

# 辽宁利浩管业股份有限公司

## 公开转让说明书

(申报稿)

### 主办券商



申万宏源证券有限公司

二〇一六年六月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

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

### 一、短期及长期偿债风险较大

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日资产负债率分别为 89.13%、74.25%，报告期公司资产负债率很高，筹集资金全部用于筹建房屋建筑物。截至 2016 年 4 月 1 日，短期借款 40,250,000.00 元，长期借款 168,174,426.60 元，按合同约定利率计算，2016 年支付利息约 1,566.44 万元，如果公司营业收入不能大幅度提高，盈利水平将较难支付银行利息，短期及长期偿债压力较大。

### 二、非经常性损益较大导致的经营风险

公司 2014 年、2015 年非经常性损益金额分别为 1,021,906.97 元、5,420,566.48 元，占净利润比例为-102.00%、123.01%，对非经常性损益够成重大依赖。报告期公司非经常性损益金额较大，主要为政府补助收入。公司 2014 年、2015 年扣除非经常性损益后的净利润为-2,023,825.10 元、-1,013,891.72 元，如果公司在以后的经营中不能大幅度提高盈利能力，将对生产经营造成重大影响。

### 三、应收账款大幅度提高导致的经营风险

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日应收账款余额分别 3,844,858.03 元、22,607,685.33 元，2015 年应收账款增加 18,762,827.30 元，增长 488.00%，主要原因是公司赊销政策变化及营业收入增长导致应收账款大幅度提高，如果出现部分客户因特殊原因无法付款的情况，公司的经营成果将会受到影响。

### 四、关联方资金依赖导致的经营风险

报告期内，关联方将自有资金无偿借予公司，未收取利息，不存在损害公司或其他股东利益的情况。截至 2015 年 12 月 31 日，公司共拖欠关联方借款 56,026,038.67 元，金额较大，对关联方资金存在一定的依赖，股份公司成立后，公司与债权人补签了借款协议，年利率为 2.85%，每年利息约为 159.68 万元，

经双方协商达成一致，制定了具体的还款计划，但是如果公司不能按时归还借款，将存在违约风险，并对公司合法合规经营造成影响。

### 五、主要资产抵押风险

截至2015年12月31日，公司主要资产中房屋及建筑物、土地、机器设备原值分别为223,812,269.42元、43,130,668.86元、23,661,533.96元，房屋及建筑物、土地已全部抵押用于银行借款，机器设备抵押原值为20,040,000.00元，如果公司不能及时归还银行借款，存在公司主要资产被冻结、强制拍卖等风险，影响公司资产独立性。

### 六、原材料价格波动风险

公司产品原材料与石油紧密相关，近年来受国际政治、经济等因素的影响，国际市场石油价格的波动将直接影响产品原材料的价格，造成行业、企业的毛利率的波动，公司存在原材料价格波动的风险。

### 七、季节性波动风险

公司的业务存在较明显的季节性波动特征，公司经营面临季节性波动风险。公司主要客户集中在东北区域，冬季由于天气原因很难施工，因此

### 八、无真实商业交易背景银行承兑汇票的风险

报告期，公司存在开具无真实商业交易背景银行承兑汇票的情况，不符合《票据法》等相关法律法规的有关规定，可能存在不规范使用票据给公司带来经营风险。

### 九、报告期内公司控股股东曾发生变更

2015年12月23日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东季文东将其所持有的股权转让给季文广和李国，公司控股股东由季文东变更为季文广。

最近两年，公司控股股东虽然发生变更，但公司实际控制人并未发生变化。根据季文广与季文东、张伟、季金生签订的《代持协议》，公司从成立之初就由季文广实际控制，并且一直实际控制。公司控股股东的变更对公司主营业务未产生重大影响，未对公司重大决策、生产经营、管理，以及公司合法存续和持续稳健经营产生实质不利影响。

# 目 录

<b>重大事项提示</b> .....	1
<b>目 录</b> .....	3
<b>释 义</b> .....	5
<b>第一节 基本情况</b> .....	7
一、公司简介 .....	7
二、股票挂牌情况 .....	7
三、公司股权结构 .....	9
四、公司历史沿革 .....	11
五、控股公司、分公司基本情况 .....	19
六、公司重大资产重组情况 .....	19
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	20
八、公司最近两年的主要数据及财务指标 .....	22
九、中介机构基本情况 .....	23
<b>第二节 公司业务</b> .....	25
一、公司业务概述 .....	25
二、公司的组织结构及业务流程 .....	31
三、与主营业务相关的资产和资质情况 .....	34
四、公司的具体业务情况 .....	49
五、公司的商业模式 .....	52
六、公司所处的行业基本情况 .....	55
<b>第三节 公司治理</b> .....	78
一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况 .....	78
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明 .....	78
三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	79
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况 .....	79
五、公司独立性 .....	80
六、同业竞争 .....	80
七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况 .....	82
八、公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况 .....	82
九、董事、监事、高级管理人员的其他情况 .....	83
十、董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况 .....	84

<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>86</b>
一、最近两年财务会计报告的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	86
二、最近两年的主要会计数据及财务指标.....	117
三、报告期利润形成的有关情况.....	121
四、公司报告期内主要资产.....	132
五、重大债务.....	144
六、股东权益情况.....	153
七、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	153
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.....	158
九、报告期内公司资产评估情况.....	158
十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	158
十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况.....	159
十二、风险因素和自我评估.....	159
<b>第五节 有关声明</b> .....	<b>162</b>
<b>第六节 附件</b> .....	<b>167</b>
一、主办券商推荐报告.....	167
二、财务报表及审计报告.....	167
三、法律意见书.....	167
四、公司章程.....	167
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件.....	167
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	167

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、利浩股份	指	辽宁利浩管业股份有限公司
有限公司	指	凌源利浩型材科技有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书和财务负责人
最近两年、报告期	指	2014 年度、2015 年度
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
内核小组	指	申万宏源证券有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
挂牌、公开转让	指	公司股票在全国股份转让系统挂牌及公开转让行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
《公司章程》	指	2016 年 3 月 20 日公司创立大会审议通过的公司章程
三会	指	股东大会、董事会和监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》
PPR	指	是聚丙烯无规共聚物的简称，也被用来指冷水管和热水的专用输送料。
PVC	指	聚氯乙烯，是氯乙烯单体在过氧化物、偶氮化合物等引发剂；或在光、热作用下按自由基聚合反应机理聚合而成的聚合物。
PE	指	聚乙烯，是乙烯经聚合制得的一种热塑性树脂。在工业上，也包括乙烯与少量 $\alpha$ -烯烃的共聚物。
利浩新能源	指	朝阳利浩新能源有限公司
宏宇塑胶	指	凌源宏宇塑胶有限责任公司

新生生物菌	指	凌源市新生生物菌科技开发有限公司
伟星新材	指	浙江伟星新型建材股份有限公司
聚塑科技	指	河南聚塑管道科技股份有限公司
大禹节水	指	甘肃大禹节水股份有限公司
润农节水	指	河北润农节水科技股份有限公司
金德管业	指	金德管业集团
中建四局	指	中国建筑第四工程局有限公司
中建八局	指	中国建筑第八工程局有限公司
大连万达	指	大连万达集团
北京中燃	指	北京中燃天天然气技术研究有限公司
山东奥德	指	山东奥德燃气有限公司

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司简介

公司名称：辽宁利浩管业股份有限公司

注册资本：8,500.00 万元

法定代表人：季文广

有限公司成立日期：2012 年 3 月 6 日

股份公司成立日期：2016 年 3 月 23 日

注册地址：凌源市兴源街道祝家营子村

邮编：122500

电话：0421—6108007

传真：0421—6956111

电子邮箱：2663635231@qq.com

信息披露负责人：季文东

所属行业：根据《中国证监会上市公司行业分类指引》，公司所属行业可归类为：C 制造业 C29 橡胶和塑料制品业；根据《国民经济行业分类与代码》（GB\_T\_4754-2011）的分类标准，公司所属行业可归类为：C 制造业 C29 橡胶和塑料制品业 C2922 塑料板、管、型材制造；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》划分，属于 C 制造业 29 橡胶和塑料制品业 292 塑料制品业 2922 塑料板、管、型材制造。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》划分，属于 11 原材料 1110 原材料 111010 化学制品 11101010 商品化工。

主营业务：塑料制品生产与销售，节水材料及其循环利用技术开发，滴灌管（带）、过滤器、施肥器、排灌机械、塑料管材及管件的制造、销售。

组织机构代码：91211382590908026T

### 二、股票挂牌情况

- (一) 股票代码:
- (二) 股票简称:
- (三) 股票种类: 人民币普通股
- (四) 每股面值: 1.00 元
- (五) 股票总量: 8,500.00 万股
- (六) 挂牌日期: 2016 年 月 日
- (七) 转让方式: 协议转让
- (八) 股东所持股份限售情况

#### 1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事和高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

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

《公司章程》未作出严于上述相关法律法规的股权转让限制规定。

#### 2、挂牌之日，股东所持股份的限售情况

挂牌之日，股份公司各股东可转让的股份如下：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否为董 事、监事及 高管持股	股份是 否冻结、 质押	本次可公开 转让股份数 量(股)
1	季文广	74,145,500	87.23	是	否	0
2	李国	6,826,500	8.03	是	否	0
3	祁金玲	1,734,000	2.04	是	否	0

4	季文东	1,385,350	1.63	是	否	0
5	杜云梅	697,000	0.82	是	否	0
6	康冠武	211,650	0.25	是	否	0
合计		85,000,000	100.00	-	-	0

### （九）股东对所持股份自愿锁定的承诺

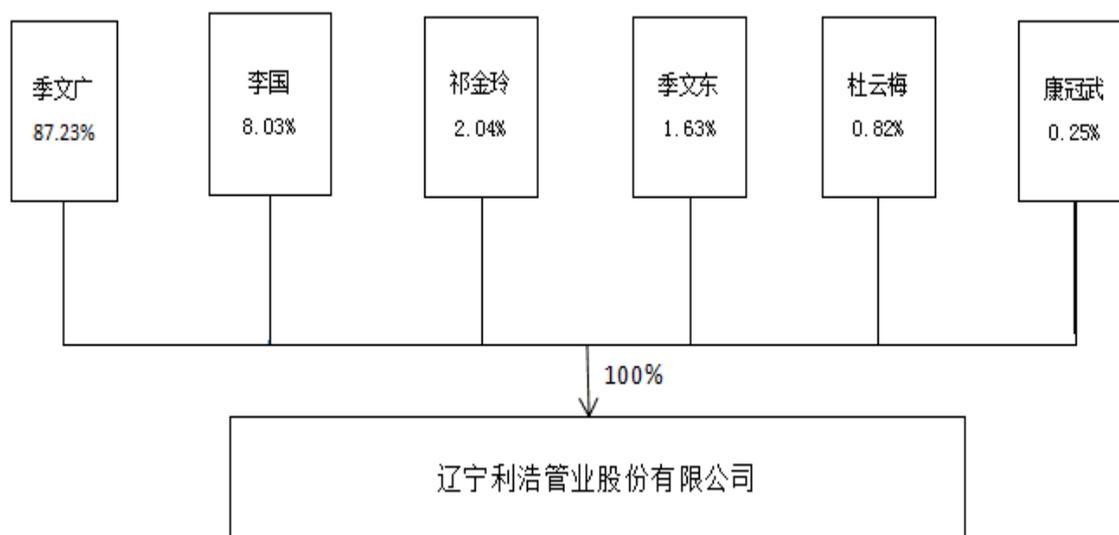
公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《业务规则》的自愿锁定的承诺。

经公司董事会、股东大会决议，公司拟采取协议转让方式。

## 三、公司股权结构

### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



### （二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东的持股情况

1、控股股东、前十名股东及持股 5%以上股东的持股情况如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押
1	季文广	74,145,500	87.23	否
2	李国	6,826,500	8.03	否
3	祁金玲	1,734,000	2.04	否
4	季文东	1,385,350	1.63	否
5	杜云梅	697,000	0.82	否
6	康冠武	211,650	0.25	否
合计		85,000,000	100.00	-

## 2、上述股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，除季文广与季文东为兄弟关系外，其他股东之间无关联关系。

### （三）控股股东及实际控制人基本情况

#### 1、公司控股股东

公司控股股东、实际控制人为季文广，认定依据如下：

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》第四十八条规定，“（五）控股股东：指其持有的股份占公司股本总额 50%以上的股东；或者持有股份的比例虽然不足 50%，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东。”季文广持有公司 74,145,500 股股份，占公司总股本的 87.23%，为公司第一大股东，持有的股份占公司股本总额的 50%以上，为公司控股股东。

#### 2、公司实际控制人

公司实际控制人为季文广，认定依据如下：

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》第四十八条规定，“（六）实际控制人：指通过投资关系、协议或者其他安排，能够支配、实际支配公司行为的自然人、法人或者其他组织。（七）控制：指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。有下列情形之一的，为拥有挂牌公司控制权：（1）为挂牌公司持股 50%以上的控股股东；（2）可以实际支配挂牌公司股份表决权超过 30%；（3）通过实际支配挂牌公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任；（4）依其可实际支配的挂牌公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响；（5）中国证监会或全国股份转让系统公司认定的其他情形。”

季文广持有公司 87.23%的股份，同时，季文广为公司董事长，实际支配公司股份表决权超过 50%，可以通过股东大会决议的方式对公司的经营决策、人事和财务等进行控制，能够对公司的重大决策产生重要影响，实际控制公司，为公司实际控制人。

季文广，男，1976 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2016 年 3 月 20 日被公司创立大会选举为董事，同日被董事会选举为董事长，任期三年。工作经历：2000 年 9 月至 2008 年 1 月，任宏宇建材门市经理；2008 年 2 月至

2012年2月，任凌源宏宇塑胶有限责任公司总经理；2012年3月至2016年2月，任凌源利浩型材科技有限公司总经理；2016年3月至今，任辽宁利浩管业股份有限公司董事长。

### 3、公司控股股东及实际控制人的变更对公司业务的影响

最近两年，公司控股股东曾发生变化。2015年12月23日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东季文东将其所持有的股权转让给季文广和李国，公司控股股东由季文东变更为季文广。

最近两年，公司控股股东虽然发生变更，但公司实际控制人并未发生变化。根据季文广与季文东、张伟、季金生签订的《代持协议》，公司从成立之初就由季文广实际控制，并且一直实际控制。公司控股股东的变更对公司主营业务未产生重大影响，未对公司重大决策、生产经营、管理，以及公司合法存续和持续稳健经营产生实质不利影响。

### （四）其他持股 5%以上自然人股东基本情况

李国持有公司 8.03%股份，其个人简历如下：

李国，男，1969年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，三级建造师。2016年3月20日被公司创立大会选举为董事，同日被董事会聘任为总经理，任期三年。工作经历：1984年7月至1986年7月，任秦皇岛市耐火材料厂材料员；1986年8月至2007年11月，任凌源安达汽车配件商店经理；2007年12月至2011年8月，任凌源鑫诚房地产开发公司副总经理；2011年9月至2016年2月，任凌源利浩型材科技有限公司副总经理；2016年3月至今，任辽宁利浩管业股份有限公司总经理。

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

## 四、公司历史沿革

### （一）有限公司成立

辽宁利浩管业股份有限公司前身为凌源利浩型材科技有限公司，有限公司设立时注册资本 500 万元，由股东季文东以货币出资设立。该出资为季文东替季文广代持。

2012年3月5日，朝阳新远会计师事务所有限责任公司出具朝新远会验字[2012]第18号《验资报告》，验证股东季文东缴纳的实收资本500万元已全部到位。

2012年3月6日，凌源市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》。

有限公司设立时出资情况及股权结构如下：

序号	股东姓名	被代持人	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	季文东	季文广	5,000,000	100.00	货币
合计			5,000,000	100.00	-

### （二）有限公司第一次增资

2012年12月12日，公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由500万元增至1,500万元。由季文东认购1,000万元，认购价格为每一元出资作价1元，出资方式为货币。该认购款仍由季文东替季文广代持。

2012年12月28日，朝阳新远会计师事务所有限责任公司出具朝新远会验字[2012]第203号《验资报告》，对此次出资予以验证。

2012年12月28日，凌源市工商行政管理局对上述增资事项准予变更登记。

至此，公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	被代持人	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	季文东	季文广	15,000,000	100.00	货币
合计			15,000,000	100.00	-

### （三）有限公司第一次股权转让

2013年3月6日，有限公司召开股东会，股东季文东同意将其所持有的1,350万元股权转让给股东季文广，将75万元股权转让给张伟，该次股权转让的转让价格为每一元出资作价1元，转让价格由双方协商决定，转让双方签署了《股权转让协议书》。

季文广为了便于参与公司的实际经营管理，将由季文东代持的股权大部分转回，同时，考虑到公司经营团队的稳定，由法定代表人季文东及副总经理张伟代持小部分股权。

2013年3月12日，凌源市工商行政管理局对上述股权转让事项准予变更登记。

至此，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	被代持人	出资金额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	季文广		13,500,000	90.00	货币
2	季文东	季文广	750,000	5.00	货币
3	张伟	季文广	750,000	5.00	货币
合计			15,000,000	100.00	-

#### (四) 有限公司第二次股权转让

2013年12月20日,有限公司召开股东会,全体股东一致同意股东季文广将其所持有的1,350万元股权转让给股东季文东,该次股权转让的转让价格为每一元出资作价1元,转让价格由双方协商决定,转让双方签署了《股权转让协议书》。

由于公司业务发展及对外招投标的需要,季文广将所持股权转让给季文东,由季文东继续代持。

2013年12月26日,凌源市工商行政管理局对上述股权转让事项准予变更登记。

至此,有限公司股权结构变更为:

序号	股东姓名	被代持人	出资金额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	季文东	季文广	14,250,000	95.00	货币
2	张伟	季文广	750,000	5.00	货币
合计			15,000,000	100.00	-

#### (五) 有限公司第二次增资

2014年10月13日,公司召开股东会,全体股东一致同意公司注册资本由1,500万元增至8,500万元。由季文东认缴出资6,650万元,张伟认缴出资350万元,认缴期限至2029年12月31日。认购价格经双方协商确定,为每一元出资作价1元,出资方式均为货币。

2014年10月15日,凌源市工商行政管理局对上述增资事项准予变更登记。

至此,公司股权结构变更为:

序号	股东姓名	被代持人	认缴出资(元)	实际出资(元)	出资比例(%)	出资方式
1	季文东	季文广	80,750,000	14,250,000	95.00	货币
2	张伟	季文广	4,250,000	750,000	5.00	货币

合 计	85,000,000	15,000,000	100.00	-
-----	------------	------------	--------	---

#### (六) 有限公司第三次股权转让

2015年4月10日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东张伟将其所持有的425万元股权转让给股东季金生，股权转让的价格为每一元出资作价1元，转让价格由双方协商决定，转让双方签署了《股权转让协议书》。

因张伟离开公司，张伟替季文广代持的股权转让给监事季金生，由季金生替季文广代持。

2015年4月20日，凌源市工商行政管理局对上述股权转让事项准予变更登记。

至此，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	被代持人	认缴出资(元)	实际出资(元)	出资比例(%)	出资方式
1	季文东	季文广	80,750,000	14,250,000	95.00	货币
2	季金生	季文广	4,250,000	750,000	5.00	货币
合 计			85,000,000	15,000,000	100.00	-

#### (七) 有限公司缴足注册资本

2015年11月13日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意缴足实收资本。

2015年12月28日，朝阳新远会计师事务所有限责任公司出具朝新远会验字[2015]第16号《验资报告》，验证季文东、季金生缴足7,000万元注册资本。

2015年11月30日，凌源市工商行政管理局对上述股权转让事项准予变更登记。

至此，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	被代持人	出资金额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	季文东	季文广	79,364,650	95.00	货币
	季文东		1,385,350		
2	季金生	季文广	4,250,000	5.00	货币
合 计			85,000,000	100.00	-

#### (八) 有限公司第四次股权转让

2015年12月23日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东季文东

将其所持有的 7,414.55 万元股权转让给季文广、521.915 万元股权转让给李国,季金生将其所持有的 160.735 万元股权转让给李国、173.4 万元股权转让给祁金玲、69.7 万元股权转让给杜云梅、21.165 万元股权转让给康冠武,该次股权转让的转让价格为每一元出资作价 1 元,转让价格由双方协商决定,转让双方签署了《股权转让协议书》。

因季文广将其所持有的宏宇塑胶全部股份转让给无关联关系的第三人,不再经营宏宇塑胶,而专注于公司的经营,另外,为了公司股权结构的合理,在收回部分代持股权的同时,将部分由季文东、季金生代持的股权转让给公司高管。

2015 年 12 月 25 日,凌源市工商行政管理局对上述股权转让事项准予变更登记。

至此,有限公司股权结构变更为:

序号	股东姓名	出资金额(元)	出资比例 (%)	出资方式
1	季文广	74,145,500	87.23	货币
2	李国	6,826,500	8.03	货币
3	祁金玲	1,734,000	2.04	货币
4	季文东	1,385,350	1.63	货币
5	杜云梅	697,000	0.82	货币
6	康冠武	211,650	0.25	货币
合计		85,000,000	100.00	-

#### (九) 有限公司整体变更为股份公司

2016 年 3 月 4 日,有限公司召开临时股东会,全体股东一致同意有限公司整体变更为股份公司,以截至 2015 年 12 月 31 日经审计的净资产 88,249,653.07 元,按照 1:0.963177 的比例折合为股本 8,500 万股,净资产扣除股本后的余额 3,249,653.07 元计入资本公积。全体股东作为发起人,各方签署了设立股份公司的《发起人协议》。

2016 年 3 月 2 日,天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具天职业字(2016)第 7805 号《审计报告》,确认截至 2015 年 12 月 31 日,有限公司的净资产为 88,249,653.07 元。

2016 年 3 月 4 日,沃克森(北京)国际资产评估有限公司出具沃克森评报字[2016]第 0405 号《凌源利浩型材科技有限公司拟由有限公司变更为股份有限

公司项目评估报告书》，认定截至 2015 年 12 月 31 日，有限公司经评估的净资产为 90,766,936.09 元。

2016 年 3 月 20 日，股份公司全体发起人召开创立大会，通过了《公司章程》，并选举了股份公司第一届董事会成员和非职工监事。

2016 年 3 月 20 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举了董事长，任命了总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人，通过了总经理工作细则、董事会秘书工作细则及公司内部组织机构设置的议案。

2016 年 3 月 20 日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。

2016 年 3 月 18 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2016] 07302 号《验资报告》，验证截至 2015 年 12 月 31 日，整体改制中以有限公司净资产出资的股份公司注册资本已全部到位。

2016 年 3 月 23 日，朝阳市工商行政管理局向股份公司核发了股份公司《企业法人营业执照》，注册号为 91211382590908026T。

至此，股份有限公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	季文广	74,145,500	87.23	净资产
2	李国	6,826,500	8.03	净资产
3	祁金玲	1,734,000	2.04	净资产
4	季文东	1,385,350	1.63	净资产
5	杜云梅	697,000	0.82	净资产
6	康冠武	211,650	0.25	净资产
合计		85,000,000	100.00	-

#### （十）有限公司股份代持情况

凌源宏宇塑胶有限责任公司成立于 2008 年 9 月 4 日，为季文广个人出资设立的个人独资有限责任公司，经营范围与公司相似，都是塑料管材管件的生产、销售。2012 年 3 月 6 日，为了拓展业务招投标的需要，季文广出资让季文东代持成立了公司的前身凌源利浩型材科技有限公司。

2012 年 3 月 1 日，季文广与季文东签订了《股权代持协议书》，“季文广自愿委托季文东作为自己对凌源利浩型材科技有限公司人民币 500 万元出资（该

等出资占公司注册资本的 100%)的名义持有人,并代为行使相关股东权利,季文东愿意接受季文广的委托并代为行使该相关股东权利。”

2012年12月28日,有限公司第一次增资,注册资本由500万元增至1,500万元,新增1,000万元仍由季文东替季文广代持。2013年1月8日,双方重新签订了《股权代持协议书》,“季文广自愿委托季文东作为自己对凌源利浩型材科技有限公司人民币1,500万元出资(该等出资占公司注册资本的100%)的名义持有人,并代为行使相关股东权利,季文东愿意接受季文广的委托并代为行使该相关股东权利。”

2013年3月12日,有限公司第一次股权转让,季文东将股权转让给季文广1,350万元,转让给张伟75万元。2013年3月15日,季文广、季文东、张伟重新签订了《股权代持协议书》,“季文广自愿委托季文东、张伟作为自己对凌源利浩型材科技有限公司人民币1,500万元出资(该等出资占公司注册资本的100%)的名义持有人,其中季文东代持出资额75万元对应的股份占公司注册资本的5%、张伟代持出资额75万元对应的股份占公司注册资本的5%,并代为行使相关股东权利,季文东、张伟愿意接受季文广的委托并代为行使该相关股东权利。”

2013年12月26日,有限公司第二次股权转让,季文广将1,350万元出资转让给季文东。2014年1月18日,季文广、季文东、张伟重新签订了《股权代持协议书》,“季文广自愿委托季文东、张伟作为自己对凌源利浩型材科技有限公司人民币1,500万元出资(该等出资占公司注册资本的100%)的名义持有人,其中季文东代持出资额1,425万元对应的股份占公司注册资本的95%、张伟代持出资额75万元对应的股份占公司注册资本的5%,并代为行使相关股东权利,季文东、张伟愿意接受季文广的委托并代为行使该相关股东权利。”

2014年10月15日,有限公司第二次增资,注册资本由1,500万元增至8,500万元,新增7,000万元由股东进行认缴。2014年10月20日,季文广、季文东、张伟重新签订了《股权代持协议书》,“季文广自愿委托季文东、张伟作为自己对凌源利浩型材科技有限公司人民币8,500万元出资(该等出资占公司注册资本的100%)的名义持有人,其中季文东代持出资额8,075万元对应的股份占公司注册资本的95%、张伟代持出资额425万元对应的股份占公司注册资本的5%,并代为行使相关股东权利,季文东、张伟愿意接受季文广的委托并代为行使该相关股东权利。”

2015年4月20日，有限公司第三次股权转让，张伟将其所持有的425万元股权转让给季金生。2015年5月20日，季文广、季文东、季金生重新签订了《股权代持协议书》，“季文广自愿委托季文东、季金生作为自己对凌源利浩型材科技有限公司人民币8,500万元出资(该等出资占公司注册资本的100%)的名义持有人，其中季文东代持出资额8,075万元对应的股份占公司注册资本的95%、季金生代持出资额425万元对应的股份占公司注册资本的5%，并代为行使相关股东权利，季文东、季金生愿意接受季文广的委托并代为行使该相关股东权利。”

2015年12月23日，季文广、季文东、季金生签订了《解除代持协议书》，解除了2015年5月20日三方签订的《股权代持协议书》。

2015年11月30日，季文广出具确认函，“2015年5月20日，季文广、季文东、季金生签订了《股权代持协议书》，季文东代季文广持有凌源利浩型材科技有限公司8,075万元对应的股份占公司注册资本的95%，其中实缴1,425万元，认缴6,650万元。2015年11月13日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意缴足实收资本。在缴足实收资本的过程中，季文东实际替季文广出资138.535万元。季文广特对季文东出资138.535万元予以确认，该部分出资由季文东实际持有，不再为季文广代持，季文东未来在公司中享有该部分股权。”

有限公司每次实收资本变更及股权转让后季文广与代持人均重新签订了《股权代持协议书》，对代持股份进行确认。在认缴增资缴足实收资本的过程中，季文东替季文广实际缴纳的出资，季文广出具确认函进行了确认，并确认该部分股权由季文东实际享有。在有限公司第四股权转让时，季文广与代持人季文东、季金生签订了《解除代持协议书》，解除了股份代持。同时，季文广出具承诺：“凌源利浩型材科技有限公司自成立以来，存在股权代持情况，每次实收资本变更及股权转让后均重新签订了《股权代持协议书》，对代持股份进行确认，股份代持不存在纠纷和潜在纠纷。如果因股份代持产生任何问题，给公司造成损失，均由公司实际控制人季文广承担。”同时，代持人季文东、季金生出具声明：“本人代季文广持有的股权均经过了被代持人的认可，为本人自愿行为，并且每次代持均重新签订了代持协议，股份代持不存在纠纷和潜在纠纷。”因此，股份代持不存在纠纷和潜在纠纷。

综上，公司设立时股东出资已经会计师事务所审验，公司设立合法合规。公司股东历次出资真实、充足，出资形式及相应比例符合当时有效法律法规，出资

程序完备。公司股权变动和发行行为合法合规，公司不存在股东以未分配利润转增股本的情形。公司股东持股数量、持股比例清晰，不存在股份代持的情形。

## 五、控股公司、分公司基本情况

### 1、控股子公司

公司报告期内拥有一家全资子公司，为朝阳利浩新能源有限公司。

2015年4月24日，公司认缴出资设立朝阳利浩新能源有限公司，注册资本2,100万元，注册地为辽宁省朝阳市凌源市兴源街道祝家营子村，统一社会信用代码/注册号912113823187560949，法定代表人季文东，经营范围新能源技术推广及技术咨询；光伏发电项目的开发、建设、维护、管理及技术咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

利浩新能源成立后，没有实质性经营。公司成立利浩新能源是准备与太阳能项目投资人合作，拟利用公司的厂房屋顶做太阳能发电，项目目前还在洽谈，没进入实质性投资阶段，太阳能项目投资人还没有实际投入资金，项目能否最终实施还不确定，公司已将利浩新能源股权转让。

2015年12月21日，公司召开股东会，全体股东一致同意将公司持有的利浩新能源的股权全部转让给季文广和季文东。

2015年12月30日，凌源市市场监督管理局对该股权转让事项准予变更登记。

### 2、分公司

2014年12月1日，公司设立凌源利浩型材科技有限公司销售分公司。营业场所为凌源市兴源街道祝家营子村，负责人李玉国，统一社会信用代码/注册号（分）211382004033979，经营范围为塑料制品销售；塑料型材销售；塑料彩瓦、建筑管材、管件销售；汽车零部件注塑销售；节水材料及其循环利用技术开发、节水工程设计、施工、维护及相关设备安装；水利工程施工，滴灌管（带）、过滤器、施肥器、排灌机械、塑料管材及管件、机电产品销售；进出口贸易（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

## 六、公司重大资产重组情况

最近两年，公司未发生重大资产重组。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事

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

2、李国，董事，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）其他持股 5%以上自然人股东基本情况”。

3、祁金玲，董事，女，1966 年出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。2016 年 3 月 20 日被公司创立大会选举为董事，任期三年。工作经历：1984 年 8 月至 1996 年 10 月，任朝阳市运输公司员工；1996 年 11 月至 2005 年 8 月，任凌源商业大厦服装门市个体；2005 年 9 月至 2014 年 7 月，任中通（沈阳）信息工程有限公司区域销售经理；2014 年 8 月至 2016 年 2 月，任凌源利浩型材科技有限公司副总经理；2016 年 3 月至今，任辽宁利浩管业股份有限公司董事。

4、康冠武，董事，男，1977 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2016 年 3 月 20 日被公司创立大会选举为董事，任期三年。工作经历：1999 年 3 月至 2007 年 8 月，任盘锦丰顺塑胶有限公司车间主任、技术总工；2007 年 9 月至 2010 年 4 月，任盘锦昊源管业有限公司总经理、技术总工；2010 年 5 月至 2014 年 2 月，任营口宝利管业有限公司总经理、技术总工；2014 年 3 月至 2016 年 2 月，任凌源利浩型材科技有限公司副总经理、技术总工；2016 年 3 月至今，任辽宁利浩管业股份有限公司董事。

5、林六一，董事，男，1975 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2016 年 3 月 20 日被公司创立大会选举为董事，任期三年。工作经历：1997 年 3 月至 2002 年 12 月，任上海第一铅笔厂技术员；2003 年 1 月至 2015 年 12 月，任上海金湖挤出设备有限公司市场营销总监；2016 年 1 月至 2016 年 2 月，任凌源利浩型材科技有限公司副总经理；2016 年 3 月至今，任辽宁利浩管业股份有限公司董事、副总经理。

### （二）监事

1、陈晓东，监事会主席，男，1979 年出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。2016 年 3 月 20 日被公司创立大会选举为监事，同日被监事会选举为

监事会主席，任期三年。工作经历：2000年9月至2002年2月，任北京肇庆放大气动元件有限公司生产班长；2002年3月至2011年10月，任北京奥普包装模具有限公司车间主任；2011年11月至2016年2月，任凌源利浩型材科技有限公司生产经理；2016年3月至今，任辽宁利浩管业股份有限公司监事会主席。

2、张会粉，监事，女，1990年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级营养师。2016年3月20日被公司创立大会选举为监事，任期三年。工作经历：2009年7月至2009年8月，任哈尔滨蒙牛总厂化验员；2009年9月至2011年5月，任农垦学院《心语》文学社主编；2011年6月至2013年7月，任河南省洛阳市汝阳县疾控中心化验员、检测员；2014年10月至2016年2月，任凌源利浩型材科技有限公司文员；2016年3月至今，任辽宁利浩管业股份有限公司监事。

3、姜俊峰，职工监事，男，1989年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2016年3月15日被职工代表大会选举为职工代表监事，任期三年。工作经历：2013年8月至2015年7月，任阜蒙县安博课外辅导班辅导员；2015年8月至2016年2月，任凌源利浩型材科技有限公司办公室副主任；2016年3月至今，任辽宁利浩管业股份有限公司职工代表监事。

### （三）高级管理人员

1、李国，总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）其他持股5%以上自然人股东基本情况”。

2、祁金玲，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

3、康冠武，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

4、林六一，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

5、杜云梅，副总经理，女，1965年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2016年3月20日被公司董事会聘任为副总经理，任期三年。工作经历：1988年2月至1993年5月，任凌源市河坎子乡供销合作社营业员；1993年6月至2013年5月，任凌源市郑峰铅塑门窗厂副总经理；2013年6月至2016年2

月，任凌源利造型材科技有限公司副总经理；2016年3月至今，任辽宁利浩管业股份有限公司副总经理。

6、季文东，董事会秘书，男，1983年出生，中国籍，无境外永久居留权，专科学历。2016年3月20日被公司董事会聘任为董事会秘书，任期三年。工作经历：2002年3月至2008年2月，任天津鑫德管材有限公司技术部经理；2008年3月至2012年2月，任凌源宏宇塑胶有限责任公司生产副总经理；2012年3月至2016年2月，任凌源利造型材科技有限公司副总经理；2016年3月至今，任辽宁利浩管业股份有限公司董事会秘书。

7、王艳军，财务负责人，女，1984年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师、助理会计师。2016年3月20日被公司董事会聘任为财务负责人，任期三年。工作经历：2007年7月至2012年2月，任大连新恒宝茶叶制造有限公司会计；2012年3月至2016年2月，任凌源利造型材科技有限公司会计主管；2016年3月至今，任辽宁利浩管业股份有限公司财务负责人。

公司现任董事、监事、高级管理人员均具有法律法规及公司章程规定的任职资格，不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的情形，最近24个月内均不存在重大违法违规行，不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

## 八、公司最近两年的主要数据及财务指标

单位：万元

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	34,272.82	23,773.05
股东权益总额	8,824.97	2,584.30
归属于申请挂牌公司股东权益	8,824.97	2,584.30
每股净资产（元/股）	1.04	0.96
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.04	0.96
资产负债率	74.25%	89.13%
流动比率	0.41	0.18
速动比率	0.27	0.05
项 目	2015年度	2014年度
营业收入	6,858.38	2,685.97
净利润	440.67	-100.19

归属于申请挂牌公司股东的净利润	440.67	-100.19
扣除非经常性损益后的净利润	-101.39	-202.38
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	-101.39	-202.38
毛利率	24.97%	24.79%
净资产收益率	9.22%	-6.53%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	-2.12%	-13.19%
应收账款周转率(次)	5.19	6.99
存货周转率(次)	2.95	2.33
基本每股收益(元/股)	0.09	-0.06
稀释每股收益(元/股)	0.09	-0.06
经营活动产生的现金流量净额	2,384.00	2,239.97

注：主要财务指标计算方法如下：

(1) 流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=(流动资产-存货净额-预付账款)/流动负债；

(2) 资产负债率=总负债/总资产；

(3) 归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/加权平均总股本；

(4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

(5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

(6) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；

(7) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定。

(8) 报告期公司为有限责任公司，每股净资产与每股收益等财务指标加权平均股数采用实收资本金额模拟计算。

## 九、中介机构基本情况

### (一) 主办券商：申万宏源证券有限公司

法定代表人：李梅

住所：上海市徐汇区长乐路989号45层

联系电话：021-33389888

传真：021-54043534

项目小组负责人：王敬库

项目小组成员：李学芳、曹文杰、王敬库、于明慧

**(二) 律师事务所：辽宁欣合律师事务所**

负责人：蔡明福

住所：沈阳市沈河区市府大路 290 号摩根凯利大厦 A 座 902

联系电话：024-22734601

传真：024-62238815

经办律师：李爱军、王晓玲

**(三) 会计师事务所：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）**

负责人：陈永宏

住所：北京海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

联系电话：13842032299

传真：024-31091505

签字注册会计师：王君、王世海、王志远

**(四) 资产评估机构：沃克森（北京）国际资产评估有限公司**

负责人：徐伟建

住所：北京海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座 205 室

联系电话：010-88018766

传真：010-88019300

签字注册资产评估师：赵强、赵忠胤

**(五) 全国中小企业股份转让系统有限责任公司**

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务概述

#### （一）公司的主营业务

公司主营业务为：塑料制品生产与销售，节水材料及其循环利用技术开发，滴灌管（带）、过滤器、施肥器、排灌机械、塑料管材及管件的制造、销售。

#### （二）公司的主要产品

公司主要产品为 PVC-U 排水系列、PVC-U 绝缘电工套管系列、PPR 管材/管件系列、PE-RT 地暖系列、滴管带滴灌管系列、HDPE 管材/管件系列、电力通讯管材系列。

##### 1、PVC-U 排水管材、管件

###### （1）产品特点

1)物化性能优良。PVC-U 管材、管件耐腐蚀，抗冲强度高，流体阻力小，较同口径铸铁管流量提高 30%，耐老化，使用寿命可长达 50 年，是建筑排水、排污管道的理想材料。

2)安装方便。塑料管道质量轻、搬运方便、施工快捷，能明显加快工程进度和降低施工费用。

3)综合造价低。PVC-U 管材、管件使用寿命长，维修费用低，比同规格的铸铁管道系统的综合造价低。

4)美观大方。产品以白色为主，色泽明快，光亮平滑。

###### （2）主要应用领域

1) 民用建筑，商住物业排水系统工程。

2) 市政管网、公共设施排水系统。

3) 农林、园艺、水利系统工程。

4) 化工企业排水系统。

5) 公路、道路排水工程。



## 2、PVC-U 建筑用绝缘电工套管

PVC-U 建筑用绝缘电工套管是以 PVC-U 树脂为主要原料，添加各种稳定剂、防老化剂、抗冲击剂和其它助剂经挤出加工而成型的各种规格型号的硬质聚氯乙烯管材。

### (1) 产品特性

1) 抗压：公司生产的电工套管壁厚在 1.6mm 以上能承受 750N 以上压力，故可以明装也可敷设于混凝土内，不会受压而破坏。

2) 抗冲、耐热：电工套管在混凝土浇注过程中，受到正常的捣固冲击不会破裂，且在施工过程中受到凝结热作用不变软。

3) 防潮耐酸碱：PVC 电工套管防潮耐酸碱性能优良，不会锈蚀，各连接处按规定用 PVC 粘合剂粘接，可防水渗进管内，防潮性更佳，故在腐蚀性环境中也利于使用。

4) 阻燃防火：PVC 电工套管离火自熄（离开火焰在 30 秒内即会自熄），火焰不会沿着管道蔓延。

5) 绝缘：PVC 电工套管有优良绝缘性能，在浸水状态下 AC2000 伏、50HZ 不会击穿。

6) 防虫鼠：因 PVC 电工套管中添加了特种助剂，不会发出气味、吸引虫鼠咬噬破坏。

7) 施工方便：32mm 以下的电工套管用截管器可轻便地截断，在导线管内插入相应的专用弹簧，在常温下人工可以随意弯曲成所需角度，有 PVC 粘合剂可以快速方便地将导线管连接成所需形状管道。

### (2) 主要应用领域

电力、电讯路线护套，建筑业预埋、穿墙，电缆地埋等。



### 3、PPR 管材产品

PPR 管材以无规共聚聚丙烯树脂为主要原料，加入适量的助剂，经高温挤出成型，它的性能既有一般聚丙烯管材的特征，又有它自身高强度性的特点。

#### (1) 产品特点

1) 卫生环保：PPR 材料是一种高分子量的碳氢化合物，不溶于水，具有生物惰性，在生产加工过程中不产生有害物质，在高温下使用不会使水产生不良的器官感觉，经卫生防疫部门检测符合国家食品卫生标准。且 PPR 材料可以回收循环使用，因而是一种绿色环保建材，可用于纯净饮用水管道系统。

2) 外形美观，重量轻：产品内外壁光滑，流体阻力小，色彩柔和，造型美观，重量仅为金属管的 1/8 左右，运输安装方便。

3) 耐热、保温性能好：PPR 热水管道可在 70℃ 下长期使用，瞬间使用温度达 95℃，完全满足建筑物中供热水的使用要求；导热系数仅为金属管的 1/200，用于热水管道保温节能效果极佳。

4) 耐压：最高公称压力可达 3.2MPa。

5) 不锈蚀、不结垢：属绿色建材，且内外壁光滑，可保证管道耐腐蚀、不结垢、不产生水质污染，保证了给水的卫生性。

6) 使用寿命长：管道系统在温度为 70 度-及工作压力为 1.0MPa 的长期使用条件下，使用寿命可达 50 年以上，低温情况下寿命可达 100 年。

7) 安装、连接简便可靠：采用热熔连接，数秒钟内即可完成一个接头连接，与金属管及用水器具连接采用优质不锈钢或镀铬铜嵌件，安全可靠。PPR 管材、管件用同一型号原料制成，且热熔焊接性能良好，连接处达到分子级融合，使之成为一个整体。

#### (2) 主要应用领域

民用住宅、商业住宅、办公、会议厅、宾馆、饭店、展览馆、商场、医院、

游泳馆等场所，用于农场、养殖场室内温度以及体育场馆、球场，同时作为化工腐蚀性液体、淤浆、工业废液的输送排放。



#### 4、PE-RT 地暖管

##### (1) 产品特点

- 1) 抗冲击性能好、安全性高。
- 2) 可热熔连接，便于安装和维修。
- 3) 具有较高性能比。
- 4) 高效节能、温度适宜。
- 5) 散热均匀、健康舒适。
- 6) 减少噪音，使用寿命长。

##### (2) 主要应用范围

- 1) 地板采暖系统。
- 2) 建筑物内冷热水管道系。



#### 5、PE 给水管材、管件

HDPE 是一种结晶度高、非极性的热塑性树脂。原态 HDPE 的外表呈乳白色，在微薄截面呈一定程度的半透明状。PE 具有优良的耐大多数生活和工业用化学品的特性，以 PE 给水管材，HDPE 双壁波纹管为主。

##### (1) 产品特性

- 1) PE 具有优良的耐腐蚀性、较好的卫生性能和较长的使用寿命。
- 2) PE 具有独特的柔韧性和优良的耐刮痕的能力。
- 3) PE 具有非常突出的耐低温性能。
- 4) PE 具有良好的快速裂纹增长断裂韧性。
- 5) 采用先进的抗菌技术，能够有效抑制藻类、细菌或真菌生长

## (2) 主要应用领域

城镇供水系统，食品、化工领域输送系统，矿砂、泥浆输送系统，园林绿化管网，置换水泥管、铸铁管和钢管。



## 6、滴灌带系列产品

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

适用于温室大棚经济作物、蔬菜、果树、经济林木、大田经济作物等滴灌工程。

(2) 内镶式滴灌管。内镶式滴灌管是把圆柱形状的滴头镶在管内壁上的一体化滴灌管。带有大面积的入口流道，安装方便；独特的紊流流道设计，具有一定压力补偿作用；高水压、长流道在灌水器内形成湍流，具有自清洗功能。

适用范围：果园、城市园林绿化、防护林以及温室大棚内高附加经济作物的灌溉工程。



## 7、电力通讯管材系列

### (1) 产品特点

- 1) 优良的耐热性能：能适应电力电缆使用过程因过载短路而产生的高温。
- 2) 优良的电气性能：材料自身表现为较高绝缘强度和体积电阻率，安全性好。
- 3) 优异的耐腐蚀性能和抗老化性能：适用于各种土壤和工作环境。遇油脂也不开裂，完全克服了普通 PVC 管耐侯性差的缺点，使用寿命长。
- 4) 优良的阻燃性能：CPVC 管材阻燃等级是 FV0 级，其本身不能燃烧，离火即熄，氧指数 $\geq 40\%$ ，基本不传热，线膨胀系数为  $6.3 \times 10^{-5} \text{CM/CM}^\circ\text{C}$  维卡软化温度 $\geq 93^\circ\text{C}$ ，可在  $105^\circ\text{C}$  温度下使用。
- 5) 内壁光滑平整、摩擦系数小，耐磨性能好：在敷设过程中可大大降低对电缆的损害，提高工作效率。
- 6) 质轻：CPVC 的密度为  $1350 \sim 1500 \text{KG/M}^3$ ，重量一般为同类压力管的  $1/10$ ，钢管的  $1/6$ ，运输安装便捷。
- 7) 施工方便、具有显著的经济效益：设计合理、施工方便，不需浇注混凝土保护层，可大大缩短施工周期，柔性好、抗震性及抗不均匀沉降好，无放射性致癌物，具有显著的经济效益和社会效益。
- 8) 性能价格比优越：CPVC 管材比同类水泥压力管略低，比同类钢管低 20%，综合造价可降低 15%。

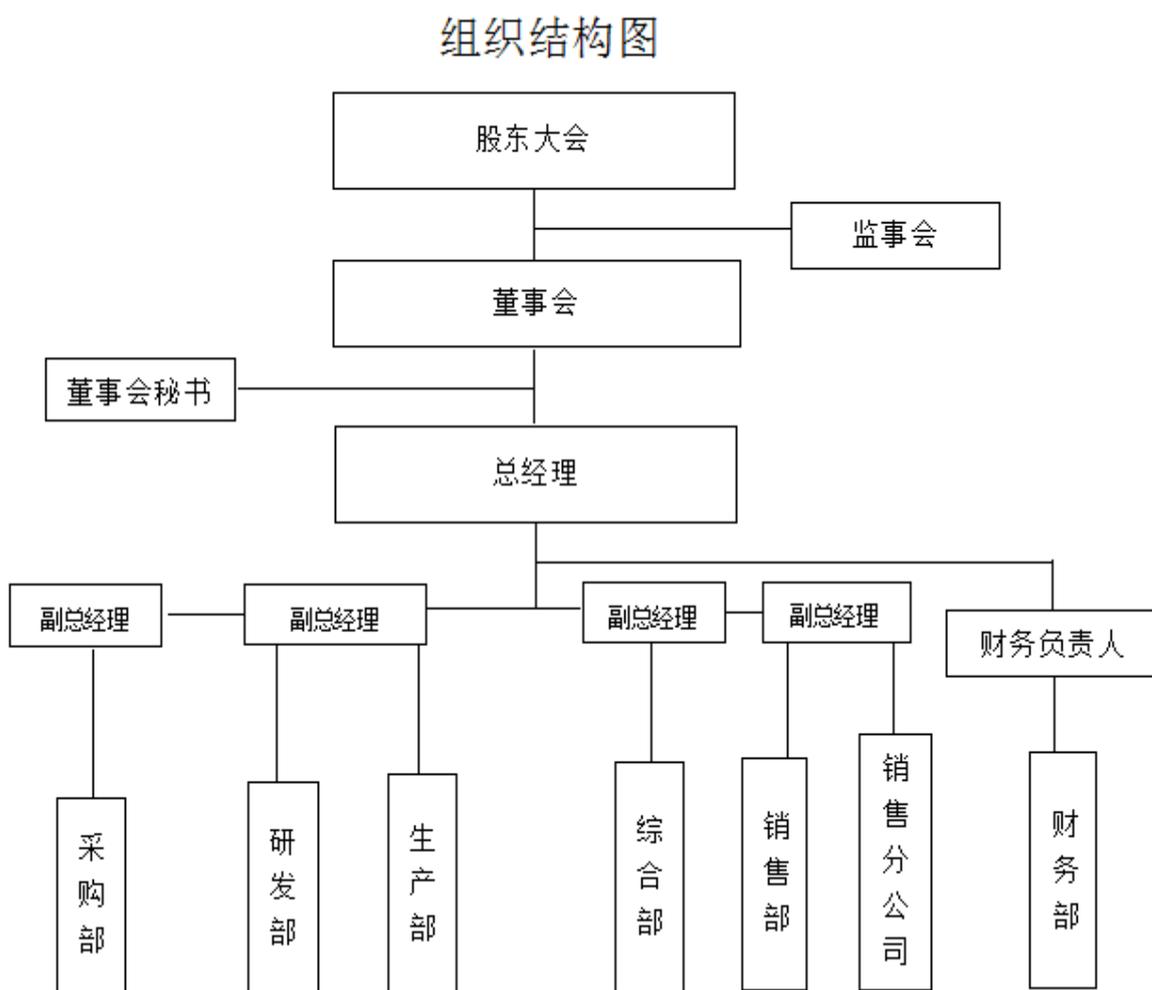
### (2) 主要应用领域

城市电网建设和改造；城市市政改造工程；民航机场工程建工业园区、小区工程建设；交通、路桥工程建设；城市路灯电缆敷设。



## 二、公司的组织结构及业务流程

### (一) 公司组织结构图



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

### (二) 公司业务流程

## 1、主要产品工艺流程

### (1) PVC-U 排水管材

物料高混 → 造粒 → 集中供料 → 挤出成型 → 真空定径 → 冷却成型  
→ 牵引 → 激光打码 → 定尺切割 → 检验 → 包装 → 入库

### (2) PVC-U 排水管件

物料高混 → 造粒 → 上料 → 合模 → 射胶 → 保压 → 冷却 → 脱模  
→ 检验 → 包装 → 入库

### (3) PVC-U 建筑用绝缘电工套管

物料高混 → 造粒 → 集中供料 → 挤出成型 → 真空定径 → 冷却成型  
→ 牵引 → 激光打 → 定尺切割 → 检验 → 包装 → 入库

### (4) PPR 管材产品

物料配混 → 真空上料 → 挤出成型 → 标识线共挤 → 真空定径 → 冷  
却成型 → 牵引 → 打码 → 定尺切割 → 检验 → 包装 → 入库

### (5) PE-RT 地暖管

物料配混 → 真空上料 → 挤出成型 → 真空定径 → 冷却成型 → 牵引  
→ 打码 → 收卷 → 打压检验 → 包装 → 入库

### (6) PE 给水管材

物料配混 → 真空上料 → 挤出成型 → 标识线共挤 → 真空定径 → 冷  
却成型 → 牵引 → 打码 → 定尺切割 → 检验 → 包装 → 入库

### (7) 内镶式滴灌带

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

### (8) PPR PE 管件

物料配混 → 上料 → 合模 → 射胶 → 保压 → 冷却 → 脱模 → 检验  
→ 包装 → 入库

### (9) 电力通讯管材系列

物料高混 → 造粒 → 集中供料 → 挤出成型 → 真空定径 → 冷却成型  
→ 牵引 → 激光打码 → 定尺切割 → 扩口 → 检验 → 包装 → 入库

在以上工艺中，主要工序的具体内容为：

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

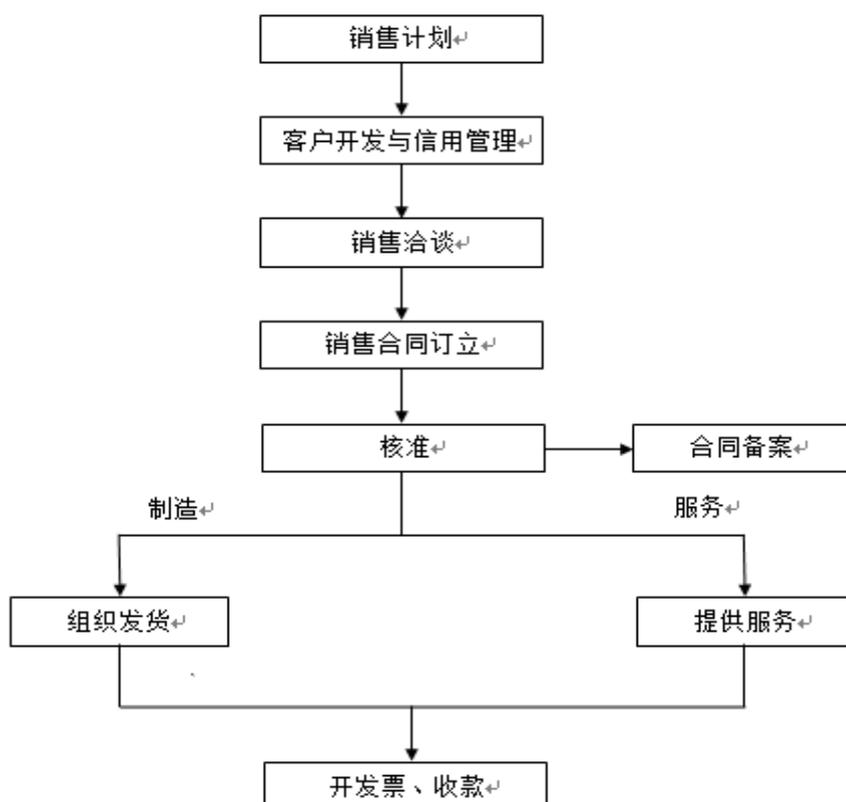
2) 造粒。聚氯乙烯粉料经过造粒形成半塑化状态，通过供料系统进入螺杆挤出有助于挤出成型过程塑化度，使小料助剂更进一步的分散，提高制品的性能。

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

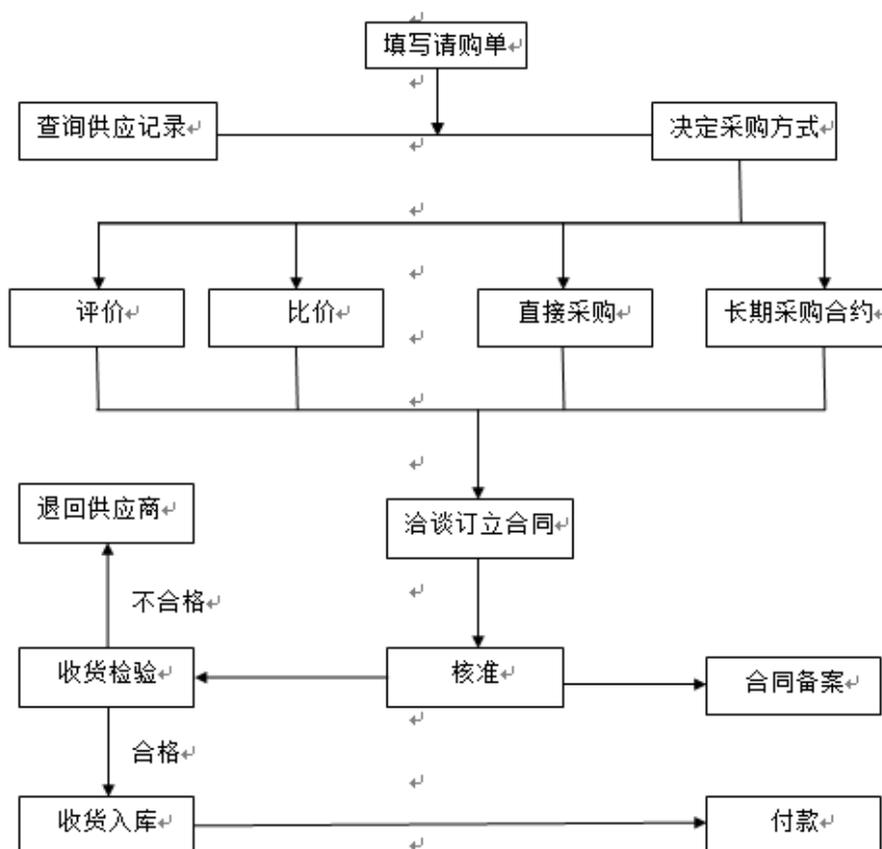
4) 打压。将制作好的产品，按照标准要求进行耐压测试以确保产品质量，达到国家标准要求。

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

## 2、产品销售流程



## 3、原材料采购流程



### 三、与主营业务相关的资产和资质情况

#### (一) 公司主要产品的技术含量

公司成立研发部从事新产品研发工作，研发团队主要承担公司规划的新产品的研发以及现有产品的改进。公司具有自主研发能力，部分产品的开发已达国内先进水平。公司始终重视科技创新，重视技术积累与提升，并注重自主知识产权的保护，到目前为止，公司拥有 10 项实用新型专利，另有 1 项实用新型专利已受理申请。

公司主要产品均达到或超过国家标准，如 PVC-U 排水管材的物理力学性能维卡软化温度达到 86℃，超出国家标准 9%，拉伸屈服度达到 48%超出国家标准 20%；PVC-U 排水管件维卡软化温度达到 79℃，超出国家标准 6.7%；PPR 管材管物理力学和化学性能中国标准的静液压应力 95℃ 4.2Mpa22h，公司提高到 95℃ 4.2Mpa38h，超出国家标准 72.7%，静液压状态下热稳定试验，温度 110℃ 静液压应力 1.9Mpa，实验时间 8,760 小时，通过率 100%；PE 管材物理性能断裂伸长率达到 430%，超出国家标准 22.8%，纵向回缩率 2.5%，超出国家标准 16.6%，环向

应力 12.4Mpa20℃，达到 130 小时，超出国家标准 30%。

(二) 公司的无形资产情况

1、公司所拥有的商标及专利权情况

(1) 已取得的注册商标

序号	商标标识	商标名称	商标注册证号	类别	授权使用范围	申请日期	取得方式
1		利浩	第 11711246 号	核定使用商品 (第 17 类)	管道用非金属接头；塑料管；纺织材料制软管；浇水软管；非金属软管	2012.11.7	原始取得

(2) 正在申请注册的商标

根据国家工商行政管理总局商标局出具的《商标注册受理通知书》，截至本公开转让说明书出具日，公司正在申请注册的商标有 1 项，具体如下：

序号	商标标识	商标名称	商标注册证号	类别	授权使用范围	申请日期	取得方式
1		利浩管爱天下 LAHO	第 17078483 号	核定使用商品 (第 17 类)	管道用非金属接头；塑料管；浇水软管；非金属软管；纺织材料制软管	2015.5.29	原始取得

(3) 正在办理受让的注册商标

根据国家工商行政管理总局商标局出具的《转让申请受理通知书》，截至本公开转让说明书出具日，公司正在申请办理受让的注册商标有 1 项，具体如下：

序号	商标标识	申请号	类别	转让受理日期
1		7929189	19	2015.12.18

注：该注册商标为凌源宏宇塑胶有限责任公司转让给公司的注册商标。

(4) 已取得实用新型专利

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

序号	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	取得方式
1	一种防爆破保温式 PVC 管	ZL 2015 2 0722086.9	2015.9.18	2016.1.27	原始取得
2	一种 PVC 建筑排水管	ZL 2015 2 0722087.3	2015.9.18	2016.1.27	原始取得
3	一种便于多管并排安装的保温 PVC 管	ZL 2015 2 0722089.2	2015.9.18	2016.1.27	原始取得

4	一种便于安装的 HDPE 波纹管	ZL 2015 2 0717864.5	2015.9.17	2016.1.6	原始取得
5	一种长度可调存水弯	ZL 2015 2 0107022.8	2015.2.11	2015.12.23	原始取得
6	一种组合式 PVC 管	ZL 2015 2 0721814.4	2015.9.18	2016.1.27	原始取得
7	一种 PE-RT 地暖管材	ZL 2015 2 0717865.X	2015.9.17	2016.1.6	原始取得
8	一种 PVC 消音螺旋管	ZL 2015 2 0717862.6	2015.9.17	2016.1.6	原始取得
9	绝缘电工套管	ZL 2015 2 0717886.1	2015.9.17	2016.2.24	原始取得
10	一种可拆卸式 PVC 管	ZL 2015 2 0717863.0	2015.9.17	2016.3.2	原始取得

### (5) 正在申请的实用新型专利

根据中华人民共和国国家知识产权局出具的《专利申请受理通知书》，截至本公开转让说明书出具日，公司正在申请的实用新型专利有 1 项，具体如下：

序号	专利名称	申请号	申请日	受理日	申请人
1	一种绿色环保型 PPR 冷热水管	201520722090.5	2015.9.18	2015.9.18	利浩股份

## 2、土地使用权

序号	证号	座落	发证日期	终止日期	面积(平方米)	使用权人	备注
1	凌国用(2013)字第 12068546 号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.6.6	2063.4.10	31,051.00	利浩股份	已抵押
2	凌国用(2013)字第 12068547 号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.6.6	2063.4.10	27,851.00	利浩股份	已抵押
3	凌国用(2013)字第 12068548 号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.6.6	2063.4.10	8,773.00	利浩股份	已抵押
4	凌国用(2013)字第 12068549 号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.6.6	2063.4.10	10,198.00	利浩股份	已抵押
5	凌国用(2015)字第 12068848 号	凌源市兴源街道祝家营子村	2015.9.15	2065.9.10	27,229.00	利浩股份	已抵押

### (三) 公司的业务许可资格或资质情况

1、灌溉企业等级证书。2015 年 9 月 14 日，公司取得中国水利企业协会灌溉设备企业协会核发的《灌溉企业等级证书》，资质等级为乙贰级，证书编号为灌溉 150914-333，承接任务范围为农业、园林、运动场灌溉系统及喷泉、造雾、

防尘降尘、农村供水系统、土地整理工程的设计、施工。证书有效期至 2017 年 9 月 13 日止。

2、特种设备制造许可证。2015 年 11 月 17 日，公司取得中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局核发的压力管道元件特种设备制造许可证。

3、质量管理体系认证证书。2014 年 12 月 9 日，公司取得北京中水卓越认证有限公司颁发的《质量管理体系认证证书》，注册号为 08914Q22348R0M，认证该管理体系适用于 PVC 管材管件、PE-RT 地暖管材、PPR 管材管件的生产和服务，有效期至 2017 年 12 月 18 日。

4、环境管理体系认证证书。2015 年 4 月 29 日，取得北京中物联合认证中心颁发的《环境管理体系认证证书》，注册号为 06515E20116R0M，认证该管理体系适用于塑料管材生产的相关环境管理活动，有效期至 2018 年 4 月 28 日。

5、职业健康安全管理体系认证证书。2015 年 4 月 29 日，取得北京中物联合认证中心颁发的《职业健康安全管理体系认证证书》，注册号为 06515S20089R0M，认证该管理体系适用于塑料管材生产的服务及相关职业健康安全活动，有效期至 2018 年 4 月 28 日。

6、辽宁省国产涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件。2015 年 7 月 3 日，公司取得朝阳市卫生和计划生育委员会核发的《辽宁省国产涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件》，产品名称为 PE 给水管，产品类别为管材管件，批准文号辽卫水字（2015）第 1202 号；产品名称为 PPR 给水管，产品类别为管材管件，批准文号辽卫水字（2015）第 1203 号，以上批件有效期至 2019 年 7 月 2 日。

7、中华人民共和国海关报关单位注册登记证书。2015 年 10 月 31 日，公司取得中华人民共和国锦州海关核发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，海关注册编码 2113960259，企业经营类别为进出口货物收发货人。有效期为长期。

#### （四）公司取得的特许经营权情况

公司提供的服务不属于特许经营业务，无特许经营权。

#### （五）公司的主要固定资产情况

##### 1、房屋

序号	证号	坐落位置	发证日期	建筑面积 (平方米)	房屋用途	备注
----	----	------	------	---------------	------	----

1	凌房权证字第2013008316号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.7.30	19,364.00	厂房	已抵押
2	凌房权证字第2013008318号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.7.30	19,364.00	厂房	已抵押
3	凌房权证字第2013011382号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	4,426.07	办公楼	已抵押
4	凌房权证字第2013011383号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	4,833.08	办公楼	已抵押
5	凌房权证字第2013011408号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.28	宿舍	已抵押
6	凌房权证字第2013011409号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.61	宿舍	已抵押
7	凌房权证字第2013011410号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.44	宿舍	已抵押
8	凌房权证字第2013011411号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	70.22	宿舍	已抵押
9	凌房权证字第2013011412号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.44	宿舍	已抵押
10	凌房权证字第2013011413号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	76.25	宿舍	已抵押
11	凌房权证字第2013011414号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.59	宿舍	已抵押
12	凌房权证字第2013011415号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.59	宿舍	已抵押
13	凌房权证字第2013011416号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	76.25	宿舍	已抵押
14	凌房权证字第2013011417号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.28	宿舍	已抵押
15	凌房权证字第2013011418号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.61	宿舍	已抵押
16	凌房权证字第2013011419号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.44	宿舍	已抵押
17	凌房权证字第2013011420号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	70.22	宿舍	已抵押
18	凌房权证字第2013011421号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.44	宿舍	已抵押
19	凌房权证字第2013011422号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	76.25	宿舍	已抵押
20	凌房权证字第2013011423号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.59	宿舍	已抵押
21	凌房权证字第2013011424号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.59	宿舍	已抵押
22	凌房权证字第2013011425号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	76.25	宿舍	已抵押
23	凌房权证字第2013011426号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.28	宿舍	已抵押
24	凌房权证字第2013011427号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.61	宿舍	已抵押
25	凌房权证字第2013011428号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.44	宿舍	已抵押
26	凌房权证字第2013011429号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	70.22	宿舍	已抵押

27	凌房权证字第2013011430号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.44	宿舍	已抵押
28	凌房权证字第2013011431号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	76.25	宿舍	已抵押
29	凌房权证字第2013011432号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.59	宿舍	已抵押
30	凌房权证字第2013011433号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.59	宿舍	已抵押
31	凌房权证字第2013011434号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	76.25	宿舍	已抵押
32	凌房权证字第2013011435号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.28	宿舍	已抵押
33	凌房权证字第2013011436号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.61	宿舍	已抵押
34	凌房权证字第2013011437号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.44	宿舍	已抵押
35	凌房权证字第2013011438号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	70.22	宿舍	已抵押
36	凌房权证字第2013011439号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.44	宿舍	已抵押
37	凌房权证字第2013011440号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	76.25	宿舍	已抵押
38	凌房权证字第2013011441号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.59	宿舍	已抵押
39	凌房权证字第2013011442号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.59	宿舍	已抵押
40	凌房权证字第2013011443号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	76.25	宿舍	已抵押
41	凌房权证字第2013011444号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	148.93	宿舍	已抵押
42	凌房权证字第2013011445号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	202.53	宿舍	已抵押
43	凌房权证字第2013011446号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	210.65	宿舍	已抵押
44	凌房权证字第2013011447号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	214.66	宿舍	已抵押
45	凌房权证字第2013011448号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	215.38	宿舍	已抵押
46	凌房权证字第2013011449号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	209.95	宿舍	已抵押
47	凌房权证字第2013011450号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	218.74	宿舍	已抵押
48	凌房权证字第2013011451号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	209.95	宿舍	已抵押
49	凌房权证字第2013011452号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.08	宿舍	已抵押
50	凌房权证字第2013011453号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	69.87	宿舍	已抵押
51	凌房权证字第2013011454号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.08	宿舍	已抵押
52	凌房权证字第2013011455号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.87	宿舍	已抵押

53	凌房权证字第2013011456号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.87	宿舍	已抵押
54	凌房权证字第2013011457号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.20	宿舍	已抵押
55	凌房权证字第2013011458号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.20	宿舍	已抵押
56	凌房权证字第2013011459号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.20	宿舍	已抵押
57	凌房权证字第2013011460号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.20	宿舍	已抵押
58	凌房权证字第2013011461号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	210.40	宿舍	已抵押
59	凌房权证字第2013011462号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.20	宿舍	已抵押
60	凌房权证字第2013011463号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.20	宿舍	已抵押
61	凌房权证字第2013011464号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	87.29	宿舍	已抵押
62	凌房权证字第2013011465号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.87	宿舍	已抵押
63	凌房权证字第2013011466号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.87	宿舍	已抵押
64	凌房权证字第2013011467号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.87	宿舍	已抵押
65	凌房权证字第2013011468号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.20	宿舍	已抵押
66	凌房权证字第2013011469号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.20	宿舍	已抵押
67	凌房权证字第2013011470号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	87.29	宿舍	已抵押
68	凌房权证字第2013011471号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.08	宿舍	已抵押
69	凌房权证字第2013011472号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.87	宿舍	已抵押
70	凌房权证字第2013011473号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.87	宿舍	已抵押
71	凌房权证字第2013011474号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.20	宿舍	已抵押
72	凌房权证字第2013011475号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	214.40	宿舍	已抵押
73	凌房权证字第2013011476号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	215.12	宿舍	已抵押
74	凌房权证字第2013011477号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	209.70	宿舍	已抵押
75	凌房权证字第2013011478号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	104.52	宿舍	已抵押
76	凌房权证字第2013011479号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	69.87	宿舍	已抵押
77	凌房权证字第2013011480号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.20	宿舍	已抵押
78	凌房权证字第2013011481号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	209.70	宿舍	已抵押

79	凌房权证字第2013011482号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	227.94	宿舍	已抵押
80	凌房权证字第2013011483号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.08	宿舍	已抵押
81	凌房权证字第2013011484号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	87.29	宿舍	已抵押
82	凌房权证字第2013011485号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	209.70	宿舍	已抵押
83	凌房权证字第2013011486号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.87	宿舍	已抵押
84	凌房权证字第2013011487号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.08	宿舍	已抵押
85	凌房权证字第2013011488号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.87	宿舍	已抵押
86	凌房权证字第2013011489号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.20	宿舍	已抵押
87	凌房权证字第2013011490号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.20	宿舍	已抵押
88	凌房权证字第2013011491号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	87.29	宿舍	已抵押
89	凌房权证字第2013011492号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.08	宿舍	已抵押
90	凌房权证字第2013011493号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	69.87	宿舍	已抵押
91	凌房权证字第2013011494号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.08	宿舍	已抵押
92	凌房权证字第2013011495号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	218.49	宿舍	已抵押
93	凌房权证字第2013011496号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.20	宿舍	已抵押
94	凌房权证字第2013011497号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	69.87	宿舍	已抵押
95	凌房权证字第2013011498号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	209.70	宿舍	已抵押
96	凌房权证字第2013011499号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.20	宿舍	已抵押
97	凌房权证字第2013011500号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.08	宿舍	已抵押
98	凌房权证字第2013011501号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.87	宿舍	已抵押
99	凌房权证字第2013011502号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.20	宿舍	已抵押
100	凌房权证字第2013011503号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.20	宿舍	已抵押
101	凌房权证字第2013011504号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.87	宿舍	已抵押
102	凌房权证字第2013011505号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	75.87	宿舍	已抵押
103	凌房权证字第2013011506号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	61.56	宿舍	已抵押
104	凌房权证字第2013011507号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	48.32	宿舍	已抵押

105	凌房权证字第2013011508号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	74.20	宿舍	已抵押
106	凌房权证字第2013011509号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	74.20	宿舍	已抵押
107	凌房权证字第2013011510号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	74.20	宿舍	已抵押
108	凌房权证字第2013011511号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	74.20	宿舍	已抵押
109	凌房权证字第2013011512号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	56.70	宿舍	已抵押
110	凌房权证字第2013011513号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	60.60	宿舍	已抵押
111	凌房权证字第2013011514号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	209.77	宿舍	已抵押
112	凌房权证字第2013011515号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	169.85	宿舍	已抵押
113	凌房权证字第2013011516号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.37	宿舍	已抵押
114	凌房权证字第2013011517号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.53	宿舍	已抵押
115	凌房权证字第2013011518号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
116	凌房权证字第2013011519号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
117	凌房权证字第2013011520号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
118	凌房权证字第2013011521号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
119	凌房权证字第2013011522号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	61.56	宿舍	已抵押
120	凌房权证字第2013011523号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	48.32	宿舍	已抵押
121	凌房权证字第2013011524号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.18	宿舍	已抵押
122	凌房权证字第2013011525号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.37	宿舍	已抵押
123	凌房权证字第2013011526号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.53	宿舍	已抵押
124	凌房权证字第2013011527号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
125	凌房权证字第2013011528号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
126	凌房权证字第2013011529号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
127	凌房权证字第2013011530号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
128	凌房权证字第2013011531号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.18	宿舍	已抵押
129	凌房权证字第2013011532号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.37	宿舍	已抵押
130	凌房权证字第2013011533号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.53	宿舍	已抵押

131	凌房权证字第2013011534号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
132	凌房权证字第2013011535号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
133	凌房权证字第2013011536号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
134	凌房权证字第2013011537号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
135	凌房权证字第2013011538号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	61.56	宿舍	已抵押
136	凌房权证字第2013011539号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	48.32	宿舍	已抵押
137	凌房权证字第2013011540号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.18	宿舍	已抵押
138	凌房权证字第2013011541号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.37	宿舍	已抵押
139	凌房权证字第2013011542号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.53	宿舍	已抵押
140	凌房权证字第2013011543号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
141	凌房权证字第2013011544号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
142	凌房权证字第2013011545号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
143	凌房权证字第2013011546号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
144	凌房权证字第2013011547号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	61.56	宿舍	已抵押
145	凌房权证字第2013011548号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.18	宿舍	已抵押
146	凌房权证字第2013011549号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.37	宿舍	已抵押
147	凌房权证字第2013011550号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	72.53	宿舍	已抵押
148	凌房权证字第2013011551号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
149	凌房权证字第2013011552号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
150	凌房权证字第2013011553号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
151	凌房权证字第2013011554号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	91.92	宿舍	已抵押
152	凌房权证字第2013011555号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	48.32	宿舍	已抵押
153	凌房权证字第2013011563号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	19.44	宿舍	已抵押
154	凌房权证字第2013011564号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	19.44	宿舍	已抵押
155	凌房权证字第2013011565号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	20.06	宿舍	已抵押
156	凌房权证字第2013011566号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.32	宿舍	已抵押

157	凌房权证字第2013011567号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.47	宿舍	已抵押
158	凌房权证字第2013011568号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.47	宿舍	已抵押
159	凌房权证字第2013011569号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	85.10	宿舍	已抵押
160	凌房权证字第2013011570号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.32	宿舍	已抵押
161	凌房权证字第2013011571号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.47	宿舍	已抵押
162	凌房权证字第2013011572号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.47	宿舍	已抵押
163	凌房权证字第2013011573号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	85.10	宿舍	已抵押
164	凌房权证字第2013011574号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.32	宿舍	已抵押
165	凌房权证字第2013011575号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.47	宿舍	已抵押
166	凌房权证字第2013011576号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.47	宿舍	已抵押
167	凌房权证字第2013011577号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	85.10	宿舍	已抵押
168	凌房权证字第2013011578号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.32	宿舍	已抵押
169	凌房权证字第2013011579号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.47	宿舍	已抵押
170	凌房权证字第2013011580号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.47	宿舍	已抵押
171	凌房权证字第2013011581号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	85.10	宿舍	已抵押
172	凌房权证字第2013011582号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.32	宿舍	已抵押
173	凌房权证字第2013011583号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.47	宿舍	已抵押
174	凌房权证字第2013011584号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	21.87	宿舍	已抵押
175	凌房权证字第2013011585号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	21.87	宿舍	已抵押
176	凌房权证字第2013011586号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	19.44	宿舍	已抵押
177	凌房权证字第2013011587号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	21.87	宿舍	已抵押
178	凌房权证字第2013011588号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	21.87	宿舍	已抵押
179	凌房权证字第2013011589号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	20.06	宿舍	已抵押
180	凌房权证字第2013011590号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	19.44	宿舍	已抵押
181	凌房权证字第2013011591号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	20.06	宿舍	已抵押
182	凌房权证字第2013011592号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	78.47	宿舍	已抵押

183	凌房权证字第2013011593号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	85.10	宿舍	已抵押
184	凌房权证字第2013011594号	凌源市兴源街道祝家营子村	2013.10.21	20.06	宿舍	已抵押
185	凌房权证字第2015008242号	凌源市兴源街道（祝家营子村）	2015.10.14	21,071.25	厂房	已抵押
186	凌房权证字第2015008243号	凌源市兴源街道（祝家营子村）	2015.10.14	22,246.00	厂房	已抵押

公司的房产数量较多，小面积的房产均为职工宿舍。公司位置坐落在凌源市工业园区，土地用途均为工业用地，公司不存在房地产开发问题，建职工宿舍是为了方便职工。公司实际控制人季文广承诺：公司建的小户型产权房均为职工宿舍，为公司生产经营所需，公司不对外出售公司的小产权房。

## 2、主要机器设备

公司拥有的主要机器设备如下：

序号	固定资产名称	数量	原值
1	PE250 管材生产线	1	341,880.34
2	PE63 管材生产线	1	205,128.21
3	PERT 管材生产线	1	188,034.19
4	PE-RT 管材生产线	1	188,034.19
5	PE 管材生产线	3	1,645,299.14
6	PPR63 管材生产线	1	205,128.21
7	PPR 管材生产线	1	461,538.46
8	PVC161 管材生产线	4	1,880,341.88
9	PVC160 管材生产线、扩口机	1	940,170.94
10	PVC250 管材生产线	1	341,880.34
11	PVC65/132 造粒机	2	598,290.59
12	PVC80/156 造粒机	2	743,589.74
13	PVC 管材生产线、扩口机	1	256,410.26
14	PVC 一出二管材生产线	4	1,726,495.73
15	PVC 一出四管材生产线	10	4,478,632.52
16	滴灌带生产线	1	1,367,521.39
17	高精度 PVC 辅料自动混配系统	2	136,752.14
18	固定式螺杆压缩机	4	223,162.41
19	管件模具	78	1,498,645.00
20	混配系统	1	1,295,726.50
21	喷码机	27	692,307.69
22	注塑机	9	3,623,931.65
	合计	156	23,038,901.52

## (六) 公司人员结构及核心技术人员介绍

### 1、员工人数及结构

截至 2015 年 12 月 31 日，公司共有员工 125 人，其具体人数及结构如下：

(1) 按年龄划分

年龄段	人数	占比(%)
30 岁以下	51	40.80
31-39 岁	32	25.60
40 岁以上	42	33.60
<b>合计</b>	<b>125</b>	<b>100.00</b>

(2) 按教育程度划分

学历	人数	占比(%)
本科及以上学历	8	6.40
大专	28	22.40
高中及以下	89	71.20
<b>合计</b>	<b>125</b>	<b>100.00</b>

(3) 按岗位结构划分

部门	人数	占比(%)
管理人员	16	12.80
财务人员	4	3.20
研发人员	6	4.80
市场人员	24	19.20
生产人员	75	60.00
<b>合计</b>	<b>125</b>	<b>100.00</b>

2、公司核心技术业务人员简历情况

(1) 康冠武，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事”。

(2) 程晓凯，男，1977 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。工作经历：2002 年 8 月至 2007 年 6 月，任盘锦丰顺建材有限公司车间班长；2007 年 7 月至 2014 年 10 月，任辽宁鑫田管业有限公司车间主任、技术总工；2014 年 11 月至 2016 年 2 月，任凌源利浩型材科技有限公司车间主任、技术总工；2016 年 3 月至今，任辽宁利浩管业股份有限公司车间主任、技术总工。

(3) 王岩，男，1990 年出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。工作经历：2008 年 6 月至 2011 年 8 月，任山东省烟台市鸿富士康有限公司技术员；2011 年 9 月至 2014 年 1 月，任丹东市万达有限公司技术员；2014 年 2 月至 2016 年 2 月，任凌源利浩型材科技有限公司班长；2016 年 3 月至今，任辽宁利浩管

业股份有限公司班长。

### 3、核心技术人员持有公司的股份情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	核心技术人员	持股情况 (%)
1	康冠武	0.25

### 4、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队人员较为稳定。

## (七) 研发能力和技术储备情况

### 1、研发机构设置及研发人员情况

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

随着公司业务规模的扩大，员工人数逐年增加。截至 2015 年 12 月 31 日，公司从事产品研发的研发人员 6 人，研发人员占员工总人数的比例约 4.80%。其人员构成如下表所示：

#### 按年龄分布：

年龄分布	人数 (人)	所占比例 (%)
21-30 岁 (含)	4	66.67
31-40 岁 (含)	2	33.33
40 岁 (含) 以上	0	0
总计	6	100.00

#### 按学历分布：

学历分布	人数 (人)	所占比例 (%)
研究生	0	0
大学本科	0	0
大学专科	6	100.00
总计	6	100.00

### 2、自主技术占主要技术的比重

公司拥有的实用新型专利均为自主研发。核心技术所有权归属公司，至今未发生知识产权纠纷。

## (八) 公司环保情况

2012 年 4 月，公司向朝阳市环境保护局提交了新建汽车零部件与管材注塑生产线工程项目环境影响报告表，2012 年 6 月 14 日，公司取得朝阳市环境保护局的立项批复。2015 年 3 月 24 日，公司取得环保部门的环评验收报告。

2015年4月，公司向朝阳市环境保护局提交了PE农田灌溉管大口径波纹管建设项目环境影响报告表，2015年5月6日，公司取得朝阳市环境保护局的立项批复。2016年5月20日，公司取得环保部门的环评验收报告。

2016年3月，公司向凌源市环境保护局提交了汽车零部件与管材注塑生产线扩建工程项目环境影响报告表，2016年5月13日，公司取得凌源市环境保护局的立项批复。2016年5月20日，公司取得环保部门的环评验收报告。

2016年3月24日，公司取得凌源市环境保护局出具的无违法违规证明：“自2014年1月1日至本证明出具之日，辽宁利浩管业股份有限公司能遵守国家 and 地方环境保护方面的法律、法规和规范性文件的规定。该公司在前述期间没有因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被处罚之情形，本局没有该公司在前述期间违反有关环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被处罚的记录。”

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

公司暂未取得排污许可证。根据国务院于2015年4月2日印发的《水污染防治行动计划》（国发〔2015〕17号）第七条第二十三项规定，“全面推行排污许可，依法核发排污许可证。2015年底前，完成国控重点污染源及排污权有偿使用和交易试点地区污染源排污许可证的核发工作，其他污染源于2017年底前完成。”根据《辽宁省2015年排污许可证核发和管理工作方案》，辽宁省环保部门分期、分批开展排污许可证核发工作，目前排污许可证核发对象为全省范围内排放水、大气主要污染物的国家、市级重点监控企业。因公司不属于排放水、大气主要污染物的国家、市级重点监控企业，不在本轮排污许可证核发对象范围内，所以环保部门目前还未开始受理公司申领排污许可证的申请。公司厂区位于凌源工业园区，公司污染物排放方式、去向严格按照工业园区整体规划要求执行。公司生产的塑料管材及管件，符合国家和地方产业政策的要求。公司生产项目环境影响评价文件已经环境保护主管部门批复，项目竣工环保验收手续齐全，公司符合排污许可证的许可条件，不存在取得排污许可证的实质障碍。公司已安排专人持续关注环保部门公告信息及排污许可证核发工作动态，公司承诺如果属于排污许可证阶段申领范围内的企业，将按时向环保部门申请办理排污许可证。

#### （九）公司安全生产情况

根据《中华人民共和国安全生产法》的有关规定，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。公司的主营业务为塑料管道的研发、生产、销售。主要产品包括聚氯乙烯（PVC）系列管道管件、聚乙烯（PE）系列管道管件和聚丙烯（PP）系列管道管件等，不属于上述法律规定需取得安全生产许可证范围，因此，公司无需取得安全生产许可。公司建立了较为完善的安全管理体系，有明确的安全管理人员配置。

2015年7月3日，公司取得朝阳市卫生和计划生育委员会核发的《辽宁省国产涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件》。

2016年3月24日，凌源市安全生产监督管理局出具《证明》：“自2014年1月1日至本证明出具之日，辽宁利浩管业股份有限公司能遵守国家 and 地方安全生产管理方面的法律、法规和规范性文件的规定。该公司在前述期间没有因违反安全生产管理方面的法律、法规和规范性文件而被处罚之情形，本局没有该公司在前述期间违反有关安全生产管理方面的法律、法规和规范性文件而被处罚的记录。”

#### （十）公司采用的质量标准

公司严格按照国家标准及质量管理体系认证的标准进行产品生产，公司的产品按照国家标准以及与客户协商的检验标准进行检验，满足要求出厂。

#### （十一）社保缴纳情况

公司员工按要求均已缴纳养老、失业、工伤、生育、医疗保险。2016年3月31日，已取得社保机构出具的合法合规证明。

### 四、公司的具体业务情况

#### （一）公司业务的具体构成情况

公司业务收入构成及各期主要服务的收入情况如下：

单位：元

项目	2014年度	比例（%）	2015年度	比例（%）
主营业务收入	26,859,730.00	100.00	68,583,808.76	100.00
其他业务收入				
合计	26,859,730.00	100.00	68,583,808.76	100.00

## （二）公司的主要客户情况

公司不存在对某单一重大客户的依赖性问题。2014 年度、2015 年度，公司前五大客户的收入额占相应期间主营业务收入的比例为：29.85%、26.50%。

公司 2014 年度、2015 年度前五大客户统计情况如下：

序号	客户名称	2014 年度销售额 (元)	占当年主营业务 收入的比例 (%)
1	吉林省白城腾飞水暖有限责任公司	2,012,375.64	7.49
2	凌源市永兴建材经销处	1,864,559.38	6.94
3	东北建材市场盛达兰五金建材商店	1,473,839.50	5.49
4	赤峰春强物资有限公司	1,414,755.56	5.27
5	沈阳市铁西区中特管业销售部	1,251,828.26	4.66
前五大客户销售额合计		8,017,358.34	29.85
2014 年度主营业务收入总额		26,859,730.00	100.00

序号	客户名称	2015 年度销售额 (元)	占当年主营 业务收入的 比例 (%)
1	凌源供水有限公司	4,774,711.97	6.96
2	凌源市节水灌溉工程建设管理中心	3,489,990.12	5.09
3	葫芦岛市鑫华建筑有限公司建安二分公司	3,318,486.32	4.84
4	赤峰春强物资有限公司	3,301,791.52	4.81
5	吉林市昌邑区恒通水暖物资经销处	3,288,789.74	4.80
前五大客户销售额合计		18,173,769.67	26.50
2015 年度主营业务收入总额		68,583,808.76	100.00

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

## （三）公司的供应商情况

2014 年度、2015 年度，公司前五大供应商采购额占当期采购总额的比例为 76.78%、53.70%。

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

公司 2014 年度、2015 年度前五大供应商统计情况如下：

序号	供应商名称	2014 年度采购金额 (元)	占当年采购总额 比例 (%)
1	淄博殷邦商贸有限公司	15,187,897.39	52.55
2	山东瑞丰高分子材料股份有限公司	2,029,145.30	7.02
3	北京晨奥科威商贸有限公司	1,943,743.59	6.73
4	山东日科化学股份有限公司	1,853,675.20	6.41
5	河北陆德化工有限公司	1,173,564.10	4.06
前五大供应商合计		22,188,025.58	76.78
2014 年度采购总额		28,899,099.61	100.00

序号	供应商名称	2015 年度采购金额 (元)	占当年采购 总额比例 (%)
1	方大锦化化工科技股份有限公司	11,310,188.38	27.17
2	北京四联创业化工集团有限公司	3,328,846.14	8.00
3	北京诚远恒业商贸有限公司	3,133,589.72	7.53
4	北京宝亨通塑制品有限公司	2,373,247.86	5.70
5	浙江乾牛管业有限公司	2,211,378.62	5.31
前五大供应商合计		22,357,250.72	53.70
2015 年度采购总额		41,631,515.79	100.00

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

#### (四) 公司的重大业务合同及其履行情况

##### 1、销售合同

序号	日期	合同对方	合同金额 (万元)	合同履行情况
1	2014.1.31	白城市腾飞水暖有限责任公司	200	已履行
2	2014.1.30	赤峰春强物资有限公司	200	已履行
3	2014.1.16	凌源市永兴建材经销处	200	已履行
4	2014.1.10	重庆德邦防水保温工程有限公司	200	已履行
5	2014.1.5	沈阳市铁西区辰塑管业销售部	200	已履行
6	2015.1.31	内蒙古龙泽节水灌溉科技有限公司	200	已履行
7	2015.1.30	葫芦岛市鑫华建筑有限公司建安二分公司	300	已履行
8	2015.1.30	赤峰春强物资有限公司	200	已履行
9	2015.5.27	佳木斯市向阳(西)宏岳管业经销处	200	已履行
10	2015.2.28	凌源市永兴建材经销处	200	已履行
11	2015.9.29	凌源供水有限公司	558.89	履行中
12	2015.10.23	凌源市节水灌溉工程建设管理中心	650.17	履行中
13	2016.1.5	哈尔滨市道外区华盛管业塑料制造厂	1,000.00	履行中

14	2016.1.5	济南地大经贸有限公司	1,200.00	履行中
15	2016.1.8	济南三鑫利实业有限公司	800.00	履行中
16	2016.1.31	大连天禹管业有限公司	600.00	履行中
17	2016.3.10	凌源供水有限公司	793.02	履行中
18	2016.3.16	沈阳世创工程集团有限公司	528.00	履行中
19	2016.3.18	凌源市液化气有限责任公司	418.95	履行中

2、采购合同

序号	日期	合同对方	合同金额 (万元)	合同履行情况
1	2014.2.13	山东日科化学股份有限公司	69.38	已履行
2	2014.2.23	山东瑞丰高分子材料股份有限公司	65.86	已履行
3	2014.3.31	山东瑞丰高分子材料股份有限公司	43.25	已履行
4	2014.12.29	东莞瑞大新型材料科技有限公司	42.18	已履行
5	2014.12.9	北京诚远恒业商贸有限公司	52.38	已履行
6	2015.1.20	方大锦化化工科技股份有限公司	505.00	已履行
7	2015.7.3	方大锦化化工科技股份有限公司	67.20	已履行
8	2015.10.12	北京四联创业化工集团有限公司	40.60	已履行
9	2015.9.8	北京四联创业化工集团有限公司	41.12	已履行
10	2015.4.17	北京诚远恒业商贸有限公司	42.70	已履行
11	2015.5.18	北京诚远恒业商贸有限公司	48.55	已履行
12	2015.4.13	山东日科橡塑科技有限公司	56.40	已履行
13	2015.5.18	北京宝亨通塑料制品有限公司	67.20	已履行
14	2015.7.6	北京宝亨通塑料制品有限公司	44.90	已履行

3、借款合同

序号	借款 银行	借款金额 (万元)	借款日期	贷款到期日	贷款方式	履行 情况
1	星展银行(中国)有限公司北京分行	700.00	2013.11.8	2016.11.7	抵押	正在履行
2	凌源市农村信用合作联社组合贷款	5,000.00	2015.9.29	2017.9.24	抵押	正在履行
3	凌源市农村信用合作联社组合贷款	4,000.00	2014.9.28	2018.9.25	抵押	正在履行
4	盛京银行股份有限公司葫芦岛龙港支行	2,800.00	2015.3.3	2016.3.2	保证、抵押	已履行
5	中国工商银行股份有限公司朝阳分行	725.00	2015.9.2	2016.8.16	抵押	正在履行
6	凌源天元村镇	400.00	2014.11.27	2015.11.26	抵押	已履行

	银行股份有限 公司					
7	中国工商银行 股份有限公司 朝阳分行	2,600.00	2014.11.28	2015.11.27	抵押	已履行
8	东风标致雪铁 龙汽车金融租 赁有限公司	29.90	2015.1.27	2017.2.10	抵押	正在履 行
9	朝阳银行营州 支行	7,800.00	2016.2.5	2017.8.4	保证、抵 押	正在履 行
10	中国工商银行 股份有限公司 朝阳分行	3,000.00	2016.2.27	2017.2.26	抵押	正在履 行

## 五、公司的商业模式

公司是以 PVC、PPR 管材、管件研发、制造为主业，以塑料管材产品应用中先进的解决方案、制造技术为保障，以为国内外塑料管材行业提供技术服务为补充，实现销售以获取利润。在为客户提供技术支持的同时，公司还提供塑料管材产品及工业产品基础件。公司的商业模式整合了较强的研发能力、可靠的质量控制、稳定的顾客资源，保障公司在市场竞争中处于有利地位。

### （一）公司的经营模式

公司成立之初，就确立了以塑料管材管件生产和节水、市政工程承接一体化的经营模式，也即“产品+工程”的业务运作模式。但公司目前因不满足水利水电工程施工总承包资质等工程施工承包资质的条件，还不能从事工程施工，只能提供产品生产，公司目前的业务领域涵盖塑料管材管件的研发、制造、销售。

公司产品主要采用直销及买断代理销售方式，在通过代理商直销销售产品的同时，公司通过竞标政府节水灌溉、市政工程等招标工程，在招标工程施工中使用公司生产的产品，实现了产品的销售。

### （二）公司的销售模式

公司的市场开拓工作主要由公司的高级管理人员负责。公司设立销售部负责客户协调、订单执行、客户反馈、工程招投标等工作。

公司下游客户的采购方式一般为招标方式或议价方式。公司一般按照客户确定的方式与客户进行业务洽谈，确定合作关系后签署框架供货合同，在框架合同

范围内，不定期下发订单，待框架合同执行完毕后，再另行协商未来合作事宜。

公司产品的销售全部采用直销及买断代理销售模式。经过多年的探索、积累和发展，公司目前已经形成了来自东北地区的稳定的客户群体。公司产品主要用于建筑（住宅）、农业及城市基础设施方面。建筑、农业及城市基础设施方面客户通常需要较长时间的考察才能通过其合格供应商认证，而一旦成为客户的合格供应商，便与销售客户建立了长期稳定的合作关系，公司在行业内的竞争优势将得到明显提高，为公司取得长期稳定的盈利提供了保障。

### （三）公司的盈利模式

公司目前的主要盈利来自于塑料管材管件产品销售。公司多年来始终从事塑料产品的研发、生产、销售，产品技术水平达到国内先进。公司拥有成熟的 PVC-U 排水系列、PVC-U 绝缘电工套管系列、PPR 管材/管件系列、PE-RT 地暖系列、滴管带地灌管系列、HDPE 管材/管件系列、电力通讯管材的生产工艺，公司的产品在市场上已经趋于成熟，公司通过优良的产品品质和良好的服务，保障了公司稳定的客户群和稳步增长的业务收入。

#### 1、改进工艺流程，降低成本，提高利润

公司通过不断改进产品的加工工艺流程，采用新技术、新方法提高生产效率，降低废品率，提高材料利用率，降低人工成本及固定成本费用，进而提升利润空间。

#### 2、利用技术优势，为客户提供整体解决方案，创造新的利润增长点

公司主要的竞争优势就是技术优势、研发优势，公司能够利用自身优势，为客户提供整体解决方案，在出售产品的同时，取得超过产品本身的超附加值，从而提升公司的整体效益。

#### 3、争取政府科技攻关项目，取得政府科技资金的支持

公司具备较强的研发实力，已完成多项政府科技创新项目，取得了政府科技资金的支持。随着国家对实体经济支持力度的加大，有研发能力的优秀企业，必将会继续得到政府科技基金的支持。公司将加大科技研发的投入，争取更多政府科研项目资金的支持。

### （四）公司的采购模式

公司原材料采购部根据全年生产经营计划制定年度计划；日常采购模式采取

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

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

## 六、公司所处的行业基本情况

### （一）行业概况

#### 1、行业分类及基本情况

##### （1）行业分类

根据《中国证监会上市公司行业分类指引》，公司所属行业可归类为：C 制造业 C29 橡胶和塑料制品业；根据《国民经济行业分类与代码》(GB\_T\_4754-2011) 的分类标准，公司所属行业可归类为：C 制造业 C29 橡胶和塑料制品业 C2922 塑料板、管、型材制造；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》划分，属于 C 制造业 29 橡胶和塑料制品业 292 塑料制品业 2922 塑料板、管、型材制造。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》划分，属于 11 原材料 1110 原材料 111010 化学制品 11101010 商品化工。

##### （2）行业管理部门

行业的宏观管理主管部门是国家发展和改革委员会、水利部，主要负责产业政策的制定、推进产业结构战略性调整和优化升级等。行业内部的管理机构是行业协会，具体为中国塑料加工工业协会及中国水利企业协会灌排设备企业分会。

国家发展和改革委员会的主要职责是：拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划；提出国民经济发展和优化重大经济结构的目标和政策；提出运用各种经济手段和政策的建议；受国务院委托向全国人大作国民经

济和社会发展计划的报告。

水利部的主要职责是：拟定水利工作的方针政策、发展战略和中长期规划，组织起草有关法律法规并监督实施；统一管理水资源（含空中水、地表水、地下水）；拟定节约用水政策、编制节约用水规划，制定有关标准，组织、指导和监督节约用水工作；按照国家资源与环境保护的有关法律法规和标准，拟定水资源保护规划；组织、指导水政监察和水行政执法；拟定水利行业的经济调节措施；编制、审查大中型水利基建项目建议书和可行性报告，组织重大水利科学研究和技术推广；组织拟定水利行业技术质量标准和水利工程的规程、规范并监督实施；指导农村水利工作；组织协调农田水利基本建设、农村水电电气化和乡镇供水工作；组织全国水土保持工作等。

中国塑料加工工业协会是政府部门与会员单位联系的桥梁和纽带，其基本职能是：反映行业意愿、研究行业发展方向、协助编制行业发展规划和经济技术政策；协调行业内外关系、参与行业重大项目决策；组织科技成果鉴定和推广应用；组织技术交流和培训、开展技术咨询服务；参与产品质量监督和管理及标准的制定和修订工作；编辑出版行业刊物；提供国内外技术和市场信息；承担政府有关部门下达的各项任务。

中国水利企业协会灌排设备企业分会以推动我国灌排设备产业和科研的技术进步，促进灌排事业的改革与发展为宗旨，主要任务和业务范围是：根据行业特点，制定并监督灌排行业行为规范；定期收集、整理灌排行业的有关统计信息，作为行业动态分析和政府有关部门决策的参考；参与编制、修订本行业的技术标准、管理标准；参加灌排行业技术及产业政策调研，向有关部门建议促进行业发展的相关政策。

### （3）行业主要法律、法规及产业政策

《中华人民共和国水法》、《水利产业政策》、《节水灌溉增效示范项目建设管理办法》、《农村饮水安全工程项目建设管理办法》、《水利工程项目招标投标管理规定》、《节水型社会建设十二五规划》、《水利发展规划（2011-2015）》（水利部）、《全国节水灌溉规划》、《西部地区水利发展规划纲要》、《中国节水技术政策大纲》、《“十二五”全国大型灌区续建配套与节水改造规划》、《全国农业综合开发重点中型灌区节水配套改造建设规划》、《加快灌区建设保障粮食安全近期重点建设规划》、《关于加强农业节水灌溉和

农村供水产品认证工作的通知》、《国家农业节水纲要》（2012-2020）、《节水农业科技发展“十二五”重点规划》（科技部）、《国家农业综合开发高标准农田建设规划》（农业部）、《财政部、水利部、农业部关于支持黑龙江省、吉林省、内蒙古自治区、辽宁省实施“节水增粮行动”的意见》、《国务院关于近期支持东北振兴若干重大政策举措的意见》（国发[2014]28号）等。

#### （4）行业主要标准

- 1) 灌溉与排水工程设计规范（GB50288-99）。
- 2) 灌溉试验规范（SL13-2004）。
- 3) 节水灌溉技术规范（SL207-98）。
- 4) 节水灌溉工程技术规范（GB/T 50363-2006）。
- 5) 农田低压管道输水灌溉工程技术规范（GB/T 20203-2006）。
- 6) 给水用硬聚氯乙烯（PVC-U）管材（GB/T 10002.1-2006）。
- 7) 建筑排水用硬聚氯乙烯管材（GB/T 5836.1-2006）。
- 8) 无压埋地排污、排水用硬聚氯乙烯（PVC-U）管材（GB/T 20221-2006）。
- 9) 埋地排水用硬聚氯乙烯（PVC-U）结构壁管道系统（GB/T 18477.1-2007）。
- 10) 燃气用埋地聚乙烯（PE）管道系统（GB 15558.1-2003）。
- 11) 给水用聚乙烯（PE）管材（GB/T 13663-2000）。
- 12) 埋地用聚乙烯（PE）结构壁管道系统（GB/T 19472.1-2004）。
- 13) 埋地用聚乙烯（PE）结构壁管道系统（GB/T 19472.2-2004）。
- 14) 城市管廊工程技术规范（GB50838-2015）

## 2、行业发展概况及发展趋势

### （1）我国塑料管道行业发展概况

塑料管道是化学建材的一个重要分支，以 PVC（聚氯乙烯）、PE（聚乙烯）、PP（聚丙烯）等合成高分子材料为主料，运用塑料挤出成型技术、注塑成型技术、复合成型技术加工、生产而成。塑料管道的发明与应用是全球管道业的一次革命，用于替代铸铁管、镀锌钢管、水泥管等传统的管道，很好地解决了饮用水二次污染、化学防腐蚀问题，并有效保护地下水资源免受污染。塑料管道与铸铁管、镀锌管、钢管、水泥管等传统管道相比，具有耐腐蚀、抗老化、不结垢、流动阻力小、导热系数低、绝缘性能好、使用寿命长、施工安装和维修方便等优点，广泛应用于市政及建筑给排水、农用（饮用水及灌排）、市政排污、通信电力护套、

燃气输送、辐射采暖、工业流体输送等领域。

与欧美等发达国家相比，我国塑料管道行业起步较晚，但发展迅速，目前年产量已赶超其他国家位居世界第一。20世纪70年代，我国开始生产塑料管道，80年代初开始在工程建设中推广应用，随后轻工部和建设部主持制定了建筑排水、给水PVC-U管道的国家标准，建设部同时制定了相应的塑料管道施工规范，极大地促进了我国塑料管道的生产发展。90年代初，建设部、化工部、轻工部、国家建材局、中国石化总公司五部门联合成立全国化学建材协调组，统一领导国内化学建材发展规划和市场推广。随后国家又先后颁布了多项政策措施，提出了各种塑料管道的应用领域和发展目标，逐步淘汰能耗高、污染大的传统管道，大力推进塑料管道在住宅建设、城镇市政工程、交通运输建设、农业灌溉等各领域的广泛应用，有力地推动了我国塑料管道行业的快速发展。目前，我国已经成为塑料管道生产和应用的大国。

我国塑料管道行业已经经历了近20年持续高速发展，1990年我国塑料管道的年产量仅20万吨，到2000年增长至78.60万吨，位居世界第二。21世纪前10年，我国塑料管道行业继续快速发展，每年都以高于国民经济平均发展水平1-2倍的速度发展，到2008年年产量达到了459.30万吨，超过美国而位居世界第一。2010年更是达到了840.20万吨的新高，占世界塑料管道总产量的三分之一左右。2014年我国塑料管道产量达到了1,275万吨，预计2015年将达到1,320万吨。

## (2) 我国节水灌溉行业发展概况

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

在我国，农业用水占全社会用水需求的64.10%，比重较大，而一些发达国家农业用水比例仅为50%左右，如北美和美洲中部农业用水占49%，欧洲一些国家农业用水仅占38%。农业灌溉水利用系数和水分生产效率是衡量灌溉水利用是否节约高效的重要指标，在我国农业灌溉水利用系数仅为0.5，远低于发达国家0.7—0.8的水平；水分生产效率仅为每方水生产粮食1.0公斤，远低于国际先

进水平的 2.0 公斤。鉴于我国水资源短缺且农业灌溉用水有效利用率低下的现状，大力发展节水农业，提高农业灌溉用水效率，从而降低农业用水总需求的比例，将有效的水资源更多地用于发展工业和提高人民生活品质，是缓解水资源与生产生活之间日趋紧张矛盾的需要，是经济社会发展的必然要求，是保障我国经济社会可持续发展的战略选择，也是建设社会主义新农村、构建节约型社会的重要内容。

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

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

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

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

1) 目前我国先进灌溉技术占比较低，未来发展空间广阔

根据《2013 年全国水利发展统计公报》，全国设计灌溉面积大于 2,000 亩及以上的灌区共 22,387 处，耕地灌溉面积 33,928 千公顷。其中：50 万亩以上灌区 176 处，耕地灌溉面积 6,241 千公顷；30 万-50 万亩大型灌区 280 处，耕地灌溉面积 5,010 千公顷。截至 2013 年年底，全国耕地灌溉面积 63,473 千公

顷,占全国耕地面积的 52.9%。全国节水灌溉工程面积 27,109 千公顷,其中:喷、微灌面积 6,847 千公顷,低压管灌面积 7,424 千公顷。

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

相比国外而言,美国的有效灌溉面积为 3.83 亿亩,不足我国的一半,但喷灌和滴灌面积却占 87%左右。以色列 80%以上的灌溉面积采用了先进的滴灌技术,瑞典、英国、奥地利、德国、法国、丹麦、匈牙利、捷克、罗马尼亚等国家,喷灌和滴灌面积占灌溉面积的比例都达到了 80%以上。

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

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

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

以色列沙漠农业的成功经验证明,环境是可以改变的,滴灌技术是最适合干旱、半干旱及沙漠地区推广使用的节水灌溉技术。我国北方大部分地区干旱缺水,尤其是西北地区缺水更为严重,同时面临土地盐碱化和荒漠化的威胁,西北地区大片的土地正被风沙所侵蚀,形势极其严峻。滴灌等先进灌溉技术在北方地区的大面积推广应用,可以有效缓解水资源危机,提高农作物产量,改善生态环境,遏制西北地区的荒漠化进程。

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

3) 近年来由于全球气候变暖,干旱灾害频发使农作物减产,对加大节水灌

溉投入力度，大力发展滴灌等节水灌溉技术提出了现实的和迫切的需求，为节水灌溉行业的发展提供了巨大的市场空间

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

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

4) 水利发展规划的制定，保证了节水灌溉行业持续、稳定地发展。

当前和今后一个时期，水利发展也面临诸多有利条件和难得的机遇。党中央、国务院高度重视水利工作，多年来中央 1 号文件和中央水利工作会议及时总结了我国水利改革发展的实践经验，分析了水利工作面临的新情况新问题，对新形势下水资源的重要作用和水利的战略地位进行了全面阐释，明确提出了水利改革发展的目标任务和政策措施，为加快水利改革发展提供了新的强大动力和保障。经过长期的努力，水利发展已具有良好基础，全社会对水的认识不断深化，水忧患意识和节约保护观念增强，对提高水利保障服务能力的期盼也更加强烈，为进一步加快水利改革发展提供了良好环境。随着我国经济社会的持续快速发展，综合国力和财政实力将进一步增强，对水利这一基础设施建设和改善民生的重点领域，国家正在不断加大投入，继续保持较高的投资强度。

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

“十二五”期间，国家充分发挥已有灌溉工程作用，力争完成 70%以上的大

型灌区和 50% 以上的重点中型灌区骨干工程续建配套与节水改造任务，新增农田有效灌溉面积 4,000 万亩，新增高效节水灌溉面积 5,000 万亩，农田灌溉水有效利用系数提高到 0.53 以上，到 2020 年，农田灌溉水有效利用系数提高到 0.55 以上。

近几年国家水利部门突出在以下方面加强农田水利建设：

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

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

三是强化农业节水。把节水灌溉作为发展现代农业的一项根本性措施和重大战略来抓，因地制宜大力推广渠道防渗、管道输水、微灌、滴灌、喷灌等节水灌溉技术。采用地膜覆盖、深松深耕、保护性耕作等技术，积极发展旱作农业。推动农业节水增效技术的综合集成和规模化、产业化发展，优先推进水资源短缺地区、生态脆弱地区和粮食主产区农业高效节水工程建设，争取 5 年内新增高效节水灌溉面积 5,000 万亩，全国农田灌溉水有效利用系数达到 0.53 以上。稳步发展牧区水利，建设节水高效灌溉饲草料地。

### (3) 市政管网市场发展迅速

我国人口众多，城镇规模较大，平均城市面积和居住人数均比欧美等发达国家大好几倍，因此我国市政给排水管网需求巨大。从 20 世纪中期开始，世界各国在市政给排水管网中逐步以塑料管道取代传统的钢管、铸铁管、混凝土等管道。20 世纪 90 年代前，我国塑料管道在室外领域的应用较少，但经过近年来的大力推广，其应用已经取得长足发展。随着我国经济高速发展、城镇建设的不断推进，对市政管网建设的需求在不断增加，由于塑料管道保证水质安全，连接可靠，不泄漏，防止污染，有足够的强度和刚度，能够承受埋在地下的静、动负载，水力

特性良好，使用寿命长，耐腐蚀，耐磨损，便于铺设安装，综合经济效益好，得到政府的支持、鼓励，甚者政府限制传统的冷镀锌钢管、砂模铸造铸铁排水管、灰口铸铁管材管件等使用。据有关资料统计，2008 年我国市政给水管网塑料管道用量约为 80 万吨，同比增长 17.6%，占当年塑料管道总产量的 17%，排位第一；2008 年我国市政排水管网塑料管道用量约为 60 万吨，同比增长 76.5%，在塑料管道各应用领域增长最快，占当年塑料管道总产量的 13%。预测到 2015 年，我国市政给水管网和市政排水管网塑料管道用量将达到 285 万吨、300 万吨，占塑料管道总产量的 23%和 25%。因此，塑料管道在市政管网建设中应用空间巨大，是未来行业发展的主要方向之一。

国务院总理李克强 2015 年 7 月 28 日主持召开国务院常务会议，部署推进城市地下综合管廊建设，扩大公共产品供给提高新型城镇化质量。会议确定，一是各城市政府要综合考虑城市发展远景，按照先规划、后建设的原则，编制地下综合管廊建设专项规划，在年度建设中优先安排，并预留和控制地下空间。二是在全国开展一批地下综合管廊建设示范，在探索取得经验的基础上，城市新区、各类园区、成片开发区域新建道路要同步建设地下综合管廊，老城区要结合旧城更新、道路改造、河道治理等统筹安排管廊建设。已建管廊区域，所有管线必须入廊；管廊以外区域不得新建管线。加快现有城市电网、通信网络等架空线入地工程。

“十三五”规划指出：“促进城乡公共资源均衡配置，健全农村基础设施投入长效机制，把社会事业发展重点放在农村和接纳农业转移人口较多的城镇，推动城镇公共服务向农村延伸”，“推进城乡发展一体化，开辟农村广阔发展空间，”农村城镇化发展，对地下管网的需求巨大。

#### (4) 政策推动了节水灌溉行业井喷发展

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

没有农业。因此，中国传统的节水灌溉市场集中在西北地区。而这一区域，被新疆天业、大禹节水和甘肃瑞盛·亚美特三家基本垄断。

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

“十三五”国家提出，“全面划定永久基本农田，大规模推进农田水利、土地整治、中低产田改造和高标准农田建设，加强粮食等大宗农产品主产区建设，探索建立粮食生产功能区和重要农产品生产保护区。”为节水灌溉的发展提供了广阔的发展空间。

#### （5）行业进入壁垒

##### 1) 人才壁垒

随着国内塑料行业的产业集中度的提高，处于行业前列的企业规模不断扩大，技术水平不断提升，核心竞争力迅速提高，这就对塑料生产企业的技术和服务能力要求越来越高，对高级专业技术人员的需求量也越来越大，因此能否吸引行业内国内外知名的专家和科研人员加入，并培养一大批复合型的技术人才，建立起一个适合行业特点的技术开发和服务体系，将是今后能否进入本行业及行业内企业能否发展壮大的重要因素。

##### 2) 管理壁垒

随着客户要求的提高，以及国家质量监督力度不断加大，下游行业对塑料行业的要求日益提高。为保证产品质量的稳定，要求企业具备完善的质量管理体系和环境管理体系。因此，管理水平已成为进入塑料行业的一大壁垒。

##### 3) 综合服务能力要求较高

节水灌溉行业是一个技术性很强的行业，能够提供从节水材料生产、工程设计、施工等过程的整体解决方案的企业极少。保证节水工程安全稳定运行是一项全面系统的工作，需要企业具有稳定的节水材料、较高的设计能力、专业的施工

技术和完备的售后服务体系，提供全面综合的服务能力对企业规模普遍较小的节水灌溉行业提出了较为严苛的要求。

#### 4) 要有多年项目经验的积累

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

#### (6) 行业的周期性、区域性和季节性特征

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

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

### 3、影响行业发展的有利因素和不利因素

#### (1) 行业发展有利因素

##### 1) 产业政策支持

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

##### 2) 政策环境创造了节水灌溉行业黄金发展期

在旱情频发的背景之下，政府接连发布节水灌溉规划，行业迎来了政策的红

利。国务院印发的《国家农业节水纲要（2012-2020）》中提出，到2020年，全国农田有效灌溉面积达到10亿亩，其中新增高效节水灌溉工程面积1.5亿亩以上，“十二五”期间全国将新增节水灌溉面积1.95亿亩，其中高效节水灌溉工程面积确保5,000万亩以上。根据《“十二五”水利发展规划》和有关建设规划，“十二五”期间水利建设总投资将达1.8万亿元。因此，我国的节水灌溉行业未来发展潜力巨大，迎来了黄金发展期。

首先，节水灌溉井喷式增长，十年间从不到500万亩发展到近3,000万亩。

其次，近年来随着中央、省、市三级政府加大了农业灌溉设施建设补贴力度，大田作物滴灌发展迅猛。根据《财政部、水利部、农业部关于支持黑龙江省、吉林省、内蒙古自治区、辽宁省实施“节水增粮行动”的意见》，2012年-2015年中央支持四省区实施“节水增粮行动”发展高效节水灌溉工程的面积控制在3,800万亩，按照亩均投入1,000元的标准，总投入为380亿元，其中中央财政补助228亿元。四省区要切实承担起投入责任，按照中央与地方6:4的比例落实地方投入。其中，省级财政落实总投入的20%、市县财政落实总投入的10%、农民群众筹资投劳不高于总投入的10%，地方各级财政的投入必须保证在总投入的30%以上。地方各级财政应落实的资金，要通过公共财政预算、从土地出让收益中计提的农田水利建设资金和其他可以用于农田水利建设的财政性资金来安排，不得将中央财政安排的其他财政支农资金或银行贷款作为地方财政落实的资金。要充分调动农民群众和农村基层组织的积极性，发挥农民群众、农民专业合作组织参与项目选择、实施、监督和管护的作用。中央财政将建立投入挂钩机制，对上一年度地方投入落实不到位的省区，相应减少中央补助资金规模。

除了上述依据“节水增粮行动”制定的国家级发展计划，东北内蒙古四省区早就已开始实施根据自身条件制定的农田节水灌溉改造工程，譬如：吉林省“十二五规划”制定了每年投资15.5亿，建设200万亩，5年在中西部旱区建成以玉米膜下滴灌为主的旱田高效节水灌溉工程1,000万亩；辽宁省“十二五规划”提出在“十二五”期间建成1,000万亩膜下滴水灌溉工程；内蒙古自治区制定的《内蒙古自治区新增四个千万亩节水灌溉工程发展规划纲要（2010年—2020年）》，计划用十年时间，年均投资40亿元，年新增农田灌溉面积100万亩、饲草地灌溉面积50万亩、节水改造面积240万亩。

3) 旱灾的频发促进对节水灌溉的市场需求

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

#### 4) 土地流转为节水灌溉快速发展提供了机遇

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

#### 5) 保障粮食安全为节水灌溉行业的发展提供了契机

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

### (2) 行业发展不利因素

#### 1) 企业规模普遍偏小、产业集中度低、技术创新难

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

## 2) 研发投入不足，产业持续发展能力较弱

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

## 3) 生产设备陈旧，制造工艺落后，产品档次不高

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

## (二) 行业风险特征

### 1、核心骨干人员流失和无法吸引到优秀人才的风险

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

### 2、原材料价格波动风险

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

### 3、销售季节性波动风险

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

### 4、行业政策风险

PVC系列管道、PE系列管道和PP系列管道广泛用于市政及建筑给排水、农用（饮用水及灌排）、市政排污、通信电力护套、燃气输送、辐射采暖、工业流体输送等领域，市场需求主要受社会经济发展水平、国家基础设施建设投入、城镇

化进程等因素影响。虽然目前国家政策有利于塑料管道行业发展，但如果国家宏观经济形势发生重大变化，仍可能导致行业整体的市场需求减少，影响塑料管道生产企业的经营业绩。

### （三）公司在行业中的竞争地位

#### 1、行业竞争状况

在国家产业政策指导下，我国塑料管道行业在 2000 年以后取得了快速的发展，产业集中度也越来越高，目前行业中前 20 名企业的销售已达到行业总量的 40%以上，有近 20 家企业的年生产能力已达到超过 10 万吨。具有一定规模的企业逾 3,000 家，年产能超过 1,700 万吨，其中产能 1 万吨以上的企业 300 多家，以中小企业为主。市场上的产品质量虽良莠不齐，但行业的集中度有越来越高的趋势。目前，塑料管道行业形成了产业功能聚集区，生产企业主要集中在沿海和经济发达区域。规模生产企业主要集中在广东、浙江、山东，三地的生产能力、产量之和已接近全国总量的一半。

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

#### 2、公司主要的竞争对手

公司竞争对手主要有：

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

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

主要市场集中在东北地区和华北地区。

(3) 浙江伟星新型建材股份有限公司。成立于 1999 年，总部座落于浙江台州临海，是国内最早、规模最大的塑料管道生产企业之一。目前，该公司在浙江临海、上海和天津建有三大现代化生产基地，是专业研发、生产、销售 PPR 管材管件、HDPE 实壁管、HDPE 波纹管及 PB 采暖管材管件等系类产品的龙头企业，主要应用于建筑内给水管(冷热水管、采暖管)、城乡(室外)给水管、埋地排水管等领域。

(4) 金德管业集团。引进德国尤尼克塑料设备制造公司铝塑复合管生产线以及具有国际先进生产技术的 PVC-U 给排水管生产线、全塑生产线，主要产品为 PPR 系列管材管件、PE 系列管材管件、PVC 系列管材管件、铝塑复合系列管材管件、市政管道及相应的安装工具等，产品广泛应用于供水、供暖、燃气、氧气、压缩空气管道、输油和冷却液用导管、通讯光缆套管、电线屏蔽套管、消防水输送、高速公路排水，各种市政、工业、矿山、养殖、农业排水、排污、通风等领域。

### 3、公司竞争优势与竞争劣势

#### (1) 公司竞争优势

##### 1) 具有创新能力，拥有技术优势

公司十分重视塑料管材的研究与开发，投入大量经费开发研制新产品。公司拥有多项专利技术和专利产品，生产设备和技术先进，具有显著的技术优势，公司产品的科技含量较高，为公司发展成为一流的塑料管材系统提供商奠定了技术基础。

##### 2) 产品质量优势

公司历来重视产品质量，视质量为企业生命和立身之本。公司从原材料及辅料、配件的采购，到产品生产全过程，均严格按照国家和行业标准进行质量控制，所有产品质量均达到或超过国家标准，质量控制系统取得了北京中水卓越认证中心颁发的质量管理体系认证证书。几年来，公司没有发生因产品质量及节水工程质量原因引起的客户投诉或索赔事项，公司的产品获得了客户广泛好评。因此，与国内其他同类企业相比，公司具有产品质量优势。

##### 3) 管理团队优势

人才储备充分，员工队伍整体素质高。公司拥有一支具有塑料管道专业知识

和背景、熟悉国内国际塑料管道市场的高素质管理团队，团队中大多数成员具有本行业多年的工作经历，专业优势明显，团队成员具有较强的市场开拓意识和能力，是公司核心竞争力的重要组成部分。在行业中，公司具有管理团队优势。

## （2）公司竞争劣势

### 1) 公司规模相对较小

目前，公司缺乏拳头产品。公司与国内外知名塑料管业企业相比，公司的规模还较小，生产能力无法满足快速成长的国内外市场的需求，需要加快发展速度，公司的规模也有待进一步扩大。

### 2) 资质偏低

公司目前已经取得了中国水利企业协会灌排设备企业协会核发的乙贰级灌溉企业等级证书，但公司目前因不满足水利水电工程施工总承包资质等工程施工承包资质的条件，还不能从事工程施工，只能提供产品生产，因资质偏低，公司的一些大额订单还不能直接竞标取得，只能与其他公司合作，向其他公司提供产品，一定程度上影响了公司的总体效益。

### 3) 研发能力不足

公司处于快速发展之中，急需技术人才、营销人才和金融人才。随着公司规模的不不断扩大，对公司的研发能力、营销能力提出更高的要求，公司需要持续引进专业研发、营销人才，才能保证公司持续稳定发展。专业人才的不足将影响公司市场的开拓。

## 4、公司持续经营能力分析

### （1）市场前景分析

1) 农业节水灌溉方面。近年来随着中央、省、市三级政府加大了农业灌溉设施建设补贴力度，东北、华北地区大田作物滴灌发展迅猛。到 2020 年为止，国家财政计划投资 6,000 亿元，开工建设 172 项节水供水重大水利工程，其中农业节水灌溉工程排在首位。按照国务院计划，到 2020 年，将完成全国 2,591 处大中型灌区的续建配套和节水改造任务，使全国的节水灌溉工程面积接近全国有效灌溉面积的 2/3。国家财政投入巨资发展农业节水灌溉，主要是为了确保国家粮食安全。有关部门除了在黑吉辽等东北粮食主产区搞农业节水灌溉建设之外，还在河北、河南等地研究解决华北平原地下水超采问题，在南方搞节水减排等区域性、规模化高效节水灌溉工程的建设，通过这一系列农业节水灌溉工程建设，

使全国的农田有效灌溉面积发展到 10 亿亩以上。

2) 城市管网改造方面。国务院总理李克强 2015 年 7 月 28 日主持召开国务院常务会议，部署推进城市地下综合管廊建设，扩大公共产品供给提高新型城镇化质量。会议指出，针对长期存在的城市地下基础设施落后的突出问题，要从我国国情出发，借鉴国际先进经验，在城市建造用于集中敷设电力、通信、广电、给排水、热力、燃气等市政管线的地下综合管廊，作为国家重点支持的民生工程。这是创新城市基础设施建设的重要举措，不仅可以逐步消除“马路拉链”、“空中蜘蛛网”等问题，用好地下空间资源，提高城市综合承载能力，满足民生之需，而且可以带动有效投资、增加公共产品供给，提升新型城镇化发展质量，打造经济发展新动力。会议确定，一是各城市政府要综合考虑城市发展远景，按照先规划、后建设的原则，编制地下综合管廊建设专项规划，在年度建设中优先安排，并预留和控制地下空间。二是在全国开展一批地下综合管廊建设示范，在探索取得经验的基础上，城市新区、各类园区、成片开发区域新建道路要同步建设地下综合管廊，老城区要结合旧城更新、道路改造、河道治理等统筹安排管廊建设。已建管廊区域，所有管线必须入廊，管廊以外区域不得新建管线。加快现有城市电网、通信网络等架空线入地工程。三是完善管廊建设和抗震防灾等标准，落实工程规划、建设、运营各方质量安全主体责任，建立终身责任和永久性标牌制度，确保工程质量和安全运行，接受社会监督。四是创新投融资机制，在加大财政投入的同时，通过特许经营、投资补贴、贷款贴息等方式，鼓励社会资本参与管廊建设和运营管理。入廊管线单位应交纳适当的入廊费和日常维护费，确保项目合理稳定回报。发挥开发性金融作用，将管廊建设列入专项金融债支持范围，支持管廊建设运营企业通过发行债券、票据等融资。

城市管廊工程技术规范（GB50838-2015）于 2015 年 6 月 1 日施行，这个规范属于国家强制标准，明确了各种管线都可以使用塑料管材，原来常用的水泥管材不在使用范围。根据国家建设部的资料，未来十年国内的塑胶管道将保持高速增长，塑胶管道占全国各类管道的市场占有率将提到 60%以上，市场需求高达 3 万亿元以上。另外，18 省水污染治理计划下达，到 2020 年总投资近 5 万亿，仅 2015 年 1-8 月，就实现总投资为 264.89 亿元，其中中央预算内投资为 75.92 亿元，主要涉及的项目包括污水处理、污水改造、中水回用、建设管网、污泥处理、垃圾处理等。水利建设政策大力支持，巨额资金的投入，将极大提升对管道类的

需求，塑胶管道行业作为水利建设的基础行业，必将成为最大的受益者。

## （2）公司销售策略分析

2015年，公司销售收入较2014年有较大幅度的增长，增长了155.34%。2014年度公司产品线比较单一，主要生产建筑行业所需管材管件，由于房地产市场不景气，销量收入增长缓慢。2015年公司根据市场变化，新投入农业节水灌溉、城市大口径给水管材、管件生产设备，丰富了产品线，同时由于建厂时间短，区域市场占有率较低，市场销售投入人员少，2015年公司重新安排市场布局，增加区域市场销售人员，新开辟山东、黑龙江、天津等市场，最终实现2015年销售收入较2014年有了大幅提高。2016年，根据前两年销售情况及当前市场状况，公司预计销售收入必保实现1.5亿元，争取实现2亿元，实现经营利润的大幅增长。截止2016年5月末，公司实现销售收入2,842万元，较去年同期增加了1,240万元。

1) 从产品配方体系入手，多渠道控制成本，使产品价格下降，增加市场竞争能力。一是公司与中国科学院化学研究所签订战略合作协议，与沈阳化工大学签订产学研合作协议，实现优势互补，合作共赢，共同研究开发高附加值的塑胶系列产品，延伸产业链。邀请相关专家来公司进行技术咨询，技术诊断，解决技术难题，理论与实践互补，在不增加成本的前提下，使产品的质量有大幅提升。二是通过制定车间绩效考核激励机制，提高生产效率，保证产品质量稳步提升，减少废品率，降低生产成本。

2) 在2015年市场布局的基础上，新增省级市场销售4处，市级市场销售10处，新增销售人员10人，保证在建筑市场下滑的情况下，营业收入稳定增长。公司协助济南地大经贸公司与中国建筑第四工程局有限公司、中国建筑第八工程局有限公司下属六个分公司签订战略合作协议，就中建四局、中建八局在山东青岛各区的机场建设、安居工程、高速公路、高速铁路、桥梁等建设项目进行全面合作，项目所需PVC给排水管材、电力管材、PPR给水管材、地暖管材、PE给排水管材由公司生产销售给济南地大经贸公司，现在公司与济南地大经贸公司已签订1,200万元销售合同；借助哈尔滨市道外区华盛管业塑料制造厂的销售渠道，今年计划在哈尔滨周边300Km范围内建立300家商店，以家装零售为主导，目前公司与哈尔滨市道外区华盛管业塑料制造厂已签订销售合同1,000万元；大连天禹管业有限公司前期以小型工地工程为主，现已与大连万达签订战略合作，目前

公司与大连天禹管业有限公司签订了 600 万元的销售合同。

3) 继续加大城市管网建设方面的销售投入, 转变原有销售思路, 紧紧抓住国家在城市管网大投入的机会, 使公司市政管材的销售在原有的基础上大幅提升。目前公司人人都是销售员, 利用自身人脉, 调动周边城市的亲属、朋友关系, 只要有城市管网改造的信息, 公司马上就安排人员参与项目招投标, 大大提升了中标的概率。现在公司已经和凌源供水有限公司等管网企业签订采购合同 3 份, 金额 1,700 多万元。

4) 随着国家对农村节水滴灌的大力支持, 许多地区农村节水滴灌基础设施建设基本完成, 后续管材管件投入主要就要靠农民自己, 目前农业合作社已成为滴灌材料的购买主体, 公司周边地区需求量巨大, 并且需求比较零散。根据市场需求, 公司增大对农业滴灌项目投入, 除了传统的参与政府水利部门的招投标以外, 新增技术人员 3 人, 到农民专业合作社从地块滴灌设计入手, 解决合作社滴灌技术难题, 以技术带动销售, 现在已经和阜新农业合作社签订采购合同 350 万元, 今年预计新增滴灌产品收入 1,500 万元, 截至 2016 年 5 月底, 公司已完成滴灌产品收入 800 万元。

5) 随着国家一带一路政策的出台, 塑料管材出口量激增, 公司积极开拓国外市场。一是与凌源钢铁股份有限公司国际贸易部签订代销合同, 由凌源钢铁股份有限公司国际贸易部在国外的销售网点增加塑料管材销售, 可以迅速打开公司产品国外市场的销售局面。二是公司已经办理了进出口权许可证, 保证公司本身出口的需求。三是加入了中东贸易平台, 在网上对中东地区进行销售。此项业务预计 2016 年新增营业收入 800 万元。四是与浙江万维塑业有限公司签订了 PVC 发泡异型材合作协议, 共同完成出口美国每年 3,000 万美元的订单, 目前公司生产发泡异型材的设备已进场, 正在调试, 7 月份正式生产出货, 预计到年末可增加销售收入 2,000 万元。

6) 加强销售队伍建设。公司为了增加销售收入, 年初高薪从上海聘请了销售副总, 负责公司整体销售业务, 使公司销售从理念、销售手段、区域划分等方面有了新的起色。同时, 公司在区域周边每个县城利用各种社会关系, 寻找有经验和实力的人员, 来开拓大的工程及城市管廊建设管材市场, 目前已在 10 个县市长期聘用此类人员 15 人。

7) 持续取得政府支持。朝阳市政府和凌源市政府高度重视国家振兴东北老

工业基地的指示精神，大力扶持企业发展。公司是辽西塑料管材管件生产规模较大的企业，得到了市县两级政府的大力支持，凌源市政府三次召开市长办公会议，专题研究公司的发展问题，会议决定凡是凌源境内需要管材管件的工程在工程招投标以后，施工方在同等条件下一律使用公司生产的管材管件。朝阳市政府召开各县市区和市直相关部门的联席会议，动员各县市区和市直相关部门在涉及塑料管材管件的工程时，在施工单位招投标以后，同等条件下一律使用公司生产的产品。公司利用市县两级政府的政策支持，预计到年底可实现销售收入 5,000 万元。

### (3) 产能分析

产品名称	生产线数量 (条)	平均产能 (吨/天/条)	产品平价单价 (万元/吨)	年产值 (万元/300天)
PVC-U 穿线管	12	5	0.51	9,180
PVC-U 排水管	11	6	0.50	9,900
PVC、PPR、PE 管 件	18	2	0.76	8,208
PE 给水管	5	10	1.36	20,400
PPR, PE-RT 冷、 热水管	5	3	1.45	6,525
节水灌溉管材	1	3	1.60	1,440
<b>合计</b>	<b>62</b>	<b>29</b>	-	<b>55,653</b>

### (4) 融资能力分析

1) 公司拥有足够的资产用于抵押借款。截至 2016 年 4 月 1 日，短期借款 4,025.00 万元，长期借款 16,817.44 万元，上述银行借款全部以公司房产、土地提供抵押。2015 年 12 月 31 日，公司房屋建筑物及土地净值 25,770.29 万元，随着土地资源的稀缺，公司房产、土地的评估值会有所提高，不动产抵押还有申请银行借款的空间。2015 年 12 月 31 日，公司机器设备账面净值 1,953.76 万元，也可以将其抵押或融资租赁，解决公司资金问题。

2) 公司正在向国家开发银行申请 5,000 万元低息贷款，贷款期限 15 年。该贷款一旦到位，公司以后每年的财务成本会大幅下降。

3) 公司投入巨额资金筹建车间及办公楼，获得了当地政府、财政部门等大力支持，截至 2015 年 12 月 31 日，共收到政府及财政补助 3,443.79 万元。2016 年，政府承诺补助平整土地费用 1,200 万元，目前已陆续到位。

### (5) 流动资金分析

截至 2016 年 4 月 1 日，公司新增银行借款 9,000 万元，其中 5,000 万元用

于公司流动资金，其余 4,000 万元偿还其他负债。2015 年房屋建筑物已全部竣工，除经营用资金外无其他支出。

#### (6) 竞争策略分析

1) 公司销售部从行业巨头企业高薪招聘有经验，有客户群体和人脉关系的大区经理。技术研发部与高校（沈阳化工大学、北京化工大学）合作开发，使产品质量和新产品开发优于同行。

2) 公司产品由以前的建筑用管材管件发展到市政类、燃气类、农业类管材管件。建筑类管材管件销售覆盖东北、华北地区，市政、农业类管材管件覆盖朝阳、赤峰、阜新、承德地区，燃气类管材管件与北京中燃、山东奥德正在签订合作协议。

3) 产品质量与一线大品牌一样，采取同质不同价的方式，提高品牌和市场占有率。

#### 5、公司业务未来发展空间

在国家鼓励节水灌溉产业发展，不断加大财政补贴力度的政策环境下，在国家推进城市地下综合管廊建设及推进城乡发展一体化，开辟农村广阔发展空间的新形势下，公司未来的发展空间巨大。

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

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

公司未来的发展战略为：配合国家节水灌溉的总体部署及城镇化、新型农村建设，立足于东北地区，特别是市政管网改造和建设要立足于辽宁及周边地区，同时向国际市场扩张。

公司在可预见的未来业务量会大幅增加，公司营业收入规模会出现跳跃式增

长，持续盈利能力快速提高。公司认为自身经营能力和持续盈利水平不断提高。公司具有持续经营能力，不存在对持续经营能力产生重大怀疑的情况。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段，《公司章程》对股东会、董事会、监事的权限职责划分基本明确，有限公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定召开股东会，对发生在有限公司时期的股权转让、增资、变更经营范围等重大事项都依法召开了股东会并作出相关决议。但有限公司时期公司治理机制的执行也存有瑕疵，如公司召开股东会、董事会会议未提前书面通知、监事未形成书面工作报告等。

股份公司成立以来，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、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，依据《公司法》和《公司章程》的规定，制定了“三会”议事规则、《对外投资管理办法》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》等规章制度。股份公司能够严格依照《公司法》和公司章程、“三会”议事规则的相关规定召开“三会”，股份公司成立以来，公司共召开了1次股东大会、1次董事会会议、1次监事会会议，“三会”决策程序、决策内容合法有效，“三会”决议能够得到较好的执行。

### 二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

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

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

### 三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了评估，评估结果如下：

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

有限公司阶段，执行董事、监事和有关人员基本能够按照相关制度要求履行职责。但由于公司治理制度不完善，有关人员对于法律法规了解程度不足等原因，公司治理存在一定瑕疵，例如公司召开股东会、董事会会议未提前书面通知，监事工作未形成书面报告等。但上述未对公司、股东、债权人及第三人造成重大损害。

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

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

### 四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

报告期，公司存在开具无真实商业交易背景银行承兑汇票的情况，不符合《票据法》等相关法律法规的有关规定。针对上述情况，公司已将全部无真实商业交易背景银行承兑汇票履行完毕。开具无真实商业交易背景银行承兑汇票主要是为了生产经营需要而进行的临时性资金拆借行为，并非经常发生。由于公司采购货物经常发生，支付货款也是陆续支付，单笔支付金额很小，而银行给予的信用额度通常有一定期限要求，经常去银行开具承兑汇票不方便，所以报告期公司开具了无真实交易背景的票据，方便日常采购中使用。开具无真实商业交易背景银行承兑汇票的行为不属于重大违法违规行为，不存在处罚风险。公司董事、监事、高级管理人员承诺，以后不会再发生这种行为。控股股东及实际控制人季文广承诺：如果因为不规范使用票据给公司造成损失，个人将承担全部损失。

最近两年，公司及控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情况。

## 五、公司独立性情况

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

### （一）业务独立

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

### （二）资产独立

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

### （三）人员独立

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

### （四）财务独立

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

### （五）机构独立

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

## 六、同业竞争

### （一）控股股东、实际控制人及其控制其他企业的基本情况

#### 1、公司控股股东、实际控制人季文广控制其他企业情况如下：

序号	对外投资企业名称	持股比例	经营范围
1	朝阳利浩新能源有限公司	95%	新能源技术推广及技术咨询；光伏发电项目的开发、建设、维护、管理及技术咨询。

#### 2、报告期内实际控制人季文广控制其他企业情况如下：

序号	对外投资企业名称	持股比例	经营范围
1	凌源宏宇塑胶有限责任公司	100%	PVC 管材管件制造及销售、PE 管材管件制造及销售、塑料彩瓦、建筑材料管材、管件生产、销售；给水及排水设施、地热管材、管件生产、销售；节水材料及其循环利用技术开发、节水工程设计、施工、维护及相关设备安装；水利工程施工，滴灌管（带）、过滤器、施肥器、排灌机械、塑料管材及管件、机电产品的制造、销售；进出口贸易；钢筋、水泥、煤炭、建筑材料及装饰材料、粮油及农副产品销售；农业技术开发。

公司的经营范围为：塑料制品生产与销售；塑料型材生产与销售；塑料彩瓦、建筑管材、管件生产与销售；汽车零部件注塑生产与销售；节水材料及其循环利用技术开发、节水工程设计、施工、维护及相关设备安装；水利工程施工，滴灌管（带）、过滤器、施肥器、排灌机械、塑料管材及管件、机电产品的制造、销售；进出口贸易；建筑材料及装饰材料销售；PVC 管材管件、PE 管材管件的制造与销售。宏宇塑胶的经营范围与公司的相似，宏宇塑胶的主营业务为 PVC、PE 管材管件制造及销售，与公司基本一样，宏宇塑胶与公司存在同业竞争。在业务收入上，由于公司成立后，宏宇塑胶的业务逐渐向公司转移，宏宇塑胶的收入逐渐减少，2015 年宏宇塑胶已停止生产，只是处理部分库存商品，到 2015 年 12 月股权转让时，已基本无业务收入。

宏宇塑胶成立于 2008 年 9 月 4 日，注册资本 300 万元，公司类型为自然人独资的有限责任公司，由季文广以货币出资设立；2013 年 9 月 2 日，宏宇塑胶注册资本由 300 万元增加至 1,000 万元，季文广以货币 700 万元增资；2014 年 10 月 13 日，宏宇塑胶注册资本由 1,000 万元增加至 5,100 万元，新增注册资本

4, 100 万元由季文广认缴, 在 2024 年 12 月 31 日前缴足。为避免同业竞争, 2015 年 12 月 22 日, 公司实际控制人季文广将其所持有的宏宇塑胶全部股份转让给无关联关系的自然人李文波, 同日, 宏宇塑胶的法定代表人由季文广变更为李文波。

## **(二) 控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争的承诺**

为避免潜在的同业竞争, 公司控股股东、实际控制人季文广出具《避免同业竞争承诺函》, 承诺内容如下: “本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员, 将不在中国境内外, 直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动; 将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益; 或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权; 或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。本人持有股份公司股份期间, 本承诺为有效之承诺。本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## **七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况**

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

公司已制定了《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的管理制度》, 针对防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生做出了规定。

## **八、公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况**

2014 年 1 月 21 日, 公司为凌源宏宇塑胶有限责任公司在凌源市农村信用合作联社客户营销中心贷款 1, 200 万元提供第三方抵押担保, 贷款到期后 2016 年 1 月 20 日宏宇塑胶借新还旧, 公司继续提供第三方抵押担保, 目前该抵押担保贷款已还清。

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

公司已制定了《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的管理

制度》、《对外担保管理制度》等管理制度，针对防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生及对外担保做出了规定。

## 九、董事、监事、高级管理人员的其他情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	季文广	董事长	74,145,500	87.23
2	李国	董事、总经理	6,826,500	8.03
3	祁金玲	董事、副总经理	1,734,000	2.04
4	康冠武	董事、副总经理	211,650	0.25
5	林六一	董事、副总经理	0	0
6	杜云梅	副总经理	697,000	0.82
7	季文东	董事会秘书	1,385,350	1.63
8	王艳军	财务负责人	0	0.00
9	陈晓东	监事会主席	0	0
10	张会粉	监事	0	0
11	姜俊峰	职工代表监事	0	0.00
合计			85,000,000	100.00

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

除季文广、季文东为兄弟关系外，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司所签订的重要协议或做出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员季文广、李国、祁金玲、康冠武、林六一、杜云梅、季文东、王艳军、陈晓东、张会粉、姜俊峰出具《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：“本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本

承诺为有效之承诺，本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

#### (四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

序号	姓名	在公司任职	在其他单位兼职情况	兼职单位经营范围/主营业务
1	季文东	董事会秘书	凌源市新生生物菌科技开发有限公司监事	生物菌养殖、加工、销售；有机肥生产、加工、销售。
			朝阳利浩新能源有限公司监事	新能源技术推广及技术咨询；光伏发电项目的开发、建设、维护、管理及技术咨询。

以上董事、监事、高级管理人员任职的公司与公司之间不存在利益冲突的情形。

#### (五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下表：

姓名	职务	对外投资企业	持股比例	经营范围/主营业务
季文东	董事会秘书	凌源市新生生物菌科技开发有限公司	30%	生物菌养殖、加工、销售；有机肥生产、加工、销售。
		朝阳利浩新能源有限公司	5%	新能源技术推广及技术咨询；光伏发电项目的开发、建设、维护、管理及技术咨询。

公司董事、监事、高级管理人员对外投资的企业与公司不存在利益冲突的情况。

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

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

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

公司董事、监事、高级管理人员不存在对公司持续经营有不利影响的情形。

## 十、董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员发生的变动情况如下：

股份公司成立前，公司的执行董事为季文东，监事为季金生。

股份公司成立后，为完善公司治理，公司增加了董事、监事和高级管理人员的设置。

2016年3月15日，经由公司职工代表大会选举了职工代表监事姜俊峰。

2016年3月20日，公司创立大会选举了第一届董事会董事，成员为季文广、李国、祁金玲、康冠武、林六一；选举了第一届监事会非职工监事陈晓东、张会粉。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举了董事长季文东，任命了总经理李国，聘任了董事会秘书季文东、副总经理杜云梅、祁金玲、康冠武、林六一、财务负责人王艳军。

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

## 第四节 公司财务

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

#### (一) 最近两年的审计意见

公司2014年度、2015年度财务会计报告已经具有证券从业资格的天津国际会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（天职业字[2016]7805号）。

#### (二) 最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和具体会计准则、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（以下简称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

##### 2、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司及其控股公司均纳入合并范围。2015年4月23日，公司成立全资子公司朝阳利浩新能源有限公司，注册地址辽宁省朝阳市凌源县兴源乡祝家营子村，注册资本2100万元，法定代表人季文东，经营范围为新能源技术推广及技术咨询；光伏发电项目开发、建设、运营、维护、管理及技术咨询。2015年12月公司将子公司股权100.00%转让给季文广、季文东，由于注册资本全部是认缴，无实缴资本，公司成立之日起并无任何业务，所以股权转让无资金往来，公司也未将该子公司纳入合并范围。

##### 3、经审计的两年财务报表

#### 资产负债表

单位：元

资产	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	17,668,217.54	2,939,774.14
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		600,000.00
应收账款	21,429,917.71	3,652,615.13
预付款项	3,343,000.99	1,980,684.27
应收利息		
应收股利		
其他应收款	398,483.14	140,450.67
存货	17,576,935.17	17,337,359.67
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
<b>流动资产合计</b>	<b>60,416,554.55</b>	<b>26,650,883.88</b>
<b>非流动资产：</b>		
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	237,257,975.19	177,158,171.03
在建工程	86,018.60	7,561,233.26
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	42,903,349.59	25,565,228.18
开发支出		
商 誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	299,772.78	311,021.82
其他非流动资产	1,764,570.00	484,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>282,311,686.16</b>	<b>211,079,654.29</b>
<b>资产总计</b>	<b>342,728,240.71</b>	<b>237,730,538.17</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

<b>负债和所有者权益</b>		
<b>流动负债：</b>		
短期借款	38,250,000.00	70,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据	30,000,000.00	

应付账款	6,652,922.43	5,040,299.32
预收款项	685,381.67	11,048,815.46
应付职工薪酬	11,795.19	164,264.48
应交税费	3,504,777.31	-2,551,130.87
应付利息		
应付股利		
其他应付款	66,959,487.64	65,776,130.55
一年内到期的非流动负债	2,392,082.96	1,856,948.71
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>148,456,447.20</b>	<b>151,335,327.65</b>
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	80,174,426.60	44,745,826.44
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	25,847,713.84	15,806,405.77
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>106,022,140.44</b>	<b>60,552,232.21</b>
<b>负债合计</b>	<b>254,478,587.64</b>	<b>211,887,559.86</b>
<b>所有者权益:</b>		
实收资本	85,000,000.00	27,000,000.00
资本公积		
减:库存股		
其他综合收益		
盈余公积	324,965.31	-
未分配利润	2,924,687.76	-1,157,021.69
<b>股东所有者权益合计</b>	<b>88,249,653.07</b>	<b>25,842,978.31</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>342,728,240.71</b>	<b>237,730,538.17</b>

### 利润表

单位: 元

项目	2015 年度	2014 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>68,583,808.76</b>	<b>26,859,730.00</b>
减: 营业成本	51,460,304.11	20,200,088.69
营业税金及附加	144,189.69	1,272.43
销售费用	2,141,590.08	827,358.51
管理费用	7,600,061.44	5,772,823.59

财务费用	7,574,103.29	2,534,034.32
资产减值损失	999,456.06	199,635.04
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营和合营企业投资收益		
汇兑收益		
<b>二、营业利润</b>	<b>-1,335,895.91</b>	<b>-2,675,482.58</b>
加：营业外收入	7,227,583.93	1,362,554.23
减：营业外支出	161.96	11.60
其中：非流动资产处置损失		
<b>三、利润总额</b>	<b>5,891,526.06</b>	<b>-1,312,939.95</b>
减：所得税费用	1,484,851.30	-311,021.82
<b>四、净利润</b>	<b>4,406,674.76</b>	<b>-1,001,918.13</b>
<b>五、其他综合收益税后的净额</b>		
<b>六、综合收益总额</b>	<b>4,406,674.76</b>	<b>-1,001,918.13</b>
<b>七、每股收益</b>		
（一）基本每股收益	0.09	-0.06
（二）稀释每股收益	0.09	-0.06

### 现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	51,680,924.96	36,609,841.72
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	60,462,582.20	46,925,551.74
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>112,143,507.16</b>	<b>83,535,393.46</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	25,501,880.51	14,848,926.66
支付给职工及为职工支付的现金	4,369,944.06	3,107,963.11
支付的各项税费	1,986,071.81	855,900.54
支付其他与经营活动有关的现金	56,445,595.43	42,322,932.64
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>88,303,491.81</b>	<b>61,135,722.95</b>
<b>经营活动产生现金流量净额</b>	<b>23,840,015.35</b>	<b>22,399,670.51</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	75,770,518.05	150,329,055.81
投资所支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>75,770,518.05</b>	<b>150,329,055.81</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-75,770,518.05</b>	<b>-150,329,055.81</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资所收到的现金	58,000,000.00	12,000,000.00
取得借款所收到的现金	85,424,426.60	130,000,000.00
收到的其它与筹资活动有关的现金		30,819,292.20
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>143,424,426.60</b>	<b>172,819,292.20</b>
偿还债务支付的现金	81,210,692.19	39,478,531.78
分配股利、利润或偿还利息所支付的现金	10,554,788.31	3,952,399.89
支付其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>91,765,480.50</b>	<b>43,430,931.67</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>51,658,946.10</b>	<b>129,388,360.53</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-271,556.60</b>	<b>1,458,975.23</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,939,774.14	1,480,798.91
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,668,217.54</b>	<b>2,939,774.14</b>

所有者权益变动表(2015 年度)

单位：元

项 目	2015 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	27,000,000.00			-1,157,021.69	25,842,978.31
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	27,000,000.00			-1,157,021.69	25,842,978.31
三、本年增减变动金额	58,000,000.00		324,965.31	4,081,709.45	62,406,674.76
（一）综合收益总额				4,406,674.76	4,406,674.76
（二）所有者投入和减少资本	58,000,000.00				58,000,000.00
1、所有者投入资本	58,000,000.00				58,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（三）利润分配			324,965.31	-324,965.31	
1、提取盈余公积			324,965.31	-324,965.31	
2、对所有者（或股东）的分配					
3、其他					
（四）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
（五）其他					
四、本年年末余额	85,000,000.00		324,965.31	2,924,687.76	88,249,653.07

所有者权益变动表(2014 年度)

单位：元

项 目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	15,000,000.00			-155,103.56	14,844,896.44
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	15,000,000.00			-155,103.56	14,844,896.44
三、本年增减变动金额	12,000,000.00			-1,001,918.13	10,998,081.87
（一）综合收益总额				-1,001,918.13	-1,001,918.13
（二）所有者投入和减少资本	12,000,000.00				12,000,000.00
1、所有者投入资本	12,000,000.00				12,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（三）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、对所有者（或股东）的分配					
3、其他					
（四）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
（五）其他					
四、本年年末余额	27,000,000.00			-1,157,021.69	25,842,978.31

### （三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### 1、遵循企业会计准则的声明

公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求,真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外,本财务报表参照了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》(2014年修订)(以下简称“第15号文(2014年修订)”)的列报和披露要求。

#### 2、会计期间和经营周期

公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

#### 3、记账本位币

公司采用人民币作为记账本位币。

#### 4、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

#### 5、企业合并

##### （1）同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并,企业合并中取得的资产和负债,按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

##### （2）非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并,应按以下顺序处理:

1) 调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差

额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

1) 判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资

对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

## 6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，公司将进行重新评估。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其

财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

## 7、合营安排

### (1) 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：1)各参与方均受到该安排的约束；2)两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

### (2) 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：1)确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；2)确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；3)确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；4)按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；5)确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 8、现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

### （2）外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

## 10、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其他综合收益；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其他综合收益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，根据其账面价值与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，与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。

## 11、应收款项

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款是指期末余额 100 万元及以上的应收账款，单项金额重大的其他应收款是指期末余额 100 万元及以上的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

#### 1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试，根据企业历史经验确定按照应收款项期末余额账龄对其未来现金流量进行预计
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

#### 2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1-2 年 (含 2 年)	10.00	10.00
2-3 年 (含 3 年)	20.00	20.00
3-4 年 (含 4 年)	50.00	50.00
4-5 年 (含 5 年)	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	对其他单项金额不重大且无法按照信用风险特征的相似性和相关性进行组合的应收款项单独进行减值测试
-------------	--

坏账准备的计提方法	结合以前年度应收款项损失率确认减值损失
-----------	---------------------

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 12、存货

### (1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### (2) 发出存货的计价方法

公司的存货按照实际成本进行初始计量，发出时按加权平均法确定成本。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### (4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

公司的低值易耗品及包装物按实际需要量采购，并采用一次转销法计入相关资产成本或当期损益。

## 13、划分为持有待售资产及终止经营

公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：

- (1) 该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售；
- (2) 公司已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准；
- (3) 公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (4) 该项转让将在一年内完成。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债。

终止经营为满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在公司内单独区分的组成部分：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；

(3) 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

对于持有待售的固定资产，公司将该项资产的预计净残值调整为反映其公允价值减去处置费用后的金额（但不得超过该项资产符合持有待售条件时的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，按上述原则处理。

#### 14、长期股权投资

##### (1) 投资成本的确定

1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其

初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

## （2）后续计量及损益确认方法

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

## （3）确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位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。

## （4）长期股权投资的处置

### 1) 部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

## 2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

### (5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 15、投资性房地产

(1) 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 16、固定资产

### (1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	40	5.00	2.38
机器及电子设备	5-10	5.00	9.50-19.00
运输工具	5	5.00	19.00

项目	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	3	5.00	31.67

### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

### （4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%）]；4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含 90%）]；5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

## 17、在建工程

（1）在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（2）资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 18、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

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

### （2）借款费用资本化期间

1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

### (3) 借款费用资本化金额

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（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

## 19、无形资产

公司将拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产确认为无形资产。

当与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；同时该无形资产的成本能够可靠地计量时，才能确认为无形资产。

公司自创的商誉以及内部生产的品牌等，不确认为无形资产。

(1) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

2) 自行开发的无形资产，其成本包括自满足准则规定的条件后至达到预定用途前所发生的支出总额，但是对于以前期间已经资本化的支出不再调整。

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

4) 非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按相应的企业会计准则确定。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50
商标	10
专利权	10

公司于期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，应当改变摊销期限和摊销方法；公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并进行摊销。

(3) 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(4) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：1) 完成该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) 无形资产产生经济利益的方式，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，能证明其有用性；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地计量。

公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。

①内部研究开发项目的研究阶段是指为获取或理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。公司对处于研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

②内部研究开发项目的开发阶段是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果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。

公司对处于开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，才确认为无形资产：

1) 完成该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) 无形资产产生经济利益的方式，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，能够证明其有用性；

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地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。

## 20、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

长期待摊费用已经支出但摊销期限在一年以上(不含一年)的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。如果长期待摊费用不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 21、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除股份支付以外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。公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

### (1) 短期薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

### (2) 辞退福利

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提出给予补偿，在公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除

与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

### （3）设定提存计划

公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## 22、预计负债

（1）因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

（2）公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## 23、股份支付

### （1）股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### （2）权益工具公允价值的确定方法

1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，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。

### （3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

### （4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

#### 1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整

资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

### 2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### 3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## 24、收入

### (1) 销售商品

#### 1) 销售商品收入确认和计量的总体原则

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再

对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### 2) 公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准

按照合同的要求（主要是以客户提货为准）约定的时间、交货方式及交货地点，将合同项下的货物交付给买方，收到货款或取得收款权利时确认收入的实现。

#### (2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，根据实际选用下列方法情况确定提供劳务交易的完工进度：

- 1) 已完工作的测量。
- 2) 已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例。
- 3) 已经发生的成本占估计总成本的比例。

提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

#### (3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### (4) 建造合同

1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清

楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

3) 确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

4) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

## 25、政府补助

### (1) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的标准

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、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。如果政府补助文件未明确确定补助对象，除有确凿证据证明属于与资产相关的政府补助外，公司将其划分为与收益相关的政府补助。

### (2) 与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

与资产相关的政府补助，公司自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。

### (3) 政府补助的确认时点

政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

- 1) 企业能够满足政府补助所附条件；
- 2) 企业能够收到政府补助。

### (4) 政府补助的核算方法

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

2) 与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得

时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

3) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 26、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产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。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，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：1) 企业合并；2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 27、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （2）融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

## 28、重要会计政策和会计估计变更

### （1）会计政策变更

#### 1) 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自2014年1月26日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》、《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》和《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014年6月，财政部修订了《企业会计准则第37号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014年7月23日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额没有影响。

执行《企业会计准则第9号—职工薪酬（2014年修订）》之前，对于辞退福利，在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受

裁减而提出给予补偿的建议,如果公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施,同时公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的,确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债,并计入当期损益。公司采用追溯调整法对上述会计政策变更进行会计处理,对当期和列表前期财务报表项目及金额没有影响。

## 2) 其他会计政策变更

报告期无其他会计政策变更事项。

### (2) 会计估计变更

报告期无会计估计变更事项。

## 29、报告期重大会计判断和估计

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

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

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

### (1) 坏账准备计提

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

### (2) 存货跌价准备

公司根据存货会计政策,按照成本与可变现净值孰低计量,对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货,计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基

于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### （3）非金融非流动资产减值准备

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

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

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

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

### （4）折旧和摊销

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

### （5）递延所得税资产

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

### （6）所得税

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

## 二、最近两年的主要会计数据及财务指标

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额	342,728,240.71	237,730,538.17
股东权益总额	88,249,653.07	25,842,978.31
归属于申请挂牌公司股东权益	88,249,653.07	25,842,978.31
每股净资产（元/股）	1.04	0.96
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.04	0.96
资产负债率	74.25%	89.13%
流动比率	0.41	0.18
速动比率	0.27	0.05
项 目	2015 年度	2014 年度
营业收入	68,583,808.76	26,859,730.00
净利润	4,406,674.76	-1,001,918.13
归属于申请挂牌公司股东的净利润	4,406,674.76	-1,001,918.13
扣除非经常性损益后的净利润	-1,013,891.72	-2,023,825.10
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-1,013,891.72	-2,023,825.10
毛利率	24.97%	24.79%
净资产收益率	9.22%	-6.53%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	-2.12%	-13.19%
应收账款周转率（次）	5.19	6.99
存货周转率（次）	2.95	2.33
基本每股收益（元/股）	0.09	-0.06
稀释每股收益（元/股）	0.09	-0.06
经营活动产生的现金流量净额	23,840,015.35	22,399,670.51

注：主要财务指标计算方法如下：

(1) 流动比率 = 流动资产 / 流动负债、速动比率 = (流动资产 - 存货净额 - 预付账款) / 流动负债；

- (2) 资产负债率=总负债/总资产；
- (3) 归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/加权平均总股本；
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (6) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- (7) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的有关规定。
- (8) 报告期公司为有限责任公司，每股净资产与每股收益等财务指标加权平均股数采用实收资本金额模拟计算。

### （一）盈利能力分析

同行业盈利能力数据对比如下：

单位：元

项目	公司名称	2015 年度	2014 年度
营业收入	伟星新材	2,746,501,501.36	2,353,677,590.89
	聚塑科技	85,255,370.72	43,543,723.23
	公 司	68,583,808.76	26,859,730.00
毛利率	伟星新材	43.82%	41.06%
	聚塑科技	23.83%	20.42%
	公 司	24.97%	24.79%
净资产收益率	伟星新材	33.70%	30.46%
	聚塑科技	9.03%	1.42%
	公 司	9.22%	-6.53%

备注：以上数据来自上述公司年度报告。

1、公司与伟星新材、聚塑科技在业务上存在相似之处，是主要的竞争对手，伟星新材是深圳交易所上市公司，产品的品种、生产能力、营业收入远远高于公司，报告期营业收入情况对比如下：

公司2014年度、2015年度营业收入分别为26,859,730.00元、68,583,808.76元，2015年营业收入相比2014年增加41,724,078.76元，增长155.34%，主要有以下几点原因：

（1）市场需求量变化。

农业节水灌溉方面，2015年国家水利部会同财政部、农业部等部门，在东北区域实施“节水增粮行动”，集中连片大规模推广应用高效节水农业灌溉技术，

使公司滴灌带产品销售收入有所增加。城市管网改造方面，2015 年国务院部署推进城市地下综合管廊建设，扩大公共产品供给提高新型城镇化质量，使管材的需求量有所提高，带动了公司营业收入的增长。

### （2）产品多样化

2014 年度公司产品线比较单一，主要生产建筑行业所需管材，由于房地产市场不景气，销量明显下降，2015 年根据市场变化，新投入农业节水灌溉、城市大口径给水管材、管件生产设备，丰富了产品线，满足市场新要求。

### （3）业务人员及销售区域增加

2014 年公司刚刚投产，区域市场占有率较低，市场销售投入人员少，2015 年重新安排市场布局，增加区域市场销售人员，提高市场占有率，新开辟山东、黑龙江、天津等市场，在 2015 年的基础上，2016 年新增省级销售办事处 4 个，市级销售办事处 10 个，保证公司营业收入稳步增长。

2、公司 2014 年、2015 年度毛利率分别为 24.79%、24.97%，报告期公司毛利率比较平稳。2014 年以来，石油价格呈大幅度下降趋势，原材料采购成本略有降低，但相应的销售单价也略有降幅，毛利率比较稳定。公司毛利率远远低于伟星建材，主要原因是公司规模较小，单位采购成本较高，研发投入、产品技术水平与伟星新材差异也较大。聚塑科技是河南省新三板挂牌公司，也是以 PE、PVC、PPR 管件及配套产品为主，毛利率略低于公司。

公司 2014 年度、2015 年度毛利分别为 6,659,641.31 元、17,123,504.65 元，2015 年相比 2014 年增加 10,463,863.34 元，增长 157.12%，毛利大幅度增加主要原因是营业收入增长较快。

3、公司 2014 年、2015 年净资产收益率分别为-6.53%、9.22%，公司净利润为-1,001,918.13 元、4,406,674.76 元。公司 2014 年亏损，主要原因是营业收入较少，相应的利息、管理人员工资、折旧等固定支出金额较大。

4、公司 2014 年度、2015 年度期间费用分别为 9,134,216.42 元、17,315,754.81 元，2015 年比 2014 年增长 89.57%，报告期期间费用增长幅度较大，主要原因是随着公司营业收入增加相应的期间费用大幅度增加。

报告期内，公司营业收入、毛利增长较快，毛利率水平较高，公司总体规模偏小，营业收入及净利润金额较低，随着公司规模扩大、声誉的提高，公司盈利能力有望进一步提升。

## （二）偿债能力分析

同行业偿债能力对比如下：

项目	公司名称	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率	伟星新材	17.50	17.28
	聚塑科技	45.94%	31.10%
	公司	74.25%	89.13%
流动比率	伟星新材	3.67	3.51
	聚塑科技	2.02	3.07
	公司	0.41	0.18
速动比率	伟星新材	2.84	2.61
	聚塑科技	1.62	2.84
	公司	0.24	0.14

备注：以上数据来自上述公司年度报告。

公司2014年12月31日、2015年12月31日资产负债率分别为89.13%、74.25%。报告期公司资产负债率较高，主要原因是筹建车间、办公楼、职工宿舍等房屋建筑物资金需求量较大。截至2016年4月3日，短期借款40,250,000.00元，长期借款168,174,426.60元，按合同约定利率计算，2016年支付利息约1,566.44万元，如果公司营业收入不能大幅度增加，短期及长期偿债压力较大。

公司2014年12月31日、2015年12月31日流动比率分别为0.18、0.41，速动比率为0.14、0.24。公司流动比率、速动比率较低，主要原因是短期借款与其他应付款金额较大。

报告期公司资产负债率处于高水平，短期借款、长期借款及其他应付款金额较大，短期及长期偿债压力较大，随着公司营业收入提高，资产负债率将逐步降低。

## （三）营运能力分析

同行业应收账款周转率如下：

单位：次

项目	公司名称	2015年度	2014年度
应收账款周转率	伟星新材	16.91	16.44
	聚塑科技	2.32	1.85
	公司	5.19	6.99
存货周转率	伟星新材	3.92	3.77
	聚塑科技	6.91	3.81

	公 司	3.93	1.55
--	-----	------	------

备注：以上数据来自上述公司年度报告。

公司 2014 年度、2015 年度应收账款周转率分别为 6.99、5.19，存货周转率分别为 1.55、3.93。公司应收账款周转率相对较高，主要原因是公司资金紧张，赊销比较谨慎，客户必须预先支付一部分货款公司才发货。存货周转率与同行业公司差异不大，公司客户主要集中在北方，每年 12-2 月由于天气原因很难施工，属于销售淡季，生产旺季，公司会储备一定量存货以备春季销售，所以年底存货金额较高。

报告期内，公司的销售规模大幅度提高，在此背景下，公司的应收账款周转率相对有所降低，存货周转速度与同行业公司差异不大，经营效率有待提高。

#### （四）现金流量分析

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	23,840,015.35	22,399,670.51
投资活动产生的现金流量净额	-75,770,518.05	-150,329,055.81
筹资活动产生的现金流量净额	51,658,946.10	129,388,360.53
汇率变动对现金及现金等价物的影响		
现金及现金等价物净增加额	-271,556.60	1,458,975.23

公司 2014 年、2015 年经营活动现金流量净额分别为 23,840,015.35 元、22,559,445.35 元。报告期内，公司经营活动现金流量净额较大，主要原因是收到政府补助金额较大，公司无偿占用关联方资金较多。

公司 2014 年、2015 年投资活动现金流量净额分别为-150,329,055.81 元、-75,770,518.05 元，投资活动现金流出全部为筹建车间、办公楼及宿舍楼支出。

公司 2014 年、2015 年筹资活动现金流量净额为 129,388,360.53 元、51,658,946.10 元，全部为银行短期及长期借款现金净流入。

报告期内，公司营业收入大幅度增加，政府补助及收到往来款金额较大导致经营活动现金净流入金额较大，现金及现金等价物变化不大，短期借款、长期借款及其他应付款余额较高，公司资金比较紧张。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### （一）业务收入的主要构成

## 1、公司报告期营业收入构成如下：

单位：元

项目	2015年度	比例(%)	2014年度	比例(%)
主营业务收入	68,583,808.76	100.00	26,859,730.00	100.00
其他业务收入				
<b>合计</b>	<b>68,583,808.76</b>	<b>100.00</b>	<b>26,859,730.00</b>	<b>100.00</b>

公司主要从事 PVC、PE、PPR 管件及配套产品研发、生产、销售及相关技术服务。公司产品广泛应用于农村饮水安全项目、农田灌溉项目、市政给/排水系统、工业、民用住宅建筑及电力、邮电、通信、化工等系统。

## 2、公司报告期主营业务收入按产品划分构成如下：

单位：元

类型	2015年度	比例(%)	2014年度	比例(%)
PVC 管件及配套产品	48,612,726.05	70.88	26,055,516.54	97.01
PE 管件及配套产品	14,201,444.37	20.71	730,571.56	2.72
PPR 管件及配套产品	5,549,532.09	8.09	73,641.90	0.27
其他	220,106.25	0.32		
<b>合计</b>	<b>68,583,808.76</b>	<b>100.00</b>	<b>26,859,730.00</b>	<b>100.00</b>

公司成立初期主要以 PVC 管件及配套产品为主，为了丰富公司的产品结构，增强公司盈利能力，2014 年底新购置滴管带生产线，2015 年 10 月份筹建三条 PE 管材生产线，1 条 PPR 管材生产线，使公司 PE 及 PPR 产品营业收入增长幅度较大。

## 3、公司报告期主营业务收入按地区分类构成如下：

单位：万元

地区名称	2015年度		2014年度	
	主营业务收入	比例(%)	主营业务收入	比例(%)
东北	54,815,612.87	79.93	15,999,120.01	59.58
华北	1,727,021.83	2.52	5,572,024.16	20.74
华东	2,773,988.20	4.04	1,346,463.99	5.01
华中	9,267,185.86	13.51	1,029,211.38	3.83
西南			2,912,910.46	10.84
<b>合计</b>	<b>68,583,808.76</b>	<b>100.00</b>	<b>26,859,730.00</b>	<b>100.00</b>

东北地区是公司的主要销售区域，由于运输成本较低，公司产品在该地区具有一定的优势。2015 年公司加大市场开发力度，将公司的销售区域逐步南移，增加华东及华中地区销售办事处，取得了一定的成果。

## 4、公司报告期主营业务收入按销售渠道分类构成如下：

销售渠道	2015 年度		2014 年度	
	主营业务收入	比例 (%)	主营业务收入	比例 (%)
直销	24,877,537.10	36.39	8,306,428.20	30.93
经销	43,495,271.66	63.61	18,553,301.80	69.07
合计	68,372,808.76	100.00	26,859,730.00	100.00

公司 2014 年度营业收入主要以经销为主，2015 年度直销比例有所提高，主要原因是公司加大对大型客户开发力度。2014 年下半年新聘任的副总经理祁金玲主要负责直销业务，使 2015 年度直销业绩显著提高。

公司与经销商的合作模式有三种，一是区域经销模式，由各地区经销商代理公司全部产品。二是工程代理模式，由各地有能力的经销商或其他有能力的个人直接把产品供应到工程上。三是由公司直接参与招投标和议价采购，把产品直接供应到最终用户。公司根据产品及客户性质，规定固定的毛利率范围，依据实际生产成本倒推销售价格。交易结算方式主要为电汇，原则上不收取现金，发货前一般预收 30-50% 货款，根据客户信用状况设置不同的账期，公司与经销商的销售模式全部为买断销售，除非发生产品质量问题，否则经销商无权退货，报告期不存在销售退回的情形。

报告期公司经销商家数、地域分布情况如下：

单位：个

区域	2015 年度	2014 年度
辽宁省	75	51
内蒙古自治区	11	7
河北省	4	2
天津市	2	1
黑龙江省	4	1
山东省	4	
河南省	2	
吉林省	6	
合计	108	62

2015 年度前五名经销商金额如下：

单位：元

序号	经销商名称	金额
----	-------	----

1	葫芦岛市鑫华建筑有限公司建安二分公司	3,318,486.32
2	赤峰春强物资有限公司	3,301,791.52
3	吉林市昌邑区恒通水暖物资经销处	3,288,789.74
4	吉林省白城腾飞水暖有限责任公司	2,952,128.01
5	佳木斯市向阳区宏岳管业经销处	2,458,478.63
合计		15,319,674.22

2014 年度前五名经销商金额如下：

单位：元

序号	经销商名称	金额
1	吉林省白城腾飞水暖有限责任公司	2,012,375.64
2	凌源市永兴建材经销处	1,864,559.38
3	东北建材市场盛达兰五金建材商店	1,473,839.50
4	赤峰春强物资有限公司	1,414,755.56
5	沈阳市铁西区中特管业销售部	1,251,828.26
合计		8,017,358.35

#### 5、营业收入确认方法

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，公司确认商品销售收入的实现，实际操作中，公司以客户收到产品确认单作为收入确认的依据。

#### (二) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年的营业收入及利润情况如下表：

单位：元

项 目	2015 年度		2014 年度
	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	68,583,808.76	155.34	26,859,730.00
营业成本	51,460,304.11	154.75	20,200,088.69
营业利润	-1,335,895.91	50.07	-2,675,482.58
利润总额	5,891,526.06	548.73	-1,312,939.95
净利润	4,406,674.76	539.82	-1,001,918.13

报告期内，公司营业收入大幅度增长，2015 年比 2014 年增长 155.34%，主要原因是新客户的开发及老客户订单量增加。2015 年营业成本相比 2014 年增长 154.75%，与营业收入增长幅度相匹配。2014 年、2015 年营业利润均亏损，主要原因是公司银行借款金额较大，财务费用支出较高。利润总额远远大于营业利润，

主要原因是政府补助金额较大。

### (三) 公司主营业务收入毛利率分析

1、报告期主营业务收入按产品毛利率明细如下：

单位：元

类型	2015 年度		2014 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
PVC 管件及配套产品	11,990,951.38	24.67	6,505,744.33	24.97
PE 管件及配套产品	4,204,645.09	29.61	151,035.95	20.67
PPR 管件及配套产品	862,292.40	15.54	2,861.03	3.89
其他	65,615.78	29.81		
<b>合计</b>	<b>17,123,504.65</b>	<b>24.97</b>	<b>6,659,641.31</b>	<b>24.79</b>

公司 2014 年、2015 年毛利率分别为 24.79%和 24.97%，公司整体毛利率相对稳定，2015 年相比 2014 年上升了 0.18 个百分点。

公司产品主要以 PVC 管件及配套产品为主，2014 年、2015 年毛利率分别为 24.97%、24.67%，2015 年相比 2014 年降低 0.30 个百分点，由于市场竞争激烈，为了迅速占领市场，2015 年产品单价相比 2014 年略有降低，实壁管材是主要的 PVC 产品，2014 年度及 2015 年度占公司 PVC 类产品收入的比重分别为 27.69%、32.42%，产品单价由 7.41 元/米降低至 7.03 元/米，降幅 5.13%。

公司主要原材料为聚氯乙烯树脂，报告期由于原油价格降幅较大，材料采购成本略有降低。2014 年、2015 年采购金额为 17,802,540.98 元、16,749,139.65 元，占原材料总的采购金额比例为 61.60%、34.74%，平均单价由 5.03 元/千克降低为 4.78 元/千克，降幅 4.97%。

PE 产品主要为滴灌带，节水灌溉项目大部分为政府部门招标工程，都是直接销售，相对代理商销售模式毛利率较高。2014 年 PPR 管件及配套产品产量较低，生产成本较高，相对毛利率较低。

### (四) 成本核算方法及主营业务成本构成情况

报告期公司主营业务成本明细如下：

单位：元

项目	2015 年度	比例 (%)	2014 年	比例 (%)
直接材料	39,918,383.61	77.57	15,317,808.61	75.83
直接人工	2,642,094.57	5.14	1,400,047.37	6.93

制造费用	8,899,825.93	17.29	3,482,232.71	17.24
<b>合计</b>	<b>51,460,304.11</b>	<b>100.00</b>	<b>20,200,088.69</b>	<b>100.00</b>

公司主要从事 PVC、PE、PPR 管件及配套产品研发、生产、销售及相关技术服务。

成本核算方法：直接材料按产品品种、型号直接归集到各产品对应的生产成本。每月车间统计完工产品数量，财务根据单位定额工时计算完工产品的定额工时，根据车间生产数量计算出浮动人工成本，加上基本工资核算出生产车间总的人工成本，根据车间实际应付工资归集当月人工成本，按照产品的定额工时比例分摊到当期完工产品中。折旧费、水电费、各项物料消耗等归集到当期制造费用，按照当期完工产品重量比例分摊到产品成本中。

公司 2015 年度直接人工成本比例略有降低，主要原因是工人生产效率较高。公司 2013 年开始筹建车间、厂房，2014 年 2 月份正式投产，开始产量较低，工人技术不熟练，导致人工成本比重较大。

#### （五）主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项 目	2015 年度		2014 年度
	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	2,141,590.08	158.85	827,358.51
管理费用	7,600,061.44	31.65	5,772,823.59
财务费用	7,574,103.29	198.90	2,534,034.32
营业收入	68,583,808.76	155.34	26,859,730.00
销售费用占营业收入比重 (%)	3.13		3.08
管理费用占营业收入比重 (%)	11.08		21.49
财务费用占营业收入比重 (%)	11.04		9.43
期间费用合计占营业收入比例 (%)	25.25		34.00

2014 年、2015 年期间费用占营业收入的比重分别为 34.00%、25.25%，期间费用占营业收入的比重逐期降低，主要原因是随着公司营业规模扩大，相应的工资、研发、折旧及摊销等费用并未随营业收入同比例增加。

公司管理费用主要为职工薪酬、固定资产折旧费、水费、无形资产摊销、办公费，具体如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	1,046,064.13	429,552.00
折旧费	2,031,506.76	2,013,633.96
税费	1,938,860.98	1,471,120.36
无形资产摊销	678,956.59	513,517.68
办公费	925,373.38	584,321.72
<b>合计</b>	<b>6,620,761.84</b>	<b>5,012,145.72</b>

公司 2015 职工薪酬相比 2014 年增加 616,512.13 元，增长 143.52%，主要原因是随着营业收入扩大及筹划登陆新三板，管理人员相对增加。2015 年税费增加 467,740.62 元，主要原因是二期土建工程结转固定资产导致房产税大幅度提高。报告期办公费用金额较大，主要原因是新建办公楼购买办公用品金额较大。

公司报告期主要销售费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
工资薪金	1,001,088.79	349,612.00
差旅费	260,357.80	85,751.50
交通运输费	164,248.31	107,738.46
广告费	387,536.69	204,750.78
<b>合计</b>	<b>1,813,231.59</b>	<b>747,852.74</b>

公司 2015 年度职工薪酬相比 2014 年增加 651,476.79 元，提高 186.34%，主要原因是销售人员及业务奖金增长较快。广告费主要为推广公司产品，高速路边广告牌子及宣传费用。

报告期公司财务费用明细如下：

单位：元

项目	2015年度	2014年度
利息支出	7,493,562.21	3,047,260.93
减：利息收入	83,148.74	863,394.55
手续费支出	163,689.82	350,167.94
<b>合计</b>	<b>7,574,103.29</b>	<b>2,534,034.32</b>

报告期公司利息支出全部为银行借款利息支出，公司占关联方资金均未支付利息费用。

## （六）非经常性损益情况

报告期内，公司的非经常性损益主要为政府补助营业外收入，具体情况如下：

单位：元

非经常性损益明细	2015 年度	2014 年度
(1) 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
(2) 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
(3) 计入当期损益的政府补助，但与公司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	7,227,583.93	1,357,554.23
(4) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
(5) 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
(6) 非货币性资产交换损益		
(7) 委托他人投资或管理资产的损益		
(8) 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		
(9) 债务重组损益		
(10) 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
(11) 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
(12) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
(13) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
(14) 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
(15) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
(16) 对外委托贷款取得的损益		
(17) 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
(18) 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		
(19) 受托经营取得的托管费收入		

非经常性损益明细	2015 年度	2014 年度
(20) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-161.96	4,988.40
(21) 其他符合非经常性损益定义的损益项目		
<b>非经常性损益合计</b>	<b>7,227,421.97</b>	<b>1,362,542.63</b>
减：所得税影响金额	1,806,855.49	340,635.66
<b>扣除所得税影响后的非经常性损益</b>	<b>5,420,566.48</b>	<b>1,021,906.97</b>
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益		
归属于少数股东的非经常性损益		
<b>净利润</b>	<b>4,406,674.76</b>	<b>-1,001,918.13</b>
<b>非经常性损益占净利润的比例</b>	<b>123.01%</b>	<b>-102.00%</b>

报告期公司政府补助收入明细如下：

单位：元

补助项目	2015 年度	与资产相关/与收益相关	备注
扶持企业发展资金	5,143,000.00	与收益相关	凌财指企[2015]351号
扶持企业发展资金	1,559,000.00	与收益相关	凌财指企[2015]212号
经信局扶持企业参加国际商品展销会费用	18,000.00	与收益相关	经信局拨款
凌源市财政局拨款（国际市场开拓资金）	26,900.00	与收益相关	财政局拨款
塑胶管材系列产品项目土地补助	139,579.24	与资产相关	凌财指预[2013]1号
节能建筑管材系列产品生产项目，土建施工和设备采购	122,499.96	与资产相关	凌发改发[2014]377号
塑胶管材系列产品项目土地平整费返还	83,600.00	与资产相关	资源市国土资源局土地平整费返还
征地拆迁补偿	116,389.85	与资产相关	凌财指企[2015]73号
土地局返还征地费	18,614.88	与资产相关	凌财指经[2015]45号
<b>合计</b>	<b>7,227,583.93</b>		

续：

补助项目	2014 年度	与资产相关/与收益相关	备注
塑胶管材系列产品项目土地出让金返还	139,579.24	与资产相关	凌财指预[2013]1号
节能建筑管材系列产品生产项目, 土建施工和设备采购	29,374.99	与资产相关	凌发改发[2014]377号
塑胶管材系列产品项目土地平整费返还	83,600.00	与资产相关	资源市国土资源局土地平整费返还
凌源工业园区管理委员会扶持企业发展资金	645,000.00	与收益相关	凌财指企[2014]151号
财政拨款(扶持企业发展资金)	400,000.00	与收益相关	凌财指企[2014]288号
科技专项资金	60,000.00	与收益相关	凌财指企[2014]63号
<b>合计</b>	<b>1,357,554.23</b>		

2013年1月15日,凌源市财政局下发[凌财指预(2013)1号]文件,补偿平整土地费用,补助金额6,978,960.00元,与资产相关,按照土地摊销期限50年进行摊销。

2013年3月29日,公司收到凌源市国土资源局土地平整费用4,180,000.00元,与资产相关,按照土地摊销期限50年进行摊销。

2014年8月22日,凌源市财政局下发[凌财指预(2014)151号]文件,扶持中小企业发展,补助金额645,000.00元,与收益相关,一次性计入营业外收入。

2014年5月27日,凌源市财政局下发[凌财指预(2014)63号]文件,对公司技术研发进行补助,补助金额60,000.00元,与收益相关,一次性计入营业外收入。

2014年12月25日,凌源市财政局下发[凌财指预(2014)288号]文件,对招商引资进行补助,补助金额400,000.00元,与收益相关,一次性计入营业外收入。

2015年11月6日,凌源市财政局下发[凌财指预(2015)212号]文件,对公司科学技术支出进行补助,补助金额1,559,000.00元,与收益相关,一次性计入营业外收入。

2015年3月11日,凌源市财政局下发[凌财指预(2015)45号]文件,对公

司征地和拆迁补偿支出进行补助，补助金额 1,240,992.00 元，与资产相关，按照土地摊销期限 50 年进行摊销。

2015 年 12 月 16 日，凌源市财政局下发[凌财指预（2015）351 号]文件，对公司科学技术支出补助，补助金额 5,143,000.00 元，与收益相关，一次性计入营业外收入。

2015 年 10 月 20 日，凌源市发展和改革局下发[凌发改发（2014）377 号]文件，对老工业基地调整改造进行补助，补助金额 4,900,000.00 元，与资产相关，按照房产摊销年限 40 年进行摊销。

2015 年 8 月 3 日，凌源市财政局下发[凌财指预（2015）73 号]文件，对公司征地和拆迁补偿支出进行补助，补助金额 9,241,000.00 元，与资产相关，按照土地摊销期限 50 年进行摊销。

2015 年 9 月 21 日，收到凌源市财政局下发的 2014 年中小企业国际市场开拓资金 26,900.00 元，与收益相关，直接计入营业外收入。

2015 年 6 月 11 日，收到凌源市经济和信息文化局下发的参加国际商品展销会费用 18,000.00 元，与收益相关，直接计入营业外收入。

报告期公司非经常性损益金额较大，2014 年、2015 年非经常性损益金额分别为 1,021,906.97 元、5,420,566.48 元，占净利润比例分别为-102.00%、123.01%，对非经常性损益够成重大依赖。

## （七）公司主要税项及相关税收优惠政策

### 1、报告期公司主要税种如下：

税种	计税依据	税率（%）
增值税	应纳税销售额	17.00
营业税	出租、劳务收入	5.00
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	7.00
教育费及附加	实际缴纳流转税额	5.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00
房产税	自有房产固定资产原值	1.20

### 2、报告期公司无税收优惠

## 四、公司报告期内主要资产

### (一) 应收款项

#### 1、应收票据

(1) 截至 2015 年 12 月 31 日，应收票据明细如下：

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票		600,000.00
合计		600,000.00

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，公司无质押的应收票据。

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日，公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据。

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	备注
银行承兑汇票	8,000,000.00		
合计	8,000,000.00		

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日，公司期末不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

#### 2、应收账款

截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款明细如下：

单位：元

账龄	坏账准备计提比率 (%)	2015 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内 (含 1 年)	5	21,660,018.33	95.81%	1,083,000.92	20,577,017.41
1-2 年 (含 2 年)	10	947,667.00	4.19%	94,766.70	852,900.30
合计		22,607,685.33	100.00	1,177,767.62	21,429,917.71

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款明细如下：

单位：元

账龄	坏账准备计提比率 (%)	2014 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内 (含 1 年)	5	3,844,858.03	100	192,242.90	3,652,615.13
合计		3,844,858.03	100	192,242.90	3,652,615.13

公司对余额在人民币 100 万元以上的单项应收账款认定为单项金额重大的应收款项。对单项金额重大的应收款项，公司单独对其进行减值测试；对单项金额不重大的应收款项以及经单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，公司按信用风险特征划分资产组合进行减值测试。公司一般以资产负债日应收款项账龄作为判断信用风险特征的主要依据并藉此划分资产组合，具体计提比率为：一年以内 5%，一至二年 10%，二至三年 20%，三年至四年 50%，四年至五年 80%，五年以上 100%。公司坏账计提比例与同行业挂牌公司相比较，坏账计提政策比较谨慎。

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日应收账款余额分别 3,844,858.03 元、22,607,685.33 元，2015 年 12 月 31 日比 2014 年 12 月 31 日增加 18,762,827.30 元，增长 488.00%，主要原因是公司赊销政策的变化。2014 年由于公司资金十分紧张，所以发货前必须预收大部分货款，2015 年随着股东补足注册资本，资金紧张状况略有好转，为了提高盈利水平，对部分信用状况较好的企业进行赊销，所以应收账款余额增长幅度较大。

报告期内，公司总体回款状况较好，应收账款金额较小，但部分客户账龄较长，公司已安排专门人员进行催收，对于有确凿证据不能收回的款项，将进行坏账核销处理，公司报告期内和期后不存在大额冲减事项。

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

截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款前五名的客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比例 (%)
赤峰春强物资有限公司	非关联方	3,327,524.64	1 年以内	14.72
白城市腾飞水暖有限责任公司	非关联方	3,304,197.10	1 年以内	14.62
葫芦岛市鑫华建筑有限公司建安二分公司	非关联方	3,059,043.99	1 年以内	13.53
凌源市节水灌溉工程建设管理中心	非关联方	1,867,122.13	1 年以内	8.26
建昌县建筑工程公司	非关联方	1,597,953.30	1 年以内	7.07
<b>合计</b>		<b>13,155,841.16</b>		<b>58.20</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名的客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比例 (%)
赤峰春强物资有限公司	非关联方	1,251,286.56	1年以内	32.54
凌源市万元店建筑工程公司	非关联方	575,223.99	1年以内	14.96
凌源市中坤建筑安装有限公司	非关联方	391,387.39	1年以内	10.18
朝阳市豪德广场金通管业经销处	非关联方	320,848.10	1年以内	8.34
建平县叶柏寿都市建筑材料公司	非关联方	252,866.59	1年以内	6.58
<b>合计</b>		<b>2,791,612.63</b>		<b>72.60</b>

3、其他应收款

(1) 截至 2015 年 12 月 31 日其他应收款明细如下：

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2015 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内(含 1 年)	5	413,143.73	98.41	20,657.19	392,486.54
1-2 年(含 2 年)	10	6,662.89	1.59	666.29	5,996.60
<b>合计</b>		<b>419,806.62</b>	<b>100.00</b>	<b>21,323.48</b>	<b>398,483.14</b>

截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款明细如下：

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2014 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内 (含 1 年)	5	147,842.81	100.00%	7,392.14	140,450.67
<b>合计</b>		<b>147,842.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,392.14</b>	<b>140,450.67</b>

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款客户前五名情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	款项性质	金额	占比例 (%)	账龄
凌源市节水灌溉工程建设管理中心	非关联方	保证金	338,724.00	80.69	1 年以内
辽宁汇众源招标咨询服务有限 公司	非关联方	保证金	42,000.00	10.00	1 年以内
凌源市公共资源交易中心	非关联方	保证金	20,000.00	4.76	1 年以内
中国移动通信集团辽宁有限公 司朝阳分公司	非关联方	往来款	11,000.00	2.62	1 年以内
代扣代缴个人所得税	非关联方	备用金	7,920.22	1.89	1 年以内

合计			419,644.22	99.96	
----	--	--	------------	-------	--

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款客户前五名情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	款项性质	金额	占比例 (%)	账龄
李玉国	非关联方	备用金	88,956.42	60.17	1 年以内
李国	关联方	备用金	15,000.00	10.15	1 年以内
凌源市节水灌溉工程建设管理中心	非关联方	保证金	10,640.00	7.20	1 年以内
李莉	非关联方	备用金	5,563.50	3.76	1 年以内
杨俊毅	非关联方	备用金	5,000.00	3.38	1 年以内
合计			125,159.92	84.66	

公司 2014 年度备用金余额较大，主要是公司员工个人借款，李玉国作为销售部经理，个人备用金借款主要用于销售费用，李国为公司总经理，备用金借款主要用于生产经营，李莉与杨俊毅为公司普通员工，备用金借款用于差旅费支出。2015 年公司加强了备用金管理，严格要求公司员工按时报销，所以备用金余额较小。

#### 4、预付款项

截至 2015 年 12 月 31 日，预付款项明细如下：

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	2,882,920.99	86.24	1,980,684.27	100.00
1 至 2 年 (含 2 年)	460,080.00	13.76		
合计	3,343,000.99	100.00	1,980,684.27	100.00

公司 2015 年 12 月 31 日预付款项余额为 3,343,000.99 元，全部为预付存货款。报告期公司预付款金额较大，主要原因是公司采购金额较小，占供应商销售金额比重较低，采购存货大部分都提前预付一定比例的货款，导致预付款金额较大。

报告期内，公司无预付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

截至 2015 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的客户情况如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占比例(%)	账龄	性质
浙江科炬实业有限公司	非关联方	882,500.00	26.40	1年以内	购货款
浙江乾牛管业有限公司	非关联方	323,024.00	12.65	1年以内	设备款
		100,000.00		1-2年	
辽宁省建设科学研究院	非关联方	296,000.00	8.85	1年以内	材料款
沈阳友飞达信息技术有限公司	非关联方	265,000.00	7.93	1年以内	设备款
天津泽才财务咨询有限公司	非关联方	200,000.00	5.98	1-2年	咨询费
<b>合计</b>		<b>2,066,524.</b>	<b>61.82</b>		

截至2014年12月31日，预付款项金额前五名的客户情况如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占比例(%)	账龄	性质
王旭波	非关联方	549,060.00	27.72	1年以内	办公家具
北京晨奥科威商贸有限公司	非关联方	297,011.80	15.00	1年以内	购货款
天津泽才财务咨询有限公司	非关联方	200,000.00	10.10	1年以内	咨询费
浙江乾牛管业有限公司	非关联方	150,000.00	7.57	1年以内	购货款
北京诚远恒业商贸有限公司	非关联方	121,760.68	6.15	1年以内	购货款
<b>合计</b>		<b>1,317,832.48</b>	<b>66.53</b>		

截至2014年12月31日预付供应商王旭波金额为549,060.00元，全部为采购办公桌椅款，2015年王旭波向凌源地方税务局申请代开发票，公司已全部入账。

## （二）存货

### 1、主要存货的类别

公司存货包括原材料、在产品、库存商品、辅助材料等。

### 2、存货明细

单位：元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	4,087,603.45		1,662,623.84	
在产品	567,249.04		742,112.58	
库存商品	12,374,201.87		14,622,422.20	
辅助材料	547,880.81		310,201.05	
<b>合计</b>	<b>17,576,935.17</b>		<b>17,337,359.67</b>	

报告期内，公司的存货主要包括原材料、在产品、库存商品、辅助材料等。

2015年12月31日存货余额17,576,935.17元,与2014年12月31日余额差异不大,并未随着收入增长大幅度提高,主要原因是公司年底存货供应春季订单,报告期春季订单差异不大,所以存货波动较小,2015年营业收入大幅度增加,主要是三、四季度收入增长较快。

公司按照订单式采购,只有很少一些频繁使用的原材料才进行安全储备,除部分原材料“安全库存”外,库存商品均有订单支撑,不存在存货可变现净值低于成本的情况,故没有计提存货跌价准备。

### (三) 固定资产

#### 1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

项目	折旧年限(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	40	5.00	2.38
机器及电子设备	5-10	5.00	9.50-19.00
运输工具	5	5.00	19.00
办公设备	3	5.00	31.67

公司固定资产按实际购建成本入账,固定资产折旧按直线法计算。

#### 2、固定资产及累计折旧情况:

##### (1) 固定资产原价

单位:元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
<b>一、原价合计</b>	<b>183,738,502.36</b>	<b>67,009,310.81</b>		<b>250,747,813.17</b>
其中:房屋及建筑物	161,365,868.82	62,446,400.60		223,812,269.42
机器设备	21,410,495.51	2,251,038.45		23,661,533.96
运输工具	912,991.46	1,141,689.76		2,054,681.22
办公设备	49,146.57	1,170,182.00		1,219,328.57
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>6,580,331.33</b>	<b>6,909,506.65</b>		<b>13,489,837.98</b>
其中:房屋及建筑物	4,653,529.79	4,359,188.16		9,012,717.95
机器设备	1,884,448.13	2,239,521.90		4,123,970.03
运输工具	26,583.39	287,830.43		314,413.82
办公设备	15,770.02	22,966.16		38,736.18

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
三、固定资产减值准备累计金额合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>177,158,171.03</b>			<b>237,257,975.19</b>
其中：房屋及建筑物	156,712,339.03			214,799,551.47
机器设备	19,526,047.38			19,537,563.93
运输工具	886,408.07			1,740,267.40
办公设备	33,376.55			1,180,592.39

续上表：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
<b>一、原价合计</b>	<b>159,538,978.25</b>	<b>24,199,524.11</b>		<b>183,738,502.36</b>
其中：房屋及建筑物	159,523,169.28	1,842,699.54		161,365,868.82
机器设备		21,410,495.51		21,410,495.51
运输工具		912,991.46		912,991.46
办公设备	15,808.97	33,337.60		49,146.57
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>633,517.25</b>	<b>5,946,814.08</b>		<b>6,580,331.33</b>
其中：房屋及建筑物	631,445.89	4,022,083.90		4,653,529.79
机器设备		1,884,448.13		1,884,448.13
运输工具		26,583.39		26,583.39
办公设备	2,071.36	13,698.66		15,770.02
三、固定资产减值准备累计金额合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>158,905,461.00</b>			<b>177,158,171.03</b>

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
其中：房屋及建筑物	158,891,723.39			156,712,339.03
机器设备				19,526,047.38
运输工具				886,408.07
办公设备	13,737.61			33,376.55

2011年12月公司董事长季文广决定，投资建设《节能建筑管材系列产品生产项目》一期工程。于2012年3月6日开始申请立项，项目批复地址位于凌源市兴源街道祝家营子村，项目建设规模占地130亩，建筑面积1,022,060.00 m<sup>2</sup>，其中厂房面积38,728.00 m<sup>2</sup>。该项目于2012年7月开始施工，2013年7月竣工，并取得厂房所有权证。该项目用于厂房及附属设施投资101,465,658.99元，其中厂房施工建设投资90,415,093.62元，附属设施投资11,050,565.37元，新建生产线41条，设备投资21,426,563.88元。

随着企业的发展和市场需求，2014年6月8日，公司研究决定新增《PE农田灌溉管大口径波纹管建设项目》二期工程。该项目立项批复后，在凌源利浩型材科技有限公司厂区南侧新增用地100亩，用于厂房建设。该工程2014年10月开始施工，2015年9月完工，新建厂房2处，建筑面积43,317.25 m<sup>2</sup>，其中3号厂房面积21,071.25 m<sup>2</sup>，投资34,643,982.85元，4号厂房面积22,246.00 m<sup>2</sup>，项目投资27,834,894.63元。新建生产线10条，其中PE管材生产线5条，PPR管材生产线3条，滴灌带生产线1条，PE清洗，造粒，颗粒生产线1条，设备总投资2,234,970.08元。该项目投产后，由以前年度主要从事建筑行业所需管材、管件的生产，转向新兴的农业节水灌溉、城市大口径给水管材、管件的生产，丰富了产品种类。

截至2015年12月31日，公司固定资产原值构成为：房屋及建筑物占89.26%，机器设备占9.44%，电子设备0.82%，办公家具0.48%，报告期公司属于筹建期，车间及厂房都已经完工验收，生产设备正在逐步筹建，所以房屋建筑物原值比例较高。

截至2014年12月31日、2015年12月31日，公司固定资产的综合成新率分别为96.42%、94.62%，公司2013年筹建车间、办公楼、宿舍楼，2014年正式投产，所以固定资产总体成新率较高。

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

**(四) 在建工程**

1、报告期在建工程明细如下：

项目	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
PE 农田灌溉管及大口径波纹管建设项目（二期工程）	86,018.60		86,018.60	7,561,233.26		7,561,233.26
<b>合计</b>	<b>86,018.60</b>		<b>86,018.60</b>	<b>7,561,233.26</b>		<b>7,561,233.26</b>

2、重要在建工程项目变化情况

项目名称	预算数	2014年12月31日	本期增加	本期转入固定资产额	其他减少额	工程累计投入占预算的比例(%)
PE 农田灌溉管及大口径波纹管建设项目（二期工程）	61,513,497.00	7,561,233.26	54,971,185.94	62,446,400.60		101.66
<b>合计</b>	<b>61,513,497.00</b>	<b>7,561,233.26</b>	<b>54,971,185.94</b>	<b>62,446,400.60</b>		<b>101.66</b>

接上表：

项目名称	工程进度(%)	累计利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	2015年12月31日
PE 农田灌溉管及大口径波纹管建设项目（二期工程）	100.00	3,966,365.06	3,061,226.10	9.31	自筹加贷款	86,018.60
<b>合计</b>		<b>3,966,365.06</b>	<b>3,061,226.10</b>			<b>86,018.60</b>

续上表：

项目名称	预算数	2013年 12月31 日	本期增加	本期转入 固定资产额	其他 减少 额	工程累计投 入占预算的 比例(%)
PE 农田灌溉管及 大口径波纹管建 设项目(二期工 程)	61,513,497.00		9,403,932.80	1,842,699.54		15.29
合计	61,513,497.00		9,403,932.80	1,842,699.54		15.29

续上表:

项目名称	工程进 度(%)	累计利息资 本化金额	其中:本期利 息资本化金 额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源	2014年12月 31日
PE 农田灌溉管及大口 径波纹管建设项目(二 期工程)	20.00	905,138.96	905,138.96	9.31	自筹加贷 款	7,561,233.26
合计		905,138.96	905,138.96			7,561,233.26

### (五) 无形资产

报告期,无形资产明细如下:

项目	2014年12月31 日	本期增加	本期减少	2015年12月31 日
<b>一、原价合计</b>	<b>26,078,745.86</b>	<b>18,017,078.00</b>		<b>44,095,823.86</b>
土地使用权	26,078,745.86	17,051,923.00		43,130,668.86
商标权		964,000.00		964,000.00
专利权		1,155.00		1,155.00
<b>二、累计摊销额合计</b>	<b>513,517.68</b>	<b>678,956.59</b>		<b>1,192,474.27</b>
土地使用权	513,517.68	670,913.63		1,184,431.31
商标权		8,033.33		8,033.33
专利权		9.63		9.63
<b>三、无形资产减值准备累计金额 合计</b>				
土地使用权				
商标权				
专利权				
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	<b>25,565,228.18</b>			<b>42,903,349.59</b>
土地使用权	25,565,228.18			41,946,237.55

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
商标权				955,966.67
专利权				1,145.37

续上表：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
<b>一、原价合计</b>	<b>24,358,655.86</b>	<b>1,720,090.00</b>		<b>26,078,745.86</b>
土地使用权	24,358,655.86	1,720,090.00		26,078,745.86
商标权				
专利权				
<b>二、累计摊销额合计</b>		<b>513,517.68</b>		<b>513,517.68</b>
土地使用权		513,517.68		513,517.68
商标权				
专利权				
<b>三、无形资产减值准备累计金额合计</b>				
土地使用权				
商标权				
专利权				
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	<b>24,358,655.86</b>			<b>25,565,228.18</b>
土地使用权	24,358,655.86			25,565,228.18
商标权				
专利权				

### (六) 递延所得税资产

报告期，递延所得税资产明细如下：

单位：元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	299,772.78	1,199,091.10	49,908.76	199,635.04
可抵扣亏损			261,113.06	1,044,452.24

合计	299,772.78	1,199,091.10	311,021.82	1,244,087.28
----	------------	--------------	------------	--------------

### (七) 其他非流动资产

报告期,其他非流动资产明细如下:

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
长期资产采购预付款	1,764,570.00	484,000.00
合计	1,764,570.00	484,000.00

### (八) 资产减值准备计提情况

1、坏账准备：坏账准备计提的范围包括应收账款和其它应收款。公司按信用风险特征划分资产组合进行减值测试。公司一般以资产负债日应收款项账龄作为判断信用风险特征的主要依据并藉此划分资产组合。公司2014年度、2015年度应收账款和其他应收款坏账准备计提比率为：一年以内5%，一至二年10%，二至三年20%，三至四年50%，四至五年80%，五年以上100%。

2、存货跌价准备：期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

公司期末不存在存货可变现净值低于成本的情况，故没有计提存货跌价准备。

3、固定资产减值准备：公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资

产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

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

4、减值准备实际计提情况：截至 2015 年 12 月 31 日，除对应收款项计提坏账准备外，公司未计提其他资产的减值准备。

具体计提坏账准备情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款计提坏账准备	1,177,767.62	192,242.90
其他应收款计提坏账准备	21,323.48	7,392.14
<b>合计</b>	<b>1,199,091.10</b>	<b>199,635.04</b>

## 五、重大债务

### （一）短期借款

报告期，短期借款明细项目列示如下：

单位：元

借款类别	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
保证、抵押借款	38,250,000.00	70,000,000.00
<b>合计</b>	<b>38,250,000.00</b>	<b>70,000,000.00</b>

2015 年 3 月 3 日，公司与盛京银行股份有限公司葫芦岛龙港支行签订流动资金借款合同，借款金额 2,800.00 万元，借款期限 12 个月，自 2015 年 3 月 3 日至 2016 年 3 月 2 日，借款用途为支付原材料采购款，借款利率按照国家定价

基准利率上浮 40%，实际借款利率为 7.49%，该借款属于保证、抵押借款，保证人为季文东、季文广，公司、凌源市鑫诚房地产开发有限公司以房产、土地抵押，该笔借款目前已经归还，凌源市鑫诚房地产开发有限公司与公司无关联关系。

2014 年 11 月 27 日，公司与凌源天元村镇银行股份有限公司签订借款合同，借款金额 400.00 万元，借款期限 12 个月，自 2014 年 11 月 27 日至 2015 年 11 月 26 日，到期之后公司归还 100.00 万元，剩余本金 300.00 万元，2015 年 11 月 24 日与债权人签订银行借款展期协议，展期期限自 2015 年 11 月 26 日至 2016 年 11 月 17 日，借款利率 13.68%。该借款属于保证、抵押借款，保证人凌源宏宇塑胶有限责任公司、季文广、季文东、李国，公司以设备、生产线、存货作为抵押。

2015 年 9 月 2 日，公司与中国工商银行股份有限公司朝阳分行签订借款合同，借款金额 725.00 万元，借款期限 12 个月，借款利率按照国家定价基准利率上浮 15 个基点。该借款属于抵押借款，凌源宏宇塑胶有限责任公司以房产作为抵押。

## （二）应付票据

截至 2015 年 12 月 31 日，应付票据明细如下：

单位：元

票据种类	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	30,000,000.00	
合计	<b>30,000,000.00</b>	

2015 年 9 月 6 日，公司与盛京银行股份有限公司葫芦岛东港支行签订银行承兑协议，金额 10,000,000.00 元，收款人为凌源市源泰物资经销总汇，汇票到期日期为 2016 年 3 月 6 日，承兑保证金为 5,000,000.00 元，目前该协议已履行完毕，公司已将票据款项全部支付给承兑银行。

2015 年 12 月 28 日，公司与朝阳银行营州支行签订银行承兑协议，金额 20,000,000.00 元，收款人为凌源市源泰物资经销总汇，汇票到期日为 2016 年 12 月 27 日，承兑保证金为 10,000,000.00 元，目前公司已与承兑银行提前解除协议，将款项全部还清。

报告期，公司除上述银行承兑票据外，无其他银行承兑票据业务发生。

上述票据均为无真实交易背景的票据，凌源市源泰物资经销总汇收到票据后以现金形式返还给公司，公司开具无真实交易背景票据主要是为了生产经营需要

而进行的临时性资金拆借行为，并非经常发生。由于公司采购货物经常发生，支付货款也是陆续支付，单笔支付金额很小，而银行给予的信用额度通常有一定期限要求，经常去银行开具承兑汇票不方便，所以报告期公司开具了无真实交易背景的票据，方便日常采购中使用。

报告期开具的承兑汇票均在银行授信额度范围内，并履行了相应的银行审批程序。

针对上述不规范行为，公司将进一步完善资金管理制度，对开具银行承兑汇票的行为进行规范和约束；同时加强财务人员《票据法》的学习，杜绝开具无真实交易背景票据情况的发生。

公司董事、监事、高级管理人员承诺：公司将严格按照《票据法》、《资金管理制度》等有关法律规定，规范票据使用，杜绝发生任何违反相关法律法规的票据行为。

公司控股股东、实际控制人季文广承诺：如果公司由于不规范使用票据对公司造成经济损失或其他不利影响，本人将承担全部相关责任同时补偿公司相关经济损失，并放弃向公司追偿的权利。

### （三）应付账款

单位：元

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	5,901,622.43	88.71	5,040,299.32	100.00
1-2年(含2年)	751,300.00	11.29		
<b>合计</b>	<b>6,652,922.43</b>	<b>100.00</b>	<b>5,040,299.32</b>	<b>100.00</b>

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

报告期内，应付账款中不含应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

截至2015年12月31日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	关系	金额	账龄	比例(%)	性质
上海金湖挤出设备有限公司	非关联方	2,496,300.00	1年内	37.52	设备款
浙江乾牛管业有限公司	非关联方	724,805.62	1年内	10.89	设备款

山东日科化学股份有限公司	非关联方	685,000.00	1-2年	10.30	材料款
山东慧科助剂股份有限公司	非关联方	292,000.00	1年内	4.39	材料款
山东日科橡塑科技有限公司	非关联方	252,000.00	1年内	3.79	材料款
<b>合计</b>		<b>4,450,105.62</b>		<b>66.89</b>	

截至2014年12月31日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	关系	金额	账龄	比例(%)	性质
上海金湖挤出设备有限公司	非关联方	3,512,920.00	1年以内	69.70	设备款
山东日科化学股份有限公司	非关联方	685,000.00	1年以内	13.59	材料款
天津盛大机械制造有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	5.95	设备款
山东瑞丰高分子材料股份有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	1.98	材料款
河北鸿源管业有限公司	非关联方	98,796.83	1年以内	1.96	材料款
<b>合计</b>		<b>4,696,716.83</b>		<b>93.18</b>	

公司2015年12月31日应付山东日科化学股份有限公司余额为685,000.00元，主要是2014年采购PVC抗冲加工改性剂，2016年2月份已支付300,000.00元，剩余货款6月底前支付。

#### (四) 预收款项

单位：元

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	685,381.67	100.00	11,048,815.46	100.00
<b>合计</b>	<b>685,381.67</b>	<b>100.00</b>	<b>11,048,815.46</b>	<b>100.00</b>

截至2014年12月31日、2015年12月31日预收款余额为11,048,815.46元、685,381.67元，降幅较大，主要原因是信用政策变化，2014年度公司正处于房屋建筑物筹建期，公司将大部分精力投入到土建工程，资金比较紧张，销售收入较少，基本不赊销，2015年度随着土建工程大部分结束，大股东认缴资金已到位，资金短缺状况有所改善，为了提高营业收入，对信用较好的客户采取赊销政策，导致预收款金额大幅度降低。2014年底部分客户预付2015年全年采购款，这样就会获得一定的价格折扣，是2014年底预收款项金额较大的主要原因。

截至2015年12月31日，预收款项中不含应付持公司5%以上（含5%）表决

权股份的股东款项。

截至 2015 年 12 月 31 日，预收款项金额前五名的客户情况如下：

单位：元

单位名称	关系	金额	账龄	比例 (%)	性质
朝阳正达电力建设有限责任公司	非关联方	477,590.00	1 年以内	69.68	销售款
沈阳东北建材城物资经销处	非关联方	147,199.36	1 年以内	21.48	销售款
葫芦岛市连山区连山街荣泰物资经销处	非关联方	29,727.33	1 年以内	4.34	销售款
济南联塑管道经销处	非关联方	11,857.75	1 年以内	1.73	销售款
诚隆五金水暖物资经销处	非关联方	7,708.51	1 年以内	1.12	销售款
<b>合计</b>		<b>674,082.95</b>		<b>98.35</b>	

截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项金额前五名的客户情况如下：

单位：元

单位名称	关系	金额	账龄	比例 (%)	性质
吉林市昌邑区恒通水暖物资经销处	非关联方	4,567,884.00	1 年以内	41.34	销售款
佳木斯市向阳区宏岳管业经销处	非关联方	2,876,420.00	1 年以内	26.03	销售款
济南市鑫利实业有限公司	非关联方	2,555,696.00	1 年以内	23.13	销售款
大连天禹管业有限公司	非关联方	358,060.28	1 年以内	3.24	销售款
东北建材市场盛达兰五金建材商店	非关联方	216,128.42	1 年以内	1.96	销售款
<b>合计</b>		<b>10,574,188.70</b>		<b>95.70</b>	

### (五) 应付职工薪酬

1、报告期，应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	164,264.48	4,181,890.10	4,334,359.39	11,795.19
离职后福利中的设定提存计划负债		46,842.00	46,842.00	

项 目	2014年12月 31日	本期增加	本期支付	2015年12月 31日
辞退福利中将于资产负债表日后十二个月内支付的部分				
其他长期职工福利中的符合设定提存计划条件的负债				
<b>合计</b>	<b>164,264.48</b>	<b>4,228,732.10</b>	<b>4,381,201.39</b>	<b>11,795.19</b>

续上表：

项 目	2013年12月 31日	本期增加	本期支付	2014年12月 31日
短期薪酬	14,300.00	3,264,590.48	3,114,626.00	164,264.48
离职后福利中的设定提存计划负债				
辞退福利中将于资产负债表日后十二个月内支付的部分				
其他长期职工福利中的符合设定提存计划条件的负债				
<b>合计</b>	<b>14,300.00</b>	<b>3,264,590.48</b>	<b>3,114,626.00</b>	<b>164,264.48</b>

## 2、短期薪酬

项目	2014年12月31 日	本期增加	本期支付	2015年12月31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	164,264.48	3,994,172.20	4,146,641.49	11,795.19
二、职工福利费		174,216.15	174,216.15	
三、社会保险费		3,501.75	3,501.75	
其中：1. 医疗保险费				
2. 工伤保险费		2,740.50	2,740.50	
3. 生育保险费		761.25	761.25	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		10,000.00	10,000.00	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				

项目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年12月31日
合计	164,264.48	4,181,890.10	4,334,359.39	11,795.19

续上表:

项目	2013年12月31日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	14,300.00	3,193,287.48	3,043,323.00	164,264.48
二、职工福利费		71,303.00	71,303.00	
三、社会保险费				
其中：1. 医疗保险费				
2. 工伤保险费				
3. 生育保险费				
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计	14,300.00	3,264,590.48	3,114,626.00	164,264.48

### 3、离职后福利中的设定提存计划负债

项目	2015年度缴费金额	期末应付未付金额
基本养老保险	46,842.00	
失业保险		
合计	46,842.00	

截止2015年12月31日，应付职工薪酬余额全部为当月工资，无拖欠公司职工工资现象。2015年度应付职工薪酬发生额大幅度增加，主要原因是公司销售规模扩大，职工人数大幅度增加。

### (六) 其他应付款

单位：元

账龄	2015年12月31日	2014年12月31日

	金 额	比 例 (%)	金 额	比 例 (%)
1 年以内	57,875,450.78	86.43	60,753,838.66	92.36
1-2 年	9,084,036.86	13.57	5,022,291.89	7.64
<b>合 计</b>	<b>66,959,487.64</b>	<b>100.00</b>	<b>65,776,130.55</b>	<b>100.00</b>

报告期其他应付款金额较大，主要为关联方将资金无偿借予公司，未签订借款协议，债权人均已承诺，放弃收取利息。

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名的债权人情况如下：

单位：元

单位名称	关系	金 额	比 例 (%)	账 龄	性 质
季文广	关联方	19,253,829.41	42.06	1 年以内	往来款
		8,911,271.86		1-2 年	
李国	关联方	18,000,000.00	26.88	1 年以内	往来款
季文东	关联方	9,860,937.40	14.73	1 年以内	往来款
凌源市中坤建筑安装有限公司	非关联方	4,204,146.98	6.28	1 年以内	工程款
李俊华	非关联方	2,800,000.00	4.18	1 年以内	借款
<b>合计</b>		<b>63,030,185.65</b>	<b>94.13</b>		

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名的债权人情况如下：

单位：元

单位名称	关系	金 额	比 例 (%)	账 龄	性 质
季文广	关联方	52,568,440.12	79.92	1 年以内	往来款
凌源市中坤建筑安装有限公司	非关联方	6,462,699.54	17.46	1 年以内	工程款
		5,022,291.89		1-2 年	
凌源宏宇塑胶有限责任公司	非关联方	1,150,139.00	1.75	1 年以内	往来款
李银	非关联方	357,990.00	0.54	1 年以内	工程款
殷宏伟	非关联方	50,000.00	0.08	1 年以内	工程款
<b>合计</b>		<b>65,611,560.55</b>	<b>99.75</b>		

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款李俊华 2,800,000.00 元，李俊华与公司无关联关系，与季文广是朋友，将资金无偿借予公司，未收取利息。2014 年 12 月 31 日其他应付款供应商李银、段宏伟金额为 357,990.00 元、50,000.00 元，全部为筹建车间、办公楼及宿舍楼费用，2015 年公司已将款项支付给对方，对方向地方税务局申请代开发票。

#### (七) 应交税费

单位：元

税费项目	2015年12月31日	2014年12月31日
企业所得税	-97,700.21	-4,830.15
增值税	1,117,548.46	-3,366,521.27
土地使用税	239,192.05	-304,305.59
房产税	2,094,034.96	1,108,525.02
城市维护建设税	83,751.32	
教育费附加	59,822.37	
代扣代缴个人所得税	7,920.22	6,662.89
其他	208.14	9,338.23
合计	3,504,777.31	-2,551,130.87

#### (八) 一年内到期的非流动负债

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
1年内到期的长期借款	2,392,082.96	1,856,948.71
合计	2,392,082.96	1,856,948.71

2013年8月9日,公司与星展银行(中国)有限公司北京分行签订借款协议,借款金额7,000,000.00元,借款期限为三年,借款期限为2013年11月8日至2016年11月7日,还款方式为每月定额支付本息,借款利率为法定借款利率加5%收取,公司以机器设备抵押。

#### (九) 长期借款

单位:元

借款类别	2015-12-31	2014-12-31
抵押借款	80,174,426.60	44,745,826.44
合计	80,174,426.60	44,745,826.44

2015年9月10日,公司与凌源市农信信用合作联社签订借款协议,借款金额50,000,000.00元,借款期限为两年,自2015年9月27日至2017年9月24日,借款利率为9.10%,公司以房产、土地抵押。

2014年9月28日,公司与凌源市农信信用合作联社签订借款协议,借款金额40,000,000.00元,借款期限为四年,自2014年9月28日至2018年9月25日,借款利率为9.31%,按照合同还款进度,目前公司已归还本金10,000,000.00

元，公司以房产、土地抵押。

2015年2月，公司与东风标致雪铁龙汽车金融有限公司签订购车借款合同，总计购车款509,700.00元，首付210,700.00元，贷款金额299,000.00元，还款期限为2015年3月10日至2017年2月10日，每月定额支付本息。

## 六、股东权益情况

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	85,000,000.00	27,000,000.00
资本公积		
盈余公积	324,965.31	-
未分配利润	2,924,687.76	-1,157,021.69
少数股东权益		
合计	88,249,653.07	25,842,978.31

## 七、关联方、关联方关系及重大关联交易

### （一）公司主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

（1）控股股东及实际控制人：季文广

（2）公司控制的企业

公司名称	企业合并中取得的权益比例（%）	经营范围
朝阳利浩新能源有限公司	100.00	新能源技术推广及技术咨询；光伏发电项目开发、建设、运营、维护、管理及技术咨询

2015年4月23日，公司成立全资子公司朝阳利浩新能源有限公司，注册地址辽宁省朝阳市凌源县兴源乡祝家营子村，注册资本2100万元，法定代表人季文东，2015年12月公司将子公司股权100.00%转让给季文广、季文东，由于注册资本全部是认缴，无实缴资本，公司成立之日起并无任何业务，所以股权转让无资金往来，公司也未将该子公司纳入合并范围。

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例（%）	与公司关系
-------	---------	-------

李国	8.03	董事、总经理
季文东	1.63	董事会秘书
王艳军	-	财务总监
杜云梅	0.82	副总经理
祁金玲	2.04	董事、副总经理
康冠武	0.25	董事、副总经理
林六一	-	董事、副总经理
陈晓东	-	监事会主席
张会粉	-	监事
姜俊峰	-	监事
凌源宏宇塑胶有 限责任公司	-	同一控制下企业

### 3、董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

序号	姓名	在公司任职	在其他单位兼职情况	兼职单位经营范围/主营业务
1	季文东	董事会秘书	凌源市新生生物菌科技开发有限公司监事	生物菌养殖、加工、销售；有机肥生产、加工、销售。
			朝阳利浩新能源有限公司监事	新能源技术推广及技术咨询；光伏发电项目的开发、建设、维护、管理及技术咨询。

### 4、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	职务	对外投资企业	持股比例	经营范围/主营业务
季文东	董事会秘书	凌源市新生生物菌科技开发有限公司	30%	生物菌养殖、加工、销售；有机肥生产、加工、销售。
		朝阳利浩新能源有限公司	5%	新能源技术推广及技术咨询；光伏发电项目的开发、建设、维护、管理及技术咨询。

5、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况参见公开转让说明书“第一节基本情况之七、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况”及“第三节基本情况之十、董事、监事、高级管理人员的其他情况”的相关内容。

## （二）关联交易

### 1、关联交易情况

#### （1）经常性关联交易

报告期公司无经常性关联交易。

## (2) 偶发性关联交易

## 1) 商标转让

2015年11月16日，凌源宏宇塑胶有限责任公司将“”牌商标转让给公司，经辽宁政则阳光资产评估有限公司评估价值为963,600.00元，经双方协商，确定转让价格为960,000.00元。凌源宏宇塑胶有限责任公司经营产品与公司相近，季文广为了将更多精力投入公司，2015年12月21日，将其持有的100.00%股权全部转让给李文波，李文波与公司及董事、监事、高级管理人员无关联关系。由于季文广经营凌源宏宇塑胶有限责任公司多年，该商标在当地具有一定的品牌效应，所以股权转让前，将其转让给公司。

## 2) 关联担保情况

保证人/抵押	受益人	债权人	担保/抵押物	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
季文东、李国、季文广、凌源宏宇塑胶有限责任公司	公司	凌源天元村镇银行股份有限公司	连带责任保证	4,000.00	2014/11/27	2016/11/17	否
季文东、季文广	公司	盛京银行股份有限公司葫芦岛龙港支行	连带责任保证	3,300.00	2015/3/3	2016/3/2	是
季文东、李国	公司	星展银行(中国)有限公司北京分行	连带责任保证	29.90	2015/3/10	2017/2/10	否
凌源宏宇塑胶有限责任公司	公司	中国工商银行股份有限公司朝阳分行	房产	725.00	2015/9/2	2016/8/31	否
公司	凌源宏宇塑胶有限责任公司	凌源市农村信用合作联社客户营销中心	房产	1,200.00	2014/1/21	2016/1/20	是

2014年1月21日，凌源宏宇塑胶有限责任公司与凌源市农村信用合作联社客户营销中心签订借款合同，借款金额1,200.00万元，借款期限为2年，公司以房产提供抵押，2016年1月20日，该笔借款到期后，凌源宏宇塑胶有限责任公司与凌源市农村信用合作联社客户营销中心重新签订借款合同，金额1,200.00万元，担保期限为二年，自2016年1月20日至2018年1月17日，公司以房产提供抵押。目前凌源宏宇塑胶有限责任公司已将该笔借款还清，公司对外抵押已经解除。

有限公司阶段公司治理还不完善，上述对外抵押未履行必要的审批程序，股

股份公司成立后，公司将严格按照公司《章程》、《对外担保管理制度》的规定，履行相关的审批流程。

### 3) 股权转让

2015年12月21日，公司召开股东会，全体股东一致同意将公司持有的利浩新能源的股权全部转让给季文广和季文东。

利浩新能源成立于2015年4月23日，注册资本2100万元，法定代表人季文东，由于注册资本全部是认缴，无实缴资本，公司成立之日起并无任何业务，所以股权转让无资金往来。

公司成立利浩新能源公司，主要是想利用车间屋顶收集太阳能，但该计划投资收益情况尚在考察期间，是否投资存在较大不确定性，避免给公司经营造成不确定性影响，故将其转出。

### 4) 关键管理人员薪酬

项目	2015年度(万元)	2014年度(万元)
关键管理人员报酬	29.28	22.08

### (3) 关联方往来

单位：元

项目名称	关联方	2015年12月31日	2014年12月31日
		账面余额	账面余额
其他应付款	季文广	28,165,101.27	52,568,440.12
其他应付款	李国	18,000,000.00	15,000.00
其他应付款	季文东	9,860,937.40	
其他应付款	康冠武	50,000.00	

报告期，存在公司占用关联方往来资金状况，未收取利息，未签订借款协议。股份公司成立之后，公司完善了治理结构，与关联方补签了借款合同，从2016年1月1日起按一年期存款利率支付利息，每年支付的利息大概159.68万元，管理层已承诺，将严格按照《公司章程》和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

上述关联交易按照一年期贷款利率模拟计算，应付关联方利息为560.76万元，占报告期利润总额的比例为122.47%，比例较大，对关联方资金具有重大依赖。对于上述资金占用情况，公司已制定还款计划，经营产生的现金流量优先归还银行借款，资金充裕的情况下归还关联方欠款，计划5年内将上述款项还清，

上述还款计划获得债权人认可。

## 2、关联交易决策程序执行情况及交易的合规性和公允性分析

公司针对日常经营中所存在的关联交易情况，制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序，主要如下：

对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。

如在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额提交股东大会审议并披露。

除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应当经过股东大会审议并以临时公告的形式披露。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事可以出席会议，在会上关联董事应当说明其关联关系并回避表决，关联董事不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

有限公司阶段，公司未制定专门的关联交易管理办法，也未在《公司章程》中就关联交易决策程序作出明确规定。报告期内发生的关联交易主要为关联方采购及销售、资金往来业务，均发生在有限公司阶段。虽然当时未经过公司董事会或股东会决议，仅由总经理审批，但未损害公司利益及其他股东利益。报告期内，公司发生的关联交易均因正常经营活动产生，不存在占用或转移公司资金或资产的情形。股份公司成立之后，公司完善了治理结构，管理层已承诺，将严格按照《公司章程》和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

## 3、公司已采取的减少关联交易的措施

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等相关制度都完善了关联交易决策权限和程序。对于可避免的关联交易，坚决规避。对于不可避免的、正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按制度规范操作，确保交易的公允，并

对关联交易予以充分及时披露。

## **八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

**(一) 公司需要披露的重大或有事项、资产负债表日后事项的非调整事项。**

### **1、股份有限公司成立**

2016年3月4日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份公司，以截至2015年12月31日经审计的净资产88,249,653.07元，按照1:0.963177的比例折合为股本8,500万股，净资产扣除股本后的余额3,249,653.07元计入资本公积。全体股东作为发起人，各方签署了设立股份公司的《发起人协议》。

2016年3月23日，朝阳市工商行政管理局向股份公司核发了股份公司《企业法人营业执照》，注册号为91211382590908026T。

**(二) 其他重要事项**

无

## **九、报告期内公司资产评估情况**

2016年3月3日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司对辽宁凌源利浩型材科技有限公司整体变更为股份公司所涉及的净资产进行了评估，评估基准日为2015年12月31日，并出具了《资产评估报告》（沃克森评报字[2016]第0247号）。

沃克森（北京）国际资产评估有限公司采用资产基础法进行评估，具体评估范围为公司申报的于评估基准日的全部资产及负债，其中资产总额账面价值342,728,240.71元，负债总额账面价值254,478,587.64元，净资产账面价值88,249,653.07元。通过实施必要的评估程序，在持续经营的假设前提下，运用成本法（资产基础法）对公司的净资产价值评估值为90,766,936.09元，评估值较账面净资产增值2,517,283.02元，增值率2.85%。

## **十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况**

### （一）股利分配的一般政策

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

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

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

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

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

### （二）最近两年分配情况

报告期，公司未进行过股利分配。

## 十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

无

## 十二、风险因素和自我评估

### （一）短期及长期偿债风险较大

公司2014年12月31日、2015年12月31日资产负债率分别为89.13%、74.25%，报告期公司资产负债率很高，筹集资金全部用于筹建房屋建筑物。截至2016年4月1日，短期借款40,250,000.00元，长期借款168,174,426.60元，按合同约定利率计算，2016年支付利息约1,566.44万元，如果公司营业收入不能大幅度高，盈利水平将很难支付银行利息，短期及长期偿债压力很大。

针对上述风险，公司积极与银行沟通，将部分到期贷款后提前申请展期，由于公司所有土地、房产证件齐全，全部银行借款均有抵押、保证或担保，所以展期申请获得批复的可能性很大。公司登陆新三板之后，计划进行股权融资，降低资产负债率。通过招聘专业销售人员，提高公司盈利水平，改善资金紧张状况。

### （二）非经常性损益较大导致的经营风险

公司 2014 年、2015 年非经常性损益金额分别为 1,021,906.97 元、5,420,566.48 元，占净利润比例为-102.00%、123.01%，对非经常性损益够成重大依赖。报告期公司非经常性损益金额较大，主要为政府补助收入。公司 2014 年、2015 年扣除非经常性损益后的净利润为-2,023,825.10 元、-1,013,891.72 元，如果公司在以后的经营中不能大幅度提高盈利能力，将对生产经营造成重大影响。

针对上述风险，通过扩大销售队伍，开拓新的销售渠道，增加营业收入，降低非经常性损益对公司的影响。

### **（三）应收账款大幅度提高导致的经营风险**

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日应收账款余额分别 3,844,858.03 元、22,607,685.33 元，2015 年应收账款增加 18,762,827.30 元，增长 488.00%，主要原因是公司赊销政策变化及营业收入增长导致应收账款大幅度提高，如果出现部分客户因特殊原因无法付款的情况，公司的经营成果将会受到影响。

针对上述风险，公司加强应收账款催收工作，每个客户由专门业务人员负责跟踪，严格控制赊销审批程序。

### **（四）关联方资金依赖导致的经营风险**

报告期内，关联方将自有资金无偿借予公司，未收取利息，不存在损害公司或其他股东利益的情况。截至 2015 年 12 月 31 日，公司共拖欠关联方借款 56,026,038.67 元，金额较大，对关联方资金存在一定的依赖，公司与债权人签订了借款协议，借款年利率为 2.85%，每年利息为 159.68 万元，经双方协商达成一致，制定了具体的还款计划，但是如果公司不能按时归还借款，将存在违约风险，并对公司合法合规经营造成影响。

针对上述风险，公司与债权人签订资金还款计划，还款期限为 5 年，使公司有充足的时间改善资金紧张状况。

### **（五）主要资产抵押风险**

截至 2015 年 12 月 31 日，公司主要资产中房屋及建筑物、土地、机器设备原值分别为 223,812,269.42 元、43,130,668.86 元、23,661,533.96 元，房屋及建筑物、土地已全部抵押用于银行借款，机器设备抵押原值为 20,040,000.00 元，如果公司不能及时归还银行借款，存在公司主要资产被冻结、强制拍卖等风险，影响公司

资产独立性。

针对上述风险，公司将一方面与银行沟通，获得银行借款展期的承诺，另一方面积极开拓新客户，提高公司的盈利能力，使公司有足够的资金按时归还借款，避免影响对资产权属造成不利影响。

#### **（六）原材料价格波动风险**

公司产品原材料与石油紧密相关，近年来受国际政治、经济等因素的影响，国际市场石油价格的波动将直接影响产品原材料的价格，造成行业、企业的毛利率的波动，公司存在原材料价格波动的风险。

针对上述风险，公司未来将加强采购环节管理和供应商的选择，以降低采购成本。同时，加强生产管理和改进工艺，降低物耗水平。

#### **（七）季节性波动风险**

公司主要客户集中在东北区域，冬季由于天气原因很难施工，因此公司的业务存在较明显的季节性波动特征，公司经营面临季节性波动风险。

针对上述风险，公司将不断加大市场营销力度，积极开拓南方市场，降低季节性差异变化对公司的影响。

#### **（八）无真实商业交易背景银行承兑汇票的风险**

报告期，公司存在开具无真实商业交易背景银行承兑汇票的情况，不符合《票据法》等相关法律法规的有关规定，可能存在不规范使用票据给公司带来经营风险。

针对上述风险，公司已将全部无真实商业交易背景银行承兑汇票履行完毕，公司董事、监事、高级管理人员承诺，以后不会再发生这种行为。控股股东及实际控制人季文广承诺：如果因为不规范使用票据给公司造成损失，个人将承担全部损失。公司将进一步完善资金管理制度，对开具银行承兑汇票的行为进行规范和约束；同时加强财务人员对《票据法》的学习，杜绝开具无真实交易背景票据情况的发生。

### 第五节 有关声明

#### 一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

全体董事签字：

季文东 <u>季文东</u>	李 国 <u>李 国</u>	祁金玲 <u>祁金玲</u>
康冠武 <u>康冠武</u>	林六一 <u>林六一</u>	

全体监事签字：

陈晓东 <u>陈晓东</u>	张会粉 <u>张会粉</u>	姜俊峰 <u>姜俊峰</u>
----------------	----------------	----------------

全体高级管理人员签字：

李 国 <u>李 国</u>	杜云梅 <u>杜云梅</u>	祁金玲 <u>祁金玲</u>
康冠武 <u>康冠武</u>	林六一 <u>林六一</u>	季文东 <u>季文东</u>
王艳军 <u>王艳军</u>		

辽宁利浩管业股份有限公司

2016年6月15日



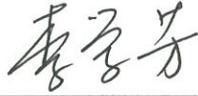
## 主办券商声明

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

项目小组成员：（签字）



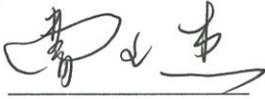
王敬库



李学芳



于明慧



曹文杰

项目负责人：（签字）

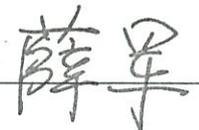


王敬库



申万宏源证券有限公司

法定代表人或授权代表（签字）：



2016年6月15日

# 申万宏源证券有限公司 法定代表人授权委托书

本人作为公司法定代表人,兹授权 薛军 (职务:申万宏源证券有限公司总经理助理)在分管工作范围内,代表法定代表人在下列法律文件中签名或盖本人名章(法律法规及监管规定要求必须由法定代表人本人签名或盖法人章的除外):

一、与公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌业务相关的合同及其他法律文件,包括但不限于项目协议、推荐挂牌申报文件、挂牌公司股票发行文件、重大资产重组项目文件、投标文件、申请补贴文件等。

二、与企业债、金融债、非金融企业债券融资工具等固定收益证券发行与承销业务,以及公司债受托管理业务相关的合同及其他法律文件,包括但不限于项目协议、与项目有关的各类报送审批机关或监管机构的申报文件、投标文件等。

三、所分管部门日常经营管理及业务开展所需签订的其他合同及法律文件。

#### 四、其他事项

1、上述事项需依照公司规定履行完审批决策流程,再由被授权人代表法定代表人在相关文件上签名。

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

3、授权期间内,若公司对被授权人分管工作有所调整的,授权书内容按照调整后被授权人的分管工作同步调整。

4、本授权事项原则上不得转授权。为业务开展需要，被授权人确需转授权给所分管部门指定人员的，经报公司法定代表人批准后，可转授权一次。

5、本授权书未尽事项，依据公司《法定代表人名章用印审批管理规程》执行。

授权人：李梅

被授权人：陈军



申万宏源证券有限公司  
2016年5月4日

## 律师事务所声明

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

1、辽宁欣合律师事务所（盖章）

2、律师事务所负责人签字



李明瑞

3、经办律师签字

王晓玲 李留景

4、签署日期 2016. 6. 15

## 会计师事务所声明

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

- 1、天职国际会计师事务所(特殊普通合伙) (盖章)



- 2、会计师事务所负责人签字

- 3、经办注册会计师签字

- 4、签署日期

2016年6月15日

### 资产评估机构声明

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



1、沃克森（北京）国际资产评估有限公司（盖章）

2、资产评估机构负责人签字

*王保建*

3、经办注册资产评估师签字

*赵强 赵思胤*

4、签署日期

*2016. 6. 15*

## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件