方	1,743,199.00	1 年以内	1.44
合计	-	33,118,074.80	-	27.31
2013 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	关联方	15,481,794.25	1 年以内、1-2 年	12.96
宁波市自来水总公司	非关联方	5,833,851.00	1 年以内、1-2 年	4.88
MANUFACTURES MAROCAINES EQUIPEMENTS	非关联方	5,075,788.14	1 年以内	4.25
深圳市兴源智能仪表科技有限公司	非关联方	4,916,114.94	1 年以内	4.11
SENSUS METERING SYSTEMS GMBH	非关联方	3,528,966.20	1 年以内	2.95

合计	-	34,836,514.53	-	29.15
-----------	---	----------------------	---	--------------

3、本报告期应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（三）其他应收款

1、其他应收款的账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 4 月 30 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	2,836,553.96	56.74	141,827.70	2,694,726.26
1 至 2 年	430,787.76	8.62	86,157.55	344,630.21
2 至 3 年	778,441.68	15.57	389,220.84	389,220.84
3 年以上	953,043.96	19.07	953,043.96	0.00
合计	4,998,827.36	100.00	1,570,250.05	3,428,577.31

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	7,562,288.56	76.57	378,114.44	7,184,174.12
1 至 2 年	1,167,241.68	11.82	233,448.34	933,793.34
2 至 3 年	478,333.20	4.84	239,166.60	239,166.60
3 年以上	668,025.11	6.76	668,025.11	0.00
合计	9,875,888.55	100.00	1,518,754.49	8,357,134.06

（续上表）

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	6,145,408.54	74.06	307,270.42	5,838,138.12
1 至 2 年	1,026,174.23	12.37	205,234.85	820,939.38

2至3年	155,600.00	1.88	77,800.00	77,800.00
3年以上	971,025.11	11.70	971,025.11	0.00
合计	8,298,207.88	100.00	1,561,330.38	6,736,877.50

公司其他应收款报告期内余额变化较大，2013 年年末、2014 年年末、2015 年 4 月 30 日的余额分别为 829.83 万元、987.59 万元和 499.88 万元。2013 年和 2014 年其他应收款余额较高主要系应收出口退税金额较大，由于一般该款项在年后结清，导致 2015 年 4 月 30 日其他应收款余额较低。

2、报告期内其他应收款各年度前五名明细列表如下：

单位：元

2015 年 4 月 30 日					
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
代缴职工公积金	非关联方	755,198.52	1 年以内、1 至 2 年、2 至 3 年、3 年以上	15.11	-
土地定金	非关联方	600,000.00	3 年以上	12.00	
盛跃飞	非关联方	150,000.00	1 年以内	3.00	保证金
海德信息	非关联方	132,000.00	1 年以内	2.64	代付款
郑静斌	非关联方	100,000.00	1 年以内	2.00	员工借款
合计	-	1,737,198.52	-	34.75	-

2014 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
应收出口退税	非关联方	5,074,091.61	1 年以内	51.38	-
代扣代缴公积	非关联方	780,362.64	1 年以内、1 至 2	7.90	代垫款

金			年、2至3年		
土地定金	非关联方	600,000.00	3年以上	6.08	-
宁波大学	非关联方	300,000.00	1年以内	3.04	代付款
赵达飞	非关联方	140,000.00	1至2年、2至3年	1.42	员工借款
合计	-	6,894,454.25	-	69.82	-

2013年12月31日

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
应收出口退税	非关联方	2,912,911.43	1年以内	35.10	-
沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	关联方	1,000,000.00	1年以内	12.05	往来款
土地定金	非关联方	770,000.00	3年以上	9.28	-
代扣代缴公积金	非关联方	754,015.91	1年以内、1至2年	9.09	代垫款
赵达飞	非关联方	160,000.00	1年以内、1至2年	1.93	员工借款
合计	-	5,596,927.34	-	67.45	-

(四) 预付账款

1、预付账款账龄明细情况列示如下：

单位：元

账龄	2015年4月30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	7,892,386.61	100.00	10,528,641.27	99.997	18,409,368.62	97.72
1-2年			290.00	0.003	429,100.00	2.28
合计	7,892,386.61	100.00	10,528,931.27	100.00	18,838,468.62	100.00

2013 年末、2014 年末、2015 年 4 月 30 日公司预付款项分别为 1,883.85 万、1,052.89 万、789.24 万元。最近两年一期公司预付款呈现逐年下降趋势。各项预付款主要为公司预付供应商原材料采购款和设备款。2013 年公司期末预付款余额较高，主要是由于当期公司为了采购铜向江西恒吉铜业有限公司支付了大额预付款所致。公司为了降低资金占用压力，通过积极开发新的供应商来减少大额预付款项的发生，2014 年年末和 2015 年 4 月 30 日预付款余额大幅下降。

报告期内公司与宁波奇力仪表厂合作较为密切，该供应商向公司提供水表零部件等关键原材料或半成品，公司向其采购通常需预付 30% 的货款。

报告期内，公司预付账款账龄基本都在 1 年以内，账龄合理。

2、报告期内预付款项各年度前五名明细列表如下：

单位:元

2015 年 4 月 30 日					
单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	占预付账款总额比例 (%)	未结算原因
宁波市奇力仪表有限公司	非关联方	6,708,225.34	一年以内	85.00	合同未执行完
中石化浙江宁波石油分公司	非关联方	219,958.95	一年以内	2.79	合同未执行完
久茂自动化(大连)有限公司	非关联方	175,000.00	一年以内	2.22	合同未执行完
宁波电业局	非关联方	148,577.82	一年以内	1.88	合同未执行完
宁波市江东圣奥家俱装饰设计有限公司	非关联方	118,253.00	一年以内	1.50	合同未执行完
合计	-	7,370,015.11	-	93.39	-
2014 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	占预付账款总额比例 (%)	未结算原因

宁波市奇力仪表有限公司	非关联方	4,646,505.59	1年以内	44.13	合同未执行完
安新县亿兆金属制品有限公司	非关联方	3,899,720.60	1年以内	37.04	合同未执行完
广州冈谷钢机贸易有限公司	非关联方	323,595.00	1年以内	3.07	合同未执行完
宁波胜康纸业有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	1.90	合同未执行完
中石化浙江宁波石油分公司	非关联方	197,856.70	1年以内	1.88	合同未执行完
合计	-	9,267,677.89	-	88.02	-

2013 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	占预付账款总额比例 (%)	未结算原因
江西恒吉铜业有限公司	非关联方	7,879,054.50	一年以内	41.82	合同未执行完
宁波市奇力仪表有限公司	非关联方	6,048,963.44	一年以内	32.11	合同未执行完
宁波市力涛进出口有限公司	非关联方	1,800,000.00	一年以内	9.55	合同未执行完
宁波优佳进出口有限公司	非关联方	1,003,620.40	一年以内	5.33	合同未执行完
宁波优力铜业有限公司	非关联方	939,956.80	一年以内	4.99	合同未执行完
合计	-	17,671,595.14	-	93.80	-

3、截至 2015 年 4 月 30 日，公司无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

（五）存货

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日
----	-----------------

	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	21,530,375.27	311,721.51	21,218,653.76
周转材料	987,180.02		987,180.02
委托加工物资	3,190,255.01		3,190,255.01
在产品	14,980,452.83		14,980,452.83
库存商品	32,358,414.69	777,508.89	31,580,905.80
合计	73,046,677.82	1,089,230.40	71,957,447.42
项目	2014年12月31日		
原材料	26,931,945.54	311,721.51	26,620,224.03
周转材料	966,847.04		966,847.04
委托加工物资	1,176,886.18		1,176,886.18
在产品	15,741,516.89		15,741,516.89
库存商品	47,643,397.62	777,508.89	46,865,888.73
合计	92,460,593.27	1,089,230.40	91,371,362.87
项目	2013年12月31日		
原材料	25,610,483.62	67,959.22	25,542,524.40
周转材料	1,072,910.48		1,072,910.48
委托加工物资	522,370.09		522,370.09
在产品	12,781,566.04		12,781,566.04
库存商品	47,529,991.85	777,508.89	46,752,482.96
合计	87,517,322.08	845,468.11	86,671,853.97

截至 2013 年末、2014 年末、2015 年 4 月末，公司存货净额分别为 8,667.19 万元、9,137.14 万元和 7,195.74 万元，占流动资产的比例分别为 31.00%、30.61% 和 22.71%，占同期销售收入的比例分别为 12.68%、11.48%、30.15%。

2013 年、2014 年公司存货占流动资产的比重较稳定，与公司的生产情况相匹配。公司主要实行“库存+订单”的生产”模式，对于市场需求量大的通用型水表产品，公司根据往年的销售情况，并结合对市场需求的预测，设置库存上下限，生产部门根据销售、库存情况组织生产，使库存维持在设定的范围之内。对于客户提出的个性化要求，销售部门在签订相关合同、订单后，水表研究院根据客户的要求制定技术资料，生产部门根据技术资料组织生产。通公司根据客户订单、交货期、安全库存、人员配备等安排生产计划，对原材料、库存商品做出适当调整，因此各月末公司存货余额增减幅度不大，保持在较稳定水平。

2015 年 4 月末，存货净额较 2014 年末减少 1,941.39 万元，下降 21.25%，主要因库存商品减少 1,528.50 万元。2015 年 1-4 月，公司销售规模扩张较快，同比上年同期销售额增长 10% 以上，特别是 4 月份销售额大幅提升，大批量发货下导致库存商品余额减少。

从存货结构看，存货主要以原材料、在产品和库存商品为主，三项合计占存货账面价值的比例为 98.16%、97.65% 和 94.19%。报告期内，原材料金额占存货余额比重稳定，均占 29% 左右；公司产品产销旺盛，发货速率加快，库存商品占比有所下降。

从存货周转情况看，2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月公司存货周转率分别为 5.61、6.64、2.04，存货周转率处于较高水平且呈上升趋势。2014 年开始，公司整个业务流程采用 ERP 管理，逐步加强生产计划管理及采购成本管控力度，使销售、采购、生产及仓库管理工作更加顺畅和细化，降低了物料损耗及存货资金占用，也保证了存货的周转速度逐步增快。

2013 年、2014 年、2015 年 4 月末，公司存货跌价准备余额为 84.55 万元、108.92 万元、108.92 万元，占存货余额比重为 0.97%、1.18%、1.49%。公司对原材料和库存商品计提了跌价准备，主要内容包括：（1）原材料中，小部分电子零件因技术进步更新换代后已无法正常使用，全额计提跌价准备。2015 年 4 月 30 日，电子零件占原材料比例约为 10%，发生减值的金额为 31.17 万元，占比较小。（2）2012 年公司销售给

重庆城水物资有限公司一批产品，由于存在质量纠纷，收入无法确认，计提存货跌价准备 77.75 万元。目前，针对此合同，公司与该企业在协商处理过程中。

公司原材料账龄较短，周转速度较快，大部分基础原材料不存在减值情况。水表产品供不应求，产品毛利率高且呈增长态势，库存商品及在产品等发生跌价可能性较小。因此，公司存货存在跌价的风险相对较小。但公司智能表所需电子零件具有技术进步明显、产品更新换代迅速等特征，如果备货过多，相关产品出现滞销或者不符合市场需求，将面临存货跌价风险。公司积极采取措施防止存货跌价，积极关注市场发展趋势，加强和客户的交流和沟通，紧跟电子类零件发展动态，以销定产，控制采购量及生产周期，尽量减少电子产品留存时间。对已发生减值的产品，公司将采取折价销售方式积极处理，最大程度降低损失。

(七) 长期股权投资

单位：元

被投资单位	核算方法	2014 年 12 月 31 日	追加或减少出资	权益法下确认的投资损益	2015 年 4 月 30 日
联营企业					
焦作市星源水表有限责任公司	权益法	343,801.52	-	-10,363.48	333,438.04
宁波普发蒙斯水表有限公司	权益法	1,757,757.60	-	-10,331.05	1,747,426.55
沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	权益法	2,051,207.00	-	213,651.81	2,264,858.81
宁波市水表协会	成本法	10,000.00	-		10,000.00
深圳市兴源鼎新科技有限公司	权益法	8,686,062.77			8,686,062.77
合计	-	12,848,828.89	-	192,957.28	13,041,786.17

(续)

被投资单位	核算方法	2013 年 12 月 31 日	追加或减少出资	权益法下确认的投资损益	2014 年 12 月 31 日
联营企业					
焦作市星源水表有限责任公司	权益法	340,302.13	-	3,499.39	343,801.52
宁波普发蒙斯水表有限公司	权益法	1,668,153.44	-	89,604.16	1,757,757.60
沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	权益法	1,676,365.73	-	374,841.27	2,051,207.00

宁波市水表协会	成本法	10,000.00	-		10,000.00
深圳市兴源鼎新科技有限公司	权益法	8,686,062.77			8,686,062.77
合计	-	12,380,884.07	-	467,944.82	12,848,828.89

(续)

被投资单位	核算方法	2012年12月31日	追加或减少出资	权益法下确认的投资损益	2013年12月31日
联营企业					
焦作市星源水表有限责任公司	权益法	353,872.42	-	-13,570.29	340,302.13
宁波普发蒙斯水表有限公司	权益法	1,655,600.46	-	12,552.98	1,668,153.44
沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	权益法	1,540,739.54	-	135,626.19	1,676,365.73
宁波市水表协会	成本法	10,000.00	-		10,000.00
深圳市兴源鼎新科技有限公司					8,686,062.77
合计	-	134,608.88	-	134,608.88	12,380,884.07

其他说明：宁波市水表协会系非营利性社会团体，公司以成本法核算。

(八) 固定资产

1、报告期内固定资产原值、折旧、净值等列示如下表：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年4月30日
1) 账面原值小计	161,873,134.71	839,852.99	4,304,973.15	158,408,014.55
房屋及建筑物	82,137,906.08			82,137,906.08
构筑物及附属设施	13,221,548.72			13,221,548.72
机器设备	51,912,093.72	831,367.52	3,407,848.45	49,335,612.79
运输设备	6,197,083.76	2,000.00	834,974.02	5,364,109.74
电子设备及其他	8,404,502.43	6,485.47	62,150.68	8,348,837.22
房屋及建筑物		本期增加	本期减少	

2) 累计折旧小计	54,673,709.61	3,280,208.15	1,708,505.74	56,245,412.02
房屋及建筑物	14,603,638.13	617,889.20	-	15,221,527.33
构筑物及附属设施	5,072,121.75	211,544.80	-	5,283,666.55
机器设备	26,011,146.16	1,527,172.06	1,155,958.31	26,382,359.91
运输设备	3,349,031.99	293,427.03	506,215.64	3,136,243.38
电子设备及其他	5,637,771.58	630,175.06	46,331.79	6,221,614.85
3) 账面净值小计	107,199,425.10			102,162,602.53
房屋及建筑物	67,534,267.95			66,916,378.75
构筑物及附属设施	8,149,426.97			7,937,882.17
机器设备	25,900,947.56			22,953,252.88
运输设备	2,848,051.77			2,227,866.36
电子设备及其他	2,766,730.85			2,127,222.37
4) 减值准备小计				
房屋及建筑物				
构筑物及附属设施				
机器设备				
运输设备				
电子设备及其他				
5) 账面价值合计	107,199,425.10			102,162,602.53
房屋及建筑物	67,534,267.95			66,916,378.75
构筑物及附属设施	8,149,426.97			7,937,882.17
机器设备	25,900,947.56			22,953,252.88
运输设备	2,848,051.77			2,227,866.36
电子设备及其他	2,766,730.85			2,127,222.37

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1) 账面原值小计	159,821,121.02	8,784,928.69	6,732,915.00	161,873,134.71
房屋及建筑物	82,137,906.08			82,137,906.08
构筑物及附属设施	13,221,548.72			13,221,548.72
机器设备	46,775,735.28	6,322,433.74	1,429,219.15	51,668,949.87
运输设备	7,627,040.26	1,665,393.20	3,095,349.70	6,197,083.76
电子设备及其他	10,058,890.68	797,101.75	2,208,346.15	8,647,646.28
房屋及建筑物		本期增加	本期减少	
2) 累计折旧小计	53,002,890.31	7,691,846.17	6,021,026.87	54,673,709.61
房屋及建筑物	12,749,970.53	1,853,667.60		14,603,638.13
构筑物及附属设施	4,437,487.35	634,634.40		5,072,121.75
机器设备	23,792,206.80	3,463,325.52	1,244,386.16	26,011,146.16
运输设备	5,343,162.45	824,732.48	2,818,862.94	3,349,031.99
电子设备及其他	6,680,063.18	915,486.17	1,957,777.77	5,637,771.58
3) 账面净值小计	106,818,230.71			107,199,425.10
房屋及建筑物	69,387,935.55			67,534,267.95
构筑物及附属设施	8,784,061.37			8,149,426.97
机器设备	22,983,528.48			25,657,803.71
运输设备	2,283,877.81			2,848,051.77
电子设备及其他	3,378,827.50			3,009,874.70
4) 减值准备小计				
房屋及建筑物				
构筑物及附属设施				

机器设备				
运输设备				
电子设备及其他				
5) 账面价值合计	106,818,230.71			107,199,425.10
房屋及建筑物	69,387,935.55			67,534,267.95
构筑物及附属设施	8,784,061.37			8,149,426.97
机器设备	22,983,528.48			25,657,803.71
运输设备	2,283,877.81			2,848,051.77
电子设备及其他	3,378,827.50			3,009,874.70

(续上表)

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1) 账面原值小计	158,721,994.64	4,453,351.22	3,354,224.84	159,821,121.02
房屋及建筑物	82,136,411.08	1,495.00		82,137,906.08
构筑物及附属设施	13,221,548.72			13,221,548.72
机器设备	44,184,949.15	3,220,269.39	629,483.26	46,775,735.28
运输设备	8,835,547.00	1,015,070.28	2,223,577.02	7,627,040.26
电子设备及其他	10,343,538.69	216,516.55	501,164.56	10,058,890.68
		本期增加	本期减少	
2) 累计折旧小计	48,573,665.80	7,586,741.41	3,157,516.90	53,002,890.31
房屋及建筑物	10,896,335.21	1,853,635.32		12,749,970.53
构筑物及附属设施	3,802,852.95	634,634.40		4,437,487.35
机器设备	20,830,840.45	3,353,200.25	391,833.90	23,792,206.80
运输设备	6,819,357.63	752,418.74	2,228,613.92	5,343,162.45
电子设备及其他	6,224,279.56	992,852.70	537,069.08	6,680,063.18

3) 账面净值小计	106,818,230.71			110,148,328.84
房屋及建筑物	69,387,935.55			71,240,075.87
构筑物及附属设施	8,784,061.37			9,418,695.77
机器设备	22,983,528.48			23,354,108.70
运输设备	2,283,877.81			2,016,189.37
电子设备及其他	3,378,827.50			4,119,259.13
4) 减值准备小计				
房屋及建筑物				
构筑物及附属设施				
机器设备				
运输设备				
电子设备及其他				
5) 账面价值合计	110,148,328.84			106,818,230.71
房屋及建筑物	71,240,075.87			69,387,935.55
构筑物及附属设施	9,418,695.77			8,784,061.37
机器设备	23,354,108.70			22,983,528.48
运输设备	2,016,189.37			2,283,877.81
电子设备及其他	4,119,259.13			3,378,827.50

截至 2015 年 4 月 30 日，宁波水表股份有限公司的固定资产原值为 158,408,014.55 元，累计折旧金额为 56,245,412.02 元，固定资产账面净值为 102,162,602.53 元，固定资产净值占原值比为 64.49%。

公司房屋及建筑目前使用情况良好，能够满足日常生产需要，无需面临大修。公司机器设备报告期内对部分核心生产设备进行了更新，属于正常的生产设备更新换代，是公司为了增加生产效率，提高产品质量的正常商业行为。短期内生产设备不会面临大规模淘汰的情况。公司运输设备主要为叉车和一部分包括奥迪越野车，迈特威小客

车等商业用车，由于其折旧年限较短，导致其累计折旧占比较大，目前这些车辆性能良好，其占公司固定资产比例较小，对公司经营状况没有产生不利影响。

公司报告期末对各项固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，故无需计提固定资产减值准备。

（九）在建工程

在建工程明细如下：

单位：元

2015 年 4 月 30 日			
工程名称	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	264,572.65		264,572.65
合计	264,572.65		264,572.65
2014 年 12 月 31 日			
工程名称	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	27,350.43		27,350.43
合计	27,350.43		27,350.43
2013 年 12 月 31 日			
工程名称	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	29,319.42		29,319.42
合计	29,319.42		29,319.42

（十）无形资产

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 4 月 30 日
1) 账面原值小计	12,600,420.13	12,600,420.13		12,600,420.13
土地使用权	11,938,462.86	11,938,462.86		11,938,462.86

软件	661,957.27	661,957.27		661,957.27
2) 累计摊销小计	3,070,662.66	127,710.57		3,198,373.23
土地使用权	2,602,693.14	89,902.88		2,692,596.02
软件	467,969.52	37,807.69		505,777.21
3) 账面净值小计	9,529,757.47			9,402,046.90
土地使用权	9,335,769.72			9,245,866.84
软件	193,987.75			156,180.06
4) 减值准备小计				
土地使用权				
软件				
5) 账面价值合计	9,529,757.47			9,402,046.90
土地使用权	9,335,769.72			9,245,866.84
软件	193,987.75			156,180.06
项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1) 账面原值小计	12,583,667.99	16,752.14		12,600,420.13
土地使用权	11,938,462.86			11,938,462.86
软件	645,205.13	16,752.14		661,957.27
2) 累计摊销小计	2,613,361.90	457,300.76		3,070,662.66
土地使用权	2,332,984.50	269,708.64		2,602,693.14
软件	280,377.40	187,592.12		467,969.52
3) 账面净值小计	9,970,306.09			9,529,757.47
土地使用权	9,605,478.36			9,335,769.72
软件	364,827.73			193,987.75

4) 减值准备小计				
土地使用权				
软件				
5) 账面价值合计	9,970,306.09			9,529,757.47
土地使用权	9,605,478.36			9,335,769.72
软件	364,827.73			193,987.75
项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
1) 账面原值小计	12,298,035.51	285,632.48		12,583,667.99
土地使用权	11,938,462.86			11,938,462.86
软件	359,572.65	285,632.48		645,205.13
2) 累计摊销小计	2,213,302.35	400,059.55		2,613,361.90
土地使用权	2,063,275.86	269,708.64		2,332,984.50
软件	150,026.49	130,350.91		280,377.40
3) 账面净值小计	10,084,733.16			9,970,306.09
土地使用权	9,875,187.00			9,605,478.36
软件	209,546.16			364,827.73
4) 减值准备小计				
土地使用权				
软件				
5) 账面价值合计	10,084,733.16			9,970,306.09
土地使用权	9,875,187.00			9,605,478.36
软件	209,546.16			364,827.73

公司无形资产主要为母公司和慈溪江凯的土地使用权。通过核查土地使用权证、发票、转让合同等方式，我们确认母公司土地使用权按实际金额 8,248,618.84 入账，

按收益期 50 年分摊。慈溪江凯土地使用权按实际金额 4,516,625.45 元入账，按收益期 47 年摊销。公司无形资产中的软件为用友 U8 财务软件。

截至 2015 年 4 月 30 日，公司银行贷款抵押的无形资产账面价值为 9,245,866.84 元。

(十一) 递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
递延所得税资产：			
资产减值准备	2,628,072.87	2,048,241.92	2,073,225.86
内部交易未实现利润	124,150.77	129,313.77	113,420.27
合计	2,752,223.64	2,177,555.69	2,186,646.13

2、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
可抵扣差异项目：			
资产减值准备	17,013,801.86	12,971,528.23	13,437,171.28
内部交易未实现利润	827,671.79	862,091.78	756,135.13
合计	17,841,473.65	13,833,620.01	14,193,306.41

(十二) 资产减值准备

资产减值准备明细如下：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
坏账准备	15,931,128.38	11,885,922.83	12,729,233.13

存货跌价准备	1,089,230.40	1,089,230.40	845,468.11
合计	17,020,358.78	12,975,153.23	13,574,701.24

六、各期末主要负债情况

(一) 短期借款

1、短期借款分类列示如下：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
委托贷款			43,310,000.00
保证借款	29,000,000.00		
抵押、保证借款			35,000,000.00
抵押借款	30,000,000.00	30,000,000.00	500,000.00
合计	59,000,000.00	30,000,000.00	78,810,000.00

保证及抵押借款情况见“第四节公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联交易（二）报告期关联交易”及“九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项（一）承诺及或有事项”说明。

2、截至 2015 年 4 月 30 日，短期借款具体明细列示如下：

单位：元

借款银行	借款日	到期日	贷款金额	贷款类别
中国进出口银行	2014/6/27	2015/6/13	30,000,000.00	抵押
工行鼓楼支行	2015/4/22	2015/10/20	5,000,000.00	保证
工行鼓楼支行	2015/3/18	2015/9/18	7,000,000.00	保证
工行鼓楼支行	2015/4/8	2015/10/8	10,000,000.00	保证
工行鼓楼支行	2015/4/15	2015/10/15	7,000,000.00	保证

合计	-	-	59,000,000.00	-
----	---	---	----------------------	---

(二) 应付账款

1、公司应付账款分类列示如下：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	108,874,449.80	113,046,964.87	104,025,694.69
1至2年	455,467.18	597,415.62	722,070.39
2至3年	6,018.88	61,948.88	68,894.84
3年以上	393,465.70	337,535.70	435,195.98
合 计	109,729,401.56	114,043,865.07	105,251,855.90

报告期内，公司应付账款主要是产品的原材料、零部件采购款，99%以上账龄在一年以内。公司自设立以来在长期经营活动中形成了良好的商业信用，与供应商保持密切的合作伙伴关系，能在合同规定的时间内执行采购业务并及时付款，公司获得的信用支持较大。公司主要付款方式为逢每月 10 日支付供应商年度循环货款余额的 80%。2014 年末应付账款余额同比增长 8.35%，是随着销售规模扩大，采购规模随之扩大所致。通过纵向比较报告期内前十大供应商，公司主要供应商保持相对稳定，采购总额合理。

2、报告期内应付账款金额前五名单位情况列示如下：

单位：元

2015年4月30日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例（%）
宁波景帆铜业有限公司	非关联方	14,398,480.20	1 年以内	13.12
临沂市蒙水水表有限公司（鲁蒙）	非关联方	14,342,802.15	1 年以内	13.07
慈溪市铜业有限公司	非关联方	9,707,013.66	1 年以内	8.85

宁波华顺仪表有限公司	非关联方	8,446,202.81	1 年以内	7.70
宁波市江东全力仪表有限公司	非关联方	6,960,190.56	1 年以内	6.34
合计	-	53,854,689.38	-	49.08
2014 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
临沂市蒙水水表有限公司（鲁蒙）	非关联方	15,320,964.61	1 年以内	13.43
宁波景帆铜业有限公司	非关联方	15,244,224.37	1 年以内	13.37
临沂市东方仪表有限公司	非关联方	10,487,428.42	1 年以内	9.20
慈溪市铜业有限公司	非关联方	8,530,827.38	1 年以内	7.48
宁波市江东全力仪表有限公司	非关联方	8,408,086.58	1 年以内	7.37
合计	-	57,991,531.36	-	50.85
2013 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
临沂市蒙水水表有限公司（鲁蒙）	非关联方	8,528,269.17	1 年以内	8.10
临沂市东方仪表有限公司	非关联方	8,229,071.34	1 年以内	7.82
慈溪市铜业有限公司	非关联方	7,625,321.58	1 年以内	7.24
宁波市江东全力仪表有限公司	非关联方	7,602,109.28	1 年以内	7.22
宁波华顺仪表有限公司	非关联方	7,417,414.81	1 年以内	7.05
合计	-	39,402,186.18	-	37.44

(三) 预收账款

1、公司预收账款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	8,371,928.09	84.14	8,618,496.67	81.09	25,352,965.85	97.77
1至2年	146,848.26	1.48	1,684,909.60	15.85	530,327.07	2.05
2至3年	1,376,445.00	13.83	284,586.07	2.68	35,873.81	0.14
3年以上	54,253.87	0.55	40,852.80	0.38	11,589.00	0.04
合计	9,949,475.22	100.00	10,628,845.14	100.00	25,930,755.73	100.00

报告期内，公司预收账款主要是根据合同预收客户货款及水表安装工程款项。公司对内销新客户采取预收 20%-50%、零星客户全额预收款等结算方式；对外销客户通常收取 30%预收款。2013 年末余额较大，系预收中国电力工程有限公司货款 1,609.01 万元（占 62.05%）引起。2013 年 8 月 8 日，公司（甲方）与中国电力工程有限公司（乙方）签订购销合同，合同主要内容包括：定购产品包括 LXSC-15E 水表多流水表含连接件、MBP-MJ15 塑料水表箱带配件、LXSC-20E 水表多流水表含连接件、MBP-MJ20 塑料水表箱带配件等多种规格水表及配件，合同总金额 24,753,972.85 元；运输安排由乙方负责，甲方负责工厂货物装箱；付款约定为乙方预付货款 30%，交货前付清余下货款。公司于 2014 年 1 月中旬完成全部发货，合同履行完毕。公司于 2013 年 9 月和 12 月收到中国电力工程有限公司款项 7,426,191.85 元和 8,663,890.50 元，2013 年末预收账款余额 16,090,082.35 元；2014 年度 1 月收到款项 8,663,890.50 元，公司于商品交付完成时确认收入，同时结转相应的成本。2014 年，该笔款项确认收入后，预收账款余额大幅下降。

2015 年 4 月末，账龄一年以上占比 15.86%，主要 2013 年预收沈阳铁道房地产开发有限责任公司 108 万元，系水表安装工程款项，因房屋主体工程未完工，导致公司无法进行水表安装工程。该笔款项已于 2015 年 6 月开票确认收入。

2、报告期内预收账款前五户明细列示如下表：

单位：元

2015 年 4 月 30 日			
单位名称	金额	账龄	占预收账款总额的比例 (%)
河南蒙蒂雅迩进出口贸易有限公司	2,000,000.00	1 年以内	20.10%
鞍山万盛弘信置业有限公司	1,120,000.00	1 年以内	11.26%
沈阳铁道房地产开发有限责任公司	1,080,000.00	2-3 年	10.85%
江西省海汇建材有限公司	1,062,489.67	1 年以内	10.68%
ABBAN SANATGARAN CO LTD 伊朗	443,947.49	1 年以内	4.46%
合计	5,706,437.16	-	57.35%
2014 年 12 月 31 日			
单位名称	金额	账龄	占预收账款总额的比例 (%)
TEPLOVODOKHRAN 俄罗斯	1,593,494.68	1 年以内	14.99%
沈阳铁道房地产开发有限责任公司	1,080,000.00	1 至 2 年	10.16%
江西省海汇建材有限公司	1,062,489.67	1 年以内	10.00%
LUZON FOUNDRY INC. 菲律宾	651,826.48	1 年以内	6.13%
山东大源置业有限公司	579,500.00	1 年以内	5.45%
合计	4,967,310.83	-	46.73%
2013 年 12 月 31 日			
单位名称	金额	账龄	占预收账款总额的比例 (%)
中国电力工程有限公司	16,090,082.35	1 年以内	62.05%
江西省海汇建材有限公司	866,121.82	1 年以内	3.34%
PK. Pribor 俄罗斯	777,507.18	1 年以内	3.00%
Delta Air Controls Ltd 英国	610,419.68	1 年以内	2.35%

沈阳铁道房地产开发有限责任公司	1,080,000.00	1 年以内	4.16%
合计	19,424,131.03	-	74.91%

3、截至 2015 年 4 月 30 日，预收账款中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

（四）其他应付款

其他应付款按款项性质列示如下：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
计提的费用	3,049,241.02	1,634,387.75	3,746,641.08
往来款	7,955,986.33	25,568,775.58	25,800,625.52
代垫款项	946,391.68	989,516.62	918,864.63
保证金	116,060.00	116,060.00	31,060.00
合 计	12,067,679.03	28,308,739.95	30,497,191.23

公司其他应付款包括往来款项、计提费用、代垫款项及保证金。2013 年末、2014 年末金额较高，主要为金海仪表、慈溪江凯公司向其他个人及股东拆入资金；2015 年 3 月金海仪表转让后，相应其他应付款金额大幅下降。2015 年 4 月末，其他应付款余额 1,206.77 万元，主要包括慈溪江凯向其股东黄云昌借款 764.35 万元、计提费用 304.92 万元、代垫款项 94.64 万元。

2、报告期内其他应付款前五户明细列示如下表：

单位：元

2015 年 4 月 30 日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
黄云昌	非关联方	7,643,547.52	3 年以上	63.26
代扣代缴医疗费	非关联方	1,850,801.52	1 年以内	15.32

不得免征和抵扣税额	非关联方	859,004.40	1年以内	7.11
鞍山市住房管理中心公积金账户	非关联方	755,198.52	1年以内、1-2年、2-3年、3年以上	6.25
检定站	非关联方	326,419.10	1年以内	2.70
合计	-	11,434,971.06	-	94.63
2014年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
黄云昌	非关联方	7,643,547.52	3年以上	27.00
孙若霞	非关联方	4,271,580.38	1年以内	15.09
宁波兴海卫浴实业有限公司	非关联方	4,199,832.48	1年以内	14.84
岑士平	非关联方	2,400,000.00	1-2年	8.48
岑利明	非关联方	2,150,000.00	1-2年	7.59
合计	-	20,664,960.38	-	73.00
2013年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
黄云昌	非关联方	7,643,547.52	3年以上	25.06
余均达	非关联方	6,800,000.00	1年以内	22.30
胡云仙	非关联方	4,170,000.00	1年以内	13.67
岑士平	非关联方	3,800,000.00	1年以内	12.46
岑利明	非关联方	3,150,000.00	1年以内	10.33
合计		25,563,547.52		83.82

3、账龄超过一年的重要其他应付款

单位名称	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	未偿还或结转的原因
胡云仙		405,013.20		资金拆入
岑利明		2,150,000.00		资金拆入
岑士平		2,400,000.00		资金拆入
黄云昌	7,643,547.52	7,643,547.52	7,643,547.52	子公司少数股东借款
合计	7,643,547.52	12,598,560.72	7,643,547.52	/

4、截至本说明书出具日，公司无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东或其他关联方的款项。

（五）应交税费

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	3,923,725.11	244,314.13	-671,399.47
营业税	10,902.39	24,806.73	20,128.57
企业所得税	291,611.31	11,095,528.23	4,209,530.46
个人所得税	60,661.21	5,865,539.28	63,099.66
城市维护建设税	467,099.18	88,080.51	189,851.29
房产税	108,640.00	154,410.20	94,868.58
水利基金	83,086.45	39,970.26	30,831.98
教育费附加	333,823.95	63,079.01	138,618.95
其他	1,205.79	3,262.73	13,237.38
合 计	5,280,755.39	17,578,991.08	4,088,767.40

报告期内公司 2014 年应交税费个人所得明细如下表所示：

单位：元

2014年末应交个人所得税余额	5,865,489.98
其中：代扣代缴股东分红个税	5,730,866.14
代扣代缴员工工资个税	134,623.84

公司于 2014 年 9 月、2014 年 12 月分别进行了两次分红，合计 61,984,286.00 元，其中个人股东 28,654,329.00 元，公司应代扣代缴 5,730,866.14 元，分红时账务处理如下：

借：应付股利

贷：应交税费-个人所得税

公司于 2015 年 1 月将上述税款缴清，2014 年 12 月产生的个人所得税缴纳期限为 2015 年 1 月正常；而 9 月计提的个人所得税未缴纳，原因为如下：经宁波市江北地方税务局庄桥分局北地税延纳通[2014]0044 号《延期缴纳通知书》的批准，将属期 2014 年 9 月 1 日至 2014 年 9 月 30 日的个人所得税款 2,704,000.00 元应纳税款延期至 2015 年 1 月 22 日前缴。

(六) 一年内到期的非流动负债

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年内到期的长期借款	40,000,000.00	40,000,000.00	-
合计	40,000,000.00	40,000,000.00	-

上述长期借款，借款银行为中国进出口银行，借款期限为 2014 年 1 月 7 日至 2015 年 7 月 7 日，担保方式为抵押借款。具体情况见“第四节公司财务”之“九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项（一）或有事项”说明。

七、报告期内各期末股东权益情况

(一) 股本

单位：元

股东类别	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
自然人股东	46,900,000.00	16,900,000.00	16,900,000.00

宁波爱恩彼水表经贸股份有限公司		30,000,000.00	30,000,000.00
合计	46,900,000.00	46,900,000.00	46,900,000.00

2014 年 12 月，根据公司第五届第四次股东大会决议，宁波爱恩彼水表经贸股份有限公司将其持有的公司 3,000 万股股份分别按其自然人股东的比例进行转让，转让后公司所有股份全部由自然人股东持股，合计 355 人。

(二) 专项储备

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
安全生产费	7,093,274.99	6,322,530.01	4,102,093.85
合计	7,093,274.99	6,322,530.01	4,102,093.85

报告期内，公司根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》计提安全生产费。

(三) 盈余公积

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
法定盈余公积	23,450,000.00	23,450,000.00	20,689,752.60
合计	23,450,000.00	23,450,000.00	20,689,752.60

(四) 未分配利润

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
期初未分配利润	104,734,262.02	74,547,946.52	62,362,579.85
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	4,873,345.58	3,655,201.83	4,061,335.37
调整后年初未分配利润	109,607,607.60	78,203,148.35	66,423,915.22
加：本期净利润	23,910,671.93	85,051,745.90	45,094,804.11

减：提取法定盈余公积		2,760,247.40	5,490,334.44
减：应付普通股股利		52,105,183.00	27,419,103.00
期末未分配利润	133,518,279.53	104,734,262.02	78,609,281.89

利润分配情况见“第四节公司财务”之“十一、股利分配政策和报告期内分配情况（二）报告期内的股利分配情况”说明。

八、关联方、关联方关系及重大关联交易

（一）关联方

根据相关法律法规及规范性文件，公司的自然人关联方包括控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及上述人员的父母、配偶、子女和兄弟姐妹，公司的非自然人关联方包括子公司、联营公司、受实际控制人控制的其他企业。

1、公司实际控制人

截止 2015 年 4 月 30 日，张世豪、王宗辉、徐云、王开拓、赵绍满等五人合计持有公司 69.94% 的股权，构成对公司的共同控制，是公司的实际控制人。

关联方	持股比例
张世豪	34.48%
王宗辉	10.46%
徐云	10.00%
王开拓	7.50%
赵绍满	7.50%

2、其他关联方

关联方	关联关系
张世豪	联合控股股东之一、董事

王宗辉	联合控股股东之一、董事
徐云	联合控股股东之一、董事
王开拓	联合控股股东之一、董事
赵绍满	联合控股股东之一、董事
鞍山安宁水表有限公司	子公司
宁波东雄商贸发展有限公司	子公司
自贡甬川水表有限责任公司	子公司
慈溪江凯环境工程有限公司	子公司
焦作市星源水表有限责任公司	联营企业
宁波普发蒙斯水表有限公司	联营企业
沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	联营企业
宁波爱恩彼水表经贸股份有限公司	受同一实际控制人控制
宁波新源仪表有限公司	实际控制人直系亲属控制的企业
宁波信弘辉进出口有限公司	实际控制人直系亲属控制的企业
深圳市兴源鼎新科技有限公司	联营企业
深圳市兴源智能仪表股份有限公司	联营企业
侯雁君	董事、监事、高级管理人员
柴华芳	董事、监事、高级管理人员
陈翔	董事、监事、高级管理人员
周富康	董事、监事、高级管理人员

杨建明	董事、监事、高级管理人员
林琪	董事、监事、高级管理人员
赵淑英	董事、监事、高级管理人员
张红舟	第一大股东、董事长张世豪的配偶
张琳	第一大股东、董事长张世豪的女儿
张蕾	第一大股东、董事长张世豪的女儿
张世贤	第一大股东、董事长张世豪的哥哥
张世明	第一大股东、董事长张世豪的弟弟
张雁	第一大股东、董事长张世豪的妹妹
张美君	第一大股东、董事长张世豪的妹妹
刘政	副董事长徐云的配偶
徐妍雯	副董事长徐云的女儿
严彩娥	董事、总经理王宗辉的母亲
王堃	董事、总经理王宗辉的配偶
王轩	董事、总经理王宗辉的儿子
王铤	董事、总经理王宗辉的儿子
王宗土	董事、总经理王宗辉的哥哥
王敏	董事、总经理王宗辉的妹妹
钱薇芬	董事、副总经理王开拓的配偶
王莞莹	董事、副总经理王开拓的女儿

王开春	董事、副总经理王开拓的弟弟
楼爱珍	董事赵绍满的配偶
赵晴	董事赵绍满的女儿
赵召成	董事赵绍满的哥哥
赵召康	董事赵绍满的哥哥
赵召群	董事赵绍满的弟弟
赵召平	董事赵绍满的哥哥
楼勇	董事、财务总监侯雁君的配偶
王和凤	董事、财务总监侯雁君的母亲
楼美鹭	董事、财务总监侯雁君的女儿
罗晓燕	董事陈翔的配偶
陈章成	董事陈翔的父亲
陈国英	董事陈翔的母亲
陈果	董事陈翔的女儿
张倩	董事柴华芳的配偶
黄新满	董事柴华芳的母亲
柴天然	董事柴华芳的儿子
柴东芳	董事柴华芳的弟弟
柴卫红	董事柴华芳的妹妹
林雅飞	监事会主席周富康的配偶

孙信娣	监事会主席周富康的母亲
周燕华	监事会主席周富康的女儿
周静康	监事会主席周富康的哥哥
周跃康	监事会主席周富康的弟弟
谢云雅	监事杨建明的配偶
杨龙	监事杨建明的儿子
杨海明	监事杨建明的弟弟
杨小英	监事杨建明的妹妹
王惠君	监事林琪的配偶
林志明	监事林琪的父亲
钱玉燕	监事林琪的母亲
林一	监事林琪的儿子
林瑾	监事林琪的弟弟
赵文勇	董秘赵淑英的父亲
乌宝珠	董秘赵淑英的母亲
赵忆	董秘赵淑英的女儿
赵淑萍	董秘赵淑英的妹妹
赵莺萍	董秘赵淑英的妹妹
赵薇萍	董秘赵淑英的妹妹

宁波新源仪表有限公司基本情况参见本说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况（一）公司与控股股东、实际控制人间的同业竞争”中的相关内容。

（二）报告期关联交易

1、经常性关联交易

（1）采购商品和接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-4月	
			金额	占同类交易金额的比例（%）
宁波普发蒙斯水表有限公司	采购商品	市场价	589.74	0.0004%
宁波新源仪表有限公司	采购商品	市场价	6,314,024.81	4.23%
小计	-	-	6,314,614.55	4.23%

（续上表）

关联方	2014年度		2013年度	
	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例（%）
宁波普发蒙斯水表有限公司	969,986.33	0.17%	392,192.04	0.08%
宁波新源仪表有限公司	25,067,043.53	4.35%	23,980,423.84	4.67%
宁波信弘辉进出口有限公司	101,871.80	0.02%	2,019,701.34	0.39%
小计	26,138,901.66	4.54%	26,392,317.22	5.14%

（2）出售商品和提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-4月	
			金额	占同类交易的比例（%）

沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	销售商品	市场价	2,286,173.72	0.96%
焦作市星源水表有限责任公司	销售商品	市场价	753,204.45	0.31%
宁波新源仪表有限公司	销售商品	市场价	423,644.55	0.18%
宁波普发蒙斯水表有限公司	销售商品	市场价		-
深圳市兴源智能仪表股份有限公司	销售商品	市场价	3,266,037.70	1.37%
小计	-	-	6,729,060.42	2.81%

(续上表)

关联方	2014 年度		2013 年度	
	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易的比例 (%)
沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	11,592,665.64	1.45%	10,743,918.72	1.57%
焦作市星源水表有限责任公司	1,430,889.82	0.18%	1,659,460.22	0.24%
宁波新源仪表有限公司	5,790,745.79	0.73%	7,185,796.07	1.05%
宁波普发蒙斯水表有限公司	19,908.56	0.003%	8,115.39	0.001%
深圳市兴源智能仪表股份有限公司	10,641,541.56	1.33%	10,899,704.61	1.59%
宁波信弘辉进出口有限公司	14,442.87	0.002%		
小计	29,490,194.24	3.70%	30,496,995.01	4.45%

(3) 关联租赁

本公司作为承租方：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-4 月	
			金额	占同类交易的比例 (%)

宁波普发蒙斯水表有限公司	房屋租赁	市场价	206,874.00	100%
--------------	------	-----	------------	------

(续上表)

关联方	2014 年度		2013 年度	
	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易的比例 (%)
宁波普发蒙斯水表有限公司	582,660.00	100%	582,660.00	100%

公司向宁波普发蒙斯水表有限公司专门采购一种全铜水表，型号为 PPD，专门销售给一家巴拿马客户 Fortune Supply house S.A.。此型号水表报告期内采购均价按照市场价格及售价确定。公司向其采购额度完全由巴拿马客户的订单情况决定，2015 年 1-4 月，因客户未下单采购，所以公司向普发蒙斯采购金额很小。2013 年、2014 年公司向普发蒙斯有小金额销售，普发蒙斯主要生产小表，因此大表产品会向公司零星采购，占同类型销售比例很小。

公司主要向宁波新源仪表有限公司销售基础材料，采购外销产品零件（包括表壳、机芯、叶轮等）及由其外协加工部分产品。2013、2014 年度采购金额较大，分别为 2,398.04 万元、2,506.70 万元，占同类型采购比例为 4.67% 和 4.16%，新源仪表是公司主要供应商之一。另外，公司向其销售基础材料及由其外协加工部分产品，相对销售金额较小，2013 年、2014 年销售占销售总额的 1.05% 和 0.73%。公司对其采购和销售定价完全按照市场情况来定，与非关联方单价一致，如比较其与同类供应商宁波市鄞州华舜模塑厂采购价格，同类产品塑料表壳及塑料罩子 LXH-15D 价格均为 16.56 元/只及 8.28 元/只，价格一致。因此该项关联方的交易价格较为公允。新源仪表于 2015 年 8 月已停止生产，拟办理注销手续。公司关联交易金额将进一步减少。

公司与普发蒙斯交易具有偶发性，与新源仪表已无关联交易，目前主要关联交易对象为沈阳沈宁和焦作水表。公司参股成立沈阳沈宁和焦作水表，目的是为拓展当地市场，扩大销售规模，产品主要供应于沈阳水务集团及焦作自来水公司等，对于公司来说具有一定的战略意义，因此关联交易具有必要性。其交易价格如下表所示：

主要关联交易价格比较

单位：元

2015年1-4月销售单价	沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	全年剔除关联方客户的平均售价	差异率
LXS-15F8 旋翼液封冷水水表(内销, 常规宁波牌, 旋转表盖)	41.37	40.32	2.60%
LXS-15F8 (组装表) (内销, 定牌/非常规, 旋转表盖)	40.51	-	-
LXS-15F8 旋翼液封冷水水表(内销, 定牌/非常规, 旋转表盖)	40.51	37.90	6.88%
2014年销售单价	沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	全年剔除关联方客户的平均售价	差异率
LXS-15F8 旋翼液封冷水水表(内销, 定牌/非常规, 旋转表盖)	40.78	38.52	5.87%
LXS-15F6 旋翼液封冷水水表(内销, 定牌/非常规, 旋转表盖)	32.91	33.69	-2.34%
LXS-15F8 (组装表) (内销, 定牌/非常规, 旋转表盖)	40.51	-	-
LXU-80 超声波水表(内销, 定牌/非常规)	3,034.19	-	-
LXU-100 超声波水表(内销, 定牌/非常规)	3,076.92	2,769.23	11.11%
LXU-50 超声波水表(内销, 定牌/非常规)	2,529.91	无	-
LXU-40 超声波水表	2,094.02	无	-
LXS-20F8 旋翼液封冷水水表(内销, 常规宁波牌, 旋转表盖)	47.18	45.38	3.96%
2013年销售单价	沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	全年剔除关联方客户的平均售价	差异率
旋翼式液封水表(球墨)			
LXS-15F3(球墨)	41.37	40.20	2.89%
LXS-20F3(球墨)	47.18	46.77	0.87%
LXS-25F3(球墨)	70.26	71.16	-1.27%
LXS-40F3(球墨)	138.46	143.41	-3.45%
LXS-50F3(球墨)	212.82	214.96	-1.00%
LXS-50F9(球墨)	212.82	211.40	0.67%
旋翼式液封水表(球墨. 不锈钢罩子. 螺接)	39.66	38.92	1.89%
旋翼式液封水表(球墨. 组装)	40.51	-	-
单通道超声波水表(球墨)	2,926.28	2,673.93	9.44%

单位：元

2015年1-4月销售单价	焦作市星源水表有限责任公司	全年剔除关联方客户的平均售价	差异率
LXS-15F8 旋翼液封冷水水表 (内销, 常规宁波牌, 旋转表盖)	39.29	39.48	-0.48%
LXS-15F8(组装表)(内销, 定牌/非常规, 旋转表盖)	38.72	40.71	-4.90%
2014年销售单价	焦作市星源水表有限责任公司	全年剔除关联方客户的平均售价	差异率
LXS-15E2 旋翼湿式高灵敏度冷水水表(内销, 常规宁波牌, 旋转表盖)	40.68	40.38	0.75%
LXS-15E2 旋翼湿式高灵敏度冷水水表(内销, 定牌/非常规, 旋转表盖)	38.97	39.91	-2.34%
旋翼湿式高灵敏度水表(球墨)	40.68	41.46	-1.88%
WS-200F 垂直螺翼式液封水表 (内销, 常规宁波牌)	2,641.03	2,793.35	-5.45%
2013年销售单价	焦作市星源水表有限责任公司	全年剔除关联方客户的平均售价	差异率
旋翼湿式高灵敏度水表(球墨)			
LXS-15E2(球墨)	40.63	40.36	0.66%
LXS-20E2(球墨)	48.46	46.77	3.63%
LXS-25E2(球墨)	69.49	68.75	1.08%
可拆式水表(球墨)			
LXLC-100(球墨.铜铁密封板)	445.30	446.15	-0.19%
LXLC-125(球墨)	697.44	676.74	3.06%
LXLC-150(球墨)	706.84	708.61	-0.25%
LXLC-200(球墨)	1,076.07	1,084.10	-0.74%
LXLC-250(球墨)	2,406.84	2,356.78	2.12%
LXLC-50(球墨.铜铁密封板)	335.90	330.36	1.68%
LXLC-65(球墨.铜铁密封板)	378.63	376.57	0.55%

公司主要向沈阳沈宁、焦作水表销售各种规格水表，包括小表、大表及智能表。

公司销售给沈阳计量的水表种类较多，有小表、大表及智能表，包括 LXS 旋翼液封冷水水表、LXLC 可拆卸螺翼式水表、WS 垂直螺翼式液封水表、LXU 超声波水表等，单价则因其口径、材质及配置不同有较大差异，LXS 系列产品销售价格自 30-200 元不等，

LXLC 系列价格自 330-1100 元不等，WS 系列价格自 570-1400 元之间，LXU 系列价格自 2100-5200 元不等。公司销售给焦作水表有零件和成品，成品有 LXS-20E6、LXS-50E6、LXLC-100、LXG-100F、WS-80F、WS-200F 等各种型号，单价在 36-6000 元之间。公司对沈阳沈宁、焦作水表的产品售价较全年平均售价（剔除关联方客户）稍有上浮或下浮，但在合理波动范围内，2014 年销售给沈阳沈宁的 LXU-100 超声波水表（内销，定牌/非常规）价格波动较大，价格差异率 11.11%，主要因此型号为非常规产品，主要销售给沈阳沈宁，当年沈阳沈宁销售量占该型号产品的 99%。比较公司面向沈阳及河南同地区其他主要客户合同和单价（如：沈阳上宁机电仪表有限公司、郑州弘大五金水暖有限公司），同系列产品销售价格与关联方售价相当，同系列产品销售价格与关联方售价相当，如 LXS-15F8 型号产品，2014 年沈阳沈宁单价为 38.89 元/只-41.37 元/只，沈阳上宁单价为 32.39 元/只-40.94 元/只；LXS-15E2 型号产品，2014 年焦作水表单价为 38.97 元/只-40.68 元/只，郑州弘大单价为 35.90-40.68 元/只。同型号产品因材料差异、技术差异、付款期限差异，单价在一个区间内有所浮动，公司向关联方的售价与向第三方客户同类型产品的售价区间基本一致，公司对关联方定价较公允。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金往来

关联方	拆借金额	起始日	还款日	说明
拆入				
张世豪	500,000.00	2013.01.01	2013.01.04	-
赵绍满	1,301,664.00	2013.01.01	2013.01.04	-
杨建明	585,264.00	2013.01.01	2013.01.04	-
林琪	652,814.40	2013.01.01	2013.01.04	-
拆出				
侯雁君	5,190,000.00	2013 年度		员工委托贷款 资金赎回代付
宁波爱恩彼水表经贸股份有限公司	58,410,000.00	2013 年度		往来资金拆借
宁波爱恩彼水表经贸股份有限公司	46,430,000.00	2014 年度		往来资金拆借
宁波爱恩彼水表经贸股份有限公司	63,000,000.00	2015 年度		往来资金拆借

与爱恩彼经贸资金拆借明细

单位：元

2015 年 1-4 月

月	日	拆出	拆入
01	26	—	8,000,000.00
02	04	6,000,000.00	—
02	04	—	6,000,000.00
02	06	6,000,000.00	—
02	06	—	6,000,000.00
02	13	—	1,200,000.00
02	25	6,000,000.00	—
02	25	—	6,000,000.00
03	18	13,000,000.00	—
03	18	—	13,000,000.00
03	27	4,000,000.00	—
04	08	10,000,000.00	—
04	08	—	10,000,000.00
04	08	10,000,000.00	—
04	09	1,000,000.00	—
04	15	7,000,000.00	—
04	15	—	7,000,000.00
04	29	—	5,800,000.00
2014 年度			
月	日	拆出	拆入
01	31	20,010,000.00	—
01	31	—	26,200,000.00
02	17	1,000,000.00	—
03	25	300,000.00	—
06	19	450,000.00	—
08	14	10,000,000.00	—
08	14	—	10,000,000.00
09	18	620,000.00	—

10	27	2,000,000.00	-
11	05	10,050,000.00	-
11	10	-	8,230,000.00
12	29	2,000,000.00	-
12	29	-	2,000,000.00
2013 年度			
月	日	拆出	拆入
01	17	-	600,000.00
01	17	600,000.00	-
01	23	24,370,000.00	-
01	29	1,000,000.00	-
01	29	-	24,000,000.00
02	05	1,000,000.00	-
03	14	2,500,000.00	-
04	16	1,000,000.00	-
04	23	4,700,000.00	-
04	25	-	4,700,000.00
06	30	-	1,000,000.00
07	15	-	2,000,000.00
07	26	-	2,870,000.00
07	31	-	10,000,000.00
09	18	10,000,000.00	-
09	25	5,000,000.00	-
09	30	2,000,000.00	-
10	12	-	2,000,000.00
10	28	300,000.00	-
11	13	-	1,710,000.00
11	13	1,710,000.00	-
12	12	-	5,300,000.00

12	12	-	2,000,000.00
12	12	500,000.00	-
12	20	1,500,000.00	-
12	26	200,000.00	-
12	29	-	200,000.00
12	31	0	1,030,000
12	31	1,030,000	0
12	31	0	1,000,000
12	31	1,000,000	0

报告期内，公司与关联企业爱恩彼经贸、个人股东之间存在短期资金拆入、拆出行为。公司与爱恩彼经贸资金往来明细如上表所示，主要往来原因有：（1）爱恩彼经贸由于资金短缺，公司暂时拆借资金给爱恩彼经贸使用，爱恩彼经贸于较短时间内向公司归还。（2）公司自工商银行办理网贷通循环借款，银行要求借款有明确支付单位及用途，借款到账后需及时支付。公司将借款通过爱恩彼经贸账户周转。该项资金往来期限很短，一般当天及几天内结清，期末均无余额，通过爱恩彼经贸资金周转主要对应的银行借款情况如下表所示：

单位：元

银行名称	借款金额	借款日	还款日
工行鼓楼支行网贷通	10,000,000.00	2014/8/11	2014/8/27
工行鼓楼支行网贷通	6,000,000.00	2015/2/4	2015/2/26
工行鼓楼支行网贷通	6,000,000.00	2015/2/6	2015/3/24
工行鼓楼支行网贷通	6,000,000.00	2015/2/25	2015/3/24
工行鼓楼支行网贷通	13,000,000.00	2015/3/18	2015/7/22
工行鼓楼支行网贷通	10,000,000.00	2015/4/8	2015/6/1
工行鼓楼支行网贷通	7,000,000.00	2015/4/15	2015/7/22

如上表所示，公司与中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行签订网贷通循环借款合同，循环借款额度分别为人民币 1,600 万元和 3,000 万元，循环借款额度使用期

限为 2014 年 1 月 29 日-2015 年 2 月 4 日、2015 年 1 月 30 日-2016 年 1 月 25 日，借款用途为采购原材料。资金周转情况，如 2014 年 8 月 11 日，银行发放借款 1,000 万元，8 月 11 日分两笔转入爱恩彼经贸账户，当天分 6 笔自爱恩彼经贸账户转回；2015 年 2 月 4 日、2 月 6 日、2 月 25 日、3 月 18 日、4 月 8 日、4 月 15 日当天借款发放、当天资金转出并转入金额分别为 600 万元、600 万元、600 万元、1,300 万元、1,000 万元、700 万元。银行借款到账日期与资金周转情况相对应。公司与爱恩彼经贸的资金往来，通过其他应付款科目进行核算，符合企业会计准则的相关规定。目前公司已无此类业务。

个人股东之间资金往来内容为：公司 2013 年、2014 年通过中信银行，接受股东及员工的个人委托贷款，2013 年新增委托贷款 7,031 万元，2013 年末余额 4,331 万元；2014 年已全部还清无余额。在员工需要提前赎回委托贷款资金或者想加入该委托贷款计划时，公司为员工提供便利，企业提前偿还给员工或者收取资金，成为拆出或拆入资金，待集中一定金额与银行结算时，作为资金收回或归还日期。关于以上委托贷款，公司与中信银行签署《人民币委托贷款借款合同》，合同号：合同 2013 信银甬鄞人委贷字第 130006 号、第 130007 号、第 130008 号、第 130009 号；2014 信银甬鄞人委贷字第 140009 号、第 140013 号；银行与员工代表签订相应的《委托贷款委托合同》。公司委托贷款合同完备、利率支付正常，未违反相关法律法规的规定。

2013 年，公司中信银行的委托贷款利率，1-6 月为 7.02%，7-12 月为 7.98%，年度加权平均利率 7.50%。经查 2013 年金融机构一年期贷款基准利率为 6%，2013 年上半年委托贷款利率按照银行同期贷款基准利率上浮 17%，即 7.02%。比较公司同期不同银行借款利率，中国银行宁波江东支行抵押贷款利率为 7.216% 和 6.60%，宁波银行委托贷款利率 10.00%，中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行抵押贷款利率 5.32%，工行鼓楼支行网贷通利率 5.60%，中国进出口银行利率 4.20%，中信银行委托贷款利率符合当时金融市场利率水平。2013 年中信银行委托贷款发生额 7,031 万元，年末委托贷款余额 4,331 万元，占年末短期借款余额的 54.95%；产生利息费用 486.74 万元，占利息费用总额的 50.44%。2013 年度公司银行贷款加权平均利率计算为 6.08%，剔除特别优惠的中国进出口银行借款后，加权平均利率为 6.96%，以上述两个加权平均利率计算中信银行借款利息，将减少利息费用约 35.46 万-92.03 万元，占净利润比例为 0.81%-2.10%。2014 年，中信银行委托贷款增加额 3,025 万元，期末无余额，产生利

息费用 234.37 万元，占利息费用总额的 36.92%。2014 年度按加权平均利率 5.64% 计算中信银行借款利息，将减少利息费用约 68.86 万元，占净利润比例为 0.82%。公司委托贷款业务符合企业实际经营及金融市场状况，总体对企业财务状况影响较小。公司通过委托贷款向股东借款，不违反《合同法》、《贷款通则》等法律法规，亦不违反公司治理相关的禁止性规定。

公司关联企业资金往来时间很短，期末均无余额，因此，未签订借款合同、未约定利息支付。公司与关联股东之间，由委托贷款产生的借款均签署借款收据，按照实际委托贷款持续天数及委托贷款利率计算利息。公司已制定《关联交易管理办法》，今后公司治理结构、经营管理将更加规范，将依照制度减少关联方之间的资金拆借行为，最大程度避免关联方资金往来。

(2) 关联方担保

关联担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
宁波爱恩彼水表经贸股份有限公司	本公司	6,648.00 万元	2012.3.30	2015.3.23	是
宁波爱恩彼水表经贸股份有限公司	本公司	9,777.15 万元	2014.12.18	2019.12.18	否

关联担保情况说明：

①2012 年 3 月 30 日，宁波爱恩彼水表经贸股份有限公司与中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行签订了合同编号为：2012 年鼓楼抵字 0059 号的《最高额抵押合同》，为宁波水表股份有限公司与该行自 2012 年 3 月 30 日起至 2015 年 3 月 23 日形成的债务提供担保，被担保的债权最高额度为人民币 6,648.00 万元。

②2014 年 12 月 18 日，宁波爱恩彼水表经贸股份有限公司与中国工商银行股份有限公司宁波鼓楼支行签订了合同编号为：2014 年鼓楼（抵）字 0206 号《最高额抵押合同》，为宁波水表股份有限公司与该行自 2014 年 12 月 18 日起至 2019 年 12 月 18 日形成的债务提供担保，被担保的债权最高额度为人民币 9,777.15 万元。在该抵押担保合同下截止至 2015 年 4 月 30 日，宁波水表股份有限公司在该行的借款金额为 2,900 万元。

(三) 期末关联方往来余额

单位名称	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款			
沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	20,013,438.85	19,338,615.60	15,481,794.25
深圳市兴源智能仪表股份有限公司	6,188,862.06	4,482,597.95	4,916,114.94
小计	26,202,300.91	23,821,213.55	20,397,909.19
其他应收款			
沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	-	-	1,000,000.00
小计	-	-	1,000,000.00
应付账款			
宁波普发蒙斯水表有限公司	165,107.01	164,417.01	-
宁波新源仪表有限公司	1,863,292.38	1,377,503.88	1,459,614.73
宁波信弘辉进出口有限公司			523,050.57
小计	2,028,399.39	1,541,920.89	1,982,665.30

报告期末，关联方应收账款和应付账款余额为正常销售和采购交易产生余额。

2013年12月末，其他应收款余额沈阳沈宁100万元，内容为：2013年公司和沈阳水务集团按股东会决议同比例增资，公司2013年10月出资100万元；但因沈阳水务集团不能按时出资，增资协议取消，2014年10月公司收回投资款；该项增资、减资均未经工商登记。

(四) 关联交易决策程序执行情况

公司2014年度股东大会审议通过了《关于对公司报告期内关联交易予以确认以及对公司2015年度关联交易预计的议案》。经审查，股东大会认为公司与关联方之间进

行的上述关联交易没有影响公司经营活动资金的需求和使用，没有对公司实际经营产生不利影响，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司制定了《宁波水表股份有限公司关联交易管理办法》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司管理层表示，将在未来的关联交易实践中严格按照《公司章程》和《关联交易管理方法》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批和决策程序，加强交易关联性的审查及责任追究，做到公司信息披露的真实、准确、及时和完整，减少和规范关联交易的发生。

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

(一) 承诺及或有事项

1、重要承诺事项

(1) 公司以原值为 38,383,444.92 元，净值 31,488,498.85 元的房屋建筑物（产权证编号为甬房权证江北字第 20130085079 号、第 20130084882 号、第 20130085077 号、第 20130085078 号和第 20130092746 号）以及土地使用权（土地使用权证编号：甬国用（2010）第 0500899 号和第 0500898 号）与中国进出口银行股份有限公司签订了编号为：（2014）进出银（甬最信抵）字第 001 号的《抵押担保合同》，为公司在该银行 2014 年 1 月 7 日至 2015 年 7 月 7 日的 40,000,000.00 元贷款提供抵押担保。

(2) 公司以原值为 28,890,608.64 元，净值 23,481,277.41 元的房屋建筑物（产权证编号为甬房权证江北字第 20140002516 号、第 20140001969 号、第 20140001984 号、第 20140001980 号和第 20140002209 号）以及土地使用权（土地使用权证编号：土地使用权证：甬国用（2010）第 0501855 号）与中国进出口银行股份有限公司签订了编号为：（2014）进出银（甬最信抵）字第 012 号的《抵押担保合同》，为公司在该银行 2014 年 6 月 27 日至 2015 年 6 月 13 日的 30,000,000.00 元贷款提供抵押担保。

上述与中国进出口股份有限公司签订的抵押担保合同下的土地使用权（土地使用权证编号：甬国用（2010）第 0500899 号、第 0500898 号和第（2010）第 0501855 号）原值为 7,734,556.84 元，净值 5,796,446.23 元。

(3) 子公司慈溪江凯环境工程有限公司以原值 14,514,697.93 元，净值 11,682,644.30 元的房屋建筑物（房产证编号：慈房权证 2007 字第 007798、慈房权证

2007 字第 007799) 以及原值 4,516,625.45 元, 净值 3,683,772.54 元的土地使用权(产权证编号: 慈国用 2006 第 051082 号) 为抵押与宁波银行股份有限公司西门支行签订编号为 02201DY20130429 号的《最高额抵押合同》, 为宁波水表股份有限公司自 2013 年 5 月 21 日至 2018 年 5 月 20 日止的期间内与宁波银行股份有限公司西门支行形成的不超过人民币 4500 万元的债务提供抵押担保。截至 2015 年 4 月 30 日, 该最高额抵押合同项下无借款余额, 抵押于 2015 年 5 月份注销。

2、或有事项

公司与中国银行股份有限公司宁波江东支行签订了合同编号:江东 2012 人保 008 号的《最高额保证合同》, 在该保证合同下, 公司从 2012 年 1 月 20 日至 2015 年 1 月 19 日为宁波市奇力仪表有限公司提供了最高担保额为 10,000,000.00 元的担保, 该笔公司担保贷款已于 2015 年 1 月 19 日归还。截止至 2015 年 4 月 30 日, 宁波市奇力仪表有限公司在该银行尚有欠款 3,000,000.00 元, 是宁波奇力仪表有限公司以自己厂房抵押。

(二) 资产负债表日后事项

截至审计报告日, 公司无需披露资产负债表日后事项。

(三) 其他重要事项

无。

(四) 母公司主要财务信息

1、应收账款

(1) 应收账款账龄明细及坏账准备计提情况如下:

单位: 元

账龄	2015 年 4 月 30 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	178,849,160.12	91.56	8,942,458.01	169,906,702.11
1 至 2 年	13,667,695.99	7.00	2,733,539.20	10,934,156.79
2 至 3 年	885,810.14	0.45	442,905.07	442,905.07

3年以上	1,942,516.65	0.99	1,942,516.65	0.00
合 计	195,345,182.90	100.00	14,061,418.93	181,283,763.97

(续上表)

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	94,682,731.82	85.37	4,734,136.59	89,948,595.23
1 至 2 年	13,269,064.56	11.96	2,653,812.91	10,615,251.65
2 至 3 年	1,213,795.64	1.09	606,897.82	606,897.82
3 年以上	1,748,635.65	1.58	1,748,635.65	0.00
合 计	110,914,227.67	100.00	9,743,482.97	101,170,744.70

(续上表)

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	101,241,448.88	89.82	5,062,072.44	96,179,376.44
1 至 2 年	5,968,890.93	5.30	1,193,778.19	4,775,112.74
2 至 3 年	2,023,248.18	1.79	1,011,624.09	1,011,624.09
3 年以上	3,485,602.03	3.09	3,485,602.03	0.00
合 计	112,719,190.02	100.00	10,753,076.75	101,966,113.27

(2) 应收账款金额前五名单位情况:

2015 年 4 月 30 日				
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	关联方	20,013,438.85	1 年以内、1-2 年	10.25
WATERTECH SPA	非关联方	8,757,740.38	1 年以内	4.48

深圳市兴源智能仪表科技有限公司	非关联方	6,188,862.06	1 年以内	3.17
宁波市自来水工程建设有限公司	非关联方	5,887,383.20	1 年以内	3.01
贵州深科智能科技发展有限公司	非关联方	4,292,736.00	1 年以内	2.20
合计	-	45,140,160.49	-	23.11
2014 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	关联方	19,338,615.60	1 年以内、1-2 年	17.25
深圳市兴源智能仪表科技有限公司	非关联方	4,482,597.95	1 年以内	4.00
WATERTECHSPA 意大利	非关联方	4,232,532.25	1 年以内	3.78
贵州深科智能科技发展有限公司	非关联方	1,743,199.00	1 年以内	1.56
南昌县供水有限责任公司管道安装分公司	非关联方	1,714,759.98	1 年以内	1.53
合计		31,511,704.78		28.12
2013 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	关联方	15,481,794.25	1 年以内、1-2 年	13.59
宁波市自来水总公司	非关联方	5,833,851.00	1 年以内、1-2 年	5.12
MANUFACTURES MAROCAINES EQUIPEMENTS	非关联方	5,075,788.14	1 年以内	4.46
深圳市兴源智能仪表科技有限公司	非关联方	4,916,114.94	1 年以内	4.32
SENSUS METERING SYSTEMS GMBH	非关联方	3,528,966.20	1 年以内	3.10

合计	-	34,836,514.53	-	30.59
----	---	---------------	---	-------

(3) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位。

2、其他应收款

(1) 其他应收款账龄明细及坏账准备计提情况如下:

账龄	2015 年 4 月 30 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	2,740,386.53	65.06	137,019.33	2,603,367.20
1 至 2 年	250,000.00	5.94	50,000.00	200,000.00
2 至 3 年	611,000.00	14.51	305,500.00	305,500.00
3 年以上	610,607.39	14.50	610,607.39	0.00
合计	4,211,993.92	100.00	1,103,126.72	3,108,867.20

(续上表)

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5,200,415.34	75.62	260,020.77	4,940,394.57
1 至 2 年	999,800.00	14.54	199,960.00	799,840.00
2 至 3 年	46,200.00	0.67	23,100.00	23,100.00
3 年以上	630,607.39	9.17	630,607.39	0.00
合计	6,877,022.73	100.00	1,113,688.16	5,763,334.57

(续上表)

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5,935,947.06	80.97	296,797.35	5,639,149.71
1 至 2 年	439,600.00	6.00	87,920.00	351,680.00

2至3年	155,600.00	2.12	77,800.00	77,800.00
3年以上	799,607.39	10.91	799,607.39	0.00
合计	7,330,754.45	100.00	1,262,124.74	6,068,629.71

(2) 其他应收款金额前五名单位情况:

单位: 元

2015年4月30日					
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
慈溪江凯环境工程有限公司	关联方	18,606,600.00	3年以上	81.54	往来款
土地定金	非关联方	600,000.00	3年以上	2.63	-
盛跃飞	非关联方	150,000.00	1年以内	0.66	保证金
海德信息	非关联方	132,000.00	1年以内	0.58	代付款
郑静斌	非关联方	100,000.00	1年以内	0.44	员工借款
合计	-	19,588,600.00	-	85.85	-
2014年12月31日					
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
慈溪江凯环境工程有限公司	关联方	18,606,600.00	3年以上	73.01	往来款
应收出口退税	非关联方	3,084,462.16	1年以内	12.10	
土地定金	非关联方	600,000.00	3年以上	2.35	
宁波大学	非关联方	300,000.00	1年以内	1.18	代付款
赵达飞	非关联方	140,000.00	1至2年、2至3年	0.55	员工借款
合计	-	22,731,062.16		89.19	-

2013年12月31日					
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
慈溪江凯环境工程有限公司	关联方	18,606,600.00	3年以上	71.74	往来款
应收出口退税	非关联方	2,912,911.43	1年内	11.23	
沈阳沈宁水务计量技术发展有限公司	关联方	1,000,000.00	1年内	3.86	往来款
土地定金	非关联方	770,000.00	3年以上	2.97	
赵达飞	非关联方	160,000.00	1年内、1至2年	0.62	员工借款
合计	-	23,449,511.43		90.42	-

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类:

单位: 元

项目	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	减值准备	金额	减值准备	金额	减值准备
对子公司投资	8,050,045.30	5,110,173.78	10,600,045.30	4,741,375.61	10,600,045.30	2,738,091.77
对联营、合营企业投资	13,041,786.17	-	12,848,828.89	-	11,721,918.98	-
合计	21,091,831.47	5,110,173.78	23,448,874.19	4,741,375.61	22,321,964.28	2,738,091.77

(2) 对子公司投资明细:

单位: 元

被投资单位	核算方法	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日

鞍山安宁水表有限公司	成本法	475,000.00	475,000.00	475,000.00
宁波东雄商贸发展有限公司	成本法	475,045.30	475,045.30	475,045.30
自贡甬川水表有限责任公司	成本法	1,100,000.00	1,100,000.00	1,100,000.00
慈溪江凯环境工程有限公司	成本法	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
宁波金海仪表有限公司	成本法	-	2,550,000.00	2,550,000.00
合计		8,050,045.30	10,600,045.30	10,600,045.30

子公司基本情况参见“第四节公司财务”之“十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”中的相关内容。上述子公司已经纳入公司报表合并范围，合并报表已经将投资额抵消。

4、营业收入

最近两年一期营业收入构成：

单位：元

项目	2015年1至4月	2014年度	2013年度
营业收入	226,520,853.45	706,117,474.85	660,218,079.65
营业成本	157,888,881.19	512,745,256.62	531,250,160.43

十、报告期内公司的资产评估情况

2000 年，公司进行整体改制，整体变更为股份有限公司。宁波科信会计师事务所于 2000 年 7 月 25 日出具宁科评报字（2000）054 号《资产评估报告书》，采用资产基础法对拟整体改制组建股份公司所涉及的整体资产进行了评估。

截至 1999 年 12 月 31 日，宁波水表厂净资产评估值 4,821.06 万元，评估增值 1,137.17 万元，增值率 32.23%。公司所持有的位于浙江省宁波市新河路 351 号行政划拨土地 25,713.6 平方米，其中包括房管部门房屋和被投资企业高新协力有限公司房屋所占用的土地，由于土地使用权证的土地使用者全部为宁波水表厂，故评估土地开发费时，已计入场地资产总额内，因此公司资产增值率较高。本次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十一、股利分配政策和报告期内分配情况

(一) 股利分配政策

宁波水表股份有限公司章程第一百五十三条公司的利润分配政策为：

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途；存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(二) 报告期内的股利分配情况

报告期内，公司股利分配情况如下：

1、根据公司 2013 年第五届第二次董事会决议，2013 年度分配现金股利 27,419,103.00 元。

2、根据公司 2014 年第五届第五次、第五届第四次董事会决议，2014 年度分配现金股利 52,105,183.00 元。

公司报告期内的股利分配均履行了相关的董事会决议，公司股票公开转让后的股利分配政策沿用《宁波水表股份有限公司公司章程》中规定的股利分配制度。

(三) 公开转让后股利分配政策

公司公开转让后将参照《证券法》、《公司法》等相关法律规定以及全国中小企业股份转让系统的相关规定和细则实施股利分配。必要时，公司将基于现行公司章程规定的股利分配政策，结合考虑投资者对股利的合理预期，修订《财务管理制度》，调整股利分配政策，力求在不超过累计可分配利润的范围内，不损害公司持续经营能力的基础上，保持股利分配的连续性和稳定性。

十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司曾合并 7 家子公司，分别是宁波东雄商贸发展有限公司、慈溪江凯环境工程有限公司、自贡甬川水表有限责任公司、鞍山安宁水表有限公司、宁波金海仪表有限公司、宁波卓德进出口有限公司和宁波豪仕达仪表科技有限公司。

1、宁波东雄商贸发展有限公司基本情况如下：

公司名称	宁波东雄商贸发展有限公司
住所	江东区新河路 351 号
法定代表人	周富康
公司类型	有限责任公司
注册资本	52.80 万元
成立日期	1997 年 10 月 7 日
持股比例	89.97%
经营范围	一般经营项目：机械设备、金属材料、五金交电、仪器仪表、汽车配件、化工原料及产品、电子产品、通讯器材、针纺织品、日用品、现代办公设备的批发、零售；楼宇物业管理‘机械设备租赁，水表制造技术咨询；本公司房屋租赁。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）

最近一年及一期主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
总资产	2,009,186.42	2,109,465.45
负债合计	63,930.76	286,222.65
所有者权益：	1,945,255.66	1,823,242.80
其中：实收资本	528,000.00	528,000.00
	2015 年 1-4 月	2014 年度
营业收入	1,952,013.21	6,314,973.20
净利润	122,012.86	170,381.08

2、慈溪江凯环境工程有限公司基本情况如下：

公司名称	慈溪江凯环境工程有限公司
住所	慈溪市龙山镇金岙村
法定代表人	杨建明

公司类型	有限责任公司
注册资本	1,000.00 万元
成立日期	2003 年 5 月 22 日
持股比例	60%
经营范围	一般经营项目：工业废水、生活污水、废弃、噪音处理设备设计、安装、技术研究、开发服务；塑料制品、机械设备制造、加工。

最近一年及一期主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
总资产	27,837,079.37	28,471,887.26
负债合计	26,354,035.67	26,374,179.95
所有者权益：	1,483,043.70	2,097,707.31
其中：实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00
	2015 年 1-4 月	2014 年度
营业收入	129,333.33	9,594,656.28
净利润	-614,663.61	-3,338,806.40

3、自贡甬川水表有限责任公司基本情况如下：

公司名称	自贡甬川水表有限责任公司
住所	自贡市盐都大道马吃水工业园
法定代表人	周富康
公司类型	其他有限责任公司
注册资本	200 万元
成立日期	2002 年 4 月 8 日
持股比例	55%
经营范围	生产、销售智能化水表、普通水表、远传水表、销售管件及附属设施

最近一年及一期主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日
总资产	5,054,374.88	3,630,855.71
负债合计	2,417,442.38	978,567.84
所有者权益：	2,636,932.50	2,652,287.87
其中：实收资本	2,000,000.00	2,000,000.00
	2015年1-4月	2014年度
营业收入	2,504,939.18	8,046,425.67
净利润	-15,355.37	13,154.26

4、鞍山安宁水表有限公司基本情况如下：

公司名称	鞍山安宁水表有限公司
住所	鞍山市千山区大阳气乡
法定代表人	王开拓
公司类型	有限责任公司
注册资本	93万元
成立日期	2004年6月17日
持股比例	51.07%
经营范围	流量仪表及零件的制造、修理、销售；阀门及管件加工；流量仪表工程设计、安装、维护；自来水专用设备的制造、维修；各种电机、变压器、水泵的维修；机械加工、铆焊加工；安防产品销售；安防工程设计、安装、维护；地下管线探测（以上项目涉及资质证的凭资质证经营）。

最近一年及一期主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日
总资产	4,545,249.23	3,878,868.71
负债合计	3,949,047.41	3,127,288.83
所有者权益：	596,201.82	751,579.88
其中：实收资本	930,000.00	930,000.00

	2015 年 1-4 月	2014 年度
营业收入	1,472,501.72	5,666,047.18
净利润	-155,378.06	-87,983.32

5、宁波金海仪表有限公司基本情况如下：

公司名称	宁波金海仪表有限公司
住所	慈溪市新浦镇荣誉村
法定代表人	余均达
公司类型	有限责任公司
注册资本	500 万元
成立日期	2013 年 1 月 30 日
持股比例	51%
经营范围	流量仪表配件、五金配件、水暖器材、金属制卫生器具、卫生洁具、水龙头、阀门零件、五金工具、塑料制品、汽车配件、水表配件、饮水机、水表（仅供出口）制造、加工；卫生陶瓷制品组装加工。自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

最近一年及一期主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日
总资产	22,013,252.71	22,415,543.62
负债合计	17,076,604.05	17,325,476.18
所有者权益：	4,936,648.66	5,090,067.44
其中：实收资本	5,000,000.00	5,000,000.00
	2015 年 1-2 月	2014 年度
营业收入	4,860,354.01	36,086,904.20
净利润	-153,418.78	225,722.46

6、宁波卓德进出口有限公司基本情况如下：

公司名称	宁波卓德进出口有限公司
------	-------------

住所	慈溪市新铺镇名门庄园 B-3-2 型联体别墅 66#
法定代表人	曹金雪
公司类型	有限责任公司
注册资本	111 万元
成立日期	2014 年 1 月 21 日
持股比例	35.70%
经营范围	一般经营项目：自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或尽职进出口的货物和技术除外）。

注：卓德进出口，为公司孙公司，子公司金海仪表持股比例 70%。

最近一年及一期主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日
总资产	11,877,341.64	11,437,266.60
负债合计	11,122,747.12	10,459,015.98
所有者权益：	754,594.52	978,250.62
其中：实收资本	1,110,000.00	1,110,000.00
	2015 年 1-2 月	2014 年度
营业收入	7,740,538.23	54,837,197.90
净利润	-223,656.10	-131,749.38

7、宁波豪仕达仪表科技有限公司基本情况如下：

公司名称	宁波豪仕达仪表科技有限公司
住所	宁波市江北区北海路 268 弄 99 号
法定代表人	王宗辉
公司类型	有限责任公司
注册资本	500 万元
成立日期	2009 年 3 月 3 日
持股比例	100%
经营范围	许可经营项目：流量仪表的制造、加工。一般经营项目：嵌入式软件及系统管理软件、仪器仪表、工业设备控制装置及系统软件、楼宇智

	能化设备及系统软件的研究、开发、安装、批发、零售；仪器仪表零部件、计算机硬件的制造、销售。
--	---

十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

(一) 宏观经济下行压力加大及房地产行业不景气带来的风险

近年来，政府为了遏制部分城市住房价格上涨过快，抑制投机性需求，促进房地产市场长期健康发展，出台了多项房地产宏观调控政策。随着政府控制房价、调整住房供应结构、加强土地控制等一系列宏观调控政策的陆续出台，短期内可能会导致商业住宅开发投资增速放缓，进而将会对公司产品的销售造成一定的不利影响。此外，房地产行业自 2013 年以来出现低迷现象，除一线城市外，所有大中城市房价不同程度下跌，成交量也明显下滑，这样势必会影响公司所处行业，也将影响公司新一年年度经营计划的实现。

对策：为应对经济增速放缓以及房地产行业不景气带来的影响，公司一方面抓住国家阶梯水价政策的推行和智慧城市建设的契机，采用创新的商业模式，重点突破智能水表的销售，特别是公司新推出的物联网水表的营销，实现公司产品结构大的转型，提高销售收入和效益；另一方面加大水计量数据采集及数据处理管理软件等核心技术的研发力度，为客户的运营管理提供系统化解决方案与大数据增值服务，提升服务品质，转变服务方式，积极探求新的盈利模式和利润增长点，确保公司战略目标的顺利实现。

(二) 技术创新或产品更新的风险

智能水表是近年来以自动控制技术和信息网络技术为支撑，以信息化管理需求为依托而发展起来的高新技术产品。随着人们对水资源稀缺性认识的逐步提高，以及智慧城市理念和实践的不断发展，智能水表将代表着水表的发展方向，走向千家万户。由于智能水表有着较高的技术要求，技术发展和技术更新较快，新技术、新产品、新工艺不断涌现，对技术创新的要求越来越高。技术创新与产品更新很大程度上依靠研发投入与人才战略的实施，能否保持技术持续进步、不断满足客户的需求变化是决定公司竞争力的重要因素。虽然目前公司在技术方面已具备一定竞争优势，但随着技术的不断升级，不排除出现技术方案替代的可能。如果竞争对手推出更先进、更具竞争力的技术和产品，将对本公司产生不利影响。

对策：公司从成立以来，坚持以技术研发与产品创新为本，在技术创新方面公司坚持双管齐下的方针，一方面坚持走立足自主开发与创新的道路，建立了《技术创新与开发激励制度》，制定了技术研发战略计划，加大了技术创新与开发的投入与激励力度，鼓励技术人员不断努力；另一方面，走合作开发的道路，采取与国内知名高校和研究所合作的方式进行产品开发，促进智能水表的信息化、系统化、集成化的发展变革，持续进行产品的技术创新与产品更新，充分满足客户的需求。

（三）国家产业政策变动风险

公司主要从事各类型水表的研发、生产、销售和服务，涵盖智能水表、机械水表、节水水表等多种产品。公司产品主要应用于自来水公司、房地产公司、物业公司、大型工矿企业及事业单位。随着国家一户一表工程、节能减排、新型城镇化建设、智慧城市、阶梯水价、联网的应用，水管理部门为方便监测与控制，提高管理效率，节约管理成本，对智能化计量仪表及系统的需求会日益增多。受益于上述行业政策的影响，公司主营业务保持增长态势，但是，如果未来国家产业政策发生重大变化，导致下游行业需求量增长速度放缓，可能对公司的快速发展产生不利影响。

对策：公司关注国家最新产业政策的具体指导方针最新动态，并通过自身水表行业多年的行业经验及优秀的研发人才，针对行业转型需求设计符合市场需求的优质水表产品，并及时根据政策变化及客户需求调整产品的参数和指标。

（四）外汇风险

公司凭借产品质量优势，已成为国内最大的水表出口商，报告期内出口额占营业收入总额的比例分别达到 25.56%、**28.51%** 和 25.74%。由于公司对外销售均以外币结算，涉及的主要币种有美元、欧元和港元，截止 2015 年 4 月 30 日，外币货币性项目中美元等值人民币为 3,254.03 万元，占所有外币货币型项目 95% 以上，因此人民币兑美元汇率波动对公司财务费用影响较大。公司目前由于缺乏相关专业人员，暂未在金融市场中利用远期汇率合同对相关外币进行风险对冲，汇率风险敞口较大。因此如果未来人民币持续升值，将对公司盈利能力产生不利影响。

对策：公司外贸部将结合人民币汇率走势，通过改变外币收款时间以抵御一部分汇率风险。未来公司将积极寻找专业人才，通过外汇市场金融工具对外汇风险进行对冲，降低外汇风险敞口。

(五) 原材料价格波动风险

公司产品主要原材料为铁、铜及塑料类零件，2013年、2014年及2015年1-4月直接材料成本分别占公司主营业务成本的比例为88.75%、**87.85%**和87.40%，原材料价格波动对产品成本影响较大。报告期内，铜、铁等价格呈下行趋势，公司原材料采购价格随之波动。公司原材料采购价格的波动，将会直接影响公司产品的毛利。

对策：2014年，公司专门成立采购部，实时关注主要原材料的市场价格，根据市场价格波动情况及时调整采购价格及产品销售价格；销售订单签订后及时组织所需原材料的采购，以确保公司相对固定的毛利率；在原材料价格相对偏低时，公司可以进行适当的备货，以降低企业的原材料成本。

(六) 子公司慈溪江凯持续亏损风险

公司子公司慈溪江凯一直处于亏损状态，其于2014年6月停止生产，目前主要经营业务为对外出租厂房。截止2015年9月30日，慈溪江凯资产总额2,781.92万元、负债总额2683.13万元（其中股东宁波水表1,860.66万，股东黄云昌764.35万元）、所有者权益98.79万元，2015年1-9月实现营业收入79.08万元、净利润-157.05万元。慈溪江凯目前处于业务停滞状态，收入来源为房租收入，成本及费用为固定资产折旧、土地使用权摊销及房产税、土地使用税等。公司房租收入尚不能覆盖各项成本费用，未来将继续处于小额亏损状态，但现金流状况得到改善，且负债主要为股东借款，短期偿债压力较小。

(此页无正文，为《宁波水表股份有限公司公开转让说明书》签字盖章页)

全体董事签字：

张世宏

徐永伟 刘伟光
王建强 陈莉 ~~李华峰~~

全体监事签字：

林琪

周康伟 柏志

全体高级管理人员签字：

王建强

刘伟光

李华峰

~~李华峰~~



第五节相关声明

一、申请挂牌公司主办券商声明

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

法定代表人签字: 胡士一

项目小组负责人签字: 张宇

项目小组成员签字:

张宇 方琳 王洁 尹训芹



国泰君安证券股份有限公司

2015年10月29日

二、申请挂牌公司律师事务所声明

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一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。

律师事务所负责人签字: 童楠

童 楠

经办律师签字: 许平文 施敏 李伟一

许平文

施 敏

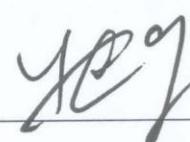
李伟一



三、签字会计师事务所声明

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会
计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所及签字注册会计师对申
请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

会计师事务所负责人签字：

经办注册会计师签字：

立信会计师事务所(特殊普通合伙)

2015年10月19日



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
 - 二、财务报表及审计报告
 - 三、法律意见书
 - 四、公司章程
 - 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- (正文完)