

上海深井泵厂股份有限公司

公开转让说明书



推荐主办券商



国都证券股份有限公司
GUODU SECURITIES CO.,LTD

二〇一五年十一月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司提醒投资者需特别关注以下列示的重大事项及风险因素，并提醒投资者认真阅读本公开转让说明书正文内容，以准确理解全部事项：

一、产品单一，应用领域市场份额整体偏小风险

公司自成立以来一直专注于深井泵及延伸品的开发，在整个泵行业中深井泵这一细分领域内公司处于领先地位，一直占据较大的市场份额。公司产品主要应用在水电、火电、水务领域，其中又以水电领域的应用为主，应用领域相对较窄，市场份额整体偏小，受国家政策变化的影响也较大。近几年来随着国家逐步告别电力短缺时代及新兴的核电、太阳能发电、风电越来越占较大比重，未来国家对水电建设领域投资有逐渐减缓的趋势。因此公司易受宏观经济变化、客户周期不景气、行业政策调整、投资需求减少等不确定因素带来的风险。

二、员工老龄化程度偏高，人才断层风险

截至 2015 年 6 月 30 日，公司 60 岁退休返聘人员共有 14 人，50-59 岁人员 26 人，50 岁以上员工人数占全部员工人数的 62.51%，公司员工整体年龄偏大。经核查，公司有较为完善的退休养老制度及退休返聘制度。对尚未退休的 50 岁以上员工，公司对其中业务及管理核心骨干人员有返聘计划，且公司近几年也通过外部招聘年轻员工来改善员工年龄结构。目前的员工年龄结构尚未对公司的经营管理造成重大影响，然而员工整体老龄化程度偏高，公司后续发展中存在技术、管理人才断层风险，可能对公司未来研发及新市场的开拓产生一定不利影响。

三、宏观经济形势变化的风险

近几年来，全球经济普遍不景气，国内经济增速放缓，整个装备制造行业处于结构调整和转型升级过程之中，但回暖仍显乏力。随着宏观经济增速的放缓，泵行业市场整体需求增速将趋缓，对公司的业绩增速也将产生一定的影

响。

四、技术进步和升级风险

水泵制造行业准入门槛低，国内水泵生产企业众多，大多集中在产业链的中低端，技术含量较低、常规产品产能过剩，市场竞争激烈，价格竞争激烈，利润空间较小。中国水泵行业自主创新能力薄弱，产品技术理念、设计手段与先进发达国家相比有较大的差距，目前国内高端水泵产品大多数还被发达国家的少数企业垄断。未来公司需要不断提高自身技术水平、研发高附加值的新技术和新产品，公司面临因技术和产品不能快速适应行业内技术进步、升级所带来的风险。

五、实际控制人控制不当的风险

公司控股股东、实际控制人苏其兴先生，持有 11,990,000 股，占公司总股本的 55%。苏其兴先生自 2010 年 7 月 29 日以后一直为公司第一大股东，报告期内苏其兴先生为公司控股股东及实际控制人，其地位未发生变化。

虽然公司已建立了完善的法人治理结构，健全了各项规章制度，并且苏其兴先生出具了避免同业竞争、规范关联交易的承诺，但如果相关内控制度不能得到严格执行，公司存在实际控制人利用其控制地位损害其他中小股东利益的风险。

六、公司治理的风险

公司是一家民营企业，现阶段公司规模比较小，管理架构相对简单。在由民营企业向社会公众公司过渡的过程中，其管理模式、内部控制体系等方面还需不断完善，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验。同时由于股份公司和有限公司在公司治理上存在不同，新制度对公司管理提出了更高的要求。公司治理模式的改进和有效运行是一个渐进的过程，公司对相关制度的执行尚需理解、熟悉。

七、应收账款占比过大风险

报告期内，公司应收账款总额较大，占流动资产和总资产的比重相对较高。截至2015年6月30日，公司应收账款净额为15,524,827.87元，占流动资产的比例为41.48%，占总资产的比例为40.49%。同时，随着公司业务量的增加，期末应收账款的规模也在相对加大。虽然公司应收账款账龄大部分在一年以内，但公司应收账款总额占比相对较高，若发生坏账，将对公司经营产生不利影响。

八、固定资产的成新率较低的风险

截至2015年6月30日，公司的固定资产原值为2,061,634.76元，固定资产净值为345,332.69元，固定资产成新率为16.75%；固定资产中以机器设备为主，机器设备原值为1,694,110.81元，净值为305,687.93元，成新率为18.04%，成新率较低。公司机器设备较低的成新率对公司的创新能力和成长性有一定不利影响。

目 录

声明.....	1
重大事项提示.....	11
释义.....	1
第一节基本情况.....	3
一、公司简要信息.....	3
二、股票挂牌及限售情况.....	4
三、股东及股权结构.....	6
四、公司股本形成及变化.....	7
五、公司重大资产重组情况.....	13
六、公司董事、监事、高级管理人员.....	13
七、最近两年及一期主要会计数据和财务指标.....	15
八、本次公开转让的有关机构情况.....	17
第二节公司业务情况.....	19
一、公司所处行业及主要业务.....	19
二、公司组织结构及主要运营流程.....	22
三、主要技术、经营资质、无形资产及固定资产.....	29
四、收入构成及主要供应商、客户情况.....	35
五、商业模式.....	42
六、行业概况及竞争格局.....	44
第三节公司治理.....	60
一、股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况.....	60
二、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况.....	64
三、公司独立性情况.....	65
四、同业竞争情况.....	67
五、资金占用、对外担保、关联交易、重大投资、委托理财及票据融资等重要事项的执行情况.....	68
六、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	69
第四节公司财务会计信息.....	72

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表.....	72
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况、对公司利润的影响.....	81
三、最近两年一期会计数据和财务指标的有关情况.....	97
四、最近两年及一期主要资产情况.....	111
五、最近两年及一期重大债务情况.....	124
六、最近两年及一期股东权益情况.....	131
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	131
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	134
九、资产评估情况.....	134
十、股利分配政策和最近两年分配情况.....	135
十一、合并财务报表.....	136
十二、风险因素自我评估.....	136
第五节有关声明.....	139
第六节附件.....	144

释义

本说明书中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

公司、深井泵厂	指	上海深井泵厂股份有限公司
有限公司	指	上海深井泵厂有限公司
主办券商	指	国都证券股份有限公司
中准、会计师	指	中准会计师事务所（特殊普通合伙）
上海申浩、律师	指	上海申浩律师事务所
北京中科华、评估师	指	北京中科华资产评估有限公司
系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
深交所	指	深圳证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
公开转让说明书、转让说明书、说明书	指	上海深井泵厂股份有限公司股份公开转让说明书
《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》
《公司章程》	指	《上海深井泵厂股份有限公司章程》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份公开转让的行为
推荐报告	指	《国都证券股份有限公司关于推荐上海深井泵厂股份有限公司股份进入全国中小企业股份转让系统公开转让的推荐报告》
会计准则	指	财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》
报告期	指	2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月
元、万元	指	人民币元、万元

专用词语释义

LNG	指	液化天然气，主要成分为甲烷。
LPG	指	LPG 的主要组分是丙烷。
扬程	指	单位重量液体流经泵后获得的有效能量，是泵的重要工作性能参数，又称压头。单位：米。
ODM	指	即代工。是一家厂商根据另一家厂商的规格和要求，设计和生产产品。受托方拥有设计能力和技术水平，基于授权合同生产产品。
OEM	指	即贴牌生产，基本含义为品牌生产者不直接生产产品，而是利用自己掌握的关键的核心技术负责设计和开发新产品，控制销售渠道，具体的加工任务通过合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产。

本说明书中，除特别说明外所有数值均保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节基本情况

一、公司简要信息

中文名称：上海深井泵厂股份有限公司

英文名称：Shanghai Deep Well Pump Works Co., Ltd.

法定代表人：苏其兴

董事会秘书：高乃庄

有限公司成立日期：1998年9月22日

股份公司成立日期：2015年6月29日

注册资本：2,180万元

实收资本：2,180万元

公司类型：股份有限公司（非上市）

注册地址：上海市松江区泗泾镇望东南路188号

电话：021-67613297

传真：021-67613305

网址：<http://www.sdwpw.com.cn/>

联系人：高乃庄

电子邮箱：www.sdwpw188@163.com

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所属的细分行业属于机械制造业中的通用设备制造业，行业编号：C34；。根据国民经济行业分类与代码（GB/T 4754—2002），公司属于通用设备制造业中泵及真空设备制造业，行业代码为 C3441。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《关于发布挂牌公司行业分类指引及行业分类结果的公告》规定，按管理型公司分类，公司所属的细分行业属于泵及真空设备制造行业，行业代码：C3441。按投资型公司分类，公司所处行业属于工业机械，行业代码 12101511。

经营范围：长轴深井泵、井用潜水泵的制造加工。

主营业务：深井泵产品的研发、生产、销售。

组织机构代码证：13323674-6

二、股票挂牌及限售情况

（一）股份代码、股份简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期、转让方式

股份简称：上深股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：2,180万股

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在 质押及其 他争议事 项	挂牌时可转让股票情况	
						可转让股 票数量 (股)	占总持股 数量比重 (%)
1	苏其兴	11,990,000	55.00	境内自然人	否	0	0.00
2	叶小龙	9,810,000	45.00	境内自然人	否	0	0.00
	合计	21,800,000	100.00	—	—	0	0.00

1、公司股份的限售安排

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股

份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

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

《公司章程》第二十四条规定“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。”

第二十五条规定“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对股份自愿锁定的承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司整体变更为股份公司未满一年，因此公司发起人无可以公开转让的股份。

公司的股东就持有的公司的股份承诺如下：

(1) 及时向公司申报所持有的本公司股份的变动情况。

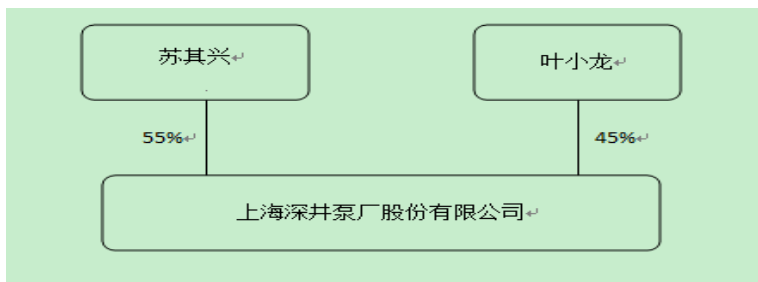
(2) 在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不得超过所持本公司股份总数的百分之二十五。

(3) 从公司离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、股东及股权结构

(一) 股权结构图



(二) 股东及实际控制人情况

1、控股股东及实际控制人基本情况

报告期内，苏其兴均持有公司 55% 的股份，且历任有限公司执行董事、经理及公司董事长、总经理，实际负责公司的经营管理，能够对公司的财务及生产经营决策产生重大影响，为公司控股股东及实际控制人。

主办券商及律师认为苏其兴为公司控股股东及实际控制人，认定依据充分、合法，报告期内，公司实际控制人未发生变动。

2、控股股东及实际控制人简历

苏其兴，男，中国国籍，无境外永久居留权。1971 年 11 月生，高中学历。1989 年任上海良工阀门厂职工；1995 年至 1998 年 7 月任华兴阀门管道供应站总经理；1998 年 7 月至 2003 年 3 月任上海成兴泵阀有限公司董事长；2003 年 4 月至 2006 年 4 月任上海其兴阀业有限公司法定代表人及董事长。2006 年 4 月至 2010 年 7 月历任有限公司董事长、执行董事；2010 年 7 月至 2015 年 2 月历任有限公司董事长、执行董事兼总经理；现任公司董事长兼总经理。

(三) 公司其他主要股东情况

股东姓名：叶小龙

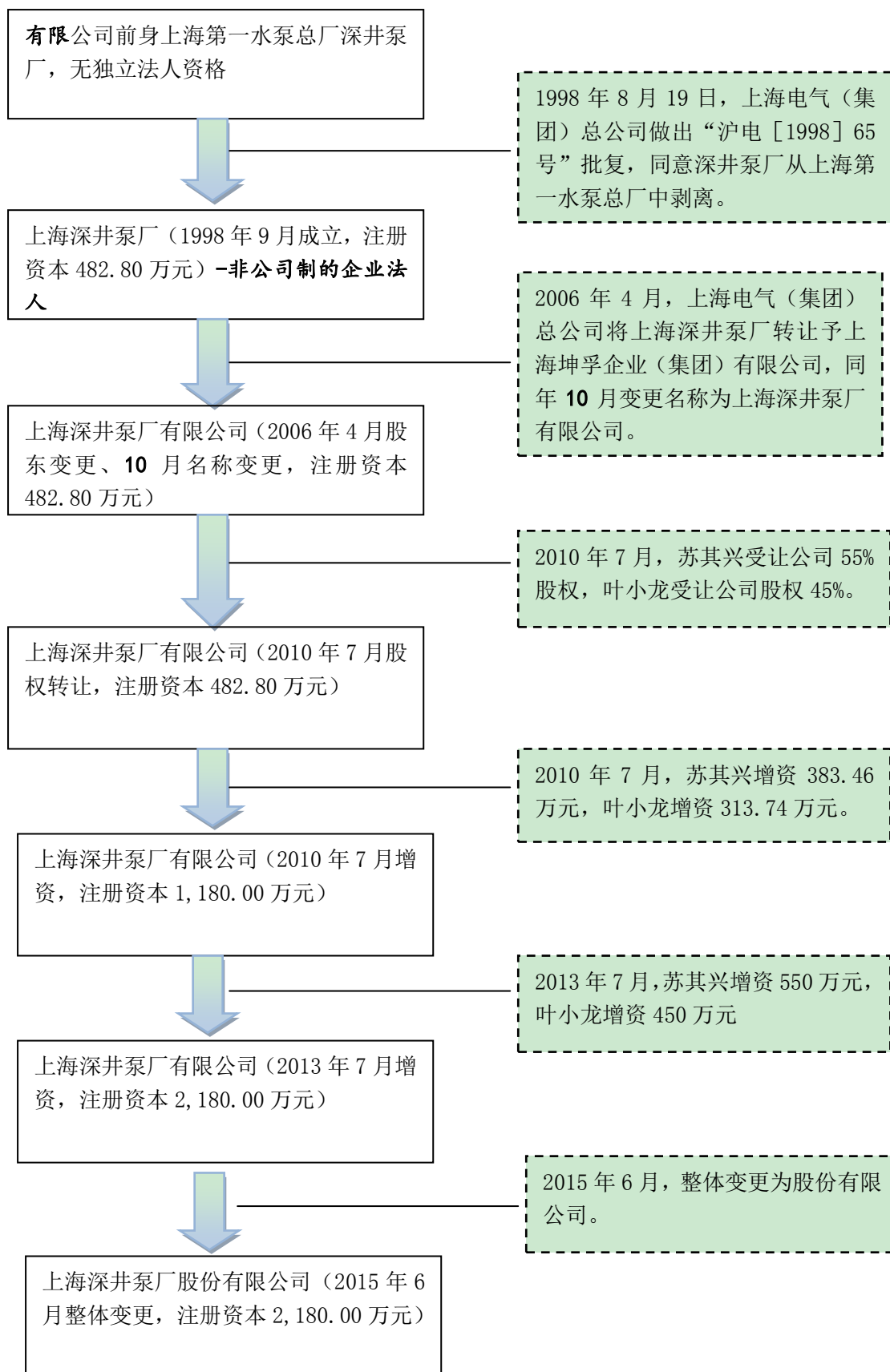
持股数量：981 万股

持股比例：45%

基本情况：叶小龙，男，中国国籍，无境外永久居留权。1969年8月出生，高中学历。1988年至2006年河南商丘个体经营；2012年至今任上海龙宇实业有限公司监事；2006年7月至2015年2月任上海深井泵厂有限公司监事；2015年2月至今任上海深井泵厂股份有限公司董事。

叶小龙是苏其兴配偶的哥哥。

四、公司股本形成及变化



（一）上海深井泵厂成立

有限公司前身上海深井泵厂原为上海第一水泵总厂深井泵厂，系上海第一水泵总厂所属厂家，无独立法人资格。1998年8月19日，上海电气（集团）总公司作出《关于同意上海真空泵厂等五家企业从上海第一水泵总厂剥离恢复法人的批复》（沪电[1998]65号），同意深井泵厂从上海第一水泵总厂中剥离，设立上海深井泵厂，注册资本为482.8万元人民币。

上海深井泵厂成立时股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	持股比例（%）
上海电气（集团）总公司	4,828,000.00	100.00
合计	4,828,000.00	100.00

（二）有限公司成立

2005年10月17日，上海电气（集团）总公司出具《关于同意上海深井泵厂整体改制的批复》（沪电管理[2005]279号），同意上海深井泵厂整体改制，以2005年6月30日经上海银信汇业资产评估有限公司评估值为基准，在上海联合产权交易所挂牌转让。

上海电气（集团）总公司出具的编号为沪电管理[2005]279号的《关于同意上海深井泵厂整体改制的批复》在下发的同时以抄送的形式向上海联合产权交易所、市工商局、上海电气集团资产经营有限公司、上海电机（集团）有限公司、上海深井泵厂、资产管理有限公司有关部室进行备案。上海银信汇业资产评估有限公司就深井泵厂以2005年6月30日为基准日的净资产进行评估并出具的编号为【沪银信汇业评报字（2005）第1378号】的评估报告及评估值已报上海市国有资产监督管理委员会备案，备案编号为【沪国资评备（2005）第1135号】。

2006年4月18日，上海电气（集团）总公司与上海坤孚企业（集团）有限公司签订《上海市产权交易合同》，将上海深井泵厂整体产权作价6,237,810.00元转让给上海坤孚企业（集团）有限公司。

2006年4月19日，上海联合产权交易所向交易双方出具了编号为0011343的《产权转让交割单》。

2006年8月28日，上海市东华会计师事务所出具编号为东会验(2006)2141号的《验资报告》，确认截至2006年5月15日上海电气(集团)总公司收到上海坤孚企业(集团)有限公司的股权转让款6,237,810.00元。

2006年7月29日，上海坤孚企业(集团)有限公司召开股东会，会议决议成立上海深井泵厂有限公司，注册资本为人民币482.80万元。

2006年10月24日，上海市工商行政管理局松江分局核发了注册号为3102272096718的《企业法人营业执照》。

有限公司成立时股权结构如下：

股东名称	出资额(元)	持股比例(%)
上海坤孚企业(集团)有限公司	4,828,000.00	100.00
合计	4,828,000.00	100.00

(三) 有限公司第一次股权转让

2010年7月29日，有限公司召开股东会，会议决议同意上海坤孚企业(集团)有限公司将其持有的265.54万元股权转让给苏其兴、217.26万元股权转让给叶小龙。

2010年8月11日，有限公司完成了上述股东工商变更登记。

本次变更后股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额(元)	持股比例(%)
1	苏其兴	2,655,400.00	55.00
2	叶小龙	2,172,600.00	45.00
	合计	4,828,000.00	100.00

(四) 有限公司第一次增资

2010年7月29日，有限公司召开股东会，会议决议：同意苏其兴以货币资

金 383.46 万元、叶小龙以货币资金 313.74 万元认缴公司新增注册资本 697.20 万元，增资后的注册资本变更为 1,180 万元。

2010 年 8 月 5 日，上海申信会计师事务所有限公司出具编号为申信验(2010)984 号验资报告，确认截至 2010 年 8 月 4 日公司已收到股东缴纳的新增注册资本人民币 697.2 万元，公司累计注册资本为人民币 1,180 万元。

2010 年 8 月 11 日，上海市工商行政管理局松江分局工商局核发了注册号为 310227000480599 的《企业法人营业执照》，注册资本为人民币 1,180 万元。

本次变更后股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（元）	持股比例（%）
1	苏其兴	6,490,000.00	55.00
2	叶小龙	5,310,000.00	45.00
合计		11,800,000.00	100.00

（五）有限公司第二次增资

2013 年 7 月 22 日，有限公司召开股东会，会议决议：同意苏其兴以货币资金 550 万元、叶小龙以货币资金 450 万元认缴公司新增注册资本 1000 万元，增资后的注册资本变更为 2,180 万元。

2013 年 7 月 25 日，上海信捷会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为信捷会师字（2013）第 Y3182 的《验资报告》，确认截至 2013 年 7 月 24 日公司已收到股东缴纳的新增注册资本人民币 1,000 万元，公司累计注册资本为人民币 2,180 万元。

2013 年 8 月 2 日，工商局核发了注册号为 310227000480599 的《企业法人营业执照》，注册资本为人民币 2,180 万元。

本次变更后股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（元）	持股比例（%）
1	苏其兴	11,990,000.00	55.00

2	叶小龙	9,810,000.00	45.00
合计		21,800,000.00	100.00

（六）有限公司整体变更暨股份公司设立

2015年1月20日，有限公司召开股东会，决议同意将有限公司整体变更为股份有限公司。

2015年1月20日，有限公司的原2名股东共同签署了《上海深井泵厂股份有限公司发起人协议》，一致约定作为公司的发起人发起设立公司，以有限公司截至2014年10月31日中准会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为中准审字[2015]1028号的《审计报告》确认的净资产25,814,698.33元作为出资，将其中的2,180万元折合为公司的等额股份2,180万股，余额部分4,014,698.33元计入公司的资本公积。

2015年2月28日，中准会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中准验字[2015]1022号的《验资报告》，确认截至2015年2月9日，股份公司股本已全部到位。

2015年2月9日，公司各发起人依法召开了股份公司创立大会暨2015年第一次股东大会，审议通过了股份公司章程，并选举了公司第一届董事会成员及第一届股东代表监事。

2015年6月29日，上海市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》，注册号为310227000480599。

本次变更后股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	苏其兴	11,990,000	55.00
2	叶小龙	9,810,000	45.00
合计		21,800,000	100.00

公司在整体变更为股份有限公司时，公司整体变更前后的注册资本均为21,800,000元，不涉及以未分配利润、盈余公积、资本公积转增股本的情形。

因此，股份公司设立时不涉及自然人股东缴纳个人所得税的情形，公司未发生代扣代缴义务。另自然人股东已出具承诺：“如发生税务机关征缴本人就有限公司整体变更为股份公司之事项所应缴的个人所得税及因此而产生的相关费用的情形，本人承诺将按整体变更时本人所持有限公司股份比例足额缴纳所有应税款项及因此而发生的相关费用，并承担由此可能给公司带来的任何损失”，该承诺真实有效。

经核查，主办券商认为：股份公司设立时不涉及自然人股东缴纳个人所得税的情形，公司未发生代扣代缴义务，不存在被追缴税费的风险。

五、公司重大资产重组情况

本公司自设立以来，公司无重大资产重组。

六、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事基本情况

1、苏其兴，简历详见本节之“三、股东及股权结构”之“（二）股东及实际控制人情况”。

2、叶小龙，简历详见本节之“三、股东及股权结构”之“（三）公司其他主要股东情况”。

3、高乃庄，男，中国国籍，无境外永久居留权。1957年2月生，大专学历。1979年至1985年任上海深井泵厂团支部书记职务，1985年至1988年任上海深井泵厂党支部副书记职务；1988年至1994年任上海深井泵厂党总支副书记职务；1994年至1999年任上海深井泵厂副书记、副厂长职务；1994年至2000年任上海深井泵厂党总支书记、副厂长职务；2000年至2006年任上海深井泵厂厂长职务；2006年至2010年7月任上海深井泵厂有限公司总经理；2010年7月至2015年2月任上海深井泵厂有限公司副总经理；现任公司董事、副总经理、董事会秘书。

4、杨国光，男，中国国籍，无境外永久居留权。1954年8月生，大专学历。

1994年至1996年任上海深井泵厂技术科科长职务，1996年至1998年任上海深井泵厂技术副厂长职务；1998年至2006年任上海深井泵厂销售副厂长职务；2006年至2015年2月任上海深井泵厂有限公司副总经理职务；现任公司董事、副总经理。

5、杨光，男，中国国籍，无境外永久居留权。1964年3月生，本科学历。1986年至1996年任上海深井泵厂技术员职务；1996年至2003年任上海深井泵厂销售主管职务；2003年至2006年任上海深井泵厂技术副科长职务；2006年至2007年任上海深井泵厂有限公司技术科长职务；2007年至2009年任上海凯泉泵业（集团）质检部经理职务；2009年至2015年2月任上海深井泵厂有限公司技术总工程师、副总经理；现任公司董事、副总经理。

（二）监事基本情况

1、赵恩南，男，中国国籍，无境外永久居留权。1951年5月生，大专学历。1968年至1987年任上海起重电器厂财务科科长；1987年至1999年任上海东屋电器有限公司总会计师；1999年至2003年任上海第一开关厂总会计师；2003年至2008年任上海电气企业发展有限公司资产管理部经理；2009年至2015年2月任有限公司财务部顾问；现任公司监事会主席。

2、杨振权，男，中国国籍，无境外永久居留权。1960年7月生，大专学历。1979年10月任上海深井泵厂职工；1984年至1987年脱产学习；1987年至2012年任上海深井泵厂技术科职工；2012年至2015年2月任有限公司技术科科长；现任公司监事。

3、马玉妹，女，中国国籍，无境外永久居留权。1979年10月生，大专学历。2003年至2011年任上海康泉阀门有限公司销售经理，2012年至2015年2月任上海深井泵厂有限公司市场部经理；现任公司监事。

（三）高级管理人员

1、苏其兴，简历详见本节之“三、股东及股权结构”之“（二）股东及实际控制人情况”。现任公司总经理。

2、高乃庄，简历详见“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“(一) 董事基本情况”。现任公司董事、副总经理、董事会秘书。

3、杨国光，简历详见“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“(一) 董事基本情况”。现任公司董事、副总经理。

4、杨光，简历详见“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“(一) 董事基本情况”。现任公司董事、副总经理。

5、诸友庆，男，中国国籍，无境外永久居留权，1951年10月生，大专学历。1968年9月至2011年9月，上海深井泵厂有限公司，任财务总监；2011年10月至今返聘工作于上海深井泵厂有限公司，任财务总监。

上述高级管理人员，任期自2015年2月9日至2018年2月8日。

(四) 报告期内董事、监事、高级管理人员变化情况

2010年7月至2015年2月，苏其兴任泵厂有限执行董事，2015年3月股份公司成立后，公司设立了董事会，由苏其兴、叶小龙、高乃庄、杨国光、杨光组成，苏其兴任公司董事长。

2010年7月至2015年2月，叶小龙任公司监事，2015年2月股份公司成立后公司设立了监事会，由赵恩南、杨振权、马玉妹组成，赵恩南任监事会主席，职工监事为马玉妹。

2010年7月至2015年2月，苏其兴任有限公司总经理，2015年2月股份公司成立后，苏其兴任公司总经理，高乃庄、杨国光、杨光任公司副总经理，高乃庄兼任董事会秘书，诸友庆任财务总监。

报告期内，苏其兴对公司的经营作出决策，公司董事、监事及高级管理人员的任职资格均合法有效，上述人员变动符合有关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，未对公司经营管理持续性构成重大不利影响。

七、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

资产总计（万元）	3,834.62	3,904.63	3,303.74
股东权益（万元）	2,895.38	2,642.20	2,507.37
归属于申请挂牌公司的股东权益（万元）	2,895.38	2,642.20	2,507.37
每股净资产（元）	1.33	1.21	1.15
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.33	1.21	1.15
资产负债率（%）	24.49	32.33	24.11
流动比率（倍）	4.26	3.17	4.36
速动比率（倍）	2.96	2.14	2.53
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,689.13	3,014.89	4,420.79
净利润（万元）	253.17	134.84	137.54
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	253.17	134.84	137.54
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	254.01	131.27	130.14
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）	254.01	131.27	130.14
毛利率（%）	40.92	27.66	21.72
净资产收益率（%）	9.14	5.24	7.41
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.17	5.10	7.01
基本每股收益（元/股）	0.12	0.06	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.06	0.09
应收账款周转率（次）	1.10	2.05	3.30
存货周转率（次）	1.05	2.32	3.79
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-85.77	657.68	-1,216.15
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.04	0.30	-0.56

注1：报告期内公司无控股子公司或需要编制合并财务报表的其他企业。

注2：主要财务指标的计算公式如下：

1、净资产收益率、每股收益的计算公式参照《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》执行。

2、归属于挂牌公司股东的每股净资产=年度末归属于挂牌公司股东的净资产/年度末股份总数。

3、资产负债率=母公司总负债/母公司总资产

- 4、流动比率=流动资产/流动负债
- 5、速动比率=(流动资产-存货-划分为持有待售的资产-一年内到期的非流动资产-其他流动资产-预付账款)/流动负债
- 6、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- 7、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额
- 8、存货周转率=营业成本÷存货平均余额
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

八、本次公开转让的有关机构情况

(一) 主办券商

机构名称：国都证券股份有限公司

法定代表人：常喆

住所：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层、10层

项目小组负责人：刘夏

项目小组成员：任伟鹏（注册会计师）、张婉（律师）、张磊（行业研究员）、张潇（项目小组成员）

联系电话：010-84183318

传真：010-84183265

(二) 律师事务所

机构名称：上海申浩律师事务所

法定代表人：田庭峰

住所：上海市徐汇区华山路1954号上海交通大学浩然高科技大厦16F

签字律师：朱申岭、林晶晶

联系电话：021-64484005

传真：021-64484006

(三) 会计师事务所

机构名称：中准会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：田雍

住所：北京市海淀区首体南路22号楼4层

签字注册会计师：臧德盛、车冬梅

联系电话：0411-82829852

传真：0411-82829897

（四）资产评估机构

机构名称：北京中科华资产评估有限公司

法定代表人：曹宇

住所：北京市海淀区苏州街49号1层

签字注册资产评估师：谢厚玉、孙静梅

联系电话：010-88356126

传真：010-88354837

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

总经理：王彦龙

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）股票交易机构

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节公司业务情况

一、公司所处行业及主要业务

（一）主营业务

公司的主营业务为长轴深井泵、井用潜水泵的研发、设计、生产及销售。

公司自成立以来一直致力于深井泵及相关产品的研发制造，公司产品广泛应用于水电、火电、矿山、化工、城市高供水、农业灌溉，公司在水电、火电领域具有较为明显的竞争优势。产品先后被长江三峡水电站、云南溪洛渡水电站、四川二滩水电站、湖北葛洲坝水电站、上海外高桥电厂、贵州黔西电厂、四川泸州电厂等重点工程所采用。

（二）主要产品及其用途

1、公司主要产品介绍

公司是专业生产 JC 型长轴深井泵和 QJ 型井用潜水泵的企业，是国内第一家生产 J 型长轴泵的制造商，已有 69 年的生产历史。从企业成立至今，一直专注于深井泵系列的设计研发和生产，从最早的一个规格到现在的 2 大类、5 个系列、1200 多规格产品，具体如下：

产品大类		主要产品	性能及用途
长轴深井泵		JC 型长轴泵	采用闭式叶轮，适合用于较清洁的水源。安装调节方便，运行性能参数变化小，具有扬程高、功效高等特点，根据抽送介质的不同可选用各类适合的泵材质。较适用于水利工程、自来水公司抽取地下水、电站的检修及渗漏排水、农业灌溉等。
		JC/K 型长轴泵	采用半开式叶轮，适合用于有小颗粒泥沙类的水质，具有扬程高、功效高等特点。安装调节有一定的技术要求，调节的好坏对泵运行性能参数有较大的影响。根据抽送介质的不同可选用各类适合的泵材质。与 JC 型长轴泵比较，运行产生的向下轴向力较大。较适用于水利及河道疏浚、工业废水处理及污水处理等。
		LPG 型长轴泵	抽送介质为液化石油气。耐低温、防爆、密封要求高、机组运行可靠度极高，适用于化学品的输送装卸。
		DWJC 型长轴泵	抽送介质为液态二氧化碳。耐低温、密封要求高、机组运行可靠度极高，适用于化学品的输送装卸。
井用潜水泵		QJ 型潜水泵	具有结构紧凑、体积小、重量轻、安装、使用维护方便、运输安全可靠、节约能源等优点特别是在化学、化工行业长轴深井泵应用更有优势（低温、耐腐蚀及耐压等方面）。

2、长轴深井泵与井用潜水泵对比

泵型 项目	长轴深井泵	井用潜水泵
技术核心	由于长轴深井泵，轴长较长，运行时产生的轴向力较大，所以必须保证整机的同心度。技术核心在于泵体及叶轮的制造，对制造工艺要求较高，	因为井用潜水泵电机在水下，所以对电机的性能及可靠性要求较高。技术核心在电机制造，对泵体的制造工艺要求较低。
适用工况环境	对工况环境要求相对较高	对工况环境要求相对较低
可靠性	较高	较低
电机选择	范围较广，可选用较高功率的电机	对电机要求较高，电机功率范围小，大功率电机的制造技术难度大。
安装技术	对安装技术要求较高，需要有资质的专业人员安装调试。	安装简便、快捷
抽送介质	能够通过泵体的改造，抽送低温、高压、耐腐蚀的介质，介质选择较为广泛。	对抽送的介质及环境工况限制多（温度、压力）。多用于水的抽送
使用寿命	使用寿命较长，一般使用寿命为 30 年，甚是更长。	使用寿命，一般使用寿命为 5 年
维护成本	较低，可以定期更换相关配件	较高，一旦电机发生损害，只能更换。
噪音	较大	较小
应用范围	早期广泛用于工业及民用，如今由于泵型发展较为丰富，逐渐退出民用领域。现在多用于工业领域。	多用于民用领域，也因其安装简便、对工况环境要求较低，用在部分工业领域。

3、公司主要产品应用工程项目列表：

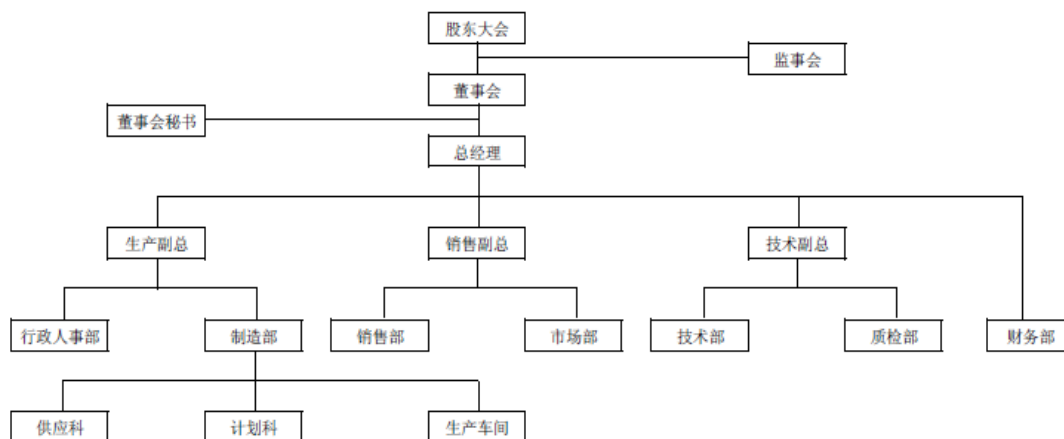
项目名称	客户名称
长江三峡水电站船闸	中国长江三峡集团公司
长江三峡水电站左岸电厂	中国长江三峡集团公司
长江三峡水电站地下电厂	中国长江三峡集团公司
四川二滩水电站	中国二滩水电开发公司
广西右江百色水利枢纽	广西右江水利开发有限责任公司
广西龙滩水电站	大唐龙滩水电开发有限责任公司
贵州索风营水电站取水泵站	贵州乌江水电开发有限公司
山东泰安抽水蓄能电站厂房渗漏排水泵	山东泰山抽水蓄能电站有限责任公司

云南金沙江阿海水电站	云南金沙江中游水电开发有限公司
云南澜沧江功果桥水电站	华能澜沧江水电有限公司
云南澜沧江苗尾水电站	华能澜沧江水电有限公司
四川省雅砻江锦屏一级水电站	雅砻江流域水电开发有限责任公司
四川省大渡河安谷水电站	中国水电建设集团圣达水电有限公司
新疆柳树沟水电站	国电新疆开都河流域水电开发有限公司
黄河海勃湾水利枢纽工程水电站	内蒙古大唐国际海勃湾水利枢纽开发有限公司
山西太原自来水	山西太原自来水集团有限公司
巴布亚新几内亚扬开坝趾水电站	中国电工设备总公司
加纳布维水电项目	中国水电建设集团国际工程有限公司
哈萨克斯坦玛依纳水电站	中国水利电力对外公司
马里费鲁水电站	中国水电建设集团国际工程有限公司
越南松真 2 水电站	浙江华东机电工程有限公司
泰国 BLG 水电站	浙江华东机电工程有限公司
柬埔寨额勒赛下游水电站	华电环球（北京）贸易发展有限公司
老挝 HLG（会兰庞雅）水电工程	中国葛洲坝集团股份有限公司
苏门答腊 SUMSEL（苏姆赛尔）-52×150MW 坑口燃煤电厂	中国电力工程有限公司
马里费鲁水电站	中国水电建设集团国际工程有限公司

二、公司组织结构及主要运营流程

（一）组织结构

公司建立股东大会、董事会和监事会，部门设置分为行政人事部、制造部、市场部、销售部、质检部、技术部和财务部共七个部门。具体如下图所示：



各部门职能如下：

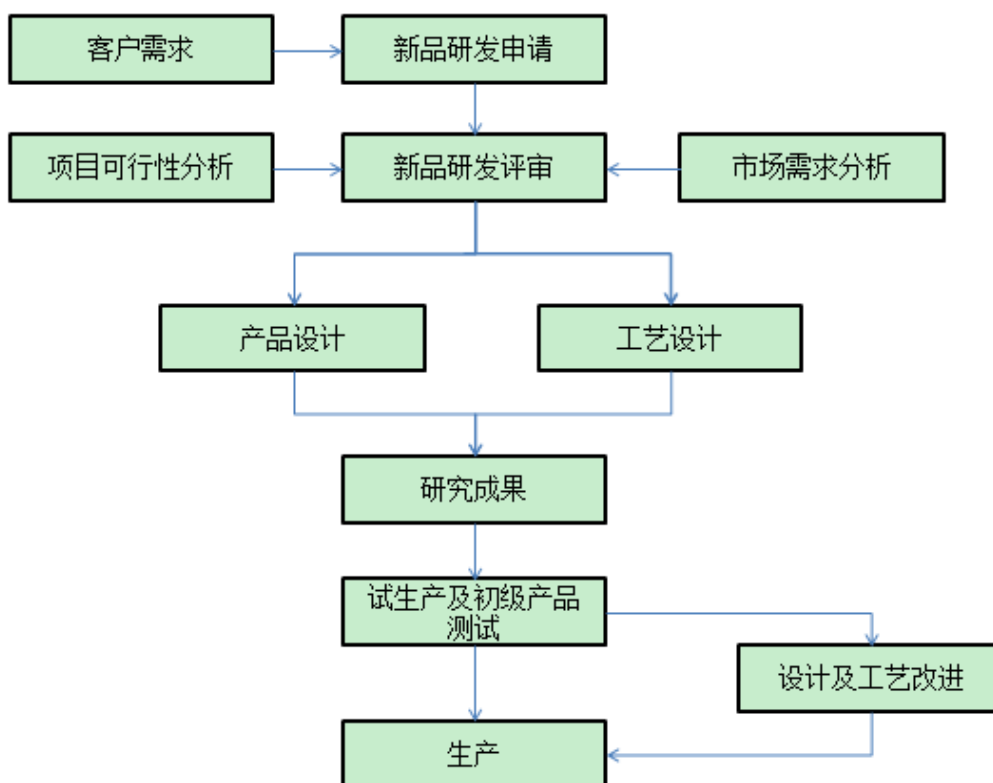
序号	部门	职能
1	行政人事部	负责全公司日常行政事务管理、人事管理及各部门的协调
2	制造部	负责生产计划编制、采购、生产任务执行、生产设备维护、数据统计
3	销售部	负责小型客户的开发及维护
4	市场部	负责全面计划、安排、管理市场信息及大型客户的招投标工作
5	技术部	负责公司技术研发及产品开发
6	质检部	负责产品出库的质量检测
7	财务部	负责公司财务核算、财务管理

（二）主要运营流程

1、研发

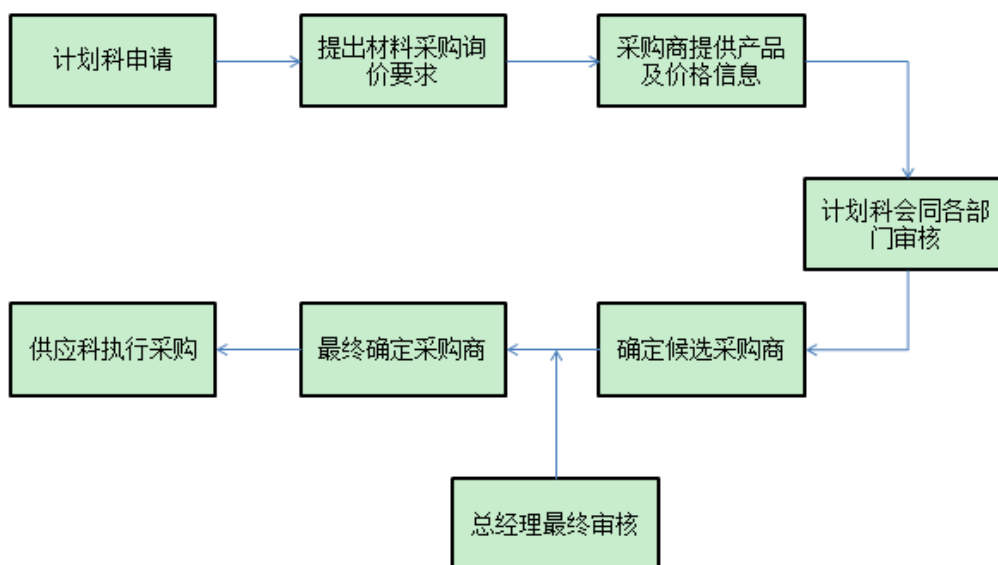
目前公司拥有 4 位研发人员，研发人员通过多次的研究实验，国内首家成功开发了抽送 LPG 和二氧化碳液体的多种类型的长轴泵，填补了国内该类泵的空白。目前技术开发团队稳定，实践经验丰富，具备较强的研发能力。

具体研发流程如下所示：



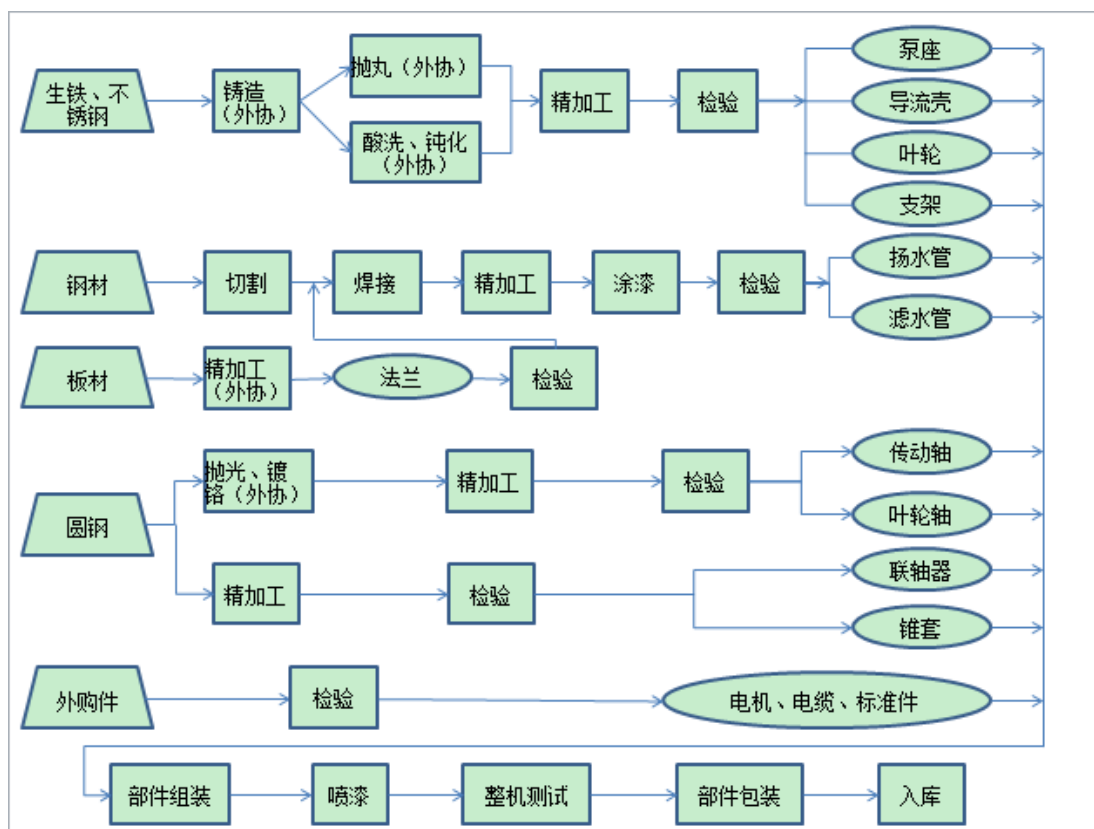
2、采购

公司的主要原材料是电机、电缆、钢材、标准件等，公司主要原材料采用竞争性谈判的形式进行采购，计划科根据销售合同和技术方案下达具体的采购计划。公司采购的流程如下所示：



3、生产流程

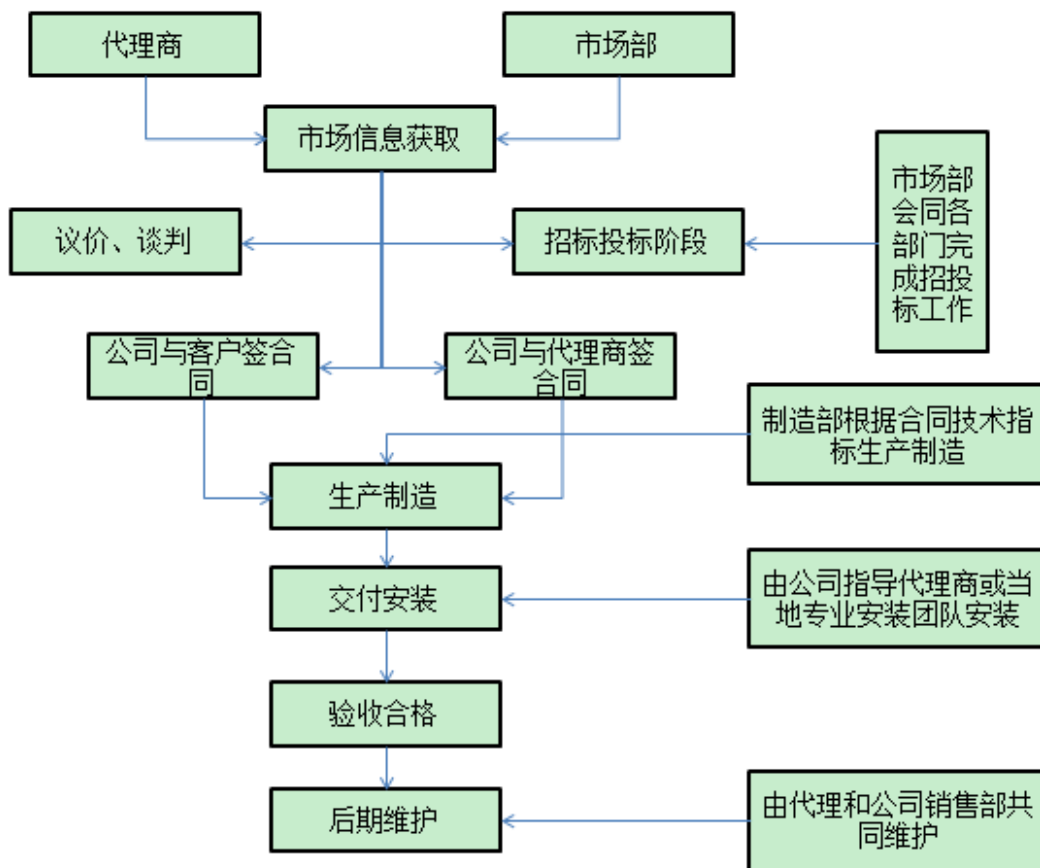
生产部门按照生产计划，组织产品的生产加工活动，具体流程如下：



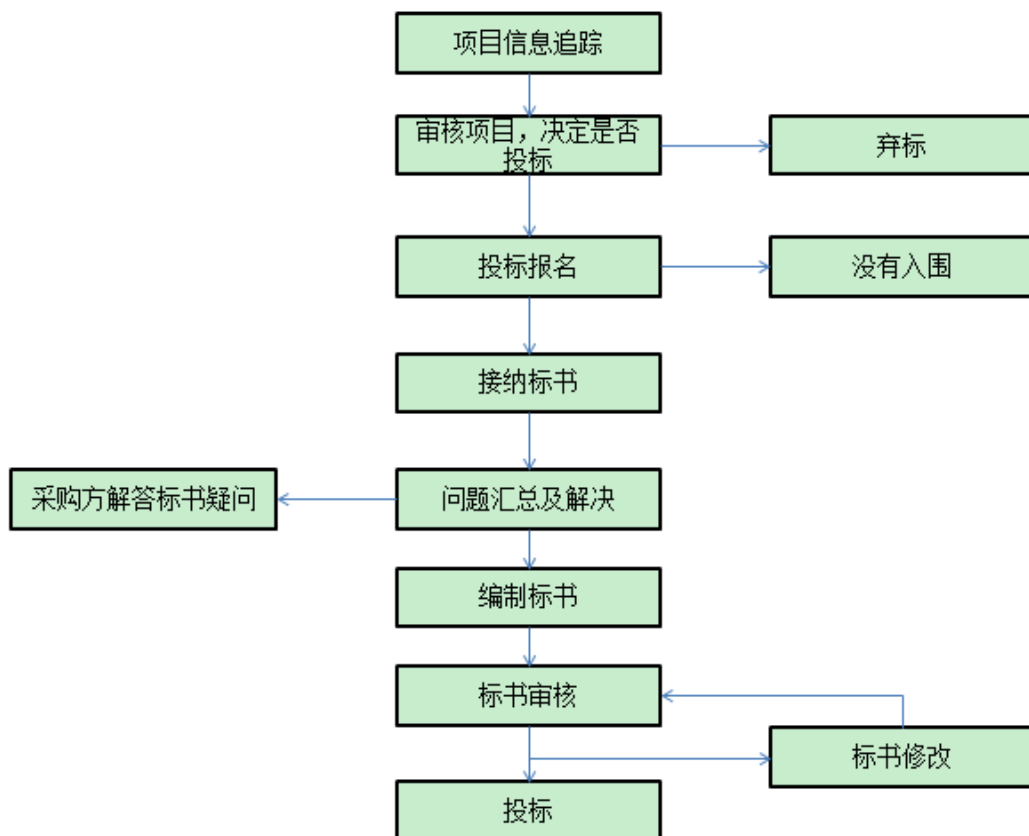
4、销售流程

因公司业务大多是大型水电、水利工程、火电及市政自来水项目，所以销售大多招投标的形式进行。公司在水电工程最集中的云贵川西南地区等广大西部地区设有代理商，代理商负责当地市场的开发、泵体安装及后期维护。

销售流程如下：

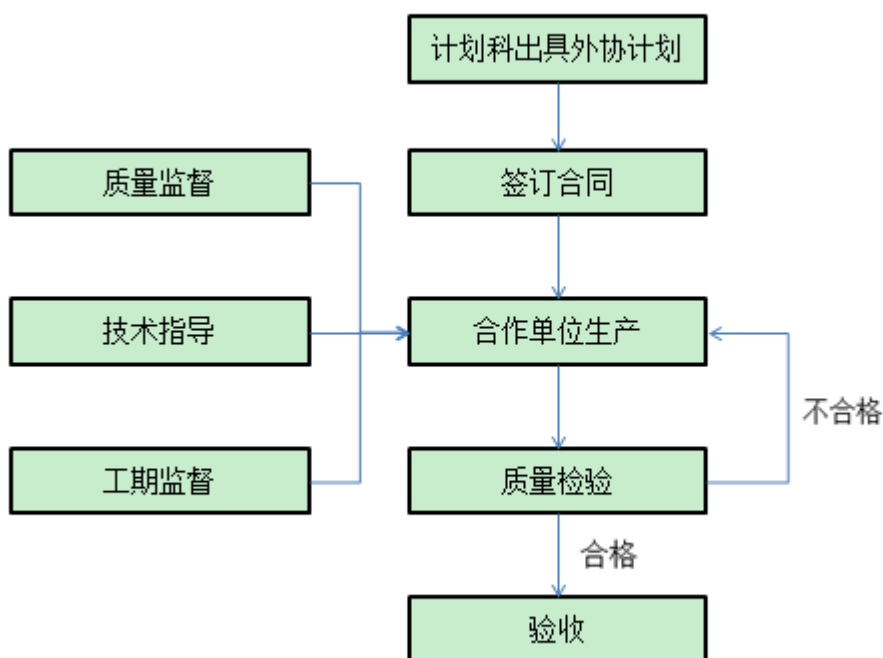


招投标流程如下：



5、外协加工流程

公司的外协件主要是铸造件，工艺简单，技术含量低，不涉及公司的关键产品和技术。公司所在的上海地区机械加工行业发展成熟，公司针对外协生产的铸造件有多家协作厂商可供选择，备选厂家众多。因此外协生产部分对公司的对立性和完整性不构成影响。为保证外协产品的质量，公司在选择外协厂家前，均要对其进行严格的认证，内容包括加工质量、价格、交货情况以及对问题的处理等。目前公司的外协供应商均是与公司长期合作的单位，与公司建立了长期稳定的合作关系。具体外协加工流程如下：



（三）生产的规范性

1、环保

公司目前主要从事长轴深井泵与井用潜水泵，不属于污染行业，产品生产过程中不会产生大量有害气体和废物。公司环保事项已经通过上海市松江区环境保护局验收（松环报许管〔2015〕402）。

2014年10月24日，公司委托上海裕方检测技术有限公司对公司工作场所

内存在的职业病危害因素进行检测。本次检测共对作业场所生产过程中使用和接触的7种职业病危害因素进行了检测，共检测了7个点，合格点为7个点，检测点总合格率为100%。

主办券商通过现场考察、核查公司环评《检测报告》、验收文件以及对公司管理人员进行访谈等认为：公司主要污水源为项目测试用水，而项目测试用水进行循环使用不外泄，生活污水纳入市政污水管网，进上海松申水环境净化有限公司集中处理排放。

主办券商核对中华人民共和国环境保护部出具的《上市公司环保核查行业分类管理名录》，公司属于通用设备制造业中泵及真空设备制造业，不在名录所列示的14个行业之中，不属于污染行业。

另外，根据现行有效的《上海市主要污染物排放许可证管理办法》第四条规定：市环保局根据本市环境保护实际需要，会同各区（县）环保局定期制定排污许可证申领名单，并向社会公布。列入排污许可证申领名单的排污单位在名单发布后30日内向有管辖权的环保部门申领排污许可证，并按照排污许可证的规定要求排放主要污染物。未列入排污许可证申领名单的排污单位暂缓排污许可证的申请。经公司总经理向上海市环保局电话咨询并经主办券商及律师核查，公司暂未被列入排污许可证申领名单。

同时，公司已按照验收文件要求，向上海市松江区环境保护局办理了排污申报登记，松江区环境监察支队已审核通过。

按照相关法律规定，公司应及时办理项目环评手续，但因公司负责人的认识不足，未及时办理，不符合法律规定。但公司负责人无主观恶意且未造成严重后果，且报告期内未受到过相关环保主管部门的处罚，公司未及时办理环评手续的行为不属于重大违法违规，不是挂牌的实质障碍。

根据公司出具的书面声明及上海市松江区环境保护局出具的证明文件，截至本说明书出具之日，公司的生产经营活动符合有关环境保护的要求，近两年来不存在因违反环境保护方面的法律、法规和其他规范性文件而受到行政处罚的情形。

2、安全生产

根据《安全生产许可证条例》(中华人民共和国国务院令第 397 号)的规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业(以下统称企业)实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。”公司所处行业为通用设备制造业，公司主营业务为长轴深井泵、井用潜水泵的研发、设计、生产及销售。公司不属于《安全生产许可证条例》要求实行安全生产许可制度的行业范畴。

公司于 2012 年取得 ISO9001 质量管理认证证书，并先后制定了一系列安全生产制度，包括但不限于《安全生产管理制度》、《安全生产目标管理制度》、《安全生产投入制度》、《隐患排查治理制度》、《生产设备设施管理制度》、《作业安全制度》、《安全生产教育培训制度》等，并要求员工严格按照制度执行生产操作。公司定期组织员工进行安全生产制度的学习，重视对新员工安全生产知识的培训，报告期内一直严格遵守上述安全生产制度，未发生过安全事故。

另外，公司于 2014 年 11 月取得上海市安全生产协会颁发的《安全生产标准化证书》(AQB111QT(沪松江)201400041)，系安全生产标准化三级企业，有效期至 2017 年 11 月。

公司报告期以及期后截至本转让说明书签署日未发生安全生产方面的事 故、纠纷及处罚。

三、主要技术、经营资质、无形资产及固定资产

(一) 产品的主要技术情况

1、主要技术

(1) 长轴泵技术

特点：利用普通立式电机加 PTS 推力装置或 YLB 专用电机作为动力源，通过像石油钻井钻杆式的传动轴，把动力传递至地下几十米甚至上百米处的多级叶轮旋转部件，抽取此处的液体介质。

优势：解决了其他泵由于难以达到高吸程而无法提取较深处液体的问题，克服了其他类型泵在运行时容易产生破坏性气蚀的现象。设计采用符合流体流动状

态的空间导叶结构，使泵运行效率更高。

对应产品：长轴深井泵

（2）潜水泵技术

特点：把井用潜水电机作为动力源，直接和多级空间导叶泵体刚性联结作为整体，再连接管路至地表面，把抽取的水介质送至目的地。

优势：除了长轴泵的优势外，因其管路中去除了传动轴及扶正支架轴承装置，减少了未来拆装的工作量，且管路中的水力损失也相对较小。机组运行噪音较低。

对应产品：井用潜水泵

2、应用于长轴泵的独特技术

（1）PTS 推力装置

设计采用淋油式轴承润滑结构，更符合轴承润滑的技术要求，且润滑油的使用周期更长，轴承的使用寿命更长。因采用多种轴承配置结构方式，使机组能承受在泵运行中产生的较大轴向力，根据泵型不同还可灵活配置。

（2）直角齿轮箱

对于无电地区或消防用泵，我们设计了与长轴泵配套使用的直角齿轮箱装置，用柴油机传输动力，把水平转矩变为垂直转矩，将动力传递至泵体，且承受泵运行产生的高轴向力。

（3）化工用辅助密封装置

抽送 LPG 及液态二氧化碳等化学品长轴泵，设计了辅助密封装置，和机械密封配置使用。作为检修机械密封的必备辅助，它必须满足耐高压、耐低温、密封可靠等要素，更换泵相关配件时不必再排空罐体内化学品，简化了操作程序、降低了泄露风险，解决了小检修带来的大工作量问题，降低过程生产成本。该技术涉及“用于泵的辅助密封装置及长轴泵 ZL201220247921.4”实用新型专利、“用于泵的辅助密封装置、长轴泵及无泄漏检修方法 ZL201210172145.0”发明专利。

（4）抗污防护装置

针对含有较大颗粒物的抽送介质，在泵中设计了轴承及传动轴防护装置，轴承的润滑通过外设清洁水接入系统，隔绝与污水的接触，减少旋转件的磨损及腐蚀，延长机组使用寿命。

（二）主要无形资产/技术专利及业务资质

1、主要无形资产

无。

2、公司的主要专利技术

截至本说明书签署之日，公司拥有的专利技术均为公司自主研发，共有发明专利一项、实用新型专利一项，并有一项实用新型专利正在申请，具体列示如下：

发明专利：

序号	专利名称	专利号	申请日	专利权人	专利期限
1	用于泵的辅助密封装置、长轴泵及无泄漏检修方法	ZL201210172145.0	2012.5.29	有限公司、杨光	至 2032.5.29

实用新型专利：

序号	专利名称	专利号	申请日	专利权人	专利期限
1	用于泵的辅助密封装置及长轴泵	ZL201220247921.4	2012.5.29	有限公司、杨光	至 2022.5.29

杨光系公司董事、副总经理兼核心技术人员，公司与杨光共同持有的“用于泵的辅助密封装置及长轴泵”和“用于泵的辅助密封装置、长轴泵及无泄漏检修方法”两项专利系杨光利用公司的办公条件、研发经费及办公时间等开发取得，属于职务发明。根据法律规定，职务发明专利所有权人应该是所属公司，公司出于对核心技术人员鼓励及技术研发的支持，在申请专利时，将杨光与公司作为共同所有权人一并申请。

针对公司与杨光共有的两项专利，公司已于2014年11月5日与杨光签订《专利独占实施许可合同》，约定公司获得两项专利的独占许可，杨光仅享有上述专利的署名权，署名权外的其他权利均归属于有限公司及整体变更后的股份公司。该专利许可范围是在全球制造、使用、销售其专利产品，或使用其专利方法以及

使用、销售该专利方法直接获得的产品。

截至本说明书签署之日，公司已上报受理的专利技术：

序号	专利名称	专利申请号	申请日	申请人
1	立式长轴泵用自润滑轴承	20151050017982	2015. 9. 11	股份公司

3、经营资质

截至本说明书签署之日，公司拥有的业务许可资格和相关证书情况如下：

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期至
1	安全生产标准化证书（安全生产标准化三级企业）	国家安全生产监督管理总局	AQB III QT（沪松江） 201400041	2014. 11	2017. 11
2	质量管理体系认证证书 ISO9001	中国合格评定国家认可委员会	11712Q10394R1M	2012. 10. 29	2015. 10. 28
3	全国工业产品生产许可证	上海质量技术监督局	（沪）XK06-003-00121	2014. 12. 16	2019. 12. 25

公司已于 2015 年 10 月 14 日再次申请并获得质量管理体系认证证书 ISO9001，有效期三年。

4、商标

公司目前拥有一项注册商标，具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	核定使用商品	注册有效期
1		第 207931 号	第 7 类	2014. 05. 15 至 2024. 05. 14

（三）主要固定资产

1、固定资产情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司拥有的固定资产原值为 2,061,634.76 元，净值为 345,332.69 元，主要为机器设备、运输工具和电子设备。

固定资产类别	原值	累计折旧	净值	成新率(%)
机器设备	1,694,110.81	1,388,422.88	305,687.93	18.04
运输工具	277,744.73	263,857.49	13,887.24	5.00
电子设备及其他	89,779.22	64,021.70	25,757.52	28.69
合计	2,061,634.76	1,716,302.07	345,332.69	16.75

公司成立时间较早，拥有较长的历史，公司大部分固定资产已计提完折旧，但多数尚能正常使用。管理层考虑到近几年经济形势并不明朗，公司经营较为保守，新置固定资产较少，故而固定资产平均成新率较低。

2、房屋租赁情况

根据公司确认及律师事务所核查，公司目前办理登记的住所为上海市松江区泗泾镇望东南路 188 号，该房地产属于上海高能高压阀门有限公司所有。2006 年 4 月搬至现住址，公司与上海高能高压阀门有限公司以年为单位分别签订租房合同。2015 年 6 月 1 日，深井泵厂与高能阀门签订了《厂房出租协议》，约定租用时间为自 2015 年 6 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日，为期十年，房产建筑面积 5,603 平方米，租金为每年 120 万元，公司已在上海市房地产登记处登记，不会影响公司持续经营。

（四）员工情况

1、公司人员情况

公司共有员工 64 人，具体分布情况如下：

（1）按岗位职务划分

部门	人数	占比
行政人事部	11	17.19%
财务部	4	6.25%
技术部	2	3.13%

质检部	6	9.38%
市场部	3	4.69%
销售部	7	10.94%
制造部	31	48.44%
合计	64	100.00%

(2) 按年龄结构划分

年龄(岁)	人数	占比
20-29	3	4.69%
30-39	13	20.31%
40-49	8	12.50%
50-59	26	40.63%
60以上	14	21.88%
合计	64	100.00%

(3) 按教育程度划分

学历学位	人数	占比
初中	37	57.81%
中专	12	18.75%
大专	10	15.63%
大学	5	7.81%
合计	64	100.00%

2、核心技术人员情况

杨光，简历详见“第一节基本情况”之“六、（一）董事基本情况”。

赵丽俊，男，1984年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，本科学历，毕业于江苏大学流体机械专业。2007年-2013年任上海深井泵厂有限公司技术科助理工程师，2013年至今任上海深井泵厂有限公司市场部部长。

杨振权，男，1960年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，大专学历，毕业于上海机电大学设备及工程专业，1979年10月进入上海深井泵厂工作，1984年至1987年脱产学习，1987年至今工作于上海深井泵厂技术科，2012

年至今任公司技术部部长。

王静忠，男，1965年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，大学本科学历，毕业于江苏工学院动力系水力机械专业。1987年-1991年在上海人民电机厂水泵研究所工作，1991年-2001年在上海震旦消防厂车用装备部工作，2001年-2010年在上海克莱德贝尔格曼机械有限公司工程部工作，2010年至今，在公司技术部工作。

公司核心技术人员持股具体情况如下：

姓名	职务	持股比例	入职日期	年龄（岁）
杨光	董事、副总经理	-	1986年	49
赵丽俊	市场部经理	-	2007年	31
杨振权	技术部经理	-	1979年	55
王静忠	技术部职员	-	2010年	50

四、收入构成及主要供应商、客户情况

（一）公司收入构成

1、公司业务收入情况

单位：元

科目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	16,891,285.69	30,148,858.83	44,207,914.29
主营业务收入	16,891,285.69	30,148,858.83	44,207,914.29
主营业务收入占比营业收入	100.00%	100.00%	100.00%
营业利润率	20.19%	5.83%	4.08%
主营业务利润率	20.19%	5.83%	4.08%

2、主营业务分产品构成

单位：元

产品名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比（%）	营业收入	占比（%）	营业收入	占比（%）

产品名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
深井泵	13,736,605.97	81.32	22,124,591.14	73.38	35,288,106.76	79.82
潜水泵	150,675.22	0.89	1,015,195.74	3.37	907,841.64	2.05
配件	3,004,004.50	17.78	7,009,071.95	23.25	8,011,965.89	18.12
合计	16,891,285.69	100.00	30,148,858.83	100.00	44,207,914.29	100.00

(二) 公司成本构成

公司报告期内主营业务成本构成如下：

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
深井泵	7,905,067.54	79.22	16,256,656.40	74.53	27,992,892.22	80.89
潜水泵	127,252.50	1.28	743,469.71	3.41	682,552.30	1.97
配件	1,946,318.76	19.50	4,811,031.50	22.06	5,930,207.02	17.14
合计	9,978,638.80	100.00	21,811,157.61	100.00	34,605,651.54	100.00

(三) 公司向前五名客户销售情况

2015年1-6月向前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占当期销售总额比例(%)
1	云南金沙江中游水电开发有限公司	5,765,418.80	34.13
2	成都合达恒兴流体设备有限公司	2,271,613.68	13.45
3	三峡金沙江川云宜宾向家坝电厂	2,183,194.06	12.92
4	江苏国信溧阳抽水蓄能发电公司	584,119.66	3.46
5	哈尔滨电站工程有限责任公司	452,820.51	2.68
合计		11,257,166.71	66.64

2014年度向前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占当期销售总额比例 (%)
1	成都合达恒兴流体设备有限公司	7,381,347.01	24.48
2	三峡金沙江川云宜宾向家坝电厂	1,614,281.66	5.35
3	中国电力工程有限公司	1,612,820.51	5.35
4	中国水电顾问集团中南勘测设计研究院	1,127,136.75	3.74
5	昆明东利机电工程设备有限公司	890,245.30	2.95
合计		12,625,831.23	41.87

2013年度向前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占当期销售总额比例 (%)
1	华能龙开口水电有限公司龙开口水电筹建处	6,152,905.98	13.92
2	贵州华电桐梓发电有限公司	4,329,914.53	9.79
3	成都合达恒兴流体设备有限公司	2,325,453.85	5.26
4	大唐岩滩水力发电有限责任公司	2,213,521.37	5.01
5	中国长江三峡集团公司向家坝工程建设部	1,821,121.37	4.12
合计		16,842,917.09	38.10

2015年1-6月、2014年、2013年，公司向前五名客户销售金额占当期销售总额的比例分别为66.64%、41.87%和38.10%，由于公司市场主要集中在水利水电行业，客户群体以项目公司为主，且水泵产品使用周期较长，不会连续采购，故而公司客户重合度不高，报告期内，仅有成都合达恒兴流体设备有限公司连续位列前五名客户中，该公司为本公司的代理商，所以并不存在对客户的明显依赖。

截止本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员及持有公司5%以上股份的股东未在前五名客户中拥有权益。

（四）公司向前五名供应商采购情况

1、前五大供应商情况

2015年1-6月向前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例 (%)
1	上海昊纯实业有限公司	1,099,399.00	14.08
2	上海响当当电气有限公司	1,045,645.27	13.39
3	无锡市华扬电机有限公司	743,910.22	9.53
4	上海查丁贸易有限公司	657,984.95	8.43
5	南京钱仓机械铸造有限公司	346,507.71	4.44
合计		3,893,447.15	49.87

2014年向前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例 (%)
1	上海响当当电气有限公司	2,115,514.54	9.81
2	成都合达恒兴流体设备有限公司	2,110,005.03	9.78
3	上海福梁实业有限公司	1,623,738.23	7.53
4	上海兆海电气设备有限公司	1,572,649.65	7.29
5	上海揽为实业发展有限公司	1,316,985.94	6.10
合计		8,738,893.39	40.51

2013年向前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例 (%)
1	上海沪韵工贸有限公司	7,194,210.18	20.62
2	永亨控股集团（成都）有限公司	2,329,701.96	6.68
3	上海响当当电气有限公司	2,226,543.51	6.38
4	成都合达恒兴流体设备有限公司	1,706,250.42	4.89
5	无锡市华扬电机有限公司	1,496,310.19	4.29
合计		14,953,016.26	42.86

2015年1-6月、2014年、2013年，公司向前五名供应商采购金额占当期采购总额的比例分别为49.85%、40.50%、42.86%。公司从事主营业务所需的原材料主要是电机、法兰、钢材、铸件、电缆、焊接件、轴承、紧固件、机封、填料密封件、电气元器件类等，由公司从原料厂家直接采购。

电机及钢材作为公司主要原材料，上游市场竞争性充分，原材料供应充足，且多根据客户需求对电机、钢材进行不同规格的采购。公司成立多年，与供应商保持着良好的关系，对上游市场较为了解。报告期内，供应商除公司与上海响当当电器公司及公司供应商成都合达恒兴流体设备有限公司长期合作外，前五名供应商采购并不集中，不存在对供应商的依赖。

2013年、2014年成都合达恒兴流体设备有限公司既是公司前五的供应商之一，又是前五的客户之一。成都合达恒兴流体设备有限公司是公司合作12年的代理商。在2014年12月以前，公司与代理商的合作方式有两种。第一种是客户与代理商签订合同，代理商再与公司签合同，从公司购买水泵，完成订单，代理商赚取差价。第二种是或与企业直接签订合同，公司从代理商购买水泵配套的产品完成订单，从购买水泵配套产品的差价中，代理商获得代理费用。2014年12月后，第二种与代理商合作的形式发生转变，公司独立购买与水泵配套的产品以完成订单，另付销售费用于代理商。截止本公开转让说明书签署之日，所有董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及持有公司5%以上股份的股东未在前五名供应商中拥有权益。

（五）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

(1) 销售合同列表

序号	合同名称	合作企业名称	签约日期	项目名称/合同标的	合同金额(元)	执行情况
1	销售合同	成都合达恒兴流体设备有限公司	2013.09	安谷、枕头坝、藏木、田家庵、马马崖、苏门答腊项目	10,135,140.00	执行完毕
2	销售合同	华能澜沧江水电股份有限公司	2014.07	苗尾水电站	5,186,000.00	执行完毕
3	销售合同	三峡金沙江川云水电开发有限公司宜宾向家坝电厂	2014.10	向家坝水电站	2,554,337.05	正在执行
4	销售合同	中电投绥阳化工有限责任公司	2013.11	中电投绥阳化工煤电一体化动力车间	2,464,900.00	执行完毕
5	销售合同	中国电力工程有限公司	2013.05	印尼苏门答腊燃煤电厂	1,887,000.00	执行完毕
6	销售合同	四川银盛泵业有限公司	2015.03	大渡河猴子岩水电站	1,648,200.00	正在执行
7	销售合同	贵州北盘江电力股份有限公司	2013.06	马马崖一级水电站	1,318,200.00	执行完毕
8	销售合同	云南物产进出口集团股份有限公司	2015.03	缅甸勐瓦水电站	1,406,140.00	正在执行
9	销售合同	华能澜沧江水电股份有限公司	2015.03	1号机组检修排水泵	1,029,600.00	正在执行

注：合同执行情况截止日期为本公开转让说明书签署之日。重大合同选取金额 100 万元以上的合同披露。

(2) 采购合同列表

序号	合同名称	合作企业名称	签约日期	项目名称/合同标的	合同金额(元)	执行情况
1	购销合同	上海沪韵工贸有限公司	2013.01	钢材	3,388,085.40	执行完毕
2	购销合同	上海沪韵工贸有限公司	2013.04	钢材	2,451,669.70	执行完毕
3	购销合同	上海沪韵工贸有限公司	2014.03	钢材	1,529,275.80	执行完毕
4	购销合同	上海查丁贸易有限公司	2015.04	无缝钢管	769,842.40	执行完毕
5	购销合同	上海昊纯实业有限公司	2015.06	无缝钢管	401,707.00	执行完毕
6	购销合同	上海昊纯实业有限公司	2015.06	无缝钢管	350,968.00	执行完毕
7	购销合同	上海望融实业有限公司	2015.01	无缝钢管	350,963.70	执行完毕
8	购销合同	上海昊纯实业有限公司	2015.02	无缝钢管	350,885.00	执行完毕
9	购销合同	上海昊纯实业有限公司	2015.06	无缝钢管	350,568.00	执行完毕
10	购销合同	上海昊纯实业有限公司	2015.03	中板	233,875.20	执行完毕
11	购销合同	天津富诚高科国际贸易有限公司	2015.03	电机	231,000.00	执行完毕
12	购销合同	上海响当当电气有限公司	2015.03	电机	124,983.00	执行完毕

注：1、合同执行情况截止日期为本公开转让说明书签署之日。2、采购合同选取金额在 10 万元以上的合同列示。

五、商业模式

公司自成立以来一直致力于深井泵及相关产品的研发制造，以70年水泵制造经验、专业深井泵制造研发技术、稳定优质的服务质量为载体为客户提供优质的深井泵产品和服务。公司产品广泛应用于水电、火电、矿山、化工、城市高供水、农业灌溉，公司在水电、火电领域具有较为明显的竞争优势。产品先后被长江三峡水电站、湖北葛洲坝水电站、上海外高桥电厂、贵州黔西电厂、四川泸州电厂等重点工程所采用。

（一）采购模式

公司采购主要采取的是以销定购的采购模式，采购行为的实施都是基于公司销售合同。同时，公司也会结合原材料供应价格的市场波动情况，对原材料采购进行一定量的储备，以达到平滑采购价格和满足及时生产所需的目的。

公司原材料采购主要根据销售合同、生产计划单等并经核对库存后，制定采购计划。公司由专人负责向国内厂商采购电机、法兰、钢材、铸件、焊接件、轴承、紧固件、机封、填料密封件、电气元器件类等其他原料。公司与各主要供应商保持着长期稳定的商业合作关系，原材料供应充足、渠道畅通。

在原材料、零部件的采购和加工环节，公司的采购和加工模式分为三种：

1. 自制和自行加工：对叶轮、导叶体、泵体等重要部件，由公司采购原材料后进行加工并进行焊接组件、电气装配、成台装配、油漆、测试等工序；

2. 委托加工：其他非重要铸件、焊接件、大轴类及模具、普通金加工、表面处理等一般工序，由公司统一采购原材料后，委托其它专业公司加工并支付相应的加工费；

3. 外购：电机、轴承、机封、紧固件、填料密封件、电气元器件类等零部件或原材料，由公司采购部门直接采购。

（二）销售模式

1. 销售方式

公司采用直销与代理相结合的销售模式。

针对市场较为集中的云贵川，公司设立代理商，利用当地经销商优质的社会资源、渠道资源，能够更加快速、准确的获取市场信息并拿下更多的市场份额。

经过多年的经营发展，公司已积累一定的客户资源及信誉度，这些客户存在连续稳定的产品需求，为公司常年合作客户。

公司采用向终端客户直销的模式，可以有效控制销售回款，提高公司销售现金回款速度。同时，采用直销模式可以较好地树立品牌形象，容易实现垂直管理和精细化营销，并且执行力强，能够最准确的掌握市场信息。

公司有两家代理商，分别为成都合达恒兴流体设备有限公司与昆明东利机电工程设备有限公司。经核查，两家供应商均具备相应的代理资质。在 2014 年 12 月以前，公司与代理商的合作方式有两种。第一种是客户或与代理商签订合同，代理商再与公司签合同，从公司购买水泵，完成订单，代理商赚取差价。第二种是客户与公司直接签订合同，公司从代理商购买水泵配套的产品完成订单，从购买水泵配套产品的差价中，代理商获得代理费用。2014 年 12 月后，第二种与代理商合作的形式发生转变，公司独立购买与水泵配套的产品以完成订单，另付销售费用于代理商。

此外，公司大多以招投标的形式获得订单，在招投标过程中严格执行公司《招标投标行为准则》，并与客户签有廉政合同，另对代理商有着较为严格的督导，杜绝商业贿赂及不正当竞争的出现，以防此类事项对公司经营构成风险。

2. 结算方式

公司产品结算方式一般通过以下方式进行：

(1) 预付款

一般客户通常在合同生效期 7-30 天内，按约定支付合同价款 20%左右作为预付款，公司开始进行原料采购。

(2) 交货款

通常在交付并安装完成、验收合格后，客户向公司支付合同总价的约 70%的款项，作为交货款。

(3) 质保金

通常质保金占合同的比例为 10%左右。质保期期满后，客户将向公司支付剩余的质保金。

（三）生产模式

公司主要实行的自有品牌自主经营的模式，以自有品牌“上升”为主打品牌。由于公司拥有5个系列1200多种规格的产品，产品规格较多，客户对水泵的指标需求也不尽相同，故而公司主要实行“以销定产”的订单式生产模式，即由客户下达订单并支付部分货款或提供信用证后按客户订单要求安排生产，同时为保证及时供货，公司进行合理的备货。公司计划科根据订单和库存情况编制生产任务单，并交由生产车间负责组织实施。

近年来公司为解决将更多资源投入研发和自有优势上，公司将其他非重要铸件、焊接件、大轴类及模具、产品的表面处理部分采用委托加工方式，由公司提供设计图纸并按市场价格支付相应加工费。公司外协加工的主要为泵座、叶轮、支架、法兰、传动轴等部件的初加工。由于上述产品初加工对生产技术要求不高，且由公司提供技术参数和图纸，所以市场上能够提供该项服务的加工生产方较多，公司选择性较大。目前与公司长期合作的上游外协厂商有13家。公司有完整的外协加工方管理及外协品质量控制措施。公司经过严格的筛选确定委托加工制造企业，并且注重与之培养长期的合作关系。通过多年合作，公司已将各委托加工制造企业纳入到自身的生产控制系统内，在质量、生产计划、产品供应等方面进行严格控制，确保其生产质量和效率达到要求的标准。另外，公司十分注重分散风险，如果单个委托加工工厂在合作中出现问题，公司会及时进行调整，不会影响整个生产系统的运作。

（四）盈利模式

公司为典型的制造企业，公司凭借自身技术实力和生产经验，向客户销售性能指标和质量指标符合客户要求的水泵产品获得一次性收入，并提供售前的定制设计及售后的安装调试、维修等服务，满足客户的需要，实现公司的价值。后期，通过为客户提供产品相关的技术服务如维修、更换零配件及培训等获取持续性的收入，还通过为客户提供与泵产品相关的配件获取持续性的收入，为客户提供全方位的服务。

六、行业概况及竞争格局

（一）行业概况

公司自设立以来主营业务未发生变化。公司所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所属的细分行业属于机械制造业中的通用设备制造业，行业编号：C34；。根据国民经济行业分类与代码（GB/T 4754—2002），公司属于通用设备制造业中泵及真空设备制造业，行业代码为 C3441。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《关于发布挂牌公司行业分类指引及行业分类结果的公告》规定，按管理型公司分类，公司所属的细分行业属于泵及真空设备制造行业，行业编号：C3441。按投资型公司分类，公司所处行业属于工业机械，行业代码 12101511。

泵是把机械能转换成流体介质能量以实现流体介质输送的机械，是国民经济中应用最为广泛的通用机械之一。泵的种类繁多，按结构可分为单级泵和多级泵；按工作原理可分为有离心泵、混流泵、轴流泵、旋涡泵、射流泵等；按介质可分为清水泵、污水泵、海水泵、热水泵、热油泵、稠油泵；按用途可分为输送泵、循环泵、排污泵、计量泵、深井泵、喷灌泵、家用泵、消防泵等。从细分市场来看，公司属于深井泵行业，以长轴深井泵为主要产品，并用潜水泵作为配套产品销售。

1、行业主管单位和监管体制

部门	相关管理职能
国家工业和信息化部	泵行业的行政主管部门，主要负责研究提出工业发展战略，拟订工业行业规划和产业政策并组织实施；指导工业行业技术法规和行业标准的拟订；指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。
国家质量监督检验检疫总局	主要负责依据行业标准实施水泵行业的质量监督，并对厂商颁发工业产品生产许可证。
全国泵标准化技术委员会	全国泵标准化技术委员会系 1995 年 1 月成立，受国家工业和信息化部领导和管理，主要从事全国性的泵标准化工作的技术与组织工作；全国泵标准化技术委员会于 2008 年 10 月下设轻型多级离心泵工作组（主要负责以冲压、焊接工艺为主的轻型离心泵产品相关标准的制订和修订工作）。
中国通用机械工业协会泵业分会	中国通用机械工业协会是由国内通用机械和相关配套产品生产企业以及相关企事业单位组成的全国性行业组织。泵业分会是其直属分支机构，主要负责泵行业的产业及市场研究，向政府部门提出产业发展建议，编制、制定泵行业发展规划和经济技术政策，推动行业对外交流等。

2、主要法规及政策

泵行业作为机械行业的重要组成部分，与之相关的主要法规和政策文件有：

(1) 国务院、国家发改委、商务部等政府部门颁布的《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》(2000年7月27日修订)，把海水淡化工程、高效输配水技术及设备制造列入了重点鼓励发展目录。

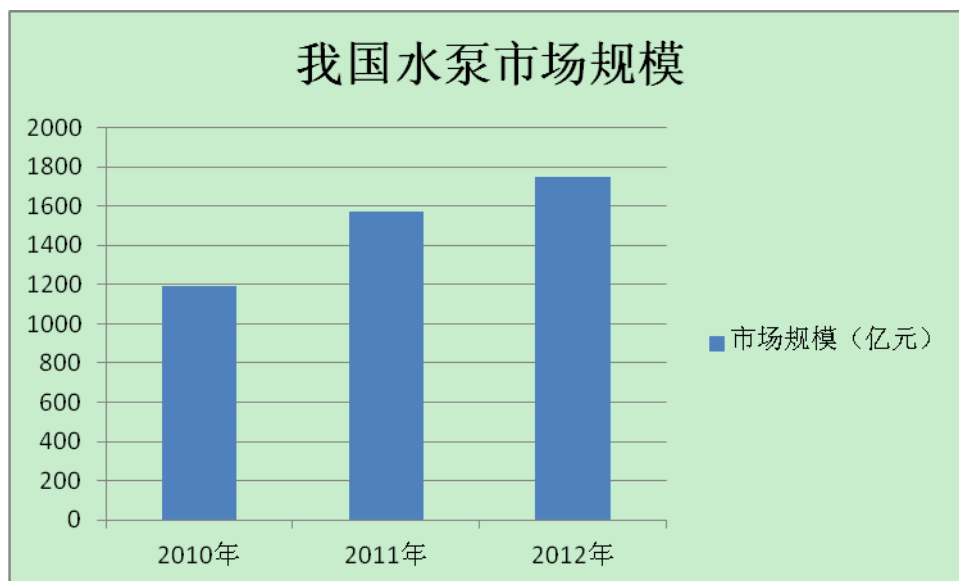
(2) 国务院通过的《装备制造业振兴规划》(2009年2月4日)、《装备制造业调整和振兴规划实施细则》(2009年5月12日)等政策性文件。泵行业作为装备制造业上游行业受到该振兴规划的带动作用。

(3) 《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》规定对生产重要工业产品的企业实行生产许可证制度。公司生产的水泵属于水工金属结构，应用于楼宇供水、深井提水和食品饮料行业，故也受本条例约束(公司的水泵产品获得了上海质量技术监督局颁发的全国工业产品生产许可证，有效期至2019年12月)。

(二) 公司所处行业市场概况

1、市场规模

泵作为基础通用机械设备，被广泛应用于农业、水利、建筑业、石油工业、电力、船舶、矿产、冶金以及环保等众多领域。泵行业的发展与国民经济的发展密切相关，自改革开放以来，中国经济的高速增长和市场的全球化，引发了对泵产品的巨大市场需求，中国已发展成为世界最大的泵生产国，形成了具备相当生产规模和技术水平的生产体系，是全球泵产品的重要生产基地。根据国家统计局及相关行业年鉴的统计数据，国内泵行业市场规模自2009年突破1,034.60亿元后，一直保持较好的增长态势，2010年市场规模为1,190.10亿元，2011年市场规模为1,561.75亿元，2012年市场规模为1,750.80亿元。三年平均增幅为23.7%。



2、行业竞争格局和市场化程度

(1) 泵行业竞争格局和市场化程度

世界泵行业约有1万家泵制造厂商，市场竞争激烈，但行业集中度很高。根据McIlvaine公司《泵业市场资讯》(McIlvaine's Pumps)，世界前10家泵制造厂商的销售额约占世界泵市场总量的50%，2013年，全球的销售收入超过360亿美元，而丹麦格兰富、日本荏原 (Ebara)、美国ITT、德国威乐 (WIL0)、德国KSB的收入总和超过138亿美元，发达国家的泵市场基本被少数几家寡头垄断，市场集中度很高。

中国泵行业目前有各类生产企业6000多家，其中规模以上企业3500家以上，产品种类约为450个系列5000多个品种。与世界泵业市场相比，我国泵业市场集中度相对较低，没有市场地位显著突出的综合性泵业集团。但在主要细分市场领域，市场份额越来越向几个优势企业集中，电站用泵、水利工程用泵、石油化工用泵等专业性较强的工业用泵市场，被老牌国有企业占据主要市场，如沈阳水泵股份有限公司、上海深井泵厂、大连耐酸泵厂等；在建筑工程、市政工程、楼宇给水等领域，以上海凯泉为代表的上海企业占有较高市场份额；而在农业灌溉、居民生活给水、管网增压等领域，则被浙江温岭、温州的民营企业占据绝对市场份额。

目前，世界前10位的泵业生产商大部分已通过独资或合资的方式在国内建立了研发和生产基地。另外一些国外企业也通过设立办事处或代理商逐渐进入中国

市场。2009年底，外资（合资）企业的销售额占我国市场销售额的23.8%。在华的外资（合资）企业主要服务于中、高端市场并为我国各重大工程提供产品。该类企业不仅为客户提供高质量的产品，并针对特定客户提供完整的系统解决方案以及相应的高附加值服务。外资泵业企业已具备较强的竞争力。今后几年我国泵业市场的竞争将更加激烈。

（2）深井泵行业竞争格局和市场化程度

深井泵主要分为长轴深井泵和井用潜水泵两大类。

1928年，美国Byron Jackson公司研制出世界上第一台潜水泵，20世纪30年代，德国、英国、美国、日本等国家的企业开始相继生产井用潜水泵。我国井用潜水泵自20世纪60年代初开始起步。国际市场上，美国ITT公司、日本荏原(EBARA)等企业以其技术优势及产品质量优势牢牢控制着高端市场，目前我国生产井用潜水泵市场竞争较为激烈，生产厂商较多，但大多以中低端产品为主。

由陈阿金先生等5人于1946年合资创办的上海恰兴抽水机修理社（上海深井泵厂前身）开始，是国内第一家生产深井泵的工厂，设计并制造了国内第一台长轴深井泵，是中国深井泵制造的源头。随着科技的发展，新型泵型不断产生，应用于国民经济的各个角落，水泵应用的专业化程度也越来越高。如今，长轴深井泵历经了多次技术变革，主要应用于取水量较大，对水泵稳定性要求较高的大型水利水电工程、火电及水务工程。随着长轴深井泵市场范围的缩小，早年很多生产深井泵的厂家逐步的将自身业务转向其他泵型。目前市场上专业做长轴深井泵的厂家数量不多，具有竞争力的厂家更少，除公司外，南京赛莱默和辽宁盖州较为突出。细分行业整体竞争性较弱。

（三）行业发展现状及未来发展趋势

根据中国通用机械工业协会泵业分会2012年出版的《中国通用机械泵行业年鉴》对全部会员单位的统计：2011年行业会员企业实现工业总产值437.70亿元，比2010年同期增长额13.3%，2012年行业的会员企业实现工业总产值501.20亿元，增速保持平稳，整体市场环境持续稳定。

在过去的几年内，我国泵行业的技术发展趋势越来越与世界泵业技术发展趋势一致，但总体技术水平较发达国家低。在材料、工艺等基础性研究方面取得了

一定进展，为国产替代进口打下了有利的基础。对一般通用泵的更新换代，从性能范围、结构型式、使用用途、方便维修和外观质量以及系列化、标准化、通用程度方面有了进一步完善。国内市场持续的需求增长，对环境保护、节能的日益重视以及用户日益严格和不断变化的需求都成为推动行业技术水平提升的主要动力。整体产品制造工艺水平有了一定的提高，装备水平、工艺设备得到了进一步完善，可靠性、可维修性、寿命有了一定的提高。国家重点工程所需要的高技术含量配套用泵的研制取得了一定的进展，配套能力有所提高。各种泵产品出口大幅度增长，从另一个侧面也反映了国内泵行业在某些品种的泵技术方面有了明显的提高，其中工业泵的主要出口国家和地区是：东南亚、孟加拉、巴基斯坦、南非等地，但产品品种依然比国外先进国家少，且缺少先进的检测和试验手段。在高、精、尖技术含量高的产品领域，泵产品供不应求。泵行业生产企业的发展正处于一个两级分化的关键时期。

世界泵行业是个成熟的行业，增长相对稳定。世界泵行业已向产品多样化、机电一体化、高科技、高可靠性、长寿命等方面发展。泵的可靠性、寿命及监控系统的技术水平逐渐成为用户选购时考虑的重点因素。近年来，世界泵业的年增长率平均为4.5%左右。McIlvaine公司预测，水利、水电、以及对未被污染的水资源的需求将是泵市场增长的主要因素之一，对未被污染的水资源的需求包括未被污染的地下水、淡化海水等。人口增长迅速的亚太地区和拉丁美洲将是水泵需求增长强劲的地区。中国将会是增长最为迅速的国家，印度和阿根廷也将是热点地区之一，而美国、日本、欧洲地区发展速度相对较慢。

1、行业上游产业描述

泵产品的上游行业是钢材、电机、密封件、铸造件、轴承、机封等原材料行业，原材料的价格波动对泵产品行业的利润空间有较大影响。在产品售价不变的情况下，上游行业的价格上升将导致泵行业的利润下降，反之则导致泵行业的利润上升。目前上游行业市场竞争激烈，供应充分，能满足本行业快速增长的需要。

2、行业下游相关产业需求分析

(1) 水利水电行业：

受我国减排目标以及非化石能源到2020年占到一次能源的15%的承诺的影

响，从水电发展由“十五”的积极开发水电。调整为“十一五”在保护生态基础上有序开发水电，再到“十二五”在保护生态的前提下积极发展，我国水电开发的力度在“十二五”期间空前提高。据中国电力企业联合会电力统计数据，截止2014年12月底，全国水电发电建成装机容量约2.8亿KW。在建及规划的重型电站除金沙江上游约900万KW、金沙江中游约1818万KW、下游约2620万KW外，还有雅砻江流域总计约1300万KW、大渡河流域约1700万KW、澜沧江3700万KW、怒江2132万KW 等合计1.4亿KW。两者合计4.2亿KW，甚至已超出原规划的经济开发总量4亿KW。

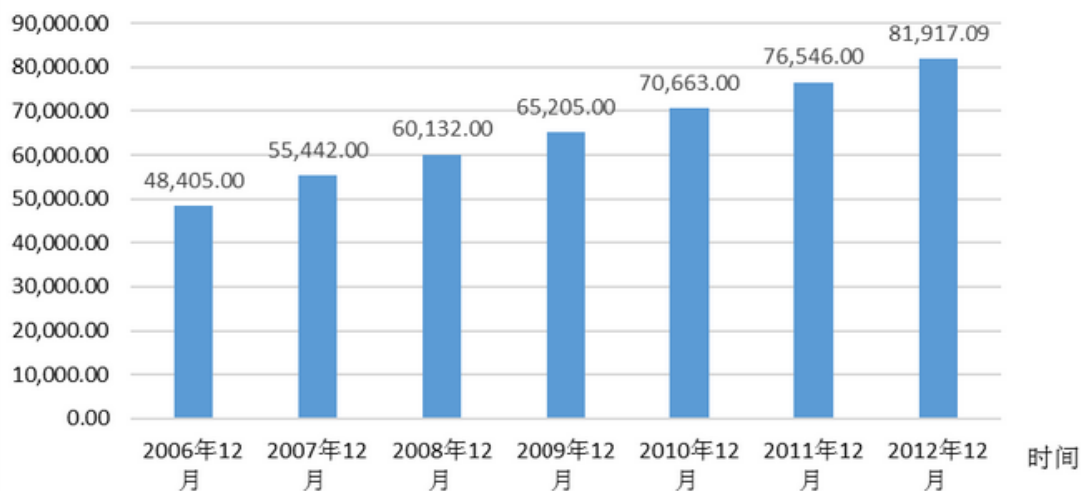
据国际行业预测，到2050年，全球水电装机容量将由现在的10亿千瓦“翻一番”至20亿千瓦，大部分待开发的水电资源集中在非洲、南美、南亚、东南亚等地。

(2) 火电行业：

截止至2011年底，中国现役发电机组总装机容量中火电占72.50%，水电占21.83%，其他发电方式占比5.67%，火力发电仍然是中国主要的发电方式，是电力生产的主力军。截至2013年末，全国火电发电总量8.6亿千瓦，同比增长5.7%。鉴于新能源发电在我国发电总量中所占比重上升，以及新能源发电良好的未来发展趋势，作为传统的火力发电行业面临着煤炭资源未来减少或者枯竭的压力，还有环境保护需做出的技术改进方面压力。但是，由于现阶段我国电力供给相对紧张，能源结构中煤炭占比依旧很高，以及新能源发电在技术和成本方面还有待提升，火电发展显现比较平稳。

目前我国30万千瓦的火电厂有400多座，不足30万千瓦但高于10万千瓦以上的电站，约有上千座。随着国家对减排标准进一步落实，火电行业势必会进行产业结构调整，中小发电企业将逐步退出市场，技术领先、管理先进、资金雄厚的大型发电企业将迎来稳定发展。这将为深井泵行业提供稳定的市场需求。

火力发电累计装机容量（万千瓦）



（3）水务行业

我国目前处于高速城市化和工业化的发展阶段。自 1998 年开始，我国城市化进程迅速加快，2010 年、2011 年城市化率达到 47.5%-51.3%；2010 年城镇人口较 1991 年增加 91.3%，年均增长率为 5.6%。在城市化和经济增长的持续推动下，我国水务市场持续增长。2001 到 2011 年十年间，全国城市供水量年均增长率 0.71%，供水能力年均增长率为 2.48%。截止到 2011 年底，总生产能力约为 2.8 亿吨/日，年供水总量近 510 亿吨。

水务行业是一个相对成熟的产业，过去 10 年增长速度相对稳定。但近一年来，水务产业由于政策支持、产业升级、市场化进程加速等综合因素影响，迸发出新的生机和活力，即将进入全新的发展周期。国家“十二五”期间对供水设施积极改造，对出厂水水质不能稳定达标的水厂将全面进行升级改造，对使用年限超过 50 年和灰口铸铁管、石棉水泥管等落后管材的供水管网进行更新改造，共计 9.23 万公里。可以预见，未来国家对供水设施的改造将继续加大。

除对以往水厂升级改造外，国家还将新建规模共计 0.55 亿立方米/日的新水厂，其中：城市 0.31 亿立方米/日，县城 0.15 亿立方米/日，重点镇 0.09 亿立方米/日，还将新建管网长度共计 18.53 万公里，其中：设市城市 6.79 万公里，县城 5.77 万公里，重点镇 5.97 万公里。

“十二五”期间各省供水设施改造和建设任务见下表：

各省（市、区）“十二五”供水设施改造与建设任务

序号	省（市、区）	水厂改造规模 （万立方米/日）	管网更新改造长度 （公里）	新建水厂规模（万立 方米/日）	新建管网长度 （公里）
总计		6714	92317	5545	185320
1	北京	12	1912	227	783
2	天津	6	845	100	1425
3	河北	183	1864	212	5398
4	山西	60	3848	151	8155
5	内蒙古	183	2356	57	2510
6	辽宁	286	4612	376	10193
7	吉林	139	2586	214	4235
8	黑龙江	319	4129	207	6723
9	上海	942	2295	95	1004
10	江苏	344	3454	368	17450
11	浙江	244	4546	172	12632
12	安徽	299	4838	299	14229
13	福建	62	2738	75	6711
14	江西	76	2205	125	3388
15	山东	282	4253	159	3268
16	河南	358	4552	516	12546
17	湖北	379	7917	177	12635
18	湖南	506	5562	142	5281
19	广东	1087	8277	468	13023
20	广西	223	2007	199	1966
21	海南	11	692	38	1981
22	重庆	45	1903	177	5140
23	四川	169	969	342	4334
24	贵州	111	3005	69	5021
25	云南	102	3871	202	7436
26	西藏	5	298	36	616
27	陕西	100	2342	152	5333
28	甘肃	78	1527	29	3071
29	青海	5	430	19	2947
30	宁夏	44	467	43	1951
31	新疆	44	577	76	2264
32	新疆生产建设兵团	10	1420	24	1677

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）我国宏观经济持续增长

国家经济社会的发展、企业投资意愿的增强和居民可支配收入的增加将进一步提升对于包括泵产品在内的主要通用机械产品的需求。

（2）国家产业政策支持

泵作为装备制造业中的重要配套设备，也受益于国家振兴装备制造业的鼓励和支持政策。其中下游产业国务院颁布了《关于加快振兴装备制造业的若干意见》，国家发改委、国家税务总局以及各省市又出台了一系列的税收优惠、国家

专项资金支持、鼓励使用国产设备等配套政策，重点支持发展装备制造业的十六项重点领域，其中跟泵行业相关的有7项。

节能减排、新能源利用是“十二五”规划的重中之重，也是国家可持续发展的重要组成部分。随着泵业下游水电、火电、水务等相关行业的发展整合，势必会为水泵市场带来新的增长活力。

（3）国际制造能力转移

由于投资成本、运营成本太高，欧美发达国家的泵制造商纷纷将生产能力向中国转移，或在中国建立合资企业，或与我国的生产商进行ODM、OEM等多种形式的合作。在这种背景下，我国水泵制造商面临着巨大的发展机遇。一方面，国际制造能力转移为国内企业创造了巨大的国际市场空间；另一方面，国内企业通过与国外制造商的合资合作，可以快速提升自身的技术水平和管理能力，增强国际竞争能力。

（4）科技创新推动产业升级

经过多年的研发创新、技术引进及消化吸收，国内水泵制造商的整体技术水平、生产装备水平得到了明显提升。部分优势企业已接近国际同类先进企业水平，从单纯的OEM转向ODM，产品档次及附加值不断提高，盈利能力不断增强。以此为基础，部分企业开始尝试并逐渐扩大自主品牌生产，推广自主品牌，可持续发展能力不断增强。

2、不利因素

（1）行业的综合竞争实力较低

我国深井泵产品技术研发实力较弱，整体装备水平也较发达国家低。绝大部分企业生产规模偏小、经营粗放、研发投入不足、工艺和装备相对落后，没有形成规模经济效应，产品质量稳定性较差，抗风险能力不强。此外，我国原材料的品质稳定性低于国外发达国家水平，导致我国产品品质的一致性和稳定性低于国外同类先进产品。我国的深井泵产品尚未能完成技术突破，300米以上的高扬程泵，我国还无法生产。我国泵行业的综合竞争实力与国外知名企业相比差距明显。

（2）原材料价格波动大，人力成本不断提升

原材料占产品的生产成本比重较大，近年来，电机和钢板材价格的大幅波动对行业的整体利润造成较大影响。人力成本不断上升，给深井泵行业的发展带来一定不利影响。

（五）行业周期性和区域性

1、周期性

深井泵的生产销售主要受到国民经济整体景气程度及国家政策的影响。不具有明显的周期性。

2、区域性

全国泵制造企业主要集中在华东沿海地区，华北沿海地区以及长江中游地区，以上三个地区泵制造企业占全国的大部分；特别华东沿海地区（江苏、浙江、上海）的泵制造企业占全国的三分之一以上，西部地区泵制造企业较少。深井泵主要生产厂家也多集中在江浙沪一带，且专业生产深井泵的厂家不多。

从客户分布来看，深井泵应用较为广泛。水电客户集中在水力资源较为丰富的西南地区，火电客户及水务客户的分布并不具有明显的区域性。

（六）行业竞争现状及公司竞争能力

1、进入本行业的主要壁垒

（1）技术工艺壁垒

深井泵产品对扬程系数、直径大小、运行稳定性和环境适应性等多方面都有着较高的要求，泵在水下高压环境中工作的机械密封性能、抗高压能力、轴向力平衡以及径向同心度控制等问题必须得到解决。因此，深井泵生产企业必须具备丰富的技术研发和生产经验以及较强的水力模型设计、材料选择和检测、先进制造工艺运用和生产过程精度控制等方面的能力。

此外，随着市场对深井泵产品的品质、效率、环保、安全、可靠和耐用等方面的要求越来越高，深井水泵生产企业还需要具备与市场紧密联系的快速研发能力和持续的产品性能改进能力，而新进入企业无论在研发技术的经验积累，还是先进制造工艺的运用等方面均相对薄弱。较高的技术和工艺壁垒是进入本行业的主要门槛。

(2) 品牌壁垒

深井泵品牌知名度对产品销售的影响程度较高。对用户而言，品牌是产品质量、档次、性能、服务和企业实力的集中体现，用户在选购产品时会优先选择具有较高品牌知名度的产品。深井泵较一般泵而言，投资较大，体积大，维修成本高，且多用于大型工程建设，对泵的可靠性要求较高。因此下游客户在选择产品的过程中，通常会选择经营规模大、市场信誉好、综合实力强、知名度高的企业生产的产品。深井泵产品品牌的建立通常需要经过长期的市场检验和积累，新进企业由于缺乏品牌知名度，短期内难以获得市场认可。

(3) 资金和资本实力壁垒

首先，由于下游客户多为大型工程企业，工程建设周期较长，资金回收周期较长，短则半年，长则4-5年，对企业资金实力的要求较高。其次，在原材料和能源价格起伏变动的不利因素影响下，产品成本的控制难度大，具有一定资金实力的企业可以通过批量采购或良好的信用获得相对较低成本的原材料，维持较高的利润。只有成本控制能力较好、形成规模优势的企业才能在激烈的竞争中处于优势地位。

2、公司的竞争地位

(1) 市场竞争状况和公司市场地位

与整个泵业市场相比，深井泵的市场较小且较为集中，长轴深井泵的生产企业不多，且真正参与项目投标竞争的也就不足十家，市场竞争较小。作为公司的主要产品，长轴泵的设计研发及生产技术在行业内本公司处于领先地位。生产并用潜水泵的企业较多，市场竞争较为激烈，市场产品参差不齐，公司生产的并用潜水泵只作为配套产品，在市场上不具有特别明显的竞争优势。

(2) 行业内的主要企业

长轴深井泵的生产企业不多，且真正参与项目投标竞争的厂家往往不足十家，其中不乏一些贴牌企业。竞争力较强的企业较少，以下是部分企业介绍：

辽宁盖州水泵，一九五四年建厂，一九六三年生产水泵，现在是生产深井泵、潜水泵、喷灌机械的专业厂。后改制，主导产品：JC、JCW系统长轴深井泵，QJ系列并用潜水泵等全系列获得国家颁发的生产许可证，产品质量通过ISO9001质

量体系认证，在国内产品应用于三峡工程，泰山核电站、深圳妈湾电厂等工程中。产品价格相对低廉，产品质量及技术处于行业中等水平。

赛莱默(南京)有限公司成立于2007年7月，总投资3千万美元，注册资本1700万美元，直属于赛莱默(中国)有限公司。赛莱默(中国)有限公司于2011年10月由ITT公司的几个战略性商业板块衍生而成，这些战略性商业板块分别为：水技术解决方案、住宅与商业用水、分析仪器与流动控制业务。成立前期赛莱默主要以长轴深井泵为主，产品质量较高且具有技术优势，与公司产品竞争实力相当，是公司在市场上的主要竞争对手。近年来，由于市场定位及营销模式的转变，赛莱默公司的深井泵产品逐渐失去价格优势，丢掉了部分市场份额。

1、公司的竞争优势和劣势

(1) 竞争优势

①产品优势

从企业成立至今，一直专注于深井泵系列的设计研发和生产，从最早的一个规格到现在的5个系列1200多规格产品，是深井泵行业型号规格最齐全的厂家之一。在技术研发、新品开发设计和技术升级方面取得领先优势，生产工艺成熟，产品质量档次高，具有较强的市场竞争能力。

②技术工艺优势

深井泵产品对扬程系数、直径大小、运行稳定性和环境适应性等多方面都有着较高的要求，依托公司多年的生产与研发积累的经验，公司的深井泵产品在水下高压环境中工作的机械密封性能、抗高压能力、轴向力平衡等性能指标都优于国内同行业其他企业。

③品牌优势

上海深井泵厂有限公司发展至今已有69年的历史，最早可追溯至由陈阿金先生等5人于1946年合资创办的上海恰兴抽水机修理社（上海深井泵厂前身）开始，是国内第一家生产深井泵的工厂，设计并制造了国内第一台长轴深井泵，是中国深井泵制造的源头。

上海深井泵厂有限公司是原机电部定点生产水泵的企业。公司是中国通用机械泵行业协会的首批会员之一，是中国通用机械泵行业重点骨干企业，是行业内

首批获得ISO质量体系认证企业。

通过几十年的生产实践和科技发展，公司完成了多项关键技术的研发，为众多国家重点工程项目如葛洲坝水利工程，三峡水利工程、二滩水利工程、向家坝水利工程、外高桥超临界火电、宁波北仑电厂等一系列大型水利水电工程项目提供了优质可靠的深井泵，并获得了业内一致的好评。在大型工程投标过程中，公司“上升”品牌具有较大的品牌优势、品牌效应。

（2）竞争劣势

①产品大类较为单一

一直以来，公司专注于深井泵及延伸品的开发，应用领域相对较窄，受国家政策变化的影响也较大。所以，未来必须在自身产品做精做强的同时，拓展泵类其他品种。

②设备较为陈旧

企业成立时间较为久远，拥有较长的历史。由于生产产品较为单一，且产品技术升级并不涉及设备升级，故而机器设备更新较为缓慢，设备成新率较低，生产效率会受一定程度的影响。

③技术水平有限、研发投入较少

与同行业国外大型深井泵生产厂家相比，公司研发投入较少，很多技术指标尚无法与国外厂家产品相比。公司能够用于研发试验设备较少，研发创新能力较弱。

④技术管理人才缺乏

随着公司的发展，对公司人才质量提出了更高的要求。公司目前的人力资源状况不能完全适应公司未来发展的需要，公司急需引进各方面人才，尤其是高端的管理人才和技术人才。

（七）公司业务发展规划

1、延伸产业链，规模化经营

有效利用资本市场融资平台，通过收购、兼并、新建等手段，一方面向产业链上游整合，实现配套电机的自主设计生产，另一方面与同行业企业进行兼并重

组。扩大生产规模及产能，形成产业化、规模化生产的经济效应，从多方面努力降低制造成本，利用自身掌握的生产、设计技术领先经验，提高产品的技术和性能，争取在目前市场份额基础上进一步扩大市场占有率，提升竞争力。

2、产品多元化经营，着力研发创新

液化石油气运输船及其上所用的抽送液化气泵以往均依赖进口，泵的技术含量高，价格昂贵。公司的 LPG 长轴泵开发生产在国内是第一家，并掌握了多项设计、生产技术，获得了 2 项国家专利。公司将利用已有在 LPG 船用泵方面的设计生产经验，进一步拓展长轴结构深井泵在石油化工等产业方面的应用，开发系列化的产品，争取早日做到满足国内用户需求，实现进口替代。此外，为积极响应国家提倡环保节能，大力推动天然气等清洁能源的开发利用的号召，公司也在投资研发 LNG 输送泵，利用较早涉足 LPG 船用泵的先发优势，借助国家政策的支持，不断开发此类科技含量高的泵产品，确保公司在长轴泵的应用领域一直保持国内领先地位。

3、网络化经营，拓宽销售渠道

根据深井泵应用项目在全国各地的分布情况，合理地设置省级及地区级销售客户服务网点。培养一支以技术营销为主的销售队伍，积极开展市场调研和及时到位的售后服务，及时、准确的解决客户问题。根据深井泵零部件及原材料的各地区价格差异，合理选择和配置采购及加工点，降低生产成本和运输成本，变区域性集中生产为模块式组合生产，适应深井泵散件发货、现场组装的特点需要。

（八）与公司经营有关的风险因素

1、宏观经济形势及宏观经济政策变化的风险

作为通用机械类产品，深井泵的应用领域主要集中于水利、电力、水务、石油、石化、化工等行业，由于上述行业与国家宏观经济密切相关，如果未来宏观经济出现较大波动，公司将面临由此带来的风险。

2、市场竞争风险

随着更多的国外大品牌厂商进入中国，因其自身的技术优势和品牌影响力，产品竞争力很强，国外厂商的市场份额未来可能会进一步扩大。公司的产品将面

临激烈的市场竞争，对公司业务的持续稳定发展造成重大影响。

3、技术开发风险

国家装备制造业调整和振兴计划提出，要加快完善行业产品的标准体系，要提高标准水平，促进新技术，新工艺，新设备，新材料的推广应用，淘汰落后产能，跟踪国际先进技术发展趋势，这对行业内技术水平较为先进的企业有促进作用，但技术水平落后的企业将会面临生存危机。

4、管理风险

公司是一家民营企业，现阶段公司规模比较小，产品业务单一，员工人数较少，管理架构相对简单。在由民营企业向社会公众公司过渡的过程中，其管理模式、激励约束机制等方面还需不断完善，新的管理模式的推行和激励约束机制的有效运行是一个渐进的过程，一定程度上影响企业的经济效益。因此公司存在着管理机制不完善的风险。

5、员工老龄化程度偏高，人才断层风险

截至2015年6月30日，公司60岁退休返聘人员共有14人，50-59岁人员26人，50岁以上员工人数占全部员工人数的62.51%，公司员工整体年龄偏大。经核查，公司有较为完善的退休养老制度及退休返聘制度。对尚未退休的50岁以上员工，公司对其中业务及管理核心骨干人员有返聘计划，且公司近几年也通过外部招聘年轻员工来改善员工年龄结构。目前的员工年龄结构尚未对公司的经营管理造成重大影响，然而员工整体老龄化程度偏高，公司后续发展中存在技术、管理人才断层风险，可能对公司未来研发及新市场的开拓产生一定不利影响。

6、业务单一风险

目前，公司主要从事深井泵的生产和销售，产品结构较为单一。相对集中的业务结构虽然突出了主业，但也使公司的经营状况较大程度地受宏观经济及下游产业政策变化的影响，如果出现下游产业调整，在一定程度上将影响公司的经营业绩。公司适应社会变化风险的能力相对较弱，存在着主营业务集中风险。

第三节公司治理

一、股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

(一) 关于公司股东大会、董事会、监事会制度的建立、健全及运行情况

报告期内，有限公司由于规模较小，按照《公司法》、《公司章程》的规定建立了较为简单的基本架构，仅设置了股东会，未设置董事会与监事会，设一名执行董事和一名监事。有限公司阶段，股权变更、经营范围变更、住所变更及历次章程修改等事项均履行了股东会审议程序并及时办理了工商变更登记。有限公司阶段，公司治理也存在一定瑕疵，比如有限公司执行董事、监事未在有限公司期间形成相应的决议等。但以上问题不存在损害股东、债权人及第三人合法利益和影响有限公司正常经营的情况。

2015年2月9日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》；选举产生了公司第一届董事会成员和第一届监事会股东监事。

公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权利和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

2015年2月9日，公司第一届董事会第一次会议选举苏其兴为董事长兼总经理，聘任高乃庄、杨国光、杨光为副总经理，聘任诸友庆为财务总监，聘任高乃庄为董事会秘书。会议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作规则》。2015年2月9日召开的第一届监事会第一次会议，选举赵恩南为监事会主席。赵恩南、杨振权和职工监事马玉妹组成公司第一届监事会。至此，公司已经依法完善了合法合规的三会议事规则等相关制度，并建立起了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的权责分明、相互制衡的公司治理结构。

通过上述制度的建立健全，深井泵厂已经建立起基本完整的公司管理制度体

系，完善了经营管理的内部控制制度。股份公司成立后，公司三会运行良好，董事、监事及高级管理人员根据《公司章程》、三会议事规则等制度行使职权。

（二）公司管理层关于公司治理情况的说明

1、公司治理机制的建立及健全情况

有限公司在实际经营过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行。在有限公司经营的重大事项上，如公司股权转让及增资、股份制改造等，有限公司的股东会均履行了相应的决策程序。同时，有限公司在股东会、董事、监事制度的运行过程中也存有瑕疵，但上述治理瑕疵对有限公司的经营未造成不良影响。

股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司法人治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，三会决议能够得到较好的执行。

2、公司治理机制的执行情况

公司设立三会制度以来，共召开了1次股东大会、1次董事会会议、1次监事会会议，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权，公司三会决议均得到了有效执行。三会召开程序严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

3、公司治理机制的改进和完善措施

公司虽然已建立完善的公司治理机制，但在实际运作中仍需要公司管理层不断加强相关知识的学习，以提高公司规范治理的意识。未来公司将继续加强对公司董事、监事、高级管理人员在公司治理方面的培训，并促使公司股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，勤勉尽职地履行其义务，使公司治理更规范。

（三）董事会对公司治理机制讨论评估情况

1、董事会对现有公司治理机制的讨论

公司董事会对现有治理机制进行了充分的讨论和评估。公司现有治理机制及经营管理的内部控制制度，有效地保证了公司经营业务的开展，保护了资产的安全和完整，能够防止并及时发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实、合法、完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，完善了公司的纠纷解决机制和投资者关系管理制度，符合公司发展的需求，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。

（1）投资者关系管理

《公司章程》专门规定了投资者关系管理工作，内容包括了投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的具体方式等。公司还专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容做出规定。

（2）纠纷解决机制

《公司章程》第十条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

（3）关联股东、董事回避制度

《关联交易管理办法》第十四条规定“公司与关联方签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，应当采取必要的回避措施：

（一）任何个人只能代表一方签署协议；

（二）关联方不得以任何方式干预公司的决定；

（三）董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

1、交易对方；

2、在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方能直接或间接控制的法人单位任职的；

3、拥有交易对方的直接或间接控制权的；

4、交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围以

本管理办法第五条第（四）项的规定为准）；

5、交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围以本项制度第五条第（四）项的规定为准）；

6、公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

（四）股东大会审议关联交易事项时，具有下列情形之一的股东应当回避表决：

1、交易对方；

2、拥有交易对方直接或间接控制权的；

3、被交易对方直接或间接控制的；

4、与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

5、因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的。”

《关联交易管理办法》第十五条规定“公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会就除对外担保以外的关联事项形成决议，须由出席会议的非关联董事的二分之一以上通过；董事会就涉及关联关系的对外担保事项形成决议，须由出席会议的非关联董事的三分之二以上通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。”

《关联交易管理办法》第十六条规定“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。”

《关联交易管理办法》第二十二条规定“股东大会、董事会、总经理依据《公司章程》和相关议事规则的规定，在各自权限范围内对公司的关联交易进行审议和表决，并遵守有关回避制度的规定。”

(4) 风险控制相关的内控制度

公司建立了《财务会计管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司财务管理、采购与付款、费用报销、存货管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

2、董事会对公司治理机制执行情况的评估

股份公司成立后，公司设立了股东大会、董事会、监事会、总经理及各职能部门，并依据《公司法》等法律法规制订了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等办法，完善了公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护；其次，公司治理机制中，监事会对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害；再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当权力受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权利的实现，并从以上三方面给予其保护。由于公司成立时间尚短，具体的运用及执行中尚缺乏实际的经验，董事会针对此问题在未来将继续加强对公司董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范运作。

二、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司最近两年内严格按照《公司法》、《公司章程》及国家法律法规的规定

开展经营活动。报告期内，公司不存在重大违法违规行为，也不存在被相关行政部门施以重大处罚的情况。

最近两年内，公司控股股东和实际控制人不存在重大违法违规及受处罚的情况。

三、公司独立性情况

公司的业务、资产、人员、财务和机构拥有独立性，具有面向市场独立经营的能力。具体情况如下：

（一）资产独立性

公司系有限公司整体变更设立，原有限公司资产与业务体系等由公司完整承继。目前，公司独立拥有全部有形资产和无形资产的产权，不存在资产不完整情况。截至本公开转让说明书签署之日，公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，公司对其所有资产具有控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况，公司资产独立。

（二）人员独立性

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；截至本公开转让说明书签署之日，公司尚有 13 名员工未缴纳社保，其中 13 名为退休返聘，1 名在其他单位缴纳，另有 3 名员工与原工作单位协议解除劳动合同关系并签订协议，原工作单位为其缴纳社保至法定退休人员。以上情形均导致公司客观上无法为员工缴纳社保。针对部分员工未缴纳社保情况，公司的控股股东实际控制人苏其兴与 2015 年 9 月出具《承诺书》，承诺如下：“上海深井泵厂股份有限公司因未足额、按时为公司全体员工缴纳各项社会保险，导致公司被相关行政主管机关或司法机关处以罚金、征收滞纳金或被任何他方索赔的，本人将以现金支付的方式无条件补足公司应缴差额并承担因此受到的全部经济损失。”

总体来看，公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控

制的其他企业严格分离，公司人员独立。

（三）财务独立性

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，配备了独立的财务人员，独立做出财务决策，可以根据企业发展规划自主决定投资计划和资金安排。公司独立开设银行账户，独立纳税。不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税、共用银行账户的情况。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为各股东及其控制的其他企业提供担保的情况，公司财务独立。

（四）机构独立性

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权，公司机构独立。

（五）业务独立性

公司的主营业务为为长轴深井泵、井用潜水泵的研发、设计、生产及销售。公司产品广泛应用于水电、火电、矿山、化工、城市高供水、农业灌溉等领域，公司在水电、火电领域具有较为明显的竞争优势。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，不存在因与关联方之间存在的关联关系而使公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。公司业务独立。

（六）关于公司独立性的书面声明

公司出具了关于公司独立性的书面声明，承诺：

公司的业务独立于股东单位及其他关联方，本公司与控股股东、实际控制人及其他关联企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

具备与生产经营有关的且独立于控股股东或其他关联方的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、房屋、机器设备、专利的所有权或使用权。

公司董事、监事及高级管理人员由股东大会、职工代表大会、董事会选举或聘任合法产生，不存在超越公司董事会和股东大会权限的人事任免决定。

高级管理人员专职在公司工作，并领取报酬及缴纳社保费用，没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取报酬；本公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

公司与全体员工均签订劳动合同，并在有关的社会保障、工薪报酬等方面独立管理。

公司设立了独立的财务部门，制定了财务管理制度，财务决策独立，不存在股东违规干预公司资金使用的情况。本公司已建立了独立的财务核算体系，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。

本公司具有独立的资金管理体系、独立接受银行授信，在社保、工资薪酬等方面账目独立。

公司机构独立行使经营管理职权，独立于公司的股东。

公司的生产经营和办公机构与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形，不存在控股股东和其他关联方干预本公司机构设置的情况。

公司已经建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东间未有机构混同的情形。本公司的实际控制人、股东单位及其职能部门与本公司职能部门之间不存在任何上下级关系，不存在实际控制人、股东单位及其职能部门直接干预本公司生产经营活动、干预机构设置的情况。

四、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情况

公司控股股东及实际控制人为苏其兴，除持有本公司的股权外，未直接或间接持有其他公司股权，与公司不存在同业竞争情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员已出具了《避免同业竞争承诺函》，并签字承诺如下：

本人及本人控制和可以施加重大影响的其他企业目前没有以任何形式从事与股份公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

本人在作为股份公司的股东/董事/监事/高级管理人员/核心技术人员期间，保证本人及本人控制和可以施加重大影响的其他企业不在中国境内、外以任何形式直接或间接从事与股份公司主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括但不限于在中国境内、外投资、收购、兼并与股份公司主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。

本人将不会利用控股股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的地位，通过任何途径或方式损害股份公司及股份公司其他股东的合法利益。

如本人从任何地方获得的商业机会与股份公司经营的业务有竞争或可能形成竞争，则本人将立即通知股份公司，并将该商业机会让与股份公司。

本人因违反上述承诺所获的利益及权益将归股份公司及其控股企业所有；本人同意承担并赔偿因违反上述承诺而给股份公司及其控股企业造成的一切经济损失，以及股份公司及其控股企业为主张其经济损失而支出的所有费用。

五、资金占用、对外担保、关联交易、重大投资、委托理财及票据融资等重要事项的执行情况

（一）事项情况说明

1、资金占用

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人占用的情况。

2、对外担保

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人提供担保的情况。

3、关联交易

报告期内，公司存在关联交易，详见本公开转让说明书之“第四节公司财务会计信息”之“七、关联方及关联方交易（三）关联方交易事项”。

4、重大投资

报告期内，公司无重大投资事项。

5、委托理财

报告期内，公司无委托理财事项。

6、票据融资

报告期内，公司不存在票据融资的情形。

(二) 公司所采取的相关防范措施

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。相关规定将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

公司报告期无大额担保事项，股份公司设立后，股东大会审议通过了《对外担保管理制度》，明确了对外担保的审批权限和程序，并将在今后的管理中严格执行。

六、公司董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	苏其兴	董事长、总经理	1,199	55.00
2	叶小龙	董事	981	45.00
合计			2,180	100.00

(二) 公司董事、监事、高级管理之间的关联关系

公司董事叶小龙与苏其兴之妻叶玉桑为兄妹关系。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

姓名	职务	兼职单位名称	兼职职务
苏其兴	董事长、总经理	无	无
叶小龙	董事	上海龙宇实业有限公司	监事
高乃庄	董事、副总经理、 董事会秘书	无	无
杨国光	董事、副总经理、 副总经理	无	无
杨光	董事、副总经理	无	无
赵恩南	监事会主席	无	无
杨振权	监事	无	无
马玉妹	监事	无	无
诸友庆	财务总监	无	无

除上述情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况。

（四）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

详见本公开转让说明书之“第四节公司财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及管理交易（二）公司主要关联方”。

（五）董事、监事、高级管理人员任职资格情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

（六）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有对本公司持续经营有不利影响的情形。

（七）其他说明事项

2015年9月，公司及公司董事、监事、高级管理人员出具《重大诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁及其影响的书面声明》：

上海深井泵厂股份有限公司及公司董事、监事、高级管理人员承诺，公司目前不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

公司的董事、监事、高级管理人员为申请挂牌签署了系列协议和做出承诺，内容涵盖关联交易、同业竞争、在其他企业任职情况、个人诚信、勤勉尽职等。

不存在公司的董事、监事、高级管理人员重大投资与公司利益冲突的情况。

第四节公司财务会计信息

本节财务数据及相关分析反映了公司近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量，非特别说明，均引自经中准会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中准会计师事务所”）审计的公司近两年一期的财务报告。投资者欲对公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的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”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营假设为基础编制。

公司2013年、2014年、2015年1-6月的财务会计报告已经具有证券期货相关资格的中准会计师事务所审计，并出具了中准审字【2015】第1739号标准无保留意见的审计报告。

（二）最近两年及一期的财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	9,901,365.91	9,088,332.24	3,779,407.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	34,645.00	870,000.00	
应收账款	15,524,827.87	15,117,699.71	14,340,105.87
预付款项	1,701,666.07	211,723.00	2,560,033.15
应收利息			
应收股利			
其他应收款	570,144.29	640,773.85	518,647.50
存货	9,192,956.72	9,838,395.92	8,996,393.38
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	500,000.00	2,295,666.66	1,895,000.00
流动资产合计	37,425,605.86	38,062,591.38	32,089,587.01
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	345,332.69	412,541.90	512,288.92
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产			
开发支出			
长期待摊费用			
递延所得税资产	575,213.43	571,116.95	435,540.31
其他非流动资产			
非流动资产合计	920,546.12	983,658.85	947,829.23
资产总计	38,346,151.98	39,046,250.23	33,037,416.24

资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	3,106,652.50	2,841,764.05	3,112,630.33
预收款项	5,192,778.82	7,646,897.22	3,238,853.97
应付职工薪酬	7,415.00	5,200.00	1,575.00
应交税费	483,763.89	1,520,361.16	1,010,689.09
应付利息			
其他应付款	1,780.80	10,000.00	
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	8,792,391.01	12,024,222.43	7,363,748.39
非流动负债：			
长期借款			
递延所得税负债			
其他非流动负债	600,000.00	600,000.00	600,000.00
非流动负债合计	600,000.00	600,000.00	600,000.00
负债合计	9,392,391.01	12,624,222.43	7,963,748.39
所有者权益：			
实收资本	21,800,000.00	21,800,000.00	21,800,000.00
资本公积	4,014,698.33	566,156.88	566,156.88
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	134,836.00	1,142,688.38	1,007,852.38
未分配利润	3,004,226.64	2,913,182.54	1,699,658.59
外币报表折算差额			
所有者权益合计	28,953,760.97	26,422,027.80	25,073,667.85
负债和所有者权益总计	38,346,151.98	39,046,250.23	33,037,416.24

利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	16,891,285.69	30,148,858.83	44,207,914.29
减：营业成本	9,978,638.80	21,811,157.61	34,605,651.54
营业税金及附加	107,863.01	93,261.41	81,149.92
销售费用	1,287,844.13	2,010,117.88	2,879,914.34
管理费用	1,560,717.33	3,949,228.25	4,567,808.23
财务费用	-5,977.19	-1,263.86	-8,503.25
资产减值损失	680,177.34	553,806.54	292,100.14
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)	128,860.43	25,134.66	14,336.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(损失以“-”号填列)	3,410,882.70	1,757,685.66	1,804,130.21
加：营业外收入	2,625.00	48,711.20	109,916.10
减：营业外支出	13,751.92	1,223.34	11,259.99
其中：非流动资产处置损失	13,751.92	1,223.34	1,259.99
三、利润总额(损失以“-”号填列)	3,399,755.78	1,805,173.52	1,902,786.32
减：所得税费用	868,022.61	456,813.57	527,347.47
四、净利润(损失以“-”号填列)	2,531,733.17	1,348,359.95	1,375,438.85
五、其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额	2,531,733.17	1,348,359.95	1,375,438.85
七、每股收益			
(一)基本每股收益(元/股)	0.1161	0.0619	0.0909
(二)稀释每股收益(元/股)	0.1165	0.0602	0.0860

现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6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	15,752,617.54	34,191,698.03	37,178,182.75
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,190,518.85	8,607,645.22	7,748,239.73
经营活动现金流入小计	16,943,136.39	42,799,343.25	44,926,422.48
购买商品、接受劳务支付的现金	10,349,003.91	20,947,288.30	41,568,338.46
支付给职工以及为职工支付的现金	1,827,045.67	3,350,168.57	3,257,064.29
支付的各项税费	3,480,328.80	1,774,522.68	1,479,550.31
支付其他与经营活动有关的现金	2,144,490.32	10,150,520.95	10,782,933.60
经营活动现金流出小计	17,800,868.70	36,222,500.50	57,087,886.66
经营活动产生的现金流量净额	-857,732.31	6,576,842.75	-12,161,464.18
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	128,860.43	25,134.66	14,336.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,000.00	15,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	15,900,000.00	3,100,000.00	4,000,000.00
投资活动现金流入小计	16,046,860.43	3,140,134.66	4,014,336.84
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	74,438.00	106,923.00	104,968.00
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	14,000,000.00	3,500,000.00	5,500,000.00

投资活动现金流出小计	14,074,438.00	3,606,923.00	5,604,968.00
投资活动产生的现金流量净额	1,972,422.43	-466,788.34	-1,590,631.16
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			10,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			10,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			10,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,114,690.12	6,110,054.41	-3,752,095.34
加：期初现金及现金等价物余额	7,854,521.41	1,744,467.00	5,496,562.34
六、期末现金及现金等价物余额	8,969,211.53	7,854,521.41	1,744,467.00

所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-6月						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	21,800,000.00	566,156.88		1,142,688.38	2,913,182.54		26,422,027.80
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	21,800,000.00	566,156.88		1,142,688.38	2,913,182.54		26,422,027.80
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		3,448,541.45		-1,007,852.38	91,044.10		2,531,733.17
（一）净利润					2,531,733.17		2,531,733.17
（二）利润分配							
提取盈余公积							
上述（一）和（二）小计					2,531,733.17		2,531,733.17
（三）所有者投入和减少资本							
所有者投入资本							
（四）所有者权益内部结转							
其他		3,448,541.45		-1,007,852.38	-2,440,689.07		
四、本年年末余额	21,800,000.00	4,014,698.33		134,836.00	3,004,226.64		28,953,760.97

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	21,800,000.00	566,156.88		1,007,852.38	1,699,658.59		25,073,667.85
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	21,800,000.00	566,156.88		1,007,852.38	1,699,658.59		25,073,667.85
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				134,836.00	1,213,523.95		1,348,359.95
（一）净利润					1,348,359.95		1,348,359.95
（二）利润分配							
提取盈余公积				134,836.00	-134,836.00		
上述（一）和（二）小计				134,836.00	1,213,523.95		1,348,359.95
（三）所有者投入和减少资本							
所有者投入资本							
（四）所有者权益内部结转							
其他							
四、本年年末余额	21,800,000.00	566,156.88		1,142,688.38	2,913,182.54		26,422,027.80

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	11,800,000.00	566,156.88		870,308.49	461,763.63		13,698,229.00
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	11,800,000.00	566,156.88		870,308.49	461,763.63		13,698,229.00
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00			137,543.89	1,237,894.96		11,375,438.85
（一）净利润					1,375,438.85		1,375,438.85
（二）利润分配							
提取盈余公积				137,543.89	-137,543.89		
上述（一）和（二）小计				137,543.89	1,237,894.96		1,375,438.85
（三）所有者投入和减少资本							
所有者投入资本	10,000,000.00						10,000,000.00
（四）所有者权益内部结转							
其他							
四、本年年末余额	21,800,000.00	566,156.88		1,007,852.38	1,699,658.59		25,073,667.85

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况、对公司利润的影响

（一）主要会计政策

1、会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、营业周期

正常营业周期是指公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

人民币为公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，公司及境内子公司以人民币为记账本位币。公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将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（一般指从购入日起不超过3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的四个条件的投资确认为现金等价物。

5、金融工具

（1）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当

期损益的金融负债)、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②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。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放

股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将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之和。

(4) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的

金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。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，或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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，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，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

6、应收款项

公司的应收款项包括应收账款、其他应收款。

(1) 坏账的确认标准

凡因债务人破产，依据法律清偿后确实无法收回的应收款项；债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；债务人逾期未履行偿债义务，且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

(2) 坏账损失核算方法

公司采用备抵法核算坏账损失。

(3) 坏账准备的计量

公司根据以往坏账损失发生额及其比例、债务单位的实际财务状况和现金流量情况等相关信息合理的估计。

(4) 坏账准备的计提方法

坏账准备的计提方法采用账龄分析法和个别认定法相结合进行计提。对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的单项金额的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备；对于未经采用个别认定法计提减值准备的应收款项，按账龄分析法计提坏账准备。

①采用个别认定法的应收款项坏账准备的计提方法：

公司对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的单项金额的应收款项单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面余额的差额计提坏账准备，计入当期损益。

②根据账龄分析法确定的计提比例：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	30	30
4 至 5 年	50	50
5 年以上	100	100

7、存货

(1) 存货的分类

公司存货主要包括原材料、在产品、自制半成品、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，本公司按照存货的成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面盘点的基础上，对于因存货已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，按照单个存货项目计提存货跌价准备，并计入当期损益；如已计提跌价准备的存货的价值以后又得以恢复，按照恢复的数额（以不超过以前已计提的数额为限）冲销已计提的存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

8、固定资产

(1) 固定资产确认条件

公司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) 各类固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，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。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	5	5	19
机器设备	3~12	5	31.67~7.92
电子及其他设备	3~9	5	31.67~10.56

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日按照固定资产账面价值与可收回金额孰低计量。如果固定资产的市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置不用等原因导致其可收回金额低于账面价值的，对于可收回金额低于账面价值的差额，计提固定资产减值准备。当存在下列情况时，全额计提减值准备：长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格产品；已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

9、在建工程

(1) 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，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。

(3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，按减值额计提减值准备。存在下列一项或若干项情况时，计提在建工程减值准备：

①长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；

②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济效益具有很大的不确定性；

③其它足以证明在建工程已经发生减值的情形。

10、无形资产

(1) 无形资产的确认标准

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，具体包括：土地使用权、财务及办公软件等。在同时满足下列条件时才能确认无形资产：

①符合无形资产的定义；

②与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入公司；

③该资产的成本能够可靠计量。

(2) 无形资产的初始计量

公司取得无形资产时按成本进行初始计量，与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除

此之外的其他支出，在发生时计入当期损益。

①外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

②自行开发的无形资产，按相关会计准则及公司相关会计政策的有关规定确定。

③债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

④在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(3) 无形资产的后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用年限内按直线法摊销，计入当期损益；如果预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，则摊销期限为受益年限和有效年限两者之中较短者。土地使用权按照土地使用证规定的可使用年限进行摊销。

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，对于使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，发现使用寿命和摊销方法与以前估计不一致的，重新估计使用寿命和摊销方法。每个会计期间，对使用寿命不确定的无形资产进行减值测试。

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

(4) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

土地使用权按照土地使用证规定的可使用年限进行摊销，财务及办公软件按照 5 年摊销。

(5) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

对于使用寿命不受法律、规章或合同的限制且无法预见为公司带来未来经济利益期限的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

(6) 研究开发费用

公司将内部研究开发项目的支出，划分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。研究阶段是探索性的，为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备。

开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。开发阶段应当是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益；内部研究开发项目开发阶段的支出，同时符合以下条件的，确认为无形资产：

①完成该项无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在

资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

11、长期待摊费用

长期待摊费用按照形成时发生的实际成本计价，并在受益期内按照直线法摊销。

12、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

①资产支出已经发生；

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，是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。

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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

（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）借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

13、职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬，是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

离职后福利，是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施

的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

14、收入

收入是指公司在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

(2) 确认让渡资产使用权收入的依据

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

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

③租赁收入金额，经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

(3) 提供劳务的收入确认方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- ①收入的金额能够可靠地计量；
- ②相关的经济利益很可能流入企业；
- ③交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

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

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

（4）收入确认的具体方法

公司主要业务为各类泵及配件生产销售。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，

已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

15、政府补助

(1) 类型

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

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

16、递延所得税资产/递延所得税负债

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

(1) 递延所得税负债

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

①商誉的初始确认；

②同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

i 该项交易不是企业合并；

ii 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

(2) 递延所得税资产

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，但不确认同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产：

①该项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

将确认与此差异相应的递延所得税资产。

(3) 所得税的会计处理

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

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

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

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

(二) 主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订或新发布的企业会计准则：《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

上述会计政策变更，对本公司报告期内财务报表列示未产生实质影响，不存在追溯调整事项。除此之外，本公司无其他的重要会计政策变更。

2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未变更。

三、最近两年一期会计数据和财务指标的有关情况

(一) 报告期内营业收入及利润情况

1、公司最近两年一期的收入及利润情况如下

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率%	金额
营业收入	16,891,285.69	30,148,858.83	-31.80	44,207,914.29
营业成本	9,978,638.80	21,811,157.61	-36.97	34,605,651.54
毛利率(%)	40.92	27.66	27.32	21.72
营业利润	3,410,882.70	1,757,685.66	-2.57	1,804,130.21
利润总额	3,399,755.78	1,805,173.52	-5.13	1,902,786.32
净利润	2,531,733.17	1,348,359.95	-1.97	1,375,438.85

(1) 公司营业收入

公司的营业收入主要是长轴深井泵系列、井用潜水泵系列以及配件的销售收入。因此，将收入分为三个大类列示：深井泵收入、潜水泵收入和配件收入。

公司根据企业会计政策，对销售商品的收入，满足收入确认的五个条件后确认收入。收入的具体确认原则如下：

公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

(2) 公司营业成本

报告期内，公司以客户订单为产品成本计算对象，归集和分配生产费用。公司按产品订单设置产品成本明细账及制造费用明细账，并按成本项目或费用项目设置专栏。

公司生产成本由直接材料、直接人工及制造费用构成。其中直接材料成本

按照成本领料单归集入具体的半成品或者产成品核算。

直接人工主要是生产工人工资，人工成本为半变动成本，员工工资由基本工资及计件工资提成构成。人员成本月末按照工时比例在产品中分摊。

制造费用包括固定资产折旧、租赁费及水电费用等，并在月末按照工时比例在产品中分摊。

公司的存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。公司在营业收入确认后将发出的商品结转确认为营业成本。

(3) 公司利润

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司净利润分别为2,531,733.17元、1,348,359.95元、1,375,438.85元。2014年、2013年净利润较为稳定，2014年度比2013年度净利润减少27,078.90元、减少了1.97%。2015年上半年的净利润相比2014年、2013年有较大幅度增长，主要是因为**公司2015年1-6月毛利率增加以及**公司上半年没有发生研发费用导致管理费用总额减少所致。

公司期间费用主要是管理费用、销售费用及财务费用，2015年1-6月、2014年度、2013年度期间费用占收入比例分别为16.83%、19.76%、16.83%，其中2014年占比较大，是因为公司收入基数较小，工资有小幅增加导致占比增加所致。

(4) 变动分析

2014年度营业收入相比2013年度减少14,059,055.46元，降低31.80%。2014年度营业收入大幅减少主要有两方面的原因：一是由于西南地区大型水电、火电建设项目客户需求减少所致，2014年公司西南地区收入为13,387,414.55元，2013年为25,632,791.52元，减少12,245,76.97元；二是由于随着国内GDP增速放缓，整个装备制造行业处于结构调整和转型升级过程之中，对泵行业市场也产生一定的影响。

2014年度主营业务收入和净利润比2013年降低31.8%和1.97%。净利润没有随主营业务收入的下降而同步下降主要有两方面的原因：一是报告期产品综

合毛利率由 2013 年度的 21.72% 增长为 2014 年度的 27.66%，增加了近 6 个百分点；二是报告期三项费用中管理费用和销售费用都有不同程度的降低，特别是 2014 年度的销售费用比 2013 年度降低了 30.20%。

公司 2014、2013 年度，毛利率分别为 27.66%、21.72%，2014 年度毛利率相比 2013 年度增加 5.94 个百分点，主要是由于钢材价格的持续下跌导致。根据中国钢铁工业协会网站查询，得知 2014 年度、2013 年度钢材全年平均销售结算价格分别为 3074 元/吨、3442 元/吨，2014 年度钢材全年平均销售结算价格相比 2013 年度减少 368 元/吨，降低 10.69%。而 2013 年度钢类材料占营业成本的比重大约为 70%，则可测算由于钢材价格下降对毛利率的影响约为 5.86 个百分点。另外，2014 年度配件的毛利率为 31.36%，相比 2013 年度的 25.98% 增加 5.38 个百分点，且配件产品销售收入比例增加，是 2014 年度毛利率高于 2013 年度的另一个原因。

2、公司营业收入构成情况如下

(1) 公司营业收入构成

单位：元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
主营业务	16,891,285.69	100.00	30,148,858.83	100.00	44,207,914.29	100.00
其他业务						
合计	16,891,285.69	100.00	30,148,858.83	100.00	44,207,914.29	100.00

(2) 主营业务分产品构成

单位：元

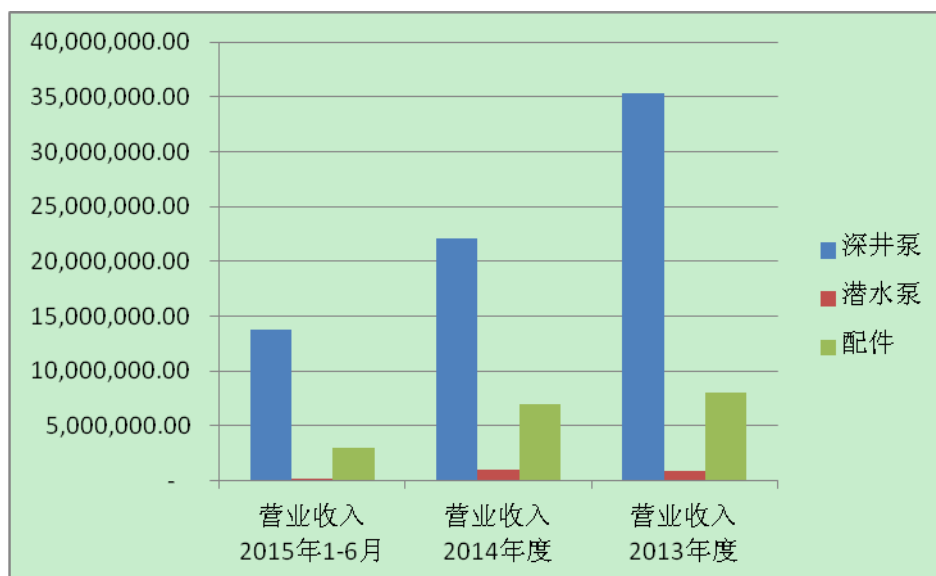
产品名称	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
深井泵	13,736,605.97	81.32	22,124,591.14	73.38	35,288,106.76	79.82
潜水泵	150,675.22	0.90	1,015,195.74	3.37	907,841.64	2.05
配件	3,004,004.50	17.78	7,009,071.95	23.25	8,011,965.89	18.13
合计	16,891,285.69	100.00	30,148,858.83	100.00	44,207,914.29	100.00

(3) 主营业务分地区构成

单位：元

产品名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
西南	10,858,698.15	64.29	13,387,414.55	44.41	25,632,791.52	57.98
华东	2,864,186.01	16.96	6,727,847.67	22.32	5,927,783.24	13.41
华中	822,604.49	4.87	3,862,776.36	12.81	4,183,426.20	9.46
华北	939,245.34	5.56	3,595,096.60	11.92	4,045,021.50	9.15
华南	264,614.01	1.57	1,519,837.38	5.04	2,825,271.69	6.39
西北	571,724.68	3.38	1,009,688.17	3.35	1,319,621.02	2.99
东北	570,213.01	3.37	46,198.10	0.15	273,999.12	0.62
合计	16,891,285.69	100.00	30,148,858.83	100.00	44,207,914.29	100.00

①公司按照产品销售收入按照图表格式列示如下：



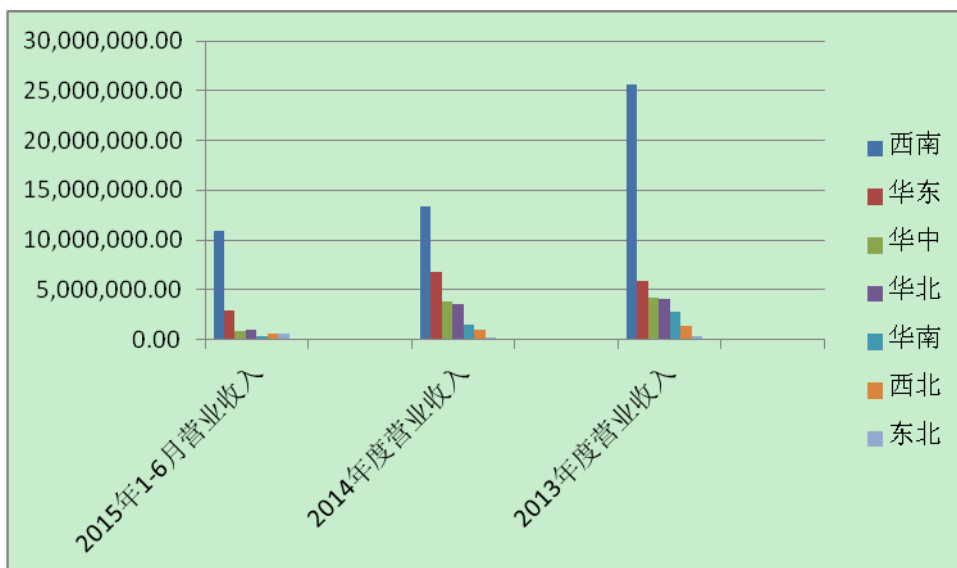
从上图可以看出，深井泵在公司营业收入中占很大比重。2015年1-6月、2014年度、2013年度深井泵销售收入占整个营业收入的比例分别为：81.32%、73.38%、79.82%。潜水泵销售收入所占比例较小。

2014年度营业收入相比2013年度减少14,059,055.46元，主要是由于深井泵销售收入的减少所致，2014年度深井泵销售收入相比2013年度减少13,163,515.62元。主要是由于受国内经济形势的影响，国内GDP增速放缓，整

个装备制造行业处于结构调整和转型升级过程之中的影响以及由于西南地区大型水电、火电建设项目客户需求减少所致。

公司主导产品属于泵行业技术附加值较高的产品，价格波动幅度较小，销售毛利相对较高，公司现有产品的技术、质量一直为市场所认可，公司未来将为市场提供更高附加值的产品。

②公司按照销售地区收入列示如下：



从上图可以看出，公司的营业收入主要来自西南地区的客户，这主要是因为西南地区的澜沧江、金沙江、四川大渡河、西藏雅鲁藏布江等流域大型的水电工程较多所致。

3、公司主要产品毛利情况如下

单位：元

产品名称	2015年1-6月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
深井泵	13,736,605.97	7,905,067.54	42.45
潜水泵	150,675.22	127,252.50	15.55
配件	3,004,004.50	1,946,318.76	35.21
合计	16,891,285.69	9,978,638.80	40.92
产品名称	2014年度		

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
深井泵	22,124,591.14	16,256,656.40	26.52
潜水泵	1,015,195.74	743,469.71	26.77
配件	7,009,071.95	4,811,031.50	31.36
合计	30,148,858.83	21,811,157.61	27.66
产品名称	2013 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
深井泵	35,288,106.76	27,992,892.22	20.67
潜水泵	907,841.64	682,552.30	24.82
配件	8,011,965.89	5,930,207.02	25.98
合计	44,207,914.29	34,605,651.54	21.72

总体来看，2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度毛利率分别为 40.92%、27.66%、21.72%。2015 年 1-6 月公司主营业务毛利率较 2014 年度增加 13.26 个百分点，2014 年度较 2013 年度主营业务毛利率增加 5.94 个百分点。2015 年 1-6 月公司毛利率相比 2014 年度变动较大主要有以下三方面的原因：

一是钢材价格持续走低。根据中国钢铁工业协会网站查询，2015 年 1-6 月、2014 年度 CSPI 中国钢材价格综合指数分别为 72.97 和 92.31，2015 年 1-6 月 CSPI 中国钢材价格综合指数相比 2014 年度降低 19.34，降幅 20.95%。而 2014 年度钢类材料占营业成本的比重大约为 63%，则可测算由于钢材价格下降对毛利率的影响约为 9.55 个百分点。

二是由于销售模式变化。公司为了加强对终端客户提供产品及服务的质量，从 2014 年 12 月开始收回西南地区代理商对公司与终端客户签订的销售合同中非公司生产的配套设备的采购权。2014 年 12 月之前代理商对不属于公司生产的配套设备可以自行采购，并溢价转卖给公司，再由公司统一销售给客户。而这部分配套设备公司基本是平价销售，这一部分产品销售几乎不产生毛利。2014 年度公司向代理商采购的金额为 2,110,005.03 元，则可测算由于销售模式变化对毛利率的影响约为 3.50 个百分点。

三是配件产品的毛利率增加。2015 年 1-6 月配件产品的毛利率为 35.21%，2014 年度为 31.36%，2015 年 1-6 月配件产品的毛利率相比 2014 年度增加 3.85

个百分点。

此外，从另一方面分析，由于 2015 年上半年执行的项目中个别项目的毛利率较高，提升了 2015 年上半年的整体毛利率水平。如云南金沙江中游水电开发有限公司的梨园水电站项目，项目收入 5,379,743.59 元，毛利率为 57.95%；三峡金沙江川云水电开发有限公司宜宾向家坝电厂的向家坝电站项目，项目收入 2,183,194.06 元，毛利率为 41.49%。这两个项目的项目收入占 2015 年 1-6 月营业收入的 44.77%，两个项目的加权平均毛利率为 53.20%，相比 2014 年度毛利率提升了 25.44 个百分点，据此测算由于上述两项目对最近一期毛利率的影响约为 11.43 个百分点。此类优质项目不会经常发生，随着公司未来将面临市场竞争加剧以及下游行业普遍不景气等不利影响，公司的毛利率将逐渐回归到正常水平。

以下为对各类产品毛利率的变动分析：

(1) 深井泵毛利率变动分析：

深井泵营业成本构成

单位：元

深井泵营业成本构成						
项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
直接材料	5,612,136.89	70.99	13,068,618.89	80.39	24,949,408.41	89.13
制造费用	985,734.10	12.47	1,424,943.52	8.77	1,273,992.75	4.55
直接人工	1,307,196.55	16.54	1,763,093.99	10.84	1,769,491.06	6.32
合计	7,905,067.54	100.00	16,256,656.40	100.00	27,992,892.22	100.00

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度深井泵毛利率分别为 42.45%、26.52%、20.67%。2014 年度较 2013 年度增加了 5.85 个百分点，增长 28.30%。主要是由于公司 2014 年度营业收入相比 2013 年度下降幅度小于营业成本的下降幅度。2014 年度营业收入相比 2013 年减少 14,059,055.46，降低 31.80%，而 2014 年营业成本较 2013 年度减少 12,794,493.93 元，降低 36.97%。

2014 年度相比 2013 年度营业成本的降低主要是由于直接材料成本的下降，2014 年度直接材料成本相比 2013 年年度减少 11,880,789.52 元，降低 47.62%。直接材料成本的下降主要是由于钢材价格持续走低所致。

(2) 潜水泵毛利率变动分析：

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度潜水泵的毛利率分别为 15.55%、26.77%、24.82%，2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度潜水泵销售收入占全部营业收入的比例分别为：0.90%、3.37%、2.05%，潜水泵销售收入所占比例较小。由于公司的产品多为定制产品，每个产品的毛利率都与个别合同的谈判能力，技术含量等多种因素有关，故公司产品的毛利率在不同时期出现一定波动是正常的。

(3) 配件毛利率变动分析

配件主要包括叶轮、传动轴、橡胶轴承、联轴器、导流管、电机、电机轴、填料等产品。由于产品的成本不高，所以毛利率相对较高。配件中叶轮、橡胶轴承、联轴器、填料的毛利率相比其他配件产品较高。2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度配件的毛利率分别为 35.21%、31.36%、25.98%。2015 年 1-6 月配件毛利率较 2014 年度增加了 3.85 个百分点，2014 年配件毛利率较 2013 年度增加 5.38 个百分点，主要是配件产品销售结构变化所致。

3、同行业公司毛利率对比

公司生产长轴深井泵、井用潜水泵类产品。对于长轴深井泵和潜水泵业务，与公司从事相同或者较为相似业务的公司多为非上市或者非公众公司，除已在深圳证券交易所创业板挂牌的南方泵业股份有限公司和全国中小企业股份转让系统挂牌的安徽三联泵业股份有限公司、上海阿波罗机械股份有限公司、哈尔滨庆功林泵业股份有限公司等公司外，其他公司财务数据无法获取。综合公司与其他类似公司的业务，公司选取南方泵业（300145，主营不锈钢冲压焊接离心泵及其变频供水设备产品）与三联泵业（430652，主营泵产品及其配件）综合毛利率列示比较如下：

项目	南方股份（300145）	三联泵业（430652）	深井泵厂
2013 年度毛利率	37.13%	36.96%	21.72%

2014 年度毛利率	38.04%	40.50%	27.66%
------------	--------	--------	--------

由于公司产品销售模式的改变，从而导致毛利率的逐步上升。由于所生产的具体产品类型不同，公司的毛利率与同行业相比存在差异，但是公司毛利率整体较为稳定，处于上升的趋势。

（二）主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度		2013 年度
		金额	同比增长 (%)	
销售费用	1,287,844.13	2,010,117.88	-30.20	2,879,914.34
管理费用	1,560,717.33	3,949,228.25	-13.54	4,567,808.23
财务费用	-5,977.19	-1,263.86	-85.14	-8,503.25
销售费用占收入比重 (%)	7.62	6.67		6.51
管理费用占收入比重 (%)	9.24	13.10		10.33
财务费用占收入比重 (%)	-0.03	-0.01		-0.01
三项费用合计占收入比重 (%)	16.83	19.76		16.83

(1) 销售费用主要包括业务费、运费、包装费及人员工资等。其中业务费占比较大，2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度销售费用中业务费金额为 529,584.00 元、875,200.92 元、1,591,372.30 元，分别占销售费用比例为 41.12%、43.54%、55.26%。公司业务费 2014 年较 2013 年降低 11.72 个点，主要是 2014 年的销售收入较 2013 年大幅减少所致。

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度销售费用中运费金额分别为 341,834.13 元、654,491.60 元、787,570.60 元，分别占销售费用比例为 26.54%、32.56%、27.35%。公司销售产品运费一般由公司承担，小部分运费由代理商承担，故运费在收入大幅减少的情况下也呈下降趋势。

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度销售费用中包装费金额分别为 117,767.52 元、233,646.17 元、242,008.57 元，分别占销售费用比例为 9.14%、

11.62%、8.40%。公司由于 2013 年的销售费用总额较大，导致 2013 年度的包装费占销售费用总额的比例较低。

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度销售费用中人员工资金额分别为 116,100.00 元、182,292.10 元、212,297.90 元，分别占销售费用比例为 9.02%、9.07%、7.37%。由于销售人员实行提成工资制度，销售收入的减少导致销售人员工资费用的同步减少。

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度销售费用占收入比例分别为 7.62%、6.67%、6.51%。销售费用中多不是固定费用，大多数费用会随着销售收入的变化而变化。故报告期内销售费用占收入比例较为稳定。

(2) 公司的管理费用主要包括工资、研发费、办公费、差旅费及房租等项目。其中工资费用占管理费用比重较大，2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度工资费用金额分别为 682,549.40 元、1,730,868.86 元、1,586,351.04 元，分别占管理费用比重为 43.73%、43.83%、34.73%。2014 年度较 2013 年度工资费用增加 144,517.82 元，原因系 2014 年度工资较 2013 年有所上涨所致。

2014 年度、2013 年度研发费用金额分别为 1,041,371.02 元、1,601,946.13 元，分别占管理费用比重为 26.37%、35.07%；2015 年 1-6 月没有发生研发费，原因系前两年发生的研发费用已形成成果，目前正在申请专利，本年无新的研发项目。

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度管理费用占收入比例分别为 9.24%、13.10%、10.33%。2014 年管理费用占收入比例较 2013 年增加了 2.77 个点，原因是 2014 年管理人员工资较 2013 年有所增加而研发费用较 2013 年度减少较多所致。

(3) 公司的财务费用主要是利息收入以及手续费。其中 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度利息收入金额分别为 12,233.60 元、17,565.57 元、26,455.13 元；发生手续费支出金额为 6,256.41 元、16,301.71 元、17,951.88 元。公司账上有较多的货币资金，且公司无借款，故公司账面财务费用主要为利息收入，无利息支出。

(4) 公司规模较小，处于稳定期，随着国内 GDP 增速放缓及西南地区客户需

求量的减少，收入波动较大，相应的期间费用占营业收入的比例也在波动；但总体而言，期间费用的发生额与公司的规模相匹配，报告期内三项费用占收入总额的比例变动不大，符合公司在该阶段的特征。

（三）报告期内财务指标分析

1、盈利能力分析

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,689.13	3,014.89	4,420.79
净利润（万元）	253.17	134.84	137.54
毛利率（%）	40.92	27.66	21.72
净资产收益率（%）	9.14	5.24	7.41

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司营业收入分别为1,689.13万元、3,014.89万元、4,420.79万元。受国内经济形势的影响，国内GDP增速放缓，整个装备制造行业处于结构调整和转型升级过程之中，以及由于西南地区大型水电、火电建设项目客户需求的减少，2014年度公司营业收入较2013年度大幅下降。公司营业收入具体分析见说明书本节“（一）报告期内营业收入及利润情况”之“2、公司营业收入构成情况”。

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司总体毛利率分别为40.92%、27.66%、21.72%，毛利率呈上涨趋势。公司毛利率的波动主要是因为公司钢材类材料价格持续走低及公司销售产品模式的调整，具体毛利率分析详见说明书本节“（一）报告期内营业收入及利润情况”之“3、公司主要产品毛利情况”。

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司净利润分别为253.17万元、134.84万元、137.54万元，其中，2014年度、2013年度净利润较为稳定；2015年1-6月净利润有较大幅度增长主要由于公司在2015年上半年期间费用有较大幅度的减少所致。期间费用变动分析详见说明书本节“（二）主要费用及变动情况”。

综上所述，公司主导产品长轴深井泵属于泵行业技术附加值较高的产品，价格波动幅度较小，销售毛利相对较高，公司现有产品的技术、质量一直为市场所认可，公司未来将为市场提供更高附加值的产品，进一步提升盈利能力。

2、偿债能力分析

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(%)	24.49	32.33	24.11
流动比率(倍)	4.26	3.17	4.36
速动比率(倍)	2.96	2.14	2.53

公司整体的资产负债率较为稳定，处于较低的水平。2015年6月30日、2014年末、2013年末公司资产负债率分别为24.49%、32.33%、24.11%，2014年末的资产负债率较高的原因是2014年末预收账款相比2013年增加441万元，而预收账款为待确认的收益，并不是需偿还的负债，不影响偿债能力。

2015年6月30日、2014年末、2013年末公司流动比率分别为4.26倍、3.17倍、4.36倍，速动比率分别为2.96倍、2.14倍、2.53倍。总体来看，公司的偿债能力指标仍然在健康的水平之上，对公司的持续经营没有构成较大风险。

因此，公司的偿债能力较高，基本不存在偿债能力风险。

3、营运能力分析

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应收账款周转率(次)	1.10	2.05	3.30
存货周转率(次)	1.05	2.32	3.79

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司应收账款周转率分别为1.10、2.05、3.30，周转速度下降。2014年度相比2013年度公司应收账款周转率的下降主要是因为公司2014年度销售收入大幅下降所致。2015年1-6月相比2014年度公司应收账款周转率的下降主要是在应收账款平均余额相差不大的情况下，2015年1-6月为半年的收入，收入减少13.26万元所致。

总体上看，公司最近两年一期应收账款率呈下降趋势，但整体回款的速度不影响公司的经营。

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司存货周转率为1.05、2.32、3.79，存货周转率呈下降趋势。2014年度相比2013年度公司存货周转率的下降主要是因为公司2014年度销售成本大幅下降。2015年1-6月相比2014年度公司存货周转率的下降主要是在存货平均余额相差不大的情况下，2015年1-6月为半年的成本，成本减少11.83万元所致。

公司一直以来是以销定产，公司的存货数量总体不高，对公司的经营不会带

来较大风险。

4、现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年12月31日	2013年12月31日
销售商品、提供劳务收到的现金	15,752,617.54	34,191,698.03	37,178,182.75
经营活动产生的现金流量净额	-857,732.31	6,576,842.75	-12,161,464.18
投资活动产生的现金流量净额	1,972,422.43	-466,788.34	-1,590,631.16
筹资活动产生的现金流量净额			10,000,000.00

报告期内，公司销售商品收到的现金呈下降趋势，主要是由于公司营业收入呈下降趋势所致。

2015年1-6月、2013年度经营活动产生的现金流量净额为负，主要是因为公司购买商品支付现金较多、应收账款回款较慢所致。2014年度销售商品收到的现金相比2013年度减少298.65万元，降幅8.03%；而公司2014年度购买商品支付的现金较2013年度减少2,062.11万元，降幅49.61%，所以2014年度经营活动产生的现金流量为正，且相比2013年大幅增长。

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为1,972,422.43元、-466,788.34元、-1,590,631.16元，2014年度与2013年度投资活动产生的现金流量净额为负，主要是由于公司购买理财产品，支付的其他与投资活动有关的现金大于收到的其他与投资活动有关的现金所致；而2015年1-6月公司将购买的理财产品全部赎回，所以2015年1-6月投资活动产生的现金流量净额为正。

本报告期仅有2013年度筹资活动产生的现金流量净额为10,000,000.00元，2015年1-6月与2014年度筹资活动产生的现金流量净额为0.00元，是由于2013年度公司召开股东会通过了关于苏其兴、叶小龙以货币资金认缴公司新增注册资本1000万元的决议，公司收到两位股东的投资款，而2015年1-6月与2014年度没有发生与筹资活动相关的现金流量所致。

总体来看，公司现金流状况较为合理。

（四）重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

（五）非经常性损益情况

报告期内公司非经常性损益情况如下表：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-13,751.92	8,746.86	-1,259.99
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		38,741.00	38,703.50
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
非货币性资产交换损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,625.00		61,212.60
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	-11,126.92	47,487.86	98,656.11
所得税影响额	-2,781.73	11,871.97	24,664.03
少数股东权益影响额（税后）			
合计	-8,345.19	35,615.89	73,992.08

报告期内，公司的营业外收入项目主要是收到的计入当期损益的政府补助，相关明细如下：

单位：元

补助项目	2014 年度	2013 年度	与资产相关/与收益相关
退回教育费	18,741.00	18,703.50	与收益相关
企业扶持资金	20,000.00	20,000.00	与收益相关
合计	38,741.00	38,703.50	

报告期内，公司的营业外支出主要是固定资产处置损失。其中 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度固定资产处置损失金额分别为 13,751.92 元、1,223.34 元、1,259.99 元。另外，2013 年度公司对外捐赠 10,000.00 元，为慈善捐款。

（六）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、主要税项

税种	计税依据	税率（%）
企业所得税	应纳税所得额	25
增值税	销售货物或提供应税劳务	17
城市维护建设税	应纳流转税额	5
城市教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2

2、主要财政税收优惠政策

本报告期内企业没有享受税收优惠。

四、最近两年及一期主要资产情况

报告期末，公司各项资产情况及占总资产比例：

单位：万元

项目	2015年6月30日	占比(%)	2014年12月31日	占比(%)	2013年12月31日	占比(%)
货币资金	990.14	25.82	908.83	23.28	377.94	11.44
应收票据	3.46	0.09	87.00	2.23		
应收账款	1,552.48	40.49	1,511.77	38.72	1,434.01	43.41
预付款项	170.17	4.44	21.17	0.54	256.00	7.75

其他应收款	57.01	1.49	64.08	1.64	51.86	1.57
存货	919.30	23.97	983.84	25.20	899.64	27.23
其他流动资产	50.00	1.30	229.57	5.88	189.50	5.74
流动资产合计	3,742.56	97.60	3,806.26	97.48	3,208.96	97.13
固定资产	34.53	0.90	41.25	1.06	51.23	1.55
在建工程						
无形资产						
开发支出						
递延所得税资产	57.52	1.50	57.11	1.46	43.55	1.32
非流动资产合计	92.05	2.40	98.37	2.52	94.78	2.87
资产总计	3,834.62	100.00	3,904.63	100.00	3,303.74	100.00

报告期内公司的货币资金、应收账款、存货项目所占比重较大，2015年6月末、2014年末、2013年末三项合计占总资产比例分别为90.28%、87.19%、82.08%。

由于受经济环境及客户结构的影响，2014年度公司回款速度较慢，故应收账款占总资产比例增加，同时公司无重大投资支出，导致货币资金占总资产的比例较大。

（一）货币资金

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	7,614.21	1,083.18	5,679.87
银行存款	8,340,037.32	7,853,438.23	1,738,787.13
其他货币资金	1,553,714.38	1,233,810.83	2,034,940.11
合计	9,901,365.91	9,088,332.24	3,779,407.11

其中受限制的其他货币资金明细如下：

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
履约保证金	1,553,714.38	1,233,810.83	2,034,940.11
合计	1,553,714.38	1,233,810.83	2,034,940.111

公司库存现金为支付日常经营所需零星开支。

截止2015年6月30日，其他货币资金1,553,714.38元为公司向银行申请开具保函保证金及利息。

公司2014年12月31日货币资金比2013年12月31日增加530.89万元，主要原因是2014年较2013年购买商品、接受劳务支付的现金大幅减少所致。

(二) 应收账款

1、报告期内，公司应收账款列示如下：

单位：元

种类	2015年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	17,717,834.30	99.68	2,193,006.43	12.38	15,524,827.87
按个别认定法计提坏账准备的应收账款	57,350.20	0.32	57,350.20	100.00	
合计	17,775,184.50	100.00	2,250,356.63	12.66	15,524,827.87

续上表

单位：元

种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	16,882,077.15	97.26	1,764,377.44	10.45	15,117,699.71
按个别认定法计提坏账准备的应收账款	476,099.20	2.74	476,099.20	100.00	
合计	17,358,176.35	100.00	2,240,476.64	12.91	15,117,699.71

续上表

单位：元

种类	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	15,731,207.42	98.06	1,391,101.55	8.84	14,340,105.87
按个别认定法计提坏账准备的应收账款	310,607.20	1.94	310,607.20	100.00	
合计	16,041,814.62	100.00	1,701,708.75	10.61	14,340,105.87

报告期内公司主要按照账龄组合计提坏账准备和按照个别认定法计提坏账准备。其中按照账龄组合计提坏账准备的明细如下：

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日	
	应收账款	坏账准备	应收账款	坏账准备
1年以内	10,935,850.22	546,792.51	9,418,391.99	470,919.60
1至2年	1,389,883.76	138,988.38	4,502,854.31	450,285.43
2至3年	2,992,532.90	598,506.58	2,213,920.42	442,784.08
3至4年	1,988,831.27	596,649.38	378,794.43	113,638.33
4至5年	197,333.15	98,666.58	162,732.00	81,366.00
5年以上	213,403.00	213,403.00	205,384.00	205,384.00
合计	17,717,834.30	2,193,006.43	16,882,077.15	1,764,377.44

续上表

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	应收账款	坏账准备	应收账款	坏账准备
1年以内	9,418,391.99	470,919.60	10,484,150.42	524,207.52
1至2年	4,502,854.31	450,285.43	3,595,591.82	359,559.18
2至3年	2,213,920.42	442,784.08	854,002.48	170,800.50
3至4年	378,794.43	113,638.33	338,477.50	101,543.25

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
4至5年	162,732.00	81,366.00	447,988.20	223,994.10
5年以上	205,384.00	205,384.00	10,997.00	10,997.00
合计	16,882,077.15	1,764,377.44	15,731,207.42	1,391,101.55

按照个别认定法计提坏账准备的应收账款主要为账龄较长的款项，报告期内按照个别认定法计提坏账准备的应收账款明细如下：

客户名称	2015年6月30日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
北京安国水道自控工程技术有限公司	2,821.20	2,821.20	100.00	无法收回
重庆沧白物资有限公司	43,532.00	43,532.00	100.00	无法收回
四川华水工程技术开发有限公司	10,997.00	10,997.00	100.00	无法收回
合计	57,350.20	57,350.20		

续上表

客户名称	2014年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
北京安国水道自控工程技术有限公司	2,821.20	2,821.20	100.00	无法收回
重庆沧白物资有限公司	43,532.00	43,532.00	100.00	无法收回
中信重工机械有限责任公司	223,579.00	223,579.00	100.00	无法收回
湖南省永兴县综合利用电厂有限公司	40,675.00	40,675.00	100.00	无法收回
广东黄田水电开发有限公司	165,492.00	165,492.00	100.00	无法收回
合计	476,099.20	476,099.20		

续上表

客户名称	2013年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
北京安国水道自控工程技术有限公司	2,821.20	2,821.20	100.00	无法收回
重庆沧白物资有限公司	43,532.00	43,532.00	100.00	无法收回
中信重工机械有限责任公司	223,579.00	223,579.00	100.00	无法收回

客户名称	2013年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
湖南省永兴县综合利用电厂有限公司	40,675.00	40,675.00	100.00	无法收回
合计	310,607.20	310,607.20		

本报告期实际核销的应收账款明细如下：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因
湖南省永兴县综合利用电厂有限公司	货款	40,675.00	无法收回
广东黄田水电开发有限公司	货款	165,492.00	无法收回
中信重工机械有限责任公司	货款	223,579.00	无法收回
盐城瑞荣进出口贸易有限公司	货款	234,045.43	无法收回
合计		663,791.43	

2、公司的坏账政策

报告期内公司应收账款坏账准备计提政策见说明书“第四节财务基本信息”之“二、（一）主要会计政策”之“6、应收款项”。公司坏账政策与同行业其他公司对比：

账龄	三联泵业（430652）	南方泵业（300145）	深井泵厂
1年以内（含1年，下同）	5%	5%	5%
1至2年	10%	10%	10%
2至3年	20%	100%	20%
3至4年	30%	100%	30%
4至5年	50%	100%	50%
5年以上	100%	100%	100%

与同行业其他公司相比，公司与三联泵业的应收账款按账龄分析法计提坏账的计提比例相同。

除一年以内、一至两年及五年以上的款项外，公司其他阶段应收账款坏账计提比例均低于南方泵业。公司与南方泵业的客户群体不同，公司的客户大多为大型水电、火电公司，第三、四年回款比例也相对较高。由于南方泵业客户的行业性质，应收款回款速度及周转率均高于公司的相关指标，按照公司的经

验，2至3年的款项，按照20%计提坏账比例、3至4年的款项按照30%的比例、4至5年的款项按照50%的比例计提坏账更符合公司的实际情况。

3、应收账款的分析

2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日应收账款的余额分别为15,524,827.87元、15,117,699.71元、14,340,105.87元，2015年6月30日的应收账款余额相比2014年12月31日增加407,128.16元，增幅2.69%，2014年12月31日的应收账款余额相比2013年12月31日增加了777,593.84元，增幅5.42%。

公司的应收账款在销售收入下降的趋势下，不降反增，主要是由于公司的产品主要应用在大型水电、火电工程领域，公司报告期的主要业务是集中对上述大型工程建设提供配套产品。这些大型工程项目普遍存在建设、验收周期长的特点，公司提供的产品在项目建设早、中期安装完毕，但是因为项目其他环节建设周期长，导致项目整体不能验收，有些项目公司供货后超过24个月未能正式验收，客户不予结算，形成应收账款。

公司的主要应收账款的客户大多数为国有性质的电力系统公司，发生坏账的可能性较小。公司针对应收账款风险采取如下措施：第一，公司将客户划分到销售人员，由销售人员负责推销产品，并负责应收账款的催收。第二，公司也根据业务量大小及时间等因素对应收账款定期进行核对，并由双方当事人签章，作为有效的对账依据，如发生差错及时处理。

公司报告期内对应收账款采用账龄分析法计提坏账的比例为：1年以内5%，1至2年10%，2至3年20%，3至4年30%，4至5年50%，5年以上100%。应收账款坏账准备计提合理。

4、报告期内，公司应收账款前五名列示如下：

①2015年6月30日应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)
成都合达恒兴流体设备有限公司	非关联方	4,721,985.80	2年内	26.57

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)
华能澜沧江水电有限公司 (功果桥水电站)	非关联方	1,488,244.75	2-4年	8.37
三峡金沙江川云宜宾向家坝电厂	非关联方	1,436,057.47	1年内	8.08
贵州华电桐梓发电有限公司	非关联方	1,013,200.00	2-3年	5.70
太原市自来水公司	非关联方	621,615.56	1-3年	3.50
合计		9,281,103.58		52.22

②2014年期末应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)
成都合达恒兴流体设备有限公司	非关联方	3,832,720.80	1年内	22.08
华能澜沧江水电有限公司 (功果桥水电站)	非关联方	1,488,244.75	1-3年	8.57
贵州华电桐梓发电有限公司	非关联方	1,013,200.00	1-2年	5.84
中国石化集团四川维尼纶厂	非关联方	998,000.00	2年内	5.75
中国水电顾问集团中南勘测设计研究院	非关联方	930,632.00	1年内	5.36
合计		8,262,797.55		47.60

③2013年期末应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)
华能澜沧江水电有限公司 (功果桥水电站)	非关联方	1,488,244.75	2年内	9.28
成都合达恒兴流体设备有限公司	非关联方	1,130,895.80	1年内	7.05
雅砻江流域水电开发公司	非关联方	1,069,900.00	1年内	6.67
贵州华电桐梓发电有限公司	非关联方	1,013,200.00	1年内	6.32
东方电气集团国际合作有限公司	非关联方	716,812.40	2年内	4.47
合计		5,419,052.95		33.79

根据上表显示，公司年度应收账款前五名中有三名公司是重合的，分别为成都合达恒兴流体设备有限公司、华能澜沧江水电有限公司和贵州华电桐梓发电有限公司。贵州华电桐梓发电有限公司和华能澜沧江水电有限公司采购公司

产品分别用于大型火电、水电工程，由于项目周期较长，公司的应收款回款速度较慢。成都合达恒兴流体设备有限公司为公司的代理商客户，2014 年采购公司产品金额较大，其采购的产品主要应用于较大的水电工程，工程款结算时间较长，故为了增强与客户以后的合作关系，公司与其结算时间也会相应延长。

（三）预付款项

1、预付款项按照账龄列示如下：

单位：元

账龄	2015年6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	1,525,713.07	89.66	7,360.00	3.48	2,258,438.00	88.22
1至2年			12,153.00	5.74	149,385.15	5.84
2至3年	753.00	0.04	60,000.00	28.34	132,210.00	5.16
3至4年	60,000.00	3.53	132,210.00	62.44	20,000.00	0.78
4至5年	115,200.00	6.77				
5年以上						
合计	1,701,666.07	100.00	211,723.00	100.00	2,560,033.15	100.00

预付款项中，超过一年的预付款项主要是下游客户的工程暂时停工，与产品配套的设备采购也暂时停止所致。具体原因见说明书本节“2、报告期内预付款项前五名列示如下”。

2、报告期内预付款项前五名列示如下：

（1）2015年6月30日预付款项前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	预付时间	未结算原因
天津富诚高科国际贸易有限公司	非关联方	1,209,000.00	1年以内	尚未收到货物
湖南湘电电机有限公司	非关联方	115,200.00	4-5年	下游客户鲁能的工程暂时停工，与产品配套的设备采购也暂时停止
中国农业机械化科学研究院	非关联方	78,000.00	1年以内	尚未收到货物

上海凯士比泵有限公司	非关联方	74,160.00	1年以内	尚未收到货物
万洲电气集团有限公司	非关联方	60,000.00	3-4年	下游客户鲁能的工程暂时停工,与产品配套的设备采购也暂时停止
合计		1,536,360.00		

(2) 2014年12月31日预付款项前五名情况

单位:元

单位名称	与公司关系	金额	预付时间	未结算原因
湖南湘电电机有限公司	非关联方	115,200.00	3-4年	下游客户鲁能的工程暂时停工,与产品配套的设备采购也暂时停止
万洲电气集团有限公司	非关联方	60,000.00	2-3年	下游客户鲁能的工程暂时停工,与产品配套的设备采购也暂时停止
科隆测量仪器(上海)有限公司	非关联方	17,010.00	3-4年	尚未收到货物
成都普易达电气工程设备有限公司	非关联方	11,400.00	1-2年	尚未收到货物
南京通中电力技术有限公司	非关联方	2,700.00	1年以内	尚未收到货物
合计		206,310.00		

(3) 2013年12月31日预付款项前五名情况

单位:元

单位名称	与公司关系	金额	预付时间	未结算原因
上海揽为实业发展有限公司	非关联方	600,000.00	1年以内	尚未收到货物
上海兆海电气设备有限公司	非关联方	519,200.00	1年以内	尚未收到货物
上海工鼎自动化科技有限公司	非关联方	325,215.00	1年以内	尚未收到货物
上海宁利金属材料有限公司	非关联方	318,123.00	1年以内	尚未收到货物
电气集团上海电机厂有限公司	非关联方	133,200.00	1年以内	尚未收到货物
合计		1,895,738.00		

(四) 其他应收款

1、报告期内其他应收款情况如下表:

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1年以内	398,341.36	19,917.07	513,707.00	25,685.35	486,150.00	24,307.50
1至2年	138,800.00	13,880.00	168,058.00	16,805.80		
2至3年	83,500.00	16,700.00			57,400.00	11,480.00
3至4年					15,550.00	4,665.00
4至5年			3,000.00	1,500.00		
5年以上						
合计	620,641.36	50,497.07	684,765.00	43,991.15	559,100.00	40,452.50

2、报告期内其他应收款前五名情况列示如下：

(1) 2015年6月30日其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2015年6月30日	账龄	比例(%)	款项性质
中国电能成套设备有限公司北京分公司	非关联方	120,500.00	1年以内	19.42	投标保证金
华能澜沧江股份有限公司苗尾功果桥工程建设管理局	非关联方	98,000.00	2年以内	15.79	投标保证金
国电诚信招标有限公司	非关联方	70,000.00	1-3年	11.28	投标保证金
中水电海外投资有限公司	非关联方	40,000.00	1年以内	6.44	投标保证金
云南江海投资开发有限公司	非关联方	38,000.00	1年以内	6.12	投标保证金
合计		366,500.00		59.05	

公司其他应收款前五名主要是投标保证金。

(2) 2014年期末其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2014年12月31日	账龄	比例(%)	款项性质
华能澜沧江股份有限公司苗尾功果桥	非关联方	98,000.00	1年以内	14.31	投标保证金

单位名称	与公司关系	2014年12月31日	账龄	比例(%)	款项性质
工程建设管理局					
国电诚信招标有限公司	非关联方	70,000.00	2年以内	10.22	投标保证金
帅洪本	公司普通员工	51,000.00	1年以内	7.45	备用金
中准会计师事务所(特殊普通合伙)大连分所	非关联方	50,000.00	1年以内	7.30	往来款
国都证券有限责任公司	非关联方	50,000.00	1年以内	7.30	往来款
合计		319,000.00		46.58	

(3) 2013年期末其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2013年12月31日	账龄	比例(%)	款项性质
中国水利电力物资公司	非关联方	100,000.00	1年以内	17.89	投标保证金
国电诚信招标有限公司	非关联方	70,000.00	1年以内	12.52	投标保证金
中国电能成套设备有限公司北京分公司	非关联方	61,150.00	1年以内	10.94	投标保证金
青田三溪口水电有限公司	非关联方	54,400.00	2-3年	9.73	投标保证金
云南招标股份有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	5.37	投标保证金
合计		315,550.00		56.45	

3、应收关联方款项情况

截止本说明书签署之日，不存在关联方占用公司资金的情况。报告期末其他应收款中无应收关联方账款。

(五) 存货

报告期内，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
原材料	3,433,205.23	1,847,516.41	2,743,377.02
在产品	448,944.41	797,043.59	1,581,069.61

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
自制半成品	2,402,661.38	2,008,364.20	1,848,291.28
库存商品	2,908,145.70	5,185,471.72	2,823,655.47
合计	9,192,956.72	9,838,395.92	8,996,393.38

公司存货主要包括原材料、在产品、自制半成品及库存商品。其中原材料主要是铸件、钢材、电机及其他辅料等。

公司2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日的存货余额分别为9,192,956.72元、9,838,395.92元、8,996,393.38元，分别占同期资产总额的23.97%、25.20%、27.23%。公司以销定产，故公司的存货主要取决于正在执行的合同金额，具体产品的价值等。存货量虽然与销售收入和资产规模有一定的正相关，但并不一定保持一定比例。2014年12月31日存货余额与2013年12月31日相比略有上升，主要是由于在原材料略有下降的情况下，库存商品较上年末有较大上升。从资产比重来看，由于2014年12月31日总资产增加，导致2014年12月31日存货占总资产的比重与2013年12月31日相比略有下降。

公司以销定产的经营模式，所有的存货都有相应的订单做保障。期末存货未发生可变现净值低于成本的情况，未计提存货跌价准备。

（六）其他流动资产

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
待摊房屋租金	500,000.00	395,666.66	395,000.00
开放式资产组合型理财产品		1,900,000.00	1,500,000.00
合计	500,000.00	2,295,666.66	1,895,000.00

2014年12月31日，公司持有份额1,900,000.00元的乾元日日盈开放式资产组合型理财产品；2013年12月31日，公司持有份额1,500,000.00元的乾元日鑫月溢开放式资产组合型理财产品。

（七）固定资产

报告期内固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、账面原值合计	2,061,634.76	2,235,970.09	2,286,540.59
机器设备	1,694,110.81	1,658,572.59	1,745,598.45
运输设备	277,744.73	427,744.73	427,744.73
电子设备及其他	89,779.22	149,652.77	113,197.41
二、累计折旧合计	1,716,302.07	1,823,428.19	1,774,251.67
机器设备	1,388,422.88	1,368,472.82	1,393,336.73
运输设备	263,857.49	370,732.49	296,174.62
电子设备及其他	64,021.70	84,222.88	84,740.32
三、减值准备金额合计			
机器设备			
运输设备			
电子设备及其他			
四、账面价值合计	345,332.69	412,541.90	512,288.92
机器设备	305,687.93	290,099.77	352,261.72
运输设备	13,887.24	57,012.24	131,570.11
电子设备及其他	25,757.52	65,429.89	28,457.09

固定资产中，2015年6月末、2014年末、2013年末机器设备分别占固定资产比例为 82.17%、74.18%、76.34%，占比较大。公司的机器设备主要是生产用车床。

固定资产中，2015年6月末、2014年末、2013年末运输设备分别占固定资产比例为 13.47%、19.13%、18.71%。运输设备主要是总经理室使用的别克商务车和行政科的江铃货车。

固定资产中的电子设备及其他主要是办公设备及与生产经营活动有关的量具、器具等物品。

虽然公司固定资产的成新率较低，但是不影响公司的正常经营。

五、最近两年及一期重大债务情况

报告期内公司负债情况及占比如下表所示：

单位：万元

项目	2015年6月30日	占比(%)	2014年12月31日	占比(%)	2013年12月31日	占比(%)
短期借款						
应付票据						
应付账款	310.67	33.08	284.18	22.51	311.26	39.08
预收款项	519.28	55.29	764.69	60.57	323.89	40.67
应付职工薪酬	0.74	0.08	0.52	0.04	0.16	0.02
应交税费	48.38	5.15	152.04	12.04	101.07	12.69
其他应付款	0.18	0.02	1.00	0.08		
流动负债合计	879.24	93.61	1,202.42	95.25	736.37	92.47
其他非流动负债	60.00	6.39	60.00	4.75	60.00	7.53
负债合计	939.24	100.00	1,262.42	100.00	796.37	100.00

报告期内，公司的负债百分之九十以上为流动负债。

负债中，应付账款在2015年6月末、2014年末、2013年末占负债总额比例分别为33.08%、22.51%、39.08%，所占比例基本稳定。

负债中，预收账款在2015年6月末、2014年末、2013年末占负债总额比例分别为55.29%、60.57%、40.67%，所占比例较大。预收账款主要是接受客户订单并收取客户部分货款后，尚未供货所致。

负债中，2015年6月末、2014年末、2013年末应交税费占负债比例分别为5.15%、12.04%、12.69%。其中2014年末及2013年末所占比例较为稳定，2015年6月末较小的原因是应交税费中的企业所得税较小。

负债中，应付职工薪酬与其他应付款所占比例不大，较为稳定。

（一）应付账款

1、报告期内应付账款情况如下表：

单位：元

账龄	2015年6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	2,150,912.67	69.24	2,238,517.37	78.77	2,450,509.76	78.73
1至2年	549,368.13	17.68	145,507.59	5.12	200,800.48	6.45
2至3年	91,527.00	2.95	15,242.00	0.54	29,855.80	0.96
3至4年	8,500.00	0.27	19,855.80	0.70	760.00	0.02
4至5年	19,855.80	0.64				
5年以上	286,488.90	9.22	422,641.29	14.87	430,704.29	13.84
合计	3,106,652.50	100.00	2,841,764.05	100.00	3,112,630.33	100.00

报告期内，公司应付账款多为一年以内应付的款项，账龄较长的应付款主要是设备或者材料尾款及质保金，暂时未支付所致。

2、报告期应付账款前五名情况：

2015年6月30日应付账款前五名情况如下表：

单位：元

序号	公司（个人）名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	上海沪韵工贸有限公司	非关联方	525,120.90	2年以内	16.90	货款
2	上海凯泉泵业集团有限公司	非关联方	333,156.60	1年以内	10.72	货款
3	上海响当当电气有限公司	非关联方	331,104.06	1年以内	10.66	货款
4	无锡市华扬电机有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	9.66	货款
	上海人民电机厂有限公司	非关联方	286,488.90	5年以上	9.22	货款
合计			1,775,870.46		57.16	

2014年12月31日应付账款前五名情况如下表：

单位：元

序号	公司（个人）名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	上海沪韵工贸有限公司	非关联方	525,120.90	1年以内	18.48	货款
2	上海响当当电气有限公司	非关联方	350,000.00	1年以内	12.32	货款
3	无锡市华扬电机有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	10.56	货款

4	上海人民电机厂有限公司	非关联方	286,488.90	5年以上	10.08	货款
5	南京钱仓机械制铸造有限公司	非关联方	229,596.23	1年以内	8.08	货款
合计			1,691,206.03		59.52	

2013年12月31日应付账款前五名情况如下表：

单位：元

序号	公司（个人）名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	上海响当当电气有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	16.06	货款
2	南京钱仓机械制铸造有限公司	非关联方	300,000.48	1年以内	9.64	货款
3	无锡市华扬电机有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	9.64	货款
4	上海人民电机厂有限公司	非关联方	286,488.90	5年以上	9.20	货款
5	无锡震烁机械制造有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	6.43	货款
合计			1,586,489.38		50.97	

（二）预收款项

1、报告期内预收款项情况如下表：

单位：元

账龄	2015年6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	3,748,003.35	72.18	5,238,655.25	68.51	1,376,932.99	42.51
1至2年	1,002,907.75	19.31	735,639.99	9.62	1,861,920.98	57.49
2至3年	300,077.72	5.78	1,672,601.98	21.87		
3至4年	141,790.00	2.73				
4至5年						
5年以上						
合计	5,192,778.82	100.00	7,646,897.22	100.00	3,238,853.97	100.00

公司的预收款项多为 1 年以内的款项。

1 年以上的预收款项，2015 年 6 月末、2014 年末、2013 年末占预收款项总额的比例分别为 27.82%、31.49%、57.49%，主要是客户预付款项后，合同尚未执行完毕，尚未结算所致。

2、账龄超过 1 年的重要预收款项：

2015 年 6 月 30 日账龄超过 1 年的重要预收款项情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	2015 年 6 月 30 日	账龄	占预收账款总额的比例 (%)
贵州北盘江电力股份有限公司	非关联方	922,740.00	1-2 年	17.77
华能澜沧江水电股份有限公司（苗尾水电厂）	非关联方	144,444.75	3 年以内	2.78
国网能源开发有限公司北京物资分公司	非关联方	141,790.00	3-4 年	2.73
乌江水电开发公司沙沱电站公司	非关联方	102,099.72	2-3 年	1.97
合计		1,311,074.47		25.25

2014 年 12 月 31 日账龄超过 1 年的重要预收款项情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	2014 年 12 月 31 日	账龄	占预收账款总额的比例 (%)
云南金沙江中游水电开发有限公司	非关联方	1,432,249.50	2-3 年	18.73
贵州北盘江电力股份有限公司	非关联方	527,280.00	1-2 年	6.90
华能澜沧江水电股份有限公司（苗尾水电厂）	非关联方	144,444.75	1-2 年	1.89
国网能源开发有限公司北京物资分公司	非关联方	141,790.00	2-3 年	1.85
合计		2,245,764.25		29.37

2013 年 12 月 31 日账龄超过 1 年的重要预收款项情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	2013 年 12 月 31 日	账龄	占预收账款总额的比例 (%)
云南金沙江中游水电开发有限公司	非关联方	1,432,249.50	1-2 年	44.22
华电福新能源股份有限公司华安水力发电厂	非关联方	150,667.00	1-2 年	4.65

单位名称	与公司关系	2013年12月31日	账龄	占预收账款总额的比例(%)
国网能源开发有限公司北京物资分公司	非关联方	141,790.00	1-2年	4.38
合计		1,724,706.50		53.25

3、报告期内预收款项前五名情况如下：

2015年6月30日预收款项情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	2015年6月30日	账龄	占预收账款总额的比例(%)
华能澜沧江水电股份有限公司(苗尾水电厂)	非关联方	1,700,244.75	3年以内	32.74
贵州北盘江电力股份有限公司	非关联方	922,740.00	1-3年	17.77
华能澜沧江水电股份有限公司(漫湾水电厂)	非关联方	617,760.00	1年以内	11.90
云南物产进出口集团股份有限公司	非关联方	562,456.00	1年以内	10.83
四川银盛泵业有限公司	非关联方	285,157.00	1年以内	5.49
合计		4,088,357.75		78.73

2014年12月31日预收款项情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2014年12月31日	账龄	占预收账款总额的比例(%)
云南金沙江中游水电开发有限公司	非关联方	4,824,519.50	3年以内	63.09
贵州北盘江电力股份有限公司	非关联方	922,740.00	2年以内	12.07
华能澜沧江水电股份有限公司(苗尾水电厂)	非关联方	663,044.75	2年以内	8.67
云南江海投资开发公司	非关联方	266,000.00	1年以内	3.48
天脊煤化工集团股份有限公司	非关联方	187,800.00	1年以内	2.46
合计		6,864,104.25		89.77

2013年12月31日预收款项前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2013年12月31日	账龄	占预收账款总额的比例(%)
云南金沙江中游水电开发有限公司	非关联方	1,432,249.50	1至2年	44.22

单位名称	与公司关系	2013年12月31日	账龄	占预收账款总额的比例(%)
贵州北盘江电力股份有限公司	非关联方	527,280.00	1年以内	16.28
中国电力工程有限公司	非关联方	188,700.00	1年以内	5.83
华电福新能源股份有限公司华安水力发电厂	非关联方	150,667.00	1至2年	4.65
华能澜沧江水电股份有限公司(苗尾水电厂)	非关联方	144,444.75	1年以内	4.46
合计		2,443,341.25		75.44

(三) 应交税费

报告期内公司应交税费情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-10,174.90	277,180.76	129,693.03
企业所得税	490,820.81	1,222,507.60	870,293.69
个人所得税	1,669.68	1,511.55	
城市维护建设税	241.38	2,687.00	1,478.18
教育费附加	724.15	8,315.42	4,688.95
地方教育费附加	482.77	5,543.61	3,125.96
河道费		2,615.22	1,409.28
合计	483,763.89	1,520,361.16	1,010,689.09

报告期内，公司按照规定的税种与税率依法纳税。

(四) 其他非流动负债

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
LPG系列(船用)长轴液化气泵国产化	600,000.00	600,000.00	600,000.00

注：根据上海市经济和信息化委员会发布的沪经信装(2011)178号《关于组织实施2011年度上海市重大技术装备研制专项的通知》，公司的“LPG系列(船用)长轴液化气泵国产化”项目被列入“2011年上海市重大技术装备研制专项”，

项目编号：ZB-ZBYZ-02-11-2243，预计将获得政府核定的支持资金120万元，公司已收到上海市经济和信息化委员会核拨的首期支持资金60万元。

六、最近两年及一期股东权益情况

报告期内公司股东权益情况如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本（实收资本）	2,180.00	2,180.00	2,180.00
资本公积	401.47	56.62	56.62
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	13.48	114.27	100.79
未分配利润	300.42	291.32	169.97
合计	2,895.38	2,642.20	2,507.37

2015年1月20日，公司通过股东会决议，同意以公司截至2014年10月31日经中准会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为中准审字[2015]1028号《审计报告》确认的账面净资产值25,814,698.33元中的21,800,000.00元折为等额股份21,800,000.00股，余额部分4,014,698.33元计入股份有限公司的资本公积，将公司整体变更为股份有限公司，变更后各股东对股份有限公司的持股比例保持不变。2015年2月9日，公司通过股东大会决议同意了以上变更事项。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第36号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第40号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财

务和经营政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,均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

(二) 公司主要关联方

1. 存在控制关系的关联方

序号	关联方名称(姓名)	持股比例(%)	与公司关系
1	苏其兴	55.00	公司控股股东、实际控制人

2. 不存在控制关系的自然人

关联方名称(姓名)	与公司关系
高乃庄	董事、副总经理、董事会秘书
叶小龙	董事、持股 45% 股东
杨光	董事、副总经理
杨国光	董事、副总经理
诸友庆	财务总监
赵恩南	监事会主席
杨振权	监事
马玉妹	职工监事

3. 其他关联方

序号	关联方名称(姓名)	注册资本(万元)	关联关系	经营范围	实际经营业务
1	上海旻宙机电设备有限公司	100.00	苏其兴妻子投资的企业	机电设备、五金交电、电子产品、仪器仪表、阀门、管道材料及配件、建筑装潢材料、金属材料、不锈钢制品的销售,机电设备的安装维修(除特种设备),从事货物及技术的进出口业务。	商贸企业,主要销售火电系统用的闸阀、截止阀、止回阀。
2	上海中普阀门有限公司	418.00	苏其兴岳父控制的企业	阀门生产及设计(除特种设备),阀门,管道配件,金属材料,建筑装潢材料,五金交电,机电产品销售,	商贸企业,主要销售建筑工程系统用的水利控制阀、蝶阀、闸阀。

序号	关联方名称 (姓名)	注册资 本 (万元)	关联关系	经营范围	实际经营业务
				机电设备安装维修 (除特种设备)。	
3	上海华通阀门有限公司	6000.00	持股 5%以上股东叶小龙参股的企业	阀门、水泵、减温减压装置、阀门液位计、电站辅机配件、橡胶机械、泵阀设备及配件的制造与销售,从事货物及技术的进出口业务,阀门电动、气动液压装置制造销售,金属制品、建材、装潢材料、机电设备的销售。	主要生产供水系统用的蝶阀、闸阀。
4	厦门普力斯阀门有限公司	50.00	持股 5%以上股东叶小龙参股的企业	建材批发;其他化工产品批发(不含危险化学品和监控化学品);五金产品批发;其他机械设备及电子产品批发。	商贸企业,主要销售建筑工程系统用的水利控制阀、蝶阀、闸阀。
5	上海龙宇实业有限公司	500.00	持股 5%以上股东叶小龙参股的企业	商务咨询,企业管理咨询,投资咨询,会展会务服务,设计、制作各类广告,利用自有媒体发布广告,市场营销策划,销售文体用品,办公用品,机电设备,五金交电,电线电缆,仪器仪表,建筑材料,矿产品(除专控),批发化工产品(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品)。	商贸企业,主要销售建筑工程系统用的水利控制阀、蝶阀、闸阀。

(三) 关联方交易事项

本报告期内公司未发生关联交易事项。

(四) 关联交易决策程序执行情况

股份公司设立以后,公司制定了《公司章程》及《关联交易管理制度》来规范公司的关联方交易,具体规定了关联交易的决策程序,公司将严格按照相关规定,在未来的关联交易决策过程中将履行相关的审批程序。公司股东也做出以下

承诺：自股份公司成立之日起，本人或本人的关联方不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用深井泵厂的资金，或要求深井泵厂为本人或本人的关联方进行违规担保。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需披露的重大资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需提醒投资者关注的其他重要事项。

九、资产评估情况

有限公司改制设立股份公司时委托北京中科华资产评估有限公司对公司全部资产及负债进行了资产评估，评估基准日为2014年10月31日，并于2015年1月18日出具了中科华评报字（2014）第004号《评估报告书》。评估结果如下：

单位：万元

项目	账面净值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A ×100
流动资产	3,718.78	3,709.35	-9.43	-0.25
非流动资产	98.30	167.40	69.10	70.30
其中：固定资产	36.95	104.84	67.89	183.73
在建工程				

无形资产				
其中：土地使用权				
递延所得税资产	61.34	62.57	1.23	2.01
其他非流动资产				
资产总计	3,817.08	3,876.75	59.67	1.56
流动负债	1,175.61	1,175.61		
非流动负债	60.00	60.00		
负债总计	1,235.61	1,235.61		
净资产(所有者权益)	2,581.47	2,641.14	59.67	2.31

股份公司设立时，未按照上述评估结果调整公司的资产、负债的账面值。

十、股利分配政策和最近两年分配情况

（一）股利分配的一般政策

《公司章程》第一百五十一条规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）最近两年分配情况

公司最近两年没有分配股利情况。

十一、合并财务报表

报告期内，公司不存在需要纳入合并财务报表的企业。

十二、风险因素自我评估

（一）产品单一，应用领域市场份额整体偏小风险

公司自成立以来一直专注于深井泵及延伸品的开发，在整个泵行业中深井泵这一细分领域内公司处于领先地位，一直占据较大的市场份额。公司产品主要应用在水电、火电、水务领域，其中又以水电领域的应用为主，应用领域相对较窄，市场份额整体偏小，受国家政策变化的影响也较大。近几年来随着国家逐步告别电力短缺时代及新兴的核电、太阳能发电、风电越来越占较大比重，未来国家对水电建设领域投资有逐渐减缓的趋势。因此公司易受宏观经济变化、客户周期不景气、行业政策调整、投资需求减少等不确定因素带来的风险。

（二）员工老龄化程度偏高，人才断层风险

截至2015年6月30日，公司60岁退休返聘人员共有14人，50-59岁人员26人，50岁以上员工人数占全部员工人数的62.51%，公司员工整体年龄偏大。经核查，公司有较为完善的退休养老制度及退休返聘制度。对尚未退休的50岁以上员工，公司对其中业务及管理核心骨干人员有返聘计划，且公司近几年也通过外部招聘年轻员工来改善员工年龄结构。目前的员工年龄结构尚未对公司的经营管理造成重大影响，然而员工整体老龄化程度偏高，公司后续发展中存在技术、管理人才断层风险，可能对公司未来研发及新市场的开拓产生一定不利影响。

风险管理措施：公司进一步完善退休养老制度及退休返聘制度，针对尚未退休的50岁以上员工制定详尽的返聘计划，并落实年轻员工的招聘及培养方案。

（三）宏观经济形势变化的风险

近几年来，全球经济普遍不景气，国内经济增速放缓，整个装备制造行业处于结构调整和转型升级过程之中，但回暖仍显乏力。随着宏观经济增速的放缓，泵行业市场整体需求增速将趋缓，对公司的业绩增速也将产生一定的影

响。

风险管理措施：公司立足于长轴深井泵、井用潜水泵这一细分行业，将加大开拓相关行业的客户，丰富公司的产品结构，尽量减小因宏观经济形势变化给公司带来的影响。

（四）技术进步和升级风险

水泵制造行业准入门槛低，国内水泵生产企业众多，大多集中在产业链的中低端，技术含量较低、常规产品产能过剩，市场竞争激烈，价格竞争激烈，利润空间较小。中国水泵行业自主创新能力薄弱，产品技术理念、设计手段与先进发达国家相比有较大的差距，目前国内高端水泵产品大多数还被发达国家的少数企业垄断。未来公司需要不断提高自身技术水平、研发高附加值的新技术和新产品，公司面临因技术和产品不能快速适应行业内技术进步、升级所带来的风险。

（五）实际控制人控制不当的风险

公司控股股东、实际控制人苏其兴先生，持有 11,990,000 股，占公司总股本的 55%。苏其兴先生自 2010 年 7 月 29 日以后一直为公司第一大股东，报告期内苏其兴先生为公司控股股东及实际控制人，其地位未发生变化。

虽然公司已建立了完善的法人治理结构，健全了各项规章制度，并且苏其兴先生出具了避免同业竞争、规范关联交易的承诺，但如果相关内控制度不能得到严格执行，公司存在实际控制人利用其控制地位损害其他中小股东利益的风险。

风险管理措施：严格按照三会议事规则以及《关联交易制度》等内部控制制度的规定执行。

（六）治理风险

公司是一家民营企业，现阶段公司规模比较小，管理架构相对简单。在由民营企业向社会公众公司过渡的过程中，其管理模式、内部控制体系等方面还需不断完善，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验。同时由于股份公司和有限公司在公司治理上存在不同，新制度对公司管理提出了更

高的要求。公司治理模式的改进和有效运行是一个渐进的过程，公司对相关制度的执行尚需理解、熟悉。

风险管理措施：公司管理层将加大对各项制度的学习，加快熟悉股份制公司的治理结构，遵循相关规定，使公司经营更加规范。

（七）应收账款占比过大风险

报告期内，公司应收账款总额较大，占流动资产和总资产的比重相对较高。截至 2015 年 6 月 30 日，公司应收账款净额为 15,524,827.87 元，占流动资产的比例为 41.48%，占总资产的比例为 40.49%。同时，随着公司业务量的增加，期末应收账款的规模也在相对加大。虽然公司应收账款账龄绝大部分在一年以内，但公司应收账款总额占比相对较高，若发生坏账，将对公司经营产生不利影响。

风险管理措施：制定可行的收账政策，努力提高应收账款回款速度，加强应收账款的内部控制制度。

（八）固定资产的成新率较低的风险

截至 2015 年 6 月 30 日，公司的固定资产原值为 2,061,634.76 元，固定资产净值为 345,332.69 元，固定资产综合成新率为 16.75%；固定资产中以机器设备为主。机器设备原值为 1,694,110.81 元，净值为 305,687.93 元，成新率为 18.04%，成新率较低。公司机器设备较低的成新率对公司的创新能力和成长性有一定不利影响。

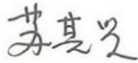
风险管理措施：进一步加强机器设备等固定资产的日常维护管理，合理安排企业资金。

第五节有关声明

申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

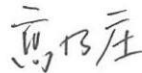
全体董事签名：



苏其兴



叶小龙



高乃庄

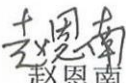


杨国光



杨光

全体监事签名：



赵恩南

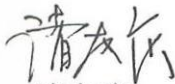


杨振权



马玉妹

其他高级管理人员签名：



诸友庆

上海深井泵厂股份有限公司

2015年11月30日



主办券商声明

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

主办券商法定代表人：



项目负责人：



项目小组成员：



国都证券股份有限公司

2015年11月30日

律师声明

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

经办律师：



律师事务所负责人：



2015年11月30日

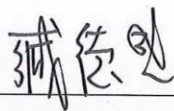
四、会计师事务所声明


本所及签字注册会计师已阅读上海深井泵厂股份有限公司的公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对股份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名：


田 雍

经办注册会计师签名：


臧 德 盛


车 冬 梅

中准会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）

二零一五年十一月三十日



五、资产评估机构声明


本机构及签字注册评估师已阅读上海深井泵厂股份有限公司公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本机构出具的中科华评报字[2015]第 004 资产评估报告无矛盾之处, 本机构及签字注册评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人:



曹宇

签字注册资产评估师:



谢厚玉



孙静梅

北京中科华资产评估有限公司

2015年11月30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