

江苏源泉管道安装工程股份有限公司

公开转让说明书
(申报稿)

主办券商



二〇一八年七月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意的重大事项：

一、公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制尚有欠缺。公司在2018年1月整体变更为股份有限公司，股份公司设立后，逐步建立健全法人治理结构，制定适应企业现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份进入股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，在未来短期内，公司将存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

二、宏观经济波动和宏观政策调控的风险

目前我国供水管道工程施工主要分为市政道路公园和地产小区两大类。市政道路公园主要依赖各级政府的财政支出，而地产小区则依赖各地政府或开发商对房地产的投资规模。若我国宏观经济出现波动，为平衡财政支出，各级政府可能会缩减对于市政道路公园的投资，直接导致供水管道施工市场的萎缩。另外，我国房地产行业经历了最近几年的繁荣后，目前正处于调整状态，若国家针对房地产行业出台紧缩性政策，则对地产小区供水管道工程将产生不利影响。

三、收入地域分布单一风险

公司收入长期以来集中于新沂地区，客户主要为新沂地区的房地产商以及市政建设部门。公司持有市政工程施工三级资质，从资质、资金、规模、技术上跨区域竞争承揽业务的能力较弱。公司亟待扩大经营规模，加大市场开拓力度，在保持区域优势地位的同时，大力拓展周边地区业务。目前公司在一定程度上对特定区域客户依赖较高，存在收入地域分布单一的风险。

四、核心技术人员流失或短缺风险

公司作为管道施工企业，施工人员对管道铺设技术的掌握和应用需要多年经验积累，技术团队的建立和培养成熟需要较长的时间周期。公司在专利研发、工艺改进、核心技术的控制、产学研等方面需要进一步加大投入，才能充分应对未来的行业竞争。因此公司对高端技术人才有较大需求。公司能否吸引并留住核心技术人才，对公司未来的发展至关重要。故公司在一定程度上面临核心技术人员流失或者短缺的风险。

五、工程结算进展缓慢降低工程款回收速度的风险

2018年1月31日、2017年12月31日及2016年12月31日，公司建造合同形成的已完工未结算资产金额分别为17,243,514.70元、17,874,319.82元及7,860,001.89元。占报告期各期末存货总额的比重分别为94.27%、96.40%和90.56%，占各报告末总资产的比重分别为33.66%、34.23%、48.48%。公司主要客户群体为房地产开发公司及市政工程类发包运营管理单位，由于公司涉及项目的工程结算速度较慢，办理工程结算内部审核流程较长，工程结算滞后于工程进度，公司工程款项难以及时回款。虽然公司主要客户信誉良好，公司也与客户建立了良好的合作关系，但是较大金额的未结算工程项目降低了公司资金周转效率，增加了公司的运营成本。公司将加强对于工程施工的管理，以提高工程施工效率，在保证工程质量的前提下缩短工程周期；并积极与客户沟通可结算工程项目，并将加强应收账款催收管理，加速资金的回笼，提高资金使用效率。

六、关联销售占比过高的风险

新沂城投持有自来水公司、市政公司、怡景园林100%的股权，间接持有股份公司100%的股份。报告期各期，公司向关联方新沂城投及其控制的其他企业（包含公司股东）提供建筑服务的金额分别为131.27万元、2,623.79万元及195.63万元，占报告期各期销售收入的比重分别为46.54%、54.71%及10.42%，关联销售占比相对较高。

新沂城投作为新沂地区城市建设的主要发包单位，公司作为地区给水市政工程的主要建设服务提供商，无可避免的与之发生交易。在可预见的未来公司与新沂城投的业务合作仍将持续存在。若公司与新沂城投的业务合作发生重大不利变化，或未来公司的关联交易不能严格按照公允的价格执行，将会直接影响公司的

盈利能力和服务的利益。

七、公司 100 万元以上的重大采购合同未履行招标程序的风险

根据《中华人民共和国招标投标法》、《工程建设项目招标范围和规模标准规定》的相关规定，使用国有企业事业单位自有资金，从事关系社会公共利益、公共安全的基础设施项目、公用事业项目的，100 万元以上的重要的设备、材料等货物的采购应当履行招标程序。报告期内，公司 100 万元以上的采购合同均未进行招标，虽然公司已采取相应措施确保采购定价公允、采购原材料质量合格，但仍存在因未履行招标程序导致的相关法律风险。

八、社保缴纳不合规的风险

报告期内，公司未给个别员工缴纳社保，且在社保缴纳程序方面存在瑕疵。由于历史原因，公司大部分员工来自控股股东自来水公司。上述原就职于自来水公司的员工虽已与源泉公司建立实际劳动关系，但社保一直未办理转移手续，故在实际缴费过程中，由源泉公司先将社保费用支付给自来水公司，再由自来水公司为其缴纳，相关款项已通过其他应付款科目核算。截至公开转让说明书出具之日，公司共有在册 89 人，全部由公司为其缴纳社保。虽然公司已彻底规范上述社保缴纳不规范的问题，但仍存在报告期内未为全员缴纳社保和缴纳程序不合规的相关风险。

目录

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| 声明 | 1 |
| 重大事项提示 | 2 |
| 释义 | 7 |
| 第一节 基本情况 | 9 |
| 一、公司基本情况..... | 9 |
| 二、股份挂牌情况..... | 9 |
| 三、公司股东情况..... | 11 |
| 四、公司设立以来股本的形成及变化情况..... | 13 |
| 五、公司重大资产重组情况..... | 16 |
| 六、公司董事、监事、高级管理人员..... | 16 |
| 七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表..... | 18 |
| 八、本次挂牌有关的机构..... | 20 |
| 第二节 公司业务 | 22 |
| 一、主营业务及产品介绍..... | 22 |
| 二、公司主要商业模式..... | 23 |
| 三、公司业务相关的关键资源要素..... | 25 |
| 四、公司组织结构、主要业务流程及方式..... | 36 |
| 五、公司业务相关情况..... | 39 |
| 六、所处行业基本情况..... | 51 |
| 第三节 公司治理 | 69 |
| 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况..... | 69 |
| 二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果..... | 71 |

| | |
|---|------------|
| 三、最近两年及一期的违法违规情况..... | 75 |
| 四、公司诉讼、仲裁情况..... | 75 |
| 五、公司独立运营情况..... | 76 |
| 六、同业竞争情况..... | 77 |
| 七、公司最近两年及一期内资金占用、担保情形以及相关措施..... | 86 |
| 八、董事、监事、高级管理人员的有关情况..... | 87 |
| 第四节 公司财务 | 91 |
| 一、公司最近两年及一期的财务报表..... | 92 |
| 二、公司财务报表编制基础..... | 103 |
| 三、公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围..... | 103 |
| 四、公司最近两年及一期审计意见..... | 103 |
| 五、报告期主要会计政策、会计估计..... | 105 |
| 六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析..... | 129 |
| 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况..... | 178 |
| 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 | 188 |
| 九、公司报告期内资产评估情况..... | 188 |
| 十、股利分配政策和最近两年及一期分配情况..... | 189 |
| 十一、控股子公司或纳入公司合并财务报表的其他企业..... | 190 |
| 十二、风险因素评估及应对措施计划..... | 190 |
| 第五节 有关声明 | 195 |
| 第六节 备查文件 | 200 |

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

| | | |
|-------------------|---|-------------------------------------|
| 公司、股份公司、源泉管道、源泉公司 | 指 | 江苏源泉管道安装工程股份有限公司 |
| 源泉有限、有限公司 | 指 | 新沂市源泉建设工程有限公司 |
| 自来水公司 | 指 | 新沂市自来水公司 |
| 市政公司 | 指 | 江苏省新沂市市政建设工程有限公司 |
| 怡景园林 | 指 | 新沂市怡景园林有限公司 |
| 新沂城投 | 指 | 新沂市城市投资发展有限公司 |
| 水务公司 | 指 | 新沂市水务有限责任公司 |
| 通达管网 | 指 | 新沂市通达管网有限公司 |
| 新沂管廊公司 | 指 | 新沂市城市地下综合管廊建设管理有限公司 |
| 至尚田园 | 指 | 新沂市至尚田园投资发展有限公司 |
| 招投标法 | 指 | 中华人民共和国招标投标法 |
| 政府采购法 | 指 | 中华人民共和国政府采购法 |
| 股东大会 | 指 | 江苏源泉管道安装工程股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 江苏源泉管道安装工程股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 江苏源泉管道安装工程股份有限公司监事会 |
| 三会 | 指 | 股份公司之股东大会、董事会、监事会 |
| 高级管理人员 | 指 | 总经理、财务负责人、董事会秘书 |
| 《公司章程》 | 指 | 《江苏源泉管道安装工程股份有限公司章程》 |
| “三会”议事规则 | 指 | 股份公司之《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》 |
| 本公开转让说明书 | 指 | 江苏源泉管道安装工程股份有限公司公开转让说明书 |
| 主办券商、东吴证券 | 指 | 东吴证券股份有限公司 |
| 律师事务所 | 指 | 江苏同凯律师事务所 |
| 会计师事务所 | 指 | 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 评估公司 | 指 | 中威正信（北京）资产评估有限公司 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 报告期 | 指 | 2016年1月1日至2018年1月31日 |
| 报告期各期 | 指 | 2018年1月、2017年、2016年 |
| 报告期各期末 | 指 | 2018年1月31日、2017年12月31日、2016年12月31日 |
| 元 | 指 | 人民币元，中华人民共和国法定货币单位 |

| | | |
|-------|---|--|
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| PE 管 | 指 | 主要成分为 PE (聚乙烯塑料) 的管材，主要用于自来水的输送。 |
| 球墨铸铁管 | 指 | 使用 18 号以上的铸造铁水经添加球化剂后，经过离心球墨铸铁机高速离心铸造的管材，主要用于自来水的输送。 |
| 热熔安装 | 指 | 管道接口经过加热升温至 (液态) 熔点后的一种安装方式。 |
| 柔性安装 | 指 | 用于安装的管道接口为柔性接口，安装后能够承受一定量的轴向线变位和相对角变位。 |
| DN | 指 | 公称直径 (nominal diameter)，又称平均外径 (mean outside diameter)。指标准化以后的标准直径，为内径和外径之间的中点，以 DN 表示，单位 mm。例如平均直径 200mm 的容器的公称直径标记为 DN200。 |

注：本公开转让说明书引用的数字采用阿拉伯数字，货币金额除特别说明外，指人民币金额，并以元、万元、亿元为单位，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

- 1、中文名称：江苏源泉管道安装工程股份有限公司
- 2、法定代表人：顾儒杰
- 3、统一社会信用代码：913203813309530824
- 4、成立日期：2015年2月13日
- 5、整体变更日期：2018年1月30日
- 6、注册资本：1,000万元
- 7、住所：新沂市新安镇青年路24号
- 8、邮编：221499
- 9、董事会秘书：张书军
- 10、所属行业：根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)标准，公司所处的行业属于建筑业(E类)——管道工程建筑(E4852)。根据《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司所处的行业为土木工程建筑业(E48)。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业为土木工程建筑业(E48)。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处的行业为12 工业—1210 资本品—121012 建筑与工程—12101210 建筑与工程。
- 11、经营范围：管道工程施工、维修及技术咨询服务；给排水设备销售、安装。(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)
- 12、主营业务：给水管道工程施工、维护与设备运营服务。

二、股份挂牌情况

- 1、股票代码：
- 2、股票简称：
- 3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：1.00 元

5、股票总量：1,000 万股

6、挂牌日期：

7、转让方式：集合竞价转让

8、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺：

(1) 股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立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公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

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

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份挂牌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、挂牌满一年和两年。”

(2) 股东所持股份的限售情况

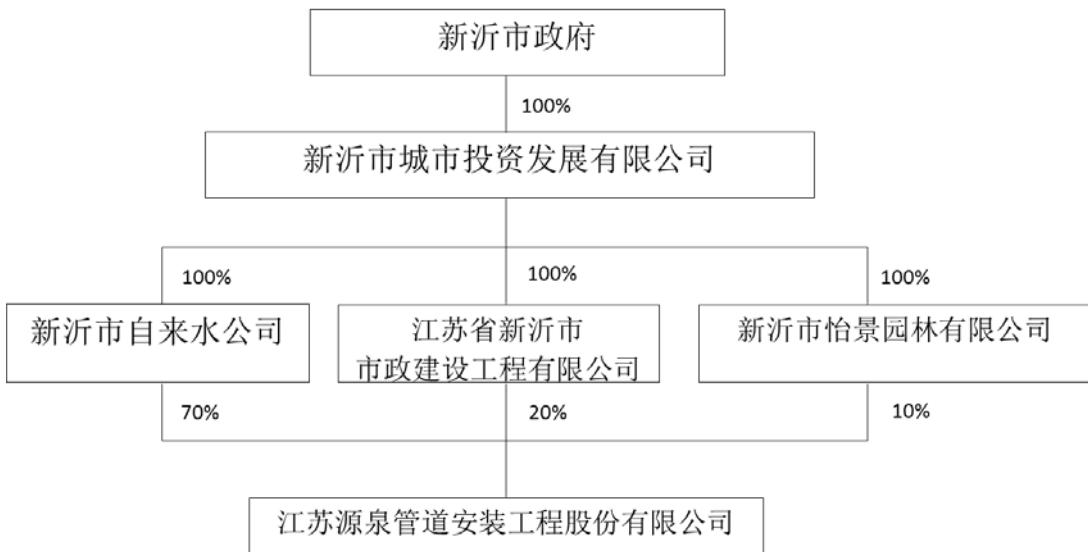
截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司全体股东均为股份公司发起人，公司无其他可公开转让的股份。

(3) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股东情况

(一) 股权结构图



(二) 前十名股东及持股 5%以上股东持股情况

公司现有股东3名，全部为法人股东，分别为新沂市自来水公司、江苏省新沂市市政建设工程有限公司、新沂市怡景园林有限公司。具体持股情况及股东性质如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) | 股东性质 | 股权质押或其 他争议情况 |
|-----------|-------|-------------------|---------------|---------|-----------------|
| 1 | 自来水公司 | 7,000,000 | 70.00 | 全民所有制企业 | 否 |
| 2 | 市政公司 | 2,000,000 | 20.00 | 境内企业法人 | 否 |
| 3 | 怡景园林 | 1,000,000 | 10.00 | 境内企业法人 | 否 |
| 合计 | | 10,000,000 | 100.00 | - | - |

(三) 控股股东和实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定

截至本公开转让说明书签署之日，自来水公司直接持有公司 7,000,000 股股份，持股比例为 70%，为公司控股股东。

新沂城投持有自来水公司、市政公司、怡景园林 100% 的股权，间接持有股份公司 100% 的股份。根据徐州市人民政府 2008 年 9 月 26 日出具的《市政府关于同意设立新沂市城市投资发展有限公司的批复》（徐政复〔2008〕53 号），新沂城投是由徐州市人民政府授权新沂市人民政府履行国有出资人职责，设立的国有独资公司。故新沂市人民政府通过新沂城投及其下属三家全资子公司间接持有公司 100% 的股份，为公司的实际控制人。

2、控股股东、实际控制人的基本情况

（1）新沂市自来水公司

自来水公司是由新沂城投 100% 持股的全民所有制企业。

| | |
|----------|------------------------|
| 公司名称 | 新沂市自来水公司 |
| 成立日期 | 1990 年 09 月 15 日 |
| 统一社会信用代码 | 913203811370970504 |
| 类型 | 全民所有制 |
| 法定代表人 | 张钧 |
| 注册资本 | 600 万人民币 |
| 住所 | 新华路与建业路交叉口西北角处 |
| 经营范围 | 自来水生产、供应。 |
| 经营期限 | 1990 年 09 月 15 日至无固定期限 |
| 股东情况 | 新沂城投 100% 出资 |

（2）新沂市人民政府

新沂市人民政府是国家管理的执法机关，依照法律规定的权限，对本行政区内的经济、教育、科学、文化、卫生、体育事业，城乡建设事业和财政、民政、公安、民族事务、司法行政、监察、计划生育等国家政治、经济和社会公共事务进行管理，系地方国家权力机关的执行机关。

3、控股股东、实际控制人最近两年及一期内变化情况

报告期至今，有限公司仅进行过一次股权转让，股东自来水公司始终持有70%以上的股份，为公司控股股东；新沂市政府始终间接持有公司100%的股权/股份，为公司实际控制人，未发生过变更。

| 时间 | 控股股东 | 控股股东持股比例 | 实际控制人 | 实际控制人持股比例 |
|-----------------------|-------|----------|---------|-----------|
| 2016.01.01—2017.10.27 | 自来水公司 | 100% | 新沂市人民政府 | 100% |
| 2017.10.27—至今 | | 70% | | |

（四）股东之间的关联关系

控股股东自来水公司是由新沂城投履行出资人职责的全民所有制企业，股东市政公司、怡景园林均为新沂城投的全资子公司。除此之外，股东之间不存在其他关联关系。

四、公司设立以来股本的形成及变化情况

股份公司前身是由自来水公司出资设立的有限责任公司，设立时的名称为“新沂市源泉自来水安装工程有限公司”，后更名为“新沂市源泉建设工程有限公司”及“江苏源泉管道安装工程股份有限公司”。

（一）有限公司的设立

2015年2月4日，徐州市新沂工商行政管理局核发了编号为“（03810229）名称预核登记[2015]第02040023号”《名称预先核准通知书》，核准拟设立公司名称为“新沂市源泉自来水安装工程有限公司”，该名称保留期至2015年8月3日。

2015年2月6日，自来水公司签署公司章程。

2015年2月11日，自来水公司向徐州市新沂工商行政管理局申请设立“新沂市源泉自来水安装工程有限公司”，认缴注册资本1000万元，全部由新沂市自来水公司以货币出资。

2015年2月13日，徐州市新沂工商行政管理局向公司拟核发了注册号为320381000261924的《营业执照》。

2018年1月29日，新沂市城市投资发展有限公司出具编号为“新城投发[2018]2号”的《关于新沂市源泉建设工程有限公司历史沿革中有关股权设置问题确认的

批复》，确认上述有限公司设立事项，承认有限公司国有股权设置在履行相关审批程序方面存在一定瑕疵，但未造成国有资产流失，不存在损害国有资产利益的情形，亦不存在股权纠纷或潜在股权纠纷。

有限公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资形式 |
|----|-------|----------|----------|------|
| 1 | 自来水公司 | 1,000.00 | 0.00 | 货币 |
| | 合计 | 1,000.00 | 0.00 | - |

（二）有限公司第一次股权转让

2017年10月17日，有限公司作出股东决定，同意将自来水公司认缴出资200万元平价转让给市政公司，将自来水公司认缴出资100万元平价转让给怡景园林，同时修改公司章程。

2017年10月18日，新沂城投出具了编号为“新城投发〔2017〕3号”的《关于同意新沂市自来水公司将持有的新沂市源泉建设工程有限公司股权进行转让的批复》，同意自来水公司将持有的源泉建设100%股权中的20%转让给市政公司，将持有的源泉建设100%股权中的10%转让给怡景园林。

2017年10月27日，新沂市正泰会计师事务所有限公司出具了编号为“新正泰验[2017]A051号”的《验资报告》，确认截至2017年10月27日，公司已收到自来水公司缴纳的注册资本700万元、市政公司缴纳的注册资本200万元、怡景园林缴纳的注册资本100万元，合计实收注册资本1,000万元。

2017年10月27日，新沂市市场价监督管理局向有限公司换发了统一社会信用代码为“913203813309530824”的《营业执照》。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资形式 |
|----|-------|----------|----------|------|
| 1 | 自来水公司 | 700.00 | 700.00 | 货币 |
| 2 | 市政公司 | 200.00 | 200.00 | 货币 |
| 3 | 怡景园林 | 100.00 | 100.00 | 货币 |
| | 合计 | 1000.00 | 1000.00 | - |

（三）有限公司整体变更为股份公司

2017年12月28日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为“中兴华审字（2017）第020228”号的《审计报告》，截至2017年10月31日，公司经审计的账面净资产为17,675,239.16元人民币。

2017年12月29日，中威正信（北京）资产评估有限公司出具了编号为“中威正信评报字（2017）第11011号”的《资产评估报告》，截至评估基准日2017年10月31日，委估资产账面值为5,515.21万元，评估值为5,516.77万元，评估增值1.56万元，增值率0.03%，主要是固定资产、无形资产评估增值；委估负债账面值为3,747.69万元，评估值为3,747.69万元，无增减变化；净资产账面值为1,767.52万元，评估值为1,769.08万元，评估增值1.56万元，增值率0.09%。

2017年12月29日，有限公司通过股东会决议，全体股东一致同意将有限公司整体变更为股份有限公司，并以截至2017年10月31日经审计确认的净资产17,675,239.16 元为基数，按照1:0.5658的折股比例折为发起人持有的股份1,000万股，净资产中超过注册资本的部分计入股份公司资本公积。

2018年1月25日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“中兴华验字（2018）第020003 号”的《验资报告》，验证：截至2018年1月25日，公司（筹）已收到与投入股本相关的资产总额为55,157,149.51元，负债总额为37,476,910.35 元，净资产为 17,675,239.16 元，该净资产折合注册资本为10,000,000.00元，合计壹仟万元整。

2018年1月28日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议表决同意有限公司整体变更为股份公司，审议通过了股份公司发起人出资情况议案、筹建费用开支情况等议案，通过了新的公司章程，并选举产生了股份公司的第一届董事、监事。

2018年1月29日，新沂市城市投资发展有限公司出具编号为“新城投发[2018]3号”的《关于新沂市源泉建设工程有限公司整体变更为股份有限公司的批复》，同意有限公司整体变更为股份公司，以截至2017年10月31日经审计净资产为基准折合股份公司股份1,000万股，各股东持股比例不变，净资产中超过注册资本的部分计入股份公司资本公积。

2017年12月29日，有限公司全体股东作为发起人签署了《发起人协议》。

2018年1月30日，徐州市工商行政管理局向公司核发了统一社会信用代码为913203813309530824的《营业执照》。

股份公司设立时的发起人的持股情况如下：

| 序号 | 发起人姓名 | 持股数量(股) | 持股比例(%) | 出资方式 |
|-----------|-------|-------------------|---------------|-------|
| 1 | 自来水公司 | 700.00 | 70.00 | 净资产折股 |
| 2 | 市政公司 | 200.00 | 20.00 | 净资产折股 |
| 3 | 怡景园林 | 100.00 | 10.00 | 净资产折股 |
| 合计 | | 10,000,000 | 100.00 | - |

综上，公司设立时未履行相关审批手续，存在瑕疵，但已于2018年1月29日取得国有资产授权经营单位新沂城投出具的编号为“新城投发[2018]2号”的《关于新沂市源泉建设工程有限公司历史沿革中国有股权设置问题确认的批复》，确认了上述有限公司设立事项。

公司股改已履行审计、评估、验资程序，取得了股东会决议同意，以及国有资产授权经营单位出具的批复文件，并办理了工商变更登记手续。公司股改尚需取得省级财政（国资）部门出具的国有股权设置批复文件。依据《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引》，上述瑕疵不构成本次挂牌障碍。

报告期内，公司仅进行过一次股权转让，不涉及增资，该次股权转让通过了股东会决议同意，并取得了有权机构的批复，履行了必要的法定程序并办理了工商变更登记手续，符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

五、公司重大资产重组情况

公司自设立以来未发生重大资产重组情况。

六、公司董事、监事、高级管理人员

(一) 董事

顾儒杰，1972年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于徐州工程学院给排水工程专业，大专学历。1996年12月至2015年12月，任新沂市自来水公司技术员、副总经理；2016年1月至2018年1月，任有限公司执行董事、总经理；2018年1月至今，任股份公司董事长、总经理，董事任期三年。

黄继章，1963年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于东海县西双湖中学，高中学历。1980年8月至1987年11月，在炮车镇农业机械厂工作；1987年11月至2016年1月，任新沂市自来水公司供应科长；2016年1月至2018年1月，任有限公司供应部部长；2018年1月至今，任股份公司职工董事、供应部部长，董事任期三年。

张钧，1974年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京大学法律专业，本科学历。1997年12月至今，先后任新沂市自来水公司担任办事员、副总经理、总经理；2018年1月至今，任股份公司董事，董事任期三年。

郑运成，男，1975年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于大连理工企业管理专业，本科学历。1996年8月至2001年4月，任城建大队转市政管理处办公室主任；2001年5月至2006年5月，任市政公司经理助理；2006年5月至2015年12月，先后任市政公司管护处经理助理、副书记、书记；2016年1月至今，任市政公司总经理、城投公司副总经理；2018年1月至今，任股份公司董事，董事任期三年。

郭强，1988年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于金陵科技学院园林专业，本科学历。2011年12月至2012年2月，任新沂市园林处办事员；2012年2月至2016年5月，借调至新沂市住建局；2016年5月至今，任新沂市怡景园林有限公司经理；2018年1月至今，任股份公司董事，董事任期三年。

（二）监事

李永卫，1972年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中央党校企业管理专业，本科学历，高级职称。1990年6月至2008年10月，任自来水公司科长；2008年10月至2015年12月，任新沂市水务有限责任公司经理；2015年12月至今，任自来水公司副经理、副书记；2018年1月至今，任股份公司监事会主席，监事任期三年。

徐晓武，1975年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京交通高等专科学校工程会计专业，大专学历，中级会计师。1999年1月至2015年12月，任市政公司管理处科长；2016年1月至今，任市政公司副总经理；2018年1月至今，任股份公司监事，监事任期三年。

周峰，1989年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于徐州工程学院工程管理专业，大专学历。2008年12月至2016年12月，任自来水公司安装工；2016年12月至2018年1月，任有限公司工程技术部副部长；2018年1月至今，任股份公司工程技术部副部长、职工代表监事，监事任期三年。

（三）高级管理人员

总经理：顾儒杰，男，详见本说明书“第一节基本情况/六、公司董事、监事、高级管理人员/（一）董事”部分。

副经理：周喜东，1974年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于徐州矿业大学成人院校经济管理专业，大专学历。2006年6月至2016年5月，任新沂市城市管理局收费股科长；2016年5月至2017年10月，就职于新沂市城市投资发展公司资产部；2017年10月至2018年1月，任有限公司副经理；2018年1月至今，任股份公司副经理。

财务负责人、董事会秘书：张书军，男，1961年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于新沂市邵店中学。1980年10月至2011年5月，任徐州丰利达生物工程有限公司会计，2011年6月至2017年11月任新沂市通城商业有限公司财务主管；2017年11月至2018年1月，任有限公司财务负责人；2018年1月至今，任股份公司财务负责人、董事会秘书。

七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

| 项目 | 2018.01.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 资产总计（元） | 51,228,497.05 | 52,211,330.61 | 16,213,529.73 |
| 股东权益合计（元） | 17,132,721.05 | 16,988,034.65 | 2,809,121.50 |
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计（元） | 17,132,721.05 | 16,988,034.65 | 2,809,121.50 |
| 每股净资产（元/股） | 1.713 | 1.699 | - |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股） | 1.713 | 1.699 | - |
| 资产负债率 | 66.56% | 67.46% | 82.67% |
| 流动比率 | 2.53 | 2.46 | 1.22 |
| 速动比率 | 1.62 | 1.57 | 0.55 |
| 项目 | 2018年1月 | 2017年度 | 2016年度 |

| | | | |
|------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| 营业收入（元） | 2,820,764.80 | 47,957,744.65 | 18,776,957.46 |
| 净利润（元） | 144,686.40 | 4,178,913.15 | 1,549,412.76 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（元） | 144,686.40 | 4,178,913.15 | 1,549,412.76 |
| 净利润（扣除非经常性损益）（元） | 144,686.40 | 4,171,247.09 | 1,549,073.41 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元） | 144,686.40 | 4,171,247.09 | 1,549,073.41 |
| 毛利率 | 10.09% | 15.90% | 17.32% |
| 净资产收益率 | 0.85% | 63.65% | 76.16% |
| 净资产收益率（扣除非经常性损益） | 0.85% | 63.54% | 76.14% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.014 | 2.507 | - |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.014 | 2.507 | - |
| 应收账款周转率（次） | 0.23 | 7.13 | 33.86 |
| 存货周转率（次） | 0.14 | 2.96 | 3.58 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | -92,374.69 | 1,992,165.73 | 5,167,931.88 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.01 | 0.20 | - |

1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入×100%”计算。

2、加权平均净资产收益率按照“当期归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均净资产”计算。

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均净资产”计算。

4、每股收益按照“当期归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均股本（实收资本）”计算。

5、每股净资产按照“期末净资产/期末股本（实收资本）”计算。

6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本（实收资本）”计算。

7、资产负债率按照“负债总额/资产总额”计算。

8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

9、速动比率按照“(流动资产-存货-预付款项-一年内到期的非流动资产-其他流动资产)/流动负债”计算。

10、应收账款周转率按照“当期营业收入/应收账款平均余额”计算。

11、存货周转率按照“当期营业成本/存货平均余额”计算。

12、净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益均按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计

算及披露》(2010 年修订)方法计算。净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益中收益指标均以各期利润表中净利润为基础计算。每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期加权平均实收资本(股本)为基础计算。

八、本次挂牌有关的机构

| | |
|-------------------|---------------------------|
| 1、主办券商 | 东吴证券股份有限公司 |
| 法定代表人 | 范力 |
| 地址 | 苏州工业园区星阳街 5 号 |
| 联系电话 | 0516-82022907 |
| 传真 | 0516-82022990 |
| 项目小组负责人 | 丁李强 |
| 项目小组成员 | 郭峰、盛伟 |
| 2、律师事务所 | 江苏同凯律师事务所 |
| 负责人 | 郑曙光 |
| 地址 | 江苏省徐州市鼓楼区广山路 35-6 号 |
| 联系电话 | (0516) 87770868 |
| 传真 | (0516) 87770868 |
| 经办律师 | 荆辉辉、汤娟 |
| 3、会计师事务所 | 中兴华会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 执行事务合伙人 | 李尊农 |
| 地址 | 北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦东座 15 层 |
| 联系电话 | 010-68364878 |
| 传真 | 010-68364875 |
| 经办注册会计师 | 樊晓军、赵立华 |
| 4、评估机构 | 中威正信(北京)资产评估有限公司 |
| 法定代表人 | 赵继平 |
| 地址 | 北京市丰台区星火路 1 号昌宁大厦 22 层 C |
| 联系电话 | 010-52262760 |
| 传真 | 010-52262762 |
| 注册评估师 | 邢炯光、渠敬雷 |
| 5、证券登记结算机构 | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 |
| 法定代表人 | 王彦龙 |

| | |
|-----------------|---------------------------|
| 地址 | 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层 |
| 联系电话 | 010-58598980 |
| 传真 | 010-58598977 |
| 6、证券交易场所 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 法定代表人: | 谢庚 |
| 地址 | 北京市西城区金融大街丁 26 号 |
| 联系电话 | 010-6388 9512 |
| 传真 | 010-6388 9514 |

第二节 公司业务

一、主营业务及产品介绍

(一) 主营业务情况

公司主营业务为给水管道工程施工、维护与设备运营服务。公司主要服务各类道路、公园、学校与住宅小区给水工程施工项目。报告期内，公司主营业务未发生变化。

目前，公司拥有市政公用工程施工总承包三级资质。公司凭借成熟的技术团队和优质的服务在客户中树立了良好的信誉和口碑。2017年11月公司获江苏省工程建设管理办公室颁发的“江苏省安全文明施工先进单位”荣誉称号。

(二) 主要产品或服务及其用途

报告期内，公司主要从事给水管道工程施工、维护与设备运营服务。其中给水管道工程施工为公司营业收入和利润的主要来源。2016年度、2017年度及2018年1月，给水管道工程施工业务收入分别1,874.99万元、4,725.71万元和2,696.26万元，占主营业务收入的比重分别为99.86%、98.54%和95.59%。

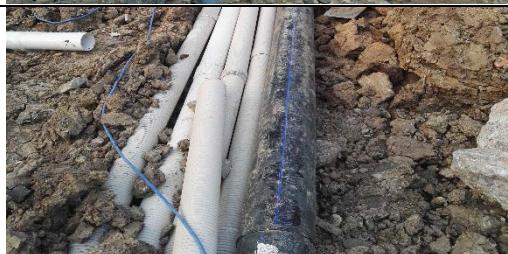
公司主要业务具体介绍如下：

1、给水管道工程施工

给水管道工程施工是公司根据施工合同的规定，通过有效的施工组织设计，完成给水管道的定线、开挖沟槽、下管、接口、覆土、试压、冲洗、消毒和工地清扫等全部工作过程，实现供水管道的安全平稳供水。

公司代表性项目如下：

| 项目名称 | 图例 |
|---------------|--|
| 建邺路给水管 网工程 |  |

| 项目名称 | 图例 |
|----------------|---|
| 临沭路DN500管道改造工程 |  |
| 墨河皮革城给水工程 |  |
| 四季花城一期室外给水工程 |  |

2、给水设备运营服务

公司给水设备运营服务主要为给水施工合同中约定的对主供水管线、无负压设备的维护、运营服务。其中，无负压供水设备是一种加压供水机组，直接与市政供水管网联接、在市政管网剩余压力基础上串联叠压供水而确保市政管网压力不小于设定保护压力的二次加压供水设备。

公司给水设备运营服务的核心是保证上述二次加压供水设备系统的正常运行，防止负压产生，实现安全、可靠、平稳、供水。

二、公司主要商业模式

公司主要通过直接销售的方式开展业务，凭借在给水管道施工行业的多年深耕，积累了丰富的行业经验。通过不断优化内部管理和服务，积极把握市场需求变化，为城市各类道路、学校、公园、小区提供优质的给水管道工程施工、维护与设备运营服务。

公司的主要商业模式如下：

(一) 销售模式

公司主要通过直接面向客户销售的方式开展业务，获取施工合同。公司业务开拓主要由公司高管、项目负责人兼职负责。公司高管及项目负责人在长期的项目运作过程中，掌握了大量潜在客户的需求信息。通过与客户沟通交流、跟踪政府规划等与潜在客户进行接触，相关信息经充分论证后，由公司高管与地产商等客户直接洽谈获得合作。合同获取后，项目由公司技术部门进行实施方案组织设计与施工前准备。

（二）工程施工模式

公司的工程施工由项目部门统筹管理。各工程项目均组建专门的项目部负责项目的具体实施，包括项目团队组织、材料和机械的组织管理，施工进度安排，工程资料记录，施工现场的安全管理和质量管理，与建设方、设计方、监理方的现场协调等。项目部采取项目经理负责制，项目经理履行项目现场的具体管理职责，接受工程部的管理和监督。通常，项目部一般设置如下主要岗位：项目经理（副经理）、项目技术负责人、安全员、施工员、质检员、水电员、仓管员、资料员、财务员及采购员等。根据合同约定和施工进展，项目部人员进驻项目现场负责项目管理工作。同时，公司根据项目工期缓急程度和项目规模大小的不同，会临时在各项目部之间统筹调配人员。一般对于工期紧张或规模较大的项目，会临时增加工程技术人员。因此，各项目部的人员配备情况存在一定差异，且同一项目在施工的不同阶段也存在一定变化。对于一些辅助性的基础劳作，公司采用劳务分包的形式，由劳务分包方负责场地平整、材料搬运、人工开挖等技术含量不高，可替代性强，不存在重大安全隐患的劳务作业。

（三）采购模式

公司由供应部门统筹管理公司的采购事务。首先，项目部依据工程规模和工程进度确定需要采购的各项工程物资和原材料的种类和数量，并向供应部门提出申请，供应部门审核后组织人员进行采购。一般通过寻货、比价、比质量等方式确定供应商。供应商根据采购订单提供货物，采购货物进场后由项目部接货验收，供应部门和安全质检人员负责协助和监督工作。低耗物资由供应部门根据库存情况，定期批量采购，入库储存备用。供应部门每个月会根据工程情况统计分析需要进货的物资，调整进货的品种和数量，并针对项目部人员对物资使用的反馈情

况对供应商、品牌、型号进行调整。公司持续推行供应商管理，目前已与主要供应商建立了稳定、良好的长期合作关系。保证公司工程项目物资、原材料供应及时、质量稳定可靠。

三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 主要技术

公司目前使用的技术主要为行业通用技术，并通过在工程施工过程中经验的积累，陆续完善形成公司特色的施工方案或技术诀窍。公司在管道工程施工中使用的技术主要有明开槽施工技术、PE管热熔安装技术、球墨铸铁管柔性安装技术等。

1、明开槽施工技术

明开槽施工技术是指管道敷设在施工后期进行，需要土方开挖或者切割地面等的工程施工技术。在施工前，需根据工程规模和特性，地形、地质、水文、气象等自然条件，施工导流方式和工程进度要求，施工条件以及可能采用的施工方法等，研究选定开挖方式。一般分为全面开挖、分部位开挖、分层开挖和分段开挖等。全面开挖适用于开挖深度浅、范围小的工程项目。开挖范围较大时，需采用分部位开挖。如开挖深度较大，则采用分层开挖，对于石方开挖常结合深孔梯段爆破（见深孔爆破）按梯段分层。分段开挖则适用于长度较大的渠道、溢洪道等工程。

沟槽开挖采用挖掘机挖土，人工配合，机械与人工流水作业，并派专人跟机。沟槽开挖时根据地质情况随时在安全范围内视土质状况打设疏撑和密撑，确保边坡稳定。结合现场地质条件，计算确定撑板构件的规格尺寸。

2、PE管热熔安装技术

PE (polyethylene) 是聚乙烯塑料，具有优良的耐大多数生活和工业用化学品的特性。目前，PE管线的应用日渐广泛，已广泛应用于燃气、天然气、供水管道等领域。PE管线具有易施工，速度快，耐腐蚀，无污染，使用寿命长等特点。其连接主要有两种方法：热熔连接和电熔连接。目前主管道主要采用热熔连接。

热熔连接原理是将两根PE管道的配合面紧贴在加热工具上来加热其平整的端面直至熔融，移走加热工具后，将两个熔融的端面紧靠在一起，在压力的作用下保持到接头冷却，使之成为一个整体。主要技术流程有：检查管材并清理管端→紧固管材→铣刀铣削管端→检查管端错位和间隙→加热管材并观察最小卷边高度→管材熔接并冷却至规定时间→取出管材。在焊接过程中，操作人员参照焊接工艺卡各项参数进行操作，而且在必要时，根据天气、环境温度等变化对其进行适当调整。

3、球墨铸铁管柔性安装技术

球墨铸铁管接口种类很多，其中T型接口（滑入式）柔性接口安装快捷方便。由于这种接口和相应的T型密封胶圈能承受较大的偏转角度和较大的公差，特别适合于在不稳定的地层中和转弯处。T型接口密封胶圈是一种自密封胶圈，当管道内部压力增加时，胶圈和管道之间的接触压力也随之增加，T型接口不仅能允许偏转角轴向位移，而且安装快捷方便。这种接口具有可靠密封性、良好的抗震性和耐腐蚀性，是一种较好的接口方式。主要技术流程为：1、清理管口；2、清理胶圈、上胶圈；3、用机械将管子下到槽底；4、在槽口外表面和胶圈上均匀涂刷洗洁精；5、将插口水平放入承口内且插口压在承口内的胶圈上，接好钢丝绳和倒链拉紧倒链，与此同时，让人可在管承口端用力左右摇晃管子，直到插入承口全部到位，承口与插口之间应留2mm左右的间隙，并保证承口四周外沿至胶圈的距离一致；6、检查承口插口的位置是否符合要求。

（二）主要固定资产情况

1、固定资产整体价值及成新率情况

公司拥有的主要经营管理设备包括运输设备、电子设备、办公设备及其他设备。截至 2018 年 1 月 31 日，公司拥有运输设备账面价值为 234,440.49 元，办公设备及其他设备账面价值为 17,525.00 元。公司固定资产原值、净值情况如下：

| 类别 | 原值（元） | 年折旧率（%） | 净值（元） | 成新率（%） |
|---------|-------------------|---------|-------------------|--------|
| 运输设备 | 267,325.61 | 19.00 | 234,440.49 | 87.70 |
| 办公设备及其他 | 18,000.00 | 19.00 | 17,525.00 | 97.36 |
| 合计 | 285,325.61 | - | 251,965.49 | - |

根据公司主营业务特点，公司报告期内主要运输设备为汽车；电子设备主要为办公使用的电脑、打印机等；办公设备及其他主要为管道施工使用的热熔机、对焊机、测量仪、发电机等。公司执行财政部国家税务总局2014年10月20日颁布的《关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》，将持有的单位价值不超过5000元的固定资产，一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。公司持有的热熔机、对焊机、财务软件、办公设备、电子设备等因购置时单位价值不超过5000元，已一次性计入当期成本费用，不再作为固定资产科目核算，公司另外单独建立详细台账进行管理。

2、公司自有房产

截至本公开转让说明书签署之日，公司不持有自有房产。

3、租赁使用房产情况

公司目前经营住所为租赁新沂市自来水公司房产，具体情况如下：

| 租赁方 | 出租方 | 用途 | 租赁标的 | 租赁面积 | 租赁期限 | 租金 |
|------|----------|-------|--------------|--|-------------------------|-------------|
| 有限公司 | 新沂市自来水公司 | 办公、仓储 | 新沂市新安镇青年路24号 | 房屋544.91 m ² , 院子330 m ² | 2016.01.01 ~ 2020.12.31 | 115,000 元/年 |

(三) 主要无形资产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无形资产具体情况如下：

1、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无专利权。

2、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无商标权。

3、特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

4、注册域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司无注册域名。

5、业务资质

截至公开转让说明书签署之日，公司已经取得业务经营所需的相关资质，且均在有效期之内，具体如下：

| 证书名称 | 认证范围 | 证书编号 | 发证机关 | 有效期限 |
|-----------|---------------|-----------------------|-------------|-----------------------|
| 建筑业企业资质证书 | 市政公用工程施工总承包三级 | D332130963 | 徐州市城乡建设局 | 2016.08.18-2021.08.05 |
| 安全生产许可证 | 建筑施工 | (苏)JZ安许证字[2017]035002 | 江苏省住房和城乡建设厅 | 2017.02.03~2020.02.02 |

(1) 公司符合建筑企业资质要求

截至本公开转让说明书出具之日，公司净资产超过 1000 万元，拥有注册建造师 5 人，技术负责人 1 人，中级以上职称人员 10 人以及持证施工员、质量员、安全员、中级工等，净资产及人员配置均满足三级资质要求。

(2) 公司无超越资质承揽项目的情形

公司具有市政公用工程施工总承包三级资质，主要从事管道工程施工、维修及技术服务；给排水设备销售、安装。根据《建筑业资质标准》10.4.3 中关于供水管道方面的规定，公司主营业务范围内可开展直径 1 米以下供水管道施工，或承接单项合同额 2500 万元以下的市政综合工程。

管道直径方面，报告期内公司主要采购材料是公称直径为 DN63-DN800 的 PE 管材，直径不超过 1 米；项目组进一步查询了必康小镇供水管道工程《施工组织设计主要工程量表（见下表）》，该项目使用管材直径为 DN300-DN1000，亦未超过业务资质规定的 1 米直径，故在管道直径方面，公司不存在超越资质经营；

必康小镇项目管材用量预计表

| 序号 | 管材名称 | 规格 | 单位 | 数量（暂估） |
|----|-------|--------|----|--------|
| 1 | 球墨铸铁管 | DN1000 | m | 6777 |
| 2 | 球墨铸铁管 | DN800 | m | 1385 |
| 3 | 球墨铸铁管 | DN500 | m | 968 |
| 4 | 短管乙 | DN1000 | 个 | 44 |
| 5 | 短管甲 | DN1000 | 个 | 44 |
| 6 | 短甲甲 | DN300 | 个 | 30 |
| 7 | 短甲乙 | DN300 | 个 | 30 |

| | | | | |
|---|----|--------|---|----|
| 8 | 蝶阀 | DN1000 | 个 | 10 |
| 9 | 蝶阀 | DN500 | 个 | 5 |

在合同金额方面，公司仅有必康小镇一个项目合同金额超过了 2500 万元，但该项目属于给水管道施工单项工程，合同内容仅涉及供水管道安装、维护，不属于市政综合工程。根据《建筑业资质标准》释义解释，市政综合工程是指包括城市道路和桥梁、供水、排水、中水、燃气、热力、电力、通信、照明等中的任意两类以上的工程。该标准未限制市政公用工程中的单项工程合同金额。故合同金额方面，公司亦不存在超越资质承揽项目的情形。

（3）报告期初，存在无资质经营情形

上述资质均为报告期内首次申领，有效期限未覆盖整个报告期，公司在报告期初存在未取得资质开展业务的情形。

针对此情况，公司及时采取了以下规范措施：第一，公司已分别于 2016 年 8 月及 2017 年 2 月取得“建筑企业资质证书”和“安全生产许可证”；第二，对于已经履行完毕的施工工程，取得了发包方或业主的竣工验收合格证明，且合同相对方已根据合同约定正常支付工程款。根据《最高人民法院关于审理建设工程施工合同纠纷案件适用法律问题的解释》第二条的规定，“建设工程施工合同无效，但建设工程经竣工验收合格，承包人请求参照合同约定支付工程价款的，应予支持。”在民事法律关系层面，不存在法律风险；第三，对于正在履行的施工合同，均为公司取得建筑企业资质后，在资质等级范围内承接的业务，不存在无证经营和超越资质经营的情形；第四，公司报告期内虽然存在无资质证书承接施工项目的情形，但所承接项目均已竣工且验收合格，未收到发包方或业主的任何投诉或索赔，未发生质量、安全等事故，公司已取得工商、质量、安全及住建等主管部门的证明，确认报告期内公司不存在重大违法违规行为而受到相关行政处罚；第五，公司控股股东自来水公司承诺：若公司因报告期初未取得建筑企业资质和安全生产许可证承接业务，导致公司承担民事赔偿责任或行政责任，其将以自有资金承担由此给公司造成的损失。

2018 年 3 月 30 日，新沂市住房和城乡建设局和新沂市安全生产监督管理局出具了《说明》，确认源泉公司经营资质均为报告期内首次申领，有效期限未覆

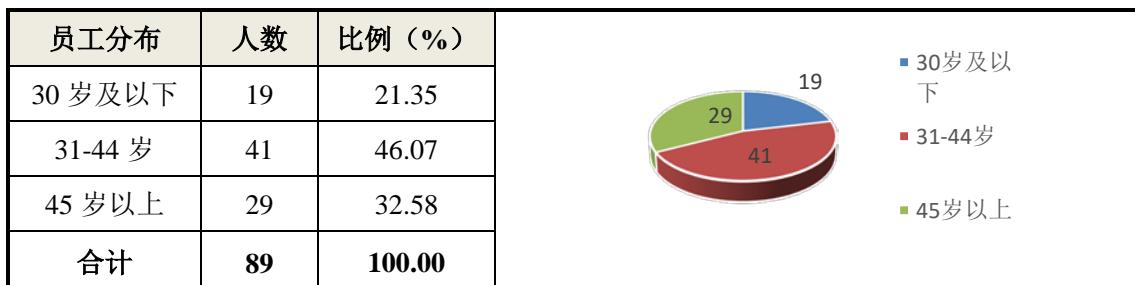
盖整个报告期，公司在报告期初存在未取得资质开展业务的情形。但由于公司已采取了有效措施整改规范，并于 2016 年 8 月及 2017 年 2 月取得“建筑企业资质证书”和“安全生产许可证”，无资质经营期间，公司未发生工程质量、安全事故及纠纷，不存在重大违法违规行为受到行政处罚的情况，故我单位认为公司前述违规行为不属于重大违法违规行为，不会给予公司行政处罚。

综上，公司报告期内存在未取得资质证书承接业务的情形，但公司积极采取措施进行规范，整改措施有效，不属于重大违法违规行为，不会对本次挂牌构成实质障碍。

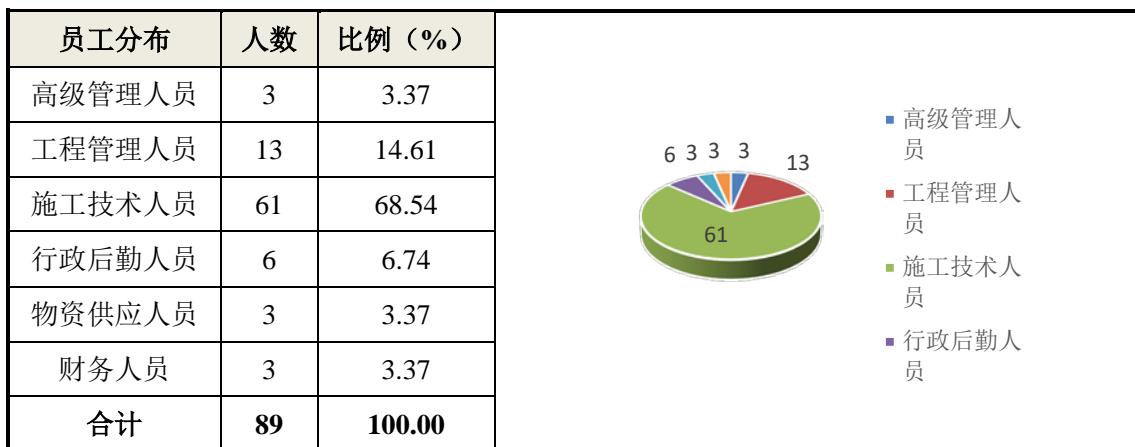
（四）公司员工情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司在册正式员工共计 89 人，员工的专业、受教育程度、年龄、工龄结构符合公司发展现状、未来规划及商业模式对员工层次的要求，具体结构情况如下：

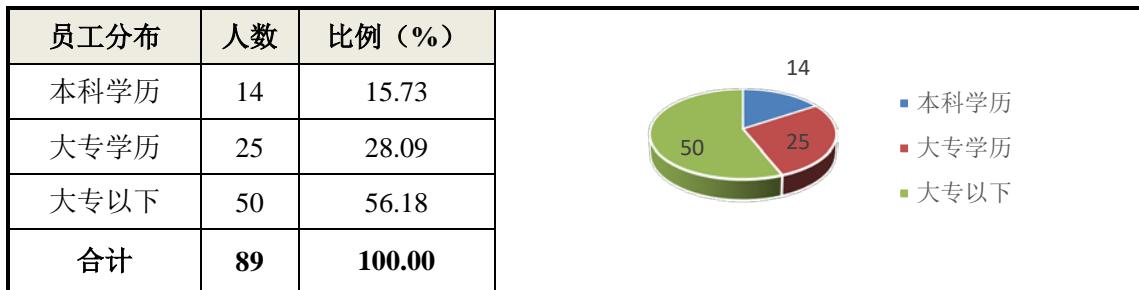
1、按年龄划分



2、按岗位划分



3、按教育程度划分



公司与控股股东因历史原因存在人员混同的情况。2017年12月，公司与控股股东自来水公司签署《人员确认清单》，根据《人员确认清单》，上述混同人员陆续与自来水公司解除劳动合同，并与公司签订《劳动合同》，明确了劳动关系。公司已为上述人员办理了社会保险转移。

截至本公开转让说明书出具日，公司在册员工均与公司签署了正式劳动合同，遵守公司劳动规章制度，接受公司劳动管理，从事公司安排的有报酬的劳动，且劳动内容为公司主营业务组成部分，上述所有在册员工工资及社会保险由公司支付、缴纳。公司的员工独立于控股股东及其他关联方，公司不存在与控股股东人员混同的情形。公司已经建立并执行独立的劳动、人事及薪酬管理制度，相关制度执行有效、对报告期内存在的人员混同情形整改措施有效。

4、核心技术人员情况

目前，公司形成了以顾儒杰、杜连中、闫伦溥为核心的技术团队，为公司业务开展提供了良好的基础。公司的核心技术人员基本情况及变动情况如下：

(1) 核心技术人员基本情况

顾儒杰，1972年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于徐州工程学院给排水工程专业，大专学历。1996年12月至2015年12月，任新沂市自来水公司技术员、副总经理；2016年1月至2018年1月，任有限公司执行董事、总经理；2018年1月至今，任股份公司董事长、总经理，董事任期三年。

杜连中，1969年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于新沂市第三中学，高中学历。1989年1月至2015年12月，任新沂市自来水公司技术员、工程师；2015年12月至2018年1月，任有限公司工程技术科科长，2018年1月至今，任股份公司工程技术部部长。

闫伦溥，1988年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京交通职业技术学院，大专学历，本科在读。2012年1月至2015年12月，任新沂市自来水公司技术员、副科长；2016年1月至2018年1月，任有限公司工程技术科副科长；2018年1月至今，任股份公司工程技术部副部长。

（2）核心技术人员持有股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司三位核心技术人员均未直接持有公司股份。

（3）核心技术人员变动情况

报告期内公司核心技术人员未发生变化。

5、劳动用工情况

（1）主要用工方式

报告期内，公司主要劳务用工方式为“合同用工+劳务分包”的模式。公司属于建筑施工企业，由于各工程施工环境和技术要求不同，工作量不等、工期长短不一，形成建筑施工企业最大特点是流动性，从而在劳动用工方面表现出流动、分散、短期、阶段和多工种配合等特点，故公司施工过程中除使用在册正式员工外，还通过劳务分包的形式开展施工作业。

在项目工种和岗位安排上，由公司正式员工担任项目经理，并派驻施工员、质量员、安全员、机械员、劳务员等负责主体工程技术支持和质量把控，劳务分包主要负责场地平整、材料搬运、人工开挖、回填等，分包内容多为辅助性基础劳作，不需要太高技术含量，可替代性强，不存在重大安全隐患，劳务分包人员的技术水平和能力能够满足辅助性基础劳作业务所需专业技术水平要求。

（2）劳务分包基本情况

报告期内，公司劳务分包对象包括劳务公司及个人施工队。根据《建筑法》第二十九条和《建筑业企业资质标准》总则的相关规定，取得施工劳务资质的企业可以承接具有施工总承包资质或专业承包资质的企业分包的劳务作业，禁止总承包单位将工程分包给不具备相应资质条件的单位。2016年、2017年、2018年1月，公司向自然人采购劳务的金额分别为4,971.67元、373,308.19元、0元，

占当期营业成本分别为 0.03%、0.93%、0.00%。公司 2017 年个人劳务分包金额较大，主要是由于公司承接的必康小镇项目规模较大，公司自有施工人员不足，故大量采用了劳务分包所致。

截至公开转让说明书签署之日，公司已全面停止相关劳务作业分包给不具有资质的个人施工队和劳务公司的行为，报告期内存在的不具有资质的劳务分包合同均已履行完毕，除必康小镇、辰华丽都、科倍尚城项目，相关工程均已完成验收，未发生劳务用工及工程质量纠纷。个别项目虽尚未竣工，但公司已停止了将该项目的施工劳务作业分包给不具备资质的个人和公司的行为，并与新沂市嘉瑞建筑工程有限公司及江苏铸坤建设工程有限公司签订了相关劳务分包合作协议，彻底规范了上述行为。

股份公司成立后，公司制定了《劳务分包作业管理制度》，严格遵循法律法规的规定，选择具有相应资质的企业进行劳务分包，在签订劳务分包合同时进行资质审核，公司项目建设中的施工方案设计、施工组织、现场部署、质量控制、安全防护等主要部分均有公司自行完成，分包人仅进行辅助性作业，保证按照合同约定的分包内容、质量、权利义务等组织具有资质的人员施工，劳务分包方的施工质量由公司进行全面监管，以便对工程施工项目的质量统一标准、严格把控。

2018 年 3 月 12 日，新沂市住房和城乡建设局出具证明，确认自公司设立至本证明出具之日，不存在因违反劳务用工相关法律法规而受到行政处罚的记录，亦未发生工程质量、安全及劳务用工等纠纷。

公司控股股东已出具承诺，若公司因报告期劳务分包或其他不规范经营行为，导致公司承担民事赔偿责任或行政责任，其将以自有资金承担由此给公司造成的损失。

（3）整改后，劳务分包公司的资质情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在将业务分包给不具备资质的劳务公司的情形，也不存在将业务分包给个人施工队的情况。目前，与公司签订劳务分包合同的劳务分包公司的基本情况如下：

(1) 新沂市嘉瑞建筑工程有限公司

| | |
|-------|--|
| 公司名称 | 新沂市嘉瑞建筑工程有限公司 |
| 法定代表人 | 樊伟伟 |
| 注册资本 | 320 万元 |
| 住所 | 新沂市新安镇苏北建材物流中心 A2 楼 109、109A 室 |
| 经营范围 | 房屋建筑工程施工；建筑材料销售；提供国内建筑劳务服务；装饰、装潢材料批发、零售。 |
| 业务资质 | 主项资质等级：砌筑作业分包劳务分包一级，承包工程范围包括：钢筋作业分包劳务分包一级、混凝土作业分包劳务分包不分等级、脚手架作业分包劳务分包二级、模板作业分包劳务分包二级、水暖电安装作业分包劳务分包部分等级 |
| 成立日期 | 2006 年 02 月 17 日 |

(2) 江苏铸坤建设工程有限公司

| | |
|-------|---|
| 公司名称 | 江苏铸坤建设工程有限公司 (曾用名新沂市龙华建筑安装工程有限公司) |
| 法定代表人 | 石志远 |
| 注册资本 | 1000 万元 |
| 住所 | 新沂市建业西路南侧 4 区 5 号 |
| 经营范围 | 土木工程、市政工程、消防工程、室内外装饰装潢工程施工；脚手架工程、模版工程、园林绿化工程施工、建筑劳务分包、铁路工程施工、通信工程施工、架线工程施工、水暖电安装、工程造价咨询服务、招投标代理咨询服务。 |
| 业务资质 | 主项资质等级：砌筑作业分包劳务分包一级，承包工程范围包括：砌筑作业分包劳务分包一级、钢筋作业分包劳务分包一级、模板作业分包劳务分包二级、混凝土作业分包劳务分包不分等级、水暖电安装作业分包劳务分包部分等级 |
| 成立日期 | 2008 年 12 月 01 日 |

综上，报告期至今，公司主要用工方式为“合同用工+劳务分包”的模式；报告期内，存在将劳务分包给其他无劳务施工资质单位及个人的情况，但已全部清理完毕；新沂市住房和城乡建设局出具了证明，确认报告至今公司不存在因劳务用工受到行政处罚的情况或其他纠纷；截至本公开转让说明书出具之日，与公司签订劳务分包合同的劳务分包公司均具备相应资质。

6、社保缴纳情况

(1) 报告期内未为全员缴纳社会保险

经核查，2016年12月31日、2017年12月31日，2018年1月31日，公司在册员工分别为111人、110人、112人，缴纳社保人数分别为93、91、91人。未缴社保人数分别为18人、21人、21人。

截至2018年3月31日，报告期内未缴纳社保人员中，有5人仍为公司在职员工，根据该等人员说明，其本人自愿放弃未缴纳的社保，并承诺不追究公司的补缴责任或向公司主张任何经济补偿金。其他未缴纳社保的员工现已离职，报告期至今未发生因未缴纳社保提起诉讼或申请仲裁的情况。针对源泉公司可能面临的补缴义务，控股股东自来水公司承诺，若该等已离职员工向公司主张补缴社保或其他经济补偿，则由自来水公司全额承担补缴费用或其他任何补偿费用，确保源泉公司不因此遭受任何经济损失。

（2）缴费程序瑕疵

公司社保缴费过程中，大部分员工的社保费用系由源泉公司先行支付给控股股东自来水公司，由其代为缴纳的。该情况主要是由于历史原因造成：原自来水公司主营业务包括自来水管道安装、维修。2015年，新沂城投作为新沂市基础设施的主要城建单位，为适应城镇化建设的快速步伐，进一步优化国有企业资源配置，清理明确下属各子公司业务范围，区分各子公司业务边界，提高下属子公司整体管理水平，对自来水公司进行“建管分离”，剥离了自来水管道安装、维修工程施工业务及相关人员，出资设立“新沂市源泉自来水安装工程有限公司”，后更名为“新沂市源泉建设工程有限公司”，即股份公司前身。故源泉公司大部分员工来自控股股东自来水公司，该等员工虽已与源泉公司建立实际劳动关系，遵守源泉公司规章制度，接受源泉公司派工，并由源泉公司实际发放工资，但社保一直未办理转移手续，故在实际缴费过程中，由源泉公司先将社保费用支付给自来水公司，再由自来水公司为其缴纳，相关款项已通过其他应付款科目核算，因此已披露的社保费用与员工工资不匹配。

（3）整改情况

为彻底规范社保缴纳程序上的瑕疵，2018年3月，公司与现有员工重新签订了《劳动合同》，并办理了社保转移。截至2018年3月31日，公司共有在册员工89人，全部由源泉公司为其缴纳社保。

公司控股股东自来水公司出具承诺，如因报告期内，公司未为全体员工缴纳社保或缴纳社保程序上的瑕疵，导致公司受到主管部门的罚款、收到相关人员的补缴请求、或经济补偿要求，由自来水公司全额承担上述相关费用，确保源泉公司不因此遭受任何经济损失。

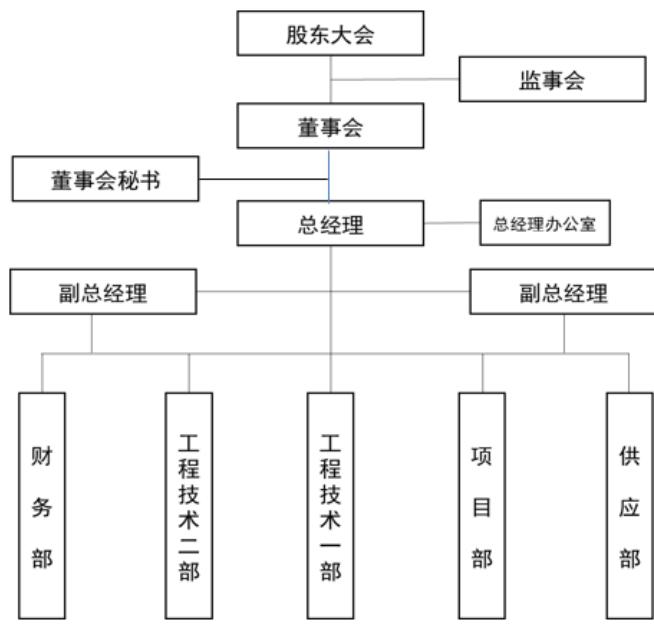
2018年2月6日，新沂市人力资源和社会保障局出具的《证明》：自2016年1月1日至本函出具之日，江苏源泉管道安装工程股份有限公司（前身为新沂市源泉建设工程有限公司）遵守国家法律、法规、规章及地方性法规关于劳动和社会保险的相关规定，不存在因违反劳动和社会保障法律法规而受到处罚的情形。

2018年4月19日，新沂市人力资源和社会保障局出具了《确认函》，确认源泉公司前身为新沂市源泉建设工程有限公司，原为自来水公司的全资子公司。2016年1月1日至2018年2月28日期间，源泉公司员工社会保险费用存在先行支付给控股股东自来水公司，由其代为缴纳的情况。截至本确认函出具之日，源泉公司已对上述行为进行了规范。2018年3月，正常参加社会保险，我局认为上述行为未造成职工社保权益受损，不属于重大违法违规。

四、公司组织结构、主要业务流程及方式

（一）公司内部组织结构图

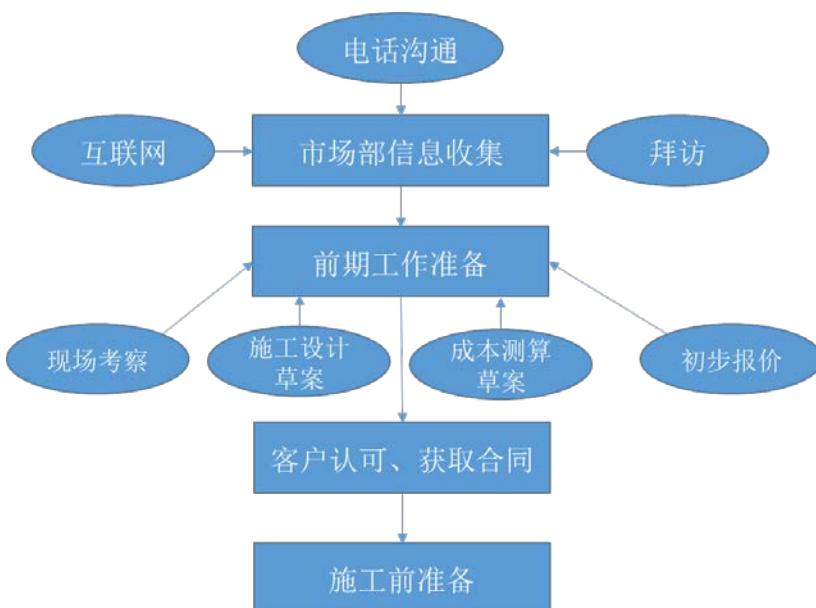
公司内部组织结构图如下：



(二) 主要业务流程

1、销售流程

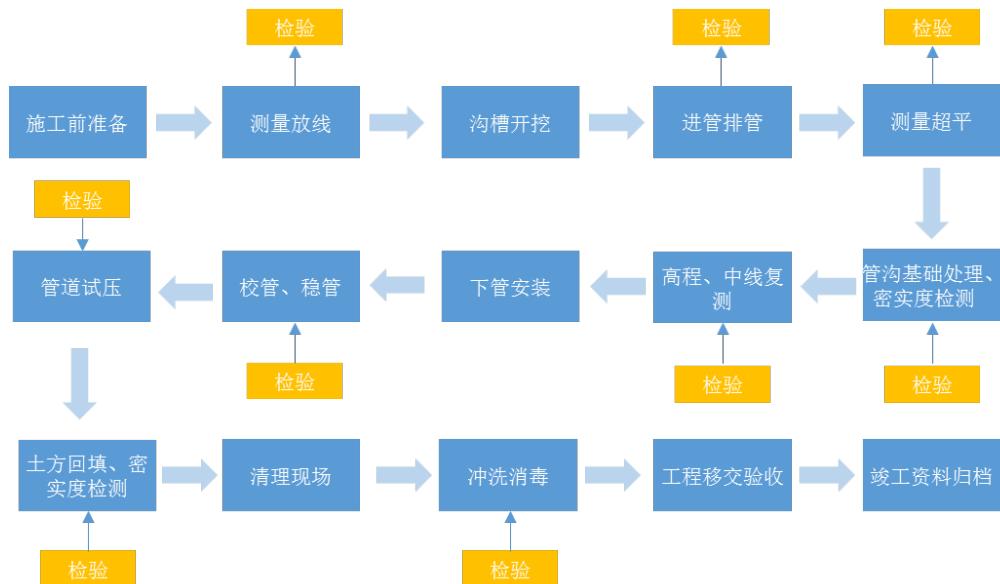
公司主要通过直接面向客户销售的方式开展业务，获取施工合同。公司业务开拓主要由公司高管、项目负责人兼职负责。公司高管及项目负责人在长期的项目运作过程中，掌握了大量潜在客户的需求信息。通过与客户沟通交流、跟踪政府规划等与潜在客户进行接触，相关信息经充分论证后，由公司高管与地产商等客户直接洽谈获得合作。合同获取后，项目由公司技术部门进行实施方案组织设计与施工前准备。具体的销售流程如下图：



2、工程施工流程

公司根据各工程特点，针对性制定施工流程，做好施工机械设备组织、保养维护、施工材料供应和运输等各项准备工作。一般采取各工序平行、交叉、流水作业，工程施工需要计划安排施工机械、设备、劳动力，同时进场施工。主要施工程序为：施工前准备→施工测量放线→沟槽开挖→进管排管→测量抄平→管沟基础处理、密实度检测→高程、中线复测→下管安装→校管、稳管→管道试压→土方回填、闸门井砌筑、密实度检测→清理现场→冲洗消毒→工程移交验收、竣

工资料归档。具体施工流程图如下：



主要工序介绍：

- 1、测量放线：按照批准的设计施工图，根据甲方现场交桩，依据施工图纸对管位和高程进行实测、复核，准确无误后，就近引测，临时高程点及管位控制桩，并逐一编号。经甲方现场代表和监理验线合格后，方可进行沟槽开挖。
- 2、沟槽开挖：施工设置的临时水准点、管道轴线控制桩、高程桩必须经复核后才能使用，并要校核。临时水准点设置在交通要道、主要管道和挖填方范围内以外，房屋和构筑物基础以及机械震动范围以外。
- 3、沟槽开挖及支撑：挖前进行现场调查摸清地下设施的情况，对有与其交叉处设置醒目标记，必要时采取相应的保护措施。沟槽开挖采用机械挖土，人工配合刷坡的方法施工。开挖沟槽严格控制标高，沟槽开挖采用以机械为主，人工为辅助，单侧堆土，开挖分段进行，进行人工开挖、抄平、复测高程无误时进行沟底夯实基础处理。
- 4、管道安装：安装前，认真检查管材、橡胶圈，无粗细不均匀、错茬、裂缝、气孔、老化等现象。管道安装采用吊车安装，人工配合，管道安装前进行试吊，吊离地面10厘米左右，检查捆绑情况和制动性能，安全后方可起吊。安装管道时，采用边线法控制管道安装中心位置，高程法控制管底高程。管道安装后，采用砂土局部回填进行稳管，避免位移，注意检查管口，进行清洁处理，然后进

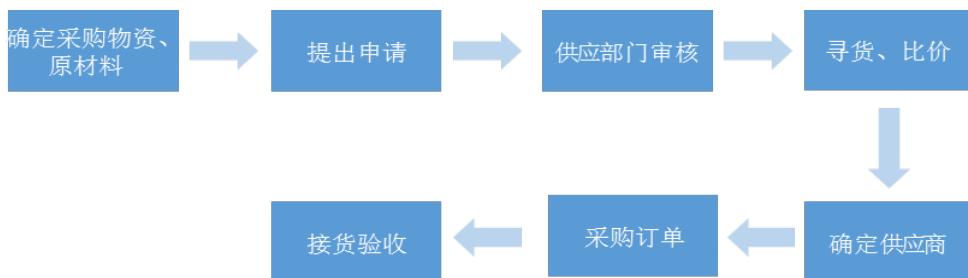
行连接。

5、管道试压：采用多级泵缓慢加压至试验压力，并分别检查后背、支礅、三通及管道接口。执行《给水排水管道工程施工及验收规范》（GB50268-97）之规定既10分钟内压降≤0.05MPa，且管口无渗水，管身无裂纹破损为试压合格。

6、土方回填：管顶上50厘米以内土方回填为轻压夯实，管道两侧及管顶上50厘米以外土方回填密实度达到0.95以上，采用灌水沉砂法密实管腔。回填密实度检测采用环刀法检验密实度，每20米长度抽取土样检测。

3、采购流程

公司采购事务由供应部门统筹管理。首先由项目部依据工程规模和工程进度确定需要采购的各项工程物资和原材料的种类和数量，并向供应部门提出申请，供应部门审核后组织人员进行采购。一般通过寻货、比价、比质量等方式确定供应商。供应商根据采购订单提供货物，采购货物进场后由项目部接货验收，供应部门和安全质检人员负责协助和监督工作。低耗物资由供应部门根据库存情况，定期批量采购，入库储存备用。具体采购流程如下：



五、公司业务相关情况

(一) 报告期内公司业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入

1、报告期内公司业务收入构成情况

公司营业收入全部为主营业务收入，具体情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1月 | 2017年度 | 2016年度 |
|--------|--------------|---------------|---------------|
| 主营业务收入 | 2,820,764.80 | 47,957,744.65 | 18,776,957.46 |

| 项目 | 2018年1月 | 2017年度 | 2016年度 |
|--------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 其他业务收入 | - | - | - |
| 合计 | 2,820,764.80 | 47,957,744.65 | 18,776,957.46 |

2、报告期内主要产品或服务的规模、收入情况

公司主营业务为给水管道工程施工、维护与设备运营服务。各项业务具体收入情况如下：

| 业务名称 | 2018年1月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|--------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) |
| 给水管道施工 | 2,696,256.73 | 95.59 | 47,257,130.94 | 98.54 | 18,749,930.43 | 99.86 |
| 设备运营服务 | 124,508.07 | 4.41 | 700,613.71 | 1.46 | 27,027.03 | 0.14 |
| 合计 | 2,820,764.80 | 100.00 | 47,957,744.65 | 100.00 | 18,776,957.46 | 100.00 |

(二) 公司的主要客户情况

报告期内，公司对前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比情况如下表所示：

| 年度 | 客户名称 | 销售金额(元) | 占当期营业收入比重 |
|-------------|----------------|----------------------|---------------|
| 2018年 1月 | 江苏省新沂市市政建设有限公司 | 1,312,695.36 | 46.54% |
| | 新沂市群冠房地产开有限公司 | 443,811.10 | 15.73% |
| | 丰惠（徐州）置业有限公司 | 392,240.04 | 13.91% |
| | 徐州科倍置业有限公司 | 172,580.77 | 6.12% |
| | 江苏辰华房地产开发有限公司 | 69,153.51 | 2.45% |
| | 合计 | 2,390,480.78 | 84.75% |
| 2017年 | 江苏省新沂市市政建设有限公司 | 20,557,820.08 | 42.87% |
| | 新沂市阳光置业有限公司 | 8,899,073.61 | 18.56% |
| | 新沂市城市投资发展有限公司 | 4,831,604.60 | 10.07% |
| | 江苏汉信地产发展有限公司 | 2,716,819.75 | 5.67% |
| | 徐州科倍置业有限公司 | 2,018,113.37 | 4.21% |
| | 合计 | 39,023,431.41 | 81.38% |
| 2016年 | 新沂市阳光置业有限公司 | 6,441,640.45 | 34.31% |

| 年度 | 客户名称 | 销售金额(元) | 占当期营业收入比重 |
|----|----------------|----------------------|---------------|
| | 新沂市城市投资发展有限公司 | 1,810,543.62 | 9.41% |
| | 徐州正溢房地产开发有限公司 | 1,767,690.02 | 9.64% |
| | 新沂市昂立房地产开发有限公司 | 1,658,672.32 | 8.83% |
| | 江苏辰华房地产开发有限公司 | 923,275.20 | 4.92% |
| | 合计 | 12,601,821.61 | 67.11% |

2018年1月、2017年、2016年，公司前五大客户销售额占相应期间营业收入比例分别为84.75%、81.38%及67.11%，其中江苏省新沂市市政建设有限公司2018年1月、2017年度占当期营业收入比例分别为46.54%、42.87%；新沂市城市投资发展有限公司2017年度、2016年度占当期营业收入比例分别为10.07%、9.41%，且市政公司和新沂城投为公司关联方，公司关联方销售占比较高。

公司业务大多为住宅小区管道工程和政府管道工程，客户为地产开发公司、政府或市政公司，具有较高资信水平，销售回款良好，违约风险较小。

上述前五名客户中，市政公司持有公司20%股份，为公司第二大股东，新沂市城市投资发展有限公司为间接持有公司100%的股份。除此以外，本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其关联方、持有本公司5%以上的股东未在其他前五名客户中占有任何权益。

报告期内，公司客户主要集中于江苏省徐州市下属新沂市，主要有以下几个原因：①公司成立于2015年，持有市政工程施工三级资质。受限于成立时间较短，公司尚未具备较高的资质水平及工程业绩，因此承接本地项目较多，跨区域和大型施工企业竞争承揽业务的能力较弱。因而造成承接项目区域客户集中度高的情形；②公司所处给水管道施工行业竞争激烈，受市政工程项目的地域性影响和企业资金实力限制，目前国内给水工程施工行业集中度较低，施工企业的市场份额均不高，中小型施工企业以区域化经营为主，符合行业经营特点；③公司实际控制人为新沂市政府，作为新沂地区的国有企业，服务新沂发展建设也是公司作为国企的责任和义务。新沂城投和市政公司为公司关联方，也是新沂地区基础设施建设的主要投融资主体，公司不可避免的与其发生关联交易。公司集中有限的资源优先服务新沂本地区的工程项目，确保工程质量。同时受限于公司资金、

资质和人力资源，无法同时大范围承接并开展工程项目，因此在一定程度上导致公司客户主要集中于新沂地区。④从公司的经营战略角度，公司现处于发展初期，在承接业务时以新沂地区为主，待经营规模扩大，资质提高时拓展周边及其他地区业务，降低公司客户区域高度集中的程度。

公司自成立以来深耕新沂本地市场，在新沂地区积累了较好的客户资源和声誉。报告期各期，公司前五大客户除新沂城投和市政公司外，均为房地产开发公司和置业公司，公司一直与客户保持良好的合作关系，客户粘性较好。公司现有客户对公司的服务满意度较高，很少发生解除合作关系的情形，客户稳定性较好。公司的项目回款一直都是按照工程进度回款，无不良迹象影响公司与客户合作的稳定性。

在未来，公司将积极大力开拓周边地区供水管道施工业务市场，充分以产业政策为导向，不断发掘新客户、新需求，持续进行服务提升与革新，丰富融资手段、加大人才招揽，在核心技术开发、工艺改进等方面加大投入，推动公司业务以新沂为中心向外、向周边突破发展。进一步降低公司客户的集中程度。

（三）主要产品或服务的成本构成及供应情况、能源供应情况及前五名供应商情况

1、主要产品或服务的成本构成及供应情况

| 业务名称 | 2018年1月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|--------|---------------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| | 金额(元) | 占比 | 金额(元) | 占比 | 金额(元) | 占比 |
| 管道工程施工 | 2,536,226.31 | 100% | 40,332,277.09 | 100% | 15,523,956.04 | 100% |
| 设备运营服务 | - | 0% | - | 0% | - | 0% |
| 合计 | 2,536,226.31 | 100% | 40,332,277.09 | 100% | 15,523,956.04 | 100% |

报告期内，公司的营业成本主要为管道工程施工成本。根据新沂市人民政府文件新政规〔2015〕1号《市政府关于印发〈新沂市高层住宅二次供水管理暂行规定〉的通知》以及新沂市物价局文件新价字[2015]54号《关于核定我市高层二次供水设施维护和运行管理费标准的批复》，公司承接新沂市高层住宅项目签订合同时按10年测算高层二次供水设备维护和运行管理费。公司在项目竣工验收移交作为维护时点开始，在实际收到或者取得收取设备维护和运行管理费收款权利

时确认递延收益，在剩余年限内平均确认当期收入。发生的维护成本在发生年度直接计入当期成本费用。

公司管道工程施工成本结构如下表所示：

| 项目 | 2018年1月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|-----------|---------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 金额(元) | 占比 | 金额(元) | 占比 | 金额(元) | 占比 |
| 直接材料 | 723,782.14 | 28.54% | 30,255,534.13 | 75.02% | 10,218,546.12 | 65.82% |
| 直接人工 | 370,080.00 | 14.59% | 4,376,366.35 | 10.85% | 4,118,915.50 | 26.53% |
| 机械使用费 | 430,712.23 | 16.98% | 264,447.52 | 0.66% | 125,743.45 | 0.81% |
| 其他直接费用 | 1,011,651.94 | 39.89% | 5,435,879.09 | 13.48% | 1,060,750.97 | 6.83% |
| 其中：劳务分包成本 | 690,353.21 | 27.22% | 3,174,211.30 | 8.04% | 563,741.06 | 3.63% |
| 合计 | 2,536,226.31 | 100.00% | 40,332,227.09 | 100.00% | 15,523,956.04 | 100.00% |

公司成本主要为直接材料、直接人工、机械费和其他费用。其中，材料成本占比最高，主要为工程所需的管材、水表、阀门、辅助材料等；人工成本主要为公司自有施工人员的开支的各项费用等；机械费主要为机械设备租赁费和动力燃料费；其他直接费用主要为直接归属于项目的劳务分包费用、土建分包费、砂石、土方费用等。

2、主要能源供应情况

公司经营所需的水、电主要由当地市政公共管网供应，能够满足生产经营所需。报告期内，能源采购金额占当期营业成本的比例很低，能源价格变化不会对公司的经营业绩造成较大影响。

3、公司前五名供应商情况

| 年度 | 供应商名称 | 采购金额(元) | 占当期采购金额比重 |
|-------------|-------------------------|---------------------|---------------|
| 2018年 1月 | 上海熊猫机械（集团）有限公司 徐州分公司 | 650,000.00 | 19.11% |
| | 新沂市浩睿建设工程有限公司 | 620,294.00 | 18.23% |
| | 徐州中通给排水材料有限公司 | 600,138.99 | 17.64% |
| | 江苏丙辰电子有限公司 | 532,000.00 | 15.64% |
| | 安徽泫氏铸造有限责任有限公司 | 449,064.00 | 13.20% |
| | 合计 | 2,851,496.99 | 83.82% |

| 年度 | 供应商名称 | 采购金额（元） | 占当期采购金额比重 |
|-------|-------------------------|---------------|-----------|
| 2017年 | 南京宁江给排水管道有限公司 | 13,672,463.70 | 35.66% |
| | 徐州佰宏环保科技有限公司 | 3,830,000.06 | 9.99% |
| | 徐州中通给排水材料有限公司 | 3,645,221.38 | 9.51% |
| | 江苏丙辰电子有限公司 | 1,737,060.00 | 4.53% |
| | 宿迁天盟电子科技有限公司 | 1,534,600.00 | 4.00% |
| | 合计 | 24,419,345.14 | 63.70% |
| 2016年 | 徐州中通给排水材料有限公司 | 2,462,736.74 | 17.36% |
| | 上海威派格科技发展有限公司 | 1,716,000.00 | 12.10% |
| | 宿迁天盟电子科技有限公司 | 1,558,120.00 | 10.98% |
| | 徐州佰宏环保科技有限公司 | 1,340,000.00 | 9.45% |
| | 上海熊猫机械（集团）有限公司 徐州分公司 | 1,310,000.00 | 9.23% |
| | 合计 | 8,386,856.74 | 59.12% |

报告期内，公司供应商相对分散，不存在向前五大供应商中任一单个供应商的采购比例超过50%的情况。公司生产过程中所采用的管材主要为PE管、球墨铸铁管等，国内生产厂家较多，市场价格较为透明。公司对相关供应商不存在重大依赖，并与多家供应商建立较为稳定的合作关系，根据生产需要合理的选择供应商。

本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其关联方、持有本公司5%以上的股东未在上述供应商占有任何权益。

（四）公司的重大业务合同及其履行情况

1、工程施工/销售合同

报告期内公司签订的正在履行或履行完毕的200万元以上重大业务合同如下：

| 年度 | 合同相对方 | 签订日期 | 合同概要 | 合同金额（万元） | 合同履行情况 |
|----|------------------|---------|------------|----------|--------|
| 1 | 新沂市金泰房地产开发有限公司 | 2017.12 | 华泰豪庭五期给水工程 | 225.00 | 履行中 |
| 2 | 新沂市创兴城镇化建设发展有限公司 | 2017.9 | 翠微生活室外给水工程 | 382.32 | 履行中 |
| 3 | 新沂市群冠房地产有限公司 | 2017.8 | 在水东方室外给水工程 | 305.00 | 履行中 |

| 年度 | 合同相对方 | 签订日期 | 合同概要 | 合同金额(万元) | 合同履行情况 |
|----|------------------|---------|--------------------------------|----------|--------|
| 4 | 江苏省新沂市市政建设工程有限公司 | 2017.8 | 新沂市必康小镇供水管道工程 | 3000.00 | 履行中 |
| 5 | 徐州泰龙置业有限公司 | 2017.7 | 钟吾壹号二期 21#、23#楼沿街商铺室外给水工程 | 209.89 | 履行中 |
| 6 | 新沂阳光置业有限公司 | 2017.6 | 阳光水岸绿洲给水工程 | 875.73 | 履行中 |
| 7 | 徐州科倍置业有限公司 | 2017.5 | 科倍尚城二期三期室外给水工程 | 623.93 | 履行中 |
| 8 | 徐州市辰华房地产开发有限公司 | 2017.5 | 辰华丽都苑三期室外给水工程 | 518.00 | 履行中 |
| 9 | 丰惠（徐州）置业有限公司 | 2017.2 | 丰惠华丽家族（32#、33#、34#、35#楼）室外给水工程 | 260.00 | 履行中 |
| 10 | 江苏宏美建设工程有限公司 | 2017.10 | 馨园雅居 1-13 号楼及配套用房供水工程 | 317.00 | 履行中 |
| 11 | 江苏大恒房地产开发有限公司 | 2017.10 | 馨园雅居给水工程质量保证及运营维护 | 282.98 | 履行中 |
| 12 | 徐州市维维万恒置业有限公司 | 2017.12 | 市府雅苑给水工程 | 520.00 | 履行中 |
| 13 | 新沂市阳光置业有限公司 | 2016.8 | 阳光凯旋城室外给水工程 | 872.00 | 履行中 |
| 14 | 江苏汉信地产发展有限公司 | 2016.6 | 汉锦城室外给水工程 | 508.00 | 履行中 |

公司是由新沂市人民政府间接出资的国有三级子公司，主营业务为给水管道工程施工、维护与设备运营服务。根据《政府采购法》、《招标投标法》、《工程建设项目招标范围和规模标准规定》的相关规定，公司200万元以上的市政工程施工合同应当履行投标程序，100万元以上的采购合同应履行招标程序。报告期内，公司在获取订单过程中，招投标程序的履行情况具体如下：

报告期内，公司主要客户为民营房地产开发商，不属于《政府采购法》第二条规定的各级国家机关、事业单位和团体组织范畴，不强制要求履行招投标程序。

2016年公司存在少量市政工程项目，但合同金额均未超过200万元，根据上述《招投标法》第三条和《工程建设项目招标范围和规模标准规定》第二、三、七条规定，无需履行招投标程序。综上，报告期内公司不存在应当通过招投标程序获取订单的情况。

2、采购合同

报告期内公司正在履行或履行完毕的80万元以上重大采购合同如下：

| 序号 | 合同相对方 | 签订日期 | 采购内容 | 合同金额(万元) | 合同履行情况 |
|----|----------------------|------------|-----------|----------|--------|
| 1 | 上海凯泉泵业(集团)有限公司 | 2017-11-10 | 无负压成套供水设备 | 110.00 | 正在履行 |
| 2 | 上海凯泉泵业(集团)有限公司 | 2017-8-17 | 无负压成套供水设备 | 84.00 | 履行完毕 |
| 3 | 徐州佰宏环保科技有限公司 | 2017-8-1 | 无负压供水设备 | 143.00 | 履行完毕 |
| 4 | 南京宁江给排水管道有限公司 | 2017-7-18 | 球墨铸铁管等 | 1309.35 | 履行完毕 |
| 5 | 徐州中通给排水材料有限公司 | 2017-6-6 | PE100 管材等 | 315.00 | 履行完毕 |
| 6 | 青岛鑫方正供水工程有限公司 | 2017-5-24 | 无负压供水设备 | 86.00 | 履行完毕 |
| 7 | 徐州佰宏环保科技有限公司 | 2017-5-23 | 无负压供水设备 | 119.00 | 履行完毕 |
| 8 | 新兴铸管股份有限公司南京销售分公司 | 2017-4-21 | 球墨铸铁管等 | 85.50 | 履行完毕 |
| 9 | 徐州佰宏环保科技有限公司 | 2016-12-5 | 无负压供水设备 | 121.00 | 履行完毕 |
| 10 | 徐州佰宏环保科技有限公司 | 2016-11-10 | 无负压供水设备 | 134.00 | 履行完毕 |
| 11 | 上海威派格智慧水务股份有限公司南京分公司 | 2016-5-13 | 无负压供水设备 | 132.00 | 履行完毕 |

经核查，公司100万以上的重大采购合同未履行招标程序。

公司是由新沂市人民政府间接出资的国有三级子公司，主营业务为给水管道工程施工、维护与设备运营服务。根据上述规定，既属于关系社会公共利益、公共安全的基础设施项目，也属于关系社会公共利益、公众安全的公用事业项目，根据《中华人民共和国招标投标法》、《工程建设项目招标范围和规模标准规定》等相关法律规定，其100万元以上的重要设备、材料采购合同应履行招标程序。

报告期内，公司100万元以上的采购合同均未履行招标程序，主要原因是供水工程项目作为建筑工程一环，一般工期要求较紧，招投标前期准备、编制招标文件、资格预审、发售招标公告、接收投标文件、抽取评标专家、开标、评审、定标等，工作量庞大、耗时较长，且需要支出一定招标费用，出于提高效率，节省时间、费用等方面考虑，公司未履行相关招标程序。

公司的上述行为虽不符合相关法律规定，但供应商与公司及公司主要管理人

员均不存在关联关系，且采购原材料多为球墨铸铁管、PE管、无负压设备等，产品技术成熟，供应商较多，市场供应充足，价格较为透明，充分市场竞争保证了采购价格的公允。

截至公开转让说明书出具之日，除上海凯泉泵业（集团）有限公司1个合同外，公司100万以上的重大采购合同均已履行完毕，合同价款均已按照合同约定的金额及时间予以支付，公司与供应商之间不存在纠纷或潜在纠纷；原材料市场供应充足，价格较为透明，充分市场竞争保证了采购价格的公允；除科倍商城项目外，其他对应项目已完成竣工验收，不存在质量及安全纠纷，科倍商城项目虽尚未完工，但已取得发包方确认函，确认不存在因材料质量等问题导致工程质量纠纷。

报告期内，公司不存在因未履行招投标程序或工程质量问题而受到主管机关行政处罚、降低资质等级或吊销资质证书的情况。2018年2月27日，新沂市住房和城乡建设局作为公司主管部门出具了《证明》，确认经核查，公司自2015年2月13日至本证明开具期间，不存在因违反住房和城乡建设相关法律法规而受到行政处罚的记录，亦未发现在质量、安全及市场行为方面存在违法、违规行为。2018年4月16日，新沂市住房和城乡建设局补充出具了《确认函》，认可公司报告期内自行选择供应商的采购行为，亦确认公司前述违规行为不属于重大违法违规行为，不会给予公司行政处罚，因此公司不存在因此遭受行政处罚的风险。

公司已制定相关内部控制制度并逐步进行规范，公司承诺未来公司将按照相关法律的规定，严格执行招投标程序，确保公司在采购过程中，程序合法合规，保证国有资金不因此受到任何损失，保障采购原材料的质量符合标准。

公司控股股东自来水公司出具承诺：如公司因报告期内未严格按照法律规定履行招投标程序而受到任何行政处罚（包括但不限于罚款），或者若因未履行招投标程序导致合同无效，进而使公司遭受任何损失，或公司因此被任何相关方以任何方式提出有关合法权利要求，自来水公司将全额承担公司可能遭受的损失，以及公司被任何相关方以任何方式要求的赔偿款项及相关费用。

新沂城投出具承诺：如公司因报告期内未严格按照法律规定履行招投标程序而受到任何行政处罚（包括但不限于罚款），或者若因未履行招投标程序导致合

同无效，进而使公司遭受任何损失，或公司因此被任何相关方以任何方式提出有关合法权利要求，新沂城投将对公司可能遭受的损失，以及公司被任何相关方以任何方式要求的赔偿款项及相关费用承担连带赔偿责任。

4、采购劳务情况

| 项目 | 2018年1月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|-----------|--------------|-------|---------------|------|---------------|------|
| | 金额(元) | 占比% | 金额(元) | 占比% | 金额(元) | 占比% |
| 个人劳务采购(元) | 0 | 0.00 | 373,308.19 | 0.93 | 4,971.67 | 0.03 |
| 公司劳务采购(元) | 690,353.21 | 27.22 | 2,800,903.11 | 6.94 | 558,769.39 | 3.60 |
| 分包劳务合计(元) | 690,353.21 | 27.22 | 3,174,211.30 | 7.87 | 563,741.06 | 3.63 |
| 营业成本(元) | 2,536,226.31 | | 40,332,227.09 | | 15,523,956.04 | |

2016年、2017年、2018年1月，公司向自然人采购劳务的金额分别为4,971.67元、373,308.19元、0元，占当期营业成本分别为0.03%、0.93%、0.00%。公司2017年劳务分包金额较大，主要是由于公司承接的必康小镇项目规模较大，公司自有施工人员不足，大量采用了劳务分包所致。

公司报告期存在向个人进行采购的情况，采购大类分别为个人劳务和砂石等辅材。具体采购情况见下表：”

| 项目 | 2018年1月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|----------|--------------|------|---------------|-------|---------------|-------|
| | 金额(元) | 占比 | 金额(元) | 占比 | 金额(元) | 占比 |
| 个人劳务采购 | 0.00 | 0.00 | 373,308.19 | 0.93% | 4,971.67 | 0.03% |
| 个人材料采购金额 | 0.00 | 0.00 | 12,895.00 | 0.03% | 150,154.33 | 0.97% |
| 合计 | 0 | 0 | 386,203.19 | 0.96% | 155,126.00 | 1.00% |
| 当期成本 | 2,536,226.31 | | 40,332,227.09 | | 15,523,956.04 | |

报告期个人劳务采购内容清单：

| 所属年度 | 参与项目名称 | 分包方名称 | 作业内容 | 金额(元) | 工作完成情况 | 发票开具情况 |
|------|-------------|-------|--------|------------|--------|--------|
| 2016 | 新北新港物流园给水工程 | 杨思胜 | 地砖修复铺设 | 4,971.67 | 已完成 | 税务代开 |
| 2017 | 四季花城一期 | 晁成龙 | 材料装卸作业 | 3,010.00 | 已完成 | 税务代开 |
| 2017 | 铁路宿舍改水 | 杨占元 | 辅助施工 | 162,070.00 | 已完成 | 税务代开 |

| | | | | | | |
|------|--------|-----|-------|------------|-----|------|
| 2017 | 世纪花园三期 | 杨占元 | 泵房维修 | 26,278.19 | 已完成 | 税务代开 |
| 2017 | 香格里拉 | 杨占元 | 泵房维修 | 54,066.38 | 已完成 | 税务代开 |
| 2017 | 必康小镇 | 晁成龙 | 装卸作业费 | 61,950.00 | 已完成 | 税务代开 |
| 2017 | 汉锦城 | 杨占元 | 泵房维修 | 65,933.62 | 已完成 | 税务代开 |
| 金额合计 | | | | 378,279.86 | | |

报告期个人材料采购内容清单：

| 日期 | 凭证字号 | 摘要 | 经手人 | 金额 |
|------------|--------|---------------|--------------|------------|
| 2016-3-31 | 记 - 1 | 仓库机械电源改造材料 | 蒋雪芹（注 1） | 443.00 |
| 2016-3-31 | 记 - 11 | 施工用工具一批 | 周庙根（注 1） | 1,851.00 |
| 2016-4-30 | 记 - 5 | 工地施工用料 | 杜连中、张宝军（注 1） | 21,861.33 |
| 2016-6-29 | 记 - 7 | 购买施工用砖 | 唐新芝（注 1） | 10,350.00 |
| 2016-6-29 | 记 - 9 | 购工地施工用沙石 | 杜连中（注 1） | 15,000.00 |
| 2016-6-29 | 记 - 13 | 施工用红砖 | 唐新芝（注 1） | 20,800.00 |
| 2016-7-31 | 记 - 24 | 购施工用沙石 | 周峰（注 1） | 7,500.00 |
| 2016-7-31 | 记 - 25 | 购施工用砂石 | 陆伟（注 1） | 13,420.00 |
| 2016-8-2 | 记 - 5 | 临沭路、郯新路施工用黄砂 | 郑运力 | 11,680.00 |
| 2016-8-2 | 记 - 6 | 工地用工具、纯净水 | 周庙根（注 1） | 4,596.00 |
| 2016-8-17 | 记 - 28 | 郯新路用钢筋 | 李书彪 | 493.00 |
| 2016-8-31 | 记 - 53 | 施工用沙石 | 周峰（注 1） | 10,900.00 |
| 2016-9-9 | 记 - 15 | 工业园修复路面 | 沙玉峰 | 2,530.00 |
| 2016-10-31 | 记 - 20 | 郯新路施工用杂品 | 汪猛（注 1） | 3,200.00 |
| 2016-10-31 | 记 - 35 | 购施工工具 | 蒋雪芹（注 1） | 950.00 |
| 2016-10-31 | 记 - 37 | 马陵山路用杂品 | 蒋雪芹（注 1） | 1,020.00 |
| 2016-11-30 | 记 - 25 | 购围栏 | 戴鲍彬 | 2,950.00 |
| 2016-11-30 | 记 - 30 | 购施工用沙石 | 杨思胜 | 20,000.00 |
| 2016-11-30 | 记 - 42 | 铁路宿舍用材料 | 温升福 | 610.00 |
| 2016 年合计 | | | | 150,154.33 |
| 2017-1-5 | 记 - 14 | 购工程款施工工具 | 蒋雪芹（注 1） | 1,395.00 |
| 2017-3-7 | 记 - 10 | 工程科购施工工具 | 温升福 | 935.00 |
| 2017-3-9 | 记 - 17 | 工程科购手电钻 | 周庙根（注 1） | 165.00 |
| 2017-5-3 | 记 - 7 | 购施工用工具一批 | 温升福 | 1,483.00 |
| 2017-5-11 | 记 - 19 | 建业路东路主管道改造土方费 | 于森 | 5,000.00 |

| | | | | |
|-------------------|---------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| 2017-6-6 | 记 - 13 | 购施工用零星材料 | 温升福 | 1,060.00 |
| 2017-7-5 | 记 - 7 | 临沭路用零星材料 | 温升福 | 896.00 |
| 2017-10-11 | 记 - 6 | 购施工用工具 | 周庙根（注 1） | 973.00 |
| 2017-12-20 | 记 - 56 | 购施工工具 | 周庙根（注 1） | 988.00 |
| 2017 年合计 | | | | 12,895.00 |
| 总计 | | | | 163,049.33 |

注 1：经手人均为公司员工。

（五）安全生产情况

1、安全生产相关许可

公司已取得江苏省住房和城乡建设厅颁发的《安全生产许可证》，编号（苏）JZ安许证字[2017]035002，有效期为2017年2月3日至2020年2月2日。

2、安全生产日常管理措施

公司已建立较为完善的安全生产管理制度。公司为各类施工项目编制《施工组织设计》，对施工中的各个技术流程、技术状态和安全生产、质量控制等作出详细部署和约定。公司全部作业人员严格按照相关规定实施作业活动，以降低在生产过程中对员工造成的风险。同时公司还成立了安全生产领导小组，制定了安全生产组织架构，对安全教育、检查与隐患排查、安全问题整改、设备安全管理、特殊危险作业等作出了明确、细致的规定和实行全面的领导。

3、重大违法违规及行政处罚

报告期内，公司无违反国家有关安全生产法律、法规的情形，未发生过安全生产事故，也未受过安全生产行政处罚。

公司已取得安全生产许可证件并制定了完善的安全生产管理制度，日常业务环节能有效落实安全生产、安全施工防护、风险防控等措施，报告期内公司没有发生过安全生产方面的事故、纠纷、处罚，公司生产经营以及建设项目符合相关安全生产的法律、法规以及规范性文件。

2018年3月1日，公司取得新沂市安全生产监督管理局出具的《证明函》，证明公司自2016年1月1日起至《证明函》出具日，股份公司遵守国家和地方安全生产法律、法规和规范性文件，不存在任何因违反安全生产的法律、法规或规章而

受到行政处罚的情形。

(六) 环保情况

公司主要从事给水管道工程施工业务，根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)标准，公司所处的行业属于建筑业(E类)—管道工程建筑(E4852)。根据环保部2014年联合颁布的《企业环境信用评价办法(试行)》、《上市公司环保核查行业分类管理名录》等相关法律法规的规定，重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业16类行业。公司所处的管道工程建筑业不属于重污染行业。

公司所属行业为不属于重污染行业，日常经营环节没有污染物产生，无需根据相关法规规定办理建设项目环评批复、环保验收、排污许可证以及配置污染处理设施等。公司也没有在建工程，无需按照建设进程办理完毕相应环保手续。

六、所处行业基本情况

(一) 行业概况

1、行业分类

公司主要从事给水管道工程施工业务，根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)标准，公司所处的行业属于建筑业(E类)—管道工程建筑(E4852)。根据《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司所处的行业为土木工程建筑业(E48)。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业为土木工程建筑业(E48)。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处的行业为12工业—1210资本品—121012建筑工程—12101210建筑工程与工程。

2、行业管理体制、主要法律法规及产业政策

(1) 行业管理体制

公司主营业务给水管道工程施工是市政管道工程的重要组成部分，属于建筑业中的细分行业。给水管道主要为城市输送供应生活用水、生产用水、消防用水和市政绿化及喷洒用水，包括输水管道和配水管网两部分。行政主管部门是中央和各级地方政府的建设行政主管部门。

①行业主管部门

中华人民共和国住房和城乡建设部是给水管道施工行业的中央监管机构，其主要职责包括：其主要职责包括拟定行业的发展战略、中长期规划、改革措施和规章；组织制定行业职业标准、执业资格标准、专业技术职称标准；制定企业资质标准并对之实施管理等。各级地方政府的建设行政主管部门主要职责包括贯彻落实国家关于建筑行业的法律、法规、规章和政策等，起草相关地方性法规草案、政府规章草案等，并组织实施。

②行业自律组织

我国已成立给水管道工程施工相关的全国性或区域性的行业协会，如中国建筑业协会、中国城市规划协会地下管线专业委员会等。

中国建筑业协会成立于 1986 年 10 月，是全国各地区、各产业部门从事土木工程、建筑工程、线路管道和设备安装工程及装修工程活动的企事业单位、教育科研机构、地区建筑业协会、产业部门建设协会，以及有关专业人士自愿参加组成的全国性行业组织，是在民政部注册登记具有法人资格的非营利性社会团体。2009 年被民政部审定为 AAAAA 级全国性行业协会。20 多年来，中国建筑业协会在住房和城乡建设部、民政部的指导下，认真履行"提供服务、反映诉求、规范行为"的职能，致力于促进建筑业又好又快发展，赢得了政府和企业的支持和信赖。中国建筑业协会的宗旨是：遵守我国宪法、法律、法规和国家有关方针政策，按照完善社会主义市场经济体制和构建社会主义和谐社会的要求，联合建筑界各方面力量，坚持以服务为宗旨，积极反映企业诉求，维护企业合法权益，规范企业行为，加强行业自律，促进建筑业持续健康发展，充分发挥支柱产业作用，为全面建设小康社会贡献力量。

中国城市规划协会地下管线专业委员会是地下管线规划、设计、建设、维护、管理及相关单位自愿组成的公益性社团组织。协会的宗旨是：贯彻执行党和政府的方针政策，遵守宪法、法律、法规，维护行业及相关单位的合法权益，反映会员需求，促进行业的横向联系，发挥政府与行业之间的纽带作用，推动地下管线行业的发展和进步，为我国的城市规划、建设、管理服务。

（2）主要法律法规及产业政策

①主要法律法规

| 时间 | 名称 | 颁布机构 | 主要内容 |
|------------|----------------|----------|--|
| 2011-07-01 | 《中华人民共和国建筑法》 | 全国人大 | 分为总则、建筑许可、建筑工程发包与承包、建筑工程监理、建筑安全生产管理、建筑工程质量管理、法律责任、附则等8章85条。 |
| 2014-12-01 | 《中华人民共和国安全生产法》 | 全国人大 | 在中华人民共和国领域内从事生产经营活动的单位的安全生产，适用本法。 |
| 2017-10-07 | 《建设工程质量管理条例》 | 国务院 | 凡在中华人民共和国境内从事建设工程的新建、扩建、改建等有关活动及实施对建设工程质量监督管理的，必须遵守本条例。 |
| 2004-02-01 | 《建设工程安全生产管理条例》 | 国务院 | 在中华人民共和国境内从事建设工程的新建、扩建、改建和拆除等有关活动及实施对建设工程安全生产的监督管理，必须遵守本条例。 |
| 2014-07-29 | 《安全生产许可证条例》 | 国务院 | 国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。 |
| 2015-03-01 | 《建筑业企业资质管理规定》 | 住房和城乡建设部 | 在中华人民共和国境内申请建筑业企业资质，实施对建筑业企业资质监督管理，适用本规定。 |
| 2015-01-01 | 《建筑业企业资质等级标准》 | 住房和城乡建设部 | 施工总承包企业资质等级标准包括12个类别，一般分为四个等级（特级、一级、二级、三级）；专业承包企业资质等级标准包括36个类别，一般分为三个等级（一级、二级、三级）、劳务分包企业资质不分类别与等级。 |

②主要产业政策

| 时间 | 名称 | 颁布机构 | 主要内容 |
|------------|-----------------------------|--------|--|
| 2016-03-17 | 《“十三五”规划纲要》 | 国务院 | 构建布局合理、设施配套、功能完备、安全高效的现代城市基础设施体系。加快城市供水设施改造与建设。加强市政管网等地下基础设施改造与建设。 |
| 2015-08-03 | 《国务院办公厅关于推进城市地下综合管廊建设的指导意见》 | 国务院办公厅 | 地下综合管廊应配套建设消防、供电、照明、通风、给排水、视频、标识、安全与报警、智能管理等附属设施，提高智能化监控管理水平，确保管廊安全运行。 |

| | | | |
|------------|------------------------------------|---------------------|---|
| 2014-06-03 | 《关于加强城市地下管线建设管理的指导意见》 | 国务院办公厅 | 力争用 5 年时间，完成城市地下老旧管网改造，将管网漏失率控制在国家标准以内，显著降低管网事故率，避免重大事故发生。用 10 年左右时间，建成较为完善的城市地下管线体系，使地下管线建设管理水平能够适应经济社会发展需要，应急防灾能力大幅提升。 |
| 2014-03-16 | 《国家新型城镇化规划（2014—2020 年）》 | 中共中央、国务院 | 统筹电力、通信、给排水、供热、燃气等地下管网建设，推行城市综合管廊，新建城市主干道路、城市新区、各类园区应实行城市地下管网综合管廊模式。加强城镇水源地保护与建设和供水设施改造与建设，确保城镇供水安全。 |
| 2012-05-25 | 《全国城镇供水设施改造与建设“十二五”规划及 2020 年远景目标》 | 住房和城乡建设部、国家发展和改革委员会 | 对使用年限超过 50 年和灰口铸铁管、石棉水泥管等落后管材的供水管网进行更新改造，共计 9.23 万公里，其中：设市城市 4.20 万公里，县城 2.51 万公里，重点镇 2.52 万公里。 |
| 2012-05-08 | 《江苏水利现代化规划（2011—2020）》 | 江苏省政府、水利部 | 提出建成六大体系的水利现代化建设任务，即标准较高、协调配套的防洪减灾工程体系；优化配置、高效利用的水资源保障体系；有效控制、河湖健康的水生态保护体系；功能齐全、长效管护的农村水利工程体系；依法治水、管理规范的水工程管理服务体系；综合配套、保障有力的政策法规支撑体系。 |

3、行业竞争情况

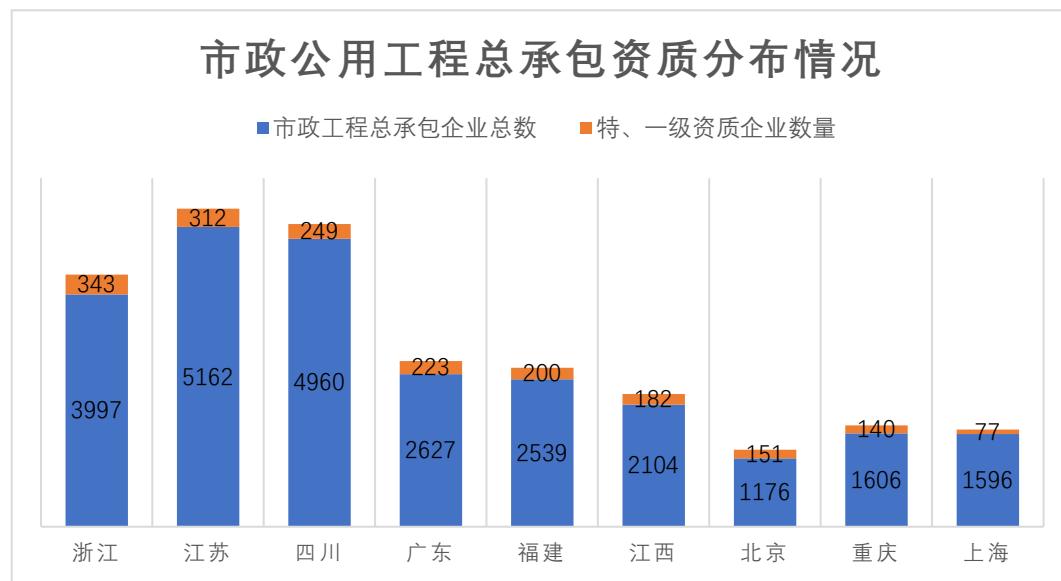
给水管道工程是市政管道工程的重要组成部分，是城市重要的基础设施。在我国城市建设快速发展的同时，巨大的市场也培育了大批的城市给水管道施工企业。国内给水管道施工企业目前从业企业较多、市场集中度较低，行业内各企业的实力和资质水平参差不齐、相差甚远。

（1）行业内资质水平参差不齐，竞争较为激烈

从事给水管道工程业务需持有市政公用工程施工总承包资质，划分为四个等级：市政公用工程施工总承包特级、一级、二级、三级。截至 2016 年 7 月，全国具有市政公用工程总承包资质的企业 4.7 万家，其中特级资质企业 18 家，一级资质企业约 3000 家，二级资质企业约 12000 家，三级资质企业约 32000 家。行业内企业资质水平参差不齐，以三级资质企业为主，呈现低水平竞争格局。

(2) 市场集中度较低，以区域竞争为主

受市政工程项目的地域性影响和企业资金实力限制，目前国内市政工程施工行业集中度较低，市政工程施工企业的市场份额均不高；从市政工程施工项目的规模来看，由于实施资质管理，市政工程施工的竞争激烈程度也有所差异。全国各地区之间的市场竞争也不平衡，区域发展差距较大。有 50% 以上分布在下图所列的 6 省 3 市，6 省中最多的是浙江、江苏、四川，3 市则是指北京、上海、重庆。其中一级资质企业，浙江省、江苏省和上海分别拥有 343、312 和 77 家，合计占总数的 39.00%。



数据来源：建筑前沿网

(3) 质量和品牌是竞争中的关键因素

给水管道的施工质量越来越被社会所重视和关注，相当部分发包方已经充分认识到优质市政工程所带来的附加值。因此在选择给水管道施工单位时，越来越注重对公司整体实力的评估，除需了解社会知名度、考察公司办公环境、管理模式外，更要亲临作品现场察看工程质量效果，因此长期注重质量和品牌的管道施工企业往往在行业内树立了较好的口碑，在竞争中赢得了先机。

4、行业进入壁垒

(1) 资质壁垒

我国目前对施工企业实施市场准入制度，根据企业的规模、经营业绩、技术、

人员构成、设备条件等综合因素，行业主管部门核定企业的资质等级并颁发相应的资质证书，而且规定了不同资质等级企业的项目承接范围。因此，业务资质是进入本行业的主要障碍之一。

（2）客户资源壁垒

由于市政工程投资较大，行业下游客户通常会选择单个或数个企业建立长期合作关系，以降低新项目的合作风险。当下游客户开辟新市场时，通常也会将与之结成长期合作关系的企业带入新市场。因此，与大型知名客户间的战略合作关系有利于企业扩大现有市场和开辟新市场，而行业新入者需要较长的时间才有可能获得客户的认可。因此，拥有优质稳定的客户资源成为行业企业做大做强的重要因素之一。

（3）资金壁垒

作为建筑行业的子行业，管道工程施工行业属于资金密集型行业，工程施工中存在资金垫付的情况，承接工程的业务规模与企业的资金实力密切相关，对资金规模实力有一定的要求。由于施工企业多数走“轻资产型企业”路线，同时行业内企业规模普遍较小，因此银行融资的难度较大，融资渠道较为缺乏。拥有足够的资金以及畅通的融资渠道将是行业企业能够快速扩张规模的前提。

（4）人才壁垒

管道工程施工行业的经验积累非常重要，公司技术人员需要根据不同的施工条件设计不同的施工方案。相关人员从进入该领域到能够熟练掌握施工技术一般需要 5 年以上的时间，除具备经验积累外，还要有一定的管理能力和沟通能力。对于潜在进入者而言，人才的稀缺和优秀管理团队的缺失是进入该行业的一个重要制约因素。

5、影响行业发展的有利与不利因素

（1）有利因素

①国家政策支持

2016 年 3 月国家《“十三五”规划纲要》指出：“构建布局合理、设施配套、功能完备、安全高效的现代城市基础设施体系。加快城市供水设施改造与建设。

加强市政管网等地下基础设施改造与建设。”

2015 年 8 月国务院办公厅发布《国务院办公厅关于推进城市地下综合管廊建设的指导意见》明确提出：“地下综合管廊应配套建设消防、供电、照明、通风、给排水、视频、标识、安全与报警、智能管理等附属设施，提高智能化监控管理水平，确保管廊安全运行。”

2014 年 6 月国务院办公厅发布《关于加强城市地下管线建设管理的指导意见》提出：“力争用 5 年时间，完成城市地下老旧管网改造，将管网漏失率控制在国家标准以内，显著降低管网事故率，避免重大事故发生。用 10 年左右时间，建成较为完善的城市地下管线体系，使地下管线建设管理水平能够适应经济社会发展需要，应急防灾能力大幅提升。”

2014 年 3 月中共中央、国务院联合发布《国家新型城镇化规划（2014—2020 年）》明确提出“统筹电力、通信、给排水、供热、燃气等地下管网建设，推行城市综合管廊，新建城市主干道路、城市新区、各类园区应实行城市地下管网综合管廊模式。加强城镇水源地保护与建设和供水设施改造与建设，确保城镇供水安全。”

2012 年 5 月住房和城乡建设部、国家发展和改革委员会联合发布《全国城镇供水设施改造与建设“十二五”规划及 2020 年远景目标》，提出“对使用年限超过 50 年和灰口铸铁管、石棉水泥管等落后管材的供水管网进行更新改造，共计 9.23 万公里，其中：设市城市 4.20 万公里，县城 2.51 万公里，重点镇 2.52 万公里。”

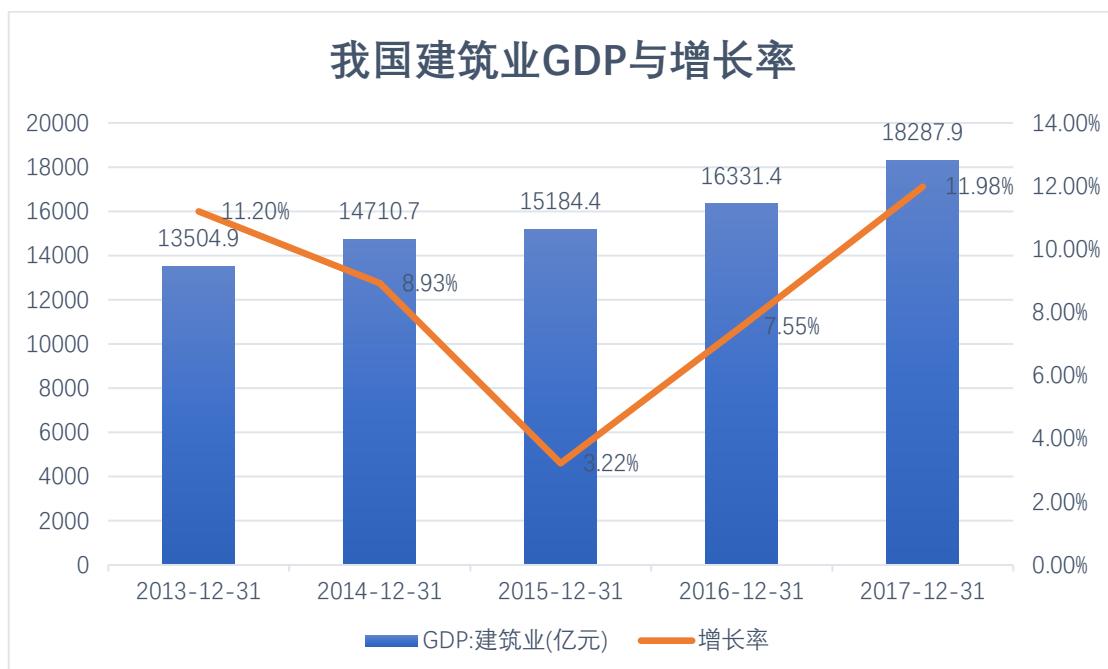
2012 年 5 月，《江苏水利现代化规划（2011—2020）》获得江苏省政府和水利部批复。规划提出：建成六大体系的水利现代化建设任务，即标准较高、协调配套的防洪减灾工程体系；优化配置、高效利用的水资源保障体系；有效控制、河湖健康的水生态保护体系；功能齐全、长效管护的农村水利工程体系；依法治水、管理规范的水工程管理服务体系；综合配套、保障有力的政策法规支撑体系。

②国民经济增长为行业发展创造了有利条件

近年来，我国国民经济的快速增长为市政工程施工创造了巨大的市场需求。

根据国家《“十三五”规划纲要》，其中，最受关注的是经济发展目标。纲要提出，未来五年，GDP 年均增速要保持在 6.5%以上，到 2020 年经济总量要超过 92.7 万亿元。

根据国家统计局的数据，2016、2017 年我国建筑业 GDP 规模分别为 1.63 万亿元、1.83 万亿元，增长率分别为 7.55%、11.98%，高于国民经济总体增长率。国民经济与建筑业的持续增长为管道工程施工行业提供了广阔的发展空间。



数据来源：wind 资讯，国家统计局。

③高速发展的基础设施建设及城乡一体化供水需求

随着我国城市化水平的提高、城镇一体化的推进、大中心城市的卫星城市辐射圈的扩大，城市地下基础设施的建设必将迎来一个高峰；与此同时随着城市原有地下管线的持续老化，大部分管道在 50 年代，有的管道已近百年，面临修复和更换。根据 2012 年 5 月住房和城乡建设部、国家发展和改革委员会联合发布的《全国城镇供水设施改造与建设“十二五”规划及 2020 年远景目标》，将对使用年限超过 50 年和灰口铸铁管、石棉水泥管等落后管材的供水管网进行更新改造共计 9.23 万公里。《国务院关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的指导意见》提出要改革市政基础设施建设运营模式，鼓励实行城乡供水一体化、厂网一体投资和运营。新沂市将供水管网建设和改造作为重点，实施区域供水补充完善工程、两

网搭接工程、农村饮水安全巩固提升工程，2018年底基本实现城乡供水一体化入户全覆盖。

（2）不利因素

①行业发展不够规范

目前，管道施工行业从业企业数量多，各企业的实力和资质水平参差不齐，一些企业存在“工程转包、挂靠经营”的情形。行业发展的不规范对以“诚信经营”为理念的市政工程企业的业务开展产生了一定程度的不利影响。

②行业人才缺乏、创新力量薄弱

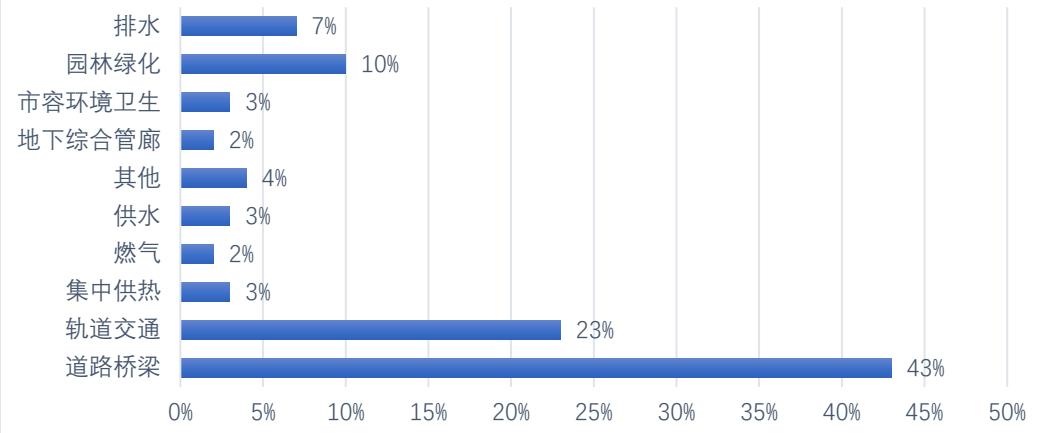
由于受到国内经济发展水平制约，管道施工行业社会影响力较低，高素质和复合型人才缺乏，进而导致研发力量薄弱，创新性少。目前行业内具有较高理论修养和丰富实践经验的优秀人才难以满足行业发展的需要，专业人才缺口将在长期内影响行业的发展。

（二）行业市场规模与未来发展趋势

1、行业市场规模

我国城镇供水设施发展迅速。城市方面，截至2016年底，全国完成城市市政公用设施固定资产投资17460亿元，比2015年增长7.7%，占同期全社会固定资产投资总额的2.88%。其中，供水投资占城市市政公用设施固定资产投资的3%。2016年末，城市供水综合生产能力达到3.03亿立方米/日，比上年增长2.2%，其中，公共供水能力2.39亿立方米/日，比上年增长3.4%。供水管道长度75.7万公里，比上年增长6.5%。2016年，年供水总量580.7亿立方米，其中，生产运营用水160.7亿立方米，公共服务用水81.6亿立方米，居民家庭用水220.5亿立方米。用水人口4.70亿人，人均日生活用水量176.9升，用水普及率98.42%，比上年增加0.35个百分点。

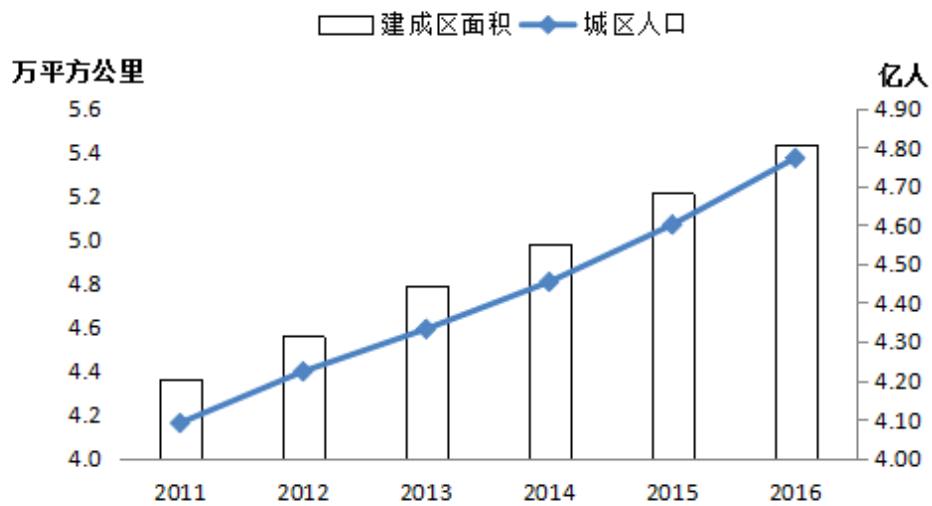
2016年按行业城市市政固定资产投资分布



数据来源：住房与城乡建设部

2011年至2016年全国城市建成区面积和城区人口迅速增长。根据住房与城乡建设部2017年8月发布的《2016年城乡建设统计公报》显示，2011-2016年，全国城区人口增加约7000万人，城区建成区面积增加约1万平方公里。城区面积和人口的不断增加进一步带动了城市供水管道施工行业的发展。

2011-2016年城市建成区面积和城区人口



数据来源：住房与城乡建设部

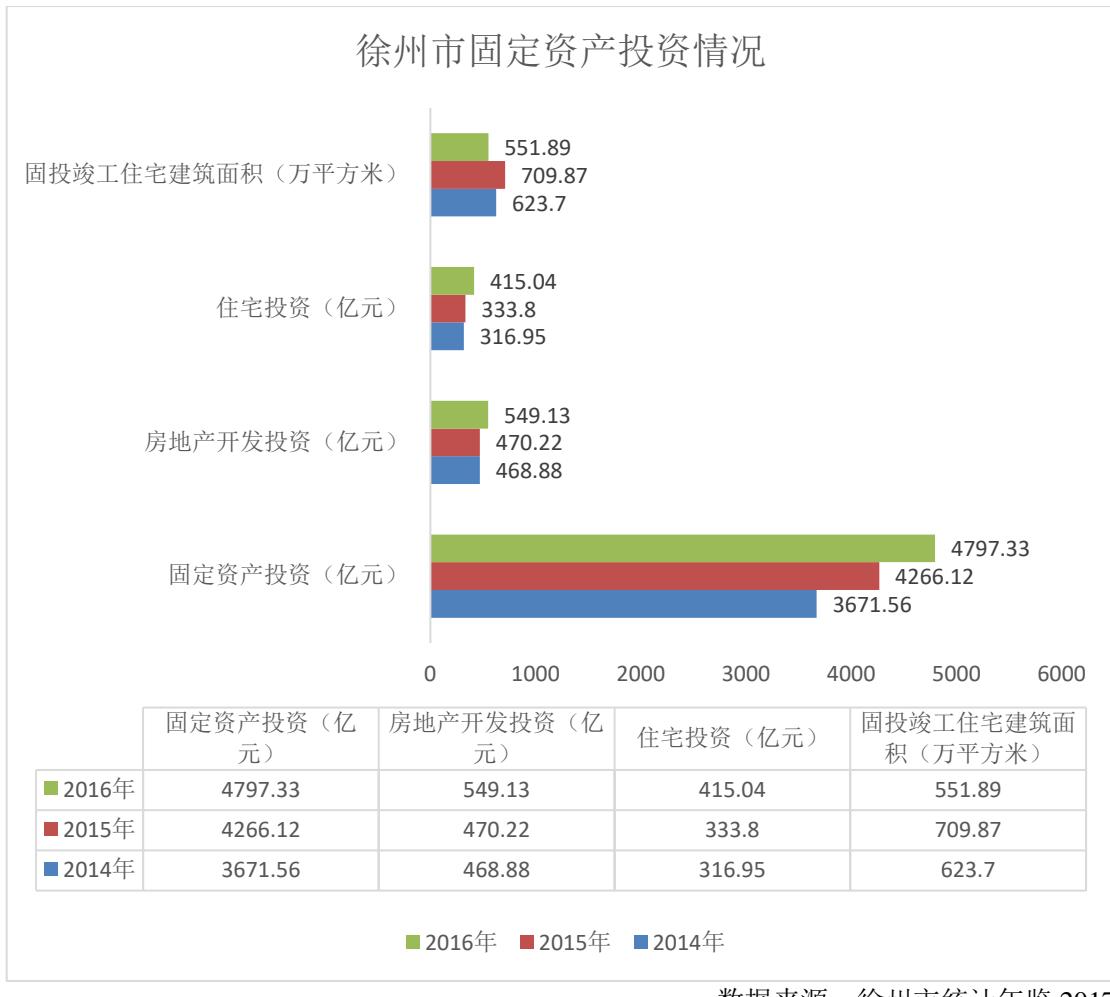
在城市化进程中，管道老化、技术落后等问题也层出不穷。资料显示，我国上世纪 80 年代以前铺设的市政管网约 20 万公里，其中供水管 13 万多公里、排水管 2 万多公里、燃气管 3 万多公里、供热管 1.8 万公里，地下管网系统的强壮

发达但长时间的高负荷工作使得许多管线临近寿命期限，需要更新替换。现在的城市管网普遍存在老化、管材低劣、施工技术落后的问题。大量使用服务期限超过 50 年和材质落后的管网导致管网水质合格率较出厂水降低；管道漏损严重，“爆管”现象频发，甚至引起全城停水。在严重老化的管网中，主干管占 59%、其他管网占 41%；施工技术落后的管网中，主干管占 58%、其他管网占 42%。供水管道升级改造也有着极大的施展空间。

建筑业方面，根据《2017 年徐州市国民经济和社会发展统计公报》，2017 年徐州全市资质以上建筑业企业 507 家，比 2016 年净增 71 家；全年实现建筑业总产值 1493.03 亿元，比 2016 年增长 7.6%。2017 年房屋建筑施工面积 11642.81 万平方米，其中新开工面积 5036.01 万平方米。全年建筑业竣工产值 1191.82 亿元，增长 2.4%。

其中，新沂市资质以上建筑业企业达到 57 家，完成建筑业总产值 151.23 亿元，同比增长 10.0%，实现建筑业增加值 40.66 亿元。2017 年签订合同额达到 206.41 亿元，同比增长 15.8%，其中新签订合同额增加 16.70 亿元。

固定资产投资方面，徐州市 2017 年全年完成固定资产投资 5277.03 亿元，比上年增长 10.0%。其中基础设施投资 900.51 亿元，增长 6.6%。2017 年新沂市全市共完成规模以上固定资产投资 596.53 亿元，同比增长 8.5%；其中房地产投资 52.11 亿元，同比增长 6.2%。



徐州市目前大力推进农村饮水安全工程，2016年全市七个县（市）区实施农村饮水安全剩余126.98万人工程建设，完成管网建设和入户任务；对实施较早、标准较低、运行不达标的管网工程进行改造提升完善。2018年徐州市水利水务工作计划投资达76.8亿元，其中水利27.6亿元、水务49.2亿元。全市计划全面完成城乡供水一体化建设，实施流域滞洪区安全工程，完成区域洼地治理及重点河道防涝工程，开工区域送水工程，开展农村水利和节水示范工程建设，统筹城乡水环境治理，狠抓市区黑臭水体治理提升、农村污水治理试点，加快城镇防洪排水工程，全面实现智慧水利，强化工程运行管理，最大限度发挥工程综合效益。”

2、行业未来趋势

从行业发展趋势来看，管道施工行业的发展潜力仍然很明朗，整体市场前景看好。“十三五”期间，国家战略如新型城镇化、长江经济带、新丝绸之路经济带等带来基础设施建设投资热点，将进一步拉动管道施工行业发展。随着人民生活

水平的提高，对环境保护的不断重视，地下供水管网普遍存在老化、管材低劣、施工技术落后的问题需按照环保要求进行升级改造。城市供水管道的升级改造需求不断刺激行业的建设和发展。

（1）行业集中度不断提高

随着行业规模的迅速增长，行业内优胜劣汰效应亦逐渐显现。大型管道施工企业凭借产业链一体化经营能力、跨区域经营能力、大项目施工能力等优势，在抗风险经营及市场开拓能力方面远高于中小企业。随着少部分大型企业通过行业内资源整合等手段做大做强，行业的集中度将逐步提高。

（2）行业向三四线城市及乡镇延伸

随着人们对于环保健康饮水要求的提升，未来供水管道升级、改造需求将在三四线城市快速渗透和普及。尤其是一些因为管道污染严重的三四线城市和县城、其管网普遍存在老化、管材低劣、施工技术落后问题。供水管道升级改造在三四线城市与乡镇有着极大的施展空间。

（3）供水管网智能维护管理

工业的发展和人们生活水平的提升对供水管网维护提出了更高的要求，新技术的层出不穷为供水管网的维护模式提供了基础。通过传感器物联网技术可一堆管网 24 小时不间断检测，及时发现并处理故障，保证管网正常运行，大大缓解维护压力。GIS 地理信息系统应用到供水管网管理中，可以对管网分布数据进行采集和储存，动态监控管网运行情况，建立管网诊断档案。

（三）基本风险特征

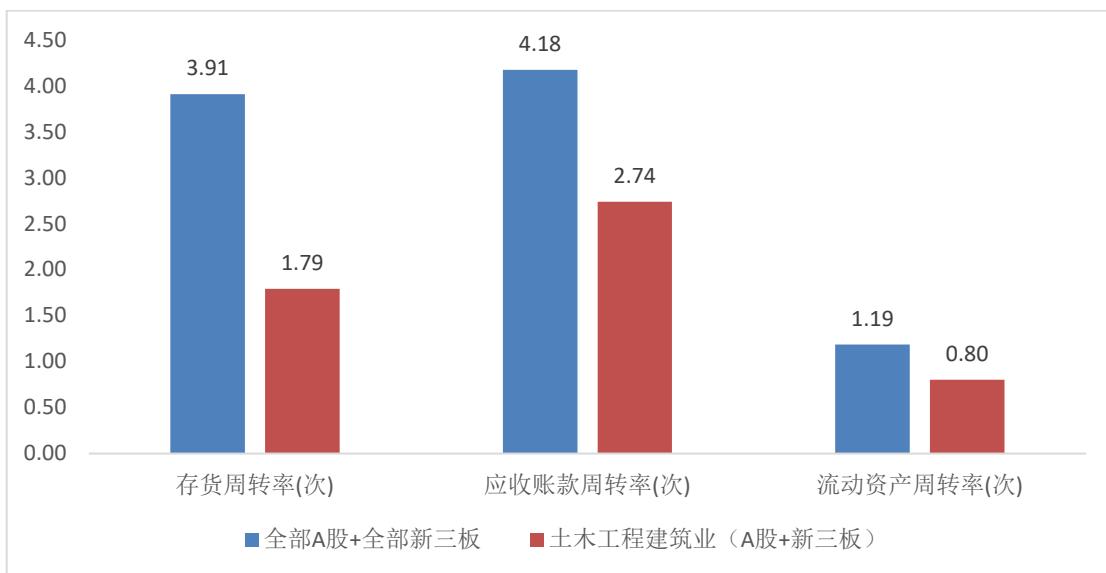
1、宏观经济波动和宏观政策调控的风险

目前我国供水管道工程施工主要分为市政道路公园和地产小区两大类。市政道路公园主要依赖各级政府的财政支出，而地产小区则依赖各地政府或开发商对房地产的投资规模。若我国宏观经济出现波动，为平衡财政支出，各级政府可能会缩减对于市政道路公园的投资，直接导致供水管道市场的萎缩。另外，我国房地产行业经历了最近几年的繁荣后，目前正处于调整状态，若国家针对房地产行业出台紧缩性政策，则对地产小区供水管道工程将产生不利影响。

2、资金周转率低的风险

管道施工属于资金密集型行业，行业内企业的应收账款占比较高、经营活动现金流量净额较低，由此带来的资金周转和应收账款坏账风险较大。同时，由于我国管道施工行业产业集中度较低，行业内企业的规模较小，较长的付款结算周期对行业内企业的资金管理能力和融资安排都带来了较大的压力。

根据 wind 统计的数据，2016 年度，公司所处行业土木工程建筑业中 A 股+新三板公司的存货周转率、应收账款周转率、流动资产周转率等统计指标显著低于全部 A 股+新三板公司（为避免 wind 计算的平均值受少量极端值的影响，图表中数据均为取中位数进行比较）。



数据来源：wind 资讯

3、施工季节性风险

管道施工行业主要业务在室外进行，因此业务受季节性影响较大。我国北方地区受寒冷气候影响，冬季为市政工程施工业务的淡季，而南方地区冬季温度相对较高，市政工程施工业务基本不受季节性影响。此外，气候、自然灾害等不可抗力因素也可能直接影响市政工程施工的可行性和施工周期，如旱涝、极端气候等。

（四）公司同行业竞争地位及优劣势

1、公司同行业竞争对手情况

根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)标准,公司所处的行业属于建筑业(E类)——管道工程建筑(E4852)。公司主营业务为给水管道工程施工、维护与设备运营服务。公司主要服务各类道路、公园、学校与住宅小区给水工程施工项目。从事给水管道施工业务的上市公司,多为大型企业集团,普遍业务覆盖面广,给水管道的施工业务一般不作为其主要业务,仅是其众多业务中的一种,因此公司与上市公司构成正面竞争的可能性较小。新三板挂牌公司中,根据主营业务项目构成、生产模式等,公司与下列公司业务存在一定的相似性,能够形成竞争关系,同行业竞争对手简介如下:

(1) 陕中科(831553.OC)

陕西中科非开挖技术股份有限公司是陕西省最早从事非开挖管线施工的企业,也是西北乃至全国最早进入非开挖工程领域的企业之一。是集城市通信、电力、给排水、热力、城市燃气、信号灯及长输距离石油、天然气、输煤、输水等各类管线非开挖技术综合应用的大型施工企业。是陕西省西安市基础设施管道建设的先驱和主力。是国家能源输送管道建设关键控制性工程的支柱。公司已经发展成为陕西省装备规模最大、施工能力最强、技术最先进的非开挖技术公司。

(2) 隆科兴(831901.OC)

北京隆科兴非开挖工程股份有限公司是以非开挖技术为核心,为政府相关主管部门和管线权属单位提供城市地下管网综合解决方案的高新技术企业,服务内容包含对管道的调查、诊断、治理和维护。业务范围涉及排水、给水、通信、电力、热力、燃气等领域。目前,公司已成为集技术研发、方案设计、施工、维护等多项服务为一体的综合性服务商。

(3) 鑫运通(838072.OC)

山东鑫运通市政工程股份有限公司主要从事市政公用工程及非开挖管线工程建设,如城市道路、桥梁、路灯、隧道、给排水、污水处理厂、天然气输配、液化气储罐场(站)、中、低压燃气管道、调压站、供热站及热力工程、城市广场工程、生活垃圾转运站、等城市绿化及工业与民用建筑工程的施工;同时承揽各种管线、管道的施工。公司自成立以来注重管线非开挖技术的研究,积累了丰富的施工经验,能够根据工程项目的地理位置、地质构造不同设计不同的施工方案,采用不同的施工技术,提高施工质量降低施工成本。

(4) 厦门安越 (871493.OC)

厦门安越非开挖工程技术股份有限公司的主营业务是以非开挖技术为核心，为政府相关主管部门和管线权属单位提供城市地下管网综合解决方案，包含对管道的调查、诊断、治理和维护。目前，公司已成为集技术研发、方案设计、施工、维护等多项服务为一体的综合性服务商。公司以成为解决城市地下管线问题的集成服务商为发展方向，重点在排水和给水市场，以非开挖技术作为施工手段，利用自行开发的优势工艺，为客户提供地下管网安全运营评估和修复加固服务。

(5) 巍特环境 (872709.OC)

深圳市巍特环境科技股份有限公司主要从事水资源管网漏损控制技术咨询及施工业务，施工项目涉及供水及排水管道、城市防洪防涝管道、污水管道及其他一般性建筑物。目前，公司已成为集技术研发、方案设计、施工、维护等多项服务为一体的综合性服务商。

(6) 佳晓股份 (830791.OC)

昆明佳晓自来水工程技术股份有限公司是一家根植于水行业，围绕水资源的开发利用，为客户提供全方位服务的高新技术企业。公司先后完成了昆明市、地(州)、县及省外的水厂建设，给水工程、住宅小区工程、泵房、管网工程、环境及污水、中水处理工程、水厂自动化建设及相关工艺改造工程等一系列工程。在公司所承建的工程施工中工期保证率达 100%，工程质量合格率达 100%，受到了业主及用户的一致好评。

同类公司经营和财务数据的比较情况如下：

| 证券代码 | 证券简称 | 营业收入 2016 年 (元) | 营业收入 2017 年 (元) | 净利润 2016 年 (元) | 净利润 2017 年 (元) |
|-----------|------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 871493.OC | 厦门安越 | 74,928,099.98 | 91,154,652.60 | 16,825,555.91 | 20,698,473.41 |
| 831553.OC | 陕中科 | 62,967,946.83 | 64,154,898.63 | 6,571,638.38 | 10,370,906.35 |
| 838072.OC | 鑫运通 | 16,151,564.68 | 25,209,696.84 | -1,416,896.44 | 254,494.89 |
| 831901.OC | 隆科兴 | 130,857,819.44 | - | 10,064,433.53 | - |
| 872709.OC | 巍特环境 | 31,994,810.81 | 50,089,223.61 | 3,858,581.85 | 7,976,701.84 |
| 830791.OC | 佳晓股份 | 45,368,780.85 | 40,541,410.45 | 3,988,074.77 | -1,080,228.93 |
| | 源泉管道 | 18,776,957.46 | 47,957,744.65 | 1,549,412.76 | 4,178,913.15 |

以上为 wind 资讯截至 2018 年 5 月 7 日给出的相关财务数据（隆科兴由于退出挂牌未披露 2017 年报）。源泉管道与同行业公司相比，2016 年营业收入、净利润均高于鑫运通；2017 年收入、利润均高于鑫运通、佳晓股份。与主要竞争

对手相比，公司经营规模相对偏小。

2、公司优势

(1) 施工经验丰富

公司施工技术人员在多年的给水管道工程施工中积累了丰富的施工经验。公司成立后，先后承建了锡沂工业园给水管网工程 DN300~DN500 PE 管、球墨铸铁管给水工程达千米以上，各类住宅小区给水工程 DN63~DN300PE 管道安装上万米，在球墨铸铁管管、PE 管、钢管的施工安装工程中积累了丰富的经验，工程施工质量优良。

公司具备丰富的工程施工管理经验，培养了大批有技术、懂管理的专业人员和技术能手以及施工队伍，对工程进度进行科学有效的控制管理，用先进的管理方法实行全方位的动态质量、安全、文明施工、工程进度的计划管理。

(2) 具备非正常状态下进行施工的能力

无论是在地质条件的复杂、环境条件的多变，还是施工难度很大的条件下，公司施工人员均能根据具体情况，稳妥、安全、高效地完成施工任务。特别是在农村农田的施工中，公司的施工人员能与当地有关部门和人员搞好各方面协调工作，圆满的完成各项工程任务。

(3) 及时周到的保修、抢修服务

公司是多年进行给水管道安装工程的施工企业，在工程施工中，严格遵守《给水排水管道施工及验收规范》，优质高效、安全、文明施工，保护环境，提供优质服务，在工程施工竣工验收移交后，提供及时、完善、高质的工程维修服务。

3、公司的劣势

(1) 融资渠道单一

公司整体规模偏小，融资渠道较窄，融资能力较为有限，目前只能通过自身经营积累、股东投入或银行贷款筹集资金，资金来源有限，从而限制了公司在业务拓展、设备更新、技术研发等方面的发展，成为制约公司发展的一大瓶颈。

(2) 技术研发力量较为薄弱

公司技术研发投入有待进一步增强。公司主要使用行业中较为通用的技术。虽然公司在长期的施工实践过程积累了丰富的施工经验，形成了自己的独有方案和技术诀窍，但并未形成系统完整的知识产权，技术研发能力相对薄弱。公司在专利研发、工艺改进、核心技术的控制、产学研等方面需要进一步加大投入，才能充分应对未来的行业竞争。

（3）收入地域分布较为单一

公司收入长期以来集中于新沂地区。公司持有市政工程施工三级资质，从资质、资金、规模、技术上跨区域竞争承揽业务的能力较弱。公司亟待扩大经营规模，加大市场开拓力度，在保持区域优势地位的同时，大力拓展周边地区业务。

（五）公司业务发展策略

一方面是发展增量市场。公司供水管道工程施工主要分为市政道路公园和地产小区两大类。市政道路公园主要依赖政府的财政支出，而地产小区则依赖政府或开发商对房地产的投资规模。新沂市作为全国百强县级市，城市建成区面积不断扩大，城市人口不断增加，因此，公司业务在新沂仍然具备较强的持续性和较充足的增量发展空间。

另一方面是发展存量市场。随着人民及政府对于环保健康饮水要求的提升，未来供水管道升级、改造需求将在三四线城市或县级城市快速渗透和普及。尤其是一些因为管道污染严重的三四线城市和县城、其管网普遍存在老化、管材低劣、施工技术落后问题。因此供水管道升级改造在三四线城市与乡镇有着极大的施展空间。存量市场发展空间仍较为广阔。

最后，公司未来可大力开拓周边地区供水管道施工业务市场。公司的施工经验比较丰富，客户资源也较为稳定。在新沂区域市场建立了较好的口碑和信誉度。下游行业如地产商新进入时有与公司进行深度合作的较强意愿。同时，公司以新三板挂牌为契机，丰富融资手段、加大人才招揽，以新沂为中心向外、向周边突破业务发展。

第三节 公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款（证监会公告[2013]3号）》等对公司章程进行修订，逐步建立起符合股份公司要求的法人治理结构。

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）有限公司阶段

有限公司设立时，有一名股东，当时公司规模较小，未设董事会和监事会，仅设执行董事一名，由王新喜担任，设监事一名，由蔡文莉担任。2017年10月17日，原股东自来水公司将其认缴部分出资平价转让给市政公司和怡景园林，自此公司设立股东会，三名股东分别为：自来水公司、市政公司、怡景园林。

有限公司股东会召开情况：

| 会议名称 | 召开时间 | 会议主要内容 |
|------------|------------|---|
| 2015年股东决定 | 2015.2.4 | 1、决定王新喜为执行董事、总经理； 2、决定蔡文莉为监事。 |
| 2015年股东决定 | 2015.11.20 | 1、变更公司名称为“新沂市源泉建设工程有限公司”； 2、变更经营范围； 3、重新修订公司章程。 |
| 2016年股东决定 | 2016.1.19 | 1、法定代表人变更为顾儒杰； 2、免去王新喜执行董事职务，重新任命顾儒杰为执行董事； 3、原监事不变。 |
| 2017年股东决定 | 2017.10.17 | 1、同意将自来水公司认缴出资200万元平价转让给市政公司； 2、同意将自来水公司认缴出资100万元平价转让给怡景园林； 3、同意修改公司章程。 |
| 2017年股东会决议 | 2017.12.29 | 1、以2017年10月31日为基准日整体变更； 2、公司名称变更为“江苏源泉管道安装工程股份有限公司”； 3、同意中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》(中兴华审字(2017)第020228号)； 4、同意中威正信(北京)资产评估有限公司出具的《资产评估报告》(中威正信评报字(2017)第11011号)； 5、同意变更住所 6、其他 |

（二）股份公司阶段

股份公司成立后，公司设有股东大会，由全体股东组成。2018年1月28日，

公司召开创立大会，选举顾儒杰、黄继章、张鈞、郑运成、郭强5人组成股份公司第一届董事会，董事任期三年，其中顾儒杰为董事长；选举李永卫、徐晓武担任公司监事，与职工监事周峰共同组成股份公司监事会，监事任期三年，其中李永卫为监事会主席。

股份公司成立之后，建立健全了公司治理结构，设立股东大会、董事会和监事会等相关机构，并根据《公司法》及其他法律法规，完善了《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关制度。公司的“三会”议事规则对“三会”的成员资格、召开程序及提案、表决程序等都作了相应规定。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开两次股东大会，分别对股份公司的设立、公司章程的制定和修改、“三会”议事规则及其他管理制度的制定、董事和监事选举、公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌等事项进行了审议并形成相关决议，具体如下：

| 会议名称 | 召开时间 | 会议主要内容 |
|--------------|-----------|--|
| 创立大会暨第一次股东大会 | 2018.1.28 | 1、审议通过关于江苏源泉管道安装工程股份有限公司各发起人出资情况的议案； 2、审议通过关于江苏源泉管道安装工程股份有限公司筹办费用开支情况的议案； 3、审议通过关于变更经营范围的议案； 4、审议通过关于自审计基准日至股份有限公司设立之日之间产生的权益由整体变更后的股份有限公司享有和承担的议案； 5、审议通过关于江苏源泉管道安装工程股份有限公司章程的议案； 6、审议通过关于江苏源泉管道安装工程股份有限公司股东大会议事规则的议案； 7、审议通过关于选举第一届董事会非职工董事、第一届监事会非职工监事的议案； 8、审议通过《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易规则》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理制度》、《利润分配管理制度》等 9、审议通过关于聘任中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为江苏源泉管道安装工程股份有限公司外部审计机构的议案； 10、审议通过关于授权董事会办理设立登记手续等一切有关事宜的议案。 11、其他。 |

| | | |
|----------------|-----------|--|
| 2018年第一次临时股东大会 | 2018.3.30 | 1、审议通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让的议案》; 2、审议通过《关于确定公司在全国中小企业股份转让系统挂牌时股票转让方式为集合竞价转让的议案》; 3、审议通过《关于授权董事会办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让有关事宜的议案》; 4、审议通过《公司最近两年一期关联交易确认的议案》; 5、其他 |
|----------------|-----------|--|

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开两次董事会，分别对董事长的选举、公司高级管理人员的聘任以及申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌等事项进行了审议并形成相关决议，具体如下：

| 会议名称 | 召开时间 | 会议主要内容 |
|-------------|------------|---|
| 第一届董事会第一次会议 | 2018.1.28 | 1、选举顾儒杰为公司董事长；聘任顾儒杰为公司总经理；聘任张书军为公司董事会秘书、财务负责人；聘任周喜东为副总经理； 2、审议通过《总经理工作制度》、《董事会秘书工作制度》、《财务管理制度》； |
| 第一届董事会第二次会议 | 2016.12.10 | 1、审议通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让的议案》； 2、审议通过《关于确定公司在全国中小企业股份转让系统挂牌时股票转让方式为集合竞价转让的议案》； 3、审议通过《关于授权董事会办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让有关事宜的议案》； 4、审议通过《公司最近两年一期关联交易确认的议案》； 5、审议通过《提请召开第一次临时股东大会的议案》。 |

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开一次监事会，对监事会主席的选举进行了审议并形成相关决议。

| 会议名称 | 召开时间 | 会议主要内容 |
|-------------|-----------|---------------------------|
| 第一届监事会第一次会议 | 2018.1.28 | 1、审议通过选举李永卫为股份公司监事会主席的议案； |

股份公司成立后，股东大会、董事会、监事会能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定召开会议并形成决议，公司股东大会、董事会、监事会的召集、通知、召开、表决等程序均符合《公司法》、《公司章程》和相关议事规则的规定，决议内容均得到了有效执行。股份公司股东大会、董事会、监事会有效运作。

二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

(一) 有限公司阶段

有限公司时期，人数较少，规模较小，未设立董事会，仅设一名执行董事；未设立监事会，仅设一名监事。公司名称变更、经营范围变更、股权转让、整体变更为股份公司等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司的股东会召开程序存在一定瑕疵，主要体现在未严格按照《公司章程》的规定定期召开股东会，股东会的召开没能严格按照《公司章程》的规定履行提前通知程序，股东会的会议记录较为混乱、记录记载内容不规范、记录存档不完整；董事会议记录或决议文件不规范；监事对公司财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用相对较小；关联交易、对外担保等相关制度不够完善等。但在总体上，上述瑕疵不影响有限公司决策的实质效力，有限公司股东会作为有限公司的最高权力机构，能够正常行使职权，重大事项的决议均经股东会审议通过并记录归档，股东会/股东的历次决议基本得到有效执行。

（二）股份公司阶段

股份公司成立后，公司依法设立了股东大会、董事会、监事会等相关机构，制定并完善了《公司章程》、“三会”议事规则、总经理工作细则等制度，对“三会”的职权、议事规则、召开程序、提案表决程序等都作出了相关规定。同时，公司建立健全了部分重要内控制度，如《关联交易规则》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《信息披露管理制度》等，对关联交易、对外担保、对外投融资管理、信息披露等重要事项做出了相应规定。

1、关联交易管理

为规范公司的关联交易，保证关联交易的公允性，公司在《公司章程》、《关联交易规则》中对关联交易事项作出了相关规定，摘要如下：

《公司章程》第七十三条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《关联交易规则》第八条规定，公司与关联人达成的单次交易金额在50万元以下或占公司最近一次经审计的净资产0.5%以下的关联交易授权公司董事长审批，并报董事会备案。

《关联交易规则》第九规定，公司与关联人达成单次交易金额在50万元—300万元或占公司最近一次经审计的净资产0.5%—5%的关联交易，由公司董事会审议决定。

《关联交易规则》第十条规定，公司与关联人达成的单次交易金额在300万元以上或占公司最近一次经审计的净资产5%以上的关联交易，必须获得公司股东大会批准后方可实施。

2、信息披露管理

为规范公司信息披露行为，确保信息披露真实、准确、完整、及时，公司在《公司章程》、《信息披露管理制度》中对信息披露规则作出相关规定，摘要如下：

《公司章程》第一百七十一条规定，公司董事会为信息披露负责机构，董事会秘书负责信息披露事务。

《信息披露管理制度》信息披露的内部审批程序：

- (1) 信息披露的文稿由董事会秘书撰稿或审核。
- (2) 董事会秘书应按有关法律、法规和公司章程的规定，在履行法定审批程序后披露定期报告和股东大会决议、董事会决议、监事会决议。
- (3) 董事会秘书应履行以下审批手续后方可公开披露除股东大会决议、董事会决议、监事会决议以外的临时报告：以董事会名义发布的临时报告应提交董事长审核签字；以监事会名义发布的临时报告应提交监事会主席审核签字。
- (4) 公司向有关政府部门递交的报告、请示等文件和在新闻媒体上登载的涉及公司重大决策和经济数据的宣传性信息文稿，应提交公司总经理或董事长最终签发。

3、投资者关系管理

《投资者关系管理制度》第八条规定，投资者关系管理的工作对象：（1）投资者（包括在册和潜在投资者）；（2）证券分析师及行业分析师；（3）财经媒体及行业媒体等传播媒介；（4）投资者关系顾问；（5）证券监管机构等相关

政府部门；（6）其他相关个人和机构。

《投资者关系管理制度》第九条规定，投资者关系管理中公司与投资者沟通的主要内容包括：（1）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；（2）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；（3）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；（4）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；（5）企业文化建设；（6）公司的其他相关信息。

《投资者关系管理制度》第九条规定，公司与投资者的沟通方式主要包括但不限于：（1）定期报告与临时公告；（2）年度报告说明会；（3）股东大会；（4）公司网站；（5）一对一沟通；（6）邮寄资料；（7）电话咨询；（8）现场参观；（9）其他符合中国证监会、全国中小企业股份转让系统相关规定的方式。公司应尽可能通过多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，并应特别注意使用互联网络提高沟通的效率，降低沟通的成本。

公司应尽可能通过多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，并应特别注意使用互联网络提高沟通的效率，降低沟通的成本。

4、财务管理及风险控制

为加强财务管理，规范财务工作，促进公司经营业务的发展，提高公司经济效益，公司制定了《财务管理制度》，对公司现金、银行存款，以及资金内部检查管理作出规定，涉及岗位分工、人员素质、授权批准、支付程序等各个环节，形成了规范、严谨、有效的管理体系。公司的财务管理制度在所有重大方面不存在明显缺陷，能够保证公司生产经营的合法、合规、有效进行，确保公司财务文件的真实性、合法性、完整性，以达到公司经营目标的实现和运营效率的提高，符合公司长期发展的要求。

股份公司虽然建立了完善的公司治理机制，且现有的一整套公司治理制度能给所有股东，尤其是中小股东提供合适的保护，但是成立时间较短，管理层人员规范运作观念薄弱，规范运作知识不足，专业管理人才短缺，在实际运作中仍需

要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，适时引进专业管理人才，以促使公司治理制度有效地落实和执行，保证公司的长远发展。

三、最近两年及一期的违法违规情况

(一) 公司最近两年及一期存在的违法违规及受处罚情况

根据公司所在地的工商、税务、安全生产、质量技术监督局、人力资源及社会保障等主管部门出具的书面证明，最近两年及一期，公司不存在重大违法违规行为而受到行政处罚的情形。

(二) 最近两年及一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

2016年元月，因极端天气影响，造成新沂市户外水表大面积损坏。控股股东自来水公司在抢修过程中向个别用户收取了每户400元押金，另对使用了公司指定水表的个别用户，收取了150元维修费用。该行为违反了《江苏省实施<中华人民共和国反不正当竞争法>办法》第十五条规定，构成强迫交易，被新沂市市场监督管理局处以8万元罚款，并责令其停止违法行为。

2018年3月5日，新沂市市场监督管理局出具了证明，确认了自来水公司的上述违法行为，同时认为自来水公司自收到行政处罚决定书后，及时停止了违法行为，并主动履行了缴纳罚款的义务，其强制交易行为虽违反了《江苏省实施<中华人民共和国反不正当竞争法>办法》的有关规定，但违法情节轻微，未造成重大影响，故不属于重大违法违规行为。

根据控股股东所在地公安机关出具的证明，自2016年1月1日至本证明函出具之日，公司的控股股东不存在以下重大违法违规行为：(1)受到刑事处罚；(2)受到罚款、没收违法所得、没收非法财物以上的行政处罚，且情节严重；(3)涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见。

综上，最近两年及一期，公司控股股东自来水公司不存在重大违法违规行为。公司实际控制人新沂市人民政府，亦不存在因违法违规行为受到处罚的情况。

四、公司诉讼、仲裁情况

报告期内，公司不存在重大诉讼、仲裁以及未决诉讼、仲裁事项。

五、公司独立运营情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）业务独立

公司主营业务为水管道工程施工、维护与设备运营服务。公司主要服务各类道路、公园、学校与住宅小区给水工程施工项目。公司依法独立对外开展业务活动，获取业务收入和利润，不存在依赖主要股东及其他关联方进行生产经营的情形，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间有影响公司独立性的同业竞争或可能影响公司独立性的重大或频繁的关联交易的情形。公司业务独立。

（二）资产独立

公司是有限公司以整体变更的方式设立的股份公司，继承了有限公司全部的资产与负债。公司独立拥有开展业务所需的办公场所及机械设备，并具有与经营相关的关键技术、经营资质等无形资产。公司资产与股东资产严格分开，不存在以自身资产、权益或信誉为股东或股东控制的其他公司提供担保情形，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况，公司对所有资产拥有完全的控制和支配权。公司资产独立。

（三）人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生。公司高级管理人员不存在在控股股东、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，或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形。公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，规范了招聘录用员工并与其签订劳动合同。公司人员独立。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，独立进行财务决策，建立了规范的财务管理制度及各项内部控制制度。公司开立了独立的基本结算账户，不存在与股东及其他任何单位或人士共用银行账户的情形。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东混合纳税的情况。公司财务独立。

（五）机构独立

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为最高权力机构，设置董事会为常设经营决策机构，设置监事会为监督机构，并依据经营和管理的需要设立了相应的职能部门，各机构和部门之间分工明确，独立运作，协同办公；公司各职能部门均已建立了较为完备的规章制度，并严格执行；各机构的运行和管理独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不受控股股东和实际控制人的干预；公司与控股股东在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。公司机构独立。

六、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人的同业竞争情况

截至公开转让说明书签署之日，公司控股股东为自来水公司，实际控制人为新沂市人民政府。其中自来水公司主要从事自来水的生产、供应，不实际从事管道铺设业务；新沂市人民政府是国家管理的执法机关，依法对国家政治、经济和社会公共事务进行管理。故公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争的情形。

（二）公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业间的同业竞争情况

截至公开转让说明书签署之日，控股股东自来水公司除持有源泉公司 70% 股份外，还持有新沂市亚欧大酒店 100% 的股权，并对其构成实际控制，新沂市亚欧大酒店主要从事餐饮住宿服务，故与股份公司不存在同业竞争。

实际控制人新沂市人民政府控制的新沂城投间接持有源泉公司 100% 股份，主要从事城市基础设施建设、项目投资及并购、建设用地的平整以及授权范围内的国有资产管理等。其中，城市基础设施建设业务不涉及给水管道安装，故与股

份公司不存在同业竞争。

(三) 公司与持股 5%以上其他股东及其控制的公司间同业竞争情况

截至公开转让说明书签署之日，公司持股 5%以上的股东分别为怡景园林和市政公司。

怡景园林主要从事园林绿化工程，所处行业属于建筑业（E 类）其他土木建筑工程建筑（E4890）行业，与股份公司业务存在较大差异，且属于不同细分行业，不构成同业竞争。

市政公司主要从事道路工程，沥青砼的销售、制作、铺设业务，同时拥有少量雨污水排水工程，无给水管道铺设业务。其中，雨污水排水工程虽然涉及管道铺设、安装，但其核心技术与给水管道铺设业务不同，给水管网为供水管材以加压方式供水，节点多，管道间多采用热熔接口及各种阀门，验收时需通过试压监测和卫生监测。而雨污水排水工程采用排水管材，通常是凭借管道的坡降重力自流，以承插方式接口，验收时只做密闭试验。双方主营业务差异较大，不构成同业竞争或潜在同业竞争。具体如下：

| 项目 | 源泉管道 | 市政公司 |
|--------|---|--|
| 经营范围 | 管道工程施工、维修及技术咨询服务；给排水设备销售、安装。 | 市政工程、公路工程、隧道工程、桥梁工程、码头工程、结构工程、城市园林工程、绿化工程和其他土木工程建筑；市政工程养护；建筑脚手架、建筑机械设备和建设器材租赁；混凝土预制构件工程安装施工；路基路面工程施工；沥青混凝土生产、销售；建筑材料销售 |
| 实际主营业务 | 给水管道工程施工、维护与设备运营服务。 | 道路工程，沥青砼的销售、制作、铺设业务，雨污水排水工程 |
| 收入构成 | 施工收入、维护收入 | 沥青砼销售铺设约 40% 土石方工程铺设约 25% 道路基层铺设约 15% 雨污水排水工程 10% |
| 原材料 | 球墨铸铁管、PE 管材、无负压设备等 | 砂、石子、水泥、沥青、HDPE 排水管、混凝土排水管、石灰、路牙石等，其中排水管网是硬质化管材。 |
| 核心技术 | 供水管材以加压方式供水，节点多，管道间多采用热熔接口及各种阀门，验收时需通过试压监测和卫生监测 | 依据重力原理，无压力排水，无需试压，不需要任何阀门 |
| 供应商 | 南京宁江给排水管道有限公司、徐州中通给排水材料有限公司、徐州佰宏环保科 | 江苏诚州混凝土有限公司、新沂市大信管业科技有限公司、新沂市恒通水泥制品厂、山东红日管业科技有限公司 |

| | | |
|----|--|--|
| | 技有限公司等 | |
| 客户 | 新沂市城市投资发展有限公司、徐州科倍置业有限公司、徐州市辰华房地产开发有限公司、新沂市阳光置业有限公司等 | 城投公司、当地政府、房地产公司等，例如徐州卧居置业有限公司，徐州市新沂经济技术开发总公司 |

截至公开转让说明书出具之日，怡景园林不存在控制或实施重大影响的其他公司。市政公司存在 3 家全资子公司，其主营业务与股份公司存在较大差异，不构成同业竞争，具体如下：

| 序号 | 控制或实施重大影响的公司 | 经营范围 | 实际业务 |
|----|-----------------|--|--------------------------------|
| 1 | 新沂市旭通市政建设工程有限公司 | 市政工程、公路工程、隧道工程、桥梁工程、城市园林工程、绿化工程及智能化工程施工；市政工程养护；建筑脚手架、建筑机械设备及器材租赁；混凝土预制构件安装；沥青混凝土生产销售；建筑材料销售。 | 公路工程、市政工程养护；沥青混凝土生产销售；建筑材料销售。 |
| 2 | 新沂市泰荣商贸有限公司 | 建筑材料销售；房屋租赁。 | 建筑材料销售；房屋租赁。 |
| 3 | 新沂市恒辉新型材料有限公司 | 新型建材生产、销售；沥青混凝土、五金、交电、沥青铜、水稳材料、透水砖生产、销售。 | 沥青混凝土、五金、交电、沥青铜、水稳材料、透水砖生产、销售。 |

（四）公司与新沂城投控制的其他公司间的同业竞争情况

截至公开转让说明书出具之日，新沂城投间接持有源泉公司 100% 股份，为公司重要关联方，其控制和实施重大影响的其他公司主营业务情况（包括下属一级、二级子公司）具体如下：

1、新沂城投控制的其他一级子公司业务情况

| 序号 | 企业名称 | 经营范围 | 实际主营业务 | 持股比例 (%) |
|----|----------------|--|----------------|----------|
| 1 | 新沂沐东新城投资开发有限公司 | 房地产开发；城中村改造；农村土地整理服务；建设用地的拆迁；城乡基础设施建设；拆迁安置房、廉租房、经济适用房、定销房建设、水利设施建设、对开发区内基础设施建设投资；拆迁安置项目运作；授权范围内国有资产管理；农民安置房建设。 | 房地产开发；农民安置房建设。 | 100 |
| 2 | 新沂市水务有限责任公司 | 集中式供水服务。水务工程施工、安装；水处理工程施工、安装。 | 集中式供水服务。 | 100 |

| 序号 | 企业名称 | 经营范围 | 实际主营业务 | 持股比例(%) |
|----|------------------|---|--------------------------------------|---------|
| 3 | 新沂市通达管网有限公司 | 地下管网及配套设施建设、租赁、销售。 | 地下管网及配套设施建设、租赁、销售。 | 60 |
| 4 | 新沂市城投置业有限公司 | 房地产开发、销售。 | 房地产开发、销售。 | 100 |
| 5 | 新沂市城投矿业有限公司 | 金红石、石英砂加工、销售。 | 金红石、石英砂加工、销售。 | 100 |
| 6 | 新沂市城投物业管理有限公司 | 物业管理；家政保洁服务；汽车租赁；室内外装饰装潢；绿化工程施工。 | 物业管理 | 100 |
| 7 | 新沂市天嘉城市建设实业有限公司 | 室内外装饰装潢工程施工；园林绿化工程设计、施工、养护；市政工程施工；物业管理；仓储、配货服务；房屋租赁；新型墙体材料、石材加工、销售；计算机网络工程开发、维护；酒店管理。 | 物业管理；房屋租赁； | 100 |
| 8 | 新沂市城发置业有限公司 | 房地产开发、销售。房地产营销策划；物业管理。 | 主要负责“明珠花园棚户区改造项目”和“星河名苑棚户区改造项目”的城建工作 | 100 |
| 9 | 新沂市创兴城镇化建设发展有限公司 | 土地整理、开发；城乡基础设施、市政公用设施投资、建设；安置房建设；老城区改造；房屋建筑工程施工；房屋拆除服务；市政道路工程、桥梁工程、新农村房屋、道路、水利、桥梁；房地产开发、销售；经营管理市政府授权范围内的国有资产。 | 土地整理、开发；安置房建设；老城区改造。 | 100 |
| 10 | 新沂保安服务有限公司 | 门卫、巡逻、守护（不含武装守护）、随身护卫、区域秩序维护等保安服务。（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） | 门卫、巡逻、守护（不含武装守护）、随身护卫、区域秩序维护等保安服务。 | 100 |
| 11 | 新沂市金盾保安服务有限公司 | 门卫、巡逻、守护（含武装守护）、押运（含武装押运）、保安服务。 | 门卫、巡逻、守护、押运、保安服务。 | 100 |

| 序号 | 企业名称 | 经营范围 | 实际主营业务 | 持股比例 (%) |
|----|---------------------|--|-----------------------------|----------|
| 12 | 新沂市城投商贸有限公司 | 建材销售；金银首饰、办公用品、机电机械4设备、工艺品、电子产品、日用百货销售；卷烟、雪茄烟、预包装食品兼散装食品批发、零售；汽车租赁；房屋租赁；商务信息咨询、企业管理咨询服务；自营和代理各类商品及技术5的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。 | 建材销售 | 100 |
| 13 | 新沂市城市地下综合管廊建设管理有限公司 | 城市地下综合管廊建设；城市地下基础设施建设、租赁、销售；城市地下空间开发；企业管理服务；招商引资管理活动；授权范围内的国有资产管理工作。 | 综合管廊建设及运营、租赁、销售； | 100 |
| 14 | 新沂市龙湖置业有限公司 | 房地产开发、销售；园林绿化工程设计、施工、养护；花木种植、销售；建筑安装工程施工；室内外装饰装潢设计、施工。 | 房地产开发、销售； | 100 |
| 15 | 鑫港国际投资有限公司 | 投资控股（境外债发债主体） | 境外债发债主体 | 100 |
| 16 | 江苏祥源特种设备检测有限公司 | 特种设备检测、建筑材料、安全防护用品检测 | 特种设备检测、建筑材料、安全防护用品检测 | 100 |
| 17 | 江苏恒升热力有限公司 | 热力、电力、供应，热力工程设计、施工、安装及维修；粉白灰综合利用；保温材料生产、销售；热力材料销售、供应。 | 热力、电力、供应，热力工程设计、施工、安装及维修； | 100 |
| 18 | 新沂市新市镇建设发展有限公司 | 房屋建设工程施工；市政工程、公路工程、隧道工程、桥梁工程、电线管道工程、码头工程、结构工程、城市园林工程、绿化工程和其他土木工程建筑；市政工程养护；建筑脚手架、建筑机械设备和建设器材租赁；混凝土预制构件工程安装施工；路基路面工程施工；房地产开发、销售。 | 房屋建设工程施工；房地产开发、销售。 | 54.55 |
| 19 | 新沂市盛丰建设工程质量检测中心 | 建设工程质量检测和鉴定、建设工程材料检测、市政工程检测 | 建设工程质量检测和鉴定、建设工程材料检测、市政工程检测 | 100 |

| 序号 | 企业名称 | 经营范围 | 实际主营业务 | 持股比例(%) |
|----|-------------------|---|---|---------|
| 20 | 新沂城北新区城市建设发展有限公司 | 城北新区土地开发、基础设施建设；拆迁安置房建设；建设用地的平整及储备；房地产开发、销售；项目投资及并购；授权范围内国有资产管理；房屋租赁；计提土地租赁（国家限制范围经营）；网上建材销售 | 城北新区土地开发、道路建设；拆迁安置房建设； | 100 |
| 21 | 新沂市城市照明工程有限公司 | 城市照明工程、景观照明工程、道路照明工程设计、安装、维护；照明器材、电线电缆、电器仪表、音响、监控设备、电子产品销售。 | 城市道路路灯安装、亮化及维护，景观照明安装、道路照明工程设计，安防监控设计安装、维护。 | 100 |
| 22 | 新沂市教育卫生资产经营管理有限公司 | 文化教育交流、咨询、服务；公共关系礼仪服务；外交资料翻译；教育咨询、服务；卫生产品、消毒产品、化妆品、药品的科技研究与开发；教育软件的研发、销售（不含出版物）；文化活动策划；企业管理咨询、市场营销策划；教育、卫生类基础设施建设、租赁。 | 教育、卫生类基础设施建设、租赁。 | 100 |

2、新沂城投控制的其他二级子公司业务情况

| 序号 | 一级公司名称 | 二级公司名称 | 经营范围 | 实际业务 | 持股比例 |
|----|-----------------|----------------|--|--------------------------|------|
| 1 | 新沂市沐东新城投资开发有限公司 | 新城市实业有限公司 | 贸易及实业投资（香港） | 无 | 100 |
| 2 | | 新沂沐东建设工程有限公司 | 道路、桥梁工程建筑，房屋建筑工程施工；园林绿化工程服务；工程管理服务；房地产开发经营；平整场地工程服务；房屋拆除服务；水利工程建筑。 | 房屋建筑施工；园林绿化工程服务；房地产开发经营； | 100 |
| 3 | 新沂市城投置业有限公司 | 金达发实业有限公司 | 贸易及实业投资（香港） | 无 | 100 |
| 4 | 新沂市城发置业有限公司 | 新沂市达金成建设工程有限公司 | 道路、桥梁工程建筑，房屋建筑工程施工；园林绿化工程服务；工程管理服务。 | 房屋建筑施工； | 100 |
| 5 | 新沂市城发置业有限公司 | 成发旺实业有限公司 | 不限（香港） | 无 | 100 |

| 序号 | 一级公司名称 | 二级公司名称 | 经营范围 | 实际业务 | 持股比例 |
|----|------------------|-----------------|--|-------------------------|------|
| 6 | | 新沂市成发旺建设工程有限公司 | 道路、桥梁建筑工程，房屋建筑施工；园林绿化工程服务；工程管理服务。 | 房屋建筑施工 | 100 |
| 7 | | 新沂市盛港建设工程有限公司 | 房屋建筑；公路、独立桥梁和隧道的建设、经营；市政道路工程建筑；建筑装饰；建材批发。 | 已注销 | 100 |
| 8 | 鑫港国际投资有限公司 | 新沂市发港建设工程有限公司 | 房屋建筑；市政道路工程建筑；建筑装饰；建材批发。 | 房屋建筑 | 100 |
| 9 | | 鑫港国际控股有限公司 | 不限 | 无 | 100 |
| 10 | 新沂市新市镇建设发展有限公司 | 新沂市名城建设发展有限公司 | 房屋建筑工程施工；市政工程；公路工程、隧道工程、桥梁工程、码头工程、结构工程、城市园林工程、绿化工程、土木工程建筑；市政工程养护；建筑脚手架、建筑机械设备和建筑器材租赁；混凝土预制构件工程；路基路面工程施工；房地产开发、销售 | 房屋建筑工程施工；房地产开发、销售 | 100 |
| 11 | 新沂市创兴城镇化建设发展有限公司 | 新沂市至尚田园投资发展有限公司 | 乡镇基础设施建设、项目投资及并购；房地产开发、销售；新型农民集居区建设；土地整理、开发；安置房建设；物业管理；房屋建筑工程施工；道路、桥梁、水利工程施工。 | 新型农民聚集区建设，道路建设，项目投资及并购； | 51 |

新沂城投下属控制的子公司中，个别公司实际业务涉及“水务工程施工”、“地下管网”、“综合管廊”和“新型农民聚集区建设”，分别为新沂市水务有限责任公司、新沂市通达管网有限公司、新沂市城市地下综合管廊建设管理有限公司、新沂市至尚田园投资发展有限公司。上述公司主营业务具体如下：

(1) 新沂市水务有限责任公司

水务公司主要从事集中式供水服务，即由水源集中取水，经统一净化处理和消毒后，由输水管网送到用户的供水形式。其业务不涉及输水管网的施工铺设，且其供应商多为聚合氯化铝等消毒剂和净化设备生产商，客户主要是自来水公司，未来随着供水城乡一体化，客户范围将进一步扩展至城乡供水公司等。上述业务

与股份公司存在较大差异，不构成同业竞争。

（2）新沂市通达管网有限公司

通达管网主要从事强、弱电地下管网的铺设、租赁与销售，燃气管网路径规划，以及地下综合管廊的辅助施工管理服务。其中，强弱电地下管网涉及实际施工作业，该类业务需事先取得特许经营权，其原材料一般使用 PVC 管材+混凝土浇筑，客户多为移动、联通、广电、铁通等公司；燃气管网和综合管廊业务不涉及实际施工，仅提供路径规划及辅助施工管理服务。上述业务与股份公司存在较大差异，不构成同业竞争。

（3）新沂市城市地下综合管廊建设管理有限公司

新沂管廊公司主要从事综合管廊建设及运营维护，综合管廊是城市地下的公共空间，用于集中铺设电力、通信，燃气、供热、给排水等各种管线，一般设有专门的检修口、吊装口和监测系统，实施统一规划、统一设计、统一建设和管理。其业务仅涉及隧道空间工程主体，不包括内部电力、通信、给排水等管线铺设，与公司业务不构成同业竞争；

（4）新沂市至尚田园投资发展有限公司

至尚田园主要是从事新型农民聚集区建设，道路建设；其中新型农民聚集区建设主要是为改善农村居民的居住条件和生产生活环境，促进土地节约、资源共享，提高农村的基础设施和公共服务水平开展的社区建设工程，根据公司出具的说明，并经访谈公司负责人员，公司业务主要为各种类型农村居民用房，不具体从事供水管道的铺设等基础设施施工建设，与源泉公司业务不同。

综上，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均未从事与公司业务相同或相似的业务。截至公开转让说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司形成同业竞争，自来水公司、新沂城投以及董事、监事、高级管理人员出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容摘要如下：

（1）新沂市城市投资发展有限公司

新沂市城市投资发展有限公司（以下简称“新沂城投”）是由徐州市政府授权新沂市政府履行出资人职责设立的国有公司，经营范围主要包括城市基础设施建设、项目投资及并购、建设用地平整及储备、房地产开发、拆迁安置房建设、廉租房和经济适用房建设、授权范围捏国有资产管理和以实现国有资本的保值增值。新沂城投作为源泉管道的间接投资主体，除履行出资人相关义务外，不参与源泉管道具体业务，且自身业务与源泉管道不存在同业竞争。

新沂城投下属一级子公司、二级子公司、有限合伙等（以下统称“成员单位”）在组建时均按照国家及地方相关法律法规，分别明确了各自的不同定位、职能、市场领域，其在核心技术、关键资源、商业模式、供应商、客户等方面均存在明确区分。

个别成员单位业务包括城市排水工程、水务工程施工、以及地下管廊工程等，可能涉及管网铺设，与源泉管道的自来水管网业务类似，但其管线种类、指标要求、施工技术以及应用领域与源泉管道存在明显差异，故相互间不存在同业竞争的情况。

截至本承诺出具之日，新沂城投下属成员单位不存在与源泉管道同业竞争的情形，未来新沂城投将进一步加强内部协调与控制管理，在充分尊重下属公司独立法人地位的前提下，避免本公司及下属成员单位开展与源泉管道相同或相似的业务。

新沂城投将以保护源泉管道全体股东利益为原则，公允对待源泉管道及下属各成员单位，不利用控股地位作出不利于源泉管道及其他成员单位的安排或决定。

本承诺函在源泉管道合法有效存续且新沂城投作为其间接持有其绝对股份期间持续有效，若因新沂城投违反本承诺上述相关条款而导致源泉管道及公众投资者（未来潜在投资者）遭受或产生任何损失，新沂城投将予以全面、及时、足额赔偿。

（2）新沂市自来水公司

新沂市自来水公司是由新沂市城市投资发展有限公司履行出资人职责设立的国有二级子公司，主要从事自来水的生产与销售。自来水公司作为源泉管道的

控股股东，其自身业务与源泉管道不存在同业竞争。

除源泉管道外，自来水公司有下属 1 家子公司新沂市亚欧大酒店，主要从事餐饮、住宿服务，与源泉管道不属于同一行业，不存在同业竞争。

综上，截至本承诺出具之日，自来水公司及其下属公司不存在与源泉管道同业竞争的情形，未来本公司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源泉管道构成竞争的业务及活动，或拥有与源泉管道存在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。

本承诺函在源泉管道合法有效存续且自来水公司作为其控股股东期间持续有效，若因自来水公司违反本承诺上述相关条款而导致源泉管道及公众投资者（未来潜在投资者）遭受或产生任何损失，自来水公司将予以全面、及时、足额赔偿。

（3）董事、监事、高级管理人员

1、自本承诺函签署之日起，本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与公司目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；

2、本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类业务；

3、本人保证不利用股东的地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取其他额外利益；

4、本人保证与本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺；

5、如本人、与本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

七、公司最近两年及一期内资金占用、担保情形以及相关措施

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的

情况。

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）公司为防止控股股东及其关联方占用或转移公司资金、资产以及其他资源而采取的措施

股份公司成立后，公司通过公司章程的一般规定及《关联交易规则》、《对外担保管理办法》等制度对关联交易和对外担保事项的审批程序、审批权限、回避表决等事项进行了明确规定，公司管理层将严格按照上述规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东、实际控制人的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

八、董事、监事、高级管理人员的有关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持股情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出重要承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

公司董事顾儒杰、黄继章，监事周峰，及全部高级管理人员为公司在册员工，与公司签订了《劳动合同》。除此之外，公司董事、监事及高级管理人员未与公司签订其他重要协议。

2、董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

（1）关于避免同业竞争的承诺

2018年2月28日，董事、监事、高级管理人员与公司签订《关于避免同业竞争的承诺函》，详见本公开转让说明书“第三节公司治理/六、同业竞争/(三)关于避免同业竞争的承诺”部分。

(2) 关于减少和规范关联交易的承诺

2018年2月28日，董事、监事、高级管理人员与公司签订《减少和规范关联交易的承诺》，具体内容摘要如下：

“本人将不会利用董事/监事/高级管理人员的身份影响公司的独立性，并将保持公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面独立性；本人将尽可能避免与公司发生关联交易，对于无法避免或因合理原因发生的关联交易，将严格遵守有关法律、法规以及公司章程、关联交易规则等规定，遵守等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；本人、本人所投资或控制的企业不通过与公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损公司及其中小股东利益的关联交易；本人的承诺同样适用于本人直接或间接控制的其他企业，以及与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法的权限内促成以上企业及上述人员履行承诺；本人在担任公司董事/监事/高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺均为有效承诺；若违反上述承诺，本人将对由此给公司及股东造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”

(3) 关于无重大诉讼、仲裁及行政处罚的声明

2018年2月28日，董事、监事、高级管理人员与公司签订《无重大诉讼、仲裁及行政处罚的声明》，具体内容摘要如下：

“本人具备和遵守我国《公司法》规定的任职资格和义务，不存在近24个月内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。截至本声明出具之日，本人在最近24个月内不存在尚未了结及可预见的将会影响公司经营及资产状况的重大诉讼、仲裁案件；不存在受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重的情况；不存在受刑事处罚或涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，且尚未有明确结论意见的情况。”

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

| 姓名 | 公司职务 | 兼职单位 | 在兼职单位职务 |
|-----|------|-------|---------|
| 张鈞 | 董事 | 自来水公司 | 总经理 |
| 郑运成 | 董事 | 市政公司 | 总经理 |
| | | 新沂城投 | 副总经理 |
| 郭强 | 董事 | 怡景园林 | 经理 |
| 李永卫 | 监事 | 自来水公司 | 副经理、副书记 |
| 徐晓武 | 监事 | 市政公司 | 副总经理 |

除上述兼职情况之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况不违反法律法规、公司章程及劳动合同关于竞业禁止的有关规定，上述兼职与公司不存在利益冲突。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对外投资情况。

（六）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

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资不存在与公司存在利益冲突的情形。

（七）最近两年及一期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

最近两年及一期，公司董事、监事、高级管理人员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。

（八）最近两年及一期被列入失信被执行人的情况

最近两年及一期，公司董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人的情况。

（九）公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

2015 年 2 月至 2016 年 1 月，王新喜为执行董事兼总经理、蔡文莉为监事。

2016 年 1 月至 2018 年 1 月，顾儒杰为执行董事兼总经理、蔡文莉为监事。

2018 年 1 月至今，即股份公司成立后，公司董事、监事、高级管理人员情况：

| 序号 | 姓名 | 职务 |
|----|-----|-------------|
| 1 | 顾儒杰 | 董事长兼总经理 |
| 2 | 黄继章 | 职工董事 |
| 3 | 张钧 | 董事 |
| 4 | 郑运成 | 董事 |
| 5 | 郭强 | 董事 |
| 6 | 李永卫 | 监事会主席 |
| 7 | 徐晓武 | 监事 |
| 8 | 周峰 | 职工代表监事 |
| 9 | 周喜东 | 副总经理 |
| 10 | 张书军 | 财务负责人、董事会秘书 |

股份公司成立之前，公司董事、监事、高级管理人员变动次数较少，人员较为稳定，股份公司成立后的人员变动，是为建立健全公司治理结构而作出的调整，且履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定，未对公司生产经营造成不利影响。

第四节 公司财务

(以下如无特别标明, 单位均为人民币元)

公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露最近两年及一期的财务报表, 在所有重大方面公允反映公司财务状况、经营成果和现金流量, 并由注册会计师出具了无保留意见的审计报告。

一、公司最近两年及一期的财务报表

资产负债表

单位：元

| 项 目 | 2018年1月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 16,599,487.39 | 16,691,862.08 | 4,895,496.35 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | 2,500,000.00 | 2,800,000.00 | 1,000,000.00 |
| 应收账款 | 12,619,251.94 | 12,342,801.94 | 1,108,939.48 |
| 预付款项 | 341,385.00 | 836,385.00 | 152,500.00 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 71,982.35 | 136,063.65 | 0.00 |
| 存货 | 18,290,697.45 | 18,542,281.53 | 8,679,541.46 |
| 持有待售资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 227,547.33 | 275,076.13 | - |
| 流动资产合计 | 50,650,351.46 | 51,624,470.33 | 15,836,477.29 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 251,965.49 | 256,528.44 | 112,976.89 |
| 在建工程 | | | |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 14,988.33 | 15,380.00 | 20,080.00 |

| | | | |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 144,201.84 | 150,756.24 | 229,404.24 |
| 递延所得税资产 | 166,989.93 | 164,195.60 | 14,591.31 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 578,145.59 | 586,860.28 | 377,052.44 |
| 资产总计 | 51,228,497.05 | 52,211,330.61 | 16,213,529.73 |
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 4,151,573.58 | 5,493,982.93 | 2,739,100.73 |
| 预收款项 | 11,832,166.86 | 11,495,223.36 | 8,373,751.64 |
| 应付职工薪酬 | 11,500.00 | 11,500.00 | 11,500.00 |
| 应交税费 | 2,447,966.31 | 2,425,497.38 | 1,285,563.40 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 1,563,749.52 | 1,583,764.49 | 616,114.08 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 20,006,956.27 | 21,009,968.16 | 13,026,029.85 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | 14,088,819.73 | 14,213,327.80 | 378,378.38 |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | 14,088,819.73 | 14,213,327.80 | 378,378.38 |
| 负债合计 | 34,095,776.00 | 35,223,295.96 | 13,404,408.23 |
| 所有者权益（或股东权 | | | |

| | | | |
|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 益): | | | |
| 实收资本（或股本） | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | |
| 资本公积 | 7,675,239.16 | | |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 280,912.15 | 280,912.15 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | -542,518.11 | 6,707,122.50 | 2,528,209.35 |
| 归属于母公司的所有者权益合计 | 17,132,721.05 | 16,988,034.65 | 2,809,121.50 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 17,132,721.05 | 16,988,034.65 | 2,809,121.50 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 51,228,497.05 | 52,211,330.61 | 16,213,529.73 |

利润表

单位：元

| 项 目 | 2018 年 1 月-1 月 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|----------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业总收入 | 2,820,764.80 | 47,957,744.65 | 18,776,957.46 |
| 减：营业成本 | 2,536,226.31 | 40,332,227.09 | 15,523,956.04 |
| 营业税金及附加 | 15.00 | 50,351.22 | 216,176.91 |
| 销售费用 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 管理费用 | 80,356.00 | 1,434,483.93 | 917,894.19 |
| 财务费用 | 75.00 | -19,397.55 | -4,946.13 |
| 资产减值损失 | 11,177.30 | 598,417.17 | 58,365.24 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 资产处置收益 | | | |
| 其他收益 | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 192,915.19 | 5,561,662.79 | 2,065,511.21 |
| 加：营业外收入 | 0.00 | 10,221.41 | 562.08 |
| 减：营业外支出 | | | 82.21 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 192,915.19 | 5,571,884.20 | 2,065,991.08 |
| 减：所得税费用 | 48,228.79 | 1,392,971.05 | 516,578.32 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 144,686.40 | 4,178,913.15 | 1,549,412.76 |
| (一)持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 144,686.40 | 4,178,913.15 | 1,549,412.76 |
| (二)终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | | |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润 | 144,686.40 | 4,178,913.15 | 1,549,412.76 |
| 六、每股收益： | | | |
| (一)基本每股收益 | | | |
| (二)稀释每股收益 | | | |
| 七、其他综合收益 | | | |
| 八、综合收益总额 | 144,686.40 | 4,178,913.15 | 1,549,412.76 |

现金流量表

单位：元

| 项目 | 2018 年 1 月 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 2,811,831.00 | 35,049,858.00 | 19,445,820.55 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 3,145.00 | 10,033,048.00 | 506,780.73 |
| 经营活动现金流入小计 | 2,814,976.00 | 45,082,906.00 | 19,952,601.28 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 2,504,181.25 | 37,542,650.72 | 10,327,020.97 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 327,524.33 | 4,024,205.52 | 3,902,231.54 |
| 支付的各项税费 | 28,573.16 | 873,473.29 | 238,321.26 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 47,071.95 | 650,410.74 | 317,095.63 |
| 经营活动现金流出小计 | 2,907,350.69 | 43,090,740.27 | 14,784,669.40 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -92,374.69 | 1,992,165.73 | 5,167,931.88 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益所收到的现金 | | | |
| 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 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 0.00 | 195,800.00 | 372,435.53 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 0.00 | 195,800.00 | 372,435.53 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 0.00 | -195,800.00 | -372,435.53 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 10,000,000.00 | |
| 取得借款收到的现金 | | | |

| | | | |
|---------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 0.00 | 10,000,000.00 | 0.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 0.00 | 10,000,000.00 | 0.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -92,374.69 | 11,796,365.73 | 4,795,496.35 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 16,691,862.08 | 4,895,496.35 | 100,000.00 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 16,599,487.39 | 16,691,862.08 | 4,895,496.35 |

所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2018年1月 | | | | | | | | 少数股东权益 | 股东（或所有者）权益合计 | | |
|-----------------------|---------------|--------------|-------|--------|------|-------------|---------------|------------|---------------|--------------|--|--|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | | |
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 10,000,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 280,912.15 | 6,707,122.50 | 0.00 | 16,988,034.65 | | | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 其他 | | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 二、本年年初余额 | 10,000,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 280,912.15 | 6,707,122.50 | 0.00 | 16,988,034.65 | | | |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 0.00 | 7,675,239.16 | | | | -280,912.15 | -7,249,640.61 | | | 144,686.40 | | |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | 144,686.40 | | 144,686.40 | | |
| (二) 股东投入和减少资本 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | | |
| 1. 股东投入资本 | 0.00 | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | 0.00 | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 2. 对股东（或所有者）的分配 | | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | 0.00 | | |

| | | | | | | | | | |
|-----------------|----------------------|---------------------|-------------|-------------|-------------|--------------------|----------------------|-------------|----------------------|
| (四) 股东权益内部结转 | | 7,675,239.16 | | | | -280,912.15 | -7,394,327.01 | | 0.00 |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | | | 0.00 |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | | | | 0.00 |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | 0.00 |
| 4. 其他 | | 7,675,239.16 | | | | -280,912.15 | -7,394,327.01 | | 0.00 |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | 0.00 |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | 0.00 |
| 2. 本期使用（以负号填列） | | | | | | | | | 0.00 |
| (六) 其他 | | | | | | | | | 0.00 |
| 四、本年年末余额 | 10,000,000.00 | 7,675,239.16 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -542,518.11 | 0.00 | 17,132,721.05 |

所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2017 年度 | | | | | | | | 少数股 东权益 | 股东（或所有 者）权益合计 | | |
|--------------------|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|--|--|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | | |
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库 存股 | 其他综 合收益 | 专项 储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 280,912.15 | 2,528,209.35 | 0.00 | 2,809,121.50 | | | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 其他 | | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 二、本年年初余额 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 280,912.15 | 2,528,209.35 | 0 | 2,809,121.50 | | | |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”） | 10,000,000.00 | | | | | | | 4,178,913.15 | | 14,178,913.15 | | |

| 号填列) | | | | | | | | | |
|------------------|----------------------|----------|----------|----------|----------|-------------------|---------------------|----------|----------------------|
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | 4,178,913.15 | | 14,178,913.15 |
| (二) 股东投入和减少资本 | 10,000,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 10,000,000.00 |
| 1. 股东投入资本 | 10,000,000.00 | | | | | | | | 10,000,000.00 |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | 0.00 |
| 3. 其他 | | | | | | | | | 0.00 |
| (三) 利润分配 | | | | | | 0.00 | 0.00 | | 0.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | 0.00 | 0.00 | | 0.00 |
| 2. 对股东（或所有者）的分配 | | | | | | | | | 0.00 |
| 3. 其他 | | | | | | | | | 0.00 |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | | | 0.00 |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | | | 0.00 |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | | | | 0.00 |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | 0.00 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | 0.00 |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | 0.00 |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | 0.00 |
| 2. 本期使用（以负号填列） | | | | | | | | | 0.00 |
| (六) 其他 | | | | | | | | | 0.00 |
| 四、本年年末余额 | 10,000,000.00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 280,912.15 | 6,707,122.50 | 0 | 16,988,034.65 |

所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2016 年度 | | | | | | | 少数股东权益 | 股东（或所有者）权益合计 | | |
|-----------------------|------------|------|-------|--------|------|------------|--------------|--------|--------------|--|--|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | |
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | | | | |
| 一、上年年末余额 | 0.00 | | | | | 125,970.87 | 1,133,737.87 | | 1,259,708.74 | | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 其他 | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 二、本年年初余额 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 125,970.87 | 1,133,737.87 | 0 | 1,259,708.74 | | |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 0.00 | | | | | 154,941.28 | 1,394,471.48 | | 1,549,412.76 | | |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 1,549,412.76 | | 1,549,412.76 | | |
| （二）股东投入和减少资本 | 0.00 | | | | | | | | 0.00 | | |
| 1. 股东投入资本 | 0.00 | | | | | | | | 0.00 | | |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | 0.00 | | |
| （三）利润分配 | | | | | | 154,941.28 | -154,941.28 | | 0.00 | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | 154,941.28 | -154,941.28 | | 0.00 | | |
| 2. 对股东（或所有者）的分配 | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | 0.00 | | |
| （四）股东权益内部结转 | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | | | 0.00 | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | | | | 0.00 | | |

| | | | | | | | | |
|-----------------|------|---|---|---|------------|--------------|---|--------------|
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | 0.00 |
| 4. 其他 | | | | | | | | 0.00 |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | 0.00 |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | 0.00 |
| 2. 本期使用（以负号填列） | | | | | | | | 0.00 |
| (六) 其他 | | | | | | | | 0.00 |
| 四、本年年末余额 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 280,912.15 | 2,528,209.35 | 0 | 2,809,121.50 |

二、公司财务报表编制基础

本申报财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还参照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2014年修订）披露有关财务信息。

本申报财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本申报财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围

（一）合并报表范围确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

（二）报告期的合并财务报表范围

报告期内，本公司无纳入合并范围的子公司。

四、公司最近两年及一期审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2016年度、2017年度和2018年1月的财务报表实施了审计，并出具了编号为“中兴华审字（2018）第020141号”标准无保留意见的审计报告。

审计意见摘录如下：

“我们认为，源泉管道公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规

定编制，公允反映了源泉管道公司2016年12月31日、2017年12月31日、2018年1月31日的公司财务状况以及2016年度、2017年度、2018年1月的公司经营成果和及公司现金流量。”

五、报告期主要会计政策、会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本申报财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司2016年12月31日、2017年12月31日、2018年1月31日的财务状况以及2016年度、2017年度、2018年1至1月的经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

公司会计期间采用公历年，即每年自1月1日起至12月31日止。

(三) 营业周期

公司的营业周期为12个月。

(四) 记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方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（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制

权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之下孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3、企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 合并财务报表的编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

2、合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；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所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

3、购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

4、丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权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账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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。本公司合营安排仅涉及合营企业。

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（八）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指公司持有的期限短（一般不超过3个月）、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。

（九）外币业务和外币报表折算

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生

的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

（十）金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

1、金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

2、金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等（附注三、10）。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。

3、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减

值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过50%（含50%）或低于其初始投资成本持续时间超过12个月（含12个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过12个月（含12个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续12个月均低于其初始投资成本以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，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。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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

以成本计量的金融资产

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，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

4、金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本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，不终止确认该金融资产。

本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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（十一）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

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：期末余额达到20万元（含20万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，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。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

2、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 | 涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项 |
| 坏账准备的计提方法 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额 |

| | |
|--|--------|
| | 计提坏账准备 |
|--|--------|

3、按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

| 确定组合的依据 | |
|----------------|---------------------|
| 账龄组合 | 以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 账龄组合 | 按账龄分析法计提坏账准备 |

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

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

（十二）存货

1、存货的分类

本公司存货分为建造合同形成的已完工未结算资产和施工材料等。

2、发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。建造合同按实际成本计量，包括从合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）之和超过已结算价款的部分在存货中列示为“建造合同形成的已完工未结算资产”；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利（亏

损)之和的部分在预收款项中列示为“建造合同形成的已结算尚未完工款”。

为订立合同而发生的差旅费、投标费等，能够单独区分和可靠计量且合同很可能订立的，在取得合同时计入合同成本；未满足上述条件的，则计入当期损益。

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

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

4、存货的盘存制度

公司存货工程施工材料采用永续盘存制，其他存货采用定期盘存制。

5、周转材料的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

(十三) 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

1、初始投资成本确定

按照实际支付的购买价款或出资款作为初始投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资，采用成本法核算；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权于转换日的公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被

投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含20%）以上但低于

50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

4、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，本公司计提资产减值的方法见（十七）资产减值。

（十四）固定资产

1、固定资产确认条件

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括运输设备、电子设备、办公设备及其他等。

2、各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

| 序号 | 类别 | 折旧年限(年) | 预计残值率(%) | 年折旧率(%) |
|----|------|---------|----------|----------|
| 1 | 运输设备 | 5 | 5 | 19.00 |
| 2 | 电子设备 | 4-5 | 0 | 20.00-25 |
| 3 | 其他设备 | 10 | | 10 |

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见（十七）资产减值。

4、每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法

进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（十五）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用。

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

在建工程计提资产减值方法见（十七）资产减值

（十六）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

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

（十七）资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

对是否存在下列各种可能发生减值的迹象进行判断，如果发现资产存在下述减值迹象的，则进行减值测试：1) 资产市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间推移或者正常使用而预计的下跌。2) 公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，对公司产生不利影响。3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。6) 内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。资产减值损失的确认：资产减值损失是根据年末各项资产预计可收回金额低于其账面价值的差额确认，预计可收回金额按如下方法估计：1) 可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。2) 资产的公允价值减去处置费用后的净额，根据公平交易中有法律约束力的销售协议价格减去直接归属于该资产处置费用的金额确定，处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税金、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。3) 资产未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。在综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素后，预计资产未来现金流量的现值。

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

资产组的认定：有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额。如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则按照该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（十八）长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

（十九）职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括：1) 职工工资、奖金、津贴和补贴等；2) 职工福利费；3) 医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；4) 住房公积金；5) 工会经费和职工教育经费；6) 非货币性福利等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

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

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

（二十）收入

1、销售商品收入

确认和计量原则：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；

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

2、让渡资产使用权收入

确认和计量原则：与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。

分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、提供劳务收入

确认依据和方法：在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

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

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本

金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

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

4、建造合同收入的确认

(1) 建造合同结果能够可靠计量的

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：a.合同总收入能够可靠地计量；b.与合同相关的经济利益很可能流入企业；c.实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；d.合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。完工进度确认方法：资产负债表日按照累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

(2) 建造合同结果不能可靠计量的

建造合同的结果不能可靠地估计，但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；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。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

(3) 本公司收入确定具体方法

本公司主要业务收入主要由工程项目安装费收入和设备运行维护费收入。

①工程安装费收入

公司与当地开发商及零星客户签订合同均是固定合同金额项目，一般是以工程竣工验收作为项目完工标志；公司与当地政府单位签订工程施工合同是以工程最终审计价格为准。公司在资产负债表日，根据工程实施的完工进度，采用完工百分比确认收入和成本。

报告期内，各期末公司根据合同结果进行会计处理：

A、合同结果能够可靠估计的建造合同

合同完工进度=已经完成的合同实际成本÷合同预计总成本×100%

当期确认的合同收入=合同总收入×完工进度-以前会计期间累计已确认的收入

当期确认的合同费用=合同预计总成本×完工进度-以前会计期间累计已确认的成本

当期确认的合同毛利=当期确认的合同收入-当期确认的合同费用

B、对合同结果不能可靠估计的建造合同

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。合同成本不可能收回的，对发生的支出确认为合同费用，不确认合同收入

②设备运营维护管理费

根据新沂市人民政府文件新政规〔2015〕1号《市政府关于印发〈新沂市高层住宅二次供水管理暂行规定〉的通知》以及新沂市物价局文件新价字[2015]54号《关于核定我市高层二次供水设施维护和运行管理费标准的批复》，公司承接新沂市高层住宅项目签订合同时按10年测算高层二次供水设备维护和运行管理费。公司在项目竣工验收移交作为维护时点开始，在实际收到或者取得收取设备维护和运行管理费收款权利时确认递延收益，在剩余年限内平均确认当期收入。发生的维护成本在发生年度直接计入当期成本费用。

（二十一）政府补助

1、政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助，不包括政府作为所有者投入的资本。

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为

与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2、政府补助的确认原则和计量

政府补助的确认原则：

- (1) 公司能够满足政府补助所附条件；
- (2) 公司能够收到政府补助。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

政府补助的计量：

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

3、政府补助的会计处理方法

(1) 与资产相关的政府补助，在取得时按照到账的实际金额确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

- ①用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的与收益相关的政府补助，在取得时确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益或冲减相关成本。
- ②用于补偿公司已发生的相关费用或损失的与收益相关的政府补助，在取得

时直接计入当期损益或冲减相关成本。

3) 已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

②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；

③属于其他情况的，直接计入当期损益。

4、与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

（二十二）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

（二十三）经营租赁

本公司的租赁业务包括经营租赁和融资租赁。

本公司作为融资租赁承租方时，在租赁开始日，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两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

本公司作为经营租赁出租方时，出租资产收取的租赁费在不扣除免租间的整个租赁期内按直线法确认租赁相关收入。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期损益，若金额较大的，则予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。本公司承担了承租人某些费用的，本公司该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

（二十四）持有待售的非流动资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，

并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

（二十五）重大会计估计和判断

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

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，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要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。

本公司建造合同

本公司根据建筑工程合同的完工百分比确认收益。管理层根据总预算成本中所涉实际成本估计建筑工程完工百分比，亦估计有关合同收益。鉴于建筑合同中

所进行活动性质，进行活动之日及活动完成之日通常会归入不同的会计期间。本公司会随着合同进程检讨并修订预算（若实际合同收益小于预计或实际合同成本，则计提合同预计损失准备）中的合同收益及合同成本估计。

（二十六）重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

根据财政部于2017年5月10日颁布的《企业会计准则第16号——政府补助》规定，对政府补助相关内容进行了修改，规定企业对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。该等准则的变更对申报财务报表没有影响。

2017年12月25日财政部发布财会〔2017〕30号《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，针对2017年施行的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》和《企业会计准则第16号——政府补助》的相关规定，对一般企业财务报表格式进行了修订，新增了“其他收益”、“资产处置收益”、“（一）持续经营净利润”和“（二）终止经营净利润等报表项目，并对营业外收支的核算范围进行了调整。

2、重要会计估计变更

本公司申报期间未发生重要会计估计变更。

六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析

（一）财务状况分析

1、资产结构分析

| 项 目 | 2018年1月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | |
|-------|---------------|--------|---------------|--------|--------------|--------|
| | 金额（元） | 比例 | 金额（元） | 比例 | 金额（元） | 比例 |
| 流动资产： | | | | | | |
| 货币资金 | 16,599,487.39 | 32.40% | 16,691,862.08 | 31.97% | 4,895,496.35 | 30.19% |

| | | | | | | |
|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| 应收票据 | 2,500,000.00 | 4.88% | 2,800,000.00 | 5.36% | 1,000,000.00 | 6.17% |
| 应收账款 | 12,619,251.94 | 24.63% | 12,342,801.94 | 23.64% | 1,108,939.48 | 6.84% |
| 预付款项 | 341,385.00 | 0.67% | 836,385.00 | 1.60% | 152,500.00 | 0.94% |
| 其他应收款 | 71,982.35 | 0.14% | 136,063.65 | 0.26% | - | 0.00% |
| 存货 | 18,290,697.45 | 35.70% | 18,542,281.53 | 35.51% | 8,679,541.46 | 53.53% |
| 其他流动资产 | 227,547.33 | 0.44% | 275,076.13 | 0.53% | - | 0.00% |
| 流动资产合计 | 50,650,351.46 | 98.87% | 51,624,470.33 | 98.88% | 15,836,477.29 | 97.67% |
| 非流动资产: | | | | | | |
| 可供出售金融资产 | | 0.00% | - | 0.00% | | 0.00% |
| 长期股权投资 | | 0.00% | - | 0.00% | | 0.00% |
| 固定资产 | 251,965.49 | 0.49% | 256,528.44 | 0.49% | 112,976.89 | 0.70% |
| 在建工程 | | 0.00% | - | 0.00% | | 0.00% |
| 无形资产 | 14,988.33 | 0.03% | 15,380.00 | 0.03% | 20,080.00 | 0.12% |
| 长期应收款 | | 0.00% | - | 0.00% | | 0.00% |
| 长期待摊费用 | 144,201.84 | 0.28% | 150,756.24 | 0.29% | 229,404.24 | 1.41% |
| 递延所得税资产 | 166,989.93 | 0.33% | 164,195.60 | 0.31% | 14,591.31 | 0.09% |
| 其他非流动资产 | - | 0.00% | | 0.00% | | 0.00% |
| 非流动资产合计 | 578,145.59 | 1.13% | 586,860.28 | 1.12% | 377,052.44 | 2.33% |
| 资产总计 | 51,228,497.05 | 100.00% | 52,211,330.61 | 100.00% | 16,213,529.73 | 100.00% |

报告期各期末，公司资产总额分别为 5,122.85 万元、5,221.13 万元和 1,621.35 万元。2017 年年末资产总额较 2016 年年末资产总额上升了 3,599.78 万元，上升了 222.02%，主要是公司业务大范围的开展，形成经营性的资产增加，同时公司股东注册资本的到位也充实了公司的货币资金。2018 年 1 月末资产总额较 2017 年资产总额减少了 98.28 万元，降低 1.88%，流动资产类均有小幅度的变化，总体变化很小。

报告期内，公司流动资产占公司总资产的比重均较高，均达到 97% 以上，显示公司资产流动性较强。公司资产比例结构 2018 年 1 月与 2017 年末相比总体变化不大。2017 年公司业务大幅度的上升，公司自 2017 年末开始应收账款净额占公司资产总额的比重相应的提高，存货科目虽然占比下降但绝对值有所增加，同样由于公司业务规模上升造成建造合同形成已完工未结算资产大幅度的增加。

2、负债结构分析

| 项 目 | 2018年1月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | |
|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 |
| 短期借款 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| 应付票据 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| 应付账款 | 4,151,573.58 | 12.18% | 5,493,982.93 | 15.60% | 2,739,100.73 | 20.43% |
| 预收款项 | 11,832,166.86 | 34.70% | 11,495,223.36 | 32.64% | 8,373,751.64 | 62.47% |
| 应付职工薪酬 | 11,500.00 | 0.03% | 11,500.00 | 0.03% | 11,500.00 | 0.09% |
| 应交税费 | 2,447,966.31 | 7.18% | 2,425,497.38 | 6.89% | 1,285,563.40 | 9.59% |
| 应付利息 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| 其他应付款 | 1,563,749.52 | 4.59% | 1,583,764.49 | 4.50% | 616,114.08 | 4.60% |
| 流动负债合计 | 20,006,956.27 | 58.68% | 21,009,968.16 | 59.65% | 13,026,029.85 | 97.18% |
| 递延收益 | 14,088,819.73 | 41.32% | 14,213,327.80 | 40.35% | 378,378.38 | 2.82% |
| 非流动负债合计 | 14,088,819.73 | 41.32% | 14,213,327.80 | 40.35% | 378,378.38 | 2.82% |
| 负债合计 | 34,095,776.00 | 100.00% | 35,223,295.96 | 100.00% | 13,404,408.23 | 100.00% |

报告期各期末，公司负债中流动负债占比为 58.68%、56.65% 和 97.18%，非流动负债占比分别为 41.32%、40.35% 和 2.82%，截至 2018 年 1 月 31 日流动负债主要是应付账款、预收账款和应交税费。应付账款主要为材料采购款、土建工程款、机械租赁费及劳务费；预收账款主要为收取客户的预收工程款和建造合同形成的已结算未完工项目。长期负债全部为递延收益，递延收益项目占负债的比重分别为 41.21%、40.35% 及 2.82%。

公司自 2017 年度开始负债总规模大幅度上升，主要为公司业务大幅度的开展，经营自发性自发负债大幅度提高，同时随着公司项目的竣工，根据相关规定确认的递延收益大幅度增加。

(二) 盈利能力分析

1、财务指标的列示

| 财务指标 | 2018年1月 | 2017年度 | 2016年度 |
|------|---------|--------|--------|
|------|---------|--------|--------|

| | | | |
|----------------------|--------|--------|--------|
| 毛利率 | 10.09% | 15.90% | 17.32% |
| 加权净资产收益率 | 0.85% | 63.65% | 76.16% |
| 扣除非经常性损益后的加权净资产收益率 | 0.85% | 63.54% | 76.14% |
| 每股净资产 | 1.713 | 1.699 | - |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 | 1.713 | 1.699 | - |
| 基本每股收益（元/股） | 0.014 | 2.507 | - |
| 扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股） | 0.014 | 2.479 | - |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.014 | 2.507 | - |
| 扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股） | 0.014 | 2.479 | - |

2018 年 1 月份毛利率由于季节性因素影响毛利率不具备参考价值。报告期内，公司综合毛利率总体稳定，由于主要因为公司经营模式和劳务服务结构相对较为成熟与稳定。2018 年 1 月净资产收益率大幅下降主要原因系公司行业特殊的季节性因素影响，且公司净资产相对稳定。2018 年 1 月收入实现较低造成利润总额较低所致。

公司 2016 年认缴出资未实际到位，故无法计算每股净资产、每股收益等相关指标。

2、主要对外劳务或服务毛利率列示

| 产品名称 | 2018年1月 | 2017年度 | 2016年度 |
|----------|---------------|---------------|---------------|
| 管道安装服务收入 | 5.94% | 14.65% | 17.21% |
| 设备运营服务收入 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 合计 | 10.09% | 15.90% | 17.32% |

报告期内公司主要的对外劳务或服务分为两大类，分别为管道安装服务收入和设备运营服务费收入。其中管道安装服务收入占报告期各期总收入比例分别为 95.59%、98.54% 和 99.86%，为销售占比最大的对外劳务或服务，公司主营业务突出、业务明确。

公司根据新沂市人民政府文件新政规〔2015〕1号《市政府关于印发〈新沂市高层住宅二次供水管理暂行规定〉的通知》以及新沂市物价局文件新价字〔2015〕54号《关于核定我市高层二次供水设施维护和运行管理费标准的批复》，

公司承接新沂市高层住宅项目签订合同时按10年测算高层二次供水设备维护和运行管理费。公司在项目竣工验收移交作为维护时点开始，在实际收到或者取得收取设备维护和运行管理费时确认递延收益，在剩余年限内平均确认当期收入。发生的维护成本在发生年度直接计入当期成本费用。报告期内，公司项目均为新竣工项目，未发生专属的维护成本。

高层二次供水设备维护和运行管理相关的成本发生与对应设备的运行时间相关，与汽车根据行驶里程的保养类似，首先在设备运行的初期，主要核心设备如无负压设备，由供应生产厂家负责质保与维修，其他动力设备如电机、水泵及其他电控系统在运行达到设计运行强度的运行小时数后，进行细致的运行保养。由于公司进行维护保养的小区均属于新建小区，主要设备及附属设施运行情况均良好，根据公司《高层住宅二次供水设施维护技术要求》尚未达到首次维护要求，故报告期内公司未发生直接归属于运行维护管理服务的相关成本，该类成本属于类“锯齿”状成本，达到运行时间后进行维护发生成本，维护后在设备运行到下一个维护时点前的一段时间内不会发生一般的维护成本。

3、主要产品毛利率与同行业类似上市公司毛利率对比

| 毛利率对比 | 2018年1月 | 2017年度 | 2016年度 |
|-------|---------------|---------------------|---------------|
| 本公司 | 10.09% | 15.90% | 17.32% |
| 佳晓股份 | | 14.56% ^注 | 20.50% |
| 行业平均 | | 28.71% ^注 | 32.95% |

注：2017年数据均为半年报数据

报告期公司管道安装收入毛利与业务相同公司相比，较为接近。与公司所处的行业属于建筑业（E类）—管道工程建筑（E4852）相比低于行业平均水平。主要原因因为公司属于国有控股公司，国资背景主要承接的是政府工程，报告期内关联方政府工程建设的收入比例占总收入的比例分别为46.54%、50.46%和6.91%，由于政府工程要求的标准较高，给予公司的项目利润偏低，造成公司毛利整体较低。此外自来水安装工程有一定的社会公用行业性质，也造成公司收费偏低。

| 证券代码 | 证券简称 | 销售毛利率% | 主营产品名称 |
|------|------|--------|--------|
| | | | |

| | | 2017年中报 | 2016年年报 | |
|-----------|------|---------|---------|--|
| 831553.OC | 陕中科 | 31.3887 | 30.2115 | 市政管线和长输管线非开挖管道技术的咨询、设计、研发与运用 |
| 831901.OC | 隆科兴 | 20.0795 | 36.0806 | 以非开挖技术为核心，为城市地下管网问题提供综合解决方案，包含对管道的调查、诊断、治理和维护。 |
| 831972.OC | 北泰实业 | 29.9724 | 38.8868 | 燃气工程施工、燃气管道工程总承包 |
| 836272.OC | 星通科技 | 30.8026 | 32.3292 | 公司主营业务为基础通信管网的投资建设与销售、建筑智能化工程的规划设计与方案实施 |
| 838072.OC | 鑫运通 | 14.8944 | 15.2982 | 管道施工、市政公用工程 |
| 871493.OC | 厦门安越 | 45.1233 | 44.7251 | 公司的主营业务是以非开挖技术为核心，为政府相关主管部门和管线权属单位提供城市地下管网综合解决方案 |
| 872182.OC | 宏晟节能 | | 33.1359 | 公司是制造通用机械,锅炉辅机及成套水处理设备和安装,管道 |
| 算术平均 | | 28.7102 | 32.9525 | |

根据2018年3月13日通过WIND提取得同行业公司数据，上表中的公司除“鑫运通”与公司业务相近且毛利率接近外，其他公司均与公司所处的细分行业不相符合，故其毛利不具备合理的参考性。

公司各报告期毛利率分别为17.32%、15.90%及10.09%呈现逐期下降的趋势，主要原因为：报告期内2017年度销售收入较2016年度出现大幅度的增长，增长金额为29,180,787.19元，增长率为155.41%。主要原因为公司在2017年度公司承接了“必康小镇”项目，该项目单体金额较大，签约合同金额为3,000.00万元（含税），不含税预计总收入为27,027,027.03元，由于该项目为配套政府市政基础工程，要求施工质量与施工标准均较高，公司编制的预计总成本26,581,768.48元，预计项目毛利为1.65%，该项目2017年确认销售收入为20,557,820.08元，占2017年年度销售收入的总额42.87%，2018年1月确认销售收入1,312,695.36元，占2018年1月销售收入总额的46.54%，由于“必康小镇”项目销售收入占比均超过40%，且该项目的预计毛利率较低整体拉低了公司平均毛利率水平，造成公司毛利率报告期持续下降。

(三) 偿债能力分析

| 财务指标 | 2018年1月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------------|------------|-------------|-------------|
| 资产负债率(母公司) | 66.56% | 67.46% | 82.67% |
| 流动比率 | 2.53 | 2.46 | 1.22 |
| 速动比率 | 1.62 | 1.57 | 0.55 |

报告期内，公司资产负债率呈下降趋势，2018年1月末、2017年末和2016年末分别为66.56%、67.46%和82.67%，主要原因为公司主营以工程施工为主，且公司在2017年实缴资本全部到位后资本进一步充实。

公司的流动负债均为经营自发性负债，长期负债均为“递延收益”，公司现金充沛偿债能力较强。

报告期内公司流动比率与速动比率呈现逐期上升的趋势，最近一期末流动比例为2.53、速动比率为1.62，表明公司短期偿债能力较强。

(四) 营运能力分析

| 财务指标 | 2018年1月 | 2017年度 | 2016年度 |
|------------|---------|--------|--------|
| 应收账款周转率(次) | 0.23 | 7.13 | 33.86 |
| 存货周转率(次) | 0.14 | 2.96 | 3.58 |

注：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

其中，应收账款平均余额=(年初应收账款余额+年末应收账款余额)/2

存货周转率=营业成本/存货平均余额

其中，存货平均余额=(年初存货余额+年末存货余额)/2

报告期内，公司应收账款周转率大幅度下降趋势，主要由于公司设备维护费的特点所致，随着公司项目的竣工，根据相关协议公司向客户应当收取的设备维护费应收款进行确认和计量，造成公司应收款大幅度增加。公司存货周转率同样呈现逐期下降趋势，主要原因为随着公司业务的扩展，公司形成“建造合同形成已完工未结算资产”大幅上升所致。

总体而言，报告期内公司应收账款周转率和存货周转率均保持在比较健康的

状态，公司资产营运能力较强。

(五) 获取现金能力分析

| 财务指标 | 2018年1月 | 2017年度 | 2016年度 |
|------------------|------------|---------------|--------------|
| 经营活动产生的现金流量净额(元) | -92,374.69 | 1,992,165.73 | 5,167,931.88 |
| 投资活动产生的现金流量净额(元) | 0.00 | -195,800.00 | -372,435.53 |
| 筹资活动产生的现金流量净额(元) | 0.00 | 10,000,000.00 | 0.00 |
| 现金及现金等价物净增加额(元) | -92,374.69 | 11,796,365.73 | 4,795,496.35 |

公司2018年1月经营活动现金流量出现负数，主要原因为公司属于建筑施工类企业，对收入的确认采用完工百分比法，公司在2018年1月投入了一定的成本，即确认了相对应的收入，对外付款产生而相应的收款为收取。但是由于公司结算的预收要求，即公司的开工前一般先收取客户的预收款，而在2018年1月，公司无新开工项目未收取相关款项，而成本的投入消耗的公司的现金，故该期间的经营活动现金流量为负。

报告期内公司固定资产投资规模不大，这与公司的特殊行业施工特点相关，公司的经营用固定资产（及器具）相对价值较小，对于大型施工机械公司考虑成本效益原则一般采取租赁的形式，故公司与固定资产相关的支出采取符合税法要求费用化财务处理的方式。

报告期内，公司股东在2017年10月注册资本1,000.00万元全部实缴到位，使得公司在2017年筹资活动现金流入存在大幅度的变动。

报告期内公司经营活动现金流量主要项目列示如下：

| 项目 | 2018年1月 | 2017年度 | 2016年度 |
|-------------------|--------------|---------------|---------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金(元) | 2,811,831.00 | 35,049,858.00 | 19,445,820.55 |
| 收到其他与经营活动有关的现金(元) | 3,145.00 | 10,033,048.00 | 506,780.73 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金(元) | 2,504,181.25 | 37,542,650.72 | 10,327,020.97 |
| 支付给职工及为职工支付的现金(元) | 327,524.33 | 4,024,205.52 | 3,902,231.54 |
| 支付其他与经营活动有关的现金(元) | 47,071.95 | 650,410.74 | 317,095.63 |

报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金与利润表中营业收入发生额及资产负债表中应收账款、应交税费（增值税销项税额）、预收账款等科目变动相勾稽，其波动与营业收入波动情况相匹配。

报告期内，购买商品、接受劳务支付的现金与利润表中营业成本发生额及资产负债表中应付账款、预付账款等科目相勾稽，其波动与营业成本波动相匹配。

（六）营业收入主要构成及分析

1、营业收入列示

| 项 目 | 2018 年 1 月 | | | | |
|------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------|
| | 收入金额（元） | 比例 | 成本金额（元） | 比例 | 毛利率 |
| 主营业务 | 2,820,764.80 | 100% | 2,536,226.31 | 100% | 10.09% |
| 其他业务 | | | | | |
| 合 计 | 2,820,764.80 | 100% | 2,536,226.31 | 100% | 10.09% |

| 项 目 | 2017 年度 | | | | |
|------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|---------------|
| | 收入金额（元） | 比例 | 成本金额（元） | 比例 | 毛利率 |
| 主营业务 | 47,957,744.65 | 100% | 40,332,227.09 | 100% | 15.90% |
| 其他业务 | | | | | |
| 合 计 | 47,957,744.65 | 100% | 40,332,227.09 | 100% | 15.90% |

| 项 目 | 2016 年度 | | | | |
|------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|---------------|
| | 收入金额（元） | 比例 | 成本金额（元） | 比例 | 毛利率 |
| 主营业务 | 18,776,957.46 | 100% | 15,523,956.04 | 100% | 17.32% |
| 其他业务 | | | | | |
| 合 计 | 18,776,957.46 | 100% | 15,523,956.04 | 100% | 17.32% |

报告期内公司主要的对外劳务或服务分为两大类，分别为管道安装服务收入

和设备运营服务费收入。其中管道安装服务收入占报告期各期总收入比例分别为95.59%、98.54%和99.86%，为销售占比最大的对外劳务或服务，公司主营业务突出、业务明确。

2、主营业务收入按产品类别列示

| 产品名称 | 2018年1月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|----------|---------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 |
| 管道安装服务收入 | 2,696,256.73 | 95.59% | 47,257,130.94 | 98.54% | 18,749,930.43 | 99.86% |
| 设备运营服务收入 | 124,508.07 | 4.41% | 700,613.71 | 1.46% | 27,027.03 | 0.14% |
| 合计 | 2,820,764.80 | 100.00% | 47,957,744.65 | 100.00% | 18,776,957.46 | 100.00% |

公司报告期内管道工程施工收入占比最高，分别占比为95.59%、98.54%、99.86%。

3、营业收入按地区列示

| 地区 | 2018年1月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|------|---------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 |
| 徐州地区 | 2,820,764.80 | 100.00% | 47,957,744.65 | 100.00% | 18,776,957.46 | 100.00% |
| 合计 | 2,820,764.80 | 100.00% | 47,957,744.65 | 100.00% | 18,776,957.46 | 100.00% |

报告期内，公司营业收入全部来源为江苏徐州地区，市场区域集中现象较为明显，其原因主要是目前公司成立时间较短，以所在地市场服务为主，随着公司施工经验的逐步丰富，公司拟开拓所在地区域以外市场，以丰富公司业务服务范围。

报告期内公司2017年度销售收入较2016年度出现大幅度的增长，增长金额为29,180,787.19元，增长率为155.41%。出现大幅度增长的主要原因为，在2017年度随着公司所在地城市建设与房地产开发项目的稳步发展，公司在维持2016年度原有业务规模的基础上实现了2017年业务稳定增长，2016年度公司签署并执行工程施工合同28项，2017年度继续执行2016年度未完工合同15项，新签署并执行合同19项。公司在2017年度公司承接了“必康小镇”项目，该项目单体金额较大，签约合同金额为3,000.00万元，该项目2017年按完工百分比法确

认销售收入 20,557,820.08 元, 占 2017 年销售收入总额的 42.87%, 该项目对 2017 年收入收入整体影响较大, 造成了公司 2017 年销售收入较 2016 年度大幅度增长。

(七) 营业成本主要构成及分析

| 项目 | 2018 年 1 月 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|------|---------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 金额(元) | 占比 | 金额(元) | 占比 | 金额(元) | 占比 |
| 直接材料 | 723,782.14 | 28.54% | 30,255,534.13 | 75.02% | 10,218,546.12 | 65.82% |
| 直接人工 | 370,080.00 | 14.59% | 4,376,366.35 | 10.85% | 4,118,915.50 | 26.53% |
| 机械费 | 430,712.23 | 16.98% | 264,447.52 | 0.66% | 125,743.45 | 0.81% |
| 其他 | 1,011,651.94 | 39.89% | 5,435,879.09 | 13.48% | 1,060,750.97 | 6.83% |
| 合计 | 2,536,226.31 | 100.00% | 40,332,227.09 | 100.00% | 15,523,956.04 | 100.00% |

公司“其他”费用分解明细表:

| 项目 | 2018 年 1 月 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|-------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | 金额(元) | 占比 | 金额(元) | 占比 | 金额(元) | 占比 |
| 外包劳务 | 690,353.21 | 68.24% | 3,174,211.30 | 58.39% | 563,741.06 | 53.15% |
| 土方 | 298,647.00 | 29.52% | 1,895,076.98 | 34.86% | 398,120.85 | 37.53% |
| 砂石及其他 | 22,651.73 | 2.24% | 366,590.81 | 6.74% | 98,889.06 | 9.32% |
| 合计 | 1,011,651.94 | 100.00% | 5,435,879.09 | 100.00% | 1,060,750.97 | 100.00% |

公司成本主要为直接材料、直接人工、机械费和其他费用。其中，材料成本占比最高，主要为工程所需的管材、水表、阀门、辅助材料等；人工成本主要为公司自有施工人员的开支的各项费用等；机械费主要为机械设备租赁费和动力燃料费；其他直接费用主要为直接归属于项目的土建分包费、砂石、土方费用等。

报告期内完整会计年度2017年度、2016年度材料成本占比最高，占比分别为75.02%和65.82%。2018年1月由于必康小镇项目的影响，该项目处于阶段性施工高峰，开挖、土方、劳务等用量较大，相对应的材料成本尚未全部投入。2018年必康小镇确认成本总额为1,188,100.56元，占2018年总发生成本46.85%，故对2018年1月的成本结构波动形成了重大影响。

公司在完整的会计年度成本结构存在一定的波动，首先是人工成本占总成本比从2016年26.53%下降到2017年的10.85%，但绝对值相对变动不明显，人工成

本主要核算公司自有施工人员的开支，由于2017年项目较多形成计入成本的加班费及误餐补助有所增加。其次为材料成本的占比由2016年的65.82%上升到2017年的75.02%，公司2017年收入大幅度增加，相应成本大幅度的上升，而公司每个施工项目由于管道距离、用水量、水压等不同因素的影响，造成不同项目材料成本的不同变化，故每个项目之间不具备一定的可比性。

公司营业成本的归集、分配与结转情况如下：

（1）成本的归集与分配

在存货中按原材料、工程施工进行存货的核算。并按施工的项目按项目进行辅助核算，分别核算各项目已经发生的成本。公司的砂石、土方全部外购不备原料，不纳入原材料核算，发生时直接进入对应项目成本。

（2）成本结转

公司按照完工百分比法分别核算各项目的完工百分比，合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定，在按完工百分比确认营业收入的同时，按同比例结转营业成本，差额进入合同毛利。

（八）利润的构成及比例

公司最近两年及一期的利润情况如下表所示：

| 项 目 | 2018 年 1 月 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---------------------|--------------|---------------|---------------|
| 营业收入（元） | 2,820,764.80 | 47,957,744.65 | 18,776,957.46 |
| 营业利润（元） | 192,915.19 | 5,561,662.79 | 2,065,511.21 |
| 利润总额（元） | 192,915.19 | 5,571,884.20 | 2,065,991.08 |
| 净利润（元） | 144,686.40 | 4,178,913.15 | 1,549,412.76 |
| 税后非经常性损益（元） | 0.00 | 7,666.06 | 339.35 |
| 扣除非经常性损益的净利润（元） | 144,686.40 | 4,171,247.09 | 1,549,073.41 |
| 营业利润/利润总额（%） | 100.00 | 99.82 | 99.98 |
| 净利润/利润总额（%） | 75.00 | 75.00 | 75.00 |
| 扣除非经常性损益的净利润/净利润（%） | 100.00 | 99.82 | 99.98 |

报告期各期，公司营业利润与利润总额之比分别为100%、99.82%及99.98%，说明公司的非经常性损益对公司每年利润总额影响非常小。

公司持续盈利，毛利率变动情况详见“第四节、公司财务”之“六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析”之“（二）盈利能力分析”之“2、产品毛利率列示”。

（九）主营业务产品的毛利率构成及比例

| 产品名称 | 2018年1月 | | |
|----------|---------------------|---------------------|---------|
| | 收入（元） | 成本（元） | 毛利率 |
| 管道安装服务收入 | 2,696,256.73 | 2,536,226.31 | 5.94% |
| 设备运营服务收入 | 124,508.07 | | 100.00% |
| 合计 | 2,820,764.80 | 2,536,226.31 | 10.09% |

| 产品名称 | 2017年度 | | |
|----------|----------------------|----------------------|---------|
| | 收入（元） | 成本（元） | 毛利率 |
| 管道安装服务收入 | 47,257,130.94 | 40,332,227.09 | 14.65% |
| 设备运营服务收入 | 700,613.71 | | 100.00% |
| 合计 | 47,957,744.65 | 40,332,227.09 | 15.90% |

| 产品名称 | 2016年度 | | |
|----------|----------------------|----------------------|---------------|
| | 收入（元） | 成本（元） | 毛利率 |
| 管道安装服务收入 | 18,749,930.43 | 15,523,956.04 | 17.21% |
| 设备运营服务收入 | 27,027.03 | | 100.00% |
| 合计 | 18,776,957.46 | 15,523,956.04 | 17.32% |

有关分析详见“第四节、公司财务”之“六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析”之“（二）盈利能力分析”之“2、产品毛利率列示”。

(十) 公司最近两年及一期主要费用及其变动情况

1、公司最近两年及一期费用变动

| 项目 | 2018年1月 | | 2017年度 | | 2016年度 |
|------------|--------------|---------|---------------|---------|---------------|
| | 金额(元) | 增长率 | 金额(元) | 增长率 | 金额(元) |
| 销售费用 | 0.00 | - | 0.00 | - | 0.00 |
| 管理费用 | 80,356.00 | -32.78% | 1,434,483.93 | 56.28% | 917,894.19 |
| 其中：研发费用 | 0.00 | - | 0.00 | - | 0.00 |
| 财务费用 | 75.00 | - | -19,397.55 | 292.18% | -4,946.13 |
| 期间费用合计 | 80,431.00 | -31.79% | 1,415,086.38 | 55.00% | 912,948.06 |
| 营业收入 | 2,820,764.80 | -29.42% | 47,957,744.65 | 156.03% | 18,776,957.46 |
| 销售费用与营业收入比 | 0.00% | | 0.00% | | 0.00% |
| 管理费用与营业收入比 | 2.85% | | 2.99% | | 4.89% |
| 研发费用与营业收入比 | 0.00% | | 0.00% | | 0.00% |
| 财务费用与营业收入比 | 0.00% | | -0.04% | | -0.03% |
| 期间费用与营业收入比 | 2.85% | | 2.95% | | 4.86% |

注：上表中2018年增长率数字根据1月发生的推算全年的进行计算，即根据月度费用乘以12个月，计算出预计年度数字后进行增长率的框算。

报告期各期末，公司均未发生销售费用。公司管理费用绝对值呈现逐期增长的趋势，但各期费用占收入的比重逐期下降，公司货币资金相对充裕，无贷款，故未发生利息支出，均为利息收入。公司业务开拓人员均为公司高管与其他部门中层兼职故未直接归属确认相关销售费用支出。

报告期内，公司期间费用变化波动合理，符合公司实际经营发展情况。

2、报告期管理费用明细表

| 项目 | 2018年1月 | 2017年度 | 2016年度 |
|------|-----------|------------|------------|
| 职工薪酬 | 55,218.00 | 599,460.18 | 484,193.50 |
| 福利费 | | 20,924.00 | 13,996.00 |
| 保险费 | 3,296.65 | 22,861.44 | 7,092.99 |

| | | | |
|-----------|------------------|---------------------|-------------------|
| 办公费 | 390.00 | 228,439.94 | 77,430.90 |
| 招待费 | | | 1,080.00 |
| 税费 | | | 1,013.80 |
| 培训费 | | 2,602.72 | 36,433.00 |
| 租赁费 | 8,633.63 | 103,603.60 | 103,603.60 |
| 差旅费 | 1,883.50 | 50,054.44 | 14,162.00 |
| 无形资产摊销 | 391.67 | 4,700.00 | 3,420.00 |
| 长期待摊费用摊销 | 6,554.40 | 78,648.00 | 6,554.40 |
| 修理费 | 240.00 | 12,302.22 | |
| 劳动保护费 | | 29,115.39 | 61,208.00 |
| 通讯费 | | 7,124.90 | 4,062.00 |
| 广告宣传费 | | 7,800.00 | 20,536.60 |
| 报刊费 | 216.00 | 10,447.90 | 12,044.40 |
| 中介费 | | 192,053.12 | |
| 折旧费 | 2,774.15 | 7,331.58 | |
| 其他 | 758.00 | 57,014.50 | 71,063.00 |
| 合计 | 80,356.00 | 1,434,483.93 | 917,894.19 |

(3) 报告期财务费用明细表

| 项目 | 2018年1月 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------|--------------|-------------------|------------------|
| 利息支出 | | | |
| 减： 利息收入 | | 23,048.00 | 6,780.73 |
| 加： 手续费 | 75.00 | 3,650.45 | 1,834.60 |
| 合计 | 75.00 | -19,397.55 | -4,946.13 |

(十一) 对外投资收益情况

本公司报告期内无对外投资

(十二) 非经常性损益

| 项目 | 2018年1月 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------|---------|--------|--------|
| 非流动资产处置损益 | | | |

| | | | |
|---|--|-----------------|---------------|
| 越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免 | | | |
| 计入当期损益的政府补助 | | 10,000.00 | |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | | |
| 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 | | | |
| 非货币性资产交换损益 | | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | | | |
| 债务重组损益 | | | |
| 企业重组费用 | | | |
| 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 | | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | | |
| 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 | | | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | | |
| 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 | | | |
| 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 | | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | | 221.41 | 479.87 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | | |
| 小计 | | 10,221.41 | 479.87 |
| 所得税影响额 | | 2,555.35 | 140.52 |
| 少数股东损益影响额（税后） | | | |
| 合计 | | 7,666.06 | 339.35 |

其中：政府补助

| 项目 | 2018年1月 | 2017年度 | 2016年度 | 与资产相关/ 与收益相关 |
|-------------------|---------|------------------|--------|-----------------|
| 2016年新增列统企业专项资金补助 | | 10,000.00 | | 与收益相关 |
| 合计 | | 10,000.00 | | |

说明：根据《市政府办公室关于奖励2016年新增列统企业的通知》（新政办传〔2017〕4号）“二、奖励标准：……有资质的建筑业列统企业，给与1万元的奖励”

（十三）适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 | 备注 |
|---------|-----------|-----|-----|
| 增值税 | 销售服务中的建筑业 | 11% | 注 1 |
| 增值税 | 销售服务中的建筑业 | 3% | 注 2 |
| 营业税 | 应税工程施工收入 | 3% | 注 3 |
| 增值税 | 预收工程款预缴率 | 2% | 注 4 |
| 城市维护建设税 | 应缴纳流转税额 | 7% | |
| 教育费附加 | 应缴纳流转税额 | 3% | |
| 地方教育费附加 | 应缴纳流转税额 | 2% | |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25% | |

注1：经国务院批准，自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。根据《营业税改征增值税试点实施办法》、《营业税改征增值税试点有关事项的规定》、《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》2016年5月1日，全面实现“营改增”后公司为增值税纳税人，主营业务的税率实行增值税纳税政策。

本公司经江苏新沂市国家税务局2017年4月21日发放的《税务事项通知书》(新国税税通[2017]17306号)公司自2017年5月1日开始认定为增值税一般纳税人资格。

计税方法适用简易计税方法计税的，可适用3%的增值税征收率，按3%的比例交税，同时不得抵扣进项税额。新老项目的划分老项目是指合同开工日期在2016年4月30日的建筑工程项目;未取得《建筑工程施工许可证》的按照建筑工程承包合同注明的开工日期作为判定。

注2：公司自2016年5月1日-2017年5月1日为增值税小规模纳税人，根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知（财税[2016]36号）》之附件一《营业税改征增值税试点实施办法》第十九条的规定“小规模纳税人发生应税行为适用简易计税方法计税”。公司执行的增值税应税劳务的税率为3%。

注3：报告期内，2016年1月1日-2016年4月30日，公司应税工程施工收入属于营业税征税劳务，征收营业税。

2、税收优惠及批文

根据《国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点有关税收征收管理事项的公告》之“六、其他纳税事项：二、增值税小规模纳税人应分别核算销售货物，提供加工、修理修配劳务的销售额，和销售服务、无形资产的销售额。增值税小规模纳税人销售货物，提供加工、修理修配劳务月销售额不超过3万元（按季纳税9万元），销售服务、无形资产月销售额不超过3万元（按季纳税9万元）的，自2016年5月1日起至2017年12月31日，可分别享受小微企业暂免征收增值税优惠政策。”

公司在2016年5月1日-2017年5月1日为增值税小规模纳税人，享受上述优惠政策。2016年7月、2017年3月当月应税销售收入不足3万元，按《国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点有关税收征收管理事项的公告》的要求符合免税条件。

（十四）报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

1、货币资金

| 项 目 | 2018 年 1 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|--------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 现金 | 5,765.18 | 11,858.18 | 55,703.28 |
| 银行存款 | 16,593,722.21 | 16,680,003.90 | 4,839,793.07 |
| 其他货币资金 | | | |
| 合 计 | 16,599,487.39 | 16,691,862.08 | 4,895,496.35 |

报告期各期末公司货币资金余额分别为16,599,487.39元、16,691,862.08元和4,895,496.35元，占当期资产总额的比例分别为32.40%、31.97%和30.19%。2017

年12月末，货币资金余额大幅度上升，主要原因因为公司所有股东认缴的注册资本1,000万元全部实缴到位。

公司不存在冻结或有潜在收回风险的款项。

2、应收票据

| 种类 | 2018年1月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| 银行承兑汇票 | 2,500,000.00 | 2,800,000.00 | 1,000,000.00 |

(1) 年末无用于质押的票据。

(2) 年末不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情形。

(3) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

| 票据种类 | 2018年1月31日 | 2018年1月31日 |
|--------|---------------|------------|
| | 终止确认金额 | 未终止确认金额 |
| 银行承兑汇票 | 13,800,000.00 | |
| 商业承兑汇票 | | |
| 合计 | 13,800,000.00 | |

2、应收账款

(1) 应收账款按类别列示：

| 类别 | 2018年1月31日 | | | | |
|------------------------|---------------|---------|------------|-------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收账款 | 13,283,423.10 | 100.00% | 664,171.16 | 5.00% | 12,619,251.95 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 合计 | 13,283,423.10 | 100.00% | 664,171.16 | 5.00% | 12,619,251.95 |

本期计提坏账准备14,550.00元

| 类别 | 2017年12月31日 | | | | |
|------------------------|----------------------|----------------|-------------------|--------------|----------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收账款 | 12,992,423.10 | 100.00% | 649,621.16 | 5.00% | 12,342,801.95 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 合计 | 12,992,423.10 | 100.00% | 649,621.16 | 5.00% | 12,342,801.95 |

本期计提坏账准备591,255.92元

| 类别 | 2016年12月31日 | | | | |
|------------------------|---------------------|----------------|------------------|--------------|---------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收账款 | 1,167,304.72 | 100.00% | 58,365.24 | 5.00% | 1,108,939.48 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 合计 | 1,167,304.72 | 100.00% | 58,365.24 | 5.00% | 1,108,939.48 |

报告期公司应收账款大幅度上升，主要跟公司确认的“递延收益”相关。公司应收账款的确认大部分为应收取得设备维护和运行管理费，公司根据新沂市人民政府文件新政规〔2015〕1号《市政府关于印发〈新沂市高层住宅二次供水管理暂行规定〉的通知》以及新沂市物价局文件新价字[2015]54号《关于核定我市高层二次供水设施维护和运行管理费标准的批复》，公司承接新沂市高层住宅项目签订合同时按10年测算高层二次供水设备维护和运行管理费。公司在项目竣工验收移交作为维护时点开始，在实际收到或者取得收取设备维护和运行管理费收款权利时确认递延收益，在剩余年限内平均确认当期收入。发生的维护成本在发生年度直接计入当期成本费用。报告期内，公司项目均为新竣工项目，未发生专属的维护成本。

对应收账款的坏账准备根据相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征，采

采取账龄分析法计提坏账准备。

报告期内应收账款中无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

| 账龄 | 2018年1月31日 | | |
|-----------|----------------------|-------------------|----------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例% |
| 1年以内 | 13,283,423.10 | 664,171.16 | 5 |
| 1至2年 | | | 10 |
| 2至3年 | | | 20 |
| 3年以上 | | | 100 |
| 合计 | 13,283,423.10 | 664,171.16 | 5 |

| 账龄 | 2017年12月31日 | | |
|-----------|----------------------|-------------------|----------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例% |
| 1年以内 | 12,992,423.10 | 649,621.16 | 5 |
| 1至2年 | | | 10 |
| 2至3年 | | | 20 |
| 3年以上 | | | 100 |
| 合计 | 12,992,423.10 | 649,621.16 | 5 |

| 账龄 | 2016年12月31日 | | |
|-----------|---------------------|------------------|----------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例% |
| 1年以内 | 1,167,304.72 | 58,365.24 | 5 |
| 1至2年 | | | 10 |
| 2至3年 | | | 20 |
| 3年以上 | | | 100 |
| 合计 | 1,167,304.72 | 58,365.24 | 5 |

报告期内公司无实际核销的应收账款。2018年1月，公司计提坏账准备金额14,550.00元。2017年12月公司计提坏账准备金额为591,255.92元。

报告期各期末，公司的应收账款均为一年以内。公司由于业务的特性，应收账款总体账龄较短，质量较好，坏账风险较小。

截至2018年1月31日，应收账款金额前五名：

| 客户名称 | 期末余额 | 占总额比例% | 坏账准备 期末余额 |
|----------------|----------------------|--------------|-------------------|
| 新沂市阳光置业有限公司 | 4,642,073.33 | 34.95 | 232,103.67 |
| 江苏飞翔置业有限公司 | 1,774,774.77 | 13.36 | 88,738.74 |
| 徐州泰龙置业有限公司 | 1,710,702.71 | 12.88 | 85,535.14 |
| 徐州市维维万恒置业有限公司 | 1,600,000.00 | 12.05 | 80,000.00 |
| 新沂市阿丽房地产开发有限公司 | 540,540.54 | 4.07 | 27,027.03 |
| 合计 | 10,268,091.35 | 77.31 | 513,404.58 |

截至2017年12月31日，应收账款金额前五名：

| 客户名称 | 期末余额 | 占总额比例% | 坏账准备 期末余额 |
|----------------|----------------------|--------------|-------------------|
| 新沂市阳光置业有限公司 | 4,642,073.33 | 35.73 | 232,103.67 |
| 江苏飞翔置业有限公司 | 1,774,774.77 | 13.66 | 88,738.74 |
| 徐州泰龙置业有限公司 | 1,710,702.71 | 12.88 | 85,535.14 |
| 江苏辰华房地产有限公司 | 1,626,000.00 | 12.51 | 81,300.00 |
| 新沂市阿丽房地产开发有限公司 | 540,540.54 | 4.16 | 27,027.03 |
| 合计 | 10,294,091.35 | 78.94 | 514,704.58 |

截至2016年12月31日，应收账款金额前五名：

| 客户名称 | 期末余额 | 占总额比例% | 坏账准备 期末余额 |
|--------------|---------------------|---------------|------------------|
| 江苏苏广置业有限公司 | 405,405.41 | 34.73 | 20,270.27 |
| 江苏金柏盛置业有限公司 | 400,000.00 | 34.27 | 20,000.00 |
| 江苏合和百富置业有限公司 | 300,000.00 | 25.70 | 15,000.00 |
| 新沂市重点工程建设办公室 | 61,899.31 | 5.30 | 3,094.97 |
| 合计 | 1,167,304.72 | 100.00 | 58,365.24 |

报告期各期末，公司应收前五大客户货款余额占应收账款余额总额比例分别为77.31%、78.94%和100.00%。

应收款的确认过程见本章“十五、报告期内各期末主要负债及重大变动分析之 7、递延收益”。

报告期各期末应收账款净额分别为 12,619,251.94 元、12,342,801.94 元和 1,108,939.48 元，占当期期末资产总额的比重分别为 24.63%、23.64% 和 6.84%。2018 年 1 月 31 日、2017 年 12 月 31 日占资产总额的比重均较高，但上述应收账款的确认和计量符合《企业会计准则》及其应用指南的相关规定，应收账款金额较高与公司特有的业务模式相关，公司设备维护费收入属于公司在日常活动中形成的，公司存在未来 10 年的二次加压设备运营维护费收入，并在未来 10 年均匀确认相关收入，在确认未来递延收益的同时确定对应的应收账款收款权利，特定的业务模式形成公司应收账款余额较大占比较高。

自申报基准日至本公转书签署之日公司期后应收账款回款情况如下表所示：

| 客户名称 | 2018年1月31日 应收账款账面数 | 回款时间 | 回款金额 |
|-------------------|-----------------------|---------|-------------|
| 新沂市阳光置业有限公司 | 4,642,073.33 | 2018年4月 | 3,000,000.0 |
| 新沂市阿丽房地产开发有限公司 | 540,540.54 | 2018年4月 | 200,000.00 |
| 徐州泰龙置业有限公司 | 1,710,702.71 | 2018年2月 | 500,000.00 |
| 江苏汉信地产发展有限公司 | 432,432.43 | 2018年2月 | 100,000.00 |
| 江苏飞翔置业有限公司 | 1,774,774.77 | 2018年2月 | 1,500,000.0 |
| 江苏辰华房地产开发有限公司 | 526,000.00 | | - |
| 江苏苏广置业有限公司 | 536,000.00 | 2018年6月 | 536,000.00 |
| 江苏省新沂市市政建设有限公司 | 460,000.00 | | - |
| 新沂市重点工程建设办公室 | 61,899.31 | | - |
| 徐州辰润房地产开发有限公司 | 300,000.00 | | - |
| 中国铁路上海局集团有限公司徐州供电 | 270,000.00 | 2018年5月 | 170,000.00 |
| 新沂城市绿洲房地产开发有限公司 | - | | - |
| 新沂星友置业有限公司 | 390,000.00 | 2018年2月 | 390,000.00 |
| 江苏瑞龙水利工程有限公司 | 39,000.00 | - | 39,000.00 |
| 徐州市维维万恒置业有限公司 | 1,600,000.00 | - | 1,600,000.0 |
| 合计 | 13,283,423.10 | | 8,035,000.0 |

3、预付款项

(1) 预付账款按账龄列示如下：

| 账龄 | 2018年1月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----|------------|-------------|-------------|
| | | | |

| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
|-----------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| 1 年以内 | 341,385.00 | 100.00% | 836,385.00 | 100.00% | 152,500.00 | 100.00% |
| 1 至 2 年 | | | | | | |
| 2 至 3 年 | | | | | | |
| 3 年以上 | | | | | | |
| 合计 | 341,385.00 | 100.00% | 836,385.00 | 100.00% | 152,500.00 | 100.00% |

报告期内公司的预付款项主要系公司向供应商支付的劳务分包费用、砂石费、其他辅助材料费等。

截至报告期末，公司无账龄超过1年的大额预付款项。

报告期内无预付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

截至2018年1月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

| 客户名称 | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占总额比例 |
|--------------|-------|-------------------|-------|----------------|
| 张树利 | 非关联方 | 240,000.00 | 1 年以内 | 70.30% |
| 安徽申达建设工程有限公司 | 非关联方 | 100,000.00 | 1 年以内 | 29.29% |
| 泉山区博创供水设备经营部 | 非关联方 | 1,385.00 | 1 年以内 | 0.41% |
| 合计 | | 341,385.00 | | 100.00% |

截至2017年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

| 客户名称 | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占总额比例 |
|---------------------|-------|-------------------|-------|----------------|
| 刘鑫 | 非关联方 | 300,000.00 | 1 年以内 | 35.87% |
| 张树利 | 非关联方 | 240,000.00 | 1 年以内 | 28.69% |
| 安徽申达建设工程有限公司 | 非关联方 | 100,000.00 | 1 年以内 | 11.96% |
| 上海熊猫机械（集团）有限公司徐州分公司 | 非关联方 | 195,000.00 | 1 年以内 | 23.31% |
| 泉山区博创供水设备经营部 | 非关联方 | 1,385.00 | 1 年以内 | 0.17% |
| 合计 | | 836,385.00 | | 100.00% |

截至2016年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

| 客户名称 | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占总额比例 |
|--------------|-------|-------------------|-------|----------------|
| 徐州佰宏环保科技有限公司 | 非关联方 | 152,500.00 | 1 年以内 | 100.00% |
| 合计 | | 152,500.00 | | 100.00% |

关于预付账款自然人明细的说明：

2017年12月31日，公司列示自然人刘鑫预付账款300,000.00元。刘鑫系邳州神鼠建设工程有限公司（以下简称“神鼠建设”）指定的资金结算委托收款人，神鼠建设向公司出具的委托授权书，授权其与公司进行资金结算。工程项目施工、质量等相关问题及其公司所有付款产生的风险与责任由神鼠建设承担。神鼠公司与公司签订合同，参与公司必康小镇项目的“顶管作业”，2018年1月神鼠公司开具劳务金额对应普通发票29509630#-34#初步结算完毕对应工程量。

2017年12月31日、2018年1月31日，公司列示自然人张树利预付账款240,000.00元。张树利系从事零星施工劳务的施工组织者，由于必康小镇项目体量较大，公司自有施工人员无法满足工程施工需要，故与张树利签订劳务分包合同，进行必康小镇项目零星劳务施工，公司于2017年10月向其支付预付工程发包款。后期随着公司内部控制的完善及管理的逐步规范，要求张树利停止进入施工现场。公司与张树利经友好协商终止了上述分包合同，张树利也未履行相应施工行为，2018年3月13日，张树利将上述款项足额退回。

4、其他应收款

（1）其他应收款按种类列示如下：

| 类别 | 2018年1月31日 | | | | | 账面价值 | |
|-------------------------|------------------|----------------|-----------------|--------------|------------------|------|--|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 金额 | | |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | |
| 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款 | 75,770.90 | 100.00% | 3,788.55 | 5.00% | 75,770.90 | | |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | |
| 合计 | 75,770.90 | 100.00% | 3,788.55 | 5.00% | 75,770.90 | | |

本期转回坏账准备3,372.70元

| 类别 | 2017年12月31日 | | |
|----|-------------|------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| | | | |

| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
|-------------------------|-------------------|----------------|-----------------|--------------|-------------------|
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款 | 143,224.90 | 100.00% | 7,161.25 | 5.00% | 143,224.90 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 合计 | 143,224.90 | 100.00% | 7,161.25 | 5.00% | 143,224.90 |

本期计提坏账准备 7,161.25 元

| 类别 | 2016 年 12 月 31 日 | | | | |
|-------------------------|------------------|----|-------------|------|-------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 合计 | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

| 账龄 | 2018 年 1 月 31 日 | | |
|-----------|------------------|-----------------|-----------|
| | 金额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | 75,770.90 | 3,788.55 | 5% |
| 1 至 2 年 | | | 10% |
| 2 至 3 年 | | | 20% |
| 3 年以上 | | | 100% |
| 合计 | 75,770.90 | 3,788.55 | 5% |

| 账龄 | 2017 年 12 月 31 日 | | |
|---------|------------------|----------|------|
| | 金额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | 143,224.90 | 7,161.25 | 5% |
| 1 至 2 年 | | | 10% |
| 2 至 3 年 | | | 20% |

| | | | |
|-------|-------------------|-----------------|------|
| 3 年以上 | | | 100% |
| 合计 | 143,224.90 | 7,161.25 | 5% |

| 账龄 | 2016 年 12 月 31 日 | | |
|---------|------------------|-------------|------|
| | 金额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | | | 5% |
| 1 至 2 年 | | | 10% |
| 2 至 3 年 | | | 20% |
| 3 年以上 | | | 100% |
| 合计 | 0.00 | 0.00 | 5% |

(2) 其他应收款余额按性质分类列示如下：

| 款项性质 | 2018 年 1 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|-------------------|------------------|
| 备用金 | 75,770.90 | 143,224.90 | 75,770.90 |
| 往来款 | | | |
| 借款 | | | |
| 合计 | 75,770.90 | 143,224.90 | 75,770.90 |

报告期内，无核销其他应收款的情况。截止 2018 年 1 月 31 日其他应收款中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 截至 2018 年 1 月 31 日，其他应收款前五名列示如下：

| 单位名称 | 与公司关系 | 性质 | 金额 | 账龄 | 占总额比例 |
|-----------|-------|-----|------------------|-------|---------------|
| 周波 | 非关联方 | 备用金 | 20,000.00 | 1 年以内 | 26.40% |
| 季亮 | 非关联方 | 备用金 | 16,280.00 | 1 年以内 | 21.49% |
| 过青航 | 非关联方 | 备用金 | 10,000.00 | 1 年以内 | 13.20% |
| 周峰 | 非关联方 | 备用金 | 6,000.00 | 1 年以内 | 7.92% |
| 陈春苗（食堂） | 非关联方 | 备用金 | 5,416.90 | 1 年以内 | 7.15% |
| 合计 | | | 57,696.90 | | 76.16% |

截至 2017 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

| 单位名称 | 与公司关系 | 性质 | 金额 | 账龄 | 占总额比例 |
|------|-------|-----|-----------|-------|--------|
| 黄继章 | 职工董事 | 备用金 | 51,200.00 | 1 年以内 | 35.75% |
| 周波 | 非关联方 | 备用金 | 20,000.00 | 1 年以内 | 13.96% |

| | | | | | |
|-----------|------|-----|-------------------|-------|---------------|
| 季亮 | 非关联方 | 备用金 | 16,280.00 | 1 年以内 | 11.37% |
| 杜连忠 | 非关联方 | 备用金 | 10,940.00 | 1 年以内 | 7.64% |
| 过青航 | 非关联方 | 备用金 | 10,000.00 | 1 年以内 | 6.98% |
| 合计 | | | 108,420.00 | | 75.70% |

截至2016年12月31日，公司其他应收款无余额。

公司在有限公司阶段，未制定详细的备用金管理制度，由公司总经理根据项目的具体情况，结合用料特点、采购途径、现场位置等因素综合考虑，2017年下半年维维市府雅园项目开工，未解决项目现场用砂石量，黄继章向公司分两笔向公司借款51,200.00元，用于购买项目用砂石。由于砂石供应方均要求现款结算且多为个体经营户2018年2月12日，个体经营户沙**由新沂市国家税务局新安街道办事处代征点三代开增值税普通发票59,000.00元，余款由公司以现金支票的方式支付完毕。

截至报告期末，公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款，无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

5、存货情况

(1) 存货按大类分类情况

| 项目 | 金额(元) | | |
|----------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| | 2018年1月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
| 原材料 | 1,047,182.75 | 667,961.71 | 819,539.57 |
| 建造合同形成已完工未结算资产 | 17,243,514.70 | 17,874,319.82 | 7,860,001.89 |
| 余额合计 | 18,290,697.45 | 18,542,281.53 | 8,679,541.46 |
| 存货跌价准备 | | | |
| 净额合计 | 18,290,697.45 | 18,542,281.53 | 8,679,541.46 |

(2) 建造合同形成已完工未结算资产分项披露

| 项目 | 2018-1-31 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|----------|---------------|---------------|---------------|
| 累计已经发生成本 | 48,216,005.69 | 44,424,285.50 | 13,649,122.26 |
| 累计已经确认毛利 | 6,108,215.25 | 8,910,522.50 | 5,006,959.09 |

| 项目 | 2018-1-31 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 减：预计损失 | | | |
| 已办理结算金额 | 37,080,706.24 | 35,460,488.18 | 10,796,079.46 |
| 作为流动资产计入存货的已完工未结算资产 | 17,243,514.70 | 17,874,319.82 | 7,860,001.89 |

(3) 报告期各期末建造合同形成已完工未结算资产前10大客户及项目分析

2018年1月31日建造合同形成已完工未结算资产前10大客户及项目列示

| 发包单位 | 项目名称 | 未结算金额 | 占比 |
|------------------|----------|----------------------|---------------|
| 新沂阳光置业有限公司 | 阳光凯旋城 | 2,893,877.35 | 16.78% |
| 江苏省新沂市市政建设工程有限公司 | 必康小镇 | 2,507,900.86 | 14.54% |
| 徐州科倍置业有限公司 | 科倍尚城 | 2,190,694.14 | 12.70% |
| 新沂市重点工程建设办公室 | 重点工程大桥路 | 1,335,086.10 | 7.74% |
| 新沂市城投置业有限公司 | 四季花城 | 848,508.94 | 4.92% |
| 新沂市阿丽房地产开发有限公司 | 世纪花园 | 810,810.81 | 4.70% |
| 徐州宏宇置业有限公司 | 康城府邸 | 774,774.77 | 4.49% |
| 新沂市重点工程建设办公室 | 重点工程盆景小镇 | 632,470.79 | 3.67% |
| 新沂市重点工程建设办公室 | 重点工程仲庄 | 576,129.45 | 3.34% |
| 徐州正溢房地产开发有限公司 | 巴塞罗那 | 490,990.99 | 2.85% |
| 合计 | | 13,061,244.20 | 75.75% |

2017年12月31日建造合同形成已完工未结算资产前10大客户及项目列示

| 发包单位 | 项目名称 | 未结算金额 | 占比 |
|------------------|----------|--------------|--------|
| 新沂阳光置业有限公司 | 阳光凯旋城 | 2,998,756.35 | 16.78% |
| 江苏省新沂市市政建设工程有限公司 | 必康小镇 | 2,317,416.50 | 12.97% |
| 徐州科倍置业有限公司 | 科倍尚城 | 2,018,113.37 | 11.29% |
| 新沂市群冠房地产开发有限公司 | 群冠铭苑 | 1,405,026.96 | 7.86% |
| 新沂市重点工程建设办公室 | 重点工程大桥路 | 1,335,086.10 | 7.47% |
| 新沂市城投置业有限公司 | 四季花城 | 848,508.94 | 4.75% |
| 新沂市阿丽房地产开发有限公司 | 世纪花园 | 810,810.81 | 4.54% |
| 徐州宏宇置业有限公司 | 康城府邸 | 774,774.77 | 4.33% |
| 新沂市重点工程建设办公室 | 重点工程盆景小镇 | 643,500.79 | 3.60% |
| 徐州正溢房地产开发有限公司 | 巴塞罗那 | 490,990.99 | 2.75% |

| | | |
|----|---------------|--------|
| 合计 | 13,642,985.58 | 76.33% |
|----|---------------|--------|

2016年12月31日建造合同形成已完工未结算资产前10大客户及项目列示

| 发包单位 | 项目名称 | 未结算金额 | 占比 |
|---------------|-------------|---------------------|---------------|
| 新沂阳光置业有限公司 | 阳光凯旋城 | 3,043,582.15 | 38.72% |
| 新沂昂立房地产有限公司 | 市府花苑 | 1,658,672.32 | 21.10% |
| 徐州正溢房地产开发有限公司 | 巴塞罗那 | 685,165.75 | 8.72% |
| 徐州宏宇置业有限公司 | 康城府邸 | 652,643.27 | 8.30% |
| 江苏辰华房地产开发有限公司 | 辰华丽都苑 | 369,369.37 | 4.70% |
| 江苏苏广置业有限公司 | 城关景苑 | 347,747.75 | 4.42% |
| 江苏苏阳地产有限公司 | 金鼎名城 | 300,000.00 | 3.82% |
| 江苏汉信地产发展有限公司 | 汉锦城 | 213,541.15 | 2.72% |
| 新沂市重点工程建设办公室 | 重点工程新华路综合管廊 | 208,973.08 | 2.66% |
| 徐州泰龙置业有限公司 | 钟吾壹号 | 200,980.69 | 2.56% |
| 合计 | | 7,680,675.54 | 97.72% |

“截止 2018 年 1 月 31 日主要未完工项目基本情况：

| 序号 | 项目名称 | 发包单位 | 合同总额 (含税) | 施工期间 | 完工进度 |
|----|-----------------|------------------|---------------|----------------------------|--------|
| 1 | 必康小镇 | 江苏省新沂市市政建设工程有限公司 | 30,000,000.00 | 2017 年 6 月 -2018 年 6 月 | 74.47% |
| 2 | 科倍尚城二期三期 | 徐州科倍置业有限公司 | 3,937,500.00 | 2017 年 6 月 -2018 年 4 月 | 61.76% |
| 3 | 丰惠华丽家族(32#-35#) | 丰惠（徐州）置业有限公司 | 1,568,096.00 | 2017 年 10 月 -2018 年 5 月 | 41.03% |
| 4 | 东方名人湾二期 5#楼 | 徐州辰润房地产开发有限公司 | 680,000.00 | 2017 年 8 月 -2018 年 2 月 | 72.45% |
| 5 | 在水东方（群冠铭苑） | 新沂市群冠房地产开发有限公司 | 2,024,974.34 | 2017 年 9 月 -2018 年 3 月 | 99.68% |
| 6 | 市府雅苑 | 徐州市维维万恒置业有限公司 | 5,200,000.00 | 2017 年 10 月 -2018 年 6 月 | 14.60% |

“截止 2017 年 12 月 31 日主要未完工项目基本情况：

| 序号 | 项目名称 | 发包单位 | 合同总额 (含税) | 施工期间 | 完工进度 |
|----|----------|------------------|---------------|---------------------------|--------|
| 1 | 必康小镇 | 江苏省新沂市市政建设工程有限公司 | 30,000,000.00 | 2017 年 6 月 -2018 年 6 月 | 70.00% |
| 2 | 科倍尚城二期三期 | 徐州科倍置业有限公司 | 3,937,500.00 | 2017 年 6 月 -2018 年 4 月 | 56.89% |

| | | | | | |
|---|---------------------|----------------|--------------|----------------------|--------|
| 3 | 丰惠华丽家族 (32#-35#) | 丰惠(徐州)置业有限公司 | 1,568,096.00 | 2017年10月 -2018年5月 | 13.26% |
| 4 | 东方名人湾二期 5#楼 | 徐州辰润房地产开发有限公司 | 680,000.00 | 2017年8月 -2018年2月 | 72.45% |
| 5 | 在水东方(群冠 铭苑) | 新沂市群冠房地产开发有限公司 | 2,024,974.34 | 2017年9月 -2018年3月 | 75.35% |
| 6 | 市府雅苑 | 徐州市维维万恒置业有限公司 | 5,200,000.00 | 2017年10月 -2018年6月 | 13.15% |

“截止 2016 年 12 月 31 日主要未完工项目基本情况：

| 序号 | 项目名称 | 发包单位 | 合同总额 (含税) | 施工期间 | 完工进度 |
|----|--------------------------|----------------|---------------|-----------------------|--------|
| 1 | 临沭路 DN500 管道工程 | 新沂市城市投资发展有限公司 | 990,668.26 | 2016年10月 -2017年2月 | 48.76% |
| 2 | 新北新港物流园供水工程 | 新沂市城市投资发展有限公司 | 981,143.45 | 2016年7月 -2017年3月 | 64.27% |
| 3 | 铁路宿舍改水 | 上海铁路局徐州供电段 | 1,900,000.00 | 2016年10月 -2017年10月 | 27.75% |
| 4 | 世纪花园三期 | 新沂市阿丽房地产开发有限公司 | 1,800,000.00 | 2016年12月 -2017年8月 | 6.45% |
| 5 | 市府花苑三期 (19#-21#) | 新沂昂立房地产有限公司 | 2,115,000.00 | 2016年9月 -2017年4月 | 87.31% |
| 6 | 阳光凯旋城 B 地块 | 新沂阳光置业有限公司 | 10,841,127.50 | 2016年8月 -2017年6月 | 72.57% |
| 7 | 星河湾二期 DN800 改造工程 | 新沂市重点工程建设办公室 | 121,560.58 | 2016年9月 -2017年10月 | 62.94% |
| 8 | 马陵山路给水改造 | 新沂市重点工程建设办公室 | 93,395.79 | 2016年4月 -2017年1月 | 90.09% |
| 9 | 万恒东一号(1#-3#) | 新沂市万恒置业有限公司 | 180,000.00 | 2016年10月 -2017年2月 | 80.82% |
| 10 | 盛世名门 28#、 30#-34#、70# | 徐州金柏盛置业有限公司 | 1,200,000.00 | 2016年10月 -2017年6月 | 65.56% |
| 11 | 汉锦城 | 江苏汉信地产发展有限公司 | 2,938,000.00 | 2016年4月 -2017年9月 | 7.89% |
| 12 | 康城府邸 | 徐州宏宇置业有限公司 | 860,000.00 | 2016年8月 -2017年2月 | 84.24% |
| 13 | 钟吾壹号一期 | 徐州泰龙置业有限公司 | 3,431,946.51 | 2016年10月 -2017年9月 | 27.92% |
| 14 | 景润园 | 徐州新信置业有限公司 | 476,000.00 | 2016年8月 -2017年4月 | 43.98% |

6、其他流动资产

| 客户明细 | 2018年1月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----------|-------------------|-------------------|-------------|
| 待抵扣的进项税额 | 227,547.33 | 275,076.13 | 0.00 |
| 合计 | 227,547.33 | 275,076.13 | 0.00 |

根据《营业税改征增值税试点有关企业会计处理规定》(财会[2012]13号)“应交税费——增值税留抵税额”科目前余额应根据其流动性在资产负债表中的“其他流动资产”项目列示。

7、固定资产情况

(1) 固定资产增减变动情况:

单位：元

| 项目 | 运输设备 | 电子设备 | 办公设备及其他 | 合计 |
|------------------|------------|------|-----------|------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 1.2018年初余额 | 267,325.61 | | 18,000.00 | 285,325.61 |
| 2.本年增加金额 | | | | |
| 3.本年减少金额 | | | | - |
| 4.2018年1月31日余额 | 267,325.61 | | 18,000.00 | 285,325.61 |
| 二、累计折旧 | | | | |
| 1.2018年初余额 | 28,797.17 | | | 28,797.17 |
| 2.本年增加金额 | 4,087.95 | | 475.00 | 4,562.95 |
| 3.本年减少金额 | | | | |
| 4.2018年1月31日余额 | 32,885.12 | | 475.00 | 33,360.12 |
| 三、减值准备 | | | | |
| 1.2018年初余额 | | | | |
| 2.本年增加金额 | | | | |
| 3.本年减少金额 | | | | |
| 4.2018年1月31日余额 | | | | |
| 四、账面价值 | | | | |
| 1.2018年初账面价值 | 238,528.44 | | 18,000.00 | 256,528.44 |
| 2.2018年1月31日账面价值 | 234,440.49 | | 17,525.00 | 251,965.49 |

| 项目 | 运输设备 | 电子设备 | 办公设备及其他 | 合计 |
|-----------------|------------|------|-----------|------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 1.2017年初余额 | 112,976.89 | | | 112,976.89 |
| 2.本年增加金额 | 154,348.72 | | 18,000.00 | 172,348.72 |
| 3.本年减少金额 | | | | - |
| 4.2017年12月31日余额 | 267,325.61 | | 18,000.00 | 285,325.61 |
| 二、累计折旧 | | | | |
| 1.2017年初余额 | | | | |
| 2.本年增加金额 | 28,797.17 | | | 28,797.17 |
| 3.本年减少金额 | | | | |
| 4.2017年12月31日余额 | 28,797.17 | | | 28,797.17 |
| 三、减值准备 | | | | |
| 1.2017年初余额 | | | | |
| 2.本年增加金额 | | | | |
| 3.本年减少金额 | | | | |
| 4.2017年12月31日余额 | | | | |
| 四、账面价值 | | | | |
| 1.2017年初账面价值 | 112,976.89 | | | 112,976.89 |

| 项目 | 运输设备 | 电子设备 | 办公设备及其他 | 合计 |
|------------|------------|------|---------|------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 1.2016年初余额 | | | | |
| 2.本年增加金额 | 112,976.89 | | | 112,976.89 |
| 3.本年减少金额 | | | | |
| 4.2016年末余额 | 112,976.89 | - | - | 112,976.89 |
| 二、累计折旧 | | | | |
| 1.2016年初余额 | | | | |
| 2.本年增加金额 | | | | |
| 3.本年减少金额 | | | | |
| 4.2016年末余额 | | | | |

| 项目 | 运输设备 | 电子设备 | 办公设备及其他 | 合计 |
|--------------|------------|------|---------|------------|
| 三、减值准备 | | | | |
| 1.2016年初余额 | | | | |
| 2.本年增加金额 | | | | |
| 3.本年减少金额 | | | | |
| 4. 2016年末余额 | | | | |
| 四、账面价值 | | | | |
| 1.2016年初账面价值 | - | - | - | - |
| 2.2016年末账面价值 | 112,976.89 | - | - | 112,976.89 |

(2) 公司的固定资产主要为运输设备，公司执行财政部国家税务总局2014年10月20日颁布的《关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》。企业将持有的单位价值不超过5,000.00元的固定资产，一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。公司施工时常用固定资产相对价值较低，施工用大型机械考虑成本效益原则一般采用租赁的形式。

截至2018年1月31日，公司固定资产使用状态良好，不存在各项减值迹象，固定资产未计提减值准备。

(3) 截至报告期末，公司无暂时闲置的固定资产，无通过融资租赁租入的固定资产，无通过经营租赁租出的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产。

8、长期待摊费用

长期待摊费用报告期变动情况

单位：元

| 项目 | 2018-1-1 | 本年增加 | 本年摊销 | 本年其他减少 | 2018-1-31 |
|--------|-------------------|------|-----------------|--------|-------------------|
| 办公楼装修费 | 150,756.24 | - | 6,554.40 | - | 144,201.84 |
| 合计 | 150,756.24 | - | 6,554.40 | - | 144,201.84 |

续上表

| 项目 | 2017-1-1 | 本年增加 | 本年摊销 | 本年其他减少 | 2017-12-31 |
|--------|-------------------|------|------------------|--------|-------------------|
| 办公楼装修费 | 229,404.24 | - | 78,648.00 | - | 150,756.24 |
| 合计 | 229,404.24 | - | 78,648.00 | - | 150,756.24 |

续上表

| 项目 | 2016-1-1 | 本年增加 | 本年摊销 | 本年其他减少 | 2016-12-31 |
|----|----------|------|------|--------|------------|
| | | | | | |

| 项目 | 2016-1-1 | 本年增加 | 本年摊销 | 本年其他减少 | 2016-12-31 |
|--------|----------|-------------------|-----------------|--------|-------------------|
| 办公楼装修费 | | 235,958.64 | 6,554.40 | - | 229,404.24 |
| 合计 | | 235,958.64 | 6,554.40 | - | 229,404.24 |

企业发生租入固定资产的改建支出，当作为长期待摊费用支出。公司在 2016 年 12 月发生固定资产装修费用，公司按 36 个月进行摊销，摊销费用时计入管理费用。

9、无形资产

无形资产增减变动情况：

| 项 目 | 2018-1-1 | 本年增加 | 本年减少 | 2018-1-31 |
|----------|------------------|--------|------|------------------|
| 无形资产原值 | | | | |
| 其中：土地使用权 | - | - | - | - |
| 财务软件 | 23,500.00 | - | - | 23,500.00 |
| 合计 | 23,500.00 | - | - | 23,500.00 |
| 累计摊销 | | | | |
| 其中：土地使用权 | - | - | - | - |
| 财务软件 | 8,120.00 | 391.67 | | 8,511.67 |
| 合计 | 8,120.00 | 391.67 | | 8,511.67 |
| 减值准备 | | | | |
| 其中：土地使用权 | | | | |
| 财务软件 | | | | |
| 合计 | | | | |
| 无形资产净值 | | | | |
| 其中：土地使用权 | - | - | - | - |
| 财务软件 | 15,380.00 | | | 14,988.33 |
| 合计 | 15,380.00 | | | 14,988.33 |

续上表

| 项目 | 2017-1-1 | 本年增加 | 本年减少 | 2017-12-31 |
|----------|-----------|------|------|------------|
| 无形资产原值 | | | | |
| 其中：土地使用权 | - | - | - | - |
| 财务软件 | 23,500.00 | - | - | 23,500.00 |
| 合计 | 23,500.00 | - | - | 23,500.00 |

| | | | | |
|----------|------------------|----------|---|------------------|
| 累计摊销 | | | | |
| 其中：土地使用权 | - | - | - | - |
| 财务软件 | 3,420.00 | 4,700.00 | | 8,120.00 |
| 合计 | 3,420.00 | 4,700.00 | | 8,120.00 |
| 减值准备 | | | | |
| 其中：土地使用权 | | | | |
| 财务软件 | | | | |
| 合计 | | | | |
| 无形资产净值 | | | | |
| 其中：土地使用权 | - | - | - | - |
| 财务软件 | 20,080.00 | | | 15,380.00 |
| 合计 | 20,080.00 | | | 15,380.00 |

续上表

| 项目 | 2016-1-1 | 本年增加 | 本年减少 | 2016-12-31 |
|----------|----------|------------------|------|------------------|
| 无形资产原值 | | | | |
| 其中：土地使用权 | | | | |
| 财务软件 | | 23,500.00 | | 23,500.00 |
| 合计 | | 23,500.00 | | 23,500.00 |
| 累计摊销 | | | | |
| 其中：土地使用权 | | | | - |
| 财务软件 | | 3,420.00 | | 3,420.00 |
| 合计 | | 3,420.00 | | 3,420.00 |
| 减值准备 | | | | |
| 其中：土地使用权 | | | | |
| 财务软件 | | | | |
| 合计 | | | | |
| 无形资产净值 | | | | |
| 其中：土地使用权 | | | | |
| 财务软件 | | | | |
| 合计 | | 20,800.00 | | 20,080.00 |

报告期内，公司无形资产为ERP软件。

10、递延所得税资产

单位：元

| 项目 | 2018年1月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | |
|--------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 资产减值准备 | 667,959.71 | 166,989.93 | 656,782.41 | 164,195.60 | 58,365.24 | 14,591.31 |
| 合计 | 667,959.71 | 166,989.93 | 656,782.41 | 164,195.60 | 58,365.24 | 14,591.31 |

报告期内公司递延所得税资产按照所得税税率25%确认。

11、资产减值准备计提情况

截至2018年1月31日，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他资产未有减值迹象，故未计提减值准备。计提情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018-1-1 | 本期计提 | 本期减少 | | 2018-1-31 |
|------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------|-------------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 应收账款-坏账准备 | 649,621.16 | 14,550.00 | | | 664,171.16 |
| 其他应收款-坏账准备 | 7,161.25 | | 3,372.70 | | 3,788.55 |
| 合计 | 656,782.41 | 14,550.00 | 3,372.70 | 0.00 | 667,959.71 |

| 项目 | 2017-1-1 | 本期计提 | 本期减少 | | 2017-12-31 |
|------------|------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 应收账款-坏账准备 | 58,365.24 | 591,255.92 | | | 649,621.16 |
| 其他应收款-坏账准备 | 0.00 | 7,161.25 | | | 7,161.25 |
| 合计 | 58,365.24 | 598,417.17 | 0.00 | 0.00 | 656,782.41 |

| 项目 | 2016-1-1 | 本期计提 | 本期减少 | | 2016-12-31 |
|------------|-------------|------------------|-------------|-------------|------------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 应收账款-坏账准备 | | 58,365.24 | | | 58,365.24 |
| 其他应收款-坏账准备 | | | | | |
| 合计 | 0.00 | 58,365.24 | 0.00 | 0.00 | 58,365.24 |

报告期内，公司无报告期前已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本报告期又全额收回或转回，或在本报告期收回或转回比例较大的应收款项。

报告期内公司无实际核销的应收款项。

(十五) 报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析

1、应付账款

(1) 应付账款按项目列示:

单位: 元

| 款项类别 | 2018年1月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 应付材料款 | 4,151,573.58 | 5,493,982.93 | 2,739,100.73 |
| 合计 | 4,151,573.58 | 5,493,982.93 | 2,739,100.73 |

(2) 应付账款按账龄列示:

单位: 元

| 账龄 | 2018年1月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | |
|------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 金额 | 金额 | 比例 |
| 1年以内 | 1,746,751.64 | 42.07% | 5,439,935.70 | 99.02% | 2,739,100.73 | 100.00% |
| 1至2年 | 2,404,821.94 | 57.93% | 54,047.23 | 0.98% | | |
| 2至3年 | | | | | | |
| 3年以上 | | | | | | |
| 合计 | 4,151,573.58 | 100.00% | 5,493,982.93 | 100.00% | 2,739,100.73 | 100.00% |

(3) 应付账款前五名列示:

截至2018年1月31日, 应付账款前五名列示如下:

| 供应商名称 | 与公司关系 | 金额(元) | 账龄 | 占总额比例 |
|----------------|-------|---------------------|------|---------------|
| 南京宁江给排水管道有限公司 | 非关联方 | 1,395,463.70 | 1-2年 | 33.61% |
| 徐州中通给排水材料有限公司 | 非关联方 | 792,335.68 | 1年以内 | 19.09% |
| 江苏丙辰电子有限公司 | 非关联方 | 500,017.26 | 1年以内 | 12.04% |
| 江苏中冶钢结构有限公司 | 非关联方 | 426,293.85 | 1-2年 | 10.27% |
| 安徽滋氏铸造有限责任有限公司 | 非关联方 | 186,041.40 | 1年以内 | 4.48% |
| 合 计 | | 3,300,151.89 | | 79.49% |

截至2017年12月31日, 应付账款前五名列示如下:

| 供应商名称 | 与公司关系 | 金额(元) | 账龄 | 占总额比例 |
|----------------|-------|--------------|------|--------|
| 南京宁江给排水管道有限公司 | 非关联方 | 1,395,463.70 | 1年以内 | 25.40% |
| 徐州中通给排水材料有限公司 | 非关联方 | 1,206,576.60 | 1年以内 | 21.96% |
| 江苏中冶钢结构有限公司 | 非关联方 | 633,159.40 | 1年以内 | 11.52% |
| 上海凯泉泵业(集团)有限公司 | 非关联方 | 588,000.00 | 1年以内 | 10.70% |
| 江苏丙辰电子有限公司 | 非关联方 | 427,846.33 | 1年以内 | 7.79% |
| 合计 | | 4,251,046.03 | | 77.37% |

截至2016年12月31日，应付账款前五名列示如下：

| 供应商名称 | 与公司关系 | 金额(元) | 账龄 | 占总额比例 |
|---------------------|-------|--------------|------|--------|
| 徐州中通给排水材料有限公司 | 非关联方 | 935,312.94 | 1年以内 | 34.15% |
| 宿迁电盟电子科技有限公司 | 非关联方 | 887,720.00 | 1年以内 | 32.41% |
| 泰州市亿诚供水设备有限公司 | 非关联方 | 366,000.00 | 1年以内 | 13.36% |
| 上海熊猫机械(集团)有限公司徐州分公司 | 非关联方 | 329,000.00 | 1年以内 | 12.01% |
| 徐州彭城五交化有限责任公司 | 非关联方 | 109,593.19 | 1年以内 | 4.00% |
| 合计 | | 2,627,626.13 | | 95.93% |

截至报告期末，2018年1月31日应付账款中不含应付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

2、预收账款

(1) 预收款项按项目列示：

单位：元

| 款项类别 | 2018年1月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 预收工程款 | 8,890,996.22 | 9,876,165.22 | 8,373,751.64 |
| 建造合同已结算未完工项目 | 2,941,170.64 | 1,619,058.14 | |
| 合计 | 11,832,166.86 | 11,495,223.36 | 8,373,751.64 |

(2) 预收账款中预收工程款明细按账龄列示：

单位：元

| 账龄 | 2018年1月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----|------------|-------------|-------------|
|----|------------|-------------|-------------|

| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
|-------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| 1 年以内 | 6,503,793.22 | 73.15% | 7,488,962.22 | 75.75% | 8,373,751.64 | 100% |
| 1-2 年 | 2,387,203.00 | 26.85% | 2,387,203.00 | 24.25% | | |
| 2-3 年 | | | | | | |
| 3 年以上 | | | | | | |
| 合计 | 8,890,996.22 | 100% | 9,876,165.22 | 100% | 8,373,751.64 | 100% |

(3) 预收账款中预收工程款前五名列示:

截至2018年1月31日，预收账款前五名：

单位：元

| 客户名称 | 与公司关系 | 金额 | 账龄 | 占总额比例 |
|----------------|-------|---------------------|-------------------------------------|--------------|
| 徐州科倍置业有限公司 | 非关联方 | 4,367,500.00 | 1 年以内 3,867,500.00,2 年以内 500,000.00 | 49.12% |
| 新沂市苏阳房地产开发有限公司 | 非关联方 | 1,000,000.00 | 1-2 年 | 11.25% |
| 徐州宇宏置业有限公司 | 非关联方 | 800,000.00 | 1 年以内 300,000.00。2 年以内 500,000.00 | 9.00% |
| 新沂市城投置业有限公司 | 关联方 | 541,203.00 | 1 年以内 500000,1-2 年 41,203.00 | 5.62% |
| 徐州新信置业有限公司 | 非关联方 | 250,000.00 | 1 年以内 | 2.81% |
| 合 计 | | 6,958,703.00 | | 77.8% |

截至2017年12月31日，预收账款前五名：

单位：元

| 客户名称 | 与公司关系 | 金额 | 账龄 | 占总额比例 |
|----------------|-------|--------------|-------------------------------------|--------|
| 徐州科倍置业有限公司 | 非关联方 | 4,367,500.00 | 1 年以内 3,867,500.00,2 年以内 500,000.00 | 44.22% |
| 新沂市苏阳房地产开发有限公司 | 非关联方 | 1,000,000.00 | 1-2 年 | 10.13% |
| 新沂市群冠房地产开发有限公司 | 非关联方 | 900,000.00 | 1 年以内 | 9.11% |
| 徐州宇宏置业有限公司 | 非关联方 | 800,000.00 | 2 年以内 | 8.1% |
| 新沂市城投置业有限公司 | 关联方 | 541,203.00 | 1 年以内 500000,1-2 年 41,203.00 | 5.06% |

| | | |
|-----|--------------|--------|
| 合 计 | 7,067,500.00 | 76.62% |
|-----|--------------|--------|

截至2016年12月31日，预收账款前五名：

单位：元

| 客户名称 | 与公司关系 | 金额 | 账龄 | 占总额比例 |
|----------------|-------|---------------------|-------|---------------|
| 江苏汉信地产发展有限公司 | 非关联方 | 2,000,000.00 | 1 年以内 | 23.88% |
| 新沂阳光置业有限公司 | 非关联方 | 1,500,000.00 | 1 年以内 | 17.91% |
| 新沂市苏阳房地产开发有限公司 | 非关联方 | 1,000,000.00 | 1 年以内 | 11.94% |
| 徐州宏宇置业康城府邸 | 非关联方 | 500,000.00 | 1 年以内 | 5.97% |
| 徐州科倍置业有限公司 | 非关联方 | 500,000.00 | 1 年以内 | 5.97% |
| 新沂建桥置业有限公司 | 非关联方 | 500,000.00 | 1 年以内 | 5.97% |
| 合 计 | | 6,000,000.00 | | 71.64% |

2018年1月31日预收款项中不含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（4）2018年1月31日一年以上预收账款明细及形成原因

| 债权人名称 | 账龄 1—2 年 | 原因分析 |
|------------------|---------------------|---------------|
| 新沂市苏阳房地产开发有限公司 | 1,000,000.00 | 金鼎名城完工未正式结算 |
| 徐州宇宏置业有限公司 | 500,000.00 | 康城府邸完工未正式结算 |
| 徐州科倍置业有限公司 | 500,000.00 | 科倍尚城未完工 |
| 中国人民解放军 73071 部队 | 96,000.00 | 部队用水改造项目未正式结算 |
| 新沂华信置业有限公司 | 150,000.00 | 聚福园项目完工未正式结算 |
| 新沂市城投置业有限公司-金秋小区 | 41,203.00 | 金秋小区改水项目未正式结算 |
| 徐州新信置业有限公司 | 100,000.00 | 景润园项目已完工未正式结算 |
| 合计 | 2,387,203.00 | |

公司完成项目后一般先与客户进行试通水初验，初验结束后公司与发包方签署完工证明。签署完工证明后，个别客户会与公司进行正式结算，针对合同履行过程中双方权利义务的履行情况进行认定，完成认定后公司开具全额发票完成最后结算。

（5）各期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

| 项目 | 2018年1月31日 | 2017年12月31日 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| 已办理结算金额 | 3,678,865.19 | 2,447,747.75 |
| 减：累计已发生成本 | 693,795.01 | 677,664.62 |
| 累计已确认毛利 | 43,899.54 | 151,024.99 |
| 作为流动资产计入预收账款的已完工未结算资产 | 2,941,170.64 | 1,619,058.14 |

3、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

①2018年1月增减变动情况

| 项目 | 2018年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年1月31日 |
|----------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 一、短期薪酬 | 11,500.00 | 415,446.81 | 415,446.81 | 11,500.00 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | | 2,117.84 | 2,117.84 | |
| 合计 | 11,500.00 | 417,564.65 | 417,564.65 | 11,500.00 |

②2017年增减变动情况

| 项目 | 2017年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31日 |
|----------------|------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| 一、短期薪酬 | 11,500.00 | 4,154,577.60 | 4,154,577.60 | 11,500.00 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | | 14,873.90 | 14,873.90 | |
| 合计 | 11,500.00 | 4,169,451.50 | 4,169,451.50 | 11,500.00 |

③2016年增减变动情况

| 项目 | 2016年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年12月31日 |
|----------------|-----------|---------------------|---------------------|------------------|
| 一、短期薪酬 | | 4,137,855.93 | 4,126,355.93 | 11,500.00 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | | 5,973.81 | 5,973.81 | |
| 合计 | | 4,143,829.74 | 4,132,329.74 | 11,500.00 |

(2) 短期薪酬列示

①2018年1月增减变动情况

| 项目 | 2018年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年1月31日 |
|-------------|-----------|------------|------------|------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 11,500.00 | 414,268.00 | 414,268.00 | 11,500.00 |

| 项目 | 2018年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年1月31日 |
|----------|-----------|------------|------------|------------|
| 职工福利费 | | | | |
| 社会保险费 | | 1,178.81 | 1,178.81 | |
| 其中：工伤保险费 | | 125.98 | 125.98 | |
| 医疗保险 | | 968.84 | 968.84 | |
| 生育保险费 | | 83.99 | 83.99 | |
| 住房公积金 | | | | |
| 合计 | 11,500.00 | 415,446.81 | 415,446.81 | 11,500.00 |

②2017年增减变动情况

| 项目 | 2017年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31日 |
|-------------|-----------|--------------|--------------|-------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 11,500.00 | 4,146,590.06 | 4,146,590.06 | 11,500.00 |
| 职工福利费 | | | | |
| 社会保险费 | | 7,987.54 | 7,987.54 | |
| 其中：工伤保险费 | | 950.51 | 950.51 | |
| 医疗保险 | | 6,596.45 | 6,596.45 | |
| 生育保险费 | | 440.58 | 440.58 | |
| 住房公积金 | | | | |
| 合计 | 11,500.00 | 4,154,577.60 | 4,154,577.60 | 11,500.00 |

③2016年增减变动情况

| 项目 | 2016年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年12月31日 |
|-------------|-----------|--------------|--------------|-------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | | 4,133,578.00 | 4,122,078.00 | 11,500.00 |
| 职工福利费 | | | | |
| 社会保险费 | | 4,277.93 | 4,277.93 | |
| 其中：工伤保险费 | | 396.44 | 396.44 | |
| 医疗保险 | | 3,538.55 | 3,538.55 | |
| 生育保险费 | | 342.94 | 342.94 | |
| 住房公积金 | | | | |
| 合计 | | 4,137,855.93 | 4,126,355.93 | 11,500.00 |

(3) 设定提存计划列示

①2018年1月增减变动情况

| 项目 | 2018年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年1月31日 |
|----------|-----------|-----------------|-----------------|------------|
| 1、基本养老保险 | | 2,047.60 | 2,047.60 | |
| 2、失业保险费 | | 70.24 | 70.24 | |
| 合计 | | 2,117.84 | 2,117.84 | |

②2017年度增减变动情况

| 项目 | 2017年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31日 |
|----------|-----------|------------------|------------------|-------------|
| 1、基本养老保险 | | 14,393.14 | 14,393.14 | |
| 2、失业保险费 | | 480.76 | 480.76 | |
| 合计 | | 14,873.90 | 14,873.90 | |

③2016年度增减变动情况

| 项目 | 2016年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年12月31日 |
|----------|-----------|-----------------|-----------------|-------------|
| 1、基本养老保险 | | 5,833.00 | 5,833.00 | |
| 2、失业保险费 | | 140.81 | 140.81 | |
| 合计 | | 5,973.81 | 5,973.81 | |

公司应付职工薪酬主要为工资和奖金。总体来看，报告期内公司薪酬水平处于稳定水平。

4、应交税费

单位：元

| 项目 | 2018年1月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 增值税 | | | 325,534.79 |
| 营业税 | | | |
| 城建税 | | | 22,787.44 |
| 教育费附加 | | | 16,276.73 |
| 企业所得税 | 2,447,292.33 | 2,424,827.37 | 919,810.33 |
| 个人所得税 | 673.98 | 670.01 | 1,154.11 |
| 合计 | 2,447,966.31 | 2,425,497.38 | 1,285,563.40 |

5、其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示

| 账龄 | 2018年1月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----|------------|-------------|-------------|
| | | | |

| | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 |
|------|--------------|---------|--------------|---------|------------|---------|
| 1年以内 | 1,027,173.94 | 6.26% | 1,047,188.91 | 66.12% | 616,114.08 | 100.00% |
| 1-2年 | 536,575.58 | 93.74% | 536,575.58 | 33.88% | | |
| 2-3年 | | | | | | |
| 3年以上 | | | | | | |
| 合计 | 1,563,749.52 | 100.00% | 1,583,764.49 | 100.00% | 616,114.08 | 100.00% |

(2) 其他应付款按款项性质分类情况

| 客户名称 | 2018年1月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------|--------------|--------------|-------------|
| 外欠款 | 1,471,534.72 | 1,484,869.19 | 544,494.48 |
| 代扣款 | 92,214.80 | 98,895.30 | 71,619.60 |
| 合计 | 1,563,749.52 | 1,583,764.49 | 616,114.08 |

(3) 报告期其他应付款金额前5名单位情况

截至 2018 年 1 月 31 日，其他应付款前五名：

| 客户名称 | 与公司关系 | 性质 | 金额(元) | 账龄 | 占总额比例 |
|----------|-------|-----|--------------|---|--------|
| 新沂市自来水公司 | 控股股东 | 欠款 | 1,471,534.72 | 1年以内 934,959.14元，1-2年 536,575.58元 | 94.10% |
| 李淑玲 | 非关联方 | 代扣款 | 37,200.00 | 1年以内 | 2.38% |
| 周臣 | 非关联方 | 代扣款 | 31,200.00 | 1年以内 | 2.00% |
| 何雨心 | 非关联方 | 代扣款 | 7,000.00 | 1年以内 | 0.45% |
| 陈春苗 | 非关联方 | 代扣款 | 2,091.30 | 1年以内 | 0.13% |
| 合计 | | | 1,549,026.02 | | 99.06% |

截至 2017 年 12 月 31 日，其他应付款前五名：

| 客户名称 | 与公司关系 | 性质 | 金额(元) | 账龄 | 占总额比例 |
|----------|-------|-----|--------------|---|--------|
| 新沂市自来水公司 | 股东 | 欠款 | 1,484,869.19 | 1年以内 948,292.61元，1-2年 536,576.58元 | 93.76% |
| 李淑玲 | 非关联方 | 代扣款 | 35,600.00 | 1年以内 | 2.25% |
| 陈春苗 | 非关联方 | 代扣款 | 25,685.30 | 1年以内 | 1.62% |
| 周臣 | 非关联方 | 代扣款 | 29,900.00 | 1年以内 | 1.89% |

| | | | | | |
|-----|------|-----|---------------------|-------|---------------|
| 何雨心 | 非关联方 | 代扣款 | 6,000.00 | 1 年以内 | 0.38% |
| 合 计 | | | 1,582,054.49 | | 99.90% |

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应付款前五名：

| 客户名称 | 与公司关系 | 性质 | 金额(元) | 账龄 | 占总额比例 |
|-----------|-------|-----|-------------------|-------|---------------|
| 新沂市自来水公司 | 股东 | 欠款 | 544,494.48 | 1 年以内 | 88.38% |
| 李淑玲 | 非关联方 | 代扣款 | 16,400.00 | 1 年以内 | 2.66% |
| 陈春苗 | 非关联方 | 代扣款 | 23,659.60 | 1 年以内 | 3.84% |
| 宿迁市职业培训学校 | 非关联方 | 代扣款 | 15,500.00 | 1 年以内 | 2.52% |
| 周臣 | 非关联方 | 代扣款 | 14,300.00 | 1 年以内 | 2.32% |
| 合 计 | | | 614,354.08 | | 99.72% |

公司其他应付款中外欠款及代扣款形成的主要原因为：公司外欠款全为对控股股东自来水公司的往来款，主要形成原因为尚未对自来水公司支付的办公区及仓库的房租、社保、材料款、公司 2016 年前注册资本未到位时的周转借款等。公司对上述款项尚未进行支付，该等款项双方未约定利息。代扣款形成的原因是员工在民间借贷纠纷、金融借款合同纠纷等案件中，未执行生效判决或被提出财产保全申请，故公司依据人民法院出具的《协助执行通知书》或《民事裁定书》履行协助执行义务，对曾经为公司员工及现在员工而应当为其支付的工资、福利等费用进行暂扣。经核查，该等员工非公司董事、监事高级管理人员。

6、递延收益

(1) 报告期递延收益增减变动情况分析

| 项目 | 2018-1-1 | 本年增加 | 本年确认收入 | 本年其他减少 | 2018-1-31 |
|--------------|--------------|------|-----------|--------|--------------|
| 阳光凯旋城室外给水工程 | 5,988,521.50 | | 51,183.94 | - | 5,937,337.56 |
| 宏基天城一期 | 3,928,275.84 | | 34,458.56 | | 3,893,817.28 |
| 汉锦城室外给水工程 | 1,768,918.92 | | 16,081.08 | | 1,752,837.84 |
| 钟吾一号给水工程 | 1,698,782.71 | | 14,901.60 | | 1,683,881.11 |
| 世纪花园三期室外给水工程 | 490,990.99 | | 4,504.51 | | 486,486.48 |
| 城关景苑室外给水工程 | 337,837.84 | | 3,378.38 | | 334,459.46 |

| | | | | | |
|-----------|----------------------|--|-------------------|--|----------------------|
| 合计 | 14,213,327.80 | | 124,508.07 | | 14,088,819.73 |
|-----------|----------------------|--|-------------------|--|----------------------|

| 项目 | 2017-1-1 | 本年增加 | 本年确认收入 | 本年其他减少 | 2017-12-31 |
|--------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------|----------------------|
| 阳光凯旋城室外给水工程 | | 6,142,073.33 | 153,551.83 | | 5,988,521.50 |
| 宏基天城一期 | | 4,135,027.20 | 206,751.36 | | 3,928,275.84 |
| 汉锦城室外给水工程 | | 1,929,729.73 | 160,810.81 | | 1,768,918.92 |
| 钟吾一号给水工程 | | 1,788,192.33 | 89,409.62 | | 1,698,782.71 |
| 世纪花园三期室外给水工程 | | 540,540.54 | 49,549.55 | | 490,990.99 |
| 城关景苑室外给水工程 | 378,378.38 | | 40,540.54 | - | 337,837.84 |
| 合计 | 378,378.38 | 14,535,563.13 | 700,613.71 | | 14,213,327.80 |

| 项目 | 2016-1-1 | 本年增加 | 本年确认收 | 本年其他减 | 2016-12-31 |
|------------|----------|-------------------|------------------|-------|-------------------|
| 城关景苑室外给水工程 | | 405,405.41 | 27,027.03 | - | 378,378.38 |
| 合计 | | 405,405.41 | 27,027.03 | - | 378,378.38 |

(2) 报告期递延收益确认依据

公司根据新沂市人民政府文件新政规〔2015〕1号《市政府关于印发《新沂市高层住宅二次供水管理暂行规定》的通知》以及新沂市物价局文件新价字〔2015〕54号《关于核定我市高层二次供水设施维护和运行管理费标准的批复》，公司承接新沂市高层住宅项目签订合同时按10年测算高层二次供水设备维护和运行管理费。公司在项目竣工验收移交作为维护时点开始，在实际收到或者取得收取设备维护和运行管理费时确认递延收益，在剩余年限内平均确认当期收入。

(十六) 报告期股东权益情况

单位：元

| 项目 | 2018年1月 | 2017年度 | 2016年度 |
|----------|---------------|---------------|--------|
| 实收资本（股本） | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | 0.00 |
| 专项储备 | | | |

| 项目 | 2018年1月 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 资本公积 | 7,675,239.16 | 0.00 | 0.00 |
| 盈余公积 | 0.00 | 280,912.15 | 280,912.15 |
| 未分配利润 | -542,518.11 | 6,707,122.50 | 2,528,209.35 |
| 少数股东权益 | | | |
| 合计 | 17,132,721.05 | 16,988,034.65 | 2,809,121.50 |

2017年10月18日，新沂城投出具了编号为“新城投发〔2017〕3号”的《关于同意新沂市自来水公司将持有的新沂市源泉建设工程有限公司股权进行转让的批复》，同意自来水公司将持有的源泉建设100%股权中的20%转让给市政公司，将持有的源泉建设100%股权中的10%转让给怡景园林。

2017年10月27日，新沂市正泰会计师事务所有限公司出具了编号为“新正泰验[2017]A051号”的《验资报告》，确认截至2017年10月27日，公司已收到自来水公司缴纳的注册资本700万元、市政公司缴纳的注册资本200万元、怡景园林缴纳的注册资本100万元，合计实收注册资本1,000万元。

2017年10月27日，新沂市市场价监督管理局向有限公司换发了统一社会信用代码为“913203813309530824”的《营业执照》。

2017年12月28日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为“中兴华审字〔2017〕第020228号”的《审计报告》，截至2017年10月31日，公司经审计的账面净资产为17,675,239.16元人民币。

2017年12月29日，中威正信（北京）资产评估有限公司出具了编号为“中威正信评报字〔2017〕第11011号”的《资产评估报告》，截至评估基准日2017年10月31日，公司资产总额为5,516.77万元，负债总额为3,747.69万元，所有者权益总额为1,769.08万元。

2017年12月29日，有限公司通过股东会决议，全体股东一致同意将有限公司整体变更为股份有限公司，并以截至2017年10月31日经审计确认的净资产17,675,239.16元为基数，按照1:0.5658的折股比例折为发起人持有的股份1,000万股，净资产中超过注册资本的部分计入股份公司资本公积。

2018年1月25日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“中兴华验字（2018）第020003号”的《验资报告》，验证：截至2018年1月25日，公司（筹）已收到与投入股本相关的资产总额为55,157,149.51元，负债总额为37,476,910.35元，净资产为17,675,239.16元，该净资产折合注册资本为10,000,000.00元，合计壹仟万元整。

（十七）现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

单位：元

| 补充资料 | 2018年1月 | 2017年度 | 2016年度 |
|----------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量 | | | |
| 净利润 | 144,686.40 | 4,178,913.15 | 1,549,412.76 |
| 加：资产减值准备 | 11,177.30 | 598,417.17 | 58,365.24 |
| 固定资产折旧 | 4,562.95 | 28,797.17 | - |
| 无形资产摊销 | 391.67 | 4,700.00 | 3,420.00 |
| 长期待摊费用摊销 | 6,554.40 | 78,648.00 | 6,554.40 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | - | - | - |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | - | - | - |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | - | - | - |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | - | - | - |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | - | - | - |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -2,794.33 | -149,604.29 | -14,591.31 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | - | - | - |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | 251,584.08 | -9,862,740.07 | -8,679,541.46 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | 618,982.80 | -14,727,304.41 | -2,319,804.72 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -1,127,519.96 | 21,842,339.01 | 14,564,116.97 |
| 其他 | | - | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -92,374.69 | 1,992,165.73 | 5,167,931.88 |

| 补充资料 | 2018 年 1 月 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|----------------------------|-------------------|----------------------|---------------------|
| 2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动 | | | |
| 债务转为资本 | | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | | |
| 融资租入固定资产 | | | |
| 3、现金及现金等价物净变动情况 | | | |
| 现金的期末余额 | 16,599,487.39 | 16,691,862.08 | 4,895,496.35 |
| 减：现金的期初余额 | 16,691,862.08 | 4,895,496.35 | 100,000.00 |
| 加：现金等价物的期末余额 | | | |
| 减：现金等价物的期初余额 | | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | -92,374.69 | 11,796,365.73 | 4,795,496.35 |

2、现金和现金等价物的构成

单位：元

| 项目 | 2018 年 1 月 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 一、现 金 | 16,599,487.39 | 16,691,862.08 | 4,895,496.35 |
| 其中：库存现金 | 5,765.18 | 11,858.18 | 55,703.28 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 16,593,722.21 | 16,680,003.90 | 4,839,793.07 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | | | |
| 二、现金等价物 | | | |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | | | |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 16,599,487.39 | 16,691,862.08 | 4,895,496.35 |

公司存在当期经营活动现金净流量与当期净利润不一致的情形，具体差异金额见下表：

金额单位：元

| 序号 | 项目 | 2018 年 1 月 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|----|---------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 1 | 净利润 | 144,686.40 | 4,178,913.15 | 1,549,412.76 |
| 2 | 经营活动产生的现金流量净额 | -92,374.69 | 1,992,165.73 | 5,167,931.88 |
| 3 | 差异（3=1-2） | 237,061.09 | 2,186,747.42 | -3,618,519.12 |

形成上述差异的主要原因为：首先，公司所属的行业为管道工程建筑（E4852），收入来源主要为管道工程施工收入。公司利润表中“销售收入”的确

认主要依据是《企业会计准则 15 号--建造合同》(2006)，主要方法为公司在资产负债表日，根据工程实施的完工进度，采用完工百分比确认收入和成本，公司的收入确认原则与公司所属行业的经营特点相匹配，而经营性往来的变化仅会影响现金流量而不影响公司利润表，由于预收、应收、预付、应付等往来科目的变动与公司收入、成本、费用的变动不存在严格的时间上匹配关系。其次，影响利润表的非付现成本如折旧、摊销、资产减值等科目不会发生现金流量的变化也会造成经营活动现金净流量与当期净利润的差异。最后，公司存货的变动也会对当期现金流造成影响，但对公司利润表项目不会产生影响。

上述因素的综合影响，形成公司当期净利润与当期经营活动现金流量产生一定的差额。

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 公司的控股股东、实际控制人

截至公开转让说明书签署之日，自来水公司直接持有股份公司7,000,000股股份，持股比例为70%，为公司控股股东。

新沂市人民政府通过新沂城投及其下属三家全资子公司间接持有公司100%的股份，为公司的实际控制人。

(二) 公司控股股东、实际控制人控制或实施重大影响的其他企业

截至公开转让说明书出具之日，控股股东自来水公司除持有源泉公司 70% 股份外，还持有新沂市亚欧大酒店 100% 的股权，对其构成实际控制。

| | |
|--------|---------------------------------|
| 公司名称 | 新沂市亚欧大酒店 |
| 法定代表人 | 王秀伟 |
| 类型 | 集体所有制 |
| 设立时间 | 2000 年 09 月 07 日 |
| 注册资本 | 50 万元 |
| 住所 | 新沂市建业路和新华路交叉处 |
| 股东构成情况 | 新沂市自来水公司 100% |
| 经营范围 | 住宿、中餐制售、洗浴；烟、酒、饮料零售；会议及展览服务；劳务外 |

| | |
|--|---|
| | 包服务；餐饮管理服务。（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） |
|--|---|

截至公开转让说明书出具之日，实际控制人新沂市人民政府持有新沂城投100%股份，新沂城投间接持有源泉公司100%股份。

| | |
|--------|--|
| 公司名称 | 新沂市城市投资发展有限公司 |
| 法定代表人 | 周波 |
| 类型 | 有限责任公司(国有独资) |
| 设立时间 | 2008年10月17日 |
| 注册资本 | 100000万元 |
| 住所 | 新沂市新安镇钟吾路51号 |
| 股东构成情况 | 新沂市人民政府100% |
| 经营范围 | 城市基础设施建设、项目投资及并购；建设用地的平整；拆迁安置房建设，廉租房和经济适用房建设；授权范围内国有资产管理；水利工程施工。（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） |

除新沂城投外，新沂市人民政府控制或实施重大影响的其他企业，根据《公司法》第二百一十六条规定，“国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系”，不必然与股份公司存在关联关系。

（三）持股5%以上的其他股东及其控制或实施重大影响的公司

截至公开转让说明书签署之日，公司持股5%以上的股东分别为市政公司和怡景园林。

1、江苏省新沂市市政建设工程有限公司基本信息如下：

| | |
|--------|--|
| 公司名称 | 江苏省新沂市市政建设工程有限公司 |
| 法定代表人 | 王振和 |
| 类型 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 设立时间 | 2008年05月06日 |
| 注册资本 | 22000万元 |
| 住所 | 新沂市建业路东三巷6号 |
| 股东构成情况 | 新沂市城市投资发展有限公司100% |
| 经营范围 | 市政工程、公路工程、隧道工程、桥梁工程、码头工程、结构工程、城市园林工程、绿化工程和其他土木工程建筑；市政工程养护；建筑脚手架、建筑机械设备和建设器材租赁；混凝土预制构件工程安装施工；路基路面 |

| | |
|--|---|
| | 工程施工；沥青混凝土生产、销售；建筑材料销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
|--|---|

2、新沂市怡景园林有限公司基本信息如下：

| | |
|--------|--|
| 公司名称 | 新沂市怡景园林有限公司 |
| 法定代表人 | 陆亚州 |
| 类型 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 设立时间 | 2014年02月17日 |
| 注册资本 | 1000万元 |
| 住所 | 新沂市新安镇钟吾路51号 |
| 股东构成情况 | 新沂市城市投资发展有限公司100% |
| 经营范围 | 园林绿化工程施工、养护、技术咨询服务、设计；防腐工程安装、设计、施工；房屋建筑工程、桥梁工程、道路工程、土石方工程、市政工程、室内外装饰装潢工程施工；工程建设监理；工程技术咨询、工程造价咨询；工程项目管理；五金交电、苗木花卉、防水材料、建筑材料、景观石、灯具销售；监控设备安装、销售；建筑劳务分包；机械设备租赁。（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） |

3、持股5%以上的股东市政公司控制或实施重大影响的公司如下：

| 序号 | 持股5%以上股东 | 控制或实施重大影响的公司 | 备注 |
|----|------------------|-----------------|--------|
| 1 | 江苏省新沂市市政建设工程有限公司 | 新沂市旭通市政建设工程有限公司 | 持股100% |
| 2 | | 新沂市泰荣商贸有限公司 | 持股100% |
| 3 | | 新沂市恒辉新型材料有限公司 | 持股100% |

持股5%以上的股东怡景园林不存在控制或实施重大影响的其他公司。

（四）发行人的控股子公司及参股公司

截至公开转让说明书出具之日，发行人不存在控股及参股子公司。

（五）自然人关联方

公司自然人关联方是指能对公司财务和经营决策产生重大影响的个人，公司董事、监事和高级管理人员，以及与上述人员关系密切的家庭成员，具体如下：

| 关联方姓名 | 与本公司的关系 | 是否持有公司股份 |
|-------|------------|----------|
| 顾儒杰 | 董事、董事长、总经理 | 否 |

| | | |
|-----|-------------|---|
| 黄继章 | 职工董事 | 否 |
| 张钧 | 董事 | 否 |
| 郑运成 | 董事 | 否 |
| 郭强 | 董事 | 否 |
| 李永卫 | 监事、监事会主席 | 否 |
| 徐晓武 | 监事 | 否 |
| 周峰 | 职工监事 | 否 |
| 周喜东 | 副总经理 | 否 |
| 张书军 | 财务负责人、董事会秘书 | 否 |

除上述关联自然人外，其他关联方还包括与公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员（系密切的家庭成员包括：配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母）。

1、主要自然人关联方兼职公司情况

| 姓名 | 公司职务 | 兼职单位 | 在兼职单位职务 |
|-----|------|-------|---------|
| 张钧 | 董事 | 自来水公司 | 总经理 |
| 郑运成 | 董事 | 市政公司 | 总经理 |
| | | 新沂城投 | 副总经理 |
| 郭强 | 董事 | 怡景园林 | 经理 |
| 李永卫 | 监事 | 自来水公司 | 副经理、副书记 |
| 徐晓武 | 监事 | 市政公司 | 副总经理 |

除上述兼职情况之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

2、主要自然人关联方对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对外投资情况。

（六）其他机构关联方

截至公开转让说明书出具之日，新沂城投间接持有源泉公司 100% 股份，为公司重要关联方，其控制和实施重大影响其他公司(包括下属一级、二级子公司)具体如下：

| 企业名称 | 与公司关联关系 | 备注 |
|---------------------|--------------|-------|
| 新沂沐东新城投资开发有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂市水务有限责任公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂市通达管网有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂市城投置业有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂市城投矿业有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂市城投物业管理有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂市天嘉城市建设实业有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂市城发置业有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂市创兴城镇化建设发展有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂保安服务有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂市金盾保安服务有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂市城投商贸有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂市城市地下综合管廊建设管理有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂市龙湖置业有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 鑫港国际投资有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 江苏祥源特种设备检测有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 江苏恒升热力有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂市新市镇建设发展有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂市盛丰建设工程质量检测中心 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂城北新区城市建设发展有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂市城市照明工程有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂市教育卫生资产经营管理有限公司 | 新沂城投控制的一级子公司 | |
| 新沂沐东建设工程有限公司 | 新沂城投控制的二级子公司 | |
| 新城市实业有限公司 | 新沂城投控制的二级子公司 | |
| 金达发实业有限公司 | 新沂城投控制的二级子公司 | |
| 新沂市达金成建设工程有限公司 | 新沂城投控制的二级子公司 | |
| 成发旺实业有限公司 | 新沂城投控制的二级子公司 | |
| 新沂市成发旺建设工程有限公司 | 新沂城投控制的二级子公司 | |
| 新沂市盛港建设工程有限公司 | 新沂城投控制的二级子公司 | (已注销) |
| 新沂市发港建设工程有限公司 | 新沂城投控制的二级子公司 | |
| 鑫港国际控股有限公司 | 新沂城投控制的二级子公司 | |

| | | |
|-----------------|--------------|--|
| 新沂市名城建设发展有限公司 | 新沂城投控制的二级子公司 | |
| 新沂市至尚田园投资发展有限公司 | 新沂城投控制的二级子公司 | |

(七) 最近两年及一期关联交易

1、接受劳务/采购商品

| 关联方 | 关联交易内容 | 2018年1月 | 2017年度 | 2016年度 |
|----------|--------|----------|------------|------------|
| 新沂市自来水公司 | 房租 | 8,633.63 | 103,603.60 | 103,603.60 |
| 新沂市自来水公司 | 购买材料 | | 14,628.64 | 166,912.28 |
| 合计 | | 8,633.63 | 118,232.24 | 270,515.88 |

2、销售商品/提供劳务

| 关联方 | 关联交易内容 | 2018年1月 | 2017年度 | 2016年度 |
|------------------|-----------|--------------|---------------|--------------|
| 新沂市城市投资发展有限公司 | 自来水管道安装服务 | | 4,831,604.60 | 1,810,543.62 |
| 江苏省新沂市市政建设工程有限公司 | 自来水管道安装服务 | 1,312,695.36 | 20,557,820.08 | |
| 新沂市城投置业有限公司 | 自来水管道安装服务 | | 848,508.94 | 55,715.90 |
| 新沂市自来水公司 | 自来水管道安装服务 | | | 90,000.00 |
| 合计 | | 1,312,695.36 | 26,237,933.62 | 1,956,259.52 |

公司关联方销售主要来源于关联方新沂市城市投资发展有限公司及其控制的企业，公司股东新沂市自来水公司、江苏省新沂市市政建设工程有限公司，交易的主要内容均为自来水管道安装服务。作为公司所在地主要的城建实施主体，关联方公司根据涉及市政给水工程建设项目建设需求，对公司进行建设项目发包，公司作为地区给水市政工程的主要建设服务提供商，无可避免的与之发生交易。公司根据施工业务的难易程度、完工期限、质量要求等信息，参考综合市场价格编制成本预算以确定预计施工总成本。关联方根据预计施工成本合同价格，考虑施工方必要的利润率，确定初始合同价格签订合同明确双方权利义务，但双方在合同进行约定，在工程全部竣工验收合格后，双方委托政府审计或第三方独立造价审计中介机构进行工程决算审计，最终结算价格以决算审计

价格为准。根据建筑施工企业的最终结算特点，建设单位与建筑施工企业根据最终结算价格确定最终合同结算价格属于一定意义上的公允价格，故公司与关联方进行交易的价格具有公允性。

(八) 关联方应收应付款项

| 项目名称 | 关联方 | 2018-1-31 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|-------|------------------|--------------|--------------|------------|
| 应收账款 | 江苏省新沂市市政建设工程有限公司 | 460,000.00 | 460,000.00 | |
| 应收票据 | 江苏省新沂市市政建设工程有限公司 | 2,500,000.00 | 2,800,000.00 | |
| 预收账款 | 新沂市城投置业有限公司 | 41,203.00 | 41,203.00 | 41,203.00 |
| 预收账款 | 新沂市城投置业有限公司 | 500,000.00 | 500,000.00 | |
| 其他应付款 | 新沂市自来水公司 | 1,471,534.72 | 1,484,869.19 | 544,494.48 |

(九) 关联方资金拆借

| 拆入 | | | | | |
|------|---------------|---------------|---------|------|------|
| 关联方 | 拆借金额 | 偿还金额 | 所属年度 | 利息金额 | 说明 |
| 新沂城投 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | 2017 年度 | - | 无息借款 |

由于公司承建“必康小镇”项目，该项目体量较大，公司自有资金不足，向关联方新沂城投进行借款，上述资金拆入时使用银行转账结算，还款时使用银行承兑汇票结算。

公司与新沂城投未对上述短期资金拆借约定利息及承兑贴现息。

(十) 关联担保情况

报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情况。

(十一) 公司规范关联交易的制度安排

1、《公司章程》对关联交易决策权力与程序的规定

第三十六条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：…(十六)
审议需股东大会决定的关联交易。

第七十三条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

第一百零三条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序，重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

2、《关联交易规则》对关联交易决策权力与程序的规定

第八条 公司与关联人达成的单次交易金额在50万元以下或占公司最近一次经审计的净资产0.5%以下的关联交易授权公司董事长审批，并报董事会备案。

第九条 公司与关联人达成单次交易金额在50万元—300万元或占公司最近一次经审计的净资产0.5%—5%的关联交易，由公司董事会审议决定。

第十条 公司与关联人达成的单次交易金额在300万元以上或占公司最近一次经审计的净资产5%以上的关联交易，必须获得公司股东大会批准后方可实施。

第十一条 董事个人或者其所任职的其他企业直接或间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应尽快向董事会披露该关联关系的性质和程序。

第十二条 公司董事会审议有关关联交易事项时，有关联关系的董事应在董事会审议前主动提出回避申请，非关联关系的董事有权在董事会审议有关关联交易事项前向董事会提出关联董事的回避申请。董事提出的申请，可以用口头或书面的形式，并申明某关联关系的董事应当回避的理由，董事会在审议前应首先对非关联关系的董事提出的关联回避申请进行审查、决议。

第十三条 董事会在对有关关联交易的合同、交易、安排进行审议时，有关联关系的董事应当回避，而不应该参加表决；董事会作出决议，应当在不将有关联关系的董事计入法定人数的情况下，由全体董事的过半数通过。

第十四条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应参与投票表决，

且应当回避，其所代表的有表决的股份数不计入有效表决总数；如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

第十五条 股东大会对关联交易事项的表决，视普通决议和特别决议的不同，分别由出席大会的非关联股东所持表决权的二分之一或者三分之二以上通过。有关关联交易事项的表决投票应当由两名以上非关联股东代表和一名监事参加清点，并由清点人当场公布表决结果，股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

第十六条 有关关联交易事项的决策过程，公司的监事会可就此事项的公允性以及是否损害了公司利益和公司其他股东的利益发表独立意见。

（十二）最近二年及一期关联交易决策程序的执行情况

有限公司阶段，公司针对关联交易等事项决策程序的制度规定较为简略。股份公司成立后，公司通过《公司章程》、《关联交易规则》等相关制度对关联交易的决策程序进行了规范。

2018年3月30日，公司召开2018年第一次临时股东大会，审议通过了《公司最近两年一期关联交易确认的议案》，对2016年、2017年以及2018年1月期间，公司与关联方之间发生的关联交易事项进行了确认。

（十三）公司已采取的减少关联交易的措施

股份公司成立后，公司进一步完善了《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易规则》等相关制度，进一步对关联交易决策权限、定价原则、审议程序等进行了规定。对于正常的、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。

公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员已签署《关于减少、避免关联交易的承诺函》，承诺将尽可能避免与公司发生关联交易，对于无法避免或因合理原因发生的关联交易，将严格遵守有关法律、法规以及公司章程、关联交易规

则等规定，遵守等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性。详见“第三节公司治理/八、董事、监事、高级管理人员有关情况/(三)董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出重要承诺”部分。

(十四) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中未占有权益。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项

截至本公转书签署日，本公司无其他重大资产负债表日后事项。

(二) 或有事项

截至本公转书签署日，公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。此外，公司不存在应披露的重大承诺事项。

(三) 其他重要事项

截至本公转书签署日，公司不存在需披露的其他重要事项。

九、公司报告期内资产评估情况

公司报告期内发生过一次重要的资产评估。

中威正信(北京)资产评估有限公司接受新沂市源泉建设工程有限公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用资产基础法的结果，按照必要的评估程序，对新沂市源泉建设工程有限公司净资产在2017年10月31日的市场价值进行了评估。并出具了“中威正信评报字(2017)第11011号《评估报告》”

本次评估范围是新沂市源泉建设工程有限公司截止2017年10月31日经审计后资产负债表中反映的全部资产和负债。委估资产账面值为5,515.21万元，评估值为5,516.77万元，评估增值1.56万元，增值率0.03%，主要是固定资产、无形资产评估增值；委估负债账面值为3,747.69万元，评估值为3,747.69万元，无增减变化；净资产账面值为1,767.52万元，评估值为1,769.08万元，评估增值1.56万元，增值率0.09%。

十、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

（一）股利分配的政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定盈余公积金10%；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

（二）最近两年及一期股利分配情况

报告期内公司未进行股利分配

（三）公开转让后的股利分配政策

- 1、公司实行持续稳定的利润分配政策，重视对全体股东的合理投资回报并兼顾公司的持续发展；
- 2、按照规定，在提取10%法定公积金和根据公司发展需要提取任意公积金后，对剩余的税后利润进行分配。公司利润分配不得超出累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；

3、公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合等法律法规允许的其他方式分配股利，并积极推行以现金方式分配股利；股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；

4、如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配利润，以现金方式分配利润不少于当年实现的可供分配利润的10%，未分配利润留存公司用于业务的发展；

5、公司可以根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要调整利润分配政策，调整后的利润分配政策不得违反法律、法规、规章的规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交股东大会批准

十一、控股子公司或纳入公司合并财务报表的其他企业

报告期内本公司无控股子公司亦无纳入合并范围的子公司

十二、风险因素评估及应对措施计划

1、公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制尚有欠缺。公司在2018年1月整体变更为股份有限公司，股份公司设立后，逐步建立健全法人治理结构，制定适应企业现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份进入股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，在未来短期内，公司将存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

为降低公司治理风险，公司一方面将大力加强对内控制度执行的监督力度，充分发挥监事会的监督作用，严格按照各项管理、控制制度规范运行，保证公司的各项内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行；另一方面，公司将严格按

照即将建立的法人治理结构及《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易规则》及《对外担保管理办法》等规章制度的要求，以制度规范公司管理层，定期对管理层进行培训，提高管理层的规范管理意识，促进内控制度的切实有效执行。

2、宏观经济波动和宏观政策调控的风险

目前我国供水管道工程施工主要分为市政道路公园和地产小区两大类。市政道路公园主要依赖各级政府的财政支出，而地产小区则依赖各地政府或开发商对房地产的投资规模。若我国宏观经济出现波动，为平衡财政支出，各级政府可能会缩减对于市政道路公园的投资，直接导致供水管道施工市场的萎缩。另外，我国房地产行业经历了最近几年的繁荣后，目前正处于调整状态，若国家针对房地产行业出台紧缩性政策，则对地产小区供水管道工程将产生不利影响。

应对措施：当供水管道市场行情萎缩时，公司可以拓展通信管道、排水管道、地下综合管廊等城市其他地下管道施工业务。公司将通过加强人才招揽和技术研发，掌握管道施工核心技术，在保持供水管道施工主业的同时，可以及时调整业务战略主攻方向，多渠道增加公司收入来源。公司通过自身实力的不断增强，可以应对宏观经济波动和宏观政策调控的风险。

3、收入地域分布单一风险

公司收入长期以来集中于新沂地区，客户主要为新沂地区的房地产商以及市政建设部门。公司持有市政工程施工三级资质，从资质、资金、规模、技术上跨区域竞争承揽业务的能力较弱。公司亟待扩大经营规模，加大市场开拓力度，在保持区域优势地位的同时，大力拓展周边地区业务。目前公司在一定程度上对特定区域客户依赖较高，存在收入地域分布单一的风险。

应对措施：公司在保持新沂地区区域优势的同时，将大力拓展周边地区业务。公司逐步完善竞争策略，提高经营管理水平、提升人才团队质量、加强技术研发，提升资质认证等级。公司的未来经营发展不会受到不利影响。

4、核心技术人员流失或短缺风险

公司作为管道施工企业，施工人员对管道铺设技术的掌握和应用需要多年经验积累，技术团队的建立和培养成熟需要较长的时间周期。公司在专利研发、工艺改进、核心技术的控制、产学研等方面需要进一步加大投入，才能充分应对未来的行业竞争。因此公司对高端技术人才有较大需求。公司能否吸引并留住核心技术人员，对公司未来的发展至关重要。故公司在一定程度上面临核心技术人员流失或者短缺的风险。

应对措施：公司采取了一系列措施来稳定核心技术人员，为其提供了良好的工作条件，不错的薪资待遇，未来还将通过员工持股等方式进一步稳定和激励公司员工，从而避免核心技术人员的流失或短缺风险。

5、工程结算进展缓慢降低工程款回收速度的风险

2018年1月31日、2017年12月31日及2016年12月31日，公司建造合同形成的已完工未结算资产金额分别为17,243,514.70元、17,874,319.82元及7,860,001.89元。占报告期各期末存货总额的比重分别为94.27%、96.40%和90.56%，占各报告末总资产的比重分别为33.66%、34.23%、48.48%。公司主要客户群体为房地产开发公司及市政工程类发包运营管理单位，由于公司涉及项目的工程结算速度较慢，办理工程结算内部审核流程较长，工程结算滞后于工程进度，公司工程款项难以及时回款。虽然公司主要客户信誉良好，公司也与客户建立了良好的合作关系，但是较大金额的未结算工程项目降低了公司资金周转效率，增加了公司的运营成本。

应对措施：公司将加强对于工程施工的管理，以提高工程施工效率，在保证工程质量的前提下缩短工程周期；并积极与客户沟通可结算工程项目，并将加强应收账款催收管理，加速资金的回笼，提高资金使用效率。

6、关联销售占比过高的风险

新沂城投持有自来水公司、市政公司、怡景园林100%的股权，间接持有股份公司100%的股份。报告期各期，公司向关联方新沂城投及其控制的其他企业（包含公司股东）提供建筑服务的金额分别为131.27万元、2,623.79万元及195.63

万元，占报告期各期销售收入的比重分别为 46.54%、54.71% 及 10.42%，关联销售占比相对较高。

新沂城投作为新沂地区城市建设的主要发包单位，公司作为地区给水市政工程的主要建设劳务提供商，无可避免的与之发生交易。在可预见的未来公司与新沂城投的业务合作仍将持续存在。若公司与新沂城投的业务合作发生重大不利变化，或未来公司的关联交易不能严格按照公允的价格执行，将会直接影响公司的盈利能力和服务的利益。

应对措施：第一，公司将积极扩充营销能力，开拓销售渠道，扩大客户资源，降低对大客户的依赖；第二，公司已发生的关联交易合理、必要，定价公允，相关审批程序合规。公司进一步完善了《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易规则》等相关制度，进一步对关联交易决策权限、定价原则、审议程序等进行了规定，对关联交易的审批程序进行规范，形成了较为完善的内部控制制度。

7、公司 100 万元以上的重大采购合同未履行招标程序的风险

根据《中华人民共和国招标投标法》、《工程建设项目招标范围和规模标准规定》的相关规定，使用国有企业事业单位自有资金，从事关系社会公共利益、公共安全的基础设施项目、公用事业项目的，100 万元以上的重要设备、材料等货物的采购应当履行招标程序。报告期内，公司 100 万元以上的采购合同均未进行招标，虽然公司已采取相应措施确保采购定价公允、采购原材料质量合格，但仍存在因未履行招标程序导致的相关法律风险。

应对措施：公司已制定相关内部控制制度并逐步进行规范，公司承诺未来公司将按照相关法律的规定，严格执行招投标程序，确保公司在采购过程中，程序合法合规，保证国有资金不因此受到任何损失，保障采购原材料的质量符合标准。

公司控股股东自来水公司及新沂城投出具承诺：如公司因报告期内未严格按照法律规定履行招投标程序而受到任何行政处罚（包括但不限于罚款），或者若因未履行招投标程序导致合同无效，进而使公司遭受任何损失，或公司因此被任

何相关方以任何方式提出有关合法权利要求，自来水公司和新沂城投将全额承担公司可能遭受的损失，以及公司被任何相关方以任何方式要求的赔偿款项及相关费用。

8、社保缴纳不合规的风险

报告期内，公司未给个别员工缴纳社保，且在社保缴纳程序方面存在瑕疵。由于历史原因，公司大部分员工来自控股股东自来水公司，该等员工虽已与源泉公司建立实际劳动关系，但社保一直未办理转移手续，故在实际缴费过程中，由源泉公司先将社保费用支付给自来水公司，再由自来水公司为其缴纳，相关款项已通过其他应付款科目核算。截至公开转让说明书出具之日，公司共有在册 89 人，全部由公司为其缴纳社保。虽然公司已彻底规范上述社保缴纳不规范的问题，但仍存在报告期内未为全员缴纳社保和缴纳程序不合规的相关风险。

应对措施:截至 2018 年 3 月 31 日，公司已彻底规范社保缴纳程序上的瑕疵，并为全员缴纳了社会保险。控股股东自来水公司出具承诺，如因报告期内，公司未为全体员工缴纳社保或缴纳社保程序上的瑕疵，导致公司受到主管部门的罚款、收到相关人员的补缴请求、或经济补偿要求，由自来水公司全额承担上述相关费用，确保源泉公司不因此遭受任何经济损失。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

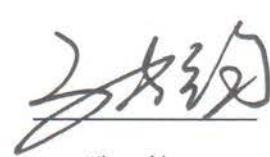
公司董事：


顾儒杰

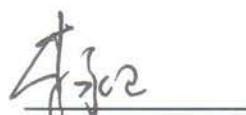

郑运成


黄继章


郭 强


张 钧

公司监事：

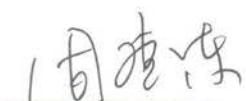

李永卫

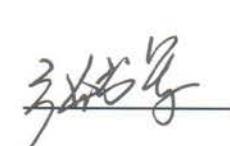

徐晓武


周 峰

公司高级管理人员：


顾儒杰


周喜东


张书军

江苏源泉管道安装工程股份有限公司



二、主办券商声明

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

法定代表人： 范力

项目负责人： 丁李强

项目小组成员： 丁李强

项目小组成员： 郭峰

盛伟

东吴证券股份有限公司
2018年7月6日

三、律师声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

律师事务所负责人: 郑曙光

郑曙光

经办律师: 荆辉辉

荆辉辉

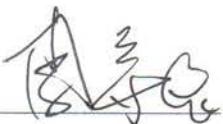
经办律师: 汤娟

汤 娟



四、审计机构声明

本机构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机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人： 

李尊农

签字注册会计师： 

樊晓军

签字注册会计师： 

赵立华

中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

2018年7月6日
0102017369

五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人： 

签字资产评估师： 
邢炯光

签字资产评估师： 
渠敬雷



第六节 备查文件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件（无）