

股票简称：大禹节水

股票代码：300021



大禹节水集团股份有限公司

（住所：甘肃省酒泉市解放路 290 号）

创业板公开发行可转换公司债券募集说明书

保荐机构（主承销商）



（住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

二零二零年七月

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人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，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

投资者在评价公司本次发行的可转换公司债券时，应特别关注下列重大事项并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等相关法规规定，公司本次公开发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经中证鹏元评级，根据中证鹏元出具的《大禹节水集团股份有限公司 2020 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》(中鹏信评【2020】第 Z【4】号 02)，大禹节水主体信用等级为 AA-，本次可转换公司债券信用等级为 AA-，评级展望稳定。

在本次评级的信用等级有效期内（至本次债券本息的约定偿付日止），中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

三、本次可转债发行不设担保

公司本次发行可转债未提供担保措施，如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加风险。

四、公司的股利分配政策和决策程序

公司每年将根据当期经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东利益的基础上，正确处理公司的短期利益与长远发展的关系，确定合理的利润分配方案。公司现行有效的《公司章程》对税后利润分配政策规定如下：

（一）利润分配原则

公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，每年按当年母公司实现的可供分配利润的规定比例向股东分配股利。利润分配政策以可持续发展和维护股东权益为宗旨，保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司按照法定顺序分配利润，坚持同股同权、同股同利的原则，并符合法律、法规的相关规定。

（二）利润分配形式

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律许可的其他方式；具备现金分红条件的，应优先采用现金分红进行利润分配。采用股票股利进行利润分配应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。在有条件的情况下，根据实际经营情况，公司可以进行中期分红；如进行中期分红的，中期数据需要经过审计。

（三）现金分红的条件

1、公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

3、公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%，且超过3,000万元人民币。

4、如出现以下情况，公司可不进行现金分红：①公司资产负债率超过百分之七十；②年度经营活动现金流量净额为负数；③公司存在拟进行的重大资本性支出，且现金分红将对该重大资本性支出的实施产生重大影响，但公司在任何连续三个会计年度持续盈利时，此三个会计年度内以现金方式累计分配的利润应不少于该期间实现的年均可分配利润的30%。

（四）现金分红的比例及时间

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司每个年度的现金分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案，报股东大会审议批准，但公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现

金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（五）股票股利分配的条件

公司可以根据年度的盈利情况及现金流量状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模及股权结构合理的前提下，进行股票股利分红。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模，盈利增长速度相适应，并考虑对未来债券融资成本的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

（六）决策程序与机制

1、公司董事会结合公司具体经营数据、盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，提出年度或中期利润分配方案，并经公司股东大会表决通过后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。如出现股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

2、董事会提出的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配方案发表独立意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。公司董事会在有关利润分配方案的决策和论证过程中及股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过电话、传真、信函、电子邮件等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

3、监事会应当对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，对董事会制定或修改的利润分配政策进行审议，并经过半数监事通过，在公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见。

4、在公司当年度盈利且提取法定公积金及弥补以前年度亏损后仍有剩余时，

董事会应当作出现金分红预案。在符合前项规定现金分红条件的情况下，董事会根据公司生产经营情况、投资规划和长期发展等需要，未作出现金分红预案的，董事会应当做出详细说明，公司独立董事应当对此发表独立意见。此外，公司应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

（七）利润分配政策的调整机制

1、公司如因外部经营环境或自身经营状况发生重大变化而需要调整分红政策和股东回报规划的，应以股东权益保护为出发点，详细论证和说明原因，经全体董事过半数同意，且经三分之二以上独立董事同意方为通过，并由董事会提交股东大会审议批准；监事会应当对董事会制订或修改的股东回报规划进行审议，并经半数以上监事通过，并应对股东回报规划的执行情况进行监督。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

2、公司利润分配政策的制订或修改提交股东大会审议时，由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过；如因公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化需要对章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足公司章程规定的条件，经过董事会论证后履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

“外部经营环境或自身经营状况发生较大变化”指经济环境的重大变化、不可抗力事件导致公司经营亏损；主营业务发生重大变化；重大资产重组等。

3、公司应以每三年为一个周期，制订股东回报规划。

五、本公司最近三年现金分红情况

公司最近三年的利润分配情况如下：

1、2018年5月8日，公司召开2017年年度股东大会，审议通过了《2017年度利润分配预案》，根据公司2018年的经营计划和对资金的需求情况，为保证公司正常经营和长远发展，满足公司顺利开拓经营业务的需要和公司流动资金的需求，同时更好地兼顾股东的长远利益，本年度不实施利润分配及资本公积金转增股本。

2、2019年5月9日，公司召开2018年度股东大会，审议通过了《2018年度利润分配预案》，根据公司2019年经营计划和资金需求情况，以及基于对公司“三农三水”战略发展的良好预期和核心主业发展的信心，结合公司未分配利

润情况，为提高股东回报，推进全体股东共享公司经营发展成果，保证公司正常经营和长远发展，以截至 2018 年 12 月 31 日公司总股本扣除当年 6 月份从二级市场回购股份后的 787,560,687 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 1.00 元人民币（含税），合计派发现金 78,756,068.70 元；2018 年度不实施资本公积金转增股本。

3、2020 年 5 月 6 日，公司召开 2019 年年度股东大会，以截至 2019 年 12 月 31 日公司总股本 797,360,687 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 1.00 元人民币（含税），其中公司于 2018 年 6 月从二级市场回购的 980 万股不参与本次现金分红，合计派发现金 78,756,068.70 元；本年度不实施资本公积金转增股本。

4、公司近三年普通股现金分红情况如下表所示：

分红年度	2019年度	2018年度	2017年度
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润（万元）	12,942.63	10,020.08	9,543.71
现金分红金额（含税）（万元）	7,875.61	7,875.61	0.00
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例（%）	60.85	78.60	0.00
最近三年累计现金分配合计（万元）	15,751.22		
最近三年年均可分配利润（万元）	10,835.47		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例（%）	145.37		

发行人上市以来按照《公司章程》的规定实施了现金分红，发行人将持续严格按照《公司章程》的规定实施现金分红。

六、公司的相关风险

本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

（一）经营风险

1、经营业绩波动风险

公司自设立以来一直专注于农业高效节水和农民安全供水领域，近年来业务逐步拓展到农村污水处理领域。公司依托农业“水网+信息网+服务网”的基础资源，确立以“科技与服务”为核心的发展战略，是集提供农水项目诊断、规划、

融资、设计、建设、智能制造为一体并为终端客户提供农田物联技术和运维管理增值服务支持的现代农业科技服务型公司。最近三年，公司营业总收入分别为128,442.37万元、177,958.91万元、216,585.31万元；归属于母公司股东的净利润分别为9,543.71万元、10,020.08万元、12,942.63万元。

报告期内，公司营业收入和净利润均实现较快增长，2019年公司实现营业收入216,585.31万元，同比增长21.71%；归属于母公司所有者的净利润12,942.63万元，同比增长29.71%。随着公司经营规模和产品领域的扩大，行业发展趋势的变化、外部竞争环境的变化、公司客户结构变化、产品价格下降、原材料和能源价格上升、人工成本上升、研发支出增加、国家政策变化、扩产建设进度变化和安全生产风险等导致的不确定因素不断增多，公司存在未来业绩不能维持较快增长速度、业绩波动的风险。

2、原材料价格波动及品质稳定性风险

公司节水灌溉产品的主要原材料包括聚乙烯、聚氯乙烯等石油化工产品，供应商主要为国内大型石化生产厂家、国企，供应商议价能力较强，原材料成本占产品成本比例较高。聚乙烯、聚氯乙烯的价格受石油价格和供需关系等多方面因素影响，价格变动频繁。当原料价格波动时，公司通常会通过调整产品售价等措施来应对风险，若原材料价格出现较大甚至剧烈波动、公司不能及时向下游转嫁成本，或公司不能建立稳定的原材料供应体系，则公司可能面临成本上升、利润率下降的风险。

虽然聚乙烯、聚氯乙烯等石油化工产品在市场上供应通常较为充足，且公司已经不断通过技术升级等优化生产流程，扩大产能实现规模经济等来提高产品的附加值，并且与原料供应商保持着较好的关系，但是若石油化工产品价格未来大幅上涨，将使公司生产成本上升，仍然会对公司产品销售和公司经营产生不利影响。

3、关于公司2020年业绩下滑的风险

受新冠肺炎疫情影响，2020年一季度公司实现营业收入较上年同期减少51.99%，归属于上市公司股东的净利润112.52万元，较上年同期减少97.79%。虽然公司已经积极组织复工复产，且目前公司各项业务已经基本恢复正常。但受

疫情的影响，公司 2020 年全年经营业绩仍存在同比下滑的风险。

（二）财务风险

1、偿债风险

报告期内，公司的经营规模快速增长，新增厂房、设备较多，公司日常经营所需流动资金也相应增加。由于目前公司融资渠道比较单一，主要依靠短期借款方式融资。报告期各期末，公司的资产负债率分别为 50.79%、59.33% 和 58.98%，资产负债率不断提高。公司负债主要以流动性负债为主，报告期各期末，公司的流动比率分别为 1.64、1.35 和 1.30。虽然目前公司的客户信用良好，且公司盈利能力较好，但公司仍存在一定的短期偿债风险。

2、净资产收益率下降风险

报告期内，本公司的加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）分别为 5.59%、6.62% 和 7.74%，本次可转债转股后，本公司净资产将大幅增长，由于本次募投项目的实施需要一定时间，在项目建成投产后才能产生效益。因此，本次可转债转股后短期内本公司存在净资产收益率下降风险。

（三）市场风险

1、PPP 项目回款周期较长影响项目收益的风险

近年来，公司积极参与 PPP 项目建设，截至 2019 年 12 月 31 日，本公司参与建设的 PPP 项目共 15 个，公司 PPP 项目主要采用 BOT 模式，公司作为社会资本方需要对项目进行资本金投入和建设资金的投入，此外，随着 PPP 项目建设，公司作为主要建设方，需要在项目建设期内垫付金额较大的建筑安装费、工程建设其他费用等，按照合同约定相应的投资在项目运营期内逐步收回。由于 PPP 项目的回款周期较长，随着经济环境的变化，可能出现在运营期内市场资金紧张，资金成本高于项目内部收益率的情形，从而导致 PPP 项目的收益未能达到预期状态的风险。

2、PPP 项目的获得、审批及实施风险

公司 PPP 项目主要采用 BOT 模式，此类业务一般属于地方政府的特许经营项目，因此未来公司能否顺利延续原有业务关系，通过地方政府的招标程序而获得并实施项目存在不确定性。此外，每个 PPP 项目均需获得地方水利部门、地

方环境保护部门、投资建设管理部门、土地管理部门、地方人大等多个部门的审批和配合，而该等地方政府部门在协调征地、拆迁等工作也受制于多方面的不确定性因素。若未能顺利完成该等部门的审批程序，或受当地居民反对等因素影响，则新的 PPP 项目将难以实施，甚至不排除已发生部分投入但被迫中止的情形，从而可能对未来公司的业务发展、盈利水平产生不利影响。另 PPP 项目建设过程中超预算投资等因素亦可能对公司的盈利水平产生不利影响。

3、劳动力成本上升的风险

我国的劳动力成本近几年呈现持续上升的趋势。员工收入提高，有利于公司人员稳定，利于企业长远发展，但是会造成企业运营成本上升等不利影响。大禹节水在产品生产环节实现了较高的自动化水平，但目前产品包装和检测等环节仍需要人工操作；此外，公司农水建设业务为劳动密集型业务，自动化水平较低，未来随着公司业务的快速发展和 PPP 建设项目的不断推进，需要增加相应的建设人员。如果公司的员工人数增加或员工待遇大幅提高，将会导致公司薪酬费用大幅增加，影响公司的盈利水平。

（四）募集资金投资项目风险

公司本次募投项目“高端节水灌溉产品智能工厂建设项目、现代农业运营服务和科技研发中心建设项目”，项目投产后公司滴灌管产品产能将得到扩充，有利于提高公司竞争力。本次募投项目的可行性分析是基于当前经济形势、市场环境、行业发展趋势及本公司实际经营状况做出，尽管本公司已对本次募投项目的可行性进行了充分论证，但本次募投项目实现经济效益的时间较长，若本公司所处行业及市场环境等情况发生突变、国家产业政策出现调整或项目建设过程中管理不善影响项目进程、本公司未能有效地拓展销售市场等因素均将对本次募投项目的实施进度、预期收益产生不利影响。

（五）管理风险

1、公司成长引致的管理风险

随着公司业务的不断发展，尤其是在本次募集资金到位、募投项目达产后，公司资产规模将进一步扩大，产能进一步提升。虽然公司通过多年的持续发展，已建立起较完善的企业管理制度，拥有独立健全的产、供、销体系，并根据积累

的管理经验制定了一系列行之有效的规章制度，但随着经营规模扩大，企业管理难度相应提高。公司管理水平能否适应新的经营需要，将直接决定公司经营目标能否如期实现，对公司未来的经营业绩、盈利水平及市场竞争力都将产生重要影响。

2、控股股东控制风险

目前公司的控股股东为王浩宇先生和仇玲女士，控股股东可能会利用其控股地位，通过行使表决权对公司的重大人事、发展战略、经营决策、利润分配等方面产生重大影响。股东的相对集中削弱了中小股东对本公司管理决策的影响力，虽然公司在治理结构、制度建设方面做了较好的基础建设，但仍存在影响公司中小股东利益的可能性。

（六）技术风险

1、未能持续取得相关许可文件的风险

公司从事的农水建设和农水设计业务必须拥有《建筑企业资质证书》、《工程勘察资质证书》、《工程设计资质证书》、《工程咨询单位资格证书》等方可从事相关项目的承包、建设等。上述资质证书和注册批件均有一定的有效时限，有效期届满时，公司需向相关主管部门申请重新核发相关证书或批件。目前公司已经取得了生产经营所必须的许可文件，未来有效期届满时，公司需要申请重新注册，若不能持续满足行业主管部门的相关规定，公司相关许可文件的核发可能会被暂停或取消，从而对公司的持续生产经营产生不利影响。

2、技术人员流失的风险

经验丰富的技术研发人才是公司生存和发展的重要基础，对公司保持高效生产、持续技术创新有重要作用。为保证公司技术人才队伍的稳定，避免人才、技术的流失，公司与技术研发人才签订了《保密协议》、《竞业禁止协议》，并给予相应的奖励与激励。但随着市场竞争加剧，企业之间对人才的争夺将更加激烈，未来公司可能面临管理人员以及技术研发人才流失的风险。

（七）安全生产风险

为保证安全生产，公司按照安全生产相关法律法规，并结合具体生产情况，建立安全生产管理制度。公司制定了各类操作规程，相关操作人员经相关培训后

上岗，配备劳动保护用品等安全防护措施，以保证员工的人身安全。但仍然存在因员工生产操作不当或设备故障等因素造成安全事故的可能，从而影响公司生产的正常进行。

（八）事故和质量风险

公司农水建设项目在经营过程中，有可能会因生产建设过程中出现各种事故而造成项目破坏、人员伤亡、机械设备损坏等损失，以及由人员素质、材料质量、机械设备质量、施工方法和环境问题引起的问题，都可能对公司的品牌声誉造成不利影响，并遭受同程度的经济损失，甚至导致法律诉讼。这类事故一旦发生，便会发生事故处理费和各种补偿费，同时影响整体施工进度、延迟工期。

（九）与本次可转债相关的风险

1、违约风险

本次发行的可转债存续期为六年，每年付息一次，到期后一次偿还本金和最后一年利息，如果在可转债存续期出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，将有可能影响到债券利息和本金的兑付。

2、未提供担保的风险

公司本次发行可转债未提供担保措施，如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加风险。

3、可转债价格波动的风险

可转债作为一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者遭受损失。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的波动风险，以便作出正确的投资决策。

4、发行可转债到期不能转股导致的资金风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响,而且受国家宏观经济形势及政治经济环境、投资者的偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致本次可转债到期未能实现转股,公司必须对未转股的可转债偿还本息,将会相应增加公司的财务费用负担和资金压力。

5、转股后摊薄每股收益和净资产收益率的风险

本期可转债募投项目将在可转债存续期内逐渐产生收益,可转债进入转股期后,如果投资者在转股期内转股过快,将会在一定程度上摊薄公司的每股收益和净资产收益率,因此公司在转股期内可能面临每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

6、本次可转债转股的相关风险

进入可转债转股期后,可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险:

(1) 本次可转债设有有条件赎回条款,在转股期内,如果达到赎回条件,公司有权按照面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。如果公司行使有条件赎回的条款,可能促使可转债投资者提前转股,从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

(2) 公司本次可转债发行方案规定:“在本可转债存续期间,当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格85%时,公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交股东大会表决,该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施”。公司董事会将在本次可转债触及向下修正条件时,结合当时的股票市场、自身业务发展和财务状况等因素,综合分析并决定是否向股东大会提交转股价格向下修正方案,公司董事会并不必然向股东大会提出转股价格向下修正方案。因此,未来在可转债达到转股价格向下修正条件时,本次可转债的投资者可能面临公司董事会不及时提出或不提出转股价格向下修正议案的风险。

(3) 本次可转债设有转股价格向下修正条款,在可转债存续期间,当公司股票价格达到一定条件时,经股东大会批准后,公司可申请向下修正转股价格。但由于转股价格向下修正可能对原股东持股比例、净资产收益率和每股收益产生

一定的潜在摊薄作用，可能存在转股价格向下修正议案未能通过股东大会批准的风险。

(4) 公司股价走势取决于宏观经济、股票市场环境以及经营业绩等多重因素影响。即使公司向下修正转股价格，但本公司股票价格仍有可能持续低于转股价格及修正后的转股价格，导致本次可转债的转股价值发生重大不利变化，对本次可转债持有人的利益造成重大不利影响。

7、信用评级变化的风险

中证鹏元对本次可转换公司债券进行了评级，公司主体信用等级为“AA-”，本次可转换公司债券信用等级为“AA-”，评级展望稳定。在本期债券存续期限内，中证鹏元将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准等因素变化，从而导致本期债券的信用评级等级发生不利变化，增加投资风险。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明.....	2
二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	2
三、本次可转债发行不设担保.....	2
四、公司的股利分配政策和决策程序.....	2
五、本公司最近三年现金分红情况.....	5
六、公司的相关风险.....	6
第一节 释义.....	17
一、常用词语释义.....	17
二、专业技术词语释义.....	18
第二节 本次发行概况.....	20
一、发行人概况.....	20
二、本次发行概况.....	20
三、本次可转换公司债券的资信评级情况.....	34
四、承销方式及承销期.....	34
五、发行费用.....	34
六、与本次发行有关的时间安排.....	34
七、本次发行证券的上市流通.....	35
八、本次发行的有关机构.....	35
九、发行人与本次发行有关人员之间的关系.....	37
第三节 风险因素.....	38
一、经营风险.....	38
二、财务风险.....	39
三、市场风险.....	41
四、募集资金投资项目风险.....	42
五、管理风险.....	43
六、技术风险.....	44
七、安全生产风险.....	44
八、事故和质量风险.....	44
九、与本次可转债相关的风险.....	45
第四节 发行人基本情况.....	48
一、发行人的股本总额及前十名股东的持股情况.....	48
二、发行人首次公开发行股票并在创业板上市以来股权结构变化情况.....	49

三、公司组织结构图及对其他企业的重要权益投资情况	51
四、公司控股股东、实际控制人基本情况	60
五、公司的主要业务	62
六、发行人所处行业的基本情况	65
七、发行人主要业务的具体情况	92
八、公司上市以来重大资产重组情况	112
九、发行人的主要固定资产和无形资产	112
十、公司拥有的特许经营权情况	161
十一、发行人核心技术和研发情况	161
十二、发行人境外经营情况	171
十三、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况	172
十四、公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员最近三年一期作出的重要承诺及履行情况	174
十五、股利分配情况	178
十六、公司偿债能力指标和资信评级情况	184
十七、董事、监事和高级管理人员	185
第五节 同业竞争与关联交易	193
一、同业竞争情况	193
二、关联方、关联关系及关联交易	195
第六节 财务会计信息	212
一、公司最近三年财务报告审计情况	212
二、最近三年一期财务报表	212
三、合并报表范围的变化情况	231
四、公司最近三年一期的主要财务指标	232
第七节 管理层讨论与分析	235
一、公司财务状况分析	235
二、公司盈利能力分析	256
三、公司资本性支出分析	269
四、现金流量分析	270
五、报告期内会计政策或会计估计变更情况	272
六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况	277
七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析	278
第八节 本次募集资金的运用	280
一、本次募集资金投资项目计划	280
二、本次募集资金投资项目基本情况	280
三、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响	292
第九节 历次募集资金运用	294

一、最近五年内募集资金基本情况.....	294
二、前次募集资金的实际使用情况.....	295
三、前次募集资金投资项目实现效益情况说明.....	297
四、前次募集资金实际投资项目的变更情况.....	298
五、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明.....	299
六、注册会计师的鉴证意见.....	300
第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....	301
一、发行人董事、监事、高级管理人员声明.....	302
二、保荐机构（主承销商）声明.....	303
三、发行人律师声明.....	305
四、会计师事务所声明.....	306
五、资信评级机构声明.....	307
六、董事会关于本次发行的相关声明及承诺.....	308
第十一节 备查文件.....	310

第一节 释义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下涵义：

一、常用词语释义

一、普通术语		
大禹节水、公司、发行人、股份公司、集团公司、大禹节水	指	大禹节水集团股份有限公司，曾用名：甘肃大禹节水集团股份有限公司、甘肃大禹节水股份有限公司、甘肃大禹节水有限责任公司，股票代码：300021
控股股东、实际控制人	指	王浩宇、仇玲
杭州设计院	指	杭州水利水电勘测设计院有限公司，系发行人控股子公司
兰州设计院、工程设计公司	指	甘肃大禹节水工程设计有限责任公司，系发行人子公司
酒泉设计院	指	酒泉市水利水电勘测设计院有限公司，系发行人子公司
水利水电、水电工程公司	指	甘肃大禹节水集团水利水电工程有限责任公司，系发行人子公司
云南智水、智慧水务科技公司	指	云南大禹智慧水务科技有限公司
杭州慧水	指	杭州大禹慧水科技有限公司
北京乐水	指	北京乐水新源智能水务科技有限责任公司
天津大禹、天津公司	指	大禹节水（天津）有限公司
天津大禹科技	指	天津大禹节水科技有限公司
天津大禹环保	指	大禹环保（天津）有限公司
天津大禹净水	指	天津大禹净水有限公司，曾用名：大禹环保（天津）有限公司
天津研究院	指	天津市大禹节水灌溉技术研究院
酒泉大禹、酒泉公司	指	大禹节水（酒泉）有限公司
武威大禹、武威公司	指	武威大禹节水有限责任公司
新疆大禹、新疆公司	指	新疆大禹节水有限责任公司
定西大禹、定西公司	指	定西大禹节水有限责任公司
内蒙大禹、内蒙公司	指	内蒙古大禹节水技术有限公司
广西大禹、广西公司	指	广西大禹节水有限公司
云南大禹、云南公司	指	云南大禹节水有限公司
元谋大禹	指	元谋大禹节水有限责任公司
陆良大禹、陆良公司	指	陆良大禹节水农业科技有限公司
重庆巴禹、重庆公司	指	重庆巴禹节水有限公司
祥云大禹	指	祥云大禹水利建设有限责任公司
澄江大禹	指	澄江大禹节水有限责任公司
大河检测	指	甘肃大河检测技术有限公司
农业科技公司	指	北京大禹智慧农业科技有限公司

黑枸杞生物、黑枸杞公司	指	甘肃大禹黑枸杞生物科技有限公司
兰州大禹管廊	指	兰州大禹管廊投资有限责任公司
邹城大禹利民	指	邹城大禹利民水务有限公司
元谋农业科技	指	大禹节水集团（元谋）农业科技有限公司
高萨尔供水	指	阿克塞县高萨尔供水服务有限责任公司
北京通捷、北京通捷智水	指	北京通捷智水科技有限公司
新疆尚善水利	指	新疆尚善水利水电工程有限责任公司
新疆尚善农业	指	新疆尚善农业科技服务有限公司
甘肃水利基金	指	甘肃农田水利投资基金（有限合伙）
甘肃金控集团	指	甘肃金融控股集团有限公司
云南农田水利基金	指	云南农田水利投资基金合伙企业（有限合伙）
禹王投资	指	禹王投资管理（北京）有限公司
北京欣禹物联	指	北京欣禹物联科技有限公司
通辽大禹	指	通辽大禹节水材料有限公司
吴忠禹通	指	吴忠市禹通水务有限责任公司
宾川大禹、宾川公司	指	宾川大禹节水有限责任公司
安徽公司	指	安徽皖禹节水有限公司，已注销
香港子公司	指	大禹节水有限公司（Da Yu Water Conservation Limited）
以色列子公司	指	Dayu Water Ltd.
公司章程	指	大禹节水集团股份有限公司公司章程
本次发行	指	公司本次向社会公开发行可转换公司债券的行为
可转债	指	可转换公司债券
近三年、报告期	指	2017年、2018年和2019年
近三年一期期末、报告期内各期末	指	2017年12月31日、2018年12月31日和2019年12月31日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
保荐机构、主承销商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
发行人律师、中伦	指	北京市中伦律师事务所
申报会计师、立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、评级机构、中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业技术词语释义

智慧水务	指	主要以传感器为核心，将传感技术、智能终端、通讯技术等智能化系统紧密结合，并采用可视化的方式对农田灌溉设施进行实时监控；同时，可将海量灌溉信息进行及时分析与处理，并
------	---	---

		做出相应的处理结果辅助决策建议，以更加精细和动态的方式管理农田水务系统的整个生产、管理和服务流程，从而达到"智慧"的状态。
EPC	指	Engineering-Procurement-Construction，即设计-采购-施工，工程总承包的一种模式：公司按照合同约定，承担工程项目的设计、采购、施工、试运行服务等工作，并对承包工程的质量、安全、工期、造价全面负责
PPP	指	Public-Private-Partnership 的简写，即政府和社会资本合作模式，是公共基础设施的一种项目融资模式
农田灌溉水有效利用系数	指	灌入田间可被作物吸收利用的水量与灌溉系统取用的灌溉总水量的比值

敬请注意：本募集说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第二节 本次发行概况

一、发行人概况

公司名称:	大禹节水集团股份有限公司
英文名称:	Dayu Water-saving Group Co., Ltd
股票上市地:	深圳证券交易所
股票简称:	大禹节水
股票代码:	300021
法定代表人:	王浩宇
董事会秘书:	陈静
证券事务代表:	戴顺宁
注册地址:	甘肃省酒泉市解放路 290 号
办公地址:	天津市武清区京滨工业园民旺道 10 号
电话:	022-59679306
传真:	022-59679301
邮政编码:	301712
网址:	www.dyjs.com
电子信箱:	dyjszqb@dyjs.com
经营范围:	节水灌溉材料及过滤器、施肥器、喷灌设备、排灌机械、滴灌管（带）、水泵、水工金属结构产品、建筑用管材、管件、型材、板材、饮水用塑料管材及燃气管道、玻璃钢复合材料管、预应力钢筒混凝土管（PCCP 管）及环保技术和产品的开发、制造、销售、安装；节水材料研发及循环利用；水利水电项目投资、开发、建设及经营；水利及节水项目技术改造、合同节水管理；水利信息化、自动化及智慧水利建设；水利水电工程及节水灌溉工程勘察、规划、咨询、设计、项目总承包及施工；城市综合管廊及海绵城市投资建设；水利产品检测认证；停车场投资经营管理；水净化、污水处理及水资源的综合开发利用；园林绿化和市政工程建设；枸杞及农产品的种植、加工、储存、销售及农业技术、项目的开发、推广；承包与实力、规模、业绩相适应的国外工程项目以及对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；医疗器械的研发、生产、销售；口罩、防护服、消毒液、测温仪等生产和销售；自营和代理各类商品和技术的进出口（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可经营）。

二、本次发行概况

（一）本次发行的审批及核准情况

本次可转债发行方案于 2019 年 11 月 28 日经公司第五届董事会第二十四次

(临时)会议审议通过,于2019年12月16日经公司2019年第二次临时股东大会审议通过。

2020年7月1日,公司收到中国证监会出具的《关于核准大禹节水集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可〔2020〕1245号),核准公司向社会公开发行面值总额63,800万元可转换公司债券,期限6年。

(二) 本次可转债基本发行条款

1、发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券(以下简称“可转债”)。本次可转债及未来经本次可转债转换的公司股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

本次可转债发行总额为人民币63,800.00万元,发行数量为638万张。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行,每张面值为人民币100元。

4、债券期限

本次发行的可转债的存续期限为自发行之日起六年,即2020年7月28日至2026年7月27日。

5、债券利率

第一年为0.4%,第二年为0.6%,第三年为1.2%,第四年为1.8%,第五年为2.5%,第六年为3.0%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式,到期归还本金和最后一年利息。

(1) 年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为:

$$I=B \times i$$

I: 指年利息额;

B: 指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息登记日持有的可转债票面总金额；

i: 指可转债当年票面利率。

(2) 付息方式

1) 本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日，即为 2020 年 7 月 28 日（T 日）。可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人负担。

2) 付息日：每年的付息日为本次可转债发行首日（2020 年 7 月 28 日，T 日）起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一个交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债不享受本计息年度及以后计息年度利息。

7、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转债发行结束之日（2020 年 8 月 3 日，T+4 日）起满六个月后第一个交易日起至可转债到期日止，即 2021 年 2 月 3 日至 2026 年 7 月 27 日。

8、转股价格的确定及其调整

(1) 初始转股价格的确定

本次发行的可转债初始转股价格为 4.94 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

其中：前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

(2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入），具体调整办法如下：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派发现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： P_1 为调整后转股价， P_0 为调整前转股价， n 为该次送股率或转增股本率， k 为该次增发新股率或配股率， A 为该次增发新股价或配股价， D 为该次每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、公司合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q = V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： Q 指可转债持有人申请转股的数量； V 指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额； P 指申请转股当日有效的转股价。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一

股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

10、转股价格向下修正条款

(1) 修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 85% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行可转债的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价之间的较高者。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

(2) 修正程序

公司向下修正转股价格时，须在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

11、赎回条款

(1) 到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将以本次可转债票面面值的 120%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转换公司债券。

(2) 有条件赎回条款

在转股期内，当下述情形的任意一种出现时，公司有权决定按照以债券面值

加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

(1) 在转股期内，如果公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

(2) 当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

本次发行的可转债最后一个计息年度，如果公司股票在任意连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70% 时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述连续三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后一个计息年度，可转债持有人在当年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

（2）附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

13、转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的大禹节水股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

（1）发行方式

本次发行的大禹转债向发行人在股权登记日（2020年7月27日，T-1日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的原股东优先配售，优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网上向社会公众投资者通过深交所交易系统发售的方式进行，余额由国泰君安包销。

（2）发行对象

1) 向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（即2020年7月27日，T-1日）收市后登记在册的发行人所有股东。

2) 网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的

自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

3) 本次发行的承销团成员的自营账户不得参与申购。

15、向原股东配售的安排

原 A 股股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日收市后（即 2020 年 7 月 27 日，T-1 日）登记在册的持有发行人 A 股股份数按每股配售 0.8100 元面值可转债的比例计算可配售可转债的金额，并按 100 元/张转换为可转债张数，每 1 张为一个申购单位。

按本次发行优先配售比例计算，原 A 股股东可优先配售的可转债上限总额为 6,379,241 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9881%。

优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网上向社会公众投资者通过深交所交易系统发售的方式进行。本次发行认购金额不足 6.38 亿元的部分由国泰君安进行包销。

16、债券持有人及债券持有人会议

（1）可转债持有人的权利

- 1) 依照其所持有本次可转债数额享有约定利息；
- 2) 根据约定条件将所持有的本次可转债转为公司 A 股股票；
- 3) 根据约定的条件行使回售权；
- 4) 依照法律、法规、其他规范性文件及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- 5) 依照法律、法规、其他规范性文件及公司章程的规定获得有关信息；
- 6) 按约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- 7) 依照法律、法规、其他规范性文件等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- 8) 法律、法规、其他规范性文件及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）债券持有人的义务

- 1) 遵守公司所发行的本次可转债条款的相关规定；
- 2) 依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；

- 3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议;
- 4) 除法律、法规规定、其他规范性文件规定及《可转债募集说明书》另有约定之外,不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息;
- 5) 法律、法规、其他规范性文件及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

(3) 有下列情形之一的,应召集债券持有人会议:

- 1) 公司拟变更《可转债募集说明书》的约定;
- 2) 公司不能按期支付本次可转债本息;
- 3) 公司发生减资(因员工持股计划、股权激励、业绩承诺或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外)、合并、分立、被接管、歇业、解散或者申请破产;
- 4) 公司管理层不能正常履行职责,导致公司债务清偿能力面临严重不确定性,需要依法采取行动的;
- 5) 公司提出债务重组方案;
- 6) 对公司《可转债持有人会议规则》进行修订;
- 7) 担保人(如有)或担保物(如有)、其他偿债保障措施或担保方式发生重大变化(如适用);
- 8) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项;
- 9) 根据法律、法规、其他规范性文件及公司《可转债持有人会议规则》的规定,应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(4) 下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议:

- 1) 公司董事会;
- 2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人;
- 3) 法律、法规、其他规范性文件规定的其他机构或人士。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法,以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

17、本次募集资金用途

本次发行可转债拟募集资金总额(含发行费用)不超过人民币 63,800.00 万元(含 63,800.00 万元),扣除发行费用后的募集资金净额将用于“高端节水灌溉

产品智能工厂建设项目、现代农业运营服务和科技研发中心建设项目和补充流动资金”，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	高端节水灌溉产品智能工厂建设项目	28,174.01	26,000.00
2	现代农业运营服务和科技研发中心建设项目	19,370.37	18,800.00
3	补充流动资金	19,000.00	19,000.00
合计		66,544.38	63,800.00

以上项目已进行详细的可行性研究，实施过程中可能将根据实际情况作适当调整。项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；若本次公开发行可转债募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入总额，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

在本次公开发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以银行借款、自有资金以及变更用途后的前次募集资金等方式进行先期投入，并在募集资金到位之后，依相关法律法规的要求和程序对先期投入资金（使用变更用途后的前次募集资金部分除外）予以置换。

18、募集资金专项存储账户

公司已制定募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

19、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

20、本次发行方案的有效期限

公司本次可转债方案的决议有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

（三）债券评级情况

中证鹏元对本次可转债进行了信用评级，本次可转债主体信用评级为 AA-，债券信用评级为 AA-，评级展望为稳定。

（四）募集资金存放专户

公司已经制定了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金将存放

于公司董事会指定的募集资金专项账户中。

（五）债券持有人会议

为充分保护债券持有人的合法权益，本次可转债设立债券持有人会议。债券持有人会议的主要内容如下：

1、债券持有人的权利与义务

（1）债券持有人的权利

- ①依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- ②根据约定条件将所持有的本次可转债转为本公司 A 股股份；
- ③根据约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- ⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- ⑥按约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- ⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- ⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）债券持有人的义务

- ①遵守公司所发行的本次可转债条款的相关规定；
- ②依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- ④除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求本公司提前偿付本次可转债的本金和利息；
- ⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的权限范围

（1）当公司提出变更本募集说明书约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本期债券本息、变更本期债券利率和期限、取消募集说明书中的赎回或回售条款；

（2）当公司未能按期支付可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决

议，对债券持有人是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息作出决议，对债券持有人是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

（3）当公司减资（因员工持股计划、股权激励、业绩承诺或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、被接管、歇业、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

（4）当担保人（如有）或者担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的的方案作出决议；

（5）当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的的方案作出决议；

（6）在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；

（7）法律、行政法规和规范性文件规定、本规则规定或《可转债募集说明书》约定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

3、债券持有人会议的召集

（1）债券持有人会议由公司董事会负责召集；公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。除本规则另有规定外，会议通知应在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出；

（2）在本次发行的可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

1) 拟变更《可转债募集说明书》的约定；

2) 公司不能按期支付本次可转债本息；

3) 公司减资（因员工持股计划、股权激励、业绩承诺或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、被接管、歇业、解散或者申请破产；

4) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；

5) 公司提出债务重组方案；

- 6) 对本规则进行修订;
- 7) 担保人(如有)或担保物(如有)、其他偿债保障措施或担保方式发生重大变化(如适用);
- 8) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项;
- 9) 根据法律、法规、其他规范性文件及本规则的规定,应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议:

- 1) 公司董事会;
- 2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人;
- 3) 法律、法规、其他规范性文件规定的其他机构或人士。

4、债券持有人会议的出席人员

债券持有人(或其法定代表人、负责人)可以亲自出席债券持有人会议并表决,也可以委托代理人代为出席并表决。

第三十条 下列人员可以列席债券持有人会议: 公司董事、监事和高级管理人员。

若债券持有人为持有公司 5% 以上股份的股东或上述股东、公司及担保人(如有)的关联方,则该等债券持有人在债券持有人会议上可发表意见,但无表决权,并且其代表的本期可转债的张数在计算债券持有人会议决议是否获得通过时不计入有表决权的本期可转债张数。

5、债券持有人会议的程序

(1) 债券持有人会议采取现场方式召开,也可以采取网络、通讯等法律、法规、其他规范性文件规定的方式召开;

(2) 债券持有人会议应由公司董事长担任会员主席并主持。在公司董事长未能主持会议的情况下,由董事长授权董事担任会员主席并主持;如果公司董事长和董事长授权董事均未能主持会议,则由出席会议的债券持有人或债券持有人代理人以所代表的本次债券表决权过半数选举产生一名债券持有人或债券持有人代理人担任会议主席并主持会议;如在该次会议开始后 1 小时内未能按前述规定共同推举出会议主席主持会议,则应当由出席该次会议的持有本次未偿还债券

表决权总数最多的债券持有人或债券持有人代理人担任会议主席并主持会议；

(3) 召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议人员姓名（或名称）及其身份证号码（或统一社会信用代码）、住所地址、出席会议的代理人姓名及其身份证号码、被代理人姓名（或单位名称）及其身份证号码（或统一社会信用代码）、持有或者代表的本次可转债未偿还债券本金总额及其证券账户卡号码或适用法律规定的其他证明文件的相关信息事项。

6、债券持有人会议的表决与决议

(1) 向会议提交的每一项议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其委托代理人投票表决。每一张债券（面值为人民币 100 元）拥有一票表决权；

(2) 债券持有人会议采取记名方式进行投票表决。债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票所持有表决权对应的表决结果应计为废票，不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果；

(3) 除本规则另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席会议的二分之一以上有表决权的债券持有人或债券持有人代理人同意方为有效；

(4) 公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议；

(5) 债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方能生效；

(6) 依照有关法律、法规、其他规范性文件、《可转债募集说明书》和本规则的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力；

(7) 债券持有人会议召集人应在债券持有人会议作出决议之日后 2 个工作日内将决议于监管部门指定的媒体上公告。公告中应列明会议召开的日期、时间、地点、方式、召集人和主持人，出席会议的债券持有人和代理人人数、出席会议

的债券持有人和代理人所代表表决权的本次可转债张数及占本次可转债总张数的比例、每项拟审议事项的表决结果和通过的各项决议的内容以及相关监管部门要求的内容。

三、本次可转换公司债券的资信评级情况

公司聘请中证鹏元为公司本次公开发行可转换公司债券的信用状况进行了综合分析和评估，公司主体信用等级为“AA-”，评级展望为“稳定”，本次可转换公司债券的信用等级为“AA-”。

在本次可转债存续期内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。

四、承销方式及承销期

（一）承销方式

本次发行由保荐机构（主承销商）国泰君安以余额包销方式承销。

（二）承销期

本次可转债发行的承销期自 2020 年 7 月 24 日至 2020 年 8 月 3 日。

五、发行费用

单位：万元

序号	项目	金额
1	承销及保荐费用	963.02
2	审计及验资费用	75.47
3	律师费用	75.47
4	资信评级费	23.58
5	信息披露及发行手续费等费用	190.36
合计		1,327.91

六、与本次发行有关的时间安排

本次发行期间的主要日程与停、复牌安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

日期	交易日	发行安排
2020 年 7 月 24 日	T-2	刊登《募集说明书》及其摘要、《募集说明书提示性公告》、《发行公告》、《网上路演公告》
2020 年 7 月 27 日	T-1	网上路演 原 A 股股东优先配售股权登记日

日期	交易日	发行安排
2020年7月28日	T	刊登《发行提示性公告》 原A股股东优先配售日（缴付足额资金） 网上申购日（无需缴付申购资金） 确定网上中签率
2020年7月29日	T+1	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 进行网上申购的摇号抽签
2020年7月30日	T+2	刊登《网上中签结果公告》 网上中签缴款日
2020年7月31日	T+3	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
2020年8月3日	T+4	刊登《发行结果公告》

注：上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

七、本次发行证券的上市流通

发行结束后，公司将尽快申请本次发行的可转债在深圳证券交易所上市，具体上市时间将另行公告。

八、本次发行的有关机构

（一）发行人

发行人：	大禹节水集团股份有限公司
法定代表人：	王浩宇
住所：	甘肃省酒泉市解放路290号
联系电话：	022-59679306
传真：	022-59679301
董事会秘书：	陈静

（二）保荐机构（主承销商）

名称：	国泰君安证券股份有限公司
董事长/法定代表人：	贺青
住所：	中国（上海）自由贸易试验区商城路618号
联系电话：	020-28023333
传真：	020-28023199
保荐代表人：	刘祥茂、王安定
项目协办人：	张贵阳
项目经办人：	房子龙、魏紫洁、潘登、徐振宇

(三) 发行人律师

名称:	北京市中伦律师事务所
负责人:	张学兵
住所:	北京市建国门外大街甲6号SK大厦36-37层
联系电话:	010-59572001
传真:	010-65681022
经办律师:	李杰利、沈旭

(四) 发行人会计师

名称:	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人:	杨志国
住所:	上海市黄浦区南京东路61号四楼
联系电话:	010-56730088
传真:	010-56730000
经办注册会计师:	张军书、崔云刚

(五) 资信评级机构

名称:	中证鹏元资信评估股份有限公司
法定代表人:	张剑文
住所:	深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼
联系电话:	0755-82872897
传真:	0755-82872090
签字评级人员:	张晨、王硕

(六) 申请上市的证券交易所

名称:	深圳证券交易所
住所:	深圳市福田区深南大道2012号
联系电话:	0755-88668888
传真:	0755-82083104

(七) 证券登记机构

名称:	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住所:	广东省深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场22-28楼
联系电话:	0755-21899999
传真:	0755-21899000

九、发行人与本次发行有关人员之间的关系

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第三节 风险因素

一、经营风险

（一）经营业绩波动风险

公司自设立以来一直专注于农业高效节水和农民安全供水领域，近年来业务逐步拓展到农村污水处理领域。公司依托农业“水网+信息网+服务网”的基础资源，确立以“科技与服务”为核心的发展战略，是集提供农水项目诊断、规划、融资、设计、建设、智能制造为一体并为终端客户提供农田物联技术和运维管理增值服务支持的现代农业科技服务型公司。最近三年，公司营业总收入分别为128,442.37万元、177,958.91万元、216,585.31万元；归属于母公司股东的净利润分别为9,543.71万元、10,020.08万元、12,942.63万元。

报告期内，公司营业收入和净利润均实现较快增长，2019年公司实现营业收入216,585.31万元，同比增长21.71%；归属于母公司所有者的净利润12,942.63万元，同比增长29.71%。随着公司经营规模和产品领域的扩大，行业发展趋势的变化、外部竞争环境的变化、公司客户结构变化、产品价格下降、原材料和能源价格上升、人工成本上升、研发支出增加、国家政策变化、扩产建设进度变化和安全生产风险等导致的不确定因素不断增多，公司存在未来业绩不能维持较快增长速度、业绩波动的风险。

（二）原材料价格波动及品质稳定性风险

公司节水灌溉产品的主要原材料包括聚乙烯、聚氯乙烯等石油化工产品，供应商主要为国内大型石化生产厂家、国企，供应商议价能力较强，原材料成本占产品成本比例较高。聚乙烯、聚氯乙烯的价格受石油价格和供需关系等多方面因素影响，价格变动频繁。当原料价格波动时，公司通常会通过调整产品售价等措施来应对风险，若原材料价格出现较大甚至剧烈波动、公司不能及时向下游转嫁成本，或公司不能建立稳定的原材料供应体系，则公司可能面临成本上升、利润率下降的风险。

虽然聚乙烯、聚氯乙烯等石油化工产品在市场上供应通常较为充足，且公司已经不断通过技术升级等优化生产流程，扩大产能实现规模经济等来提高产品的附加值，并且与原料供应商保持着较好的关系，但是若石油化工产品价格未来大

幅上涨,将使公司生产成本上升,仍然会对公司产品销售和公司经营产生不利影响。

(三) 房屋土地权属或者手续不完善的风险

公司主要依靠自有房产和租赁房产开展业务活动。本公司主要生产房产已经取得房屋所有权证书及国有土地使用权证。但存在部分自有房产和租赁房产的权属或租赁手续存在瑕疵,尽管这些瑕疵不会对本公司的正常经营和业绩产生重大不利影响,但本公司取得涉及房产的权属和完善相关手续的时间难以预期和控制。在取得权属证明或完善手续前,公司房产存在的上述瑕疵可能给公司生产经营产生不利影响。

(四) 新型冠状病毒疫情对生产经营带来的风险

近期受 2019 新型冠状病毒(2019-nCoV)疫情影响,各地政府为切断传染源,纷纷出台限制人流、物流等相关防控措施。虽然公司的主要经营地为华北、西北和西南区域,疫情形势相对平稳,公司主要经营地已经复工,且公司制定了较为全面的疫情应对方案,但受疫情影响,部分政府客户招标进度较往年有所延迟、公司下属个别地区复工时间较往年有所延迟、采购供应可能出现暂时迟滞、部分营销服务因交通不便暂时受阻,可能会对公司国内业务主体的正常经营活动产生不利影响。

2020 年一季度,公司经营业绩出现下滑,若疫情持续蔓延且得不到有效控制,或者今后出现其他公共性突发事件,均可能对公司生产经营和盈利能力构成负面影响。

(五) 关于公司 2020 年业绩下滑的风险

受新冠肺炎疫情疫情影响,2020 年一季度公司实现营业收入较上年同期减少 51.99%,归属于上市公司股东的净利润 112.52 万元,较上年同期减少 97.79%。虽然公司已经积极组织复工复产,且目前公司各项业务已经基本恢复正常。但受疫情的影响,公司 2020 年全年经营业绩仍存在同比下滑的风险。

二、财务风险

(一) 应收账款回收期较长的风险

报告期各期末,公司应收账款金额为:

单位：万元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
账面余额	112,298.62	71,595.86	72,504.55
坏账准备	11,561.75	9,070.72	7,143.75
账面价值	100,736.87	62,525.13	65,360.81

截至报告期末，公司绝大部分应收账款的账龄在 1-2 年，公司主要客户是各地方水利部门，虽然客户信誉较高，资金回收保障度较高，应收账款坏账损失风险较小，但地方政府议价能力相对较强，且付款行政审批流程较长，对公司资金回收产生一定的影响，随着工程项目的不断增加，项目质保金余额在不断增加，如果出现应收账款不能按期收回，将对公司的资金使用效率和经营业绩产生不利影响。

（二）税收优惠变化的风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》规定“对国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”。公司于 2015 年 9 月 28 日，复审通过，取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR201562000075），有效期三年，并于 2018 年 10 月 31 日通过复审，取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR201862000180），有效期三年。公司子公司天津大禹于 2016 年 12 月 9 日取得高新技术企业证书（证书编号为 GR201612001358），有效期 3 年，并于 2019 年 10 月 28 日通过复审，取得高新技术企业证书（证书编号：GR201912000189），有效期三年。报告期内及证书的有效期内，公司及天津大禹减按 15% 的税率缴纳企业所得税。同时，公司生产的滴灌带产品享受免征增值税的税收优惠，此外公司还享有其他的税收优惠政策。

高新技术企业资质有效期满后，若未被继续认定为高新技术企业或所得税税收优惠政策出现调整、增值税相关政策发生调整或其他税收优惠政策发生变化，公司的盈利水平则会受到不利影响。

（三）偿债风险

报告期内，公司的经营规模快速增长，新增厂房、设备较多，公司日常经营所需流动资金也相应增加。由于目前公司融资渠道比较单一，主要依靠短期借款方式融资。报告期各期末，公司的资产负债率分别为 50.79%、59.33% 和 58.98%，

资产负债率不断提高。公司负债主要以流动性负债为主，报告期各期末，公司的流动比率分别为 1.64、1.35 和 1.30。虽然目前公司的客户信用良好，且盈利能力较好，但公司仍存在一定的短期偿债风险。

（四）净资产收益率下降风险

报告期内，本公司的加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）分别为 5.59%、6.62% 和 7.74%，本次可转债转股后，本公司净资产将大幅增长，由于本次募投项目的实施需要一定时间，在项目建成投产后才能产生效益。因此，本次可转债转股后短期内本公司存在净资产收益率下降风险。

（五）公司存在一定的或有负债风险

截至 2019 年 12 月 31 日，公司对外担保金额合计约 1.61 亿元，占同期末净资产的 10.06%。其中公司对参股公司酒泉绿创智慧农村有限责任公司向中国农业发展银行酒泉市肃州区支行申请的改善农村人居环境建设项目中长期贷款 1.23 亿元提供连带责任保证担保，担保期限为项目建设期 1 年。虽然该担保主要是公司为甘肃省酒泉市肃州区乡镇环保提升工程 PPP 项目项目建设提供的担保，可以进一步增强该项目公司的融资能力，能有效保证酒泉市肃州区乡镇环保提升工程的有序建设，但是该项担保金额较大，且未设置反担保措施，担保期内，公司存在一定或有负债风险。

三、市场风险

（一）PPP 项目回款周期较长影响项目收益的风险

近年来，公司积极参与 PPP 项目建设，截至 2019 年 12 月 31 日，本公司参与建设的 PPP 项目共 15 个，公司 PPP 项目主要采用 BOT 模式，公司作为社会资本方需要对项目进行资本金投入和建设资金的投入，此外，随着 PPP 项目建设，公司作为主要建设方，需要在项目建设期内垫付金额较大的建筑安装费、工程建设其他费用等，按照合同约定相应的投资在项目运营期内逐步收回。由于 PPP 项目的回款周期较长，随着经济环境的变化，可能出现在运营期内市场资金紧张，资金成本高于项目内部收益率的情形，从而导致 PPP 项目的收益未能达到预期状态的风险。

（二）PPP 项目的获得、审批及实施风险

公司 PPP 项目主要采用 BOT 模式，此类业务一般属于地方政府的特许经营项目，因此未来公司能否顺利延续原有业务关系，通过地方政府的招标程序而获得并实施项目存在不确定性。此外，每个 PPP 项目均需获得地方水利部门、地方环境保护部门、投资建设管理部门、土地管理部门、地方人大等多个部门的审批和配合，而该等地方政府部门在协调征地、拆迁等工作也受制于多方面的不确定性因素。若未能顺利完成该等部门的审批程序，或受当地居民反对等因素影响，则新的 PPP 项目将难以实施，甚至不排除已发生部分投入但被迫中止的情形，从而可能对未来公司的业务发展、盈利水平产生不利影响。另 PPP 项目建设过程中超预算投资等因素亦可能对公司的盈利水平产生不利影响。

（三）劳动力成本上升的风险

我国的劳动力成本近几年呈现持续上升的趋势。员工收入提高，有利于公司人员稳定，利于企业长远发展，但是会造成企业运营成本上升等不利影响。大禹节水在产品生产环节实现了较高的自动化水平，但目前产品包装和检测等环节仍需要人工操作；此外，公司农水建设业务为劳动密集型业务，自动化水平较低，未来随着公司业务的快速发展和智慧农水项目建设的不断推进，需要增加相应的建设人员。如果公司的员工人数增加或员工待遇大幅提高，将会导致公司薪酬费用大幅增加，影响公司的盈利水平。

（四）主要能源价格波动的风险

能源价格波动对公司产品毛利率水平具有重大影响。目前电和天然气为公司产品生产的主要能源。报告期内，我国煤炭市场波动较大。若未来电和天然气或其他替代能源价格大幅上升将会导致公司主营业务成本增加，影响公司业绩。

四、募集资金投资项目风险

（一）募投项目建设及实施风险

本公司本次募投项目“高端节水灌溉产品智能工厂建设项目、现代农业运营服务和科技研发中心建设项目”，项目投产后公司滴灌管产品产能将得到扩充，有利于提高公司竞争力。本次募投项目的可行性分析是基于当前经济形势、市场环境、行业发展趋势及本公司实际经营状况做出，尽管本公司已对本次募投项目

的可行性进行了充分论证，但本次募投项目实现经济效益的时间较长，若本公司所处行业及市场环境等情况发生突变、国家产业政策出现调整或项目建设过程中管理不善影响项目进程、本公司未能有效地拓展销售市场等因素均将对本次募投项目的实施进度、预期收益产生不利影响。

（二）新增折旧摊销影响未来经营业绩的风险

本次募集资金投资规模较大，募投项目建成后，公司的固定资产、无形资产等规模较发行前有所增加，项目投产后每年将会增加折旧与摊销。虽然本次募集资金投资项目经过科学的论证，公司扣除上述折旧费用的预计净利润增长幅度将超过折旧费用的增长幅度，但新项目从建设到产生收益需要一定时间，募投项目实施导致每年新增的折旧摊销短期内将对公司的经营业绩产生不利影响。

五、管理风险

（一）公司成长引致的管理风险

随着公司业务不断发展，尤其是在本次募集资金到位、募投项目达产后，公司资产规模将进一步扩大，产能进一步提升。虽然公司通过多年的持续发展，已建立起较完善的企业管理制度，拥有独立健全的产、供、销体系，并根据积累的管理经验制定了一系列行之有效的规章制度，但随着经营规模扩大，企业管理难度相应提高。公司管理水平能否适应新的经营需要，将直接决定公司经营目标能否如期实现，对公司未来的经营业绩、盈利水平及市场竞争力都将产生重要影响。

（二）控股股东控制风险

目前公司的控股股东为王浩宇先生和仇玲女士，控股股东可能会利用其控股地位，通过行使表决权对公司的重大人事、发展战略、经营决策、利润分配等方面产生重大影响。股东的相对集中削弱了中小股东对本公司管理决策的影响力，虽然公司在治理结构、制度建设方面做了较好的基础建设，但仍存在影响公司中小股东利益的可能性。

六、技术风险

（一）未能持续取得相关许可文件的风险

公司从事的农水建设和农水设计业务必须拥有《建筑企业资质证书》、《工程勘察资质证书》、《工程设计资质证书》、《工程咨询单位资格证书》等方可从事相关项目的承包、建设等。上述资质证书和注册批件均有一定的有效时限，有效期届满时，公司需向相关主管部门申请重新核发相关证书或批件。目前公司已经取得了生产经营所必须的许可文件，未来有效期届满时，公司需要申请重新注册，若不能持续满足行业主管部门的相关规定，公司相关许可文件的核发可能会被暂停或取消，从而对公司的持续生产经营产生不利影响。

（二）技术人员流失的风险

经验丰富的技术研发人才是公司生存和发展的重要基础，对公司保持高效生产、持续技术创新有重要作用。为保证公司技术人才队伍的稳定，避免人才、技术的流失，公司与技术研发人才签订了《保密协议》、《竞业禁止协议》，并给予相应的奖励与激励。但随着市场竞争加剧，企业之间对人才的争夺将更加激烈，未来公司可能面临管理人员以及技术研发人才流失的风险。

七、安全生产风险

为保证安全生产，公司按照安全生产相关法律法规，并结合具体生产情况，建立安全生产管理制度。公司制定了各类操作规程，相关操作人员经相关培训后上岗，配备劳动保护用品等安全防护措施，以保证员工的人身安全。但仍然存在因员工生产操作不当或设备故障等因素造成安全事故的可能，从而影响公司生产的正常进行。

八、事故和质量风险

公司农水建设项目在经营过程中，有可能会因生产建设过程中出现各种事故而造成项目破坏、人员伤亡、机械设备损坏等损失，以及由人员素质、材料质量、机械设备质量、施工方法和环境问题引起的问题，都可能对公司的品牌声誉造成不利影响，并遭受同程度的经济损失，甚至导致法律诉讼。这类事故一旦发生，便会发生事故处理费和各种补偿费，同时影响整体施工进度、延迟工期。

九、与本次可转债相关的风险

（一）违约风险

本次发行的可转债存续期为六年，每年付息一次，到期后一次偿还本金和最后一年利息，如果在可转债存续期出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，将有可能影响到债券利息和本金的兑付。

（二）未提供担保的风险

公司本次发行可转债未提供担保措施，如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加风险。

（三）可转债价格波动的风险

可转债作为一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者遭受损失。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的波动风险，以便作出正确的投资决策。

（四）发行可转债到期不能转股导致的资金风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政治经济环境、投资者的偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致本次可转债到期未能实现转股，公司必须对未转股的可转债偿还本息，将会相应增加公司的财务费用负担和资金压力。

（五）转股后摊薄每股收益和净资产收益率的风险

本期可转债募投项目将在可转债存续期内逐渐产生收益，可转债进入转股期后，如果投资者在转股期内转股过快，将会在一定程度上摊薄公司的每股收益和净资产收益率，因此公司在转股期内可能面临每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

（六）本次可转债转股的相关风险

进入可转债转股期后，可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

1、本次可转债设有有条件赎回条款，在转股期内，如果达到赎回条件，公司有权按照面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。如果公司行使有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

2、公司本次可转债发行方案规定：“在本可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 85% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施”。公司董事会将在本次可转债触及向下修正条件时，结合当时的股票市场、自身业务发展和财务状况等因素，综合分析并决定是否向股东大会提交转股价格向下修正方案，公司董事会并不必然向股东大会提出转股价格向下修正方案。因此，未来在可转债达到转股价格向下修正条件时，本次可转债的投资者可能面临公司董事会不及时提出或不提出转股价格向下修正议案的风险。

3、本次可转债设有转股价格向下修正条款，在可转债存续期间，当公司股票价格达到一定条件时，经股东大会批准后，公司可申请向下修正转股价格。但由于转股价格向下修正可能对原股东持股比例、净资产收益率和每股收益产生一定的潜在摊薄作用，可能存在转股价格向下修正议案未能通过股东大会批准的风险。

4、公司股价走势取决于宏观经济、股票市场环境以及经营业绩等多重因素影响。即使公司向下修正转股价格，但本公司股票价格仍有可能持续低于转股价格及修正后的转股价格，导致本次可转债的转股价值发生重大不利变化，对本次可转债持有人的利益造成重大不利影响。

（七）信用评级变化的风险

中证鹏元对本次可转换公司债券进行了评级，公司主体信用等级为“AA-”，本次可转换公司债券信用等级为“AA-”，评级展望稳定。在本期债券存续期限内，中证鹏元将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重

大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准等因素变化，从而导致本期债券的信用评级等级发生不利变化，增加投资风险。

第四节 发行人基本情况

一、发行人的股本总额及前十名股东的持股情况

截至 2020 年 3 月 31 日，公司股本总额为 797,360,687 股，股本结构如下：

股份类别	数量（股）	比例（%）
一、有限售条件的流通股	148,933,678	18.68
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	148,933,678	18.68
其中：境内非国有法人持股	-	-
境内自然人持股	148,933,678	18.68
4、外资持股	-	-
二、无限售条件的流通股	648,427,009	81.32
1、人民币普通股	648,427,009	81.32
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
三、普通股股份总数	797,360,687	100.00

截至 2020 年 3 月 31 日，公司前十名股东及其持股数量和比例如下表所示：

股东名称	股份性质	持股数量（股）	持股比例（%）	其中有限售条件的股份数量（股）	质押冻结情况（股）
王浩宇	境内自然人	185,748,831	23.30	139,311,623	31,000,000
仇玲	境内自然人	181,318,818	22.74	-	23,500,000
王冲	境内自然人	11,711,017	1.47	8,783,263	-
中信建投基金—广发银行—方信 1 号资产管理计划	其他	10,487,097	1.32	-	-
深圳平安汇通投资—包商银行—深圳平安汇通投资管理有限公司	其他	3,847,733	0.48	-	-
中国水利水电科学研究院	国有法人	3,818,420	0.48	-	-
吉富创业投资股份有限公司	其他	3,780,000	0.47	-	-

股东名称	股份性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	其中有限售 条件的股份 数量(股)	质押冻结情 况(股)
中信证券股份有限公司	国有法人	3,522,592	0.44	-	-
黄炳辉	境内自然人	2,456,062	0.31		
卢威克	境内自然人	2,060,400	0.26		
合计		408,750,970.00	51.27	148,094,886	54,500,000

二、发行人首次公开发行股票并在创业板上市以来股权结构变化情况

(一) 股权结构变化概览

2009年10月30日，公司在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“大禹节水”，股票代码“300021”。公司首次公开发行并在创业板上市以来股权结构变化的简要情况如下所示：

变动时间	变动原因	股份变动数量 (股)	变动后股权结构		
			股份性质	股份数量 (股)	持股比例 (%)
2010年01月	首次公开发行股票	18,000,000	有限售条件股份	55,250,000	79.33
			无限售条件股份	14,400,000	20.67
			合计	69,650,000	100.00
2010年06月	资本公积金 转增资本	69,650,000	有限售条件股份	103,300,000	74.16
			无限售条件股份	36,000,000	25.84
			合计	139,300,000	100.00
2011年07月	资本公积金 转增资本	139,300,000	有限售条件股份	156,290,824	56.10
			无限售条件股份	122,309,176	43.90
			合计	278,600,000	100.00
2016年08月	非公开发行 股票	40,344,275	有限售条件股份	153,355,435	48.08
			无限售条件股份	165,588,840	51.92
			合计	318,944,275	100.00
2017年08月	资本公积金 转增资本	478,416,412	有限售条件股份	380,706,452	47.75
			无限售条件股份	416,654,235	52.25
			合计	797,360,687	100.00

（二）股权结构变化情况

1、2010年1月，首次公开发行股票并在创业板上市

2009年9月29日，中国证券监督管理委员会向大禹节水下发《关于核准甘肃大禹节水股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》（证监许可〔2009〕1033号），核准：大禹节水公开发行不超过1,800万股新股。本次发行完成后，公司总股本增至69,650,000股。

2、2010年6月，资本公积金转增股本

经大禹节水2009年度股东大会审议通过，公司以2009年12月31日的总股本69,650,000股为基数，以资本公积金转增股本，每10股转增10股，共计转增69,650,000股。本次资本公积金转增股本后，公司总股本增至139,300,000股。

3、2011年7月，资本公积金转增股本

经大禹节水2010年度股东大会审议通过，公司以2010年12月31日的总股本139,300,000股为基数，以资本公积金转增股本，每10股转增10股，共计转增139,300,000股。本次资本公积金转增股本后，公司总股本增至278,600,000股。

4、2016年8月，非公开发行股票

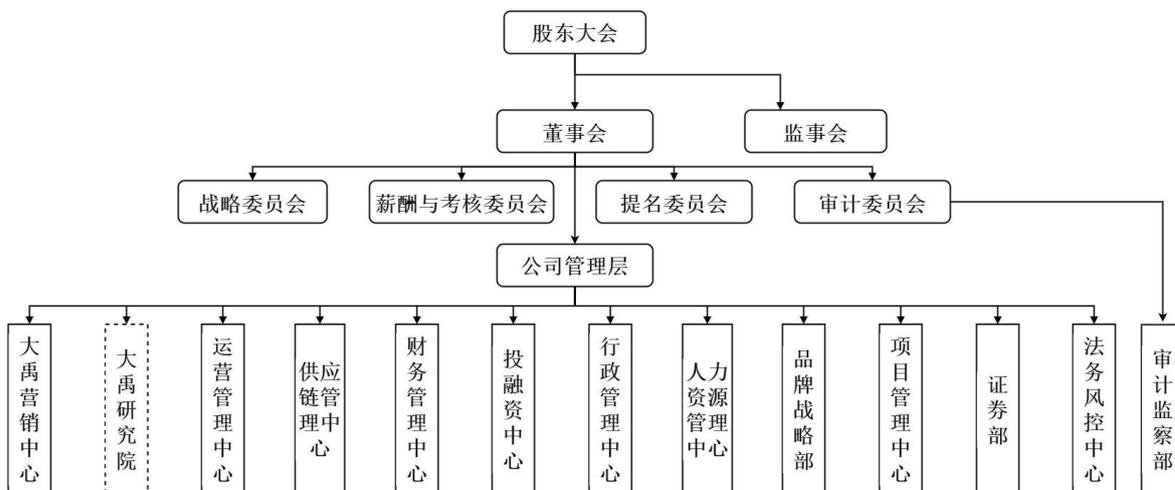
2015年12月18日，中国证券监督管理委员会向大禹节水下发《关于核准大禹节水集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2015〕2979号），核准：大禹节水非公开发行不超过9,700万股新股。2016年6月，本次发行完成后，共计新增股份40,344,275股，公司总股本增至318,944,275股。

5、2017年8月，资本公积金转增股本

经大禹节水召开2016年度股东大会审议通过，公司以2016年12月31日的总股本318,944,275股为基数，以资本公积金转增股本，每10股转增15股，共计转增478,416,412股。本次资本公积金转增股本后，公司总股本增至797,360,687股。

三、公司组织结构图及对其他企业的重要权益投资情况

(一) 公司内部组织结构图及部门职能情况



(二) 公司对其他企业重要权益投资情况

截至 2020 年 3 月 31 日，公司对其他企业重要权益投资情况具体如下：

序号	公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)	
					直接	间接
一级控股子公司						
1	甘肃大禹节水集团水利水电工程有限责任公司	甘肃酒泉	甘肃酒泉	水利水电工程施工	100.00	-
2	大禹节水(天津)有限公司	天津武清	天津武清	节水产品研发, 生产, 销售	100.00	-
3	内蒙古大禹节水技术有限公司	内蒙古乌兰察布市	内蒙古乌兰察布市	节水材料生产, 安装	100.00	-
4	武威大禹节水有限责任公司	甘肃武威	甘肃武威	节水材料生产, 安装	100.00	-
5	定西大禹节水有限责任公司	甘肃定西	甘肃定西	节水材料生产, 安装	100.00	-
6	重庆巴禹节水有限公司	重庆市	重庆渝北区	节水产品研发, 生产, 销售	100.00	-
7	云南大禹节水有限公司	云南昆明	云南昆明	节水材料生产, 安装	100.00	-
8	新疆大禹节水有限责任公司	乌鲁木齐	乌鲁木齐	节水材料生产, 安装	100.00	-
9	北京通捷智水科技有限公司	北京市	北京市	贸易	100.00	-
10	北京欣禹物联科技有限公司	北京市	北京市	软件开发, 信息系统集成	100.00	-
11	广西大禹节水有限公司	广西	广西南宁市	节水材料生产, 安装	100.00	-

序号	公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)	
					直接	间接
12	禹王投资管理(北京)有限公司	北京市	北京市东城区	股权投资	100.00	-
13	通辽大禹节水材料有限公司	内蒙古通辽	内蒙古通辽	节水材料生产, 安装	100.00	-
14	杭州大禹慧水科技有限公司	浙江杭州	浙江杭州	软件开发, 系统集成	100.00	-
15	大禹环保(天津)有限公司	天津武清	天津武清	污水净化、污水处理	100.00	-
16	兰州大禹管廊投资有限责任公司	甘肃省兰州市	甘肃省兰州市	节水材料生产, 安装	100.00	-
17	北京大禹智慧农业科技有限公司	全国	北京市朝阳区	农业节水灌溉工程, 供排水管网工程, 施工与建后管理	100.00	-
18	云南大禹智慧水务科技有限公司	云南省	云南省昆明市	水利信息化建设	100.00	-
19	大禹节水集团(元谋)农业科技有限公司	云南省楚雄彝族自治州	云南省楚雄彝族自治州元谋县	农业节水灌溉工程, 供排水管网工程, 施工与建后管理	100.00	-
20	甘肃大禹节水工程设计有限责任公司	甘肃省兰州市	甘肃省兰州市	设计	100.00	-
21	大禹节水(酒泉)有限公司	甘肃省酒泉市	甘肃省酒泉市	节水材料生产, 安装	95.52	-
22	元谋大禹节水有限责任公司	云南省	云南省楚雄彝族自治州元谋县	节水材料生产, 安装	91.41	-
23	邹城大禹利民水务有限公司	山东省	山东省济宁市邹城市	水利水电工程, 管道工程建筑	88.70	-
24	甘肃大禹黑枸生物科技有限公司	甘肃省酒泉市	甘肃省酒泉市肃州区	枸杞种植及加工	82.76	-
25	陆良大禹节水农业科技有限公司	云南省陆良县	云南省曲靖市陆良县	节水材料生产, 安装	70.00	-
26	杭州水利水电勘测设计院有限公司	浙江省	杭州市江干区	水利水电工程设计, 咨询, 勘察; 水利水电工程总承包; 水利水电项目管理	65.00	-

序号	公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)	
					直接	间接
27	阿克塞县高萨尔供水服务有限责任公司	甘肃省	甘肃省酒泉市阿克塞哈萨克族自治县	投融资建设, 项目维护	65.00	5.00
28	祥云大禹水利建设有限责任公司	云南省	云南省大理白族自治州	农业节水灌溉工程, 供排水管网工程, 施工与建后管理	64.35	0.65
29	甘肃大禹净水设备制造有限公司	甘肃省	甘肃省酒泉市肃州区	农业滴灌过滤系统的设计, 制造与服务	60.00	-
30	澄江大禹节水有限责任公司	云南省	云南省玉溪市澄江县	节水材料生产, 安装	51.08	-
31	北京乐水新源智能水务科技有限责任公司	北京市	北京市海淀区	灌区供水及用水现代化管理技术	51.00	-
32	吴忠市禹通水务有限责任公司	宁夏回族自治区	宁夏回族自治区吴忠市	施工与建设管理; 农业高效节水灌溉工程建设与运营管理	45.20	0.99
33	宾川大禹节水有限责任公司	云南省	云南省大理白族自治州宾川县	农业节水灌溉工程, 供排水管网工程, 施工与建后管理	40.00	31.09
34	甘肃大河检测技术有限公司	甘肃省酒泉市	甘肃省酒泉市	检测及技术咨询	30.00	30.00
35	天津市大禹节水灌溉技术研究院	天津	天津	节水灌溉技术研发	-	-
36	酒泉市水利水电勘测设计院有限公司	甘肃	甘肃省酒泉市	水利水电工程设计、咨询、勘察; 水利水电工程总承包; 水利水电项目管理; 工程测绘; 土地规划	100.00	-
37	大禹节水集团(云南)农业科技有限公司	云南	云南省昆明市	农业技术开发、技术推广、技术咨询、技术转让; 水肥一体化技术开发、技术服务; 农业植保技术服务; 农业设施系统设计、施工、运维	100.00	-
38	新余泓晟投资合伙企业(有限合伙)	全国	江西省新余市	企业投资管理、资产管理、实业投资	99.75	-
二级控股子公司						

序号	公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)	
					直接	间接
1	重庆大禹水资源管理有限公司	重庆市	重庆市	水利水电工程, 管道工程建筑	-	100.00
2	天津大禹节水科技有限公司	天津市	天津市武清区	节水材料生产, 安装	-	100.00
3	新疆尚善农业科技服务有限公司	新疆阿克苏地区	新疆阿克苏地区沙雅县	农业技术开发	-	100.00
4	新疆尚善水利水电工程有限责任公司	新疆阿克苏地区	新疆阿克苏地区阿克苏市	水利水电工程施工	-	72.00
5	云南大禹通捷水务有限公司	云南省红河哈尼族彝族自治州	云南省红河哈尼族彝族自治州弥勒市	农业节水灌溉工程, 供排水管网工程, 施工与建后管理	-	69.00
参股公司						
1	海禹农业科技(弥渡)有限公司	云南省大理白族自治州	云南省大理白族自治州弥渡县	高效节水项目公司	39.00	1.65
2	山西水务工程项目管理有限公司	山西省	山西省太原市迎泽区	工程项目管理	35.00	-
3	云南农田水利投资基金管理有限公司	云南省	云南省昆明市	股权投资	30.00	-
4	天津绿境水务有限责任公司	天津市	天津市武清区	污水处理, 水处理设备设计, 制造及技术咨询服务等	30.60	0.90
5	酒泉绿创智慧农村有限责任公司	甘肃省酒泉市	甘肃省酒泉市肃州区	污水处理, 水处理设备设计、技术咨询服务等	6.30	25.90
6	武山县润坤农业灌溉科技有限责任公司	甘肃省天水市	甘肃省天水市武山县	农田水利高效节水灌溉 PPP 项目的设计、投资、建设、运营与维护、移交及水费收取	5.40	22.20
7	天水泽坤农业开发有限公司	甘肃省天水市	甘肃省天水市武山县	农产品种植销售、农业技术研发	-	28.00
8	河南水谷科技有限公司	河南省	河南省郑州市	智慧水利行业设施技术开发, 设备运营维护, 软件技术开发	20.00	-
9	中以(酒泉)绿色生态产业园有限公司	甘肃省	甘肃省酒泉市肃州区	投融资建设, 项目维护	10.00	-

序号	公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)	
					直接	间接
10	云南农田水利投资基金合伙企业(有限合伙)	云南省	云南省昆明市	股权投资	51.00	0.30
11	甘肃农田水利投资基金(有限合伙)	甘肃省	甘肃省兰州市	股权投资	40.00	-
12	北京国泰节水发展股份有限公司	全国	北京市西城区	从事合同节水	19.00	-
13	金昌市金禹环保有限责任公司	甘肃省	甘肃省金昌市	农村生活污水收集处理工程的建设运营服务	4.80	32.00
14	甘肃现代丝路寒旱农业发展投资基金(有限合伙)	甘肃省	甘肃省兰州市	开展现代丝路寒旱农业股权投资、投资管理、资产管理及现代丝路寒旱农业企业管理、企业发展顾问、企业咨询	1.67	-
15	甘肃兰银金融租赁股份有限公司	甘肃省	甘肃省兰州市	融资租赁	5.00	-

注 1、一级控股子公司是指大禹节水直接投资控股的子公司；

注 2、二级控股子公司是指大禹节水的一级控股子公司投资控股的公司；

注 3、参股公司仅包括大禹节水及其控股子公司直接投资参股的公司，不包括参股公司再投资持股的公司

注 4、上表不包括海外子公司，具体海外子公司情况参见“第四章 十二、发行人境外经营情况”

(三) 控股子公司的基本情况

截至 2019 年 12 月 31 日，对发行人的营业收入或净利润有重要影响的主要子公司共有 5 家。公司主要子公司的具体情况如下：

1、甘肃大禹节水集团水利水电工程有限责任公司

(1) 公司的基本信息

公司名称	甘肃大禹节水集团水利水电工程有限责任公司
成立时间	2006-11-24
注册资本	51,000.00 万元人民币
实收资本	48,750.00 万元人民币
公司类型	一人有限责任公司
法定代表人	王华超
注册地址	甘肃省酒泉市肃州区解放路 290 号
统一社会信用代码	9162090079486562XJ
经营范围	水利水电工程、市政公用工程、电力工程、园林绿化工程的施工；节水灌溉材料、管材、管件、型材、板材、饮水用塑料管材的开发、

	制造、销售、安装；水利信息化技术开发、转让、咨询服务；智能水务信息化及自动化设备制造、集成及施工；污水处理、水净化处理、水资源综合开发及利用。（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）股权结构

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	大禹节水集团股份有限公司	51,000.00	100.00%
	合计	51,000.00	100.00%

（3）最近一年的财务数据

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	153,644.82
总负债	72,920.64
净资产	80,724.18
营业收入	155,545.98
净利润	23,019.91

注：公司 2019 年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具《审计报告》（信会师报字[2020]第 ZG10700 号）

（4）公司主营业务情况

公司主要从事水利水电工程、市政公用工程、电力工程、园林绿化工程的施工；节水灌溉材料、管材、管件、型材、板材、饮水用塑料管材的开发、制造、销售、安装；水利信息化技术开发、转让、咨询服务。

2、大禹节水（天津）有限公司

（1）公司的基本信息

公司名称	大禹节水（天津）有限公司
成立时间	2010-06-29
注册资本	10,000 万元人民币
实收资本	5,500 万元人民币
公司类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	王冲
注册地址	天津市武清区京滨工业园
统一社会信用代码	91120222556533240A
经营范围	节水材料及其循环利用技术研发，水利工程施工，节水工程设计、

	施工、维护及相关设备的安装，工程勘察设计，房屋建筑工程施工，滴灌管（带）、过滤器、施肥器、排灌机械、塑料管材、金属管材、管件、喷灌机、水泵、燃气管道、塑料薄膜的制造、销售，货物及技术进出口，水利信息化技术开发、转让、咨询服务，自动化控制设备安装、销售，管道工程施工，预应力钢筋混凝土管、环保设备技术开发、制造、安装，园林绿化工程、土石方工程施工，污水处理，肥料、建筑材料销售，发电机组、农业机械设备批发兼零售，低压电气成套设备制造、销售，自有场地出租。（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）股权结构

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	大禹节水集团股份有限公司	10,000	100.00%
	合计	10,000	100.00%

（3）最近一年的财务数据

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	46,182.42
总负债	29,727.50
净资产	16,454.92
营业收入	20,893.69
净利润	254.24

注：公司2019年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具《审计报告》（信会师报字[2020]第ZG10708号）

（4）公司主营业务情况

公司主要从事节水产品PVC、PE管材、滴灌带及配套管件生产、销售以及水利水电工程施工等业务。

3、杭州水利水电勘测设计院有限公司

（1）公司的基本信息

公司名称	杭州水利水电勘测设计院有限公司
成立时间	1989-07-21
注册资本	5,000.00 万元人民币
实收资本	559.33 万元人民币
公司类型	其他有限责任公司
法定代表人	谢永生

注册地址	浙江省杭州市江干区凯旋路 137 号三楼-513
统一社会信用代码	913301041430375567
经营范围	服务：水利水电工程设计、咨询、勘察；水利水电工程总承包；水利水电项目管理

(2) 股权结构

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	大禹节水集团股份有限公司	3,250.00	65.00%
2	尉高洋	1,750.00	35.00%
合计		5,000.00	100.00%

(3) 最近一年的财务数据

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	20,386.59
总负债	12,591.84
净资产	7,794.75
营业收入	24,642.01
净利润	1,318.74

注：公司 2019 年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，未出具审计报告。

(4) 公司主营业务情况

公司主要从事水利水电工程设计、咨询、勘察；水利水电工程总承包；水利水电项目管理。

4、大禹节水（酒泉）有限公司

(1) 公司的基本信息

公司名称	大禹节水（酒泉）有限公司
成立时间	2010-08-05
注册资本	31,432.00 万元人民币
实收资本	31,432.00 万元人民币
公司类型	有限责任公司
法定代表人	王冲
注册地址	甘肃省酒泉市肃州区解放路 290 号
统一社会信用代码	91620900556296935N
经营范围	滴灌管、滴灌带、节水灌溉用塑料制品、过滤器、施肥器、排灌机械、建筑用塑料制管材、管件、型材、板材、水工金属结构产品、

	钢结构、水利建筑材料、PE燃气管道、PE城市供排水管道、PERT地暖管的生产、销售、安装；城市园林绿化工程；水利水电工程的设计、投资与建设；水资源经营开发管理；系统集成及软件开发；复合材料检查井、废旧塑料回收、加工、销售及再生利用；智能节水灌溉系统；节水灌溉自动化装备的研发、生产、制造、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）
--	---

(2) 股权结构

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	大禹节水集团股份有限公司	30,023.55	95.52%
2	甘肃省战略性新兴产业投资基金管理有限公司	1,408.45	4.48%
合计		31,432.00	100.00%

(3) 最近一年的财务数据

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	63,910.55
总负债	10,042.82
净资产	53,867.73
营业收入	13,175.40
净利润	-602.03

注：公司2019年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，未出具审计报告。

(4) 公司主营业务情况

公司主要从事节水产品PVC、PE管材、滴灌带及配套管件生产、销售以及水利水电工程施工等业务。

5、云南大禹智慧水务有限责任公司

(1) 公司的基本信息

公司名称	云南大禹智慧水务科技有限公司
成立时间	2016-08-22
注册资本	8,000万元人民币
实收资本	1,000万元人民币
公司类型	有限责任公司
法定代表人	杨正武
注册地址	云南省昆明市滇池度假区摩根道10栋4楼401号
统一社会信用代码	91530103MA6K7C4E73

经营范围	农业、水利领域的自动化系统、信息化系统的技术开发；农业、水利的方案规划；水利工程设计及施工；计算机软件开发；大数据处理；计算机系统集成及运营维修服务；计算机设备、农业自动化设备、水表、仪器仪表、控制器的销售、安装；节水灌溉、水质监测；污水处理；普通机械设备研发及销售；电商平台服务；网络技术咨询；通讯业务的代理服务；限分公司经营：水表、仪器仪表、控制器的生产制造。
-------------	--

(2) 股权结构

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	大禹节水集团股份有限公司	8,000	100.00%
合计		8,000	100.00%

(3) 最近一年的财务数据

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年度
总资产	3,419.88
总负债	706.88
净资产	2,712.99
营业收入	6,200.21
净利润	1,197.84

注：公司 2019 年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具《审计报告》（信会师报字[2020]第 ZG10711 号）。

(4) 公司主营业务情况

公司主要从事软件开发和系统集成业务。

四、公司控股股东、实际控制人基本情况

(一) 公司控股股东和实际控制人情况介绍

1、公司上市以来控股权变动情况

公司自上市至 2017 年 2 月，王栋先生一直为公司的控股股东。

2017 年 2 月 15 日，公司原控股股东、实际控制人王栋先生因病逝世。王栋先生生前无遗嘱、亦未与他人签订遗赠抚养协议，且未与其配偶仇玲女士进行夫妻财产约定。根据《中华人民共和国婚姻法（2001 修正）》第 17 条和《中华人民共和国继承法》第 26 条的规定，王栋先生逝世前持有的公司股份为夫妻共同财产，其中一半股份为仇玲所有，其余股份为被继承人王栋的遗产。根据《中华

《中华人民共和国继承法》第 10 条的规定，被继承人王栋的继承人包括刘凤兰（王栋先生的母亲）、仇玲和王浩宇（王栋先生的儿子）。2017 年 3 月 1 日，王栋先生的配偶和母亲分别签署《放弃继承权声明书》，放弃作为遗产的 72,527,527 股大禹节水股份，前述《放弃继承权声明书》经甘肃省酒泉市诚信公证处公证并分别出具《公证书》（公证书编号：2017 甘酒诚证字 166 号、2017 甘酒诚证字 167 号）。根据甘肃省酒泉市诚信公证处出具的《公证书》（公证书编号：2017 甘酒诚证字 168 号），王浩宇先生作为王栋先生的继承人继承其遗产。自此，王浩宇先生持有大禹节水股份 72,527,527 股，占公司总股本 318,944,275 股的 22.74%；仇玲女士持有大禹节水股份 72,527,527 股，占大禹节水总股本 318,944,275 股的 22.74%。

截至 2019 年 12 月 31 日，王浩宇先生持有大禹节水股份 185,748,831 股，占大禹节水总股本的 23.30%；仇玲女士持有大禹节水股份 181,318,818 股，占大禹节水总股本的 22.74%，合计占股份总额的 46.04%。王浩宇、仇玲为母子关系，二人为一致行动人。王浩宇、仇玲为公司的控股股东。

2、控股股东及实际控制人

截至 2019 年 12 月 31 日，王浩宇先生持有大禹节水股份 185,748,831 股，占大禹节水总股本的 23.30%，并任公司董事长；仇玲女士持有大禹节水股份 181,318,818 股，占大禹节水总股本的 22.74%，合计占股份总额的 46.04%。王浩宇、仇玲为母子关系，二人为一致行动人。王浩宇自 2017 年 3 月 11 日起担任公司董事长。王浩宇、仇玲为公司的控股股东和实际控制人。

王浩宇先生，1991 年 6 月出生，中国国籍，无境外居留权，教授级高级工程师，美国约翰霍普金斯大学 MBA（基础设施金融），中国农业大学和美国普渡大学经济学及管理双学士学位，2013 年 5 月参加工作，2017 年 3 月至今，任大禹节水董事长。

仇玲女士，1966 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，中学高级教师（副教授级）。2011 年 4 月 8 日任大禹节水董事，2016 年 11 月 04 日离任，曾在酒泉市第一中学从事教育教学工作 20 年，曾任酒泉市肃州区教育局教研室教研员，获市级优秀班主任、优秀教师、“园丁奖”。

（二）实际控制人控制的其他企业

序号	对外投资公司	主营业务情况	关联关系
1	酒泉大河实业发展有限公司	控股公司, 主要控股酒泉大河物业服务有限公司, 无实际经营业务	公司原实际控制人(王栋先生)持股 89.61%
2	酒泉大河物业服务有限责任公司	物业经营管理, 物业租售代理, 物业修缮, 车辆运行及看护管理等	酒泉大河实业发展有限公司持股 97.50%
3	Hopkins Holding INC.	美国学生公寓地产投资	王浩宇先生直接控制
4	Harmonia Hopkins LLC.	美国学生公寓地产投资和运营服务	Hopkins Holding INC. 控股
5	Red Stone Properties LLC.	物业管理	Hopkins Holding INC. 控股
6	北京浩泓科技有限公司	房产投资辅助、学生公寓国际生运营服务、物业管理辅助	Hopkins Holding INC. 持股 100%

注：该表仅列示实际控制人王浩宇先生控制的一、二级控股公司，二级控股公司 Harmonia Hopkins LLC. 及其下属子公司均从事美国学生公寓地产投资及运营服务。

（三）控股股东所持股份的权利限制及权属纠纷情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司实际控制人王浩宇先生、仇玲女士所持股份的权利限制情况：王浩宇先生将部分所持公司 A 股限售股票进行股权质押，质押股数为 3,100.00 万股，占其所持公司股份比例为 16.69%，占公司总股本的 3.89%；仇玲女士将部分所持公司 A 股限售股票进行股权质押，质押股数为 2,350.00 万股，占其所持公司股份比例为 12.96%，占公司总股本的 2.95%。

发行人控股股东、实际控制人质押比例较低，且资信状况良好，发行人实际控制人变更的风险整体可控。

五、公司的主要业务

（一）主营业务

公司自设立以来一直专注于农业高效节水和农民安全供水领域，近年来业务逐步拓展到农村污水处理领域。公司依托农业“水网+信息网+服务网”的基础资源，确立以“科技与服务”为核心的发展战略，是集提供农水项目诊断、规划、融资、设计、建设、智能制造为一体并为终端客户提供农田物联技术和运维管理增值服务支持的现代农业科技服务型公司。

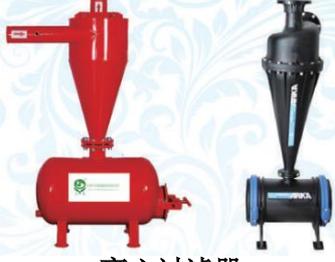
（二）公司主要产品及主要服务

1、公司主要产品

公司在农村水利领域的主要产品包括滴灌管（带）、PE 管材、PVC-U 管材、过滤器等，具体运用如下：

产品图示	产品功能	应用领域
 <p>内镶贴片式滴灌管（带）</p>	<p>应用于滴灌技术的灌水管（带）材，通过焊接在滴灌管内壁的滴头达成出水作用。压力损失小，灌水精度高，适应精准化农业的发展要求。</p>	<p>条播作物、现代温室、果树和防风林。</p>
 <p>单翼迷宫式滴灌管（带）</p>	<p>应用于滴灌技术的灌水管（带）材，在单翼上带有一定间距的孔眼、流道呈迷宫型、管壁较薄，通过孔眼达成出水作用。</p>	<p>大田条播作物、浅耕作物、叶系发达作物。</p>
 <p>低压灌溉用PVC-U管材</p>	<p>以聚氯乙烯（PVC）树脂为主要原料经塑料挤出成型的低压灌溉用PVC-U管材。外径为32毫米-500毫米不等，承压等级从0.2兆帕至0.4兆帕不等，连接方式分为溶剂粘接式和弹性密封圈式。</p>	<p>适用于低压输水管灌、滴灌、喷灌、排水等工程的输配水管网。</p>
 <p>给水用PVC-U管材</p>	<p>以聚氯乙烯（PVC）树脂为主要原料经塑料挤出机挤出成型和注塑机注塑成型的给水用PVC-U管材。外径为32毫米-1,000毫米不等，承压等级从0.63兆帕至2.5兆帕不等，连接方式分为溶剂粘接式和弹性密封圈式。</p>	<p>适用于建筑物内或室外埋地的市政工程、饮水工程输送饮用水和一般用途水。</p>

产品图示	产品功能	应用领域
 <p>灌溉用PE管材</p>	<p>以聚乙烯 (PE) 树脂为主要原料挤出成型的灌溉用PE管材。外径为16毫米-110毫米不等, 承压等级从0.25兆帕至0.6兆帕不等, 连接方式分为热熔粘接和快捷连接两种。</p>	<p>中高压灌溉用管材用于管灌、微喷灌等主管道的地下部分; 低压灌溉用管材用于管灌、喷灌、滴灌系统分支管道部分。</p>
 <p>PE输水软带</p>	<p>以聚乙烯 (PE) 树脂为主要原料挤出成型的PE输水软带。外径为32毫米-125毫米不等, 承压等级有0.2兆帕、0.25兆帕两种, 连接方式为主要使用卡箍连接。</p>	<p>低压输送灌溉用水</p>
 <p>PE 80/100级管材</p>	<p>以聚乙烯 (PE) 树脂为主要原料挤出成型的PE送水管材。外径为32毫米-630毫米不等, 承压等级从0.32兆帕-1.6兆帕不等, 主要使用热熔粘接的方式连接。</p>	<p>一般用途的埋地给水、压力输水及饮用水的输送。</p>
 <p>叠片过滤器</p>	<p>一种过滤器, 内置过滤叠片, 水流通过时杂质颗粒被截留在叠片交叉点, 达到过滤目的。流量3-60立方米/小时, 压力0.15-0.6兆帕, 过滤精度由75微米至180微米不等。</p>	<p>适于处理含有机物、胶质杂质的河水、井水等, 应用于暖通空调系统、灌溉、废水处理、污水再生、市政供水、自来水厂、大型发电厂、化工企业、及应急情况过滤等领域。</p>
 <p>砂石过滤器</p>	<p>一种过滤器, 通过均质等粒径石英砂形成砂床作为过滤载体进行立体深层过滤的过滤器, 常用于一级过滤。流量60-200立方米/小时, 压力0.2-0.6兆帕, 过滤精度由80微米至200微米不等。</p>	<p>适于处理含有机物、悬浮物的河水、湖水等, 应用于农业微灌系统、发电等原水前期过滤处理、生活用水预处理等领域。</p>
 <p>网式过滤器</p>	<p>一种过滤器, 利用滤网直接拦截水中、油中等液体的杂质, 去除水体、油体中悬浮物、颗粒物。流量3-60立方米/小时, 压力0.1-0.4兆帕, 过滤精度由125微米至425微米不等。</p>	<p>适于处理含无机物、悬浮物的河水、井水等, 应用于蔬菜、果树、温室、花卉、茶园、绿地及大田各类农作物的灌溉等领域。</p>

产品图示	产品功能	应用领域
 <p style="text-align: center;">离心过滤器</p>	<p>一种过滤器，水流沿切线方向进入分离器，质量大的杂质被离心力推向锥体侧壁，滑至集砂腔中达到过滤目的。流量60-300立方米/小时，压力0.1-0.6兆帕，过滤精度为500微米。</p>	<p>适于处理含泥沙的河水、井水等，应用于蔬菜、果树、温室、花卉、茶园、绿地及大田各类农作物灌溉等领域。</p>

2、公司主要服务

在农村水利行业中，公司可提供以下服务：子公司杭州设计院、兰州设计院等可提供全水利行业整体设计和咨询服务；子公司水电工程公司拥有水利水电工程施工总承包壹级资质，提供农村水利领域内工程整体方案的集成、安装和施工服务；云南智水、杭州慧水、北京乐水等子公司拥有完备的信息系统开发体系和丰富的智慧水务建设经验，可提供农村水利项目信息化建设服务及农田物联网、农水运营平台等技术支持。

依托公司在制造、设计、施工、信息化及融资等方面的综合优势，公司积极发展农业高效节水、农村污水处理、农村安全饮水等领域的服务业务，坚持为农村水利行业赋能，目前已在行业内形成一定影响力。未来公司将进一步提升项目设计、建设、运营水平，开拓相关业务。

六、发行人所处行业的基本情况

（一）行业主管部门和行业监管体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门及监管体制

公司所属行业为农村水利行业，行业的宏观管理主管部门是水利部及农业农村部，所属行业协会为中国水利企业协会。

水利部主要负责产业政策的制定、推进产业结构战略性调整和优化升级等。水利部关于农村水利的主要职责有：指导农村水利工作、组织开展大中型灌排工程建设与改造、指导农村饮水安全工程建设管理工作、指导节水灌溉有关工作、负责生活、生产经营和生态环境用水的统筹和保障、负责节约用水工作等。

农业农村部的职责是：（1）统筹研究和组织实施“三农”工作的发展战略、中长期规划、重大政策。组织起草农业农村有关法律法规草案，制定部门规

章，指导农业综合执法。参与涉农的财税、价格、收储、金融保险、进出口等政策制定。（2）统筹推动发展农村社会事业、农村公共服务、农村文化、农村基础设施和乡村治理。牵头组织改善农村人居环境。指导农村精神文明和优秀农耕文化建设。指导农业行业安全生产工作。

中国水利企业协会是以从事水资源开发、利用、节约、保护和服务水利事业的企事业单位和个人自愿组成的全国性非营利性行业组织。中国水利企业协会的业务范围主要包括：开展水利行业和水利企事业单位改革发展重大问题研究；推动水利企事业单位改革；组织开展全国优秀水利企业、企业家表彰，总结、鉴定、评价和推广企业科技创新和管理创新成果；承担水利企业资质、从业人员（执业、职业）资格管理和有关专业技术人员培训等工作等。

农村水利行业中，高效输配水、节水灌溉技术及设备制造；农村人畜饮水及改水工程；大中型灌区改造及配套设施建设等领域属于国家政策鼓励类产业，受到相关政策的支持，公司在政府主管部门的宏观管理及政策指导下按市场化的方式运作。

2、行业重点法律、法规及政策

（1）行业重点法律法规

目前我国规范相关行业的主要法律法规包括：

序号	法律法规名称	实施日期	文件编号
1	水利工程项目招标投标管理规定	2002年1月	水利部令〔2001〕第14号
2	市政公用事业特许经营管理办法	2004年5月	建设部令〔2004〕第126号
3	节水灌溉增效示范项目建设管理办法	2003年7月	农水灌函字〔2003〕第22号
4	中华人民共和国水土保持法	2011年3月	国家主席令〔2010〕第39号
5	农村饮水安全工程项目建设管理办法	2013年12月	发改农经〔2013〕2673号
6	污水处理费征收使用管理办法	2015年3月	财税〔2014〕第151号
7	基础设施和公共事业特许经营管理办法	2015年6月	发改委等六部门令第25号
8	农田水利条例	2016年7月	国务院令〔2016〕第669号
9	中华人民共和国水法	2016年7月	国家主席令〔2016〕第48号
10	取水许可和水资源费征收管理条例	2017年3月	国务院令〔2017〕第676号
11	招标投标法	2017年12月	国家主席令〔2017〕第86号
12	中华人民共和国水污染防治法	2018年1月	国家主席令〔2017〕第70号

序号	法律法规名称	实施日期	文件编号
13	中华人民共和国循环经济促进法	2018年10月	国家主席令（2018）第16号
14	中华人民共和国环境影响评价法	2018年12月	国家主席令（2018）第24号
15	建设工程质量管理条例	2019年4月	国务院令（2019）第714号
16	农村供水工程监督检查管理办法（试行）	2019年8月	水农（2019）第243号

（2）行业重点政策

近年来，与公司业务相关的主要行业政策相关内容如下：

行业政策名称	发布日期	发布单位	相关主要内容
国家农业节水纲要(2012-2020年)	2012年11月	国务院	到2020年，基本完成大型灌区、重点中型灌区续建配套与节水改造和大中型灌排泵站更新改造，小型农田水利重点县建设基本覆盖农业大县；新增节水灌溉工程面积3亿亩，其中新增高效节水灌溉工程面积1.5亿亩以上
全国高标准农田建设总体规划	2013年12月	发改委	2015年底，建设4亿亩旱涝保收的高标准农田；到2020年，建设8亿亩旱涝保收的高标准农田
全国农业可持续发展规划（2015-2030）	2015年5月	农业部	到2020年以前发展高效节水灌溉面积（喷微灌）2.88亿亩；到2020年和2030年全国农业灌溉用水量分别保持在3,720亿立方米和3,730亿立方米；到2020年和2030年农田灌溉水有效利用系数分别达到0.55和0.60以上
关于落实发展新理念加快农业现代化实现全面小康目标的若干意见	2016年1月	中共中央、国务院、水利部、农业部	把农田水利作为农业基础设施建设的重点，到2020年农田有效灌溉面积达到10亿亩以上，农田灌溉水有效利用系数提高到0.55以上
关于加快推进高效节水灌溉发展的实施意见	2016年7月	水利部、发改委、财政部、农业部、国土资源部	到2020年农业灌溉用水总量基本稳定，化肥、农药使用量零增长
国务院关于全国土地整治规划（2016—2020年）的批复	2016年12月	国土资源部、国家发展改革委	“十三五”期间，确保建成4亿亩、力争建成6亿亩高标准农田，使经整治的基本农田质量平均提高1个等级；通过土地整治补充耕地2,000万亩，通过农用地整理改造中低等耕地2亿亩左右，耕地数量质量保护水平全面提升；整理农村建设用地600万亩，改造开发城镇低效用地600万亩，促进单位国内生产总值的建设用地使用面积降低20%，节约集约用地水平进一步提高；全面推进土地复垦，复垦率达到45%以上，开展土地生态整治，使土地资源得到合理利用，生态环境明显改善
农机装备发展行动方案	2016年12月	工信部、农业部、发改	将节水灌溉与水肥一体化装备列入五大专项重点任务之中，并着重指出要推进数字化、智能化

行业政策名称	发布日期	发布单位	相关主要内容
(2016-2025)		委	等先进技术与农机(灌溉)装备制造技术的深度融合
全国农村环境综合整治“十三五”规划	2016年12月	环保部、财政部	到2020年,新增完成环境综合整治的建制村13万个,农村污水处理率达到60%
加快推进新时代水利现代化的指导意见	2018年2月	水利部	到2035年,水资源节约和循环利用水平显著提升,水生态环境状况全面改善,现代水利基础设施网络基本建成,水利设施能力和标准大幅提高,各类水利工程质量、安全、效益和智能化水平有效提升,水安全保障能力大幅跃升,水利现代化基本实现,现代化智能水管理系统基本建成。农田高效节水灌溉率达到50%,农田灌溉水有效利用系数提高到0.60以上
农村人居环境整治三年行动方案	2018年2月	中共中央、国务院	梯次推进农村生活污水治理,将农村水环境治理纳入河长制、湖长制管理
关于创新和完善促进绿色发展价格机制的意见	2018年7月	发改委	探索建立污水处理农户付费制度
乡村振兴战略规划(2018-2022年)	2018年9月	国务院	到2020年,乡村振兴取得重要进展,制度框架和政策体系基本形成;到2035年,乡村振兴取得决定性进展,农业农村现代化基本实现;到2050年,乡村全面振兴,农业强、农村美、农民富全面实现
关于坚持农业农村优先发展做好“三农”工作的若干意见	2019年2月	中共中央、国务院	全面推开以农村垃圾污水治理、厕所革命和村容村貌提升为重点的农村人居环境整治,确保到2020年实现农村人居环境阶段性明显改善;推进农村饮水安全巩固提升工程,加强农村饮用水水源地保护,加快解决农村“吃水难”和饮水不安全问题
国家节水行动方案	2019年4月	发改委、水利部	2020年前,每年发展高效节水灌溉面积2,000万亩、水肥一体化2,000万亩,到2022年,创建150个节水型灌区和100个节水农业示范区。全国水利投资年均增速也将提速到20%以上。到2020年,万元国内生产总值用水量、万元工业增加值用水量较2015年分别降低23%和20%,规模以上工业用水重复利用率达到91%以上,农田灌溉水有效利用系数提高到0.55以上,全国公共供水管网漏损率控制在10%以内
关于推进农村生活污水治理的指导意见	2019年7月	中央农办等九部门	到2020年,对东部地区、中西部城市近郊区等有基础、有条件的地区,农村生活污水治理率明显提高,村庄内污水横流、乱排乱放情况基本消除,运维管护机制基本建立;对中西部有较好基础、基本具备条件的地区,农村生活污水乱排乱放得到有效管控,治理初见成效;对地处偏远、经济欠发达等地区,农村生活污水乱排乱放现象

行业政策名称	发布日期	发布单位	相关主要内容
			明显减少
关于切实加强高标准农田建设提升国家粮食安全保障能力的意见	2019年11月	国务院	到2020年,全国建成8亿亩集中连片、旱涝保收、节水高效、稳产高产、生态友好的高标准农田;到2022年,建成10亿亩高标准农田,以此稳定保障1万亿斤以上粮食产能;到2035年,通过持续改造提升,全国高标准农田保有量进一步提高,不断夯实国家粮食安全保障基础
数字农业农村发展规划(2019—2025年)	2020年1月	农业农村部、中央网络安全和信息化委员会	到2025年,农业数字经济占农业增加值比重从2018年的7.3%增长到15%,农产品网络零售额占农产品总交易额比重从9.8%增长到15%,农村互联网普及率从2018年的38.4%增长到70%
关于抓好“三农”领域重点工作确保如期实现全面小康的意见	2020年2月	中共中央、国务院	<p>加强现代农业设施建设。提早谋划实施一批现代农业投资重大项目,支持项目及早落地,有效扩大农业投资。以粮食生产功能区和重要农产品生产保护区为重点加快推进高标准农田建设,修编建设规划,合理确定投资标准,完善工程建设、验收、监督检查机制,确保建一块成一块。如期完成大中型灌区续建配套与节水改造,提高防汛抗旱能力,加大农业节水力度等;</p> <p>提高农村供水保障水平。全面完成农村饮水安全巩固提升工程任务。统筹布局农村饮水基础设施建设,在人口相对集中的地区推进规模化供水工程建设。有条件的地区将城市管网向农村延伸,推进城乡供水一体化。中央财政加大支持力度,补助中西部地区、原中央苏区农村饮水安全工程维修养护。加强农村饮用水水源保护,做好水质监测;</p> <p>扎实搞好农村人居环境整治。分类推进农村厕所革命,东部地区、中西部城市近郊区等有基础有条件的地区要基本完成农村户用厕所无害化改造,其他地区实事求是确定目标任务。各地要选择适宜的技术和改厕模式,先搞试点,证明切实可行后再推开。全面推进农村生活垃圾治理,开展就地分类、源头减量试点。梯次推进农村生活污水治理,优先解决乡镇所在地和中心村生活污水问题。开展农村黑臭水体整治。支持农民群众开展村庄清洁和绿化行动,推进“美丽家园”建设。鼓励有条件的地方对农村人居环境公共设施维修养护进行补助</p>
关于落实党中央、国务院2020年农业农村重点工作部署的实施意见	2020年2月	农业农村部	加大高标准农田建设力度。以粮食生产功能区和重要农产品生产保护区为重点,完成8,000万亩高标准农田和2,000万亩高效节水灌溉建设任务。建设旱作梯田,加快三江平原地下水超采田间配套工程建设。开展高标准农田建设清查,建设农田管理大数据平台,加快推进统一上图入库。修编全国高标准农田建设规划,分区域、分类型制定建设标准。持续开展耕地质量监测评

行业政策名称	发布日期	发布单位	相关主要内容
			价，推动建立健全高标准农田设施管护机制

（二）行业基本情况

1、农村水利行业概况

农村水利是指为增强抗御干旱洪涝、改善农业生产条件和农民生活条件、提高农业综合生产能力、保护与改善农村生态环境服务的水利措施，农村水利涵盖农业高效节水、农村污水处理、农村安全饮水等领域，其中农业高效节水是主要内容。

中国是传统的农业大国，农业是提供支撑国民经济建设与发展的基础产业。2018年中国乡村人口数量为56,401万人，贡献了61,452.60亿元的总产值。我国现代农业受土地流转、新型农业主体、产业园区等相关政策推动，已经形成了家庭农场、农民专业合作社、农业产业化龙头企业等新型农业经营主体竞相发展的局面。



数据来源：国家统计局，国泰君安整理

与此相应的，中国面临水资源短缺、农村污水处理覆盖率低、农村地区供水不足等难题：我国人均水资源占有量仅为世界平均的1/4，农业灌溉以“大水漫灌”为主，灌溉用水利用率低下；多数乡村尚未开展污水处理建设，据国家统计局数据，进行生活污水处理的乡的比例仅为9.04%，而根据《全国农村环境综合整治“十三五”规划》的要求，农村污水处理率到2020年要达到60%，农村污水治理任重道远，发展空间巨大；偏远地区供水工程存在规模小、持续性差等问

题,净水消毒设施不完备、使用不规范造成居民用水水质不合格的现象十分普遍。

2、农业高效节水领域发展状况

(1) 农业高效节水定义

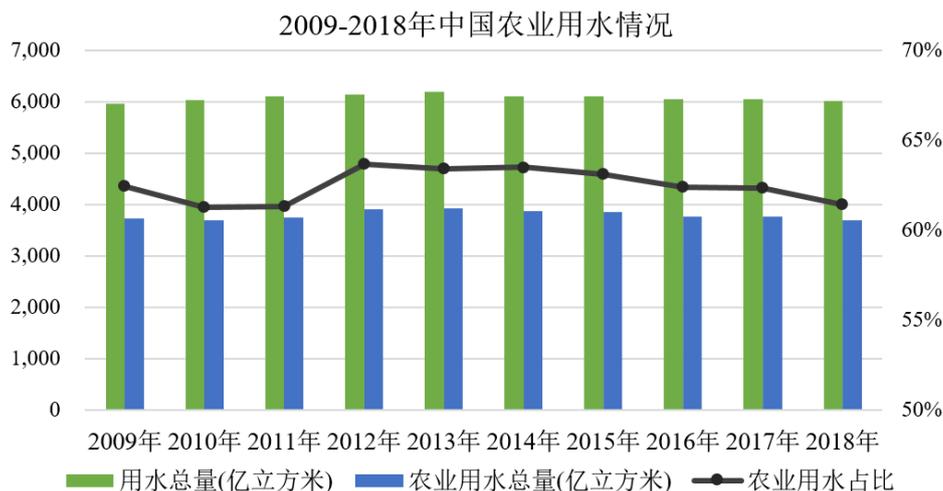
农业高效节水的主要内容即发展节水灌溉,节水灌溉是指以较少的灌溉水量取得较好的生产效益和经济效益的灌溉方式。根据节水灌溉技术的不同,可将节水灌溉分类为滴灌、喷灌、渠道防渗、管道输水等类型。在各类成熟的节水灌溉技术中,以滴灌系统为代表的微灌技术是成本较低、节水效果较好,同时可实现节肥和增产效果的灌溉技术之一。滴灌系统对产品的品质要求较高,以滴灌为代表的微灌技术是世界灌溉节水技术发展的主流和方向,发展势头强劲。滴灌系统可用于作物的栽培,以及葡萄、棉花等高效经济作物的灌溉等。

传统的农业灌溉方式采用土渠输水灌溉,农田灌溉水有效利用系数一般为0.30左右,渗漏和蒸发程度较高,水资源浪费严重。使用节水灌溉技术,可有效提高水资源利用效率。根据2017年中国土地矿产海洋资源统计公报,2017年全国耕地面积为13,486.32万公顷。根据国家统计局数据,2018年全国有效灌溉面积为6,827.16万公顷,估算仅占耕地面积的50.62%,而其中节水灌溉面积为3,613.5万公顷,仅占有效灌溉面积的52.93%。据华融证券行业研究报告测算,全国农田灌溉的用水量年均在3,400至3,700亿立方米之间,如果提高10%的利用率,则可节水300多亿立方,行业发展潜力巨大。

近年来,我国相继颁布了《全国农业可持续发展规划(2015-2030)》、《国家节水行动方案》等有利于节水灌溉行业的产业政策,从水利、农业综合开发、土地整理以及城市园林等行业和领域入手加大对节水灌溉工程的投入,节水灌溉行业面临新的发展机遇,行业前景较为明晰。

(2) 农业高效节水的的市场需求

农业灌溉作为国民经济“第一用水大户”,也一直是水资源“第一浪费大户”。2009年以来,全国农业用水量维持在3,500亿立方米/年以上,超过用水总量的60%,其中农业用水主要为灌溉用水。



数据来源：国家统计局，国泰君安整理

在我国，“土渠输水、大水漫灌”的农业灌溉方式目前仍在普遍沿用，灌溉用水在输水过程中损失严重，2016年全国农田灌溉水有效利用系数仅为0.55，这意味着使用1立方米水仅有0.55立方米被农作物吸收利用，与发达国家0.7至0.8的利用系数差距较大。从地域来看，西南地区、中部地区和西北地区农业用水效率低于平均水平。

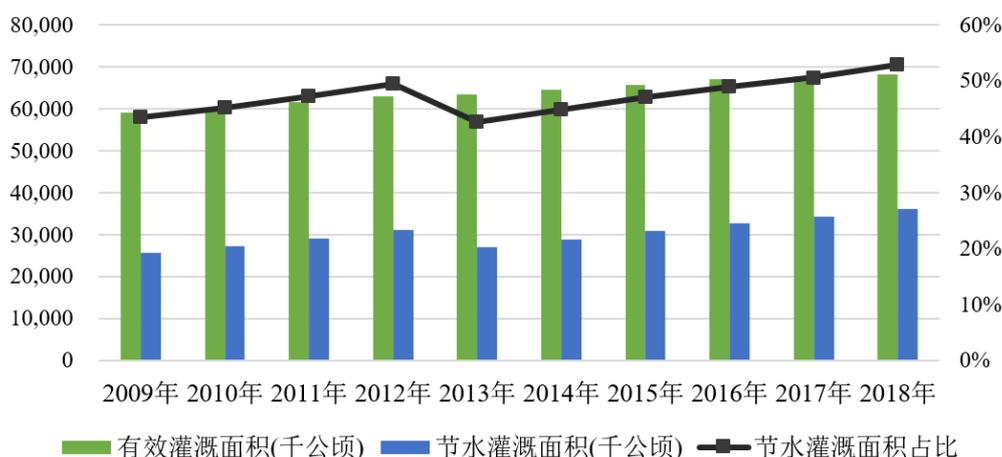
水资源紧缺叠加农业用水粗放导致农业水资源缺口巨大，全国水资源综合规划成果显示，全国多年平均缺水量为536亿立方米，其中农业缺水约300亿立方米，工程性、资源性、水质性、管理性缺水并存。对此，农业部提出，确保到2020年实现农业用水总量控制和农业水环境污染改善，全国农业灌溉用水量保持在3,720亿立方米，农田灌溉用水水质需达到相关标准。

（3）农业高效节水的市场规模

据国土资源部、水利部、国家统计局的统计，在灌溉方面，农田有效灌溉面积由2009年的5,926.15万公顷上升到2018年的6,827.16万公顷，年复合增速1.59%；在节水灌溉方面，节水灌溉面积由2009年的2,575.50万公顷上升到2018年的3,613.50万公顷，年复合增速3.83%。节水灌溉面积占有效灌溉面积比重呈现波动上升趋势，但全国仍有接近半数的有效灌溉耕地仍在使用的落后的灌溉方式，2018年节水灌溉面积占有效灌溉面积比仅为52.93%，属于“靠天吃饭”。我国水资源匮乏且分布不均、农业灌溉用水利用效率低下，大力发展节水灌溉是缓解我国水资源紧张的必然要求，也是构建节约型社会、建立水生态文明体系的重

要手段。

2009-2018年中国节水灌溉面积情况



数据来源：国家统计局，国泰君安整理

《关于落实党中央、国务院 2020 年农业农村重点工作部署的实施意见》指出，2020 年，以粮食生产功能区和重要农产品生产保护区为重点，完成 8,000 万亩高标准农田和 2,000 万亩高效节水灌溉建设任务。根据《全国高标准农田建设总体规划》，高标准农田建设每亩所需投资为 1,000~2,000 元。由此推算 2020 年高标准农田建设市场规模约 1,200 亿元。

根据“十三五”相关规划，期间全国计划新增高效节水灌溉面积 1 亿亩，其中管道输水灌溉面积 4,015 万亩，喷灌面积 2,074 万亩，微灌面积 3,911 万亩。由此估算，“十三五”期间新增高效节水灌溉的市场规模约为 1,095 亿元。除此之外，滴灌带一般 2-3 年需要更换一次，除更换部件外，系统的维护养护也需要费用。根据 2015 年全国已建成的节水灌溉面积估算，“十三五”期间维修养护市场规模约为 681.15 亿元。农业节水灌溉存量和增量市场共计约为 1,776 亿元。

“十三五”期间节水灌溉市场规模估算如下：

主要措施	节水灌溉类型	单位投资	灌溉面积(万亩)	“十三五”期间市场规模(亿元)	“十三五”期间总市场规模(亿元)
新建	微灌	1,500-3,000 元/亩	3,911	586.65	1,095.18
	喷灌	1,000-1,500 元/亩	2,074	207.4	
	管道输水及其他	750-1,600 元/亩	4,015	301.13	

主要措施	节水灌溉类型	单位投资	灌溉面积 (万亩)	“十三 五”期间 市场规模 (亿元)	“十三五” 期间总市场 规模 (亿元)
维修养护	微灌	34.4 元/亩 年	26,886	80.66/年	681.15
	喷灌	25.39 元/亩 年			
	管道输水及其他	28.2 元/亩 年	19,704	55.57/年	

数据来源：农业节水灌溉专题报告（华融证券）

（4）中国农业高效节水的发展历程

1) 节水灌溉技术及生产设备的引进、消化、吸收阶段

20 世纪 70 年代中期到 80 年代后期，我国政府开始从欧美、以色列等发达国家引进喷灌、滴灌技术及相关灌溉系统的生产设备，并花费 10 多年时间在国内进行相关的试验、消化和研发。期间我国的节水灌溉行业尚处于发展初期，除少数与科研单位合作参与研发制造和试验的工厂以外，生产喷微灌产品的企业较少；同时由于当时国内的水利、农业、林业、园林以及其他相关行业仍普遍采用漫灌方式进行灌溉，国内从事节水灌溉工程设计与施工的公司并不多见。

2) 节水灌溉技术推广、节水灌溉行业快速发展阶段

20 世纪 90 年代初期到 20 世纪末，在水资源普遍匮乏、水肥等种植技术等陆续采用的背景下，国家开始推广节水灌溉技术。期间国家通过建立节水灌溉重点县和示范区、发放节水灌溉项目贴息贷款和节水灌溉企业技改贷款等方式支持和推进了节水灌溉行业的发展。在此阶段，我国的节水灌溉行业进入了快速发展期。在 20 世纪 90 年代中后期，节水灌溉产品的生产企业数量呈几何级增长，短短几年间，百余家节水灌溉制造企业遍布全国。本阶段由于水利、农业及其相关行业对节水灌溉产品和技术的需求旺盛，节水灌溉行业发展较快，相关市场初具规模。

3) 市场竞争趋于激烈、行业发展前景看好

21 世纪初至今，节水灌溉设备生产企业数目迅速增加，产品同质化现象显现。目前国内从事节水灌溉产品制造和工程建设的企业约有 500 家，但多数企业规模较小。在此背景下体量相对较大、资金较充裕、有一定技术和专业人员储备、管理较为完善的龙头企业开始出现，龙头企业凭借较好的品质和稳定的生产规模

占据了越来越多的市场份额。在政府良好的政策支持下，随国内研发、创新能力的进一步增强，头部企业有望进一步提高产品和服务品质，缩小与国外领先产品的差距。

(5) 行业技术水平及技术特点

经整理公开资料，节水灌溉主要工程措施对比如下：

主要措施	具体方法	节水效率	局限性
滴灌	将水通过直径约 10 毫米毛管上的孔口或滴头直接输送到作物根部进行局部灌溉	70-80%	滴头易堵塞，可能引起盐分积累，可能限制根系的生长
喷灌	利用喷头等专用设备把有压水喷撒到空中，形成水滴落到地喷灌面和作物表面	40-50%	投资较高，受风和空气湿度影响大，耗能较大
渗灌	通过地下管道将灌溉水输入田间地下渗水管道或鼠洞内，利用土壤毛细管作用湿润土壤	70%	投资高，施工复杂，管理维修困难，易造成表层土壤湿度较差，易产生深层渗漏
渠道防渗	通过改变原渠床土壤渗透性能或设置防渗层来减少渠道输水渗透损失	50-90%	受温度影响大，易出现冻胀变形而破坏渠道
管道输水	通过各种输水管道直接将灌溉水从水源地输至田间，减少沿程损失	20-30%	工期较长，对人力及机械设备要求高，施工难度较大
凹面改造	减小田面上下起伏的不平整程度，改善地面平整精度，消除局部倒塌及水流横向扩散的田面凹凸障碍点，提高水流在田间的平畅推进速度	40%	对当地自然景观及生态造成一定程度上的破坏

综合对比，滴灌是工程措施中节水效率高、作用效果稳定的技术之一。滴灌利用塑料管道将水通过毛管上的孔口或滴头送到作物根部进行局部灌溉，是目前干旱缺水地区有效节水灌溉方式之一。滴灌较喷灌具有更高的节水增产效果，同时可以实现水肥一体化。滴灌适用于果树、蔬菜、经济作物以及温室大棚灌溉，在干旱缺水的地方也可用于大田作物灌溉。其不足之处是滴头易结垢和堵塞，因此应对水源进行严格的过滤处理。

按管道的固定程度，滴灌可分固定式、半固定式和移动式三种类型。固定式滴灌的各级管道和滴头的位置在灌溉季节是固定的。其优点是操作简便、省工、省时，灌水效果好；半固定式滴灌的干、支管固定，毛管由人工移动；移动式滴灌，其干、支、毛管均由人工移动，设备简单，较半固定式滴灌节省投资，但用工较多。结合中国劳动力多、资金缺乏的具体情况而研究开发的半固定式、移动

式滴灌系统，大幅降低了工程造价，为滴灌在经济欠发达地区推广应用创造了条件。

3、农村污水处理领域发展状况

(1) 农村污水处理的定义

农村生活污水指农村居民在日常生活过程中产生的污水，主要来自冲厕、洗涤、厨房用水等。农村污水处理是将农村生活污水中的有害物质和污染环境成分清除、降解并无害处理的过程。不同于城镇生活污水，农村生活污水存在高分散性，难于统一收集；水量小，水量波动大；有机物浓度偏高；水质、水量地区性差异大等特点。

农村生活污水收集率低是我国大部分地区普遍存在的问题，传统粗放的排放方式以及管网设施简陋、缺少维护等是导致农村生活污水收集率低的重要因素。由于经济条件限制及环境保护意识的缺乏，我国农村地区大都以明渠或暗管收集污水。由于污水收集设施较为简陋，不能实现雨污分流，往往会汇入雨水、山泉水等，汇集的污水成分复杂。

解决农村地区生活污水收集问题是治理农村水环境的重要环节。随着农村地区的经济条件增长以及国家对农村生活污水的整治力度加大，许多地区已在完善生活污水收集管网，部分经济条件较好的农村地区已经具备较完整的收集和处理体系。现有的收集处理方式主要可分为三类：农户分散收集处理、村镇集中收集处理、统一收集归入市政管网。

(2) 农村污水处理的模式

1) 分散处理模式

针对单户或数户家庭，采用小型污水处理设备或自然处理形式处理生活污水，其适用于人口密度少、地形条件复杂、污水不易集中收集的村庄污水处理。

2) 村落集中处理模式

针对不同情况采取不同处理方式：对地域空间相连的多个村庄，通过采取措施实施综合治理；围绕同类环境问题或相同环境敏感目标，对地域上互不相连的多个村庄进行同步治理；通过建设集中的大型污染防治设施，利用其辐射作用，解决周边村庄的环境问题。

3) 纳入城镇排水管网模式

城镇近郊区的农村，经济条件较好，能直接接入市政污水管道的生活污水，可选择纳入城镇污水管网，进行统一集中处理。该方法具有投资额较低、施工周期短、见效快和统一管理方便等优点。

(3) 农村生活污水治理的市场前景

农业农村部明确了全国农村改厕总体目标：到 2020 年，东部地区、中西部城市近郊区等有基础、有条件的地区，要基本完成农村户用厕所无害化改造；中西部有基本具备条件的地区，力争卫生厕所普及率达到 85% 以上；在地处偏远和经济欠发达地区要明显的提高农村卫生厕所的普及率，建立和完善好农村厕所的管护运行机制。据《2016 年城乡统计年鉴》数据显示，截至 2016 年底，全国对生活污水进行处理的建制镇比例约 28.02%，对生活污水进行处理的乡比例仅为 9.04%。农村污水治理任重道远，发展空间巨大。《全国农村环境综合整治“十三五”规划》中规定，到 2020 年，新增完成环境综合整治的建制村 13 万个，农村污水处理率达到 60%。据 E20 研究院测算，从 2018 年起，后“十三五”期间村镇污水处理市场剩余空间超 1,200 亿元。

(4) 行业技术水平及技术特点

污水处理工艺按处理程度划分，可分为一级、二级和三级（深度）处理。一级处理主要去除污水中呈悬浮状态的固体污染物质，经过一级处理的污水一般达不到排放标准；二级处理主要去除污水中呈胶体和溶解状态的有机污染物质，去除率可达 90% 以上，使污水达到排放标准；三级处理主要在二级处理基础上进一步去除污水中的其他污染成分，属于污水深度处理，但三级处理污水处理厂基建费和运行费用相对较高，发展受限。

综合考虑处理效果与建设运营成本，目前国内的城市污水处理工艺普遍采用二级生物处理方法。二级生物处理方法又主要包括活性污泥法及其衍生技术等。

活性污泥法以废水中的有机污染物为培养基，在有溶解氧的条件下，连续培养活性污泥。活性污泥表面栖息着以菌胶团为主的微生物群，具有很强的吸附与氧化有机物的能力，这种微生物以溶解性有机物为食物，获得能量，并不断增长繁殖。通过该微生物的新陈代谢作用，将污水中的有机污染物转变成无害的气体

产物、液体产物和富含有机物的固体产物，达到污水处理效果。

目前污水处理行业技术比较成熟，污水处理技术在传统活性污泥法工艺基础上有了多样化发展，出现了缺氧-好氧（A/O）法、厌氧-缺氧-好氧法（A²/O）、氧化沟法和序批式活性污泥法（SBR）等被较快推广应用的新技术。

4、农村安全饮水领域发展状况

（1）农村安全饮水的定义

农村安全饮水，就是让农村居民能够及时、方便地获得足量、卫生、负担得起的生活饮用水。由于受自然条件和社会、历史等因素的影响，我国部分农村地区，特别是中西部的山丘和边远地区，饮水问题较为突出。

2004年11月水利部和卫生部联合发布《农村饮用水安全卫生评价指标体系》，分安全和基本安全两个档次，从水质、水量、方便程度和保证率四项指标定义了饮水安全，相关指标如下：

①水质方面，符合卫生部和国家标准化委员会联合制定的《生活饮用水卫生标准》要求的为安全，符合全国爱卫会和卫生部联合制定的《农村实施〈生活饮用水卫生标准〉准则》要求的为基本安全；

②水量方面，每人每天可获得的水量不低于40-60升为安全，不低于20-40升为基本安全，不同地区的具体标准不同；

③方便程度上，平原区、浅山区集中供水工程原则上要求供水全部入户；山区、牧区等不具备入户条件的，由集中供水点或分散工程供水，人力取水往返时间不超过10分钟为安全，取水往返时间不超过20分钟为基本安全；

④保证率方面，供水保证率不低于95%为安全，其他供水工程不低于90%为基本安全。

（2）农村安全饮水的发展现状

与城市供水不同，农村供水在管理体系、法律标准等上存在较多差异：①管理体系有区别，城镇供水归住房和城乡建设部门管理，每个地级城市、县城及周边大的集镇，都有自来水公司。农村的供水则归水利部门管理；②法律标准有区别，1994年国务院颁布实施了《城市供水条例》，对城市供水水源、工程建设、经营、设施维护等制订了标准，并对违反规定的行为制定了惩罚措施。而迄今为

止农村的供水仍然没有国家层面制定的标准以及法律依据，在供水基础设施投入、供水价格、供水水质、供水服务方面仍存在不同的标准；③经营主体有区别，许多地方城市供水与农村供水由不同的主体经营，城镇供水企业多为纯国企或国企控股，民营性质的占比相当小；农村供水企业集体性质的居多，也有部分私人性质的，其相应的投资、运营管理模式也不同。

经过几十年的努力，中国已经建立起比较完整的农村供水体系，可服务 9.4 亿农村人口，自来水普及率已经达到 81%，基本上实现了农村全覆盖，成就显著。但是农村供水行业依然存在供水工程规模小、持续性差；水源可靠性差，缺乏保护；净水消毒设施不完备、使用不规范，水质合格率比较低；村供水法律法规、管理体制机制不健全等问题。

（3）行业技术水平及技术特点

目前，农村供水系统主要分为两类：

大型水厂一般采用传统“三大池”组合净化工艺，即“混凝—沉淀—过滤—氯消毒”等常规处理工艺，“三大池”组合净化工艺复杂、工序长、过程繁琐，需专业人员管理维护。农村存在众多日供水几百吨、几十乃至仅几吨的小型饮水工程，难以全面配备专业管理人员。近年农村饮水安全工程建设中中小型农村集中式供水大多采用一体化过滤设备净化水质，一体化净水设备具有安装工期短、操作简单、无需专人值守等特点。从净水工艺角度，目前一体化净水设备净水工艺主要包括多介质过滤工艺、中空纤维膜超滤工艺及旋转平板膜超滤工艺 3 种。

我国的农村供水工程中部分规模较大的水厂采用常规水处理工艺，同时还形成了能够适用于农村的集中供水和分散供水工程形式。对于一些居住较为分散的农村地区，不便于采用集中供水，则采用集蓄雨水的工程形式。而对于地表水匮乏的平原地区，则可采用抽取深层地下水、对原水资源进行处理后，送达配水管网的解决方案。在政府的推动之下，我国农村地区所采取的饮用水供水方式逐步从分散式供水转变成集中式供水，且多数供水工程应用了大量的自动化管理、控制技术。

5、行业的周期性、区域性或季节性特征

农业是基础性行业，农业的持续稳定健康发展关系到国家粮食安全。农村水

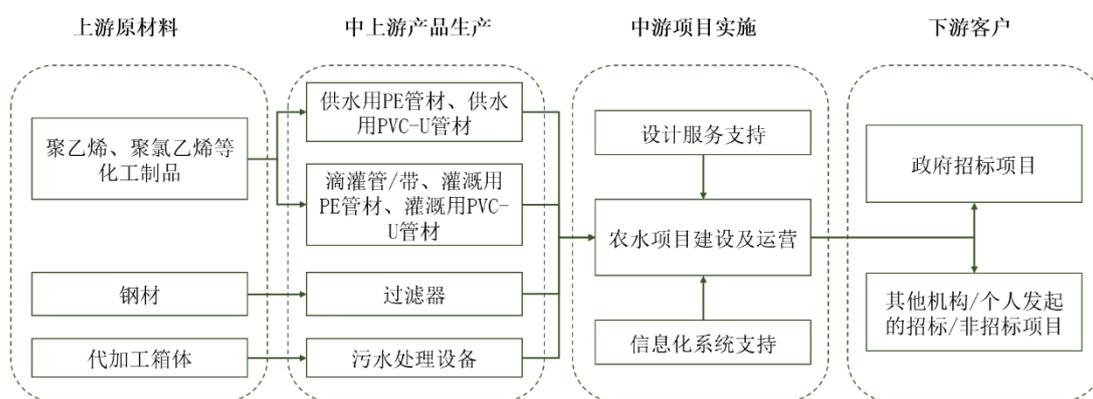
利行业主要为农业、农村、环境治理等提供灌溉、供水、污水处理等服务，其发展为国家政策所支持和鼓励，农村水利行业不存在明显的周期性。

农村水利行业中的高效节水领域的主要市场区域集中在缺水地区，如干旱缺水的西北地区，以及东北地区、华北地区、西南地区等；农村污水处理及农村安全饮水领域主要为农村地区提供服务，不存在明显的区域性。

农村水利行业具有一定的季节性。由于北方地区冬季严寒较难从事农水项目施工，加之农作物种植的季节性特点等，一般每年的 11 月下旬至次年的 3 月上旬为节水材料销售及农水项目施工的淡季。从 3 月中下旬开始，北方地区土地解冻，开始玉米、棉花、葡萄、蔬菜等农作物的种植，进入节水材料销售和农水项目施工的旺季。

6、公司所处行业与上下游行业的关联性

从产业链结构来看，公司的农水科技产品销售与服务处于中上游的产品生产环节，智慧农水项目建设、农水设计服务等处于中游的项目实施环节。公司所处行业的上游原材料为聚氯乙烯和聚乙烯等，下游面向各级地方政府、农业龙头企业等农水项目所有人。



公司上游所需的主要原料为聚氯乙烯和聚乙烯，属于石油化工产品，均采购于国内大型石化生产厂家。原料价格的波动将对公司利润产生较大的影响。虽然公司不断通过技术升级，优化生产流程，扩大产能实现规模经济等来提高产品的附加值，并且与原料供应商保持着较好的关系，但是若石油化工等产品价格未来大幅上涨，将使公司生产成本上升，仍然会对公司产品销售和公司经营产生不利影响。

公司下游面向政府及农业相关机构，客户需求较为稳定，但宏观经济状况、

国家农村水利相关政策调整等外界条件变化仍对公司运营具有重要影响。

（三）行业竞争格局

1、发行人所处行业进入壁垒

（1）资质壁垒

目前大型农村水利项目多采用招投标的方式实施，招标时对投标单位存在资质方面的要求，如水利水电工程施工总承包资质、农业节水灌溉工程施工专业承包资质等，通常来讲项目规模越大，对投标单位资质的要求越高。

以农业节水灌溉工程施工专业承包资质为例，根据中国水利企业协会灌排设备企业分会发布的《灌溉企业等级评定标准细则》，申请甲壹级资质要求“企业独立承担过的灌溉工程设计施工项目不少于 60 项，其中至少有 3 项工程单项合同额在 2,000 万元以上，或 5 项工程合同额累计在 8,000 万元以上，且工程已建成，工程质量合格、通过竣工验收，运行良好”。

对于新进入本行业的公司来说，由于项目实施经验不足，难以申请高等级资质，也难以承接复杂度高，规模大的节水灌溉工程，而缺少项目经验反过来也影响到其等级资质的申请。众多资质认证的存在，使得新进入的企业难以在本行业进行大规模扩张，行业内发展成熟企业存在核心竞争优势。

（2）资金壁垒

公司所处的面向政府部门的节水灌溉项目、污水处理项目等大型建筑工程多采用总承包模式及 BOT 等业务模式，投资方需要垫付大量资金，资金回收期较长。由于政府部门结算周期、行业季节性波动的特点，下半年为收入确认及回款的高峰期，但一方面该行业厂商工程施工投入在一年内基本是均衡发生，导致行业内厂商普遍存在二、三季度资金严重不足的情况；另一方面节水灌溉工程施工受制于施工环境的影响，如果由于征地进度低于预期或气候环境不适宜施工，将影响施工进度，在该种情况下如果企业按照原定计划进行备料或生产，也将造成资金短期沉淀、企业营运资金阶段性不足的情况。

此外，节水灌溉行业普遍通过招投标的方式获取订单或项目，按照政府进行招投标的规定，参与招投标的企业需要缴纳一定量保证金，对新入公司资金存量提出了一定要求。

（3）品牌及客户壁垒

品牌是企业产品生产、项目服务、研发水平、销售服务等实力的综合体现，知名品牌的创立和形成需要经过企业长期的投入和积累。农村水利项目多为重点工程，具有投资大、工期长、技术要求高的特点，其中工程质量更是客户强调的重点。业主和投资方通常倾向于选择项目经验丰富、彼此较为熟悉、品牌知名度高的施工企业合作，此为进入该行业的重要门槛。

农水项目的建设周期、运营周期较长，且项目承接方在项目建设中多使用固定型号、规格的产品，后续更换运营方可能会造成因不熟悉项目设计而不能提供相同规格的耗材、维修难度大等困难。因此农水项目的客户粘性较高，多形成长期、稳定的业务关系，给新入企业获取用户带来了挑战。

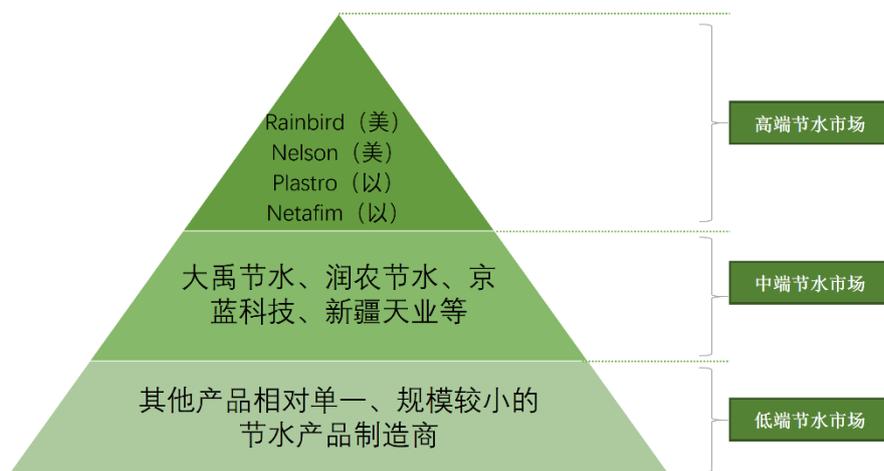
（4）技术壁垒

节水灌溉技术是涉及到农学、化学、物理学、地理学和信息系统等学科的综合应用技术，同时水利工程施工具有较高的技术含量，需要各专业机构密切配合、共同完成，缺乏技术人才，缺少技术装备、欠缺项目经验的施工企业往往不能胜任。在对外工程承包中，项目全面管理水平也是衡量一家对外工程承包企业是否具有专业技术的重要指标，技术水平是进入工程施工行业的重要门槛。

2、发行人所处行业竞争格局及市场化程度

（1）农业高效节水行业竞争格局

从全球节水灌溉设备行业来看，以色列、美国等国家在研发和制造领域处于世界领先地位，长期垄断了世界上高端节水设备的生产。代表企业有以色列的 Plastro（普拉斯托）和 Netafim（耐特菲姆），美国的 Rainbird（雨鸟）和 Nelson（尼尔森）等。因上述企业的产品价格较高，已逐步退出国内中低端节水灌溉市场的竞争。同时随着近年来国内对节水灌溉设备研发的投入力度加大，节水灌溉设备研发制造水平得到迅速提升。国内节水灌溉龙头企业在产品质量和技术上不断进步，已在中端产品领域赢得一定市场份额，并向高端产品市场发起挑战。



目前国内规模较大的节水灌溉设备生产企业有：大禹节水集团股份有限公司、新疆天业节水灌溉股份有限公司、河北润农节水科技股份有限公司、甘肃瑞盛亚美特节水有限公司、内蒙古沐禾节水工程设备有限公司。在节水灌溉领域，大禹节水已经走出西北，实现了全国市场的覆盖；新疆天业市场份额主要集中在甘肃、北疆、宁夏、内蒙古等西北地区；润农节水主要在华北地区；沐禾节水则集中在内蒙古；亚盛亚美特主要集中在甘肃、宁夏等区域。

(2) 农村污水处理行业竞争格局

我国生活污水处理行业高度分散，参与者众多，行业呈现较为分散的竞争格局。同时，在政策扶持、行业需求不断扩张的驱动下，在资金、技术、规模和管理等方面占有绝对优势的发达国家跨国环保公司以及其他行业资金大量涌入国内生活污水处理行业，加剧了行业的竞争程度。

(3) 农村安全饮水行业竞争格局

我国农村地区的供水工程的投资主体是国家和地方政府，由于历史原因，最早的城市水务服务都是由地方政府提供，因此水务行业企业数量众多。经过市场化改革，在供水行业引入外资和民营资本之后，供水行业的企业数量呈现下降的特征，并且存在比较明显的区域垄断特征。

3、发行人行业内主要竞争对手

(1) Netafim Ltd.（耐特菲姆有限公司，以色列）

耐特菲姆于 1965 年成立于以色列，是精准灌溉领域的领导者、全球最大的灌溉企业之一，其在全球拥有 29 家子公司、17 家工厂、近 5,000 名员工，在 110 个国家开展业务。耐特菲姆提供的主要产品有滴灌管、喷头、过滤器、阀门、施

肥系统、PE 管材、连接件、管上式滴头等。耐特菲姆通过其农艺、灌溉技术及供应链能力，向农业、温室、园林景观及矿业等行业提供精准灌溉综合解决方案，包括全自动化控制系统、首部控制设备、连接件、滴灌管等组成部分。耐特菲姆拥有全球领先的数字农业解决方案，提供监测与管理、灌溉与阀门控制系统、动态作物模型、水肥一体化解决方案等功能。

(2) Rain Bird Corporation (雨鸟公司, 美国)

美国雨鸟公司成立于 1933 年，总部位于美国加州洛杉矶，是世界上最具规模、最著名的灌溉公司之一。其在全球范围内拥有专利 450 多项，在美国的加州、亚利桑那州、阿拉巴马州及法国、瑞典、墨西哥和中国等国家和地区设有生产工厂。雨鸟公司可生产四千多种应用于农业、园林、高尔夫球场、庭院灌溉的喷灌、微灌设备，其产品销往 120 多个国家和地区，在 20 多个国家设有办事处。其主要产品有喷灌用喷嘴/喷头、滴灌用滴头/压力补偿式滴灌管、阀门、泵站和过滤器、灌溉中央控制系统等。

(3) 京蓝科技股份有限公司

京蓝科技股份有限公司（000711.SZ）成立于 1997 年，主要提供节水灌溉及景观园林相关服务。在节水灌溉领域，其主要产品为首部枢纽系统，包括过滤器、施肥器、首部控制系统等；输水管材，包括 PVC 管材、PE 管材等；滴灌带，包括内镶贴片式滴灌带和单翼迷宫式滴灌带。另其也可承接节水灌溉施工项目，提供工程设计、预算编制、施工安装、调试等服务。在景观园林领域，其主要为市政公共园林工程、地产景观园林工程、休闲度假园林工程及生态湿地工程等项目提供园林景观设计、工程施工及苗木养护管理。京蓝科技股份有限公司的节水灌溉业务主要集中在内蒙古等地区。京蓝科技 2018 年主营业务收入 24.91 亿元，净利润 1.06 亿元，其中来自节水灌溉领域的业务收入为 15.76 亿元。

(4) 河北润农节水科技股份有限公司

河北润农节水科技股份有限公司（830964.OC）成立于 2011 年，主营业务为喷滴灌节水设备的研发、生产、销售和工程施工、技术服务等。公司的主要产品为节水灌溉设备，包括滴灌带和滴灌管、输水管材、节水灌溉控制系统、喷灌机。此外公司能够独立承接大型节水灌溉施工项目，提供从节水灌溉设备，到工程设

计、预算编制、施工安装、调试、售后服务的整体解决方案。公司的销售收入来源于节水灌溉行业，其中，喷滴灌业务的收入占比超过 95%，目前主要客户集中在河北、东北和内蒙古等地区。2018 年主营业务收入 4.35 亿元，净利润 4,962.54 万元。

(5) 新疆天业节水灌溉股份有限公司

新疆天业节水灌溉股份有限公司（00840.HK）成立于 1999 年，2006 年 2 月在香港联合交易所上市，为 A 股上市公司新疆天业股份有限公司的控股子公司。该公司主要从事农用塑料节水器材、塑料管材的开发、加工、生产、销售和节水灌溉施工安装，是全国“甲壹级”灌溉企业。该公司市场集中在新疆棉花产区，在甘肃、宁夏、内蒙古等西北地区也有一定市场份额，其主要产品为：一次性可回收滴灌带、内镶式滴灌带、压力补偿式滴灌管、给排水及农用硬 PVC 管、给水、农用 PE 软管以及与节水系统配套的各类管件等。天业节水 2018 年主营业务收入 5.36 亿元，净亏损 4,943.55 万元。

4、公司在行业中的地位

公司在国内农村水利行业中具有影响力的公司，在高效节水领域处于领先地位。公司深耕农村水利二十余年，集农水项目诊断、规划、融资、设计、建设、智能制造能力为一体，是提供产业链综合服务并为终端客户提供农田物联技术和运维管理增值服务支持的现代农业科技服务型公司。

公司具备业内领先的技术实力及完善的生产体系、销售网络。截至本募集说明书签署日，发行人及其控股子公司共有 457 项专利权、30 项计算机软件著作权、54 项海内外注册的商标。公司拥有精量滴灌关键技术与产品研发及应用等核心技术，曾获国家科技进步奖二等奖。截至 2019 年末，公司可年产 9.88 亿米内镶贴片式滴灌带、1.31 万吨 PE 管材、1.51 万吨 PVC-U 管材，基本覆盖了农村水利所需的主要产品。公司已构建起全国首家规模化服务功能配套的精量灌溉专业化营销网络渠道体系，拥有新产品推广销售的基础能力。公司在全国各省区重点流域灌区以“互联网+实体店”模式，建成 500 多家现代设施农业连锁经营服务中心及网络运营体系，集成向用户提供物流集散配送、工程设计施工、技术咨询培训、水利基金投资等全方位一体化服务，营销网点网络覆盖全国，辐射全

球各个重点节水市场。

公司可提供全产业链的农村水利项目服务。在项目设计方面，公司拥有杭州设计院、兰州设计院、酒泉设计院三家子公司，可提供全水利行业整体设计和咨询服务；在项目施工建设方面，子公司水电工程公司拥有水利水电工程施工总承包壹级资质，提供农村水利领域内工程整体方案的集成、安装和施工服务；在农水项目信息化方面，云南智水、杭州慧水、北京乐水等子公司拥有完备的信息系统开发体系和丰富的智慧水务建设经验，可提供农村水利项目信息化建设服务及农田物联网、农水运营平台等技术支持。

公司是农田水利领域引入社会资本投资农田运营项目的先行者和领跑者，主导的首个引入社会资本投资的云南陆良农田水利项目取得了良好示范性效应。近年来，公司从农业节水出发，将业务进一步延伸至农村污水处理和农民安全饮水领域。目前，公司承接了天津武清农村污水处理项目等大型农村水利投资建设运营项目，在农村污水处理领域形成了一定的影响力。

作为上市公司，公司具备一定的融资能力及多样的融资渠道。2018年10月，公司与工商银行签订总对总战略合作协议，并获授工商银行总行级客户。

依托公司在制造、设计、施工、信息化及融资等方面的综合优势，公司积极发展农业高效节水、农村污水处理、农村安全饮水等领域的服务业务，坚持为农村水利行业赋能，未来公司将进一步提升项目设计、建设、运营水平，开拓相关业务。

5、公司竞争优势

（1）品牌优势

大禹节水自1999年成立以来一直专业从事农水行业，经过二十年的发展，大禹节水已经成为行业领先与主导者。大禹品牌为国内驰名商标，公司作为全国质量奖提名奖以及甘肃省省政府质量奖获得者，产品得到了市场的认可及客户的肯定。公司重视主营产品的科技研发，拥有400余项掌握核心技术的专利产品。在公司持续提供优质产品和高质量服务的过程中，客户满意度及品牌知名度亦随之不断提升。未来在积极的产业政策推动下，大禹节水将面临新的发展机遇。

（2）商业模式创新优势

公司依托农业“水网+信息网+服务网”的基础资源，确立以“科技与服务”为核心的发展战略，是集提供农水项目诊断、规划、融资、设计、建设、智能制造为一体并为终端客户提供农田物联技术和运维管理增值服务支持的现代农业科技服务型公司。

由最初的节水产品生产，到农水项目建设和农水产品销售集成模式、到农水项目综合运营服务模式，公司在商业模式方面做了长足的创新实践。公司作为农业节水灌溉领域中第一家以投资建设运营模式试点并推广应用的公司，在实践和项目具体操作中积累了丰富的经验和成熟的管理流程，其中云南农业高效节水“陆良模式”在全国范围内得到推广和应用。

（3）产业链布局优势

公司主要产品包括滴灌管（带）、过滤设备、输配水管材及管配件、污水处理设备等9大类、30多个系列、近1,500个品种的农村水利产品，基本覆盖了国内农村水利行业重要品种，是国内生产农水产品品种最齐全的企业之一。

近年来，公司积极布局“三农三水”全产业链，逐步建立健全八大业务板块，建立从项目诊断、规划、设计、投资、建设到运营管理，提供涵盖农业节水、农村污水、农民饮水等领域的全产业链集成服务，不同业务板块之间高效协同运作。

在提供品类齐全产品的同时，公司可针对用户需求提供节水灌溉工程的设计、施工、运营管理等服务，在市场愈发考察企业在工程、融资、运维和渠道建设等多领域整体竞争实力的背景下，大禹节水以全产业链发展凸显产业布局优势。

（4）技术和人员优势

公司通过不断的技术积累和人才引进，逐渐汇聚行业和资本各界专家，建立包括工程、技术、智造、市场、资本的核心业务团队。此外，多年来公司通过与国内外知名专家、著名研发机构的战略合作和自主研发，已在滴水均匀、自动过滤清洗排污、毛管布设、系统控制、精量滴灌、铜祛根防负压抗堵塞等领域形成了核心技术能力，产品性能已跻身国际先进行列。同时公司在智慧水务和农村污水处理方面也取得了一定进展，形成了覆盖“三农三水”全产业链的自动化信息

集成处理系统。科研技术创新和成果转化提升了公司的核心竞争能力，增强了公司的研发创新实力，巩固了企业的行业领先地位。

(5) 运营优势

保证节水工程安全、稳定运行的关键是实现设计、材料、施工、售后技术服务的一体化运作，是一项全面、系统的工程，需要承建单位有较高水平的设计能力、专业的施工技术和力量以及完善的售后服务体系。公司自成立以来，凭借技术创新提升产品性能、持续积累施工经验以树立精品工程、不断优化工程设计服务、拓展全国的销售、运维及技术服务网点。

(6) 业务网络布局优势

公司现辖多个生产基地，可生产多种核心产品——常规农业节水灌溉产品、污水处理设备等，有利于在全国范围内开展业务。公司具有健全完善的市场服务网络体系和覆盖全国辐射海外的营销网络服务体系，营销网络遍及全国多数省区，与同行业公司的业务大多局限在注册地省区内相比，具有明显的竞争优势。

(四) 影响行业发展的有利因素和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

(1) 国家产业政策扶持农村水利行业发展

农业与水利直接关系到人民生计与生活，因此政府一直将农村水利行业作为重点扶持对象。近年来，随着水资源紧张状况日益严峻，政府接连发布农村水利相关规划，鼓励高效节水、安全饮水、污水处理等相关工作的推进，行业将迎来政策的红利。

2018年1月，中共中央国务院印发《中共中央国务院关于实施乡村振兴战略的意见》，意见提出，实施乡村振兴战略的目标任务：到2020年，乡村振兴取得重要进展，制度框架和政策体系基本形成；到2035年，乡村振兴取得决定性进展，农业农村现代化基本实现；到2050年，乡村全面振兴，农业强、农村美、农民富全面实现。

2018年2月，水利部下发《加快推进新时代水利现代化的指导意见》，提出到2035年，水资源节约和循环利用水平显著提升，水生态环境状况全面改善，现代水利基础设施网络基本建成，水利设施能力和标准大幅提高，各类水利工程

质量、安全、效益和智能化水平有效提升，水安全保障能力大幅跃升，水利现代化基本实现，现代化智能水管理系统基本建成的要求。农田高效节水灌溉率达到50%，农田灌溉水有效利用系数提高到0.60以上。人人都能够享受基本的水安全保障与优美的水环境。到2050年，全面实现水利现代化，水安全保障能力全面提升。现代水利基础设施网络全面建成，水资源利用效率和效益总体达到世界领先水平，水生态环境质量达到优良，水土流失得到全面有效治理，水利科技实力和国际影响力保持领先，全面实现水治理体系和治理能力现代化，为建成社会主义现代化强国和人民享有更加幸福安康的美好生活提供更加有力的水利支撑和保障。

2019年2月，《中共中央、国务院关于坚持农业农村优先发展做好“三农”工作的若干意见》明确全面推开以农村垃圾污水治理、厕所革命和村容村貌提升为重点的农村人居环境整治，确保到2020年实现农村人居环境阶段性明显改善。落实河长制、湖长制，推进农村水环境治理，严格乡村河湖水域岸线等水生态空间管理。尤其就农村水处理而言，《意见》提出推进农村饮水安全巩固提升工程，加强农村饮用水水源地保护，加快解决农村“吃水难”和饮水不安全问题。

2020年2月，农业农村部发布《关于落实党中央、国务院2020年农业农村重点工作部署的实施意见》，指出要加大高标准农田建设力度，以粮食生产功能区和重要农产品生产保护区为重点，完成8,000万亩高标准农田和2,000万亩高效节水灌溉建设任务。建设旱作梯田，加快三江平原地下水超采田间配套工程建设。开展高标准农田建设清查，建设农田管理大数据平台，加快推进统一上图入库。修编全国高标准农田建设规划，分区域、分类型制定建设标准。持续开展耕地质量监测评价，推动建立健全高标准农田设施管护机制。

(2) 国家对用水管理和控制的关注度日益提高

国外节水灌溉技术领先的国家均实现严格的用水管理制度。参照以色列《水法》规定，全国境内的所有水资源都属国家所有，必须专门用于国家经济建设需要和居民生活需求，并设立水利委员会为全国水资源管理的专门机构，负责制定水政策、发展规划、用水计划和供水配额，以及水土保持、防治污染、废水净化、海水淡化等有关水资源开发与管理的具體工作。由委员会的理事会根据农业生产

中各种农作物，如蔬菜、花卉和水果种植的不同用水量，制订出不同的用水分配定额。

我国近年来也加大了水资源总量控制的力度。2014 年出台的《深化农业水价综合改革试点方案》提出“在全国 27 个省 80 个县试点水价改革，争取通过 1 年时间努力实现：实行总量控制和定额管理、全面实行终端计量供水、完善农业水价政策、建立精准补贴机制和节水奖励机制”。各省市政府也相继出台了各自的农田水利条例，对水资源利用进行规定。

水资源总量控制力度的加大，必然进一步督促农业生产者和地方政府加大对节水灌溉设备的投入和使用。

(3) 我国水资源匮乏及用水不当蕴含较大的农村水利市场需求

我国是水资源短缺的国家，时空分布不均，且人均水资源不足。目前我国人均水资源占有量约为 2,100 立方米，仅为世界人均水平的 25%，在世界上排第 121 位，是全球 13 个贫水国家之一。预计到 2030 年我国人均水资源量将下降到 1,760 立方米，逼近国际公认的 1,700 立方米严重缺水警戒线，缺水已经成为制约我国经济发展和社会进步的重要因素。

此外，我国农业用水存在较大的浪费，主要体现为灌溉用水系数较低以及水资源利用率较差。据我国《水利改革发展“十三五”规划》显示，我国农业灌溉水利用系数仅为 0.53 左右，远低于发达国家 0.80 的平均水平。在节水滴灌领域，采用喷滴灌技术的耕地的面积占有所有节水灌溉耕地面积的 29.01%，仅占全国有效灌溉面积的 13.68%，而发达国家采用喷滴灌节水技术的比例达到 70%-80%。虽然我国近年来大力投资于节水灌溉设施的建设，使农业用水效率出现了一定程度的提升，然而相比发达国家，我国的节水灌溉能力整体仍处于较低水平。

近几年，国家出台多项鼓励政策，力图提高我国农业灌溉水利用系数和喷滴灌耕地面积，必将对节水灌溉设备产生较大的市场需求。

(4) 水肥一体化的推广将促进行业整体发展

由于过量使用化肥，近几十年来我国耕地肥力明显下降，全国绝大多数耕地土壤肥力不高，土壤有机质平均为 1.80% 左右，旱地仅为 1% 左右，而欧美等国的耕地土壤有机质一般在 5%-8%。化肥的过量施用、利用率低下等因素直接导

致我国大量耕地、水源受到严重污染，不仅影响作物正常生长、诱发病虫害、导致作物减产，甚至会造成土地种植功能退化的问题。

在此背景下，水肥一体化的推进与发展受到政府和研究机构的重视。水肥一体化是指在采用滴灌系统的情况下，借助压力系统（或地形自然落差）将可溶性固体或液体肥料，按土壤养分含量和作物种类的需肥规律和特点配兑成肥液，并与灌溉水一起，通过可控管道系统供水、供肥，通过管道和滴头形成滴灌、均匀、定时、定量，浸润作物根系发育生长区域。通过实施水肥一体化，灌溉施肥体系可比常规施肥节省肥料 50%-70%；同时降低了设施蔬菜和果园中因过量施肥而造成的水体污染问题。水肥一体化的推广进一步促进对高效节水灌溉设备的需求。

市场对一体化解决方案的强烈需求将愈发考验企业的整体竞争实力，包括过硬的产品、技术方案和工程交付能力、综合的融资和服务能力、广泛的流通渠道资源整合能力等。而品质农产品的强硬需求和差异化定价则引领更多投资主体以高速高频态势涉入农业投资领域，给行业带来更高发展加速度。

(5) 土地流转为农业高效节水领域快速发展提供了机遇

我国目前农业生产存在着农户生产规模小，种植面积大小不一，种植地块零散，机械化程度低，劳动强度大，生产成本低，经济效益低的特点。在上述背景下，农民投资节水灌溉设备的能力和积极性较低，节水灌溉设备的推广受到一定制约。

十八届三中全会鼓励有条件的农户流转承包土地的经营权，鼓励承包经营权向专业大户、农民合作社、农业企业流转。目前，全国土地流转率约 30%左右。随着土地流转加速，发展规模化现代化农业，节水灌溉的需求将得到大幅提升，节水灌溉行业面临重要机遇期。

2、影响行业发展的不利因素

(1) 国内企业规模普遍偏小、产业集中度低、技术创新难

节水灌溉行业技术壁垒较低，受国家产业优惠政策的影响，大量资金进入节水灌溉行业。但行业内企业规模普遍较小，由于缺少现代化管理手段，稳定的产品和服务质量难以保证。

(2) 研发投入不足，产业持续发展能力较弱

目前我国节水灌溉产品技术含量相较国际领先者仍有一定差距，缺乏核心自主知识产权。在资金和技术实力不足、短期利益的驱使等多重背景下，企业开展新产品的深入研究和开发动力不足，节水灌溉行业技术含量提升较为缓慢。

七、发行人主要业务的具体情况

(一) 公司营业收入情况

1、营业收入基本构成情况

项目	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	19,006.36	99.19	214,920.05	99.23	177,157.66	99.55	127,775.90	99.48
其他业务收入	155.96	0.81	1,665.26	0.77	801.25	0.45	666.47	0.52
合计	19,162.31	100.00	216,585.31	100.00	177,958.91	100.00	128,442.37	100.00

报告期内，公司营业收入主要来源于主营业务，主营业务收入占营业收入的比例均在99%以上，主营业务突出。

报告期内，公司经营业绩增长较快，2018年度营业收入较2017年度增长38.55%，2019年度营业收入较2018年度增长21.71%；2017年度至2019年度，公司营业收入年复合增长率为29.86%。

2、主营收入按产品或服务类别划分情况

按不同产品或服务，公司主营业务收入销售情况如下：

类别	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
农水科技产品销售与服务	4,669.81	24.57	65,618.93	30.53	44,819.64	25.30	44,946.29	35.18
智慧农水项目建设	9,256.19	48.70	120,037.79	55.85	107,436.23	60.64	69,590.37	54.46
农水设计服务	4,621.64	24.31	22,813.24	10.61	22,131.14	12.49	10,803.05	8.45
其他业务	458.71	2.42	6,450.10	3.00	2,770.65	1.56	2,436.18	1.91
合计	19,006.36	100.00	214,920.05	100.00	177,157.66	100.00	127,775.90	100.00

3、营业总收入按照地域划分情况

最近三年，公司业务按照区域划分情况如下：

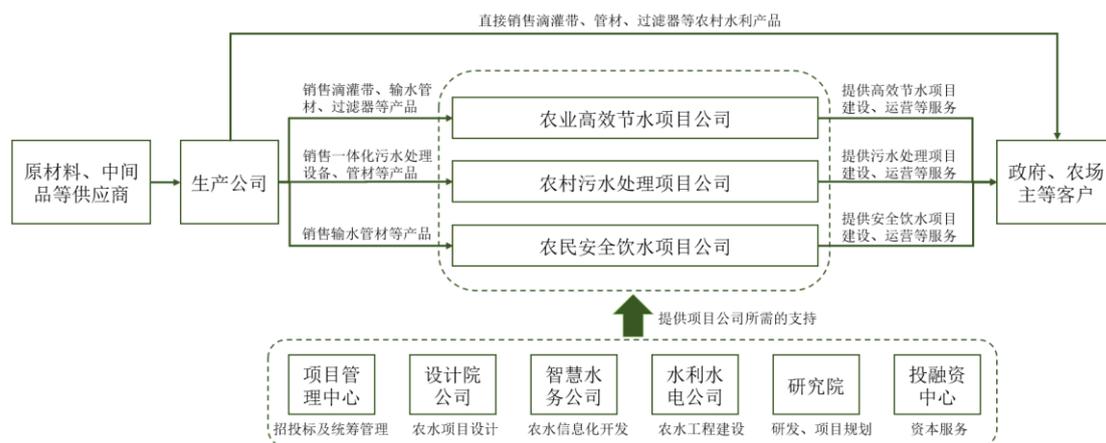
按地域	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
华北	1,693.64	8.84	120,143.33	55.47	91,949.11	51.67	28,477.29	22.17
西北	8,826.81	46.06	66,939.04	30.91	56,663.76	31.84	64,731.14	50.40
西南	3,967.87	20.71	13,802.91	6.37	7,410.65	4.16	11,039.12	8.59
华东	4,044.32	21.11	10,628.84	4.91	16,757.97	9.42	5,471.70	4.26
华中	154.98	0.81	3,007.70	1.39	216.63	0.12	-	-
华南	287.28	1.50	930.76	0.43	2,935.38	1.65	5,397.22	4.20
东北	76.81	0.40	693.12	0.32	292.55	0.16	11,967.57	9.32
国外	110.60	0.58	439.62	0.20	1,732.84	0.97	1,358.32	1.06
合计	19,162.31	100.00	216,585.31	100.00	177,958.91	100.00	128,442.37	100.00

公司主要经营区域为华北和西北地区，2018年开始业务领域拓展到华中区域。未来公司将继续稳固开发西北、西南、华北等地区业务，积极开拓周边省份市场，形成多区域业务网络。

（二）公司主要经营模式

1、主要经营模式

发行人的主要经营模式如下图所示：



公司专注于农村水利行业，涉及农业高效节水（节水灌溉）、农村污水处理（农村生活污水处理）、农民安全饮水（农村供水）等领域。公司的客户包括政府、农场主等，公司一方面为客户提供滴灌管（带）、输水管材、过滤器等农村水利所需产品；另一方面承接客户的农村水利项目，为其提供项目设计、项目建设、信息化开发、项目运营等服务。

在业务运营流程中由特设项目公司承接项目需求并提供相关服务；天津大禹、酒泉大禹等生产公司负责农水产品的生产；杭州设计院、兰州设计院、酒泉设计院负责农水项目的设计工作；水电工程公司依托水利水电工程施工总承包资质负责具体工程的施工建设；云南智水、杭州慧水及北京乐水三家智慧水务公司负责信息化系统的集成及开发，为农水项目提供农水运营平台、农水物联技术支持等；公司研究院提供技术、产品的研发支持；公司投融资中心为项目提供社会资本融资、投资等支持；公司项目管理中心负责项目的招投标及项目的统筹管理工作。

2、采购模式

公司主要采用的采购模式有集采、集签、分收、集结+内部公司间结算及集采、分签、分收、分结两种，其中集采、集签指各子分公司将使用材料（大宗原辅料等）汇总后以公司名义签订购销合同或战略合作协议；集结+内部公司间结算指购销合同或战略合作协议签订完毕后，公司代各子分公司支付货款，支付完成后公司依据各子分公司实际使用量分摊后结算；分签指使用采购物品部门以各子分公司名义发起物资采购申请（工程材料、配品配件、包装、劳保等），采购部以各子分公司名义分别签订采购合同；分收指依据各子分公司名义签订合同的货物，分别配送至各子分公司指定地点；分结指由各子分公司独立支付结算公司采购部以各子分公司名义分别签订采购合同后产生的货款。

公司的采购方式主要分为框架合同采购、按需求寻源定标采购两类，其中框架合同采购由集团采购部以大禹节水名义统一谈判签订战略合作协议，内容主要约定产品规格、价格、交期、付款方式，账期等。签订完成后依据各子分公司实际需求直接向供应商订货及签订采购合同；按需求寻源定标采购主要包括依托于合格供应商名录、电商、阿里巴巴采购平台等平台的询价、比价、年初常规物资公开招标、临时性大批量物资公开招标等方式。

3、生产模式

（1）节水灌溉产品的生产模式

公司节水灌溉产品主要有滴灌管/带、PE 管材、PVC-U 管材、过滤器四大类产品，其中滴灌管/带、PE 管材、PVC-U 管材为塑料制品，主要采用塑料加工方式中的挤出成型工艺进行生产；过滤器钢制产品，采用焊接装配的方式进行生产。公司产品的生产模式有接单生产（MTO）和库存生产（MTS）两种。

滴灌管/带产品：此类产品为公司核心产品，以接单生产为主，在淡季的时候辅以库存生产。生产工厂根据往年的资料进行统计分析，提前做好聚乙烯、色母料、加工助剂等原辅料的需求计划，各工厂储备足够全线开机生产一个月的滴灌管/带原辅料，销售接到客户订单后，下达生产计划，工厂根据客户对滴灌管/带壁厚、滴头间距、流量规格型号、缠绕包装等规格型号的要求，立即进行定制生产，经检验合格后入库，按供货日期发货。滴灌管/带在淡季的时候，根据近三年市场需求情况，对常用的规格型号制定备货计划，进行适量的备货生产，以避免旺季生产能力不足导致订单流失。

PE 管材产品：此类产品为公司主要产品，按订单生产，不进行库存生产。生产工厂根据往年的资料进行统计分析，提前做好聚乙烯、色母料等原辅料的需求计划，各工厂储备满足两到三条生产线开机生产一个月的 PE 管材原辅料，销售接到客户订单后，下达生产计划，工厂根据客户对管材类型、管径、压力等级、长度等规格型号的要求，立即进行定制生产，经检验合格后入库，按供货日期发货。

PVC-U 管材产品：此类产品为公司主要产品，按订单生产，不进行库存生产。生产工厂根据往年的资料进行统计分析，提前做好聚氯乙烯、稳定剂、填充剂、颜料等原辅料的需求计划，各工厂储备满足两到三条线开机生产一个月的 PVC-U 管材原辅料，销售接到客户订单后，下达生产计划，工厂根据客户对管材类型、管径、压力等级、长度等规格型号的要求，立即进行定制生产，经检验合格后入库，按供货日期发货。

过滤器：此类产品为公司主要产品，按订单生产，不进行库存生产。生产工厂根据往年的资料进行统计分析，提前做好钢材、零配件、漆料等原辅材的需求计划，工厂储备一批通用规格型号的材料，销售接到客户订单后，下达生产计划，工厂根据客户对过滤器类型、流量、尺寸、压力等规格型号的要求，立即进行定制生产，经检验合格后入库，按供货日期发货。

(2) 一体化污水处理设备的生产模式

公司污水处理设备以 A/O+MBR 一体化污水处理设备、A2O+MBR 一体化污水处理设备为主，设备制造采用代加工的生产方式，利用自己的核心关键技术针对项目需求进行针对性的开发设计，受环保政策的影响，箱体委托具备生产资质和能力的专业工厂代加工，重要设备及部件如膜、机电设备由公司按需求采购后

进行安装。一体化污水处理设备的生产主要用于公司自有农村污水处理项目。

一体化污水处理设备：此类产品为公司主要污水处理产品，产品按照项目的特点及客户的需求按订单生产。公司接到客户订单后，下达生产计划，公司研发部根据项目的特点及客户的需求有针对性的进行产品设计，工厂根据设计图纸，进行箱体委托加工和重要设备及部件的采购，在厂内完成最终的布置、组装，经检验合格后入库，按供货日期发货。

4、销售模式

公司对外主要销售农村水利相关产品，包括滴灌管（带）、PVC-U 管材、PE 管材、滴灌器及相关配件等，公司的产品销售模式分为渠道业务（即渠道端业务）、零售业务（即消费端业务）等。其中渠道业务由农业科技公司产品市场部全面负责，统一授权、统一管理；零售业务由各区域子公司自行开展，由农业科技公司产品市场部监管。

（1）各参与部门/公司职责

农业科技公司统筹负责经销商体系的建立与管理，编制与实施市场区域经营月计划、年度计划，制定渠道经销政策，经销商授权及管理政策；负责所有经销商的准入、审核、授权、退出及评价管理，负责全国经销商的运营维护、销售服务、跟踪回访；负责建立、整理及分析渠道及零售市场情报信息，并及时向大禹节水发布提出建议；负责全国渠道零售业务指标的统一编制与完成。

各区域子公司根据区域内市场实际情况，积极开展零售业务，并进行潜在客户的开发、联系。

经销商充分利用公司品牌、技术、产品等优势，由农业科技公司提供支持、售后等，并通过宣传、推广、培训等方式，吸引未开发地区潜在经销商加盟公司渠道经销体系。经销商作为终端销售网点，努力扩大销售、做好终端售后服务。

（2）产品的定价机制

农水科技产品价格由产品价格委员会制定；产品价格分为经销商价格、零售指导价，以上价格均不含运费、厂外装卸费，销售业务中产生的运费、装卸费由客户单位承担。生产产品定价原则上由产品价格委员会在综合考量市场环境、销售策略等因素后，基于直接成本（原材料、人工费、水电费等制造费用）上浮不同幅度。除此之外公司内部调拨则需参考内部调拨价，内部调拨价即为出厂价及相关附加税费，其中出厂价包括直接成本与间接成本（设备、厂房的折旧与摊销

等)。

(3) 产品的报价管理方式

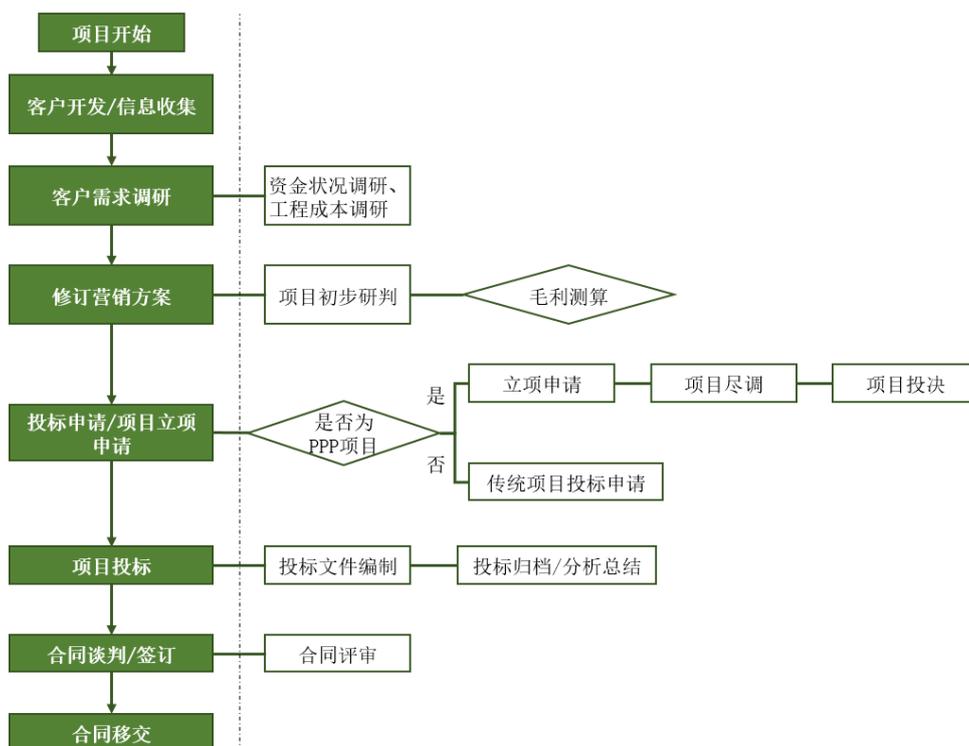
各地区零售业务产品报价由对应区域公司根据公司相关规定指定报价策略，由各子公司销售人员参考大禹节水产品价格委员会制定零售指导价格表，并考虑运费和装卸费等。一般情况下，为保证市场有序开拓和保持客情关系稳定可持续，零售业务不允许低于零售指导价格报价销售。各地区渠道业务、经销商报价由农业科技分公司统一负责，其他任何单位、部门、个人不得随意向客户提供报价。为保证市场有序开发，同一区域经销商的进货价（即定义为“渠道批发价”）实行统一价格。只有获得授权的经销商才享受渠道批发价。

5、项目建设服务模式

公司与客户签订项目承包协议，按照协议约定提供节水灌溉、农村供水、农村生活污水处理等项目服务，主要包括项目投融资、项目规划及设计、项目施工、设备采购及集成、信息化系统建设、安装调试、运营等阶段。工程各个阶段接受客户监督，完成合同约定内容后向客户移交。

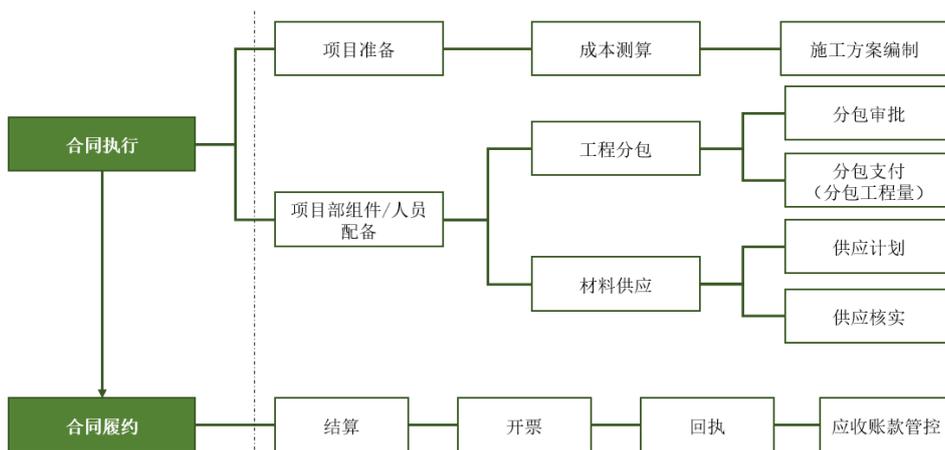
(1) 项目招投标流程

公司销售人员通过中国采购与招标网（<http://www.chinabidding.com.cn/>）等招标网站及通过线上/线下搜集市场信息等渠道获取招标信息，进而对接调研客户需求后制作初步营销方案，由公司投融资管理中心、设计院、研究院、项目管理中心等部门及杭州设计院、兰州设计院、酒泉设计院等子公司协同执行项目尽调等工作。具体招投标流程如下：



(2) 项目建设流程

项目公司接收到项目建设合同后开展施工方案编制、项目部组建、项目施工等工作，具体项目建设流程如下：

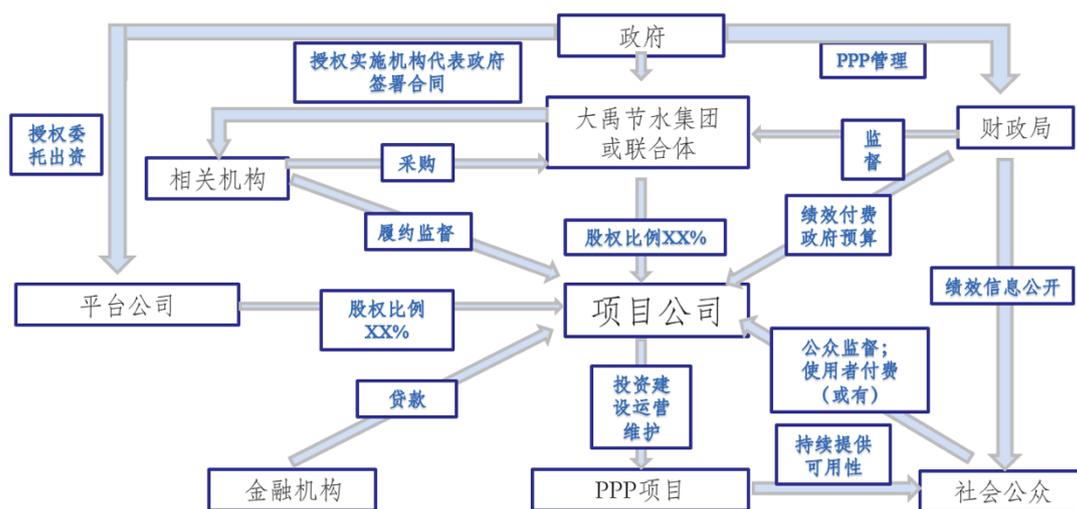


6、PPP 项目建设及运营服务模式

根据财政部关于印发《政府和社会资本合作模式操作指南（试行）的通知》（财金〔2014〕113号），政府和社会资本合作模式项目具体运作方式的选择主要由收费定价机制、项目投资收益水平、风险分配基本框架、融资需求、改扩建需求和期满处置等因素决定。根据国家发展改革委关于印发《传统基础设施领域实施政府和社会资本合作项目工作导则》的通知（发改投资〔2016〕2231号），新建项目优先采用建设—运营—移交（BOT）等方式，各地区可根据当地情况及项目

的特点，积极探索、大胆创新，灵活运用多种方式，切实提高项目的运作效率。

公司的 PPP 项目主要采用 BOT 模式，其中 B（建设）指项目公司负责项目投融资及建设；O（运营）指项目公司负责本项目的运营及维护，自主经营，自负盈亏。主要工作为提供用水/水处理服务、收取水费/污水处理费、设施的运行维护、配套管件的维护及更换、信息化工程支撑硬件的检修维护、应用平台及相关软件的运维及测控一体化工程的维护等；T（移交）指项目的移交，即运营期满后项目公司将建设运营期内形成的基础设施、测控一体化改造所形成的资产、信息化工程的硬件及应用平台等相关配套设施、项目所形成的无形资产全部无偿移交给政府。



其中各参与方职责如下：

① 人民政府授权实施机构（如水务局），负责本项目前期工作及社会资本方的采购。

② 社会资本与政府出资方代表共同出资组建项目公司，签订《股东协议》。

③ 实施机构与项目公司签署《PPP项目合同》，项目公司负责本项目的投资、建设、运营与维护。

④ 确定回报机制（可行性缺口补助/政府付费），以保证项目公司可以提供更优质更稳定的服务。

⑤ 在合作期限内，实施机构及相关部门对项目区的运营情况、节水量/污水处理量状况及设施的维护等进行绩效考核，并依据考核结果支付费用。

⑥ 合作期届满后，项目公司应按照《PPP项目合同》的约定，将本项目全部资产无偿移交给政府或其指定机构。

(三) 主要产品的工艺流程及主要服务的流程

1、主要产品的工艺流程

公司主要的产品主要包括节水灌溉相关产品、污水处理设备、农村供水管材等，其中节水灌溉产品主要应用于农业高效节水领域，污水处理设备主要应用于农村污水处理领域，农村供水管材主要应用于农业高效节水领域及农民安全饮水领域。

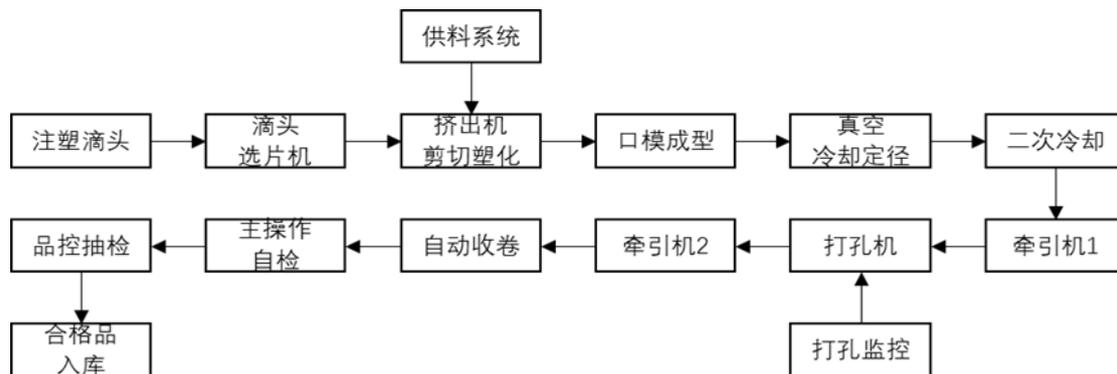
节水灌溉相关产品主要由公司自行生产，其中滴灌管/带、PE 管材、PVC-U 管材为塑料制品，主要采用塑料加工方式中的挤出成型工艺进行生产；过滤器为钢制产品，采用焊接装配的方式进行生产。

污水处理设备制造采用代加工的生产方式，围绕核心关键技术，公司针对项目需求进行定向开发设计。受环保政策的影响，公司将箱体委托具备生产资质和能力的专业工厂代加工，重要设备及部件如膜、机电设备由公司按需求采购后进行安装。

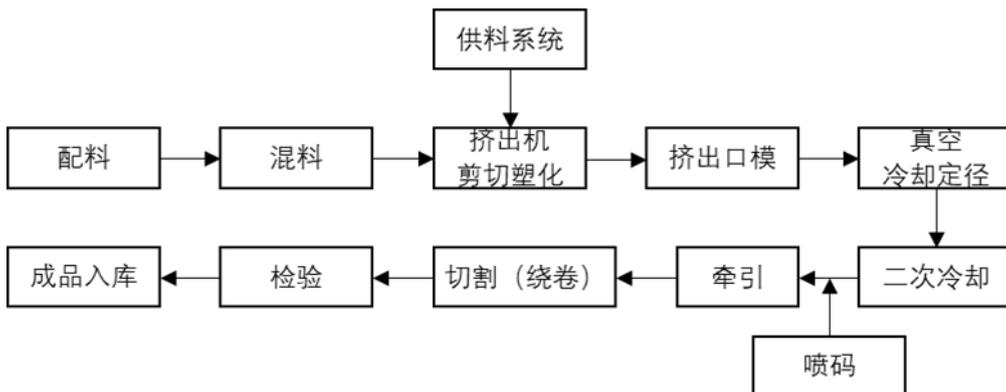
农村供水管材产品主要由公司自行生产，主要为 PE 管材、PVC-U 管材，均为塑料制品，主要采用塑料加工方式中的挤出成型工艺进行生产。

各产品生产工艺如下：

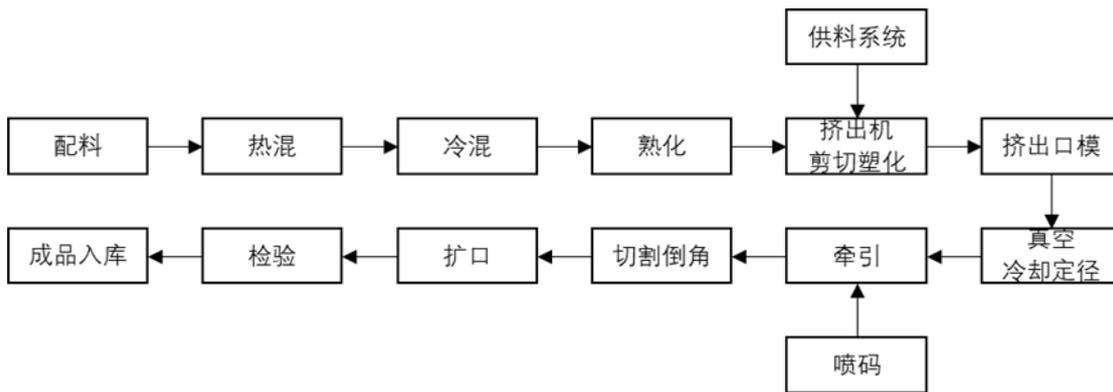
(1) 滴灌管/带产品生产工艺流程图



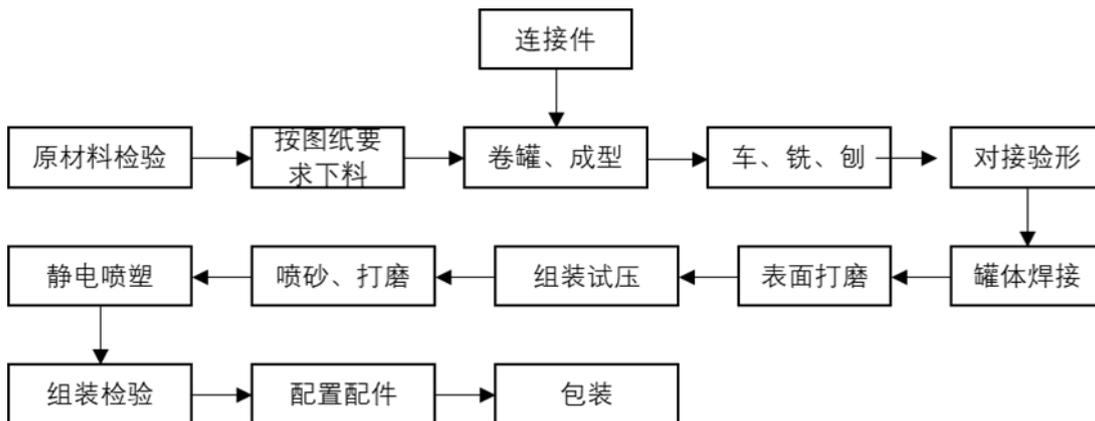
(2) PE 管材产品生产工艺流程图



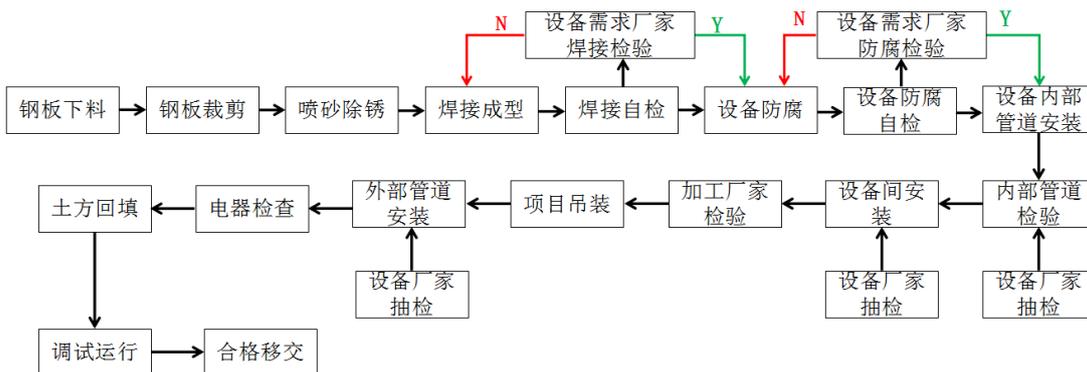
(3) PVC 管材产品生产工艺流程图



(4) 过滤器产品生产工艺流程图

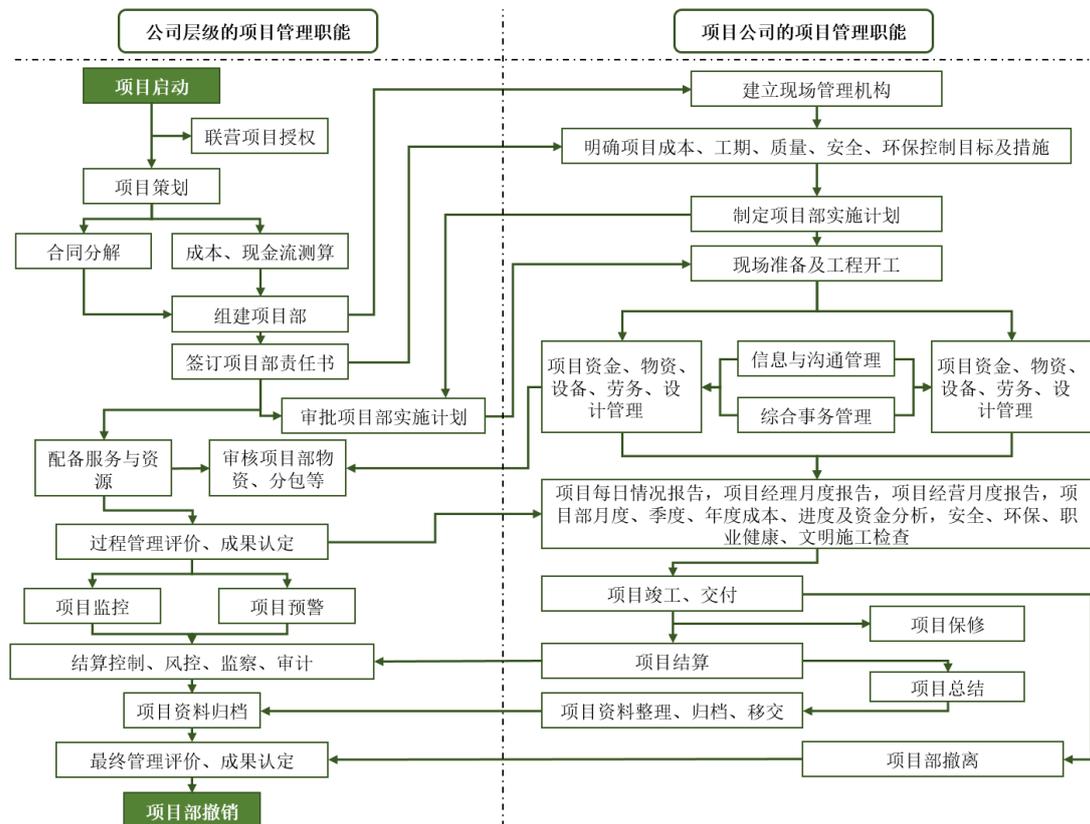


(5) 一体化污水处理设备的工艺流程图



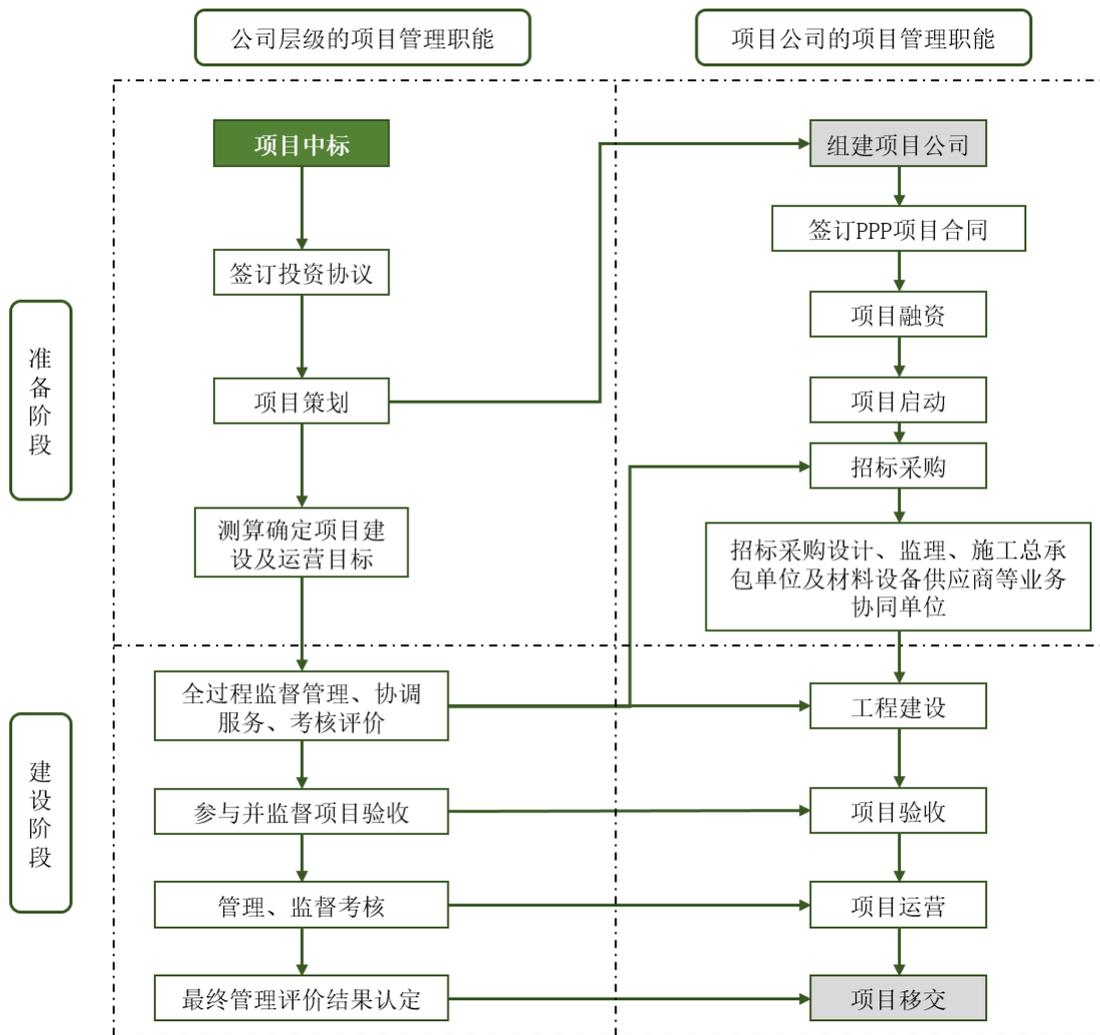
2、建设项目管理流程

建设项目由公司项目管理部、分子公司项目部等共同负责，具体管理流程如下：



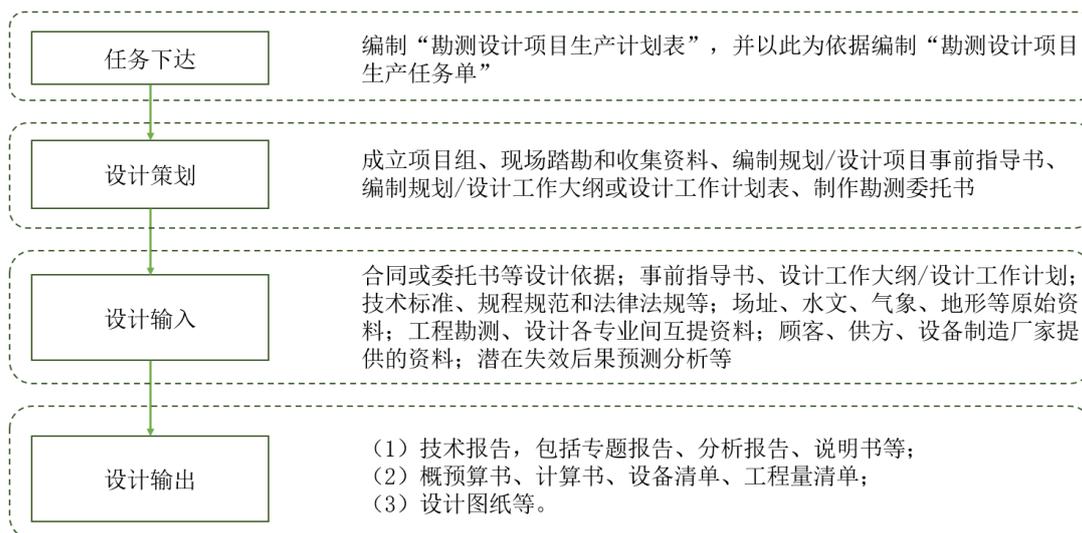
3、PPP 项目业务管理流程

PPP 项目由公司项目管理部、投融资管理中心、分子公司项目部等共同负责，具体管理流程如下：



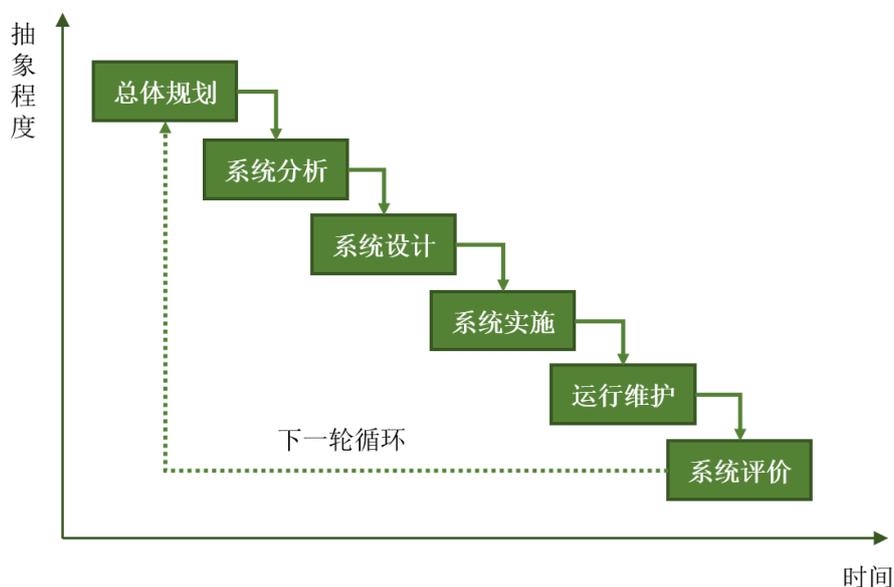
4、农水项目设计服务业务流程

农水设计服务主要由杭州设计院、兰州设计院等公司提供，接受客户农村水利项目设计委托后，设计院总工办（综合部）负责组织编制任务书，经总工程师或副院长审查，院长批准后下达至各有关部门。设计过程主要包括任务下达、设计策划、设计输入、设计输出四个步骤：



5、农水项目信息化系统开发流程

农水信息化服务主要由云南智水、杭州慧水、北京乐水三家智慧水务公司提供，订单任务主要来源于各子分公司中标后的分包订单，公司接收到订单后组建开发、设计团队开展工作，具体系统开发方法如下：



总体规划阶段包括项目可行性分析，建设内容及范围确认、编制《项目概算》、《项目建设方案》；系统分析阶段包括项目需求调研，编制《项目需求规格说明书》；系统设计阶段包括系统架构设计、自动化系统设计、软件系统设计，同时完成编制《自动化系统设计说明书》、绘制《自动化系统订货图》、编制《软件系统说明书》，编制《工程施工方案》；系统实施部分包括自动化设备现场安装调试，软件开发测试，系统联调，同时编制《自动化系统操作规程》、《软件系统使用说明书》、《系统竣工图》；系统交付使用后，需要定期对系统关键设备及节点进行

巡检维护，发现问题及时处理，提交《系统维护报告》；系统经过维护期交由用户使用后，需对系统维护期中出现的问题进行汇总分析，提出改进意见，指导系统升级。

（四）发行人销售情况和主要客户

1、主要产品的产能、产量和销量情况

发行人主要产品为滴灌管/带、PE 管材、PVC-U 管材、过滤器，报告期内发行人主要产品的产能、产量和销量情况如下：

产品类别		2019 年	2018 年	2017 年
滴灌管 (带)	产能 (万米)	98,826.00	108,487.91	86,907.69
	产量 (万米)	80,837.48	72,033.98	72,106.32
	销量 (万米)	90,185.36	73,440.98	71,426.32
PE 管材	产能 (吨)	13,079.00	14,227.80	10,960.82
	产量 (吨)	12,098.64	7,614.89	8,207.41
	销量 (吨)	12,047.64	7,863.00	9,854.41
PVC-U 管 材	产能 (吨)	15,094.00	18,398.67	21,374.62
	产量 (吨)	12,167.08	11,681.97	17,134.12
	销量 (吨)	13,028.92	12,876.00	16,492.12
过滤器	产能 (套)	-	-	-
	产量 (套)	416	1,545	1,856
	销量 (套)	3,148	1,687	1,836

注 1：滴灌管（带）、PE 管材和 PVC-U 管材产能根据期末生产线条数和设计线速及生产设备实际运行情况，按期间每年达可投产状态天数计算；过滤器为按需生产，且生产过程有较多人工参与，较难计算产能。

注 2：2019 年因公司农村污水处理项目的需要，原过滤器生产车间及部分生产人员同时承接了一体化污水处理设备的生产需求。同时公司转向“零库存”管理，不再提前备货生产过滤器等相关产品，因此 2019 年公司过滤器的产量存在较大幅度的下滑，上述调整为公司依据自身生产策略调整决定，期间公司通过外购过滤器的方式满足销售需求。

注 3：2018 年 6 月公司与安徽菲利特过滤系统股份有限公司共同设立甘肃大禹净水设备制造有限公司（下称甘肃大禹净水），2019 年 3 月份开始生产过滤器、施肥灌等相关产品。

2、主要产品的销售情况

报告期内，公司主要农村水利产品包括滴灌管（带）、PE 管材、PVC-U 管材、过滤器等，其中滴灌管（带）、灌溉用 PE 管材、灌溉用 PVC-U 管材、过滤

器主要用于节水灌溉领域，主要消费群体为政府、农业高效节水项目公司、农场主等；供水用 PE 管材、供水用 PVC-U 管材主要用于农村供水领域，主要消费群体为政府、农民安全饮水项目公司等。

报告期内，公司主要产品平均价格变化情况如下表：

产品品类	2019年		2018年		2017年
	单价	增长率 (%)	单价	增长率 (%)	单价
滴灌管（带） （元/米）	0.27	-6.04	0.29	-1.34	0.30
PE 管材 （元/吨）	17,896.50	24.07	14,424.78	1.97	14,145.79
PVC-U 管材 （元/吨）	8,091.00	3.46	7,820.51	-0.45	7,856.23
过滤器 （元/套）	10,309.31	-11.42	11,637.94	0.00	11,637.96

3、主要客户情况

报告期内，发行人前五大客户情况如下：

2019年			
序号	客户名称	金额（万元）	占当期销售总额比例
1	天津绿境水务有限责任公司	68,716.42	31.73%
2	科尔沁左翼中旗农牧局	11,144.03	5.14%
3	沙雅县水利工程项目建设管理办公室	10,305.27	4.76%
4	酒泉绿创智慧农村有限责任公司	8,563.12	3.95%
5	库伦旗水务局	6,705.03	3.10%
	合计	105,433.86	48.68%
2018年			
序号	客户名称	金额（万元）	占当期销售总额比例
1	天津绿境水务有限责任公司	70,596.56	39.67%
2	肃州区水利工程建设管理站	4,262.70	2.40%
3	凉州区水利建设管理站	3,437.94	1.93%
4	ElotradeLtd	3,397.78	1.91%
5	沙雅县水利工程项目建设管理办公室	2,342.55	1.32%
	合计	84,037.52	47.22%

2017年			
序号	客户名称	金额（万元）	占当期销售总额比例
1	元谋大禹节水有限责任公司	11,263.29	8.77%
2	肃州区水利工程建设管理站	9,117.44	7.10%
3	凉州区水利建设管理站	6,730.87	5.24%
4	杭州西湖城市建设投资集团有限公司	4,236.87	3.30%
5	阿克塞县高萨尔供水服务有限公司	2,877.37	2.24%
	合计	34,225.83	26.65%

报告期内，发行人不存在向单个客户销售超过销售总额 50% 的情况或严重依赖少数客户的情况。

上述报告期内公司前五大客户中，天津绿境水务有限责任公司为公司参股子公司，阿克塞县高萨尔供水服务有限公司、元谋大禹节水有限责任公司为公司控股的 PPP 项目公司，酒泉绿创智慧农村有限责任公司为公司合计持股 32.20% 的项目公司。

除公司实际控制人王浩宇先生、仇玲女士、董事王冲先生、总裁谢永生先生、监事会主席王光敏先生因持有公司股权而间接持有天津绿境水务有限责任公司、阿克塞县高萨尔供水服务有限公司、元谋大禹节水有限责任公司、酒泉绿创智慧农村有限责任公司股权外，公司其他董事、监事、高级管理人员，主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述客户中拥有权益。

（五）发行人采购情况和主要供应商

1、主要原材料和能源采购情况

公司原材料主要为聚乙烯、聚氯乙烯等，其市场供应充足，主要供应商为中石油燃料油有限责任公司、中国石油化工股份有限公司等国内大型企业，能够满足公司业务的需求。公司为国内节水灌溉行业龙头、农水行业重要参与者之一，与上述原材料供应商建立了长期合作关系。报告期内，上述原材料国内市场供应基本充足，质量较为稳定，能够满足公司生产需要。未来公司一方面将进一步拓展采购渠道，保证原材料及时充足供应的同时，降低采购成本。

公司使用的主要能源为电力，由下属项目公司所处区域的供电部门提供。报告期内，上述能源国内市场供应基本充足，质量较为稳定，能够满足公司生产需要。

报告期内，公司主要原材料和能源采购情况如下：

原材料/能源	项目	2019年	2018年	2017年
聚乙烯	采购量（吨）	10,689.22	11,727.85	12,498.48
	采购金额（万元）	9,673.74	12,886.24	13,535.43
	单价（元/吨）	9,050.00	10,987.72	10,829.66
聚氯乙烯	采购量（吨）	10,832.45	9,988.68	15,205.55
	采购金额（万元）	7,161.24	7,150.18	10,023.58
	单价（元/吨）	6,610.91	7,158.28	6,592.06
电力	采购量（万度）	2,432.54	2,285.70	2,432.44
	采购金额（万元）	1,567.53	1,439.64	1,539.25
	单价（元/度）	0.64	0.63	0.63

报告期内，公司原材料和能源采购价格变动趋势与市场价格变动趋势整体一致。

2、主要供应商情况

报告期内，发行人向各期前五大供应商的采购金额及排名变动如下：

2019年			
序号	供应商名称	金额（万元）	占当期采购总额比例
1	北京绿谷源水利科技有限公司	4,641.30	2.62%
2	中国石化化工销售有限公司华北分公司	4,036.81	2.27%
3	宁夏金昱元能源化学有限公司	3,650.80	2.06%
4	中国石油天然气股份有限公司西北化工销售分公司	2,989.56	1.68%
5	新疆中泰化学股份有限公司	2,471.30	1.39%
合计		17,789.77	10.03%
2018年			
序号	供应商名称	金额（万元）	占当期采购总额比例
1	中国石化化工销售有限公司华北分公司	5,393.53	5.05%
2	中国石油天然气股份有限公司西北化工销售分公司	4,406.26	4.13%
3	中国石油天然气股份有限公司华北化工销售分公司	2,612.08	2.45%
4	新疆中泰化学股份有限公司	2,603.55	2.44%
5	宁夏金昱元能源化学有限公司	2,392.74	2.24%

合计		17,408.15	16.30%
2017年			
序号	供应商名称	金额（万元）	占当期采购总额比例
1	新疆中泰化学股份有限公司	5,366.50	5.40%
2	中国石油天然气股份有限公司西北化工销售分公司	4,808.52	4.83%
3	中国石化化工销售有限公司华北分公司	4,708.48	4.73%
4	宁夏金昱元能源化学有限公司	3,549.21	3.57%
5	楚雄州水务发展有限责任公司	3,500.00	3.52%
合计		21,932.70	22.05%

报告期内，发行人不存在向单个供应商采购超过采购总额 50% 的情况或严重依赖少数供应商的情况。

发行人及其董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东，未在上述供应商中拥有权益，亦不存在关联关系。

（六）安全生产情况

公司重视生产经营中的安全措施，制定了《安全管理办法》、《安全生产事故责任追究制度》等规章文件。在日常生产过程中，公司设立安全生产委员会，安全生产委员会由大禹节水党委书记、董事长、总裁及各子公司第一责任人（专职董事长/总经理）、各生产工厂厂长组成。安全生产委员会的职责包括按照安全生产和劳动保护法律法规，制定或修订安全生产规程，并督促有关部门切实执行；定期或不定期组织对各公司进行安全生产检查，并就其存在安全隐患进行处罚，同时提出改进意见和跟踪验证等。公司安全生产管理实行承包经营人主体责任制，承包经营单位内部实行层层责任制，并逐级签订安全生产责任书。

报告期内，公司存在因安全事故受行政处罚的情况：

2016 年 12 月 28 日，公司山丹马场 2014 年高效节水灌溉项目部在山丹马场二场八队施工过程中，发生一起高处坠落事故，造成 1 人受伤，受伤人员因抢救无效死亡。2017 年 3 月 11 日，山丹县安全生产监督管理局依据《中华人民共和国安全生产法》第 109 条（一）款，对公司作出了罚款 20 万元的行政处罚（（山）安监罚（2017）4 号）。

《中华人民共和国安全生产法》第 109 条（一）款规定：“发生生产安全事故，对负有责任的生产经营单位除要求其依法承担相应的赔偿等责任外，由安全

生产监督管理部门依照下列规定处以罚款：（一）发生一般事故的，处二十万元以上五十万元以下的罚款”。

根据行政处罚决定书，本次行政处罚罚款金额为法律规定的一般事故中的最低标准，本次行政处罚不构成重大行政处罚，该行为不构成重大违法违规行为。公司已于2020年1月2日取得山丹县应急管理局出具的合规证明。

（七）环境保护情况

根据发行人的具体生产工艺流程，其生产过程主要是在一定条件下，各生产原材料和配料进行的物理变化反应，发行人在生产过程中产生的污染物主要为噪声、有机废气、固体废物等。发行人针对生产过程中的污染物采取了相应的环保措施：采用基础减振、绿化带隔声和围墙屏蔽等方式处理噪声；各车间生产过程中产生的有机废气通过UV光氧催化+活性炭吸附设备等处理后经高排气筒有组织排放；滴灌带、PE管材、PVC管材的生产过程中产生的废料将通过粉碎、造粒等处理形成再生料，供生产PE管材、PVC管材使用；生产过程中使用的水流向车间外的蓄水池，经过处理后再次流向车间循环使用；利用布袋除尘器等设备收集粉尘，在项目区回收利用不外排。

报告期内公司因环境保护问题受行政处罚的情况如下：

①2018年9月3日，公司子公司新疆大禹因未采取集中收集处理措施控制气态污染物排放，被乌鲁木齐市环保局出具《行政处罚决定书》（乌环罚决（2018）6-033号），处以2万元罚款。因将危险废物混入非危险废物中贮存，被乌鲁木齐市环保局出具《行政处罚决定书》（乌环罚决（2018）6-034号），处以1万元罚款。

根据《中华人民共和国大气污染防治法》第四十八条第一款的规定，钢铁、建材、有色金属、石油、化工、制药、矿产开采等企业，应当加强精细化管理，采取集中收集处理等措施，严格控制粉尘和气态污染物的排放。根据《中华人民共和国大气污染防治法》第一百零八条的相关规定，违反本法规定，有下列行为之一的，由县级以上人民政府生态环境主管部门责令改正，处二万元以上二十万元以下的罚款；拒不改正的，责令停产整治：（一）产生含挥发性有机物废气的生产和服务活动，未在密闭空间或者设备中进行，未按照规定安装、使用污染防

治设施，或者未采取减少废气排放措施的；（二）工业涂装企业未使用低挥发性有机物含量涂料或者未建立、保存台账的；（三）石油、化工以及其他生产和使用有机溶剂的企业，未采取措施对管道、设备进行日常维护、维修，减少物料泄漏或者对泄漏的物料未及时收集处理的；（四）储油储气库、加油加气站和油罐车、气罐车等，未按照国家有关规定安装并正常使用油气回收装置的；（五）钢铁、建材、有色金属、石油、化工、制药、矿产开采等企业，未采取集中收集处理、密闭、围挡、遮盖、清扫、洒水等措施，控制、减少粉尘和气态污染物排放的；（六）工业生产、垃圾填埋或者其他活动中产生的可燃性气体未回收利用，不具备回收利用条件未进行防治污染处理，或者可燃性气体回收利用装置不能正常作业，未及时修复或者更新的。从处罚金额来看，处罚金额为最低幅度处罚，且公司已经进行整改。

根据《新疆维吾尔自治区环境行政处罚自由裁量权细化标准（试行）》，本次将危险废物混入非危险废物中贮存小于 1 吨，为各档违法程度中最轻的情形，不属于重大违法行为。新疆大禹已经取得乌鲁木齐市米东区环境保护局出具的合规证明。

②2018 年 11 月 22 日，公司子公司天津大禹因依法应当编制建设项目环境影响报告书（表）的塑料管道制造扩建项目，未报批建设项目环境影响报告书（表），自 2016 年 10 月擅自建设至今，被天津市武清区环境保护局出具《行政处罚决定书》（津武环罚字[2018]951 号），依据《中华人民共和国环境影响评价法》第三十一条的规定，处以项目总投资额 1%的罚款，即 69,198 元。2018 年 12 月 3 日，公司缴纳罚款，并关停了一间滴灌生产车间。

经与公司相关人员沟通，2010 年公司在建设天津厂区时，拟建设 6 条 PVC、6 条 PE 及 12 条滴灌生产线，并取得了津武环保许可表[2010]263 号环评批复。2018 年 10 月 30 日，天津市武清区环保局在检查该项目过程中认为天津公司的滴灌生产线为 18 条，超出了当初的建设范围，故认定为未批先建，并于 2018 年 11 月 22 日出具《行政处罚决定书》（津武环罚字[2018]951 号），对天津公司的塑料管制造扩建项目做出 69,198 元的行政处罚。公司在接到处罚决定后关停了一间滴灌生产车间并于 2018 年 12 月 3 日全额缴纳以上罚款。

根据《中华人民共和国环境影响评价法》第三十一条的规定，建设单位未依法报批建设项目环境影响报告书、报告表，或者未依照本法第二十四条的规定重新报批或者报请重新审核环境影响报告书、报告表，擅自开工建设的，由县级以上生态环境主管部门责令停止建设，根据违法情节和危害后果，处建设项目总投资额百分之一以上百分之五以下的罚款，并可以责令恢复原状；天津公司因该事项被天津市武清区环境保护局处以项目总投资额 1% 的罚款，按照最低幅度处罚，且天津公司已就该等行为进行整改，该行为不构成重大违法违规行为。

公司目前已经取得天津市武清区生态环境局出具的《关于非重大违法行为的证明》。2020 年 3 月 12 日，公司就该项目已取得环评批复文件（津武审环表[2020]64 号）。

八、公司上市以来重大资产重组情况

自上市以来，公司未发生重大资产重组情况。

九、发行人的主要固定资产和无形资产

（一）固定资产

截至 2020 年 03 月 31 日，本公司及子公司拥有的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、办公设备及运输设备，具体情况如下表：

项目	账面原值 (万元)	累计折旧 (万元)	减值准备 (万元)	账面净值 (万元)	成新率 (%)
房屋及建筑物	30,144.20	4,462.33	-	25,681.87	85.20
机器设备	18,857.02	10,920.57	-	7,936.45	42.09
办公设备	2,018.51	1,399.66	-	618.85	30.66
运输设备	1,776.63	1,178.97	-	597.66	33.64
合计	52,796.36	17,961.53	-	34,834.83	65.98

1、主要生产设备

截至 2020 年 03 月 31 日，公司生产设备账面原值 18,857.02 万元，账面净值 7,936.45 万元，成新率 42.09%。公司主要生产设备为滴灌管（带）生产线、PVC 管材生产线、PE 管材生产线等，分布于天津大禹、酒泉大禹、武威大禹等子公司厂房内，目前使用状况良好。

2、房屋建筑物

截至本募集说明书签署日，发行人拥有 6 项房屋所有权证书，该部分房产均为发行人自建或通过购买取得。发行人房屋所有权具体情况如下：

(1) 自有房产

编号	所有权人	房权证号	座落位置	取得方式	建筑面积 (平方米)	证载用途	终止日期	是否抵押
1	大禹节水	甘(2018)肃州区不动产权第0018679号	酒泉市肃州区解放路290号1-15号	自建	14,256.86	工房,办公,综合	2053.01.16	是
2	大禹节水	甘(2017)肃州区不动产权第0006094号	酒泉市肃州区解放路318号1#、2#、3#、4#、5#、6#、7#、8#、9#	购买	7,154.29	库房	2052.01.22	是
3	天津大禹	津(2019)武清区不动产权第1013457号	武清区大王古镇民旺道10号	自建	32,425.56	非居住	2060.12.27	否
4	黑枸生物	甘(2017)肃州区不动产权第0007070号	酒泉工业园区(南园)兴业路12号	购买	4,520.60	工业	2042.05.31	是
5	云南通捷	云(2017)弥勒市不动产权第0000223号	弥勒市弥勒镇拖白路弥勒政府南侧(阳光园小区)	购买	274.02	住宅	2079.11.23	否
6	兰州大禹管廊	兰房权证(城关区)字第202385号	兰州市城关区张掖路街道延寿巷13层001号	购买	234.39	办公	-	否

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人的主要生产经营性用房共计 26 处尚未办妥产权证。尚未办妥产权证的主要生产经营性用房主要存在于天津大禹、新疆大禹、云南大禹、武威大禹、黑枸生物等公司。各公司相关情况如下：

1) 天津大禹未办理产权证的情况

①天津大禹尚未办妥产权证的主要生产经营性用房情况

序号	资产名称	净额(万元)	面积(平方米)
1	车间一(滴灌带车间一)	399.48	2,557.90

序号	资产名称	净额（万元）	面积（平方米）
2	车间四（滴灌带车间四）	218.26	2,557.90
3	车间五（PVC 车间一）	324.18	2,055.35
4	车间八（PVC 车间四）	175.65	2,055.35
5	车间十一（滴头注塑车间三）	269.99	2,854.28
6	车间十八（节水设备制造车间）	299.48	3,624.32
7	车间十九（设备维修车间）	290.19	2,854.28
8	库房四	220.84	3,622.61
9	库房六	333.80	3,622.60
10	库房八	333.04	3,622.60
11	车间二（滴灌带车间二）	399.48	2,557.90
12	车间六（PE 车间）（PVC 车间二）	324.18	2,055.35
13	车间九、十（滴头注塑车间一、二）	663.31	5,115.85
14	车间二十、二十一（滴灌带回收破碎造粒车间、100 级 PE 车间）	479.88	4,035.96
合计		4,731.75	43,192.25

②未办妥产权证的原因及办理进展

天津大禹上述各房屋未办理产权证的原因为公司根据实际需要调整原建设规划进行了调整，天津大禹取得新的建设工程规划许可后尚未及时办理调整后的施工许可。具体情况如下：

天津大禹于 2016 年 1 月 29 日取得《建设工程规划许可证》（编号为：2016 武清建证 0006），内容包括 24 间房屋建筑物，除上表 16 间外，另有管件注塑车间等 8 间房屋。公司于 2016 年 7 月 12 日和 2016 年 8 月 2 日办理了上述部分房屋的《建筑工程施工许可证》（编号分别为：1201142016071201111 和 1201142016080202111），内容包括上表 2、上表 4-10 项、13-14 项及其余 8 项房屋。

在实际建设施工过程中，根据工作需要，天津大禹对建设工程规划做了部分调整，公司对上述房屋分别重新取得了建设工程规划许可证，相关情况如下：

2019 年 5 月 24 日，天津大禹办理了《建设工程规划许可证》（编号为：2019 武清建证 0059），根据该证记载，天津公司拟在武清区京滨工业园民旺道 10 号建设序号 11-12 项及其余 8 间房屋。截至 2019 年 12 月末，上表序号 11、12 项

房屋已建成，本规划许可下其余 8 间房屋未建成，天津公司尚无法单独就车间二和车间六办理产权证。

2019 年 10 月 8 日，天津大禹办理了《建设工程规划许可证》（编号为：2019 武清建证 0093），规划建设上表序号 1-4 项房屋。截至 2019 年 12 月末，该等车间已建成，在天津大禹取得前述调整规划后的建筑工程施工许可证后，可开始办理前述房屋的竣工验收等相关手续，并进一步办理产权证。

2019 年 10 月 8 日，天津大禹重新办理了《建设工程规划许可证》（编号为：2016 武清建证 0006），内含上表序号 5-10 项及 13、14 项目，合计共 10 间房屋。截至 2019 年 12 月末，本规划许可下其余 10 项房屋均已建设完毕，在天津大禹取得前述调整规划后的建筑工程施工许可证后，可开始办理前述房屋的竣工验收等相关手续，并进一步办理产权证。

天津大禹上述房产所占用的土地已取得《国有土地使用权证》；该等房产的建设均已取得《建设工程规划许可证》，且大部分曾取得《建筑工程施工许可证》。

根据武清区住房和建设委员会于 2020 年 4 月出具的证明，天津大禹正在就前述部分房屋办理调整施工许可相关事宜。天津大禹拥有的以上房屋的相关权证/证照，正在办理过程中，在此期间未受到行政处罚。

因此，天津大禹上述未取得权属证书的房产产权清晰，不存在争议；天津大禹系因正常的规划调整后未及时办理调整施工许可导致尚未取得产权证，目前天津大禹正在办理调整施工许可，未来办理产权证应不存在实质性法律障碍；天津大禹不存在被房管/建设部门要求停止使用的风险，未受到过监管部门的行政处罚。

2) 新疆大禹未办理产权证的情况

①新疆大禹尚未办妥产权证的主要生产经营性用房情况

序号	资产名称	净额（万元）	面积（平方米）
1	办公楼	532.43	3,006.90
2	滴灌车间	253.91	2,697.34
3	PVC 车间	215.41	2,140.78
4	造粒、PE 车间、破碎车间	223.54	2,075.52
5	成品库房	337.94	3,589.98

序号	资产名称	净额（万元）	面积（平方米）
6	原料库房	313.94	3,589.98
合计		1,877.17	17,100.50

②未办妥产权证的原因及办理进展

2010年11月9日，新疆大禹拟建设年产6.2亿米滴灌（带）及配套节水生产线项目，并在乌鲁木齐市发展和改革委员会办理了投资项目登记备案证（编号为：10051500510196）。2010年5月25日，新疆大禹取得《建设工程规划许可证》（建字第（2010）工程000094）；2011年1月24日，新疆大禹取得《建筑工程施工许可证》（编号：652322201101240101）。新疆大禹按照前述规划和施工许可的内容建设了上表中的各项房屋，上述房屋已于2011年竣工。因当时新疆大禹关于产权证办理的主要经办人员变动及未对办理产权证一事加以重视等原因，新疆大禹一直未办理产权证。

新疆大禹上述房产所占用的土地已取得《国有土地使用权证》（国用（2011）第10939号）；该等房产的建设均已取得《建设工程规划许可证》（建字第2010工程094）和《建筑工程施工许可证》（652322201101240101）；根据乌鲁木齐市环境保护局出具的建设项目竣工环保验收意见（乌环验（2016）125号）、乌鲁木齐市公安消防支队米东区大队出具的《建设工程竣工验收消防备案凭证》（米公消竣备字（2016）第0055号）、乌鲁木齐市城乡建设档案馆出具的《乌市建设工程档案接收证明书》（编号：201800273）、乌鲁木齐市城乡规划局米东分局出具的《建设工程竣工规划认可书》（2019规验003号），新疆大禹上述房产目前已完成环保设施验收、环评验收、消防验收、规划验收等手续，该等尚未办证房产已具备办理竣工验收手续条件，目前正在办理房产竣工验收备案手续，待完成竣工验收后，可进一步办理产权证。

3) 云南大禹未办理产权证的情况

①云南大禹尚未办妥产权证的主要生产经营性用房情况

云南大禹目前拥有一栋办公楼，该办公楼尚未办理产权证。

序号	资产名称	净额（万元）	面积（平方米）
1	办公楼	1,328.06	13,601.19

序号	资产名称	净额（万元）	面积（平方米）
	合计	1,328.06	13,601.19

②未办妥产权证的原因及办理进展

该办公楼系云南大禹通过司法拍卖而得。根据云南省昆明市中级人民法院（2014）昆非执字第 109-1 号《执行裁定书》，云南大禹于 2016 年 9 月 21 日购买被执行人昆明宁塑管业制造有限公司的土地使用权和地上建构物（即前述办公楼）。根据《物权法》第二十八条的规定，因人民法院的法律文书，导致物权设立、变更、转让或者消灭的，自法律文书生效时发生效力。虽然云南公司拍卖取得该资产时，该办公楼尚未办理前期规划、施工等手续，但并不影响云南公司享有该资产的所有权。

目前云南大禹未实际使用该办公楼，暂未补办相关手续及产权证。截至本募集说明书出具日，公司正在协调补办规划许可、施工许可等相关手续。

4) 武威大禹未办理产权证的情况

①武威大禹尚未办妥产权证的主要生产经营性用房情况

序号	资产名称	净额（万元）	面积（平方米）
1	办公楼	344.12	5,540.00
2	生产车间一（车间）	193.10	3,129.00
3	生产车间二（2.5 亿米滴灌管及配套节水器材生产线车间）	480.35	4,111.56
	合计	1,017.57	12,780.56

②未办妥产权证的原因及办理进展

武威大禹的办公楼、生产车间一为转让而来，生产车间二为自建。

根据武威大禹（受让方）与武威圣合机械装备制造制造有限公司（转让方）于 2014 年 4 月 23 日签订的《转让合同》，武威大禹从后者受让了位于武威新能源装备制造产业园内的土地使用权和在建工程。该等在建工程包括车间 1 间（即车间一）、办公楼 3 栋，其中因办公楼为公租房，享受公租房政策，转让方在转让时仅转让了使用权。该 3 栋办公楼已于 2016 年 1 月 6 日取得《建设工程竣工验收报告》，工程竣工验收结论为：本工程符合国家质量标准，同意使用。由于武威公司目前仅享有该 3 栋办公楼的使用权，故无法办理产权证。

受让生产车间一后，武威大禹已于 2015 年 9 月 14 日办理了武新园规许字（2015）第 15 号《武威市能源装备制造产业园建设工程规划许可证》，并于 2017 年 11 月 16 日补办了《建筑工程施工许可证》（编号为：622301201708），目前正在补办竣工验收手续，待取得竣工验收后，可进一步办理产权证。

生产车间二已于 2016 年 5 月 12 日取得武新园规许字（2016）第 4 号《武威市能源装备制造产业园建设工程规划许可证》，于 2016 年 7 月 15 日取得《建筑工程施工许可证》（编号为：622301201609），并于 2019 年 5 月 7 日取得武威市自然资源局出具的武市规建验[2019]5 号《武威市建筑工程规划竣工验收合格书》。截至本募集说明书签署日，正在补办竣工验收手续，待取得竣工验收后，可进一步办理产权证。

根据武威市自然资源局凉州分局于 2019 年 10 月 9 日出具的《证明》，自 2016 年 1 月 1 日以来至证明出具之日，武威大禹不存在违反土地管理相关法律法规规定被该局处以处罚或调查的情况。根据武威市凉州区住房和城乡建设局于 2019 年 10 月 10 日出具的《证明》，自 2016 年 1 月 1 日以来至证明出具之日，武威大禹不存在因违反房屋管理相关法律法规规定被该局予以处罚或调查的情况。

根据武威市自然资源局凉州分局于 2020 年 4 月 13 日出具的《证明》，武威大禹场地属于公司自有，场地上所有建（构）筑物属于公司规定资产，因部分政策等原因部分房屋尚未取得相关权/证照，公司正在积极按照相关政策办理相关手续，未受到该局行政处罚，不影响公司对其建（构）筑的使用。

5) 黑枸生物未办理产权证的原因

①黑枸生物尚未办妥产权证的主要生产经营性用房情况

黑枸生物目前一生产车间和彩钢板房尚未取得产权证。

序号	资产名称	净额（万元）	面积（平方米）
1	生产车间	95.46	2,270.00
2	彩钢板房	2.16	460.00
	合计	97.62	2,730.00

②未办妥产权证的原因及办理进展

黑枸生物两处房屋建设过程中未取得规划许可证和施工许可证，截至本募集说明书签署日，公司正在补办相关手续及产权证。

根据酒泉市自然资源局于 2019 年 10 月 9 日开具的《证明》，自 2016 年 1 月 1 日以来至本证明出具之日，黑枸生物不存在因违反土地或房屋管理相关法律法规规定被该局处以处罚或调查的情况。

《建筑工程施工许可管理办法》第十二条规定：“对于未取得施工许可证或者为规避办理施工许可证将工程项目分解后擅自施工的，由有管辖权的发证机关责令停止施工，限期改正，对建设单位处工程合同价款 1% 以上 2% 以下罚款；对施工单位处 3 万元以下罚款。”《中华人民共和国城乡规划法》第六十四条规定，“未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证的规定进行建设的，由县级以上地方人民政府城乡规划主管部门责令停止建设；尚可采取改正措施消除对规划实施的影响的，限期改正，处建设工程造价百分之五以上百分之十以下的罚款；无法采取改正措施消除影响的，限期拆除，不能拆除的，没收实物或者违法收入，可以并处建设工程造价百分之十以下的罚款。”

因此，云南大禹、黑杞生物可能因未取得规划许可、施工许可擅自建设而被有权机关作出行政处罚。天津大禹可能因未取得施工许可擅自施工而被有权机关作出行政处罚。

就上述情况，公司控股股东、实际控制人已出具相关承诺，承诺如大禹节水及其子公司因房产瑕疵（包括但不限于未取得规划许可、施工许可、竣工验收备案、消防验收等任何相关权证/证照）等问题产生任何争议、风险，或被政府主管部门处以任何形式的处罚或承担任何形式的法律责任，导致大禹节水或其子公司遭受损失的，其将无条件为公司或其子公司承担因前述处罚或承担法律责任而造成的经济损失。

（2）租赁房产

截至本募集说明书签署日，发行人的重点子公司及存在生产活动的子公司租赁的主要生产经营性土地使用权和房屋情况如下：

序号	使用公司	出租方	承租方	座落位置	租赁内容	年租金(万元)	用途	租赁期限
1	定西大禹	甘肃江能房地产开发有限公司	定西大禹	江能佳园小区1号一层商铺	一层商铺379平方米	7.25	办公	2018.07.01-2021.06.30
2	内蒙大禹	乌兰察布市鑫凯工贸有限公司	内蒙大禹	内蒙古自治区乌兰察布市集宁区民建路东支线路振兴大街2号	厂房库房四栋8,000平方米、餐厅建筑80平方米、办公楼1,600平方米、空地面积15,000平方米	70	生产厂房	2018.06.01-2021.05.31
3	杭州设计院	尉露云	杭州设计院	杭州市萧山区民和路481号联合中心南区1楼2002室	1幢2002室及附属设施494.25平方米	96.05	办公	2017.06.01-2022.05.31
4	元谋大禹	黄朝美	元谋大禹	云南省楚雄彝族自治州元谋县元马镇元通街32号	大沟社区大沟村房屋五层435.05平方米	9.50	办公	2019.08.01-2022.07.31
5	北京通捷、大禹节水、北京欣禹物联	北京宣泰置地房地产经纪有限公司	大禹节水	北京市西城区白广路-4原钢设总院	一层B区拐角570平方米	120.67	办公	2019.05.23-2020.05.22
6	通辽大禹	内蒙古和源生态科技有限公司	大禹节水	内蒙古自治区通辽市科尔沁左翼中旗保康镇铁东开发区吴蒙村73号	三个车间6,000平方米	60.00	生产厂房	2019.04.01-2022.03.31
7	杭州慧水	尉露云	杭州慧水	杭州市萧山区宁围街道民和路481号联合中心南区1幢2002室1号	建筑面积为276.47平方米的房屋	25.23	办公	2018.06.01-2023.05.31
8	广西大禹	广西千里通机械设备有限公司	广西大禹	南宁市江南区星光大道与白沙大道交汇处	松宇时代主楼17层1701、1702、1712、1713号,合计套内建筑面积336.95平方米	33.46	办公	2019.03.25-2022.03.24

序号	使用公司	出租方	承租方	座落位置	租赁内容	年租金(万元)	用途	租赁期限
9	元谋大禹、元谋农业科技	黄朝美	元谋公司	云南省楚雄彝族自治州元谋县元马镇大沟村	房屋五层 435.05 平方米	9.50	办公	2019.08.01 -2022.07.31

内蒙大禹租赁的位于内蒙古自治区乌兰察布市集宁区民建路东支线振兴大街 2 号的租赁合同包括厂房库房四栋、餐厅建筑、办公楼、空地，公司与出租方签订了租赁合同，该处租赁的房产有土地使用权证书，但无房屋产权证书；通过大禹关于内蒙古自治区通辽市科尔沁左翼中旗保康镇铁东开发区吴蒙村 73 号的租赁合同包括三个车间，该处租赁的房产有土地使用权证书，但无房屋产权证书。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司未曾因其承租房产发生过纠纷或受到行政处罚，部分租赁房产缺失房产证的情形未实际影响公司使用该房产。综上所述，上述租赁房产存在的瑕疵对公司及其子公司的持续经营不会造成重大影响。

(二) 主要无形资产

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人无形资产主要包括土地使用权、软件、特许经营权、专有技术、专利使用权、著作权，具体资产情况如下：

单位：万元

项目	资产原值	累计摊销	资产净值
土地使用权	9,536.94	1,472.53	8,064.41
软件	569.11	132.42	436.69
特许经营权	1,089.34	103.68	985.66
专有技术	1,829.97	409.45	1,420.52
专利使用权	1,456.28	769.32	686.97
著作权	14.60	3.04	11.56
合计	14,496.25	2,890.44	11,605.80

1、土地使用权

截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有的土地使用权情况具体如下：

编号	使用人	土地证号	座落位置	取得方式	土地面积(平方米)	终止日期	是否抵押
1	大禹节水	甘(2018)肃州区不动产权第0018679号	酒泉市肃州区解放路290号1-15号	转让	53,822.00	2053.01.16	是
2	大禹节水	甘(2017)肃州区不动产权第0006094号	酒泉市肃州区解放路318号1#、2#、3#、4#、5#、6#、7#、8#、9#	转让	27,093.40	2052.01.22	是
3	大禹节水	甘(2018)肃州区不动产权第0017478号	甘肃酒泉工业园区(西园)	出让	71,589.19	2056.12.22	否
4	大禹节水	甘(2018)肃州区不动产权第0017476	甘肃酒泉工业园区(西园)	出让	92,205.24	2056.12.25	否
5	大禹节水	甘(2019)肃州区不动产权第0000228号	酒泉高新技术工业园区(西园)	出让	109,525.00	2056.12.22	否
6	大禹节水	甘(2018)肃州区不动产权第0017477号	甘肃酒泉工业园区(西园)	出让	84,966.98	2056.12.22	否
7	大禹节水	酒肃国用(2005)第148号	肃州区茅庵河桥东	转让	3,888.50	2017.11.30	否
8	天津大禹	津(2019)武清区不动产权第1013457号	武清区大王古镇民旺道10号	出让	229,524.40	2060.12.27	否
9	黑枸生物	甘(2017)肃州区不动产权第0007070号	酒泉工业园区(南园)兴业路12号	转让	47,208.02	2042.05.31	是
10	黑枸生物	甘(2017)肃州区不动产权第0006913号	酒泉工业园区(南园)兴业路12号	转让	28,848.44	2048.11.30	是
11	武威大禹	武国用(2014)第000245号	武威新能源装备制造产业园	转让	64,486.70	2064.05.01	否
12	新疆大禹	米国用(2011)第10939号	化工工业园	出让	197,274.16	2060.03.30	否
13	云南大禹	云(2017)晋宁县不动产权第0000463号	晋宁县二街镇栗庙村委会(晋宁县工业园区二街基地)	转让	57,716.04	2061.08.27	否
14	云南大禹	云(2017)晋宁区不动产权第0004514号	晋宁区二街镇栗庙村委会(晋宁工业园区二街基地)	出让	9,067.46	2067.05.15	否
15	云南通捷	云(2017)弥勒市不动产权第0000223号	弥勒市弥阳镇拖白路弥阳政府南侧(阳光园小区)	转让	99.99	2079.11.23	否

注1：座落于肃州区茅庵河桥东的土地使用权现已到期，土地证号为酒肃国用(2005)

第 148 号，目前正在办理展期相关手续。

注 2：云南通捷座落于弥勒市弥阳镇拖白路弥阳政府南侧（阳光园小区）的土地使用权为共有宗地。

2、商标权

截至本募集说明书签署日，公司及其控股子公司拥有经国家工商行政管理局商标局核准的注册商标权 54 项，具体情况如下：

序号	商标权人	商标名称及图形	注册号	核定使用商品	核定使用商品	有效期
1	大禹节水	禹霸	29807605	第 17 类	非金属软管；防水圈；接头用密封物；管道用非金属接头；硬管用非金属附件；密封环；防水包装物；软管用非金属附件；橡皮圈	2019.2.7-2029.2.6
2	大禹节水	大禹水网	29807600	第 42 类	城市规划；水质分析；计算机软件设计；计算机软件维护；信息技术咨询服务；撰写科技文稿；技术研究；科学研究；测量；技术项目研究	2019.2.7-2029.2.6
3	大禹节水	大禹水联	29807599	第 42 类	水质分析；技术项目研究；信息技术咨询服务；科学研究；计算机软件设计；技术研究；城市规划；撰写科技文稿；测量；计算机软件维护	2019.1.28-2029.1.27
4	大禹节水	大禹融融	29807598	第 36 类	金融贷款；融资租赁；金融分析；债务咨询服务；融资服务；有偿证券经纪；金融咨询；为建筑项目安排资金；资本投资；股票和债券经纪	2019.1.28-2029.1.27
5	大禹节水	大禹治水 DaYuZhiShui	19914929A	第 42 类	化学分析；化学服务；化学研究	2017.8.14-2027.8.13
6	大禹节水	大禹治水	19361332A	第 40 类	废物和垃圾的回收利用；废物处理（变形）；废物和垃圾的销毁；废物和垃圾的焚化；净化有害材料；废物和可回收材料的分类（变形）；废物再生；水处理；能源生产	2017.5.28-2027.5.27

序号	商标权人	商标名称及图形	注册号	核定使用商品	核定使用商品	有效期
7	大禹节水	取经路	16330700	第 5 类	维生素制剂；补药；药用蜂王浆；人参；枸杞；医用营养食物；婴儿食品；医用营养品；蜂胶膳食补充剂；婴儿奶粉	2016.6.21-2026.6.20
8	大禹节水	黑水河	16233313	第 5 类	医用营养食物；婴儿食品；医用营养品；蜂胶膳食补充剂；婴儿奶粉；补药；人参；枸杞；维生素制剂；药用蜂王浆	2016.4.14-2026.4.13
9	大禹节水	黑弱水	16233290	第 5 类	补药；人参；枸杞；维生素制剂；药用蜂王浆；医用营养食物；婴儿食品；医用营养品；蜂胶膳食补充剂；婴儿奶粉	2016.4.14-2026.4.13
10	大禹节水	大禹 DAYU	15562689	第 30 类	烹任用葡萄糖；蜂蜜；蜂胶；花粉健身膏；燕窝梨膏；蜂王浆；饺子；豆粉；食用淀粉；麦乳精	2016.12.21-2026.12.20
11	大禹节水	大禹节水	8399410	第 39 类	操作运河船闸；给水；管道运输；河运；旅行社（不包括预定旅馆）；能源分配；配水；停车场服务；运输；贮藏	2011.6.28-2021.6.27
12	大禹节水	大禹节水	8399388	第 20 类	非金属阀（非机器零件）；非金属非砖石蓄水池；非金属杆；非金属球阀；家具；排泄塑料弯管（阀）；软木管；树脂工艺品；塑料排水阱（阀）；塑料水管阀	2011.7.7-2021.7.6
13	大禹节水	大禹节水	7642560	第 7 类	干塑模压瓦机；加工塑料用模具；林产化学设备；轮胎成型机；模压加工机器；清胶机；塑料切粒机；塑料绕丝机；制塑料桶（罐）设备；注塑机	2010.11.21-2020.11.20

序号	商标权人	商标名称及图形	注册号	核定使用商品	核定使用商品	有效期
14	大禹节水		7642455	第 1 类	过滤材料（未加工塑料）；胶木粉；聚丙烯；聚氯乙烯树脂；模塑料；塑料分散剂；塑料分散剂；未加工的人造合成树脂；未加工塑料；增塑剂	2010.12.21-2020.12.20
15	大禹节水		6069880	第 39 类	给水；配水；能源分配	2020.5.14-2030.5.13
16	大禹节水		6069879	第 37 类	排灌设备的安装和修理；机械安装、保养和修理	2020.3.7-2030.3.6
17	大禹节水		6069877	第 44 类	疗养院；公共卫生浴；动物饲养	2010.7.7-2020.7.6
18	大禹节水		6069876	第 44 类	空中和地面化肥及其他农用化学品的喷洒；公共卫生浴；庭院风景布置；草坪修整；灭害虫（为农业、园艺和林业目的）；除草；花卉摆放	2010.7.7-2020.7.6
19	大禹节水		6069874	第 11 类	自动浇水装置	2020.2.14-2030.2.13
20	大禹节水		6069873	第 44 类	疗养院；公共卫生浴；动物饲养	2010.7.7-2020.7.6
21	大禹节水		6069872	第 17 类	非包装用塑料膜	2020.2.28-2030.2.27

序号	商标权人	商标名称及图形	注册号	核定使用商品	核定使用商品	有效期
22	大禹节水		6069870	第 11 类	自动浇水装置	2020.2.14-2030.2.13
23	大禹节水		6069869	第 39 类	给水；配水；能源分配	2020.5.14-2030.5.13
24	大禹节水		6069867	第 17 类	非金属管道接头；非包装用塑料膜；浇水软管；排水软管；非金属软管	2020.1.21-2030.1.20
25	大禹节水		6069866	第 17 类	非金属管道接头；非包装用塑料膜；浇水软管；排水软管；非金属软管	2020.1.21-2030.1.20
26	大禹节水		6069863	第 39 类	给水；配水；能源分配	2020.5.14-2030.5.13
27	大禹节水		5777803	第 7 类	化肥设备；合成塔；水洗塔	2019.9.14-2029.9.13
28	大禹节水		5696034	第 17 类	非金属管道接头；非包装用塑料膜；浇水软管；排水软管；非金属软管	2019.11.7-2029.11.6
29	大禹节水		5696033	第 17 类	非金属管道接头；塑料管；管道用非金属加固材料；非金属软管；防水包装物；绝缘材料；合成橡胶；垫片（密封垫）；非金属管套；非包装用塑料膜	2019.11.7-2029.11.6

序号	商标权人	商标名称及图形	注册号	核定使用商品	核定使用商品	有效期
30	大禹节水		5695977	第 37 类	建筑；室内装璜；供暖设备的安装和修理；电器设备的安装与修理；建筑施工监督；电梯安装和修理；车辆维修；保险库的保养和修理；干洗；家具制造（修理）	2020.1.7-2030.1.6
31	大禹节水		5695976	第 7 类	过滤机；压滤机；滤筛机；筛具；冷凝装置	2020.1.21-2030.1.20
32	大禹节水		5695975	第 44 类	空中和地面化肥及其他农用化学品的喷洒；除草；灭害虫（为农业、园艺和林业目的）；花卉摆放；动物饲养；疗养院；公共卫生浴；庭院风景布置；庭院风景；草坪修整	2020.1.7-2030.1.6
33	大禹节水		3945091	第 1 类	未加工的人造合成树脂；未加工塑料；过滤材料（未加工塑料）；聚氯乙烯树脂；聚丙烯；模塑料；增塑剂；塑料分散剂；塑料分散剂；胶木粉	2016.10.28-2026.10.27
34	大禹节水		3945090	第 7 类	模压加工机器；干塑模压压机；注塑机；电子冲塑机（塑料印刷表面处理）；加工塑料用模具；塑料绕丝机；清胶机；林产化学设备；塑料工业用机器塑料切粒机；制塑料桶（罐）设备	2016.3.28-2026.3.27
35	大禹节水		3945088	第 37 类	排灌设备的安装和修理；机械安装、保养和修理	2016.12.7-2026.12.6

序号	商标权人	商标名称及图形	注册号	核定使用商品	核定使用商品	有效期
36	大禹节水		3945087	第 39 类	给水；配水；能源分配	2016.12.7-2026.12.6
37	大禹节水		3945085	第 1 类	烧碱；碳酸钙；氯酸盐；次氯酸苏打；氯化物；乙烯；过滤材料（未加工塑料）；未加工的人造合成树脂；聚氯乙烯树脂；盐酸	2016.10.28-2026.10.27
38	大禹节水		3945084	第 17 类	浇水软管；排水软管；非金属软管	2017.1.7-2027.1.6
39	大禹节水		3945083	第 11 类	水暖装置用管子接头；水暖装置用管子箍；防喷溅水管嘴；龙头防溅喷嘴；水分配设备；管道（卫生设备部件）；卫生设备用水管；排水管道设备；喷水器；压力水箱；龙头；水管调制开关；自来水设备的调节和安全附件；进水装置；水塔；自动浇水装置；滴灌喷射器（灌溉设备配件）；水过滤器；饮水过滤器；水净化设备和机器；水软化设备和装置	2018.9.14-2028.9.13
40	大禹节水		3945082	第 19 类	非金属硬管（建筑用）；非金属建筑材料；非金属门窗；非金属门框架；温室用非金属架；非金属排水管；非金属或非塑料排水阱（阀）；非金属引水管道；非金属水渠管	2016.10.28-2026.10.27

序号	商标权人	商标名称及图形	注册号	核定使用商品	核定使用商品	有效期
41	大禹节水		3945080	第 7 类	塑料工业用机器塑料切粒机；制塑料桶（罐）设备；模压加工机器；干塑模压瓦机；注塑机；电子冲塑机（塑料印刷表面处理）；加工塑料用模具；塑料绕丝机；清胶机；林产化学设备	2016.3.28-2026.3.27
42	大禹节水		3445499	第 7 类	调压阀	2014.8.28-2024.8.27
43	大禹节水		3445498	第 17 类	非金属管道接头；农用地膜；过滤材料（未加工泡沫或塑料膜）	2015.2.28-2025.2.27
44	黑枸生物	禹之美	27211549	第 3 类	化妆用油；美容面膜；皮肤增白霜；洗澡用化妆品；香水；化妆用润发脂；化妆用雪花膏；化妆品；带香味的水；化妆用杏仁乳；	2018.10.7-2028.10.6
45	黑枸生物	贪吃妞	27211548	第 29 类	水果蜜饯；果肉；碎杏仁；莲子；干桂圆；百合干；葡萄干；话梅；干荔枝；干枣；	2018.10.7-2028.10.6
46	黑枸生物	贪吃妞	27211547	第 31 类	坚果（水果）；新鲜苹果；新鲜石榴；新鲜樱桃；新鲜水果；新鲜花生；新鲜杏；鲜枣；新鲜榛子；新鲜猕猴桃；	2018.10.7-2028.10.6
47	黑枸生物	添力源	27211544	第 30 类	糖；红糖；天然增甜剂；冰糖；茶；白糖；用作茶叶代用品的花或叶；月饼；	2018.12.21-2028.12.20
48	北京乐水		35085575	第 42 类	计算机软件设计；计算机硬件设计和开发咨询；软件即服务（SaaS）；信息技术咨询服务；计算机技术咨询；计算机系统远程监控；平台即服务（PaaS）；通过网站提供计算机技术和编程信息；云计算；软件出版框架下的软件开发；	2019.8.7-2029.8.6

序号	商标权人	商标名称及图形	注册号	核定使用商品	核定使用商品	有效期
49	大禹节水		KH/67159/ 18 (柬埔寨)	第 11 类	农业用排灌机；喷水器；引水管道设备；水供暖装置；水分配设备；水管用混水龙头；水管龙头；消防栓；滴灌喷射器（灌溉设备配件）；管道旋塞（塞子）；自动浇水装置；自来水设备的调节和安全附件；自来水龙头垫圈；进水装置；龙头防溅喷嘴	2018.3.28-2027.4.19
50	大禹节水		5323566 (美国)	第 11 类	农业用排灌机；喷水器；水供暖装置；水管用混水龙头；消防栓；由阀门、过滤器和调节阀构成的滴灌系统；蒸汽阀；水装置的压力调节器；自来水龙头垫圈；龙头防溅喷嘴	2017.10.31-2027.10.31
51	大禹节水		280871 (伊朗)	第 11 类	1、农业用排灌机；2、喷水器；3、引水管道设备；4、水供暖装置；5、水分配设备；6、水管用混水龙头；7、水管龙头；8、消防栓；9、滴灌喷射器（灌溉设备配件）；10、管道旋塞（塞子）；11、自动浇水装置；12、自来水设备的调节和安全附件；13、自来水龙头垫圈；14、进水装置；15、龙头防溅喷嘴	2017.6.3-2027.6.3
52	大禹节水		3524443 (印度)	第 11 类	农业用排灌机；喷水器；引水管道设备；水供暖装置；水分配设备；水管用混水龙头；水管龙头；消防栓；滴灌喷射器（灌溉设备配件）；管道旋塞（塞子）；自动浇水装置；自来水设备的调节和安全附件；自来水龙头垫圈；进水装置；龙头防溅喷嘴	2017.10.23-2027.4.11
53	大禹节水		191101275 (泰国)	第 11 类	水供应设备；喷水器；引水管道设备；水供暖装置；水分配设备；水管用混水龙头；水管龙头；消防栓；滴灌喷射器（灌溉设备配件）；管道旋塞（塞子）；自动浇水装置；控制液体分配的阀门；自来水龙头垫圈；卫生洁具进水管；龙头防溅喷嘴。	2017.4.19-2027.4.18

序号	商标权人	商标名称及图形	注册号	核定使用商品	核定使用商品	有效期
54	大禹节水		2017/09991 (南非)	第 11 类	1、农业用排灌机；2、喷水器；3、引水管道设备；4、水供暖装置；5、水分配设备；6、水管用混水龙头；7、水管龙头；8、消防栓；9、滴灌喷射器（灌溉设备配件）；10、管道旋塞（塞子）；11、自动浇水装置；12、自来水设备的调节和安全附件；13、自来水龙头垫圈；14、进水装置；15、龙头防溅喷嘴	2017.4.10-2027.4.10

3、专利权

截至本募集说明书签署日，公司及其控股子公司目前获得授权且处于维持状态的专利权共 457 项，其中发明专利 57 项，实用新型专利 396 项，外观设计专利 4 项。具体情况如下：

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
1	武威大禹	实用新型	自走式滴灌带焊接机	2012206390290	2012/11/28	2013/06/19
2	大禹节水	实用新型	自制环保 N 级过滤装置	2011203408048	2011/09/08	2012/05/30
3	大禹节水	实用新型	自洁净离心网式一体过滤器	2011204938978	2011/11/30	2012/07/25
4	内蒙大禹	实用新型	自动排气阀	2013203540515	2013/06/19	2013/11/20
5	武威大禹	实用新型	直插式双流道灌水器	2012206393710	2012/11/28	2013/06/19
6	大禹节水	实用新型	针式家用盆景滴灌装置	2011203408052	2011/09/08	2012/05/30
7	大禹节水	实用新型	雨水收集地下灌溉装置	2011203701537	2011/09/28	2012/05/30
8	大禹节水	实用新型	移动式可调自动滴灌器	2011203408616	2011/09/08	2012/05/30
9	大禹节水	实用新型	移动式滴灌系统	2011203408620	2011/09/08	2012/05/30
10	天津大禹	实用新型	一种组合式灌溉用 PE 软带	2013204660938	2013/07/30	2014/01/15
11	大禹节水	实用新型	一种组合式滴灌带用 PE 三通	201120366393X	2011/09/24	2012/05/30
12	大禹节水	实用新型	一种组合式滴灌带用 PE 旁通	2012200954389	2012/03/14	2012/11/14
13	酒泉大禹、大禹节水、定西大禹	实用新型	一种自清洗叠片过滤系统	2017204444886	2017/04/26	2017/12/08
14	大禹节水、酒泉大禹、武威大禹	发明专利	一种自清洗叠片过滤器	2017100136429	2017/01/09	2019/04/02

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
15	天津大禹	实用新型	一种自洁吸式过滤器的控制装置	2013204355047	2013/07/22	2014/01/22
16	武威大禹	实用新型	一种自动清洗网式过滤器	2015210486675	2015/12/16	2016/06/08
17	天津大禹	实用新型	一种自动灌溉系统	2013204598852	2013/07/30	2014/01/15
18	天津大禹	实用新型	一种紫花苜蓿的地理式滴灌系统	2016206321458	2016/06/24	2016/12/07
19	大禹节水、酒泉大禹、 广西大禹	实用新型	一种注塑用混合注射器	2017200204811	2017/01/09	2017/10/13
20	武威大禹	实用新型	一种注入式比例调节自动施肥机控制系统	2015210485174	2015/12/16	2016/05/25
21	武威大禹	实用新型	一种注入式比例调节自动施肥机	2015210485189	2015/12/16	2016/05/25
22	天津大禹	实用新型	一种中心支轴式喷灌机用可伸缩悬吊管	2017205725995	2017/05/22	2018/03/02
23	天津大禹	实用新型	一种中心支轴式喷灌机减震塔架车	2016208330339	2016/07/29	2017/03/22
24	天津大禹	实用新型	一种中封双管式迷宫滴灌装置	2014204577776	2014/08/14	2015/02/04
25	大禹节水	实用新型	一种智能自动喷雾车	2016210125173	2016/08/30	2017/03/22
26	天津大禹	实用新型	一种智能温室灌溉系统	2017218470091	2017/12/26	2018/09/04
27	天津大禹	实用新型	一种智能灌溉监控系统	2017218542634	2017/12/26	2018/09/04
28	武威大禹	实用新型	一种制作哑铃状橡胶试验样条的模具	2012206708354	2012/12/08	2013/06/19
29	武威大禹	实用新型	一种有利于焊接组装的新型稳流器	2013208060586	2013/12/10	2014/06/18
30	大禹节水	实用新型	一种用于自制蒸馏水的装置	2012200954406	2012/03/14	2012/11/14
31	天津大禹	实用新型	一种用于自动化灌溉的节水控制系统	2013204597826	2013/07/30	2014/01/15
32	大禹节水	实用新型	一种用于在曲面切割的辅助装置	2012201170684	2012/03/26	2013/03/27

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
33	定西大禹	实用新型	一种用于消磨切割件飞边的装置	2013208389860	2013/12/11	2014/09/10
34	天津大禹	实用新型	一种用于炭黑试验的管型电炉	2012205346924	2012/10/18	2013/05/15
35	武威大禹	实用新型	一种用于塑料球阀密封性能测试的装置	201420037169X	2014/01/21	2014/07/23
36	大禹节水	实用新型	一种用于室内花卉栽培的装置	2013201800950	2013/04/11	2013/11/06
37	大禹节水	实用新型	一种用于室内花卉栽培的装置	201220095443X	2012/03/14	2012/11/14
38	武威大禹	实用新型	一种用于农业灌溉施肥的3路文丘里施肥系统	2014207238571	2014/11/27	2015/05/06
39	天津大禹	实用新型	一种用于农业灌溉的内压式给水栓	2012205354117	2012/10/18	2013/05/29
40	定西大禹	实用新型	一种用于农业灌溉的滴管带直接管件	2013202478875	2013/05/09	2013/11/06
41	酒泉大禹	实用新型	一种用于间隔式果树内镶式贴片滴灌管	2013201161800	2013/03/14	2013/10/23
42	大禹节水	实用新型	一种用于果树分散式地下滴灌的自控滴灌器	2013201162235	2013/03/14	2013/11/06
43	大禹节水	发明专利	一种用于管件内壁打磨的装置及其打磨方法	201310663844X	2013/12/11	2018/01/26
44	天津大禹	实用新型	一种用于滴灌管性能检测辅助装置	2012205347043	2012/10/18	2013/05/29
45	大禹节水	发明专利	一种用于滴灌带灼伤试验的检测装置及其试验方法	2013106652521	2013/12/11	2017/10/17
46	大禹节水	实用新型	一种用于滴灌带灼伤试验的检测装置	2013208075261	2013/12/11	2014/06/18
47	酒泉大禹、定西大禹、大禹节水	实用新型	一种用于低压薄壁滴灌带生产的挤出模具	2017204445380	2017/04/26	2018/01/26
48	天津大禹	实用新型	一种用于稻田水位自动控制给水栓	2014205022017	2014/09/02	2015/02/04
49	天津大禹	实用新型	一种用于大棚花卉的自动灌溉控制系统	201420502855X	2014/09/02	2015/06/10
50	大禹节水	实用新型	一种用于PVC管道连接处的密封胶圈	2011203655651	2011/09/24	2012/05/30

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
51	定西大禹	实用新型	一种用于 PE 软管打压的夹具	2013202479331	2013/05/09	2013/11/06
52	大禹节水	实用新型	一种用于 PE 软带生产线的电子机械式计米装置	2011204938183	2011/11/30	2012/07/25
53	大禹节水	实用新型	一种用于 PE 软带补孔用的补孔片	2011204939152	2011/11/30	2012/07/25
54	天津大禹	实用新型	一种易拆卸滴灌带包装	2014200111118	2014/01/02	2014/07/16
55	大禹节水	实用新型	一种衣架式微喷头	201620993806X	2016/08/30	2017/03/22
56	大禹节水	实用新型	一种压力补偿式与非压力补偿式两用滴头	2016210051733	2016/08/30	2017/03/22
57	天津大禹	实用新型	一种压力补偿式灌水器	2014204577526	2014/08/14	2015/02/04
58	天津大禹	实用新型	一种压力补偿式滴头	201520167482X	2015/03/23	2015/09/02
59	大禹节水	实用新型	一种压力补偿式滴头	2012200454161	2012/02/13	2012/09/12
60	大禹节水	实用新型	一种压力补偿式滴头	2011204939665	2011/11/30	2012/07/25
61	天津大禹、大禹节水	实用新型	一种旋转式灌溉用喷头	201821768596X	2018/10/29	2019/08/23
62	大禹节水	实用新型	一种旋吸自清洁式过滤器	2010201547766	2010/04/08	2010/11/17
63	天津大禹、大禹节水	实用新型	一种悬臂式温室移动喷灌机	201821766422X	2018/10/29	2019/08/23
64	天津大禹	实用新型	一种新型压力补偿式滴头	2016209392489	2016/08/25	2017/04/19
65	天津大禹	实用新型	一种新型渗灌灌水器	2017216564450	2017/12/02	2018/07/31
66	天津大禹	实用新型	一种新型管上式灌水器	2017216547563	2017/12/02	2018/07/31
67	天津大禹、大禹节水	实用新型	一种新型枸杞采摘器	2018217663053	2018/10/29	2019/08/23
68	天津大禹	实用新型	一种小型注塑产品与水口料自动分离装置	2016209128293	2016/08/18	2017/02/22
69	大禹节水、新疆大禹	发明专利	一种小型滴灌带抗堵塞检测系统	2017100135074	2017/01/09	2019/02/15

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
70	天津大禹	实用新型	一种小区供水系统循环净化装置	2017216594297	2017/12/02	2018/11/27
71	天津大禹	实用新型	一种吸水橡胶条式的自动灌溉花盆	2016208458309	2016/08/04	2017/04/12
72	天津大禹	实用新型	一种吸式过滤器用吸嘴	2013204599963	2013/07/30	2014/10/22
73	天津大禹	实用新型	一种稳流器流量监测结构	2012205347170	2012/10/18	2013/05/15
74	大禹节水	实用新型	一种稳流器抗堵塞性能检验装置	2013208075276	2013/12/11	2014/07/30
75	天津大禹	实用新型	一种文氏地埋式边缝式滴灌带	2016208457429	2016/08/04	2017/01/18
76	大禹节水	实用新型	一种温室重力地下滴灌系统	2012200954355	2012/03/14	2012/11/14
77	大禹节水	实用新型	一种温室重力地下滴灌加热和微纳米气灌溉系统	2011204939398	2011/11/30	2012/09/19
78	武威大禹	实用新型	一种温室用喷雾机高效增压泵装置	2013208061396	2013/12/10	2014/06/18
79	天津大禹科技	实用新型	一种温室加药灌溉系统	2016214462231	2016/12/27	2017/10/31
80	天津大禹	实用新型	一种温室加温滴灌系统	2016206321301	2016/06/24	2017/04/19
81	大禹节水	实用新型	一种温室地下滴灌土壤杀菌和蹲苗系统	2012201170665	2012/03/26	2013/03/27
82	大禹节水	发明专利	一种微压超薄壁滴灌带	2013106638219	2013/12/11	2015/11/18
83	天津大禹	实用新型	一种微灌用滴头	2013204355174	2013/07/22	2014/01/22
84	天津大禹	实用新型	一种网式叠片过滤器	2012205354136	2012/10/18	2013/05/15
85	武威大禹	实用新型	一种脱除模具浇口套内冷料的工具	2012206708320	2012/12/08	2013/06/19
86	天津大禹	实用新型	一种太阳能自动微灌装置	201320435516X	2013/07/22	2014/01/22
87	天津大禹	实用新型	一种太阳能微灌系统	2016208330447	2016/07/29	2017/01/18
88	定西大禹	实用新型	一种太阳能提水滴灌系统	2013208389447	2013/12/11	2014/06/11

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
89	武威大禹	实用新型	一种塑料球阀疲劳试验检测装置	201720626318X	2017/06/01	2018/01/16
90	武威大禹	实用新型	一种塑料挤出机的机头口模用调节螺栓	2014200367285	2014/01/21	2014/08/20
91	大禹节水	实用新型	一种塑料管材用砂轮片切割机	2011204942649	2011/11/30	2012/07/25
92	天津大禹	实用新型	一种水电双计量机井灌溉控制柜	201821720792X	2018/10/23	2019/05/10
93	天津大禹	发明专利	一种双翼型防灼伤滴灌带	2016104905327	2016/06/24	2018/02/02
94	天津大禹	实用新型	一种双翼型防灼伤滴灌带	2016206553262	2016/06/24	2016/12/07
95	天津大禹	发明专利	一种双翼型防鼠防渗漏埋地式滴灌带及其制备方法	2015105712524	2015/09/08	2018/05/22
96	天津大禹	实用新型	一种双翼型防鼠防渗漏埋地式滴灌带	2015206962503	2015/09/08	2016/01/20
97	大禹节水	实用新型	一种双紊流流道铜片地下贴片扁平滴头	2013201161497	2013/03/14	2013/11/06
98	大禹节水	实用新型	一种双紊流流道的内镶式扁平滴头	2010202257760	2010/06/10	2011/03/23
99	天津大禹	实用新型	一种双面流道压力补偿式灌水器及其滴灌带	2015203008024	2015/05/08	2015/11/18
100	天津大禹科技	实用新型	一种双面流道灌水器	201621445287X	2016/12/27	2018/02/02
101	天津大禹	实用新型	一种双流道旋转式微喷头	2017205721053	2017/05/22	2017/12/19
102	天津大禹	实用新型	一种双流道内镶贴片式滴头	2016209185794	2016/08/23	2017/02/22
103	大禹节水	发明专利	一种树脂粉热分解温度的测定方法	2013106638384	2013/12/11	2016/08/31
104	天津大禹	发明专利	一种树杈型埋地式滴灌管的铺设结构及方法	2015104681923	2015/07/31	2017/08/04
105	天津大禹	发明专利	一种手摇吸式网式过滤器	2013103308560	2013/07/30	2015/09/02
106	大禹节水	实用新型	一种手摇吸式过滤器	2013200573339	2013/02/01	2013/08/21
107	大禹节水	实用新型	一种手摇刷式过滤器	2012200954459	2012/03/14	2012/11/14

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
108	天津大禹	实用新型	一种适用于山丘区的风光互补微喷灌系统	2017205721049	2017/05/22	2017/12/19
109	武威大禹	实用新型	一种适用于大田微灌系统的施肥机	2014207243372	2014/11/27	2015/05/06
110	武威大禹	实用新型	一种适用于大田灌溉系统的施肥机	2016203039455	2016/04/13	2016/09/21
111	武威大禹	实用新型	一种适用于大田灌溉施肥的电动施肥机	2017206268291	2017/06/01	2018/01/16
112	天津大禹、大禹节水	实用新型	一种试验田钻土工具	2018217639745	2018/10/29	2019/08/23
113	天津大禹、大禹节水	实用新型	一种设有检验装置的管型电炉	2018220241625	2018/12/04	2019/08/23
114	大禹节水	实用新型	一种山丘区水肥自动滴灌装置	201621012553X	2016/08/30	2017/03/22
115	大禹节水	实用新型	一种砂石过滤器	2012200454195	2012/02/13	2012/09/12
116	大禹节水	实用新型	一种砂石过滤器	2011204941449	2011/11/30	2012/07/25
117	定西大禹	实用新型	一种球阀工装设备	2013208555150	2013/12/11	2014/06/11
118	天津大禹	实用新型	一种清洁能源灌溉装置	2017205721068	2017/05/22	2017/12/19
119	天津大禹	实用新型	一种轻量化灌水器及其滴灌带管	2015202976206	2015/05/08	2015/12/09
120	天津大禹科技	实用新型	一种轻量化灌水器	2016214462227	2016/12/27	2017/10/31
121	酒泉大禹、大禹节水	实用新型	一种坡地地埋滴灌系统	2017204445323	2017/04/26	2017/12/08
122	酒泉大禹、大禹节水、 定西大禹	实用新型	一种坡地地插式微喷装置	2017204445200	2017/04/26	2018/01/26
123	定西大禹	实用新型	一种皮带托辊	201320247856X	2013/05/09	2013/11/06
124	大禹节水	实用新型	一种喷涂装置	2013208064958	2013/12/11	2014/06/18
125	大禹节水、玉溪市水利局	实用新型	一种农田水利信息化灌溉用微型发电装置	2016207598468	2016/07/19	2017/01/04

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
126	天津大禹、大禹节水	实用新型	一种农村污水处理自动控制系统	2018220254822	2018/12/04	2019/08/23
127	大禹节水	实用新型	一种内镶贴片式紊流流道地下灌水器	2010201547770	2010/04/08	2010/11/17
128	天津大禹	发明专利	一种内镶贴片式灌水器	2015104327727	2015/07/22	2018/09/14
129	天津大禹	实用新型	一种内镶贴片式滴头	2016208329793	2016/07/29	2017/02/22
130	天津大禹	实用新型	一种内镶贴片式滴头	2014200110505	2014/01/02	2014/07/16
131	大禹节水	实用新型	一种内镶贴片式滴头	2012200454180	2012/02/13	2012/11/14
132	大禹节水	实用新型	一种内镶式滴灌带滴头	2012200954374	2012/03/14	2012/11/14
133	天津大禹	实用新型	一种内镶片式灌水器	2014200110401	2014/01/02	2014/10/22
134	大禹节水	发明专利	一种耐高温、抗灼烧膜下滴灌带涂层及其制备方法	2013106638346	2013/12/11	2015/11/18
135	酒泉大禹、大禹节水、 定西大禹	实用新型	一种牧区灌溉用塑料离心网式组合过滤器	201720444515X	2017/04/26	2017/12/08
136	大禹节水	发明专利	一种膜下用滴灌带抗太阳灼伤涂层的涂覆工艺	2013106638191	2013/12/11	2015/04/29
137	天津大禹	实用新型	一种迷宫式滴灌带	2017218500059	2017/12/26	2018/09/04
138	天津大禹	发明专利	一种迷宫式滴灌带	2015105712242	2015/09/08	2017/05/31
139	大禹节水	实用新型	一种盲管快速接头	2011204938728	2011/11/30	2012/07/25
140	天津大禹	实用新型	一种马铃薯喷灌系统	2017205779590	2017/05/22	2017/12/19
141	大禹节水	实用新型	一种连续旋流滴灌管	2011203700712	2011/09/28	2012/05/30
142	天津大禹	实用新型	一种离心式清沙过滤器	201420457339X	2014/08/14	2015/02/04
143	内蒙大禹	实用新型	一种快速连接接头	2013203533776	2013/06/19	2013/11/20

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
144	武威大禹	实用新型	一种快速检测浮子式进排气阀密封性能的装置	2014207238586	2014/11/27	2015/04/15
145	大禹节水	实用新型	一种可调流量灌水器	2011203699236	2011/09/28	2012/05/30
146	大禹节水	实用新型	一种可调节喷灌范围的悬挂式喷头	2013201456718	2013/03/28	2013/11/06
147	天津大禹	实用新型	一种抗堵型滴灌带	2016208331350	2016/07/29	2017/01/18
148	酒泉大禹、大禹节水	实用新型	一种抗堵塞防倒吸管上式压力补偿灌水器	2017204444903	2017/04/26	2017/12/08
149	武威大禹	实用新型	一种抗堵塞多流道滴头	2012206390676	2012/11/28	2013/06/19
150	大禹节水	实用新型	一种抗堵塞对称流道压力补偿式滴头	2012201170631	2012/03/26	2013/03/27
151	大禹节水	实用新型	一种抗堵塞对称流道内镶贴片式滴头	201220117067X	2012/03/26	2013/03/27
152	大禹节水	实用新型	一种抗堵塞地下灌水器	2011203699240	2011/09/28	2012/05/30
153	大禹节水	实用新型	一种抗堵塞的迷宫式滴灌带	2012200954463	2012/03/14	2012/11/14
154	酒泉大禹	实用新型	一种开缝隙地下防堵塞滴灌管	2013201162199	2013/03/14	2013/10/09
155	天津大禹	实用新型	一种卷盘式喷灌机 PE 输水管的清理装置	2014204577545	2014/08/14	2015/02/04
156	武威大禹	实用新型	一种矩形橡胶密封圈模具	2014207238139	2014/11/27	2015/05/06
157	武威大禹	实用新型	一种结构简单的止回阀	2012206709520	2012/12/08	2013/06/19
158	天津大禹	实用新型	一种节水型硬枝扦插自动渗灌装置	2014206968986	2014/11/19	2015/06/10
159	大禹节水	发明专利	一种交联聚乙烯涂层修饰的聚氯乙烯管材的生产方法	2013106638420	2013/12/11	2015/02/11
160	酒泉大禹	实用新型	一种简易小型盆景自动滴灌装置	2013201161694	2013/03/14	2013/10/09
161	大禹节水	实用新型	一种简易滴灌装置	2010206686074	2010/12/15	2012/01/04
162	武威大禹	实用新型	一种简易 PVC、PE 管件料把切割装置	2013208060571	2013/12/10	2014/06/18

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
163	武威大禹	实用新型	一种检测滴灌带耐环境应力开裂实验的辅助工具	2015210484078	2015/12/16	2016/05/25
164	天津大禹	实用新型	一种基于 PWM 直流电机控制的比例施肥装置	2014206981069	2014/11/19	2015/04/29
165	天津大禹	实用新型	一种基于 OneNet 平台的灌溉监控系统	2017218489755	2017/12/26	2018/09/04
166	天津大禹	实用新型	一种基于 LabVIEW 的管道监测设备	2017208511822	2017/07/13	2018/03/30
167	天津大禹科技	实用新型	一种基于 ARM 单片机的滴灌专用灌溉控制系统	2016214468755	2016/12/27	2017/08/08
168	天津大禹	实用新型	一种环保型埋地式滴灌管	2014204572912	2014/08/14	2015/02/04
169	天津大禹科技	实用新型	一种恒压供水系统	2016214468717	2016/12/27	2017/08/08
170	大禹节水	实用新型	一种过滤器压盖	2011204941792	2011/11/30	2012/07/25
171	武威大禹	实用新型	一种过滤器性能检测装置	2017206263368	2017/06/01	2018/01/16
172	酒泉大禹	实用新型	一种过滤器承压检测堵头	2013201320027	2013/03/22	2013/10/23
173	酒泉大禹	实用新型	一种灌水器抗堵性能的检测装置	2013201190358	2013/03/15	2013/10/23
174	天津大禹	发明专利	一种灌水器及其滴灌带（管）	2015104665954	2015/07/31	2017/11/21
175	天津大禹	发明专利	一种灌水器及其滴灌带管	2015102358311	2015/05/08	2017/10/20
176	天津大禹	实用新型	一种灌溉用管道排气堵头	2017212617976	2017/09/28	2018/05/22
177	武威大禹	实用新型	一种灌溉用 PE 软带耐环境应力开裂性能检测的夹具	2015210484453	2015/12/16	2016/05/25
178	天津大禹	实用新型	一种灌溉管道	2016207874326	2016/07/26	2017/04/19
179	天津大禹、大禹节水	实用新型	一种管道用封盖	2018217613321	2018/10/29	2019/08/23
180	武威大禹	实用新型	一种管道疏通装置	2014207243404	2014/11/27	2015/05/06
181	天津大禹	实用新型	一种管道快速连接装置	2012205354121	2012/10/18	2013/05/29

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
182	内蒙大禹	实用新型	一种管道快速连接接头	201320357744X	2013/06/19	2013/11/20
183	天津大禹	实用新型	一种管道进排气的排气阀	2012205346500	2012/10/18	2013/05/15
184	酒泉大禹	实用新型	一种管材夹具拆卸组合工具	2013201422590	2013/03/27	2013/10/09
185	大禹节水	实用新型	一种拱桥状轻量化灌水器	2016210126335	2016/08/30	2017/03/22
186	天津大禹	实用新型	一种高效能微灌滴头	2014204577530	2014/08/14	2015/02/04
187	大禹节水、酒泉大禹、 广西大禹	发明专利	一种高位水源滴灌重力涡轮沉沙过滤系统	201710013640X	2017/01/09	2018/12/07
188	定西大禹	实用新型	一种高抗堵防倒吸压力补偿稳流器	2013208389907	2013/12/11	2014/06/11
189	大禹节水	发明专利	一种高抗冲耐液压灌溉 PVC 管材	2013106640454	2013/12/11	2016/08/31
190	杭州设计院	发明专利	小型泵站截流新装置	2015105168003	2015/08/21	2018/05/15
191	天津大禹	实用新型	一种分体式快接双侧给水栓	201320435548X	2013/07/22	2014/01/22
192	天津大禹	实用新型	一种分体式快接单侧给水栓	2013204355494	2013/07/22	2014/01/22
193	天津大禹	实用新型	一种非对称导水槽旋转式微喷头	2017205716939	2017/05/22	2018/03/02
194	天津大禹	实用新型	一种防灼伤滴灌管	2015209953794	2015/12/03	2016/05/04
195	大禹节水	实用新型	一种防转管部件	2011204942189	2011/11/30	2012/07/25
196	天津大禹	实用新型	一种防止滴灌带包装架散卷的堵头	2017212610445	2017/09/28	2018/05/22
197	定西大禹	实用新型	一种防锈过滤式施肥罐	2013208390266	2013/12/11	2014/06/11
198	天津大禹	发明专利	一种防鼠咬滴灌管母料	2015104682273	2015/07/31	2017/09/12
199	天津大禹	发明专利	一种防鼠型地埋式滴灌管及其制备方法	2014103984498	2014/08/14	2017/02/01

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
200	天津大禹	实用新型	一种防负压滴灌用压力补偿式滴头	2017212618038	2017/09/28	2018/08/31
201	天津大禹	发明专利	一种防滴头部分开裂聚乙烯滴灌带及其制造方法	2016106509387	2016/08/09	2018/11/20
202	酒泉大禹	实用新型	一种多功能滴灌、管灌钢制给水栓	2015203755323	2015/06/04	2015/10/07
203	天津大禹	实用新型	一种地下纳米管渗水系统	201420011132X	2014/01/02	2014/07/16
204	大禹节水	实用新型	一种地下节水灌水装置	2011203698252	2011/09/28	2012/05/30
205	大禹节水、兰州设计院、天津大禹、内蒙大禹、新疆大禹	发明专利	一种地下滴灌专用铜祛根剂及其生产方法	2012103446602	2012/09/18	2015/02/11
206	大禹节水	实用新型	一种地下滴灌压力补偿式滴头	2012200454176	2012/02/13	2012/11/14
207	大禹节水	实用新型	一种地下滴灌灌溉微纳米气装置	2011204936544	2011/11/30	2013/01/30
208	大禹节水	发明专利	一种地下滴灌防根系入侵的专用滴头的生产工艺	2010101894751	2010/05/29	2012/01/04
209	天津大禹	实用新型	一种地埋组合式滴灌系统	2017205717147	2017/05/22	2018/05/22
210	武威大禹	实用新型	一种地埋微压渗漏滴灌管	2013208056896	2013/12/10	2014/06/18
211	天津大禹	实用新型	一种地埋式双翼迷宫式滴灌带	2016208455052	2016/08/04	2017/01/18
212	天津大禹	实用新型	一种地埋式喷头	2016207874203	2016/07/26	2017/04/19
213	天津大禹	发明专利	一种地埋式滴灌专用双膜型单向管接旁通	2015105712257	2015/09/08	2017/12/22
214	武威大禹	实用新型	一种地埋式滴灌专用管件	2015210484665	2015/12/16	2016/05/25
215	天津大禹	实用新型	一种地埋式滴灌专用滴头	201520695286X	2015/09/08	2016/01/20
216	大禹节水	实用新型	一种地埋滴灌装置	2016210126068	2016/08/30	2017/03/22

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
217	天津大禹	实用新型	一种滴头料把自动筛选机构	2017216564747	2017/12/02	2018/07/31
218	天津大禹	发明专利	一种滴头防根侵降解型母料及其制备方法	2015101298775	2015/03/23	2017/08/04
219	天津大禹	实用新型	一种滴灌带用轻量化拉扣直通	2017205716587	2017/05/22	2018/05/22
220	天津大禹	实用新型	一种滴灌用拉扣旁通	2017212617957	2017/09/28	2018/08/31
221	天津大禹	发明专利	一种滴灌用抗菌滴头的生产方法	2013103076385	2013/07/22	2016/07/06
222	天津大禹、大禹节水	实用新型	一种滴灌用过滤器	2018217613105	2018/10/29	2019/08/23
223	武威大禹	实用新型	一种滴灌用承插旁通管件	2015210484580	2015/12/16	2016/05/25
224	酒泉大禹、大禹节水	实用新型	一种滴灌用承插换向三通管件	2017204445338	2017/04/26	2017/12/08
225	天津大禹	实用新型	一种滴灌管网布设结构	2012205350417	2012/10/18	2013/05/15
226	大禹节水	实用新型	一种滴灌管水利性能综合测评装置	2013201826081	2013/04/11	2013/11/06
227	天津大禹	实用新型	一种滴灌带用组合式PE管接头	2012205346727	2012/10/18	2013/05/15
228	定西大禹	实用新型	一种滴灌带稳流直接	2013208389894	2013/12/11	2014/06/11
229	大禹节水	发明专利	一种滴灌带耐热性改进的生产工艺	2013106780286	2013/12/13	2016/08/31
230	大禹节水	发明专利	一种滴灌带抗太阳灼伤涂层材料及其使用方法	2013106638399	2013/12/11	2016/03/23
231	大禹节水	发明专利	一种滴灌带回收的方法	2013106638242	2013/12/11	2016/05/11
232	大禹节水	实用新型	一种滴灌、喷灌共用装置	2011203700727	2011/09/28	2012/05/30
233	定西大禹、大禹节水、 酒泉大禹	实用新型	一种低压浅埋滴灌系统	201621335173X	2016/12/07	2017/08/22
234	定西大禹、大禹节水、 酒泉大禹	实用新型	一种低压抗堵塞灌水器	2016213356964	2016/12/07	2017/08/22

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
235	武威大禹	实用新型	一种低压滴灌系统用管道式增压装置	2013208061076	2013/12/10	2014/06/18
236	酒泉大禹、大禹节水、定西大禹	实用新型	一种低压薄壁滴灌带用拉环直接管件	2017204445376	2017/04/26	2017/12/08
237	定西大禹、大禹节水、酒泉大禹	实用新型	一种低水阻粘接式承口 PVC 弯头	2016213361430	2016/12/07	2017/08/22
238	大禹节水、酒泉大禹	发明专利	一种低水阻液动阀	2017100136452	2017/01/09	2019/04/02
239	天津大禹	实用新型	一种单翼双面齿形回转流道滴灌带	2016208331168	2016/07/29	2017/01/18
240	天津大禹	实用新型	一种单翼分形流道滴灌带	2016208329806	2016/07/29	2017/02/22
241	天津大禹	实用新型	一种单片机家庭盆栽自动灌溉系统	2016207874561	2016/07/26	2017/06/16
242	大禹节水	实用新型	一种带搅拌装置的压差式施肥罐	2013200572603	2013/02/01	2013/08/21
243	天津大禹	实用新型	一种大田风光互补灌溉系统	2017218500044	2017/12/26	2018/09/04
244	大禹节水	实用新型	一种大果沙棘定根水灌溉装置	201020668606X	2010/12/15	2012/01/04
245	大禹节水	发明专利	一种处理 PVC 二氯甲烷浸渍实验废液的方法	2013106640774	2013/12/11	2015/09/02
246	天津大禹	实用新型	一种超声波驱鼠系统	2015202976174	2015/05/08	2015/11/11
247	大禹节水	实用新型	一种插入式防堵塞滴头	2011203701518	2011/09/28	2012/05/30
248	天津大禹	发明专利	一种测定铜祛根滴头用含铜母料中铜含量的方法	201510236980X	2015/05/08	2017/11/03
249	新疆大禹	实用新型	一种侧壁流道滴灌带	2012201536243	2012/04/12	2013/04/03
250	武威大禹	实用新型	一种便携式手动抽吸泵	201521048467X	2015/12/16	2016/05/25
251	天津大禹	实用新型	一种比例施肥装置	2013204598848	2013/07/30	2014/01/15
252	天津大禹	实用新型	一种比例施肥装置	2013204660923	2013/07/30	2014/03/26

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
253	定西大禹	实用新型	一种按压式双向给水栓	201320247863X	2013/05/09	2013/11/06
254	大禹节水	实用新型	一种按扣式稳流器组装模具	2012200954425	2012/03/14	2012/11/14
255	酒泉大禹	实用新型	一种 U-PVC 管材承压性能检测夹具	2013201320012	2013/03/22	2013/10/23
256	天津大禹、大禹节水	实用新型	一种 PVC 管检测用夹具	2018217620861	2018/10/29	2019/08/23
257	武威大禹	实用新型	一种 PVC 管材生产用胶垫及其制作模具	201720626861X	2017/06/01	2018/01/16
258	武威大禹	实用新型	一种 PVC 管材打压辅助装置	2014207243813	2014/11/27	2015/05/06
259	天津大禹	实用新型	一种 PVC 管安装工具	2012205350737	2012/10/18	2013/07/17
260	大禹节水、酒泉大禹、新疆大禹	实用新型	一种 PVC 滴灌带生产线专用机头模具组合	2017200204807	2017/01/09	2017/10/13
261	武威大禹	实用新型	一种 PVC-U 组合式球阀	2014200367251	2014/01/21	2014/08/20
262	武威大禹	实用新型	一种 PVC-U 球阀组装装置	2014200367459	2014/01/21	2014/07/23
263	武威大禹	实用新型	一种 PVC-U 球阀疲劳试验装置	201420037761X	2014/01/21	2014/07/23
264	大禹节水	发明专利	一种 PVC-U 球阀阀体注塑成型工作台	2013106638331	2013/12/11	2017/01/18
265	武威大禹	实用新型	一种 PE 直管专用管件	2017206273092	2017/06/01	2018/01/16
266	大禹节水	发明专利	一种 PE 热熔管件快速焊接工艺	2013106638416	2013/12/11	2015/12/30
267	大禹节水	发明专利	一种 PE 热熔对接管件	2013106638505	2013/12/11	2016/05/11
268	大禹节水	实用新型	一模多腔橡胶圈模具	2012200954444	2012/03/14	2012/11/14
269	内蒙大禹	实用新型	液压油磁性滤油器	2013203523435	2013/06/19	2013/11/20
270	大禹节水	发明专利	摇臂式喷头的耐久性能试验机	21581851	2002/12/24	2005/01/12

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
271	大禹节水	实用新型	悬挂灌水装置	2011203697349	2011/09/28	2012/05/30
272	定西大禹	实用新型	悬浮橡胶球水龙头	2013202478540	2013/05/09	2013/11/06
273	天津大禹	发明专利	新型分选设备	2015106408057	2015/09/30	2017/10/20
274	新疆大禹	实用新型	小型室外滴灌装置	2012201536258	2012/04/12	2013/04/03
275	大禹节水	实用新型	小流量自洁净网式过滤器	2011202556593	2011/07/15	2012/03/28
276	大禹节水	实用新型	小流量离心叠片手动过滤器	2011203655632	2011/09/24	2012/05/30
277	内蒙大禹	实用新型	橡胶球水龙头	2013203480783	2013/06/18	2013/11/20
278	大禹节水	实用新型	无土栽培蔬菜用针式节水滴灌系统	2011203408635	2011/09/08	2012/05/30
279	定西大禹	实用新型	温室喷灌机控制系统	201320838988X	2013/12/11	2014/06/11
280	天津大禹	实用新型	温室爬藤作物重力渗水系统	2014200111122	2014/01/02	2014/07/16
281	大禹节水	实用新型	温室滴灌自动控制系统	201120340864X	2011/09/08	2012/05/30
282	大禹节水	实用新型	温室大棚轨道施肥药装置	2011203700731	2011/09/28	2012/05/30
283	大禹节水	实用新型	温室大棚滴灌塑料膜	2011203700746	2011/09/28	2012/05/30
284	武威大禹	实用新型	微压滴灌系统	2012206393706	2012/11/28	2013/06/19
285	武威大禹	实用新型	微润灌溉系统	201420723811X	2014/11/27	2015/05/06
286	武威大禹	实用新型	铜祛根抗堵塞滴头	201220639091X	2012/11/28	2013/06/19
287	大禹节水	实用新型	铜祛根环形涡轮紊流压力补偿滴头	2012205172015	2012/10/11	2013/04/10
288	大禹节水、酒泉大禹	外观设计	田间控制器外壳	2017301432844	2017/04/25	2017/10/13
289	大禹节水	实用新型	田间滴灌的 Zigbee 无线控制系统	2011203408654	2011/09/08	2012/05/30

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
290	大禹节水	发明专利	太阳能供地热的温室重力滴灌系统	2011103914379	2011/11/30	2015/08/12
291	大禹节水	实用新型	太阳能供地热的温室重力滴灌系统	2011204935683	2011/11/30	2013/01/30
292	定西大禹	实用新型	太阳能发电提水系统	2013208389875	2013/12/11	2014/06/11
293	大禹节水	实用新型	双面流道叠片	2011201236028	2011/04/19	2012/01/04
294	天津大禹	发明专利	双流量稳流器	2015106996097	2015/10/26	2018/02/02
295	新疆大禹	实用新型	双流道贴片滴头	2012201536281	2012/04/12	2013/04/03
296	新疆大禹	实用新型	双流道绕流内镶滴头	2012201536296	2012/04/12	2013/04/03
297	天津大禹	发明专利	梳型分选设备	2015106410659	2015/09/30	2017/05/03
298	大禹节水	发明专利	适合农业机械作业的地下滴灌系统管网	2011103914491	2011/11/30	2015/09/02
299	大禹节水	实用新型	生态农业灌溉系统	2011203698233	2011/09/28	2012/05/30
300	大禹节水	实用新型	砂石过滤器内拉式压盖	201120494199X	2011/11/30	2012/07/25
301	大禹节水	实用新型	全自动离心筛网过滤器	201220095436X	2012/03/14	2012/11/14
302	大禹节水	实用新型	气动式太阳能提水装置	2016210125756	2016/08/30	2017/03/22
303	大禹节水	实用新型	盆景花架节水装置	2011203698248	2011/09/28	2012/05/30
304	大禹节水	实用新型	喷头自旋转底座	2013200571691	2013/02/01	2013/08/21
305	大禹节水	发明专利	农业用废旧塑料水浮选再生工艺	2010102003877	2010/06/10	2013/07/31
306	大禹节水	实用新型	离心过滤器锥体加工模具	2011204938520	2011/11/30	2012/07/25
307	大禹节水	实用新型	可调流量螺纹滴头	2011203409125	2011/09/08	2012/05/30
308	天津大禹	实用新型	抗虹吸地理式滴灌管	2015201656592	2015/03/23	2015/09/02

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
309	新疆大禹	实用新型	抗堵塞铜舌台地下滴头	2012201536347	2012/04/12	2013/04/03
310	新疆大禹	实用新型	抗堵塞铜片地下滴头	2012201536351	2012/04/12	2013/04/03
311	新疆大禹	实用新型	抗堵塞多进水口内镶贴片式滴头	2012201536313	2012/04/12	2013/04/03
312	大禹节水	实用新型	抗堵塞扁平滴头	2011203700750	2011/09/28	2012/05/30
313	天津大禹	实用新型	卷盘式喷灌机牵引装置	201420696900X	2014/11/19	2015/04/29
314	大禹节水	实用新型	静态混合加氧滴灌装置	2011203407242	2011/09/08	2012/05/30
315	大禹节水	实用新型	节水花盆	2013200571333	2013/02/01	2013/08/14
316	大禹节水	实用新型	简易自动灌水器	2011203407238	2011/09/08	2012/05/30
317	大禹节水	实用新型	简易扳手	2013200571013	2013/02/01	2013/08/21
318	大禹节水	实用新型	基于土壤湿度的自控流量地下滴灌设施	201120339250X	2011/09/08	2012/05/30
319	大禹节水	实用新型	基于单片机的自动滴灌系统	2011203407223	2011/09/08	2012/05/30
320	天津大禹	实用新型	基于PLC控制的自动灌溉系统	2015202976189	2015/05/08	2015/11/11
321	天津大禹	发明专利	华北地区春玉米替代麦玉两熟制的膜下滴灌种植方法	2015104678583	2015/07/31	2017/10/27
322	内蒙大禹	实用新型	过滤网芯	2013203480798	2013/06/18	2013/11/20
323	大禹节水	实用新型	灌溉用水过滤装置	2011203699255	2011/09/28	2012/05/30
324	大禹节水	实用新型	灌溉施肥自动控制系统	2010202254141	2010/06/10	2011/03/23
325	大禹节水	实用新型	管上式滴头膜片冲裁装置	2012200954393	2012/03/14	2012/11/14
326	大禹节水	实用新型	管口保护套	2013200569653	2013/02/01	2013/08/21
327	大禹节水	实用新型	给水栓	2011203663925	2011/09/24	2012/05/30

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
328	内蒙大禹	实用新型	给水管路管卡	201320350795X	2013/06/18	2013/11/20
329	新疆大禹	实用新型	复合式连接头	2012201536328	2012/04/12	2013/04/03
330	大禹节水	实用新型	浮子式给水栓	2011203663944	2011/09/24	2012/07/25
331	大禹节水	实用新型	分体式双侧给水栓	201320056867X	2013/02/01	2013/08/21
332	大禹节水	实用新型	分体式单侧给水栓	2013200568218	2013/02/01	2013/08/21
333	大禹节水	实用新型	废旧塑料水浮选装置	2010202540016	2010/07/07	2011/03/23
334	大禹节水	实用新型	防堵塞滴灌带	2010206686093	2010/12/15	2012/01/04
335	天津大禹	发明专利	防堵滴头	2015108803370	2015/12/03	2018/12/14
336	天津大禹	发明专利	防滴灌带灼伤用可降解地膜	2015105381536	2015/08/28	2018/09/14
337	大禹节水	发明专利	多钻头高速旋转打孔装置	2004100480147	2004/06/11	2007/01/10
338	新疆大禹	实用新型	多窗口铜片滴头	2012201536332	2012/04/12	2013/04/03
339	新疆大禹	实用新型	多窗口抗堵塞地下滴头	2012201536309	2012/04/12	2013/04/03
340	大禹节水	实用新型	独立单元长坡滴灌带	2011203407219	2011/09/08	2012/05/30
341	定西大禹	实用新型	电动旋吸式过滤器	2014204199556	2014/07/22	2014/12/31
342	大禹节水	实用新型	地下防负压通气阀	2011203699217	2011/09/28	2012/05/30
343	大禹节水	实用新型	地下滴灌自动控制系统	2010202257775	2010/06/10	2011/03/23
344	大禹节水	实用新型	地埋式灌水器	201220048499X	2012/02/15	2012/11/14
345	天津大禹	实用新型	地埋式滴灌装置抗虹吸堵塞性能检测装置	2015201641864	2015/03/23	2015/09/02
346	天津大禹	发明专利	地埋式滴灌装置防堵性能测试装置	201510128553X	2015/03/23	2017/06/06

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
347	天津大禹	发明专利	地埋式滴灌专用单向管接旁通及制备方法	2015104328147	2015/07/22	2018/03/06
348	天津大禹	发明专利	地埋式滴灌管的铺设方法	2015106996805	2015/10/26	2018/04/03
349	天津大禹	发明专利	地埋式滴灌带保水涂层及制备方法	2015105380552	2015/08/28	2017/11/03
350	定西大禹	实用新型	地埂竖管两出水口灌溉系统	2013208956508	2013/12/26	2014/12/31
351	天津大禹	实用新型	滴头与料把自动分离装置	2015207703173	2015/09/30	2016/05/04
352	天津大禹	外观设计	滴头下壳体（压力补偿式）	2014302865384	2014/08/14	2015/04/22
353	天津大禹	外观设计	滴头上壳体（压力补偿式）	2014302865505	2014/08/14	2015/04/22
354	大禹节水、定西大禹、 酒泉大禹	发明专利	滴头流量快速检测装置	2017103812673	2017/05/25	2019/04/02
355	大禹节水	实用新型	滴灌用水过滤器	2011203699221	2011/09/28	2012/05/30
356	大禹节水	实用新型	滴灌用倒螺纹连接头	2011203697353	2011/09/28	2012/05/30
357	内蒙大禹	实用新型	滴灌系统防倒吸管接旁通	2013203503681	2013/06/18	2013/11/20
358	天津大禹	实用新型	滴灌无土栽培箱	2016207874307	2016/07/26	2017/06/16
359	大禹节水	实用新型	滴灌水肥混合罐	2011203698214	2011/09/28	2012/05/30
360	天津大禹	外观设计	滴灌管滴头	2014300007321	2014/01/02	2014/07/16
361	大禹节水	实用新型	滴灌带铺设装置	201120369732X	2011/09/28	2012/05/30
362	大禹节水	实用新型	滴灌带孔位检测系统	2011203407257	2011/09/08	2012/05/30
363	大禹节水	实用新型	滴灌带开沟铺埋装置	2011203408014	2011/09/08	2012/05/30
364	大禹节水	实用新型	滴灌带包装架	2013200569390	2013/02/01	2013/08/21

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
365	大禹节水	实用新型	导流式浮子式进排气阀	2011203663910	2011/09/24	2012/05/30
366	定西大禹	实用新型	单向阀	2013202479011	2013/05/09	2013/11/06
367	大禹节水	实用新型	带有滴灌装置的盆栽器具	2011203698229	2011/09/28	2012/05/30
368	天津大禹	发明专利	带校正装置的水肥一体化滴灌系统以及校正方法	2015102369797	2015/05/08	2017/12/19
369	武威大禹	实用新型	带搅拌装置的滴灌水肥混合罐	2012206393725	2012/11/28	2013/06/19
370	大禹节水	实用新型	大田用太阳能过滤系统	201620993690X	2016/08/30	2017/03/22
371	大禹节水	实用新型	冲洗水式旋流分离器	2011203408029	2011/09/08	2012/05/30
372	大禹节水	实用新型	插杆式新型螺纹灌水器	2011203408033	2011/09/08	2012/05/30
373	大禹节水	实用新型	侧旋进水网式过滤器	2011203655647	2011/09/24	2012/05/30
374	天津大禹	实用新型	采用太阳能发电喷灌的系统	2016208533206	2016/08/09	2017/04/19
375	天津大禹	实用新型	采用风力发电供电的滴灌过滤系统	2016208535165	2016/08/09	2017/02/08
376	大禹节水	实用新型	便携式软管滴灌带	2011203701522	2011/09/28	2012/05/30
377	大禹节水	实用新型	便携滴灌带焊接机	2011203697334	2011/09/28	2012/05/30
378	天津大禹	发明专利	薄壁耐高压 PE 软管及其制备方法	2014100084492	2014/01/02	2015/11/25
379	内蒙大禹	实用新型	安全给水栓	2013203491928	2013/06/18	2013/11/27
380	大禹节水	实用新型	U-PVC 管件承压性能检测夹具	2011203663959	2011/09/24	2012/05/30
381	大禹节水	实用新型	PVC 管道安装工具	2011204942437	2011/11/30	2012/08/15
382	天津大禹	实用新型	PE 管打孔器	2014206968990	2014/11/19	2015/06/10
383	天津大禹	实用新型	一种自发电智能灌溉定时系统	2014206266517	2014/10/28	2015/04/29

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
384	酒泉大禹	实用新型	一种用于塑料管材承压试验的夹具	2013201251421	2013/03/19	2013/10/09
385	酒泉大禹	实用新型	一种用于管材纵向回缩率试验的画线装置	2013201139120	2013/03/14	2013/10/09
386	酒泉大禹	实用新型	一种用于对承压试验后水的循环再利用装置	2013201139008	2013/03/14	2013/10/23
387	酒泉大禹	实用新型	一种新型的恒温介质箱	2013201196890	2013/03/15	2013/10/09
388	酒泉大禹	实用新型	一种庭院用小型可变滴灌间距的滴灌装置	2013201162201	2013/03/14	2013/10/09
389	酒泉大禹	实用新型	一种炭黑样品制作装置的电炉	2013201258577	2013/03/19	2013/10/09
390	杭州设计院	实用新型	一种板桩式挡墙结构	2017217254818	2017/12/12	2018/07/20
391	杭州设计院	实用新型	一种初期雨水截污处理装置	2018217561505	2018/10/27	2019/07/26
392	杭州设计院	实用新型	一种浮坞式泵站	2017217263287	2017/12/12	2018/08/17
393	杭州设计院	实用新型	一种浮坞式提升泵站	2017217267682	2017/12/12	2018/07/20
394	杭州设计院	实用新型	一种改变河道水流流态的装置	2017217254837	2017/12/12	2018/07/20
395	杭州设计院	实用新型	一种河道生态修复系统	2017217267216	2017/12/12	2018/08/03
396	杭州设计院	实用新型	一种河道水流调控装置	201821754034X	2018/10/27	2019/07/26
397	杭州设计院	实用新型	一种河道水质净化装置	2017217266444	2017/12/12	2018/08/07
398	杭州设计院	实用新型	一种湖泊水净化处理装置	2018217558273	2018/10/27	2019/07/26
399	杭州设计院	实用新型	一种景观湖泊	2018217558305	2018/10/27	2019/07/26
400	杭州设计院	实用新型	一种利用生态浮床净化河道水质的装置	201721728626X	2017/12/12	2018/08/07
401	杭州设计院	实用新型	一种排水设施	2017217272267	2017/12/12	2018/07/20
402	杭州设计院	实用新型	一种生态湖泊	201821756190X	2018/10/27	2019/07/26

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
403	杭州设计院	实用新型	一种斜坡式河道挡墙	2018217538053	2018/10/27	2019/08/02
404	杭州设计院	实用新型	一种液控翻板闸门	2017217262994	2017/12/12	2018/07/20
405	杭州设计院	实用新型	一种液控翻板闸门	2018217569583	2018/10/27	2019/07/26
406	杭州设计院	实用新型	一种雨水净化系统	2018217558292	2018/10/27	2019/07/26
407	杭州设计院	实用新型	一种雨水排出口预处理装置	2017217300977	2017/12/12	2018/08/17
408	天津大禹、大禹节水、 武威大禹	实用新型	一种节水灌溉装置	2018214537576	2018/09/04	2019/08/09
409	天津大禹	实用新型	一种PVC球阀	2018221417189	2018/12/20	2019/08/09
410	天津大禹	实用新型	一种滴灌带水利性能检测实验装置	2018221401015	2018/12/20	2019/08/09
411	天津大禹、大禹节水、 武威大禹	实用新型	一种泵前过滤装置	2018214553511	2018/09/04	2019/08/09
412	天津大禹	实用新型	一种多接头可折叠式手持热熔机	2018221397575	2018/12/20	2019/11/08
413	天津大禹	实用新型	一种给水栓专用梅花扳手	201822139853X	2018/12/20	2019/11/08
414	天津大禹、大禹节水	实用新型	一种灌溉用反冲洗阀的橡胶隔膜模具	2018217664215	2018/10/29	2019/06/25
415	天津大禹	实用新型	一种农业灌溉用水肥过滤首部系统	201822192479X	2018/12/24	2019/11/05
416	天津大禹、大禹节水	实用新型	一种蒸汽的压力流量检测电路	201822024149X	2018/12/04	2019/06/25
417	天津大禹	发明专利	一种注塑水口料分离机	2016106976331	2016/08/18	2019/06/28
418	杭州慧水	实用新型	一种智能机井灌溉控制器	2018221986940	2018/12/26	2019/10/29
419	大禹节水	实用新型	一种悬挂式可控流量多头滴灌器	2010206686089	2010/12/15	2011/11/16
420	天津大禹环保	实用新型	一种小区变频恒压供水系统	2017215789669	2017/11/22	2018/08/28

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
421	天津大禹	实用新型	一种适用于轮灌区的智能灌溉监测控制系统	2018217208087	2018/10/23	2019/08/16
422	天津大禹环保	实用新型	一种生活污水处理系统	2017215760444	2017/11/22	2018/10/19
423	天津大禹、大禹节水、 武威大禹	实用新型	一种喷灌装置	2018214381977	2018/09/04	2019/08/09
424	天津大禹	实用新型	一种牧区太阳能供电的监控系统	2018221415499	2018/12/20	2019/11/05
425	天津大禹、大禹节水	实用新型	一种静电除尘器清洗装置	2018217879289	2018/11/01	2019/11/05
426	天津大禹净水	实用新型	一种基于单片机时钟的农业浇灌用控制系统	2017212706062	2017/09/29	2018/04/17
427	杭州慧水	实用新型	一种机井控制器防盗壳	2018221996124	2018/12/26	2019/09/20
428	杭州慧水	实用新型	一种机井灌溉定时控制器	2018221986955	2018/12/26	2019/09/20
429	杭州设计院	实用新型	浮动式水文、水质监测亭	2015206640590	2015/08/31	2016/02/03
430	武威大禹、天津大禹、 大禹节水	实用新型	一种过滤施肥一体机	2018214401858	2018/09/04	2019/05/14
431	武威大禹、天津大禹、 大禹水	实用新型	一种滴灌用承接三通管件	2018214382486	2018/09/04	2019/05/14
432	天津大禹、大禹节水、 武威大禹	实用新型	一种村镇生活污水 MBR 及农田/景观喷灌应用系统	2018214382787	2018/09/04	2019/11/08
433	杭州设计院	发明专利	一种穿河工艺	2018100037165	2018/01/03	2019/06/14
434	武威大禹、天津大禹、 大禹节水	实用新型	一种 PE 软管用快速直通管件	2018214381981	2018/09/04	2019/05/14
435	大禹节水	实用新型	移动式太阳能驱动灌溉车	2019207037467	2019/05/16	2020/02/21
436	大禹节水	实用新型	一种喷灌机用伸缩悬吊管	2019206983955	2019/05/16	2020/02/21
437	大禹节水	实用新型	文丘里式气体溶肥施肥一体装置	2019206983616	2019/05/16	2020/02/21

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
438	大禹节水	实用新型	一种灌溉用阀门驱动装置	2019206983565	2019/05/16	2020/02/21
439	天津大禹、重庆巴禹	实用新型	一种水利施工用管道固定装置	2019203997903	2019/03/27	2020/02/07
440	大禹节水、天津大禹	实用新型	一种基于物联网的智能光伏水泵灌溉系统	2019203998094	2019/03/27	2020/02/07
441	大禹节水、天津大禹	实用新型	一种多功能园林节水灌溉装置	2019203998200	2019/03/27	2020/02/07
442	天津大禹、重庆巴禹	实用新型	一种基于 WIFI 连接的指针式喷灌机自动控制系统	2019203998215	2019/03/27	2020/02/07
443	大禹节水、天津大禹	实用新型	一种滴灌带快速收卷装置	2019203998272	2019/03/27	2020/02/07
444	大禹节水、天津大禹	实用新型	一种手动反冲洗网式过滤器	2019203998291	2019/03/27	2020/02/07
445	大禹节水、天津大禹	实用新型	一种节水型灌溉施肥设备	2019204007915	2019/03/27	2020/02/07
446	天津大禹、重庆巴禹	实用新型	一种农业节水灌溉装置	2019204008195	2019/03/27	2020/02/07
447	大禹节水、天津大禹	实用新型	一种新型自清洗叠片过滤器	2019204008208	2019/03/27	2020/02/07
448	天津大禹	实用新型	一种棉田滴灌供水自动化节水控制系统	2018221398633	2018/12/20	2019/12/31
449	天津大禹	实用新型	一种可变角弯头	2018221398648	2018/12/20	2019/12/31
450	天津大禹	实用新型	一种基于物联网实验基地的灌溉系统	2018221398652	2018/12/20	2020/01/31
451	天津大禹	实用新型	一种用于水利灌溉的喷头	2018221415272	2018/12/20	2019/12/31
452	天津大禹	实用新型	一种太阳能智能节水灌溉系统	2018221415484	2018/12/20	2019/12/31
453	天津大禹	实用新型	一种用于庭院灌溉的可伸缩旋转式喷灌装置	2018221524354	2018/12/20	2019/12/31
454	大禹节水、天津大禹、 武威大禹	实用新型	一种基于 LoRa 的牧区智能灌溉系统	2018214381144	2018/09/04	2019/12/31
455	大禹节水、天津大禹、 武威大禹	实用新型	一种基于 Zigbee 的智能灌溉系统	2018214382838	2018/09/04	2019/12/31

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
456	酒泉大禹、大禹节水	实用新型	一种喷灌机用自动伸缩悬吊管	2019201845272	2019/02/02	2020/01/10
457	酒泉大禹、大禹节水	实用新型	一种 PE 软管回收机具	2019201822251	2019/02/01	2020/02/21

4、计算机软件著作权

截至本募集说明书签署日，公司共拥有 30 项计算机软件著作权。具体情况如下：

序号	作品名称	登记号	著作权人	首次发表日期	权利取得方式
1	甘肃大禹节水集团股份有限公司微灌管（带）检测客户端软件[简称：DY-DGD]V1.0	2015SR134253	大禹节水	2015/05/05	原始取得
2	大禹灌区充值缴费系统 V1.0	2019SR0589810	杭州慧水、大禹节水	2018/10/30	原始取得
3	大禹农田智能灌溉管理信息系统 V1.0	2017SR561086	大禹节水、酒泉大禹、王冲、谢永生、徐希彬、李文多、蔺素丽、王强学	2017/07/12	原始取得
4	大禹灌溉智能监控系统 V1.0	2017SR561083	大禹节水、酒泉大禹、王浩宇、薛瑞清、李伟、王飞、贾俊喜、魏妍彬、段益明	2017/07/12	原始取得
5	大禹慧水云管理系统 V1.0	2019SR0589805	杭州慧水、大禹节水	2018/10/30	原始取得
6	大禹农业水价综合管理平台管理系统 V1.0	2019SR0589802	杭州慧水、大禹节水	2018/11/30	原始取得
7	中小型灌区量水站网统计分析系统 V1.0	2018SR215524	云南智水	2017/11/30	原始取得
8	大禹智慧水务农业节水控制软件 V1.0	2018SR215546	云南智水	2017/04/30	原始取得
9	中小型灌区量水站网统一认证平台 V1.0	2018SR216058	云南智水	2017/08/31	原始取得
10	农业节水控制手机 APP 软件 V1.0	2018SR216694	云南智水	2017/05/31	原始取得
11	林业灌溉自动控制系统 V1.0	2018SR216717	云南智水	2016/12/31	原始取得

序号	作品名称	登记号	著作权人	首次发表日期	权利取得方式
12	水肥灌溉自动化系统 V1.0	2018SR218800	云南智水	2016/12/31	原始取得
13	中小型灌区量水站网地理信息系统 V1.0	2018SR219301	云南智水	2017/10/31	原始取得
14	中小型灌区量水站网 APP 软件 (Android 版) V1.0	2018SR219276	云南智水	2017/12/31	原始取得
15	中小型灌区量水站 APP 软件 (iOS 版) V1.1	2018SR219289	云南智水	2017/12/31	原始取得
16	中小型灌区量水站网集成门户平台 V1.0	2018SR218880	云南智水	2017/07/31	原始取得
17	天津公司滴灌水力性能综合测评系统 V1.0	2015SR115164	天津大禹	2015/04/20	原始取得
18	高效节水信息管理系统 V1.0.0	2018SR971871	杭州慧水、大禹节水、岳元、王龙忠、孟凡彪、鲍余焕、侯志鹏、靳如坦、程鹏航、翟晓佳、杨丽鑫	2018/09/14	原始取得
19	农业水价综合改革管理系统 V1.0.0	2018SR1063552	杭州慧水、大禹节水、岳元、王龙忠、孟凡彪、鲍余焕、侯志鹏、靳如坦、程鹏航、翟晓佳、杨丽鑫	2018/10/31	原始取得
20	堤防加高加固监管水利工程软件 V1.0	2018SR035788	杭州设计院	2017/01/10	原始取得
21	水利工程勘察设计与施工安全评估软件 V1.0	2018SR1038114	杭州设计院	2018/10/22	原始取得
22	水利水电工程基于信息化的勘测设计辅助软件 V1.0	2018SR1040196	杭州设计院	2018/10/22	原始取得
23	水利水电工程施工输变电控制软件 V1.0	2018SR035794	杭州设计院	2017/07/10	原始取得
24	水位自动控制智能化排水系统软件 V1.0	2018SR035780	杭州设计院	2017/05/04	原始取得
25	大禹节水集团股份有限公司自动施肥机控制系统 V1.0	2016SR126481	大禹节水	未发表	原始取得
26	大禹节水智慧农业中心平台软件 1.0	2016SR343812	大禹节水、酒泉大禹、王栋、王冲、谢永生、薛瑞清、徐希彬、张国祥、李文多、藺素丽	未发表	原始取得

序号	作品名称	登记号	著作权人	首次发表日期	权利取得方式
27	大禹节水智慧农业云服务器软件系统 1.0	2016SR343677	酒泉大禹、大禹节水、徐希彬、王栋、谢永生、薛瑞清、王飞、贾俊喜、段益明、魏妍彬	未发表	原始取得
28	大禹智慧水务物联网云平台软件 V1.0	2017SR376616	云南智水、大禹节水、王冲、王浩宇、谢永生、贾林、刘美红、雷云超、崔号奇、王宗智、岳元、裘昊、梁冬冬、李红浪、李宇	未发表	原始取得
29	大禹物联网大数据云端服务平台 V1.0	2017SR297911	大禹节水、云南智水	未发表	原始取得
30	大禹智慧水务量水站网软件 V1.0	2017SR302179	云南智水、大禹节水、王冲、王浩宇、谢永生、贾林、刘美红、雷云超、崔号奇、王宗智、岳元、裘昊、梁冬冬、李红浪、李宇	未发表	原始取得

报告期内，公司计算机软件著作权不存在质押、冻结或许可给第三方使用的情形。

十、公司拥有的特许经营权情况

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人拥有特许经营权的具体情况见下表：

序号	项目名称	运营方式	特许经营期限（年）	总投资额（万元）
1	陆良县恨虎坝中型灌区创新机制试点项目	BOT	20	2,711.71
2	云南省楚雄州元谋县元谋大型灌区丙间片 11.4 万亩高效节水灌溉项目	BOT	20	30,778.52
3	云南省玉溪市澄江县山冲河灌区农业高效节水减排 PPP 项目	BOT	10	3,269.85
4	云南省红河州弥勒市东风片区高效节水（一期）灌溉示范项目	BOT	20	15,000.00
5	甘肃省酒泉市阿克塞县抗旱应急调蓄水库	BOT	9	4,771.23
6	吴忠市利通区现代化生态灌区建设 PPP 项目	BOT	22	139,975.00
7	云南省大理州祥云县祥城沙龙及刘厂片区高效节水灌溉 PPP 项目	BOT	20	14,826.37
8	弥勒市朋普片区创新机制引入社会资本建设管理高效节水工程试点项目	BOT	20	3,712.35

上述特许经营项目系发行人通过公开招投标方式取得，并已签署了相应的特许经营协议，发行人取得的上述特许经营权合法合规。

十一、发行人核心技术和研发情况

（一）公司拥有的核心技术情况

1、公司拥有的核心技术

（1）精量滴灌关键技术与产品研发及应用

该项目于 2015 年获得国家科技进步奖二等奖。

1) 技术原理

进入 21 世纪，全国年缺水 500 多亿立方米，中国粮食需求与农业可供水量短缺矛盾日益凸显，农业节水已成为保障国家粮食安全、水安全的重大举措之一。

滴灌是一种可根据作物需水量进行局部控制性灌溉的现代高效节水灌溉技术。滴灌作为当今最先进的高效节水灌溉技术之一，对支撑我国灌溉农业可持续发展、保障国家粮食安全和水安全具有十分重要作用，但在我国滴灌技术发展中，亟待攻克目前存在的灌水均匀度低、系统运行能耗高、精量施控程度不足等重大关键技术难题。在国家 863 计划等项目支持下，围绕精量滴灌设计理论与方法、关键技术与产品、技术集成模式应用三个环节，开展科技攻关，取得重大创新和

突破。

2) 技术优点

①创建了地表滴灌高均匀性灌水器、地下滴灌祛根抗堵灌水器等产品设计理论与方法，攻克了低压下灌水器灌水均匀度下降、地下滴灌作物根系入侵堵塞等国际技术难题；

②创制了高均匀性灌水器、压补偿式抗灌水器等产品及滴灌管材回收再生利用技术，性能达到国际先进水平，实现了从仿制到自主创新的跨越；

③构建起适合我国区域特色的精量滴灌技术集成应用模式，有效解决了现有滴灌系统运行能耗高、灌水均匀度低、投资成本大等难题。

(2) 农村污水处理一体化技术

1) 技术原理

农村生活污水处理技术包括化粪池、生物接触氧化池、MBR 生物反应器等。结合农村地区经济状况、基础设施、自然环境条件情况和排水去向等，开发适合农村地区的一体化污水处理技术，采用厌氧、好氧与膜滤组合工艺，实现硝化、反硝化，有效去除有机物和氨氮。

2) 技术优点

①设备全部埋入地下，占地面积小、设备使用寿命长；

②一体化集成，技术稳定，且便于维护和保养；

③自动化程度高，无需专人值守；

④消耗能量小，节约运营成本。

(3) 污水处理设施远程管控技术

1) 技术原理

随着污水处理项目大规模建成后，各污水处理设施出水稳定达标、运营规范化、标准化、长期可持续低成本运行等成为急需面对的重要问题。污水处理设施远程管控技术通过转变思维观念、用“互联网+”思维创新运营管理手段，以大数据、云计算为基础，协助用户建立村镇污水处理集中化运营管控平台。平台建成后将对企业管辖内所有村镇污水处理的标准化、集中化、可视化、智能化、移动化管理机制。

2) 技术优点

通过平台的建设，使得污水处理设施实现“建的起、用的好、管的顺、有效益”。

2、发行人核心技术的来源及其他情况

序号	核心技术名称	对应专利名称	技术来源	备注
1	精量滴灌关键技术	“一种地下滴灌专用铜祛根剂及其生产方法”、“地下滴灌防根系入侵灌水器”、“自适应地埋式灌水器”、“一种管网恒压智能控制方法”、“地下滴灌水、肥、药一体化自动控制方法”、“一种新型压力补偿式滴头”	自主开发	集成创新
2	农村污水处理一体化技术	“A/O-MBR”一体化污水处理技术及设备	自主开发	集成创新
3	污水处理设施远程管控技术	“基于 STM32 的云台控制系统”	自主开发	集成创新

3、发行人核心技术在主营业务及产品或服务中的应用

公司核心技术主要应用于主营业务中的节水灌溉业务和污水处理业务，在建设阶段和运营阶段需要应用核心技术进行工艺设计，保证建设项目达到预期效果。

4、发行人核心技术产品收入情况

报告期内，发行人核心技术产品实现收入情况如下：

单位：万元，%

项目	2019年度	2018年度	2017年度
核心技术产品营业收入	185,656.72	152,255.88	114,536.67
营业收入	216,585.31	177,958.91	128,442.37
核心技术产品占营业收入比例	85.72	85.56	89.17

注：核心技术产品包括“农水科技产品销售与服务”、“智慧农水项目建设”业务

(二) 发行人研发费用及占营业收入的比例

1、公司研发费用

报告期内，公司研发费用占营业收入比例情况表如下：

单位：万元

项目	2019	2018	2017
研发费用	2,483.38	1,831.19	484.01
其中：工资	1,068.76	489.87	475.73
中介费	233.13	136.90	-
材料费	46.80	128.65	5.15

项目	2019	2018	2017
租赁费	19.99	84.60	-
研发设备	98.15	36.53	-
无形资产摊销	30.91	17.65	-
折旧费	39.85	17.11	-
其他	945.80	919.88	3.13
营业收入	216,585.31	177,958.91	128,442.37
研发费用占营业收入的比例 (%)	1.15	1.03	0.38

2、发行人合作研发的开展情况

公司是国家重点高新技术企业，在北京、天津、杭州、兰州、南宁、酒泉等地设立水利灌溉工程设计院、灌溉技术研究院、质量技术检测中心等专职研发机构，拥有全国最大精量灌溉专业研发设计团队，设有实验室、中试车间、试验站及信息化研究室等专业科室；具备承担国家、地方大中型科研及产业化项目的基础条件及相关经验，具有领先的创新能力和技术基础。多项科研成果达到国内领先和国际先进水平，综合技术经济实力位居国内同行业前列。

公司是国际灌排委员会（ICID）及中国国家灌溉排水委员会常务理事单位，与以色列、美国、澳大利亚、法国、俄罗斯、韩国等国家和地区相关企业、科研院所建立了长期国际科技合作关系，产品出口美洲、澳洲、中东、非洲、中亚西亚，东南亚等 30 多个国家和地区，累计实现出口创汇近 2 亿元，占国内同类产品出口总额 60% 以上。

2015 年 4 月-2019 年 12 月，大禹节水集团股份有限公司与水利部协作，完成国家科技支撑计划——规模化农业综合节水技术集成与示范项目子课题：精量低耗灌溉技术集成与示范。

2015 年 6 月-2019 年 7 月，公司作为责任单位，联合太极计算机股份有限公司、北京化工大学、机械工业仪器仪表综合技术经济研究所、天津市华旭盛泰科技有限公司、合肥井松自动化科技公司 6 家单位，完成智能制造专项项目：农业精量灌溉装备智能制造新模式建设。

2015 年 9 月，公司与广东省水利水电科学研究院签订“南方坡地地下滴灌节水配套应用集成技术研究与推广项目”协作合同，合作完成技术开发，完成项目验收。

2017年12月，公司完成甘肃省科技重大专项—河西灌区酿酒葡萄水肥调制滴灌关键技术研究示范项目。

3、发行人核心技术的保密措施

公司制订了严格的技术保密制度，对适于公开的技术通过申请专利方式给予技术保护，对独有技术采用流程分段控制方式避免技术失密，从制度流程上有效保证核心技术的安全性。其次，公司与核心技术人员均签订技术保密协议明确其义务，在历次培训中加强保密意识教育以避免技术失密。同时，公司建立了有效的激励机制以保障核心技术人员的利益，从而避免核心技术人员流失。目前公司核心技术得到较好保护，核心技术人员稳定，技术实力持续增强。

（三）发行人核心技术人员及研发人员情况

截至2019年12月31日，公司共有核心技术人员及研发人员141人，占职工总数的8.52%。

截至2019年12月31日，公司按任职类别划分的员工情况如下：

专业构成	员工人数（人）	占比（%）
生产人员	393	23.75
销售人员	208	12.57
技术人员	138	8.34
财务人员	69	4.17
行政人员	42	2.54
工程人员	348	21.03
其他管理人员	457	27.61
合计	1,655	100.00

截至本募集说明书签署日，本公司核心技术人员基本情况如下：

姓名	简介
王浩宇	美国约翰霍普金斯大学MBA（基础设施金融），中国农业大学和美国普渡大学经济学及管理双学士学位，为教授级高级工程师。2013年5月参加工作，现任大禹节水集团股份有限公司董事长。2017年3月至今任公司董事长。任职期间，在继承公司传统业务战略规划基础上，布局“三农三水”（农业高效节水、农村安全供水、农民污水治理）新产业定位和八大业务板块协同发展，有效完善了公司产业结构，实现了公司在产业上下游链条的大集成。2013年5月-2017年2月任天津大禹节水科技有限公司总经理，主要负责大禹节水集团海外营销及投资业务，任职当年便实现了公司海外业务收入过亿，刷新了

姓名	简介
	公司海外业务历史记录；创立了“大禹灌溉商城”电商平台，开启了大禹节水集团线上线下联动销售的新模式，任职期内实现了公司国内零售连锁业务连年大幅增长。
王冲	硕士研究生，教授级高级工程师，现为政协甘肃省十二届委员会委员；全国工商联会员代表；甘肃省工商联常委、总商会副会长；酒泉市工商联常委商会副会长；酒泉市肃州区工商联常委商会会长；中国节水与农村供水协会副会长；中国节水灌溉技术创新战略联盟理事长。现任集团公司党委书记、副董事长。先后荣获2010年“内镶扁平紊流压力补偿式滴灌管及滴头技术开发”项目全国工商业联合会科技进步二等奖；2011年“农业高效节水地下滴管系统开发及关键技术研究”项目甘肃省科学技术进步一等奖；2013年“滴灌（管）带性能测试的技术集成及设备研发”酒泉市科技进步一等奖；2015年被国家科技部评为“创新人才推进计划科技创新创业人才”；2015年“精量滴灌关键技术与产品研发及应用”项目获国家科技进步奖二等奖；2016年8月入选中共中央组织部国家“万人计划”领军人才；2018年10月起享受国务院特殊津贴专家。
高占义	研究生学历，博士，教授级高级工程师。现为公司高级管理人员。曾担任中国国家灌排委员会秘书长、国际灌排委员会副主席、中国水利水电科学研究院总工程师、国际灌排委员会主席和世界水理事会董事会成员、国家节水灌溉北京工程技术研究中心主任、联合国教科文组织国际泥沙研究培训中心副主任，现为国际灌溉与排水委员会终身荣誉主席、联合国教科文组织具有历史意义水利工程研究中心管委会成员、亚洲水理事会董事会成员。多次作为联合国粮农组织、世界银行、亚洲开发银行等国际组织的专家参与有关节水和水资源管理项目。2018年1月至今担任大禹节水集团股份有限公司首席科学家、大禹研究院院长。高占义获得国际节水奖1项，联合国人居环境奖1项，国家科技进步奖2项，省部级科技进步奖14项，获得发明专利8项；为中组部联系专家，享受国务院政府特殊津贴。
王进新	本科学历，高级工程师，质量管理体系国家注册审核员，1989年7月参加工作，1989年7月-1999年3月在原甘肃省酒泉糖厂担任技术员、工程师、车间副主任等职，1999年4月-2008年4月在酒泉西部啤酒有限公司担任质量部部长、综合部部长等职；2008年4月-2010年8月在甘肃中航惠腾风电设备有限公司担任项目经理、总经理助理等职位，2010年8月至今在大禹节水集团股份有限公司工作，先后担任质量部副部长、部长、首科办副主任等职。
李文多	本科学历，于2018年取得副高级工程师职称，多次获得酒泉市人民政府科学技术进步奖一等奖。李文多先生于2006年加入公司工作，现任公司研究院院长助理，监管技术研发中心。任职期间主导了过滤器的改造设计任务、新一代离心砂石网式全自动过滤器的开发、滴灌带（管）管件的开发与设计等工作。

随着公司经营规模的提升及研发激励机制的逐步完善，公司研发技术团队规模逐步扩大，且有效降低了公司核心技术人员流失风险，已形成一支技术力量雄厚、富于创新、团结稳定的技术团队。

公司的核心技术人员中，高占义先生于2018年5月加入公司。公司根据《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及《公司章程》的相关规定，于

2018年5月11日召开第五届董事会第五次（临时）会议，审议通过了《关于高占义先生聘任事项的议案》。公司独立董事对以上聘任高级管理人员事项发表了同意的独立意见。

高占义先生现为公司高级管理人员、首席科学家、大禹研究院院长、大禹研发板块牵头人，其将帮助落实公司中长期战略规划发展，以大禹研究院为载体，建立健全新的科研体制机制，把握好农田水利以及三农三水等发展动态，抢抓市场机遇，应对好新一轮市场变化。

（四）发行人拥有的资质、重要科研成果和获得的奖项

截至本说明书签署日，发行人拥有的资质证书如下：

序号	证书名称	证书编号	级别/事项	持有单位	发证单位	有效期至
1	建筑业企业资质证书	D362013273	电力工程施工总承包叁级、市政公用工程施工总承包叁级	水电工程公司	酒泉市城乡建设局	2021.3.25
2	建筑业企业资质证书	D162109324	水利水电工程施工总承包壹级	水电工程公司	中华人民共和国住房和城乡建设部	2022.6.19
3	甘肃省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	甘卫水字（2006）第0001号	生活饮用水输配水设备[给水用硬聚氯乙烯（PVC-U）管材]	大禹节水	甘肃省卫生和计划生育委员会	2022.6.3
4	甘肃省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	甘卫水字（2006）第0002号	生活饮用水输配水设备[给水用聚乙烯（PE）管材]	大禹节水	甘肃省卫生和计划生育委员会	2022.6.3
5	甘肃省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	甘卫水字（2014）第0002号	生活饮用水输配水设备[给水用抗冲改性聚氯乙烯（PVC-M）管材]	大禹节水	甘肃省卫生和计划生育委员会	2022.6.3
6	甘肃省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	甘卫水字（2014）第0016号	生活饮用水输配水设备[给水用聚乙烯（PE）管材]	大禹节水	甘肃省卫生和计划生育委员会	2022.6.3

序号	证书名称	证书编号	级别/事项	持有单位	发证单位	有效期至
7	甘肃省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	甘卫水字(2014)第0017号	生活饮用水输配水设备[给水用硬聚氯乙烯(PVC-U)管材]	大禹节水	甘肃省卫生和计划生育委员会	2022.6.3
8	建筑业企业资质证书	D362048469	水利水电工程施工总承包三级	酒泉大禹	酒泉市城乡建设局	2023.12.19
9	甘肃省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	甘卫水字(2012)第0012号	生活饮用水输配水设备[给水用聚乙烯PE管材]	酒泉大禹	甘肃省卫生和计划生育委员会	2020.12.25
10	甘肃省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	甘卫水字(2012)第0011号	生活饮用水输配水设备[给水用硬聚氯乙烯PVC-U管材]	酒泉大禹	甘肃省卫生和计划生育委员会	2020.12.25
11	天津市涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	津卫水字(2011)第0062号	生活饮用水输配水设备[神州大禹牌给水用聚乙烯(PE)管材]	天津大禹	天津市卫生和计划生育委员会	2020.5.17
12	天津市涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	津卫水字(2014)第0215号	生活饮用水输配水设备[神州大禹牌给水用聚丙烯管材]	天津大禹	天津市卫生和计划生育委员会	2022.5.29
13	天津市涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	津卫水字(2011)第0059号	生活饮用水输配水设备[神州大禹牌给水用聚氯乙烯(PVC-U)管材]	天津大禹	天津市卫生和计划生育委员会	2020.5.17
14	检验检测机构资质认定证书	162804090362	检验检测机构计量认证。	大河检测	甘肃省质量技术监督局	2022.11.15
15	工程设计资质证书	A262003844	水利行业(灌溉排涝)专业丙级	兰州设计院	甘肃省住房和城乡建设厅	2021.9.5
16	甘肃省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	甘卫水字(2012)第0004号	生活饮用水输配水设备[给水用硬聚氯乙烯PVC-U管材]	定西大禹	甘肃省卫生和计划生育委员会	2020.8.17

序号	证书名称	证书编号	级别/事项	持有单位	发证单位	有效期至
17	建筑业企业资质	D362049873	水利水电工程施工总承包三级	定西大禹	定西市住房和城乡建设局	2024.1.2
18	工程设计资质证书	A133017129	水利行业乙级	杭州设计院	中华人民共和国住房和城乡建设部	2020.8.19
19	工程勘察资质证书	B233017126	工程勘察专业类（工程测量、岩土工程）乙级；劳务类（工程钻探）	杭州设计院	浙江省住房和城乡建设厅	2021.6.13
20	建筑业企业资质证书	D315007487	水利水电工程施工总承包叁级	内蒙大禹	乌兰察布市住房和城乡建设委员会	2022.6.20
21	内蒙古自治区涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	（内）卫水字（2017）第0001号	给水用硬聚氯乙烯（PVC-U）管材；给水用聚乙烯（PE）管材	内蒙大禹	内蒙古自治区卫生和计划生育委员会	2021.3.8
22	建筑业企业资质	D362056985	水利水电工程施工总承包三级	武威大禹	武威市住房和城乡建设局	2024.10.12
23	甘肃省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	甘卫水字（2012）第0007号	生活饮用水输配水设备[给水用聚乙烯PE管材]	武威大禹	甘肃省卫生和计划生育委员会	2022.11.27
24	甘肃省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	甘卫水字（2012）第0006号	生活饮用水输配水设备[给水用抗冲改性聚氯乙烯 PVC-M 管材]	武威大禹	甘肃省卫生和计划生育委员会	2022.11.27
25	甘肃省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	甘卫水字（2012）第0008号	生活饮用水输配水设备[给水用聚氯乙烯 PVC-U 管材]	武威大禹	甘肃省卫生和计划生育委员会	2022.11.27

序号	证书名称	证书编号	级别/事项	持有单位	发证单位	有效期至
26	建筑业企业资质	D265049371	水利水电工程施工总承包三级	新疆尚善水利	新疆维吾尔自治区住房和城乡建设厅	2023.12.17
27	新疆维吾尔自治区涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	新卫水字(2016)第0013号	神州大禹牌给水用聚乙烯(PE)管材	新疆大禹	新疆维吾尔自治区卫生和计划生育委员会	2020.5.9
28	新疆维吾尔自治区涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	新卫水字(2016)第0014号	神州大禹牌给水用硬聚氯乙烯(PVC-U)管材	新疆大禹	新疆维吾尔自治区卫生和计划生育委员会	2020.5.9
29	安全生产许可证	(甘)JZ安许证字[2008]620601565	许可范围: 建筑施工	水电工程公司	甘肃省住房和城乡建设局	2020.08.21
30	安全生产许可证	(蒙)JZ安许证字[2018]009295-01	许可范围: 建筑施工	内蒙大禹	内蒙古自治区住房和城乡建设厅	2021.07.27
31	医疗器械生产许可证	甘药监械生产许20200011号(临时)	II类: 14-14 医护人员防护用品	大禹节水	甘肃省药品监督管理局	2020.10.07
32	中华人民共和国医疗器械注册证	甘械注准20202140019(临时)	一次性使用医用口罩	大禹节水	甘肃省药品监督管理局	2020.10.07(应急)
33	工程勘察资质(注)	B262003038-4/4	工程勘察专业类(工程测量、水文地质勘察)丙级	酒泉设计院	甘肃省住房和城乡建设厅	2020.7.1
34	工程设计资质(注)	A162003031-6/1	水利行业(水库枢纽、引调水、灌溉排涝、河道整治、城市防洪)专业乙级	酒泉设计院	中华人民共和国住房和城乡建设部	2021.3.30

注: 根据酒泉市发展和改革委员会于2019年12月30日下发的《关于接收原酒泉市水利水电勘测设计院经营性业务工作的通知》, 发行人被确定为接收单位, 在大禹节水在2020

年1月5日前支付280万元有偿接收费用后,全面接收原酒泉市水利水电勘测设计院的经营性业务(含上述相关资质)。发行人已于2020年1月3日支付280万元有偿接收费用,并于2020年3月16日新设全资子公司酒泉市水利水电勘测设计院有限公司作为接收主体。截至本募集说明书出具日,上述第33项工程勘察资质和第34项工程设计资质尚未变更至酒泉市水利水电勘测设计院有限公司名下。

截至本说明书签署日,发行人拥有的科研成果如下:

序号	成果完成单位	成果名称	登记号/鉴定证书号	年份
1	大禹节水、酒泉大禹	高灌水均匀性抗堵塞低压薄壁滴灌带的研究与开发	9622017Y0069	2017
2	大禹节水、酒泉大禹	注入式比例调节自动施肥机的研制与开发	9622017Y0073	2017
3	大禹节水	一种PVC-U球阀阀体注塑成型工作台	9622017Y0075	2017
4	大禹节水、酒泉大禹	灌溉用薄壁高抗冲PVC管材的研究与开发	9622017Y0074	2017
5	大禹节水、酒泉大禹	低压滴灌专用大管径薄壁PE支管及配套管件的研究与开发	9622017Y0072	2017
6	大禹节水、酒泉大禹	紫外光固化涂层PVC-U管材和滴灌带的研究与开发	9622017Y0071	2017
7	大禹节水、酒泉大禹	经济型低压薄壁滴灌带的研究与开发	9622017Y0070	2017
8	大禹节水、酒泉大禹	地埋滴灌连接管件的研究与开发	9622017Y0068	2017
9	武威大禹	低压薄壁滴灌带生产工艺研究开发	2013Y0416	2013
10	武威大禹	灌溉用高强度高耐候性薄壁PE软管及配套管件的研发	2012Y0493	2012
11	武威大禹、大禹节水、中国水利水电科学研究院水利研究所	运用于微压滴灌系统纯水力驱动自清洗网式过滤器地研发	2012Y0491	2012
12	天津大禹	双面齿形高消能内镶片式灌水器研发与应用	津科成鉴字S(2013)106号	2013
13	天津大禹	运用于微压滴灌系统的注塑手摇吸式网式过滤器的研发	津科成鉴字S(2013)107号	2013
14	天津大禹	薄壁滴灌带用轻量化内镶片式灌水器的研发与应用	津20160339	2015
15	新疆大禹、大禹节水	JI环流抗堵塞紊流压力补偿灌水器研发与应用	(2013)新科鉴字第0256号	2013

十二、发行人境外经营情况

公司在境外设有2家子公司:香港子公司、以色列子公司,各子公司具体经

营情况如下

(一) 香港子公司：大禹节水有限公司

发行人通过全资子公司天津大禹在中国香港投资设立大禹节水有限公司（以下简称“香港子公司”），英文名称为：Da Yu Water Conservation Limited。天津公司以现金出资 100 万美元，持股比例 100%。天津大禹于 2018 年 11 月 8 日获得天津市商务委员会颁发的企业境外投资证书（N1200201800157），于 2018 年 11 月 26 日取得天津市发展和改革委员会出具的《天津市境外投资项目备案通知书》（津发改许可〔2018〕81 号）。

香港子公司的经营范围是：滴灌管（带）、过滤器、施肥器、排灌机械、塑料管材、金属管材、管件、喷灌机、水泵、燃气管道、塑料薄膜的销售，货物及技术进出口，污水处理，肥料、建筑材料销售，发电机组、农业机械设备的批发兼零售。

截至本募集说明书出具之日，香港子公司尚未有实际业务经营活动。

(二) 以色列子公司：Dayu Water Ltd.

根据公司战略规划及经营发展的需要，发行人通过香港子公司在以色列投资设立全资子公司：Dayu Water Ltd.（以下简称“以色列子公司”），香港子公司出资 100NIS，持股比例 100%。根据公司 2016 年年度股东大会审议通过的《关于公司董事会授权董事长对外投资审批权限的议案》，本次对外投资无需提交公司董事会或股东大会审议。

截至本募集说明书出具之日，以色列子公司尚未有实际业务经营活动。

十三、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

公司自上市以来历次筹资、派现及净资产额的变化情况如下表所示：

首发前期末净资产额（万元）（2009-6-30）	13,890.08		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额（万元）
	2009 年 10 月	A 股首发	22,533.19
	2016 年 05 月	非公开发行	70,000.00
首发后累计分派现金金额（万元）	14,129.65		
本次发行前最近一期末（2019 年 12 月 31 日）归属于上市公司股东的净资产额（万元）	147,399.64		

2020年4月8日，公司召开第五届董事会第三十次会议，拟以截至2019年12月31日公司总股本797,360,687股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利1.00元人民币（含税），其中公司于2018年6月从二级市场回购的980万股不参与本次现金分红，合计派发现金78,756,068.70元；本年度不实施资本公积金转增股本。此分配预案已经公司2019年年度股东大会审议通过。

十四、公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员最近三年作出的重要承诺及履行情况

（一）本次发行前所作出的重要承诺及履行情况

最近三年，公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员所做出的重要承诺及履行情况如下：

承诺类型	序号	承诺方	承诺内容	承诺日期	是否及时严格履行	承诺期限
首次公开发行或再融资时所作承诺	1	王浩宇、仇玲	公司控股股东、实际控制人王浩宇、仇玲为避免今后可能与公司发生的同业竞争，作出承诺如下：（1）本人及其参股或者控股的公司或者企业（附属公司或者附属企业）目前并没有从事与股份公司主营业务存在竞争的业务活动。（2）在本人及本人三代以内直系、旁系亲属拥有股份公司股权（或实际控制权）期间，本人及附属公司或者附属企业不会以任何方式（包括但不限于自营、合营或联营）参与或者进行与股份公司主营业务存在竞争的业务活动。凡本人及附属公司或附属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与股份公司生产经营构成竞争的业务，本人会将上述商业机会让予股份公司。（3）本人将充分尊重股份公司的独立法人地位，保障股份公司独立经营、自主决策。本人将严格按照《公司法》以及股份公司章程的规定，促使经本人提名的股份公司董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。（4）如果本人违反上述声明、保证与承诺，并造成股份公司经济损失的，本人同意赔偿股份公司相应损失。（5）本声明、承诺与保证持续有效，直至本人不再对股份公司有重大影响为止。	2009年07月21日	是	长期
			公司控股股东、实际控制人对补缴税金的承诺：对于2006年和2007年节水工程业务按收入的1%核定征收企业所得税的优惠，公司控股股东王浩宇、仇玲承诺："若在今后甘肃大禹节水集团股份有限公司被相关税务部门追缴以上两年度的所得税，将由我个人承担需要补缴的税金、滞纳金及相应罚款的责任。"	2009年08月29日	是	长期

承诺类型	序号	承诺方	承诺内容	承诺日期	是否及时严格履行	承诺期限
	2	王浩宇、王冲、谢永生、王光敏	担任公司董事、监事、高级管理人员的股东王浩宇、王冲、谢永生、王光敏均承诺：其持有的本公司股份在任职期间每年转让的股份不超过其直接或者间接持有本公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其直接或者间接持有的本公司股份。在申报离任 6 个月后的 12 个月内，通过证券交易所出售的股份不超过其直接或者间接持有股份的 50%。	2009 年 08 月 29 日	是	长期
其他对公司中小股东所作承诺	1	王浩宇	公司控股股东、实际控制人、董事长王浩宇承诺：自 2018 年 1 月 17 日起的 6 个月内，累计增持金额不超过人民币 5000 万元。本次增持不设价格区间，将根据公司股票价格波动情况及资本市场整体趋势，择机实施增持计划。在增持期间及在增持完成后 6 个月内不减持所持公司股份，并严格遵守有关规定，不进行内幕交易、敏感期买卖股份、短线交易等行为。	2018 年 01 月 16 日	是	2018 年 07 月 16 日
	2	王冲	公司副董事长王冲承诺：自 2018 年 1 月 16 日起的 12 个月内，累计增持金额不超过人民币 1500 万元。本次增持将根据公司股票价格波动情况及资本市场整体趋势，择机实施增持计划，但当公司股票价格超过 15 元/股时，本人将暂停增持。在增持期间及在增持完成后 6 个月内不减持所持公司股份，并严格遵守有关规定，不进行内幕交易、敏感期买卖股份、短线交易等行为。	2018 年 01 月 15 日	是	2019 年 01 月 15 日
	3	王浩宇、仇玲	基于国家对节水灌溉行业政策持续向好，投资力度不断加大，市场前景广阔，对公司未来发展保持足够的信心，为了促进公司持续稳定健康发展和维护股东利益，控股股东、实际控制人王浩宇、仇玲决定自 2017 年 1 月 17 日起在未来 6 个月内不减持所持本公司股份。	2017 年 01 月 17 日	是	2017 年 07 月 16 日

（二）本次发行所作出的重要承诺及履行情况

1、公司的董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

公司全体董事、高级管理人员已对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺，具体承诺如下：

“（1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（2）本人承诺对在公司任职期间的职务消费行为进行约束；

（3）本人承诺不动用公司资产从事与所履行职责无关的投资、消费活动；

（4）本人承诺公司董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（5）若公司未来实施新的股权激励计划，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（6）自本承诺出具日后至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

（7）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺或拒不履行该等承诺，本人同意中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施；若本人违反该等承诺并给公司或投资者造成损失的，本人愿依法承担对公司或投资者的补偿责任。”

2、公司的控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，公司的控股股东、实际控制人作出如下承诺：

“（1）不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

（2）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并

给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或投资者的补偿责任。

若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。”

3、公司的控股股东、实际控制人出具的避免同业竞争承诺

公司的控股股东、实际控制人出具的避免同业竞争承诺详见本募集说明书“第五节同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争情况”之“(二) 控股股东做出的避免同业竞争的承诺”。

4、公司的控股股东、实际控制人关于减少和规范关联交易的承诺

公司的控股股东、实际控制人关于减少和规范关联交易的承诺详见本募集说明书“第五节同业竞争与关联交易”之“二、关联方、关联关系及关联交易”之“(四) 减少和进一步规范关联交易的措施”。

十五、股利分配情况

（一）公司的利润分配政策

1、《公司章程》规定的利润分配政策

为建立更加科学、合理的投资者回报机制，在兼顾股东回报和企业发展的同时，保证股东长期利益的最大化，发行人已根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及其他相关规定，于《公司章程》中明确了公司利润分配政策及具体工作安排，具体条款如下：

“第一百五十五条公司利润分配政策为：

（一）利润分配原则

公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，每年按当年母公司实现的可供分配利润的规定比例向股东分配股利。利润分配政策以可持续发展和维护股东权益为宗旨，保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司按照法定顺序分配利润，坚持同股同权、同股同利的原则，并符合法律、法规的相关规定。

（二）利润分配方式

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律许可的其他方式；具备现金分红条件的，应优先采用现金分红进行利润分配。采用股票股利进行利润分配应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。在有条件的情况下，根据实际经营情况，公司可以进行中期分红；如进行中期分红的，中期数据需要经过审计。

（三）现金分红的条件

1、公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

3、公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%，且超过3,000万元人民币。

4、如出现以下情况，公司可不进行现金分红：（1）公司资产负债率超过百

分之七十；（2）年度经营活动现金流量净额为负数；（3）公司存在拟进行的重大资本性支出，且现金分红将对该重大资本性支出的实施产生重大影响，但公司在任何连续三个会计年度持续盈利时，此三个会计年度内以现金方式累计分配的利润应不少于该期间实现的年均可分配利润的 30%。

（四）现金分红的比例及时间

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司每个年度的现金分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案，报股东大会审议批准，但公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（五）股票股利分配的条件

公司可以根据年度的盈利情况及现金流量状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模及股权结构合理的前提下，进行股票股利分红。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模，盈利增长速度相适应，并考虑对未来债券融资成本的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

（六）决策程序与机制

1、公司董事会结合公司具体经营数据、盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，认真研

究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，提出年度或中期利润分配方案，并经公司股东大会表决通过后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。如出现股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

2、董事会提出的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配方案发表独立意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。公司董事会在有关利润分配方案的决策和论证过程中及股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过电话、传真、信函、电子邮件等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

3、监事会应当对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，对董事会制定或修改的利润分配政策进行审议，并经过半数监事通过，在公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见。

4、在公司当年度盈利且提取法定公积金及弥补以前年度亏损后仍有剩余时，董事会应当作出现金分红预案。在符合前项规定现金分红条件的情况下，董事会根据公司生产经营情况、投资规划和长期发展等需要，未作出现金分红预案的，董事会应当做出详细说明，公司独立董事应当对此发表独立意见。此外，公司应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

（七）利润分配政策的调整机制

1、公司如因外部经营环境或自身经营状况发生重大变化而需要调整分红政策和股东回报规划的，应以股东权益保护为出发点，详细论证和说明原因，经全体董事过半数同意，且经三分之二以上独立董事同意方为通过，并由董事会提交股东大会审议批准；监事会应当对董事会制订或修改的股东回报规划进行审议，并经半数以上监事通过，并应对股东回报规划的执行情况进行监督。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

2、公司利润分配政策的制订或修改提交股东大会审议时，由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过；如因公司外部经营

环境或者自身经营状况发生较大变化需要对章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足公司章程规定的条件，经过董事会论证后履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

“外部经营环境或自身经营状况发生较大变化”指经济环境的重大变化、不可抗力事件导致公司经营亏损；主营业务发生重大变化；重大资产重组等。

3、公司应以每三年为一个周期，制订股东回报规划。

（八）未分配利润的使用

公司的未分配利润应用于主营业务的发展，主要用于补充经营性流动资金、固定资产投资、与主营业务相关的工程项目投资。

（九）有关利润分配的信息披露

1、公司应在定期报告中披露利润分配方案，独立董事应当对此发表独立意见。

2、公司应在定期报告中披露报告期实施的利润分配的执行情况。

3、公司当年盈利，董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，还应说明未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见。公司最近三年未进行现金利润分配的，不向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。”

2、《未来三年（2019年-2021年）股东分红回报规划》规定的利润分配政策

（1）公司制定本规划的考虑因素

公司着眼于长远和可持续发展，在综合分析公司实际经营发展情况、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资等因素，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制。

（2）本规划的制定原则

公司实施持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。未来三年内，公司将积极采取现金方式分配利润。在符合相关法律法规及公司章程，同时保持利润分配政策的连续性和稳定性情况下，制定本规划。

(3) 未来三年（2019年-2021年）股东回报规划

①公司可以采取现金方式、股票方式或者现金与股票相结合的方式分配股利。

②公司根据《公司法》等有关法律、法规及公司章程的规定，在满足现金分红条件的基础上，结合公司持续经营和长期发展，未来三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案，报股东大会审议决定。

③在有条件的情况下，公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流量状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期分红。

④在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以另行增加发放股票股利方式进行利润分配。

⑤在每个会计年度结束后，由公司董事会提出利润分配预案，并提交股东大会进行审议表决。公司接受所有股东、独立董事和监事会对公司利润分配预案的建议和监督。

(4) 股东回报规划的制定周期和相关决策机制

①公司至少每三年重新审阅一次《未来三年股东回报规划》，根据股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见，对公司正在实施的利润分配政策进行评估，确定该时段的股东回报计划。

②公司董事会结合公司具体经营数据、盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，提出年度或中期利润分配方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

(5) 公司利润分配的信息披露

公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条

件和程序是否合规和透明等。

(6) 股东利润分配意见的征求

公司证券部负责投资者关系管理工作，回答投资者的日常咨询，充分征求股东特别是中小股东对公司股东分红回报规划及利润分配的意见及诉求，及时答复中小股东关心的问题。

3、本次发行前未分配利润的分配政策

截至 2019 年 9 月 30 日，公司未分配利润为 41,330.46 万元。根据公司 2019 年第二次临时股东大会决议，因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

(二) 公司最近三年现金分红和未分配利润使用情况

1、最近三年利润分配情况

(1) 2018 年利润分配

2019 年 5 月 9 日，公司召开 2018 年度股东大会，审议通过了《2018 年度利润分配预案》，以截至 2018 年 12 月 31 日公司总股本扣除当年 6 月份从二级市场回购股份后的 787,560,687 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 1.00 元人民币（含税），合计派发现金 78,756,068.70 元；2018 年度不实施资本公积金转增股本。

(2) 2019 年利润分配

2020 年 4 月 8 日，公司召开第五届董事会第三十次会议，以截至 2019 年 12 月 31 日公司总股本 797,360,687 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 1.00 元人民币（含税），其中公司于 2018 年 6 月从二级市场回购的 980 万股不参与本次现金分红，合计派发现金 78,756,068.70 元；本年度不实施资本公积金转增股本。此分配预案已经 2020 年 5 月 6 日召开的公司 2019 年年度股东大会审议通过，截至本募集说明书签署日，已经实施完毕。

公司最近三年现金分红及未分配利润情况如下表所示：

分红年度	2019年度	2018年度	2017年度
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润（万元）	12,942.63	10,020.08	9,543.71
现金分红金额（含税）（万元）	7,875.61	7,875.61	0.00

分红年度	2019年度	2018年度	2017年度
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例（%）	60.85	78.60	0.00
最近三年累计现金分配合计（万元）	15,751.22		
最近三年年均可分配利润（万元）	10,835.47		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例（%）	145.37		

2、最近三年未分配利润使用情况

2017年末、2018年末、2019年末，公司未分配利润分别为31,551.27万元、40,820.51万元和44,736.82万元。公司目前正处于快速发展阶段，未分配利润用于主营业务的发展，主要用于补充经营性流动资金、固定资产投资、与主营业务相关的工程项目投资。

（三）重要子公司的现金分红政策

公司的重要子公司在《公司章程》中，按照《公司法》及相关法律、法规的要求，对现金分红政策作出了原则性规定。

十六、公司偿债能力指标和资信评级情况

（一）公司偿债能力指标

公司最近三年主要偿付能力指标情况如下表所示：

财务指标	2019年末/2019年	2018年末/2018年	2017年末/2017年
资产负债率（合并）	58.98%	59.33%	50.79%
利息保障倍数（倍）	4.31	3.43	4.90
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿还率	100.00%	100.00%	100.00%

注：利息保障倍数=息税前利润/利息支出；贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；利息偿还率=实际利息支出/应付利息支出。

（二）最近三年债券发行和偿还情况

最近三年，公司未发行公司债券。

（三）本次资信评级情况

中证鹏元对本次发行的可转换公司债券进行信用评级，并对跟踪评级做出了相应的安排。根据中证鹏元出具的《大禹节水集团股份有限公司2020年公开发行可转换公司债券信用评级报告》（中鹏信评【2020】第Z【4】号02），公司信用评级为AA-，可转债信用等级为AA-，评级展望为稳定。

十七、董事、监事和高级管理人员

（一）发行人董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员的基本情况如下：

姓名	性别	年龄	职务	国籍	任职起止日期
王浩宇	男	28	董事长	中国	2018年3月9日至今
王冲	男	48	副董事长	中国	2018年3月9日至今
谢永生	男	51	董事、总裁	中国	2018年3月9日至今
李福武	男	49	董事	中国	2018年3月9日至今
徐希彬	男	46	董事	中国	2018年3月9日至今
龚时宏	男	58	董事	中国	2018年3月9日至今
郑洪涛	男	53	独立董事	中国	2018年3月9日至今
彭玲	女	40	独立董事	中国	2018年3月9日至今
孙健	男	55	独立董事	中国	2018年3月9日至今
王光敏	男	50	监事会主席	中国	2018年3月9日至今
于虎华	男	42	监事	中国	2018年3月9日至今
仇石	男	29	职工监事	中国	2019年8月12日至今
梁浩	男	48	副总裁	中国	2017年7月14日至今
陈静	男	35	副总裁、董事会秘书	中国	2018年5月11日至今
宋金彦	男	42	副总裁、财务负责人	中国	2019年8月13日至今
Joshua Spector	男	56	高级管理人员	美国	2019年4月25日至今
高占义	男	58	高级管理人员	中国	2018年5月11日至今
尉高洋	男	51	高级管理人员	中国	2018年5月11日至今

（二）董事简历

王浩宇先生，1991年6月生，中国国籍，无境外居留权，教授级高级工程师，美国约翰霍普金斯大学MBA（基础设施金融），中国农业大学和美国普渡大学经济学及管理双学士学位，2013年5月参加工作，现任大禹节水集团股份有限公司董事长。2013年5月-2017年2月，任天津大禹节水科技有限公司总经理；2017年3月至今任公司董事长。

王冲先生，1971年生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，硕士研究生，教授级高级工程师，享受国务院特殊津贴专家，现为政协甘肃省十二届委员会委员；全国工商联会员代表；甘肃省工商联常委、总商会副会长；酒泉市工商联常

委商会副会长；酒泉市肃州区工商联常委商会会长；中国节水与农村供水协会副会长；中国节水灌溉技术创新战略联盟理事长。1994年至2003年，历任中建六局五公司团委书记，机关党委书记，华东分局办公室主任；2003年底至2005年初，任甘肃大禹节水有限责任公司副总经理。2005年初起，任甘肃大禹节水股份有限公司副总裁、副董事长。2006年3月辞去公司副总裁职务。现任公司党委书记、副董事长。

谢永生先生，1968年生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，兰州大学高级工商管理硕士研究生，高级工程师。现为政协酒泉市四届委员会委员。曾任甘肃大禹节水有限责任公司销售经理，甘肃大禹节水股份有限公司销售经理。2006年3月至今，担任公司总裁。

李福武先生，1970年8月生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，中级会计师，中国注册纳税筹划师。1993年—1998年在甘肃省酒泉地区啤酒厂从事财务工作，先后担任成本主管、财务科长等职。1998年2月起，在兰州黄河集团（酒泉）啤酒有限公司担任财务审计部财务主管、财务部部长等职。2004年5月任兰州黄河企业集团（酒泉）有限公司财务总监。2007年2月起，任公司董事、财务总监；2019年8月，辞去公司财务总监职务。

徐希彬先生，1973年生，中国国籍，大专学历，党员，工程师，无境外居留权。2018年3月9日起任大禹节水集团股份有限公司董事一职。2005年4月至2007年1月，在甘肃大禹节水股份有限公司工作，任生产部副部长、部长。2007年1月至2007年7月，任新疆大禹节水有限责任公司副总经理，负责公司筹建工作。2007年7月至2009年9月，任武威大禹节水有限责任公司副总经理、常务副总经理，负责公司生产管理、工程管理及日常事务管理工作。2009年9月至2012年6月，任新疆大禹节水有限责任公司常务副总经理，负责新厂项目建设工作。2012年6月至2013年9月，任新疆大禹节水有限责任公司总经理，主持公司工作。2013年9月至2016年7月，任大禹节水（酒泉）有限公司总经理，主持公司工作。2016年7月至2017年2月，任大禹节水集团股份有限公司副总裁兼大禹节水（酒泉）有限公司总经理，2018年3月至今，任公司董事。

龚时宏先生，1961年生，博士，教授级高级工程师，中国水利水电科学研究院博士生导师。兼任全国微灌工作组组长、中国农业工程学会农业水土工程专业

委员会委员、西北农林科技大学旱区农业水土工程教育部重点实验室学术委员会委员、中国农业大学硕士研究生导师、宁夏回族自治区人民政府特聘专家及水利部东北四省区节水增粮行动、大型灌区节水改造等项目专家。承担完成国家科技支撑计划课题、863计划课题、国家自然科学基金、国家“948”、国家农业科技成果转化资金等30余项。发表论文100余篇，已获得发明专利11项，其中第1发明人2项、第2发明人6项，主持及参加编写国家、行业、地方标准17项，其中作为主编完成国家标准3项、行业标准2项。

郑洪涛先生，1966年生，中国国籍，无境外永久居留权，应用经济学博士后，北京国家会计学院教授。我国著名内部控制与风险管理专家，财政部内部控制标准委员会咨询专家，中国会计学会内部控制专家组专家，北京国家会计学院法人治理与风险控制中心学术主任，北京国家会计学院学术委员会委员。曾经在广东仲恺技术学院、农业部经济研究中心、光大证券投资银行部等单位工作。现担任中核科技、京天利、中水渔业、启明星辰独立董事。

彭玲女士，1979年生，本科，中共党员。2003年起任职深圳证券信息有限公司，担任财经节目《交易日》直播总主持；2016年10月起担任凯撒文化董事会秘书；2017年9月4日，担任深圳市兆新能源股份有限公司独立董事。2016年获深圳证券交易所颁发的独立董事资格证书；2015年7月获得深圳证券交易所董事会秘书资格证书。

孙健先生，汉族，1965年生，复旦大学法律系毕业，法学学士。资深律师，中国并购公会并购交易师。曾为甘肃正天合律师事务所高级合伙人，现任上海市汇业律师事务所高级合伙人、兰州分所主任。曾为酒钢宏兴、三毛派神、西北化工、长城电工、海默科技等多家企业改制、发行股票并上市、再融资以及重大资产重组提供法律服务，曾作为收购方主协调律师完成红楼集团收购兰州民百、盛达集团收购威达医械、上海房地产集团收购中华企业和金丰投资、荣华集团收购荣华实业等上市公司并购案。2012年参加上海证券交易所第二十三期独立董事培训取得独立董事资格。

（三）监事简历

王光敏先生，1970年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，经济师，毕业于兰州大学。现任公司监事会主席。1996年先后在兰州三毛纺织（集团）

有限责任公司企管部、股改办公室等部门工作；1997年至2006年7月，在兰州三毛实业股份有限公司证券部工作，任证券事务代表，期间全程参与了兰州三毛厂改制为有限责任公司、股份公司、IPO上市、配股、股权分制改革等工作；2006年8月-2018年3月，任公司董事会秘书。2018年3月至今，任公司监事会主席。

于虎华先生：1977年生，中国国籍，高级会计师，一级建造师，本科学历。现任公司监事。2009年1月至2012年5月任酒泉路桥工程处财务部部长，主持财务工作。2012年5月至2013年5月任大禹节水（酒泉）有限公司财务部部长，兼任财务副总监，主持财务部工作。2013年5月至2014年4月任公司审计室主任。2014年4月起至2018年3月任公司第四届监事会主席。

仇石先生：1990年5月生，甘肃酒泉人，大学本科学历，二级建造师。现任公司监事。2013年1月入职大禹节水集团股份有限公司，先后担任公司工程管理部副经理，供应链管理公司采购部经理职务，现任供应链管理公司副总经理。

（四）其他高级管理人员简历

谢永生先生，本公司总裁。详见本节董事简介。

梁浩先生，1972年生，工商管理硕士，毕业于西安交通大学。曾任浙江正泰电器股份有限公司大区总经理，上海联华合纤股份有限公司（600617）总经理、北京盛达集团副总经理，盛达矿业股份有限公司（000603）总经理。现任公司副总裁，主管公司人力资源、企业管理工作。

陈静先生，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士，毕业于中国科学院自动化研究所。2009年7月至2013年3月任江海证券有限公司投资银行总部业务总监，2013年4月至2017年5月任黑龙江国中水务股份有限公司证券事务部总经理，2017年6月至2018年4月任北京中岩大地科技股份有限公司董事会秘书。2018年5月11日至今，担任公司董事会秘书兼副总裁。

宋金彦先生，1977年生，中国国籍，中共党员，本科学历，高级会计师。现任公司副总裁、财务负责人。2000年-2003年在酒泉市文昭食品有限责任公司任会计；2004年-2005年在酒泉大业种业有限责任公司工作，任会计、会计主管；2006年3月起在大禹节水集团股份有限公司工作，历任会计主管、财务部副部长、部长；2007-2008年清华大学公司治理与资本运作总裁班结业；全程参与了

大禹节水 IPO 上市、股票定增等工作；2010 年起任公司总裁助理、财务部部长；2019 年 8 月起，任公司副总裁、财务负责人。

Joshua Spector 先生，美国国籍，工商管理硕士（项目管理方向），毕业于以色列内塔尼亚学院（Netanya Academy College）。现任本公司高级管理人员、大禹以色列公司 CEO。Joshua Spector 先生于 1991 年至 1996 年任耐特菲姆（Netafim）市场经理，负责以色列市场；1997 年至 2004 年，任耐特菲姆（Netafim）市场经理，负责亚太区市场；2004 年至 2007 年任帕斯卡尔（Paskal）市场总监，负责北美和日本市场；2007 年至 2018 年任耐特菲姆（Netafim）亚太区运营总监、中国区负责人，主要负责中国市场。2019 年 4 月起，任公司高级人员。

高占义先生，1962 年 4 月生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，博士，教授级高级工程师，中组部联系专家，享受国务院政府特殊津贴。现为公司高级管理人员。1989 年 4 月至 2002 年 2 月在中国水利水电科学研究院水利研究所工作，历任副所长、所长；2002 年 3 月至 2003 年 5 月在水利部国际合作与科技司交流工作，主持科技处工作；2003 年 6 月至 2009 年 7 月在中国水利水电科学研究院水利研究所担任所长、国家节水灌溉北京工程技术研究中心主任；2009 年 8 月至 2012 年 1 月在联合国教科文组织国际泥沙研究培训中心担任副主任；2012 年 2 月至 2017 年 12 月在中国水利水电科学研究院担任总工程师；1998 年至 2018 年担任中国国家灌排委员会秘书长 20 年，2005 至 2008 年担任国际灌排委员会副主席，2011 至 2014 年担任国际灌排委员会主席和世界水理事会董事会成员，现为国际灌溉与排水委员会终身荣誉主席、联合国教科文组织具有历史意义水利工程研究中心管委会成员、亚洲水理事会董事会成员。2018 年 1 月至今担任公司首席科学家、大禹研究院院长。

尉高洋先生，1968 年 10 月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士，教授级高级工程师，具有注册土木工程师（岩土）、注册咨询工程师（投资）、注册环境影响评价工程师执业资格。现为公司高级管理人员。1991 年 8 月至 2008 年 8 月在浙江省水利水电勘测设计院工作，历任环保院院长、市场部主任，2008 年 9 月至 2013 年 9 月在杭州市水利规划设计研究院担任院长，2013 年 10 月至今在杭州水利水电勘测设计院有限公司担任董事、总经理。2018 年 5 月至今，任公司高级管理人员。

(五) 董事、监事、高级管理人员的薪酬情况

2019年，发行人董事、监事、高级管理人员薪酬情况具体如下：

单位：万元

姓名	现任职务	2019年 职务情况	从发行人领取的税 前报酬总额（万元）	是否从关联方领 取报酬、津贴
王浩宇	董事长	董事长	148.69	否
王冲	副董事长	副董事长	148.69	否
谢永生	董事、总裁	董事、总裁	86.75	否
李福武	董事	董事	46.87	否
徐希彬	董事	董事	27.35	否
龚时宏	董事	董事	13.12	否
郑洪涛	独立董事	独立董事	6.00	否
彭玲	独立董事	独立董事	6.00	否
孙健	独立董事	独立董事	6.00	否
王光敏	监事会主席	监事会主席	23.44	否
于虎华	监事	监事	25.32	否
仇石	职工监事	-	13.60	否
梁浩	副总裁	副总裁	46.87	否
陈静	副总裁、董事会 秘书	副总裁、董事会 秘书	48.00	否
宋金彦	副总裁、财务负 责人	副总裁、财务负 责人	25.32	否
Joshua Spector	高级管理人员	高级管理人员	76.80	否
高占义	高级管理人员	高级管理人员	36.00	否
尉高洋	高级管理人员	高级管理人员	36.31	否
王芳	离任	副总裁	3.64	否

(六) 董事、监事及高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员在发行人之外单位任职情况如下：

姓名	公司职务	其他任职单位名称	该单位担任的职务
王浩宇	董事长	Hopkins Holding INC.	董事长、CEO
		北京国泰节水发展股份有限公司	董事
		北京浩泓科技有限公司	董事长、法定代表人
王冲	副董事长	酒泉大河实业发展有限公司	总经理

姓名	公司职务	其他任职单位名称	该单位担任的职务
		北京国泰节水发展股份有限公司	董事
		酒泉大河物业服务有限公司	经理
		甘肃省水利水电勘测设计研究院有限责任公司	董事
龚时宏	董事	中国水利水电科学研究院水利研究所	副所长
		全国灌区协会微灌分会	会长
		中国农业工程学会农业水土工程专业委员会	委员
		西北农林科技大学旱区农业水土工程教育部重点实验室学术委员会	委员
		中国农业大学	硕士研究生导师
		宁夏回族自治区人民政府特聘专家及水利部东北四省区节水增粮行动、大型灌区节水改造等项目	项目专家
彭玲	独立董事	天水众兴菌业科技股份有限公司	独立董事
		湖南百利工程科技股份有限公司	独立董事
		凯撒（中国）文化股份有限公司	董事会秘书，副总经理
		深圳汉弘数字印刷集团股份有限公司	独立董事
孙健	独立董事	上海市汇业律师事务所	律师、高级合伙人
郑洪涛	独立董事	中水集团远洋股份有限公司	独立董事
		启明星辰信息技术集团股份有限公司	独立董事
		北京国家会计学院	教授
		中核苏阀科技实业股份有限公司	独立董事
		北京无线天利移动信息技术股份有限公司	独立董事
		红星美凯龙家居集团股份有限公司	监事
尉高洋	高级管理人员	浙江紫熙投资管理有限公司	执行董事
		杭州会想网络科技有限公司	董事
李福武	董事	甘肃兰银金融租赁股份有限公司	监事
徐希彬	董事	海禹农业科技（弥渡）有限公司	法定代表人、董事长
梁浩	副总裁	北京国金国银股份有限公司	董事
		兰州万都投资有限公司	董事
王光敏	监事会主席	云南农田水利投资基金管理有限公司	董事、总经理
		北京明晨资产管理有限公司	监事
于虎华	监事	云南农田水利投资基金管理有限公司	监事

发行人现任总裁、副总裁、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均不存

在发行人的控股股东、实际控制人及其控制的其他公司中担任除董事、监事以外的其他职务的情形。

（七）现任董事、监事和高级人员持股变动情况

报告期各期末，发行人现任董事、监事、高级管理人员持有发行人股份的情况如下：

单位：股

姓名	职务	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
王浩宇	董事长	185,748,831	185,748,831	181,318,817
王冲	副董事长	11,711,017	11,711,017	9,401,660
谢永生	董事、总裁	589,570	589,570	589,570
王光敏	监事会主席	528,820	528,820	528,820

董事、监事及高管人员的上述持股行为符合《公司法》《证券法》等法律法规及《公司章程》的相关规定。

（八）董事、高级管理人员接受股权激励的情况

公司上市以来，董事、高级管理人员不存在接受股权激励的情况。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

(一) 发行人与控股股东、实际控制人及下属企业之间同业竞争情况

发行人控股股东及实际控制人为王浩宇先生、仇玲女士。除发行人外，仇玲女士不存在控制的其他企业，王浩宇先生控制的其他企业情况如下：

序号	关联方名称	主营业务情况	关联关系
1	酒泉大河实业发展有限公司	控股公司，主要控股酒泉大河物业服务有限公司，无实际经营业务	公司原实际控制人（王栋先生）持股 89.61%
2	酒泉大河物业服务有限公司	物业经营管理，物业租售代理，物业修缮，车辆运行及看护管理等	酒泉大河实业发展有限公司持股 97.50%
3	Hopkins Holding INC.	美国学生公寓地产投资	王浩宇先生直接控制
4	Harmonia Hopkins LLC.	美国学生公寓地产投资和运营服务	Hopkins Holding INC. 控股
5	Red Stone Properties LLC.	物业管理	Hopkins Holding INC. 控股
6	北京浩泓科技有限公司	房产投资辅助、学生公寓国际生运营服务、物业管理辅助	Hopkins Holding INC. 持股 100%

注：该表仅列示实际控制人王浩宇先生控制的一、二级控股公司，二级控股公司 Harmonia Hopkins LLC. 及其下属子公司均从事美国学生公寓地产投资及运营服务。

从上表可知，酒泉大河实业发展有限公司无实际经营业务，酒泉大河物业服务有限公司主营业务为物业经营业务，Hopkins Holding INC 及旗下控股公司主营业务为美国学生公寓地产投资和运营服务、物业管理及相关辅助服务；北京浩泓科技有限公司主营业务是房产投资辅助、学生公寓国际生运营服务、物业管理辅助；大禹节水专注于从诊断、规划、资本、设计、投资、智能制造、高标准农田建设、农田运营管理、农田物联网、未来农场服务、智慧农业到全面的农业、农民增值服务，上表第 1-6 项企业与大禹节水分属不同行业，从事不同业务。因此，发行人与酒泉大河实业发展有限公司、酒泉大河物业服务有限公司、Hopkins Holding INC.、Harmonia Hopkins LLC.、Red Stone Properties LLC. 和北京浩泓科技有限公司之间不存在同业竞争的情况。

(二) 控股股东做出的避免同业竞争的承诺

2019 年 11 月 28 日，王浩宇先生、仇玲女士出具了不可撤销的《避免同业

竞争承诺函》，对于避免与发行人同业竞争承诺如下：

“（1）截至本承诺函出具日，本人及本人所直接或间接控制的其它企业（以下简称“其他子企业”）均未投资于任何与发行人或其控股子公司有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未经营也没有为他人经营与发行人或其控股子公司相同或类似的业务；本人及其他子企业与发行人或其控股子公司均不存在直接或间接的同业竞争。

（2）本人自身不会并保证将促使其他子企业不开展对与发行人或其控股子公司生产、经营有相同或类似业务的投入，今后不会新设或收购从事与发行人或其控股子公司有相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与发行人或其控股子公司业务直接或间接竞争或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动。

（3）本人将不利用对发行人的控股或控制关系进行损害发行人或其控股子公司或发行人除本人外的其他股东利益的经营活动。

（4）本人或其他子企业存在或获得的业务机会可能直接或间接导致本人或其他子企业与发行人或其控股子公司产生同业竞争的，本人应于发现该业务机会后立即通知发行人，并尽最大努力促使该业务机会按不劣于提供给本人或其他子企业的条件优先提供予发行人或其控股子公司。

（5）如本人或其他子企业出现了与发行人或其控股子公司相竞争的业务，本人将，且将通过董事会或股东会/股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响其他子企业，将相竞争的业务依市场公平交易条件优先转让给发行人或其控股子公司或作为出资投入发行人。

（6）无论是由本人或其他子企业自身研究开发的、或从国外引进或与他人合作开发的与发行人或其控股子公司生产、经营有关的新技术、新产品，发行人有优先受让、生产的权利。

（7）本人或其他子企业如拟出售与发行人或其控股子公司生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，发行人均有优先购买的权利；本人保证本人自身、并保证将促使其他子企业在出售或转让有关资产或业务时给予发行人的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。

（8）若发生本承诺函第 4、5、6、7 项所述情况，本人承诺本人自身、并保证将促使其他子企业尽快将有关业务机会、新技术、新产品、欲出售或转让的资

产或业务的情况以书面形式通知发行人，并尽快提供发行人合理要求的资料。

(9) 本人确认本承诺函旨在保障发行人全体股东之权益而作出。

(10) 本人确认本承诺所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

(11) 如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给发行人或其控股子公司或发行人除本人以外的其它股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

(12) 上述各项承诺在本人作为发行人控股股东期间及转让全部股份之日一年内，或者依照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等的相关规定被认定为不得从事与发行人相同或相似业务的关联人期间，均持续有效且不可变更或撤销。”

(三) 独立董事对同业竞争发表的意见

公司独立董事认为：“公司控股股东、实际控制人以及公司持股比例 5% 以上股东以及其控制的企业及其下属企业没有直接或间接地从事任何与公司及其控股子公司相同或相近的业务，没有在直接或间接经营与公司及其控股子公司相同或相近的业务的企业中担任职务。

上述股东已对避免同业竞争作出承诺，出具了《避免同业竞争承诺函》，公司自上市以来上述股东一直严格履行相关承诺，避免同业竞争的措施有效。公司与上述股东以及其控制的企业及其下属企业之间不存在同业竞争行为。”

二、关联方、关联关系及关联交易

(一) 公司的关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的相关规定，公司的关联方包括：

1、公司的控股股东、实际控制人

截至 2019 年 12 月 31 日，王浩宇先生持有大禹节水股份 185,748,831 股，占大禹节水总股本的 23.30%，并任公司董事长；仇玲女士持有大禹节水股份 181,318,818 股，占大禹节水总股本的 22.74%。二人系母子关系，为一致行动人，两人合计持有公司 46.04%。因此，王浩宇先生、仇玲女士为公司控股股东和实际控制人。

综上，公司的控股股东王浩宇先生、仇玲女士为公司的关联方。关联关系具体如下如下：

序号	姓名	与公司关系
1	王浩宇	控股股东、实际控制人
2	仇玲	控股股东、实际控制人

2、持有公司 5%以上股份的股东

截至 2019 年 12 月 31 日，除公司控股股东外，无其他持有公司 5% 以上股份的股东。

3、公司的控股股东、实际控制人直接或间接控制的除上市公司及其子公司以外的法人或其他组织

截至 2019 年 12 月 31 日，公司控股股东王浩宇先生和仇玲女士下属的除上市公司及其子公司以外的法人或其他组织如下：

序号	公司名称	营业范围	与公司关系
1	酒泉大河实业发展有限公司	控股公司，主要控股酒泉大河物业服务集团有限公司，无实际经营业务；	实际控制人持股 89.61%
2	酒泉大河物业服务集团有限公司	物业经营管理，物业租售代理，物业修缮，车辆运行及看护管理等；	酒泉大河实业发展有限公司持股 97.50%
3	Hopkins Holding INC.	美国学生公寓地产投资	王浩宇先生直接控制
4	Harmonia Hopkins LLC.	美国学生公寓地产投资和运营服务	Hopkins Holding INC. 控股
5	Red Stone Properties LLC.	物业管理	Hopkins Holding INC. 控股
6	北京浩泓科技有限公司	房产投资辅助、学生公寓国际生运营服务、物业管理辅助	Hopkins Holding INC. 持股 100%

注：该表仅列示实际控制人王浩宇先生控制的一、二级控股公司，二级控股公司 Harmonia Hopkins LLC. 及其下属子公司均从事美国学生公寓地产投资及运营服务。

4、公司的控股子公司

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人共有 44 家控股子公司，包括 38 家一级子公司，5 家二级子公司，1 家三级子公司。公司的子公司情况详见本募集说明书“第四节发行人基本情况”之“三、公司组织结构图及对其他企业的重要权益投资情况”之“(二)、公司对其他企业重要权益投资情况”。

5、公司参股公司

截至 2019 年 12 月 31 日，公司参股公司信息如下：

序号	公司名称	与公司关联关系
1	云南农田水利投资基金合伙企业(有限合伙)	公司持股 51%，有限合伙人
2	北京国泰节水发展股份有限公司	公司持股 19%，第二大股东，公司董事王浩宇、王冲担任其董事
3	云南农田水利投资基金管理有限公司	公司持股 30%
4	天津绿境水务有限责任公司	公司持股 31.50% 的公司，公司董事李福武曾担任其董事
5	甘肃农田水利投资基金（有限合伙）	公司持股 40% 的公司
6	河南水谷科技有限公司	公司持股 20% 的公司
7	山西水务工程项目管理有限公司	公司持股 35% 的公司
8	中以（酒泉）绿色生态产业园有限公司	公司持股 10% 的公司
9	海禹农业科技（弥渡）有限公司	公司合计持股 40.65% 的公司，公司董事徐希彬担任其董事
10	武山县润坤农业灌溉科技有限责任公司	公司合计持股 27.60% 的公司
11	酒泉绿创智慧农村有限责任公司	公司合计持股 32.20% 的公司

6、公司现任董事、监事和高级管理人员

截至 2019 年 12 月 31 日，公司的董事、监事和高级管理人员如下：

序号	姓名	职务
1	王浩宇	董事长
2	王冲	副董事长
3	谢永生	董事、总裁
4	李福武	董事
5	徐希彬	董事
6	龚时宏	董事
7	郑洪涛	独立董事
8	彭玲	独立董事
9	孙健	独立董事
10	王光敏	监事会主席
11	于虎华	监事
12	仇石	职工监事
13	梁浩	副总裁
14	陈静	副总裁、董事会秘书
15	宋金彦	副总裁、财务负责人
16	Joshua Spector	高级管理人员
17	高占义	高级管理人员

序号	姓名	职务
18	尉高洋	高级管理人员

7、现任董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至 2019 年 12 月 31 日，现任董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	公司职务	其他任职单位名称	该单位担任的职务
王浩宇	董事长	Hopkins Holding INC.	董事长、CEO
		北京浩泓科技有限公司	董事长、法定代表人
		北京国泰节水发展股份有限公司	董事
王冲	副董事长	酒泉大河实业发展有限公司	总经理
		北京国泰节水发展股份有限公司	董事
		酒泉大河物业服务有限公司	经理
		甘肃省水利水电勘测设计研究院有限责任公司	董事
龚时宏	董事	中国水利水电科学研究院水利研究所	副所长
		全国灌区协会微灌分会	会长
		中国农业工程学会农业水土工程专业委员会	委员
		西北农林科技大学旱区农业水土工程教育部重点实验室学术委员会	委员
		中国农业大学	硕士研究生导师
		宁夏回族自治区人民政府特聘专家及水利部东北四省区节水增粮行动、大型灌区节水改造等项目	项目专家
彭玲	独立董事	天水众兴菌业科技股份有限公司	独立董事
		湖南百利工程科技股份有限公司	独立董事
		凯撒（中国）文化股份有限公司	董事会秘书，副总经理
		深圳汉弘数字印刷集团股份有限公司	独立董事
孙健	独立董事	上海市汇业律师事务所	律师、高级合伙人
郑洪涛	独立董事	中水集团远洋股份有限公司	独立董事
		启明星辰信息技术集团股份有限公司	独立董事
		北京国家会计学院	教授
		中核苏阀科技实业股份有限公司	独立董事
		北京无线天利移动信息技术股份有限公司	独立董事

姓名	公司职务	其他任职单位名称	该单位担任的职务
		红星美凯龙家居集团股份有限公司	监事
尉高洋	高级管理人员	浙江紫熙投资管理有限公司	执行董事
		杭州会想网络科技有限公司	董事
李福武	董事	天津绿境水务有限责任公司	董事
		甘肃兰银金融租赁股份有限公司	监事
徐希彬	董事	海禹农业科技（弥渡）有限公司	法定代表人、董事长
梁浩	副总裁	北京国金国银股份有限公司	董事
		兰州万都投资有限公司	董事
王光敏	监事会主席	云南农田水利投资基金管理有限公司	董事、总经理
		北京明晨资产管理有限公司	监事
于虎华	监事	云南农田水利投资基金管理有限公司	监事

（二）发行人关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）出售商品和提供劳务的关联交易

单位：万元

序号	关联方名称	关联交易内容	2019年发生额	2018年度发生额	2017年度发生额
1	天津绿境	提供劳务、销售产品	69,775.53	70,596.56	-
2	海禹农业	提供劳务	1,702.95	-	-
3	国泰节水	销售节水产品、黑枸杞制品	92.32	84.51	-
4	大河物业	枸杞及制品、黑枸杞制品	0.03	0.03	0.03
5	大河实业	枸杞及制品、黑枸杞制品	0.08	-	-
6	中以酒泉	销售农机产品	0.00	-	-

注：中以酒泉 2019 年关联交易金额为 22 元，主要内容是销售网式过滤器。

天津绿境水务相关的关联交易主要系天津市武清区农村生活污水处理工程 PPP 项目的建设发生的污水治理工程施工收入；北京国泰节水与公司的关联交易主要系公司报告期内向其出售 PVC 管材及出售少量黑枸杞制品。酒泉大河物业与公司的关联交易主要系公司向其出售黑枸杞制品。公司与海禹农业发生的关联交易主要系云南省大理州弥渡县河库水系连通规划高效节水（一期）项目的建设发生的污水治理工程施工收入。公司全资子公司水电工程公司作为承包人，承接海

禹农业发包的云南省大理州弥渡县河库水系连通规划高效节水（一期）项目。

2、关联租赁情况

单位：万元

承租方名称	承租资产	2019年	2018年	2017年
天津绿境水务有限责任公司	办公楼/车辆	997.81	341.71	-
天津绿境水务有限责任公司	无形资产	56.60	-	-

公司与关联方发生的关联租赁主要为公司向天津绿境出租办公楼、车辆，以及办公自动化平台（OA、NC）及储存、运行硬件等无形资产。公司向天津绿境出租该等办公楼、车辆主要是为了盘活公司的闲置资产，提高公司资产使用效率。公司向天津绿境出租该等办公楼、车辆及无形资产同时也满足了天津绿境日常业务经营与实际发展的办公需要。

3、关联方资产转让

关联方名称	关联交易内容	2019年	2018年	2017年
大河物业	固定资产-房屋	-	-	309.18
大河物业	固定资产-土地	-	-	2,507.62
云南农田水利基金	祥云大禹 45.50% 股权	0.00	-	-
云南农田水利基金	元谋大禹 62.01% 股权	3,136.48	-	-

2016年11月15日，黑枸杞公司（作为买方）与大河物业（作为卖方）签订了两份《土地使用权转让协议》，大河物业向黑枸杞公司出让土地面积共计76,056.46平方米的2项土地使用权、房屋建筑面积合计4,520.60平方米的建筑物类固定资产，转让总价款为2,957.64万元。

2019年，公司收购云南农田水利基金持有的祥云大禹45.50%股权及元谋大禹62.01%股权，祥云大禹是祥云县祥城沙龙及刘厂片区高效节水灌溉PPP项目设立的项目公司，所承建的项目目前处于建设期。本次股权转让后，项目公司的股权相对集中，有利于上市公司后期的经营管理控制，能更大程度地为上市公司带来经济效益。交易双方依据《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的相关规定，遵循平等、自愿、公开与诚信原则，经过充分沟通与协商后确定转让价款。截至

转让日，转让方农田水利基金在祥云公司的实际出资金额为0元，故各方同意本次转让价款为0元。同时各方确认并同意，转让价款是受让方获得全部转让股权以及相应所有权利和利益的全部对价，转让方未到位的1,365万元认缴金额由受让方按新修订后的公司章程的约定按期足额缴纳。

元谋大禹所承建的元谋大型灌区丙间片区11.4万亩高效节水灌溉项目部分已进入运营期。本次股权转让有利于加强项目运营管理，有利于提升项目运维质量和服务水平，更大程度地为上市公司带来经济效益。交易双方依据《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的相关规定，遵循平等、自愿、公开与诚信原则，经过充分沟通与协商后确定转让价款。股权转让价款为人民币3,136.48万元。

4、关联担保情况

本公司作为被担保方的担保事项如下：

担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行 完毕
王栋	3,000.00	2016-03-17	2017-03-16	是
王栋	2,000.00	2016-10-27	2017-10-26	是
王栋	6,525.55	2016-11-15	2017-11-10	是
王栋	6,870.00	2016-12-06	2017-12-06	是
王栋	3,000.00	2016-03-17	2017-03-17	是
王栋	3,000.00	2016-03-31	2017-03-31	是
王栋	2,000.00	2016-03-31	2017-03-31	是
王栋	3,000.00	2016-04-29	2017-04-29	是
王栋	3,000.00	2016-05-25	2017-05-25	是
王栋	2,000.00	2016-11-28	2017-11-27	是
王栋	3,000.00	2016-12-08	2017-12-08	是
王栋	2,000.00	2016-04-21	2017-04-20	是
王栋	3,000.00	2016-04-28	2017-04-27	是
王栋	3,000.00	2016-05-05	2017-05-04	是
王栋	3,000.00	2016-06-01	2017-06-01	是
王栋	10,000.00	2016-10-27	2021-10-27	否

担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行 完毕
仇玲、王浩宇	3,000.00	2017-03-10	2018-03-10	是
仇玲、王浩宇	3,000.00	2017-03-17	2018-03-17	是
仇玲、王浩宇	5,000.00	2017-03-24	2018-03-24	是
仇玲、王浩宇	3,000.00	2017-03-30	2018-03-30	是
仇玲、王浩宇	2,000.00	2017-04-26	2018-04-26	是
仇玲、王浩宇	5,000.00	2017-04-28	2018-04-28	是
仇玲、王浩宇	2,000.00	2017-09-30	2018-09-29	是
仇玲、王浩宇、水电工程公司	3,000.00	2017-10-20	2018-10-20	是
仇玲、王浩宇、水电工程公司	3,000.00	2017-11-02	2018-11-02	是
仇玲、王浩宇、水电工程公司	5,000.00	2017-11-21	2018-11-21	是
水电工程公司	698.58	2017-10-24	2018-04-24	是
仇玲、王浩宇	3,000.00	2017-12-08	2018-12-07	是
仇玲、王浩宇、酒泉大禹、天津大禹	5,000.00	2017-07-10	2018-07-09	是
仇玲、王浩宇、酒泉大禹、天津大禹	5,000.00	2017-07-13	2018-07-12	是
仇玲、王浩宇、酒泉大禹、天津大禹	3,000.00	2017-09-27	2018-09-26	是
仇玲、王浩宇、酒泉大禹、天津大禹	1,400.00	2017-11-09	2018-11-08	是
王浩宇、王冲	3,976.63	2017-09-30	2018-09-29	是
王浩宇、王冲	532.80	2017-11-24	2018-11-24	是
王浩宇、王冲	1,140.30	2017-12-08	2018-12-07	是
仇玲、王浩宇、水电工程公司	3,000.00	2018-02-14	2019-02-14	是
仇玲、王浩宇、水电工程公司	5,000.00	2018-03-07	2019-03-07	是
仇玲、王浩宇、水电工程公司	5,000.00	2018-03-16	2019-03-16	是
仇玲、王浩宇、水电工程公司	5,000.00	2018-03-23	2019-03-23	是
仇玲、王浩宇、水电工程公司	3,000.00	2018-04-02	2019-03-30	是
仇玲、王浩宇、水电工程公司	5,000.00	2018-04-28	2019-04-27	是
仇玲、王浩宇、水电工程公司	2,000.00	2018-05-02	2019-04-28	是
王浩宇、王冲	2,207.70	2018-01-19	2019-01-18	是

担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行 完毕
王浩宇、王冲	1,036.33	2018-02-02	2019-01-31	是
王浩宇	5,000.00	2018-03-16	2019-03-15	是
王浩宇	3,000.00	2018-03-23	2019-03-22	是
王浩宇	3,000.00	2018-03-28	2019-03-27	是
王浩宇	1,000.00	2018-04-04	2019-04-03	是
王浩宇	1,000.00	2018-04-04	2019-04-03	是
王浩宇	5,000.00	2018-06-22	2019-06-21	是
王浩宇	5,000.00	2018-06-22	2019-06-21	是
仇玲、王浩宇、水电工程公司	5,000.00	2019-01-23	2020-01-23	是
仇玲、王浩宇、水电工程公司	5,000.00	2019-02-28	2020-02-27	否
仇玲、王浩宇、水电工程公司	5,000.00	2019-03-11	2020-03-11	否
仇玲、王浩宇、水电工程公司	5,000.00	2019-03-21	2020-03-20	否
仇玲、王浩宇、水电工程公司	5,000.00	2019-04-30	2020-04-30	否
仇玲、王浩宇、水电工程公司	5,000.00	2019-05-30	2020-05-29	否
仇玲、王浩宇、水电工程公司	1,000.00	2019-07-24	2020-07-18	否
仇玲、王浩宇、水电工程公司	5,000.00	2019-12-31	2020-12-30	否
仇玲、王浩宇、酒泉大禹、天津大禹	5,000.00	2019-01-23	2020-01-21	是
仇玲、王浩宇、酒泉大禹、天津大禹	5,000.00	2019-03-20	2020-03-19	是
仇玲、王浩宇、酒泉大禹、天津大禹	9,900.00	2019-12-27	2020-12-26	否
王浩宇	4,967.04	2019-03-26	2020-03-26	否
王浩宇	5,000.00	2019-03-29	2020-03-28	否
王浩宇	3,000.00	2019-03-29	2020-03-28	否
王浩宇、王冲	1,009.98	2019-02-28	2019-09-15	是
王浩宇、王冲	1,038.60	2019-02-26	2019-09-15	是
王浩宇、王冲	1,157.24	2019-03-28	2019-09-15	是
王浩宇、王冲	1,530.82	2019-04-19	2019-09-15	是
王浩宇、王冲	1,046.10	2019-05-17	2019-09-15	是

担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行 完毕
王浩宇、王冲	998.56	2019-06-26	2019-09-15	是
王浩宇、王冲	387.00	2019-07-09	2019-09-15	是
王浩宇、王冲	218.26	2019-08-08	2019-09-15	是
王浩宇、王冲	710.68	2019-08-20	2019-09-15	是
王浩宇、王冲	419.00	2019-10-09	2019-12-25	是
王浩宇、王冲	412.46	2019-10-18	2019-12-25	是
王浩宇、王冲	533.89	2019-12-27	2020-12-26	否

王栋为公司原实际控制人，2017年2月15日，公司原控股股东、实际控制人王栋先生因病逝世，未签署新的担保合同。

5、关联方应收应付款项余额

单位：万元

关联方	项目	时间	账面余额
酒泉大河物业服务有限公司	应收账款	2017-12-31	0.03
尉高洋	其他应付款	2017-12-31	18.15
酒泉大河物业服务有限公司	应收账款	2018-12-31	0.06
天津绿境水务有限责任公司	其他应收款	2018-12-31	4.21
祥云大禹水利建设有限责任公司	其他应收款	2018-12-31	14.96
尉高洋	其他应付款	2018-12-31	21.04
北京通捷智慧水务股份有限公司	其他应付款	2018-12-31	450.00
四川玖鸿建设工程有限公司	其他应付款	2018-12-31	740.76
天津绿境水务有限责任公司	预收账款	2018-12-31	11,875.71
天津绿境水务有限责任公司	应收账款	2019-12-31	8,399.74
酒泉绿创智慧农村有限责任公司	应收账款	2019-12-31	2,187.45
海禹农业科技(弥渡)有限公司	应收账款	2019-12-31	1,847.91
酒泉大河实业发展有限公司	应收账款	2019-12-31	0.09
北京国泰节水发展股份有限公司	应收账款	2019-12-31	64.47
山西水务工程项目管理有限公司	应收账款	2019-12-31	1,840.49
武山县润坤农业灌溉科技有限责任公司	应收账款	2019-12-31	2,252.34
天津绿境水务有限责任公司	其他应收款	2019-12-31	20.01
海禹农业科技(弥渡)有限公司	其他应收款	2019-12-31	46.48
酒泉绿创智慧农村有限责任公司	其他应收款	2019-12-31	3.05
尉高洋	其他应付款	2019-12-31	2.00

6、关键管理人员报酬

单位：万元

项目	2019年	2018年	2017年
关键管理人员薪酬	824.77	807.21	462.70

7、其他披露事项

(1) 交易事项

2019年度公司向山西水务工程项目管理有限公司采购商品 9,231.04 元，向酒泉绿创智慧农村有限责任公司提供劳务 85,631,193.40 元，向武山县润坤农业灌溉科技有限责任公司提供劳务 20,663,703.68 元，向山西水务工程项目管理有限公司提供劳务 21,450,293.68 元。

酒泉绿创智慧农村有限责任公司是公司合计持股 32.20%的项目公司，武山县润坤农业灌溉科技有限责任公司为公司合计持股 27.60%的项目公司；山西水务工程项目管理有限公司为公司直接持股 35%的公司，根据《深交所创业板股票上市规则》的规定，上述公司未明确界定为关联方。此外依据深圳证券交易所在深圳证券交易所业务指南-咨询易里回复上市公司咨询时的回复“上市公司控股子公司 A，A 为 B 公司的第二大股东，持股比例为 32%，并向 B 公司派驻董事、监事、财务人员，派驻人员均不是上市公司董监高，B 公司是否为上市公司关联方。如 A 公司与 B 公司之间除了上述描述情形之外，无其他关系，根据本所“股票上市规则”第十章第一节规定，B 公司不属于 A 公司关联方”。综上，依据交易所的相关规定，上述公司可以不界定为关联方。但公司参照《企业会计准则》有关关联方披露的要求，将上述交易视同关联交易在 2019 年年报中披露。2020 年 4 月 8 日公司召开第五届董事会第三十次会议和第五届监事会第二十次会议，对公司及子公司 2020 年度与前述各方发生的交易事项视同关联交易进行预计审议，并提交公司 2019 年度股东大会审议。

2、其他担保事项

单位：万元

序号	被担保方	担保金额	担保债权起始日	担保债权到期日	担保是否已经履行完毕
1	酒泉绿创	12,300.00	2019-10-09	2020-10-08	否

经 2019 年 9 月 24 日召开的第五届董事会第二十二次（临时）会议、第五届

监事会第十六次（临时）会议审议通过，公司为酒泉绿创智慧农村有限责任公司向中国农业发展银行酒泉市肃州区支行申请的改善农村人居环境建设中长期贷款 12,300 万元提供连带责任保证担保，担保期限为项目建设期 1 年。该担保主要是公司为甘肃省酒泉市肃州区乡镇环保提升工程 PPP 项目项目建设提供的担保，主要为增强该项目公司的融资能力，能有效保证酒泉市肃州区乡镇环保提升工程的有序建设而进行的担保，具有一定的必要性和合理性。

（三）公司关联交易相关制度

公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》等公司制度文件中明确了关联交易的审议程序和披露要求。

1、《公司章程》对关联交易决策程序的规定

《公司章程》对关联交易决策程序规定如下：

“第七十九条 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，该股东应在股东大会上披露其利益，并应回避和放弃其表决权，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

第一百一十条 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。

股东大会授予董事会下列职权：

1、 单项金额不超过公司最近一期经审计净资产总额 50% 的对外投资（含委托理财）、融资、为本公司及本公司控股子公司的债务提供抵押、质押和/或保证等担保行为、资产出售、资产收购、租赁和/或其他资产处置行为；

2、 根据本章程第四十一条规定须由股东大会审批并批准的担保行为之外的担保行为；

3、 金额在人民币 300 万元-1000 万元（不含 1000 万元）且低于公司最近一期经审计的净资产总额 5% 的关联交易审批权。

超过股东大会授予董事会的上述职权范围的有关事项，董事会应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。同时，如根据有关法律、规定、规范性文件、本章程或有关政府部门的规定或要求，股东大会授予董事会的上述

职权范围内的有关事项必须由股东大会作出决议，则应按该等法律规定或政府部门的要求，由董事会提出方案，报股东大会批准。

公司对外担保应当经全体董事三分之二以上同意。

第四十一条 公司下列对外担保行为，应当在董事会审议通过后提交股东大会审议：……（六）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；（七）深圳证券交易所或公司章程规定的其他担保情形。

第一百一十九条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、《关联交易管理制度》对于关联交易的规定

公司《关联交易管理制度》对关联交易决策程序的规定如下：

第十三条 公司拟进行的关联交易由公司职能部门向公司董事长、总裁及董事会秘书提出书面报告，就该关联交易的具体事项、定价依据和对交易各方的影响做出详细说明，由公司总裁、董事长或董事会秘书按照额度权限履行其相应的程序。

第十四条 关联交易决策权限

（一）公司总裁办公会议：公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或与同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额）低于 300 万元（含 300 万元）的，由公司总裁办公会议决定并报董事会备案。做出该等决定的有关会议董事会秘书必须列席参加；

（二）董事会：公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或与同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额）在 300 万元至 3000 万元（含 3000 万元）之间或占公司最近一期经审计净资产值绝对值的 0.5%至 5%之间的，由公司董事会做出决议批准；

（三）股东大会：公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或与同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额）高于 3,000 万元（不含 3,000 万元）或高于公司最近一期经审计净资产值绝对值的 5%的，由董事会提交公司

股东大会审议，股东大会批准后方可实施；

（四）独立董事：公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或与同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额）高于 300 万元的关联交易，应由独立董事事前认可方可提交董事会讨论，并由独立董事发表独立意见。必要时，独立董事做出判断前可以要求聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

第十五条 公司关联人与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取的回避措施：

（一）任何个人只能代表一方签署协议；

（二）关联人不得以任何方式干预公司的决定；

（三）公司董事会审议关联交易时，关联董事可以参与该关联事项的审议讨论并提出自己的意见，但不得参与对该关联交易事项的表决，也不得代理其他董事行使表决权，其表决权票数不计入有效表决票数总数；该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当提交股东大会审议。

（四）股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东回避表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。关联股东因特殊情况无法回避时，在公司征得证券监管部门同意后，可以参加表决，但公司应当在股东大会决议中做出详细说明，同时对非关联方的股东投票情况进行专门统计，并在决议公告中予以披露。

第十六条 关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

（一）交易对方；

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

（三）拥有交易对方的直接或间接控制权的；

（四）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围以本制度第五条（四）的规定为准）；

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

(六) 中国证监会、深圳证券交易所或规范性文件认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第十七条 关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

- (一) 交易对方；
- (二) 拥有交易对方直接或间接控制权的；
- (三) 被交易对方直接或间接控制的；
- (四) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- (五) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；
- (六) 中国证监会或深圳证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第十八条 独立董事应对重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元并高于公司最近一期经审计净资产值的 0.5% 的关联交易）的公允性发表独立意见。

第十九条 需经股东大会批准的公司与关联人之间的重大关联交易事项（指公司拟与关联人达成的总额高于 3000 万元并高于公司最近一期经审计净资产值的 5% 的关联交易，同时符合《上市规则》或交易所认定的），公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介结构，对交易标的进行评估或审计。与公司日常经营有关的购销或服务类关联交易除外，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定。

公司可以聘请独立财务顾问就需经股东大会批准的关联交易事项对全体股东是否公平、合理发表意见，并出具独立财务顾问报告。

第二十条 监事会对需董事会或股东大会批准的关联交易是否公平、合理，是否存在损害公司和非关联股东合法权益的情形明确发表意见。

第二十一条 董事会对关联交易事项作出决议时，至少需审核下列文件：

- (一) 关联交易发生的背景说明；
- (二) 关联方的主体资格证明（法人营业执照或自然人身份证明）；
- (三) 与关联交易有关的协议、合同或任何其他书面安排；
- (四) 关联交易定价的依据性文件、材料；

(五) 关联交易对公司和非关联股东合法权益的影响说明;

(六) 中介机构报告(如有);

(七) 董事会要求的其他材料。

第二十二条 股东大会对关联交易事项作出决议时,除审核第十七条所列文件外,还需审核下列文件:

(一) 公司独立董事就该等交易发表的意见;

(二) 公司监事会就该等交易发表的意见。

第二十三条 3,000万元以上并高于公司最近一期经审计净资产值5%的关联交易应经股东大会审议通过、关联交易各方签字盖章生效后方可执行,属于股东大会休会期间发生且须即时签约履行的,公司董事会可先签有关协议并执行,但仍须经股东大会审议并予以追认。

第二十四条 关联交易合同有效期内,因不可抗力或生产经营的变化导致必须终止或修改关联交易协议或合同时,有关当事人可终止协议或修改补充协议内容。补充、修订协议视具体情况即时生效或再经董事会或股东大会审议确认后生效。

第二十五条 公司为关联人提供担保的,不论数额大小,均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为关联股东提供担保的,关联股东应当在股东大会上回避表决。

第二十六条 不属于董事会或股东大会批准范围内的关联交易事项由公司总裁办公会议批准,有利害关系的人士在总裁会议上应当回避表决。

(四) 减少和进一步规范关联交易的措施

对于根据业务发展需要而不可避免的关联交易,公司将严格执行《公司章程》和《关联交易公允决策制度》等规定制定的关联交易决策程序与权限、回避表决制度,同时进一步加强独立董事对关联交易的外部监督,健全公司治理结构,保证关联交易的公平、公正、公允,避免损害公司及其他中小股东的利益。

本公司控股股东、实际控制人王浩宇先生、仇玲女士已向公司出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》,承诺内容如下:

“本人将严格按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及股份公司《公司章程》等有关规定行使股东权利;在股东大会对有关涉及本人事项的关联交易

进行表决时，履行回避表决的义务；杜绝一切非法占用公司股份的资金、资产的行为；在任何情况下，不要求股份公司向本人提供任何形式的担保；在双方的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照股份公司《公司章程》、有关法律法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关审计程序，保证不通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。”

（五）发行人独立董事对报告期内关联交易发表的意见

公司独立董事认为：

“公司报告期内发生的关联交易是基于公司实际情况而产生的，符合公司发展的需要，不影响公司经营的独立性，其定价原则体现了公平、公正的原则；公司对规范关联交易所采取的措施可行、有效；该等关联交易的决策程序，符合有关法律法规和《公司章程》的规定，不存在损害股东利益的情形。”

第六节 财务会计信息

本节的财务会计数据反映了本公司最近三年一期的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，引自 2017 年度、2018 年度和 2019 年度经审计的财务报告；财务指标根据上述财务报表为基础编制。

一、公司最近三年一期财务报告审计情况

发行人 2017 年度、2018 年度、2019 年度财务报告均已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了报告号为信会师报字[2018]第 ZG10968 号、信会师报字[2019]第 ZG11096 号及信会师报字[2020]第 ZG10716 号的标准无保留意见的审计报告。2020 年 4 月 28 日，公司公告了《2020 年第一季度报告全文》，公司一季度报告未经审计。

二、最近三年一期财务报表

（一）最近三年一期合并报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：				
货币资金	770,384,816.21	792,268,817.78	1,207,490,768.78	468,369,545.57
交易性金融资产	13,973,000.00	21,590,000.00	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	375,000.00	-
应收账款	961,370,523.83	1,007,368,711.27	625,251,349.65	653,608,054.05
应收款项融资款		-	-	-
预付款项	118,721,499.72	75,053,189.44	66,905,260.81	93,286,303.89
其他应收款	178,528,562.49	149,094,863.49	134,729,582.06	111,855,610.74
存货	337,455,758.41	441,668,406.89	556,381,993.51	561,819,105.76
合同资产	218,735,728.13	-	-	-
其他流动资产	44,481,749.43	42,537,099.73	61,174,619.31	151,582,234.16

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产合计	2,643,651,638.22	2,529,581,088.60	2,652,308,574.12	2,040,520,854.17
非流动资产:				
可供出售金融资产	-	-	44,950,000.00	25,000,000.00
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	368,516,145.87	368,380,047.14	230,539,611.54	216,970,240.35
长期股权投资	194,177,243.77	177,837,234.36	153,257,888.97	79,605,177.20
其他权益工具投资	44,950,000.00	44,950,000.00	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	348,348,295.64	350,998,639.12	329,036,771.56	310,468,993.77
在建工程	266,978,903.61	258,718,784.69	236,900,195.56	105,183,648.55
生产性生物资产	7,088,845.85	6,933,156.00	22,256,415.52	35,332,656.76
无形资产	114,519,446.98	116,058,037.09	84,292,168.37	87,013,004.01
开发支出	7,805,661.65	5,193,198.91	16,105,380.09	8,682,344.59
商誉	24,524,278.43	22,165,058.43	22,165,058.43	22,165,058.43
长期待摊费用	2,607,226.24	2,796,105.94	3,773,620.86	5,322,566.69
递延所得税资产	31,522,792.38	31,522,792.38	25,285,098.66	16,586,979.46
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	1,411,038,840.42	1,385,553,054.06	1,168,562,209.56	912,330,669.81
资产总计	4,054,690,478.64	3,915,134,142.66	3,820,870,783.68	2,952,851,523.98
流动负债:				
短期借款	1,045,265,045.00	951,514,932.06	878,440,300.00	623,168,300.00
交易性金融负债		-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-	-
应付票据	38,334,615.18	58,291,245.56	74,109,185.00	9,727,451.30
应付账款	778,480,838.21	751,591,567.87	637,549,244.68	436,058,520.08
预收款项	-	25,634,882.12	149,864,075.13	36,774,717.69
合同负债	73,910,387.95	-	-	-
应付职工薪酬	6,576,087.92	9,727,988.03	10,960,125.64	9,327,081.87
应交税费	31,436,642.10	47,115,956.46	102,920,721.57	67,242,210.32
其他应付款	85,032,868.14	79,739,914.41	76,160,539.50	34,419,121.36
持有待售负债	-	-	-	-

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
一年内到期的非流动负债	29,723,436.11	26,717,595.90	28,705,424.00	23,686,385.87
其他流动负债	2,148,663.86	1,453,365.16	738,214.69	1,555,967.64
流动负债合计	2,090,908,584.47	1,951,787,447.57	1,959,447,830.21	1,241,959,756.13
非流动负债:				
长期借款	67,854,276.18	74,136,015.17	39,900,432.99	40,754,252.33
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
长期应付款	148,864,931.50	151,615,616.43	198,778,599.95	135,791,031.23
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	129,733,222.47	131,489,555.80	43,965,444.43	56,241,019.40
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	25,000,000.00	25,000,000.00
非流动负债合计	346,452,430.15	357,241,187.40	307,644,477.37	257,786,302.96
负债合计	2,437,361,014.62	2,309,028,634.97	2,267,092,307.58	1,499,746,059.09
股东权益:				
股本	797,360,687.00	797,360,687.00	797,360,687.00	797,360,687.00
资本公积	234,667,445.47	234,667,445.47	253,940,626.15	251,780,328.54
减：库存股	49,980,000.00	49,980,000.00	49,980,000.00	-
其他综合收益			-	-
盈余公积	44,580,031.12	44,580,031.12	33,072,972.22	25,564,637.50
未分配利润	448,493,453.66	447,368,219.08	408,205,091.34	315,512,654.71
归属于母公司股东权益合计	1,475,121,617.25	1,473,996,382.67	1,442,599,376.71	1,390,218,307.75
少数股东权益	142,207,846.77	132,109,125.02	111,179,099.39	62,887,157.14
股东权益合计	1,617,329,464.02	1,606,105,507.69	1,553,778,476.10	1,453,105,464.89
负债和股东权益总计	4,054,690,478.64	3,915,134,142.66	3,820,870,783.68	2,952,851,523.98

2、合并利润表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	191,623,140.79	2,165,853,141.43	1,779,589,084.67	1,284,423,666.00

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
其中：营业收入	191,623,140.79	2,165,853,141.43	1,779,589,084.67	1,284,423,666.00
二、营业总成本	193,628,411.57	1,923,867,580.15	1,597,252,583.58	1,160,770,392.83
其中：营业成本	138,780,444.95	1,585,053,307.23	1,273,163,254.82	945,877,177.42
税金及附加	739,953.75	12,780,979.37	17,014,799.07	13,775,922.46
销售费用	10,590,111.81	79,458,974.17	69,270,869.88	72,039,018.24
管理费用	26,561,821.71	172,798,137.03	155,556,821.17	99,345,252.12
研发费用	2,619,683.01	24,833,812.38	18,311,916.02	4,840,110.47
财务费用	14,336,396.34	48,942,369.97	63,934,922.62	24,892,912.12
其中：利息费用	14,678,090.23	54,594,668.22	60,514,131.56	32,317,035.08
利息收入	957,690.06	5,508,999.06	3,362,529.16	6,500,229.01
加：其他收益	5,052,593.89	21,596,067.22	16,594,044.87	12,711,051.71
投资收益	-669,582.86	515,951.06	630,949.76	4,331,270.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-775,739.77	255,983.11	-2,029,715.66	2,380,604.91
信用减值损失	971,014.35	-37,768,205.65	-	-
资产减值损失	452,558.13	-25,337,273.81	-35,651,147.54	-17,746,088.12
资产处置收益		-104,192.37	3,858.38	318,377.09
三、营业利润	3,801,312.73	200,887,907.73	163,914,206.56	123,267,884.12
加：营业外收入	525,369.92	1,378,541.29	3,588,992.41	8,946,726.49
减：营业外支出	2,865,863.79	2,934,360.57	15,316,159.95	1,311,338.77
四、利润总额	1,460,818.86	199,332,088.45	152,187,039.02	130,903,271.84
减：所得税费用	280,249.83	65,648,869.82	42,563,145.61	28,912,711.66
五、净利润	1,180,569.03	133,683,218.63	109,623,893.41	101,990,560.18
1.归属于母公司股东的净利润	1,125,234.58	129,426,255.34	100,200,771.35	95,437,070.59
2.少数股东损益	55,334.45	4,256,963.29	9,423,122.06	6,553,489.59
六、其他综合收益的税后净额		-	-	-
七、综合收益总额	1,180,569.03	133,683,218.63	109,623,893.41	101,990,560.18
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,125,234.58	129,426,255.34	100,200,771.35	95,437,070.59
归属于少数股东的综合收益总额	55,334.45	4,256,963.29	9,423,122.06	6,553,489.59
八、每股收益				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.0014	0.16	0.13	0.12

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
(二) 稀释每股收益 (元/股)	0.0014	0.16	0.13	0.12

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017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	339,185,114.07	1,947,157,131.99	2,096,043,318.72	1,200,755,396.56
收到的税费返还	672,449.69	8,626,085.32	1,284,331.51	563,710.16
收到其他与经营活动有关的现金	58,866,800.55	402,323,112.57	456,848,420.34	203,510,195.69
经营活动现金流入小计	398,724,364.31	2,358,106,329.88	2,554,176,070.57	1,404,829,302.41
购买商品、接受劳务支付的现金	304,549,480.68	1,663,118,415.43	1,146,420,976.57	971,704,482.00
支付给职工以及为职工支付的现金	41,794,444.71	187,939,268.28	179,240,525.94	134,225,402.31
支付的各项税费	22,630,232.50	210,309,392.11	120,450,317.37	77,127,044.13
支付其他与经营活动有关的现金	79,916,804.35	477,975,408.24	310,197,646.45	235,848,750.10
经营活动现金流出小计	448,890,962.24	2,539,342,484.06	1,756,309,466.33	1,418,905,678.54
经营活动产生的现金流量净额	-50,166,597.93	-181,236,154.18	797,866,604.24	-14,076,376.13
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	81,016,909.82	318,129,320.00	2,000.00
取得投资收益收到的现金	-	2,562,602.09	2,660,665.42	666,614.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	40,780.00	16,429.17	28,463.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	15,691,806.13	-	130,000,584.57
投资活动现金流入小计	-	99,312,098.04	320,806,414.59	130,697,661.93

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,484,450.77	162,312,916.67	202,270,868.84	203,942,325.68
投资支付的现金	48,465,993.60	121,618,383.00	287,133,801.00	64,865,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	30,283,613.02	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	115,790,000.00
投资活动现金流出小计	62,950,444.37	283,931,299.67	519,688,282.86	384,597,525.68
投资活动产生的现金流量净额	-62,950,444.37	-184,619,201.63	-198,881,868.27	-253,899,863.75
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	7,500,000.00	18,832,496.39	13,500,000.00	5,578,430.00
取得借款收到的现金	500,926,125.00	1,273,296,270.00	928,039,300.00	667,127,000.00
发行债券收到的现金		-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		9,900,000.00	-	18,270,000.00
筹资活动现金流入小计	508,426,125.00	1,302,028,766.39	941,539,300.00	690,975,430.00
偿还债务支付的现金	411,670,400.00	1,192,939,871.36	694,441,449.78	507,658,345.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,242,636.75	133,450,591.24	60,200,102.87	63,310,233.94
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		366,300.00	-	92,890.29
支付其他与筹资活动有关的现金	-	32,364,819.20	50,990,695.72	10,865,416.41
筹资活动现金流出小计	427,913,036.75	1,358,755,281.80	805,632,248.37	581,833,995.63
筹资活动产生的现金流量净额	80,513,088.25	-56,726,515.41	135,907,051.63	109,141,434.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	287,420.24	429,287.00	-425,736.88	-372,729.50
五、现金及现金等价物净增加额	-32,316,533.81	-422,152,584.22	734,466,050.72	-159,207,535.01
加：期初现金及现金等价物余额	741,621,235.35	1,163,773,819.57	429,307,768.85	588,515,303.86

项 目	2020年 1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
六、期末现金及现金等价物余额	709,304,701.54	741,621,235.35	1,163,773,819.57	429,307,768.85

4、最近三年的合并股东权益变动表

(1) 2019 年度合并股东权益变动表

单位：元

	本期金额							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	797,360,687.00	253,940,626.15	49,980,000.00	-	33,072,972.22	408,205,091.34	111,179,099.39	1,553,778,476.10
二、本年期初余额	797,360,687.00	253,940,626.15	49,980,000.00	-	33,072,972.22	408,205,091.34	111,179,099.39	1,553,778,476.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-19,273,180.68	-	-	11,507,058.90	39,163,127.74	20,930,025.63	52,327,031.59
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	129,426,255.34	4,256,963.29	133,683,218.63
（二）股东投入和减少资本	-	-19,273,180.68	-	-	-	-	18,179,131.97	-1,094,048.71
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	18,179,131.97	18,179,131.97
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-19,273,180.68	-	-	-	-	-	-19,273,180.68
（三）利润分配	-	-	-	-	11,507,058.90	-90,263,127.60	-1,506,069.63	-80,262,138.33
1、提取盈余公积	-	-	-	-	11,507,058.90	-11,507,058.90	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-78,756,068.70	-1,506,069.63	-80,262,138.33
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	797,360,687.00	234,667,445.47	49,980,000.00	-	44,580,031.12	447,368,219.08	132,109,125.02	1,606,105,507.69

(2) 2018 年度合并股东权益变动表

单位：元

	本期金额							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	797,360,687.00	251,780,328.54	-	-	25,564,637.50	315,512,654.71	62,887,157.14	1,453,105,464.89
二、本年期初余额	797,360,687.00	251,780,328.54	-	-	25,564,637.50	315,512,654.71	62,887,157.14	1,453,105,464.89
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	2,160,297.61	49,980,000.00	-	7,508,334.72	92,692,436.63	48,291,942.25	100,673,011.21
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	100,200,771.35	9,423,122.06	109,623,893.41
（二）股东投入和减少资本	-	2,160,297.61	49,980,000.00	-	-	-	38,868,820.19	-8,950,882.20
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	38,868,820.19	38,868,820.19
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	2,160,297.61	49,980,000.00	-	-	-	-	-47,819,702.39
（三）利润分配	-	-	-	-	7,508,334.72	-7,508,334.72	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	7,508,334.72	-7,508,334.72	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	797,360,687.00	253,940,626.15	49,980,000.00	-	33,072,972.22	408,205,091.34	111,179,099.39	1,553,778,476.10

(3) 2017 年度合并股东权益变动表

单位：元

	本期金额							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			
一、上年期末余额	318,944,275.00	737,097,010.81	-	-	22,845,335.60	254,689,313.52	43,513,761.27	1,377,089,696.20	
二、本年期初余额	318,944,275.00	737,097,010.81	-	-	22,845,335.60	254,689,313.52	43,513,761.27	1,377,089,696.20	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	478,416,412.00	-485,316,682.27	-	-	2,719,301.90	60,823,341.19	19,373,395.87	76,015,768.69	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	95,437,070.59	6,553,489.59	101,990,560.18	
（二）股东投入和减少资本	-	-6,900,270.27	-	-	-	-	12,912,796.57	6,012,526.30	
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	12,912,796.57	12,912,796.57	
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	
4、其他	-	-6,900,270.27	-	-	-	-	-	-6,900,270.27	
（三）利润分配	-	-	-	-	2,719,301.90	-34,613,729.40	-92,890.29	-31,987,317.79	
1、提取盈余公积	-	-	-	-	2,719,301.90	-2,719,301.90	-	-	
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-31,894,427.50	-92,890.29	-31,987,317.79	
（四）股东权益内部结转	478,416,412.00	-478,416,412.00	-	-	-	-	-	-	
1、资本公积转增股本	478,416,412.00	-478,416,412.00	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	797,360,687.00	251,780,328.54	-	-	25,564,637.50	315,512,654.71	62,887,157.14	1,453,105,464.89	

(二) 最近三年一期母公司报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：				
货币资金	461,369,413.40	486,416,070.69	429,049,409.71	344,272,692.24
交易性金融资产	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	1,906,695.80	1,048,583.67	-	-
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	44,600,062.34	8,789,363.76	18,341,534.78	35,753,057.51
其他应收款	655,036,351.55	617,558,777.61	569,800,378.59	394,176,238.80
存货	29,507,208.42	32,490,162.64	49,924,204.48	86,100,362.10
合同资产	6,724,584.46	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	2,895,192.49	-	1,831,110.13	101,757,483.05
流动资产合计	1,202,039,508.46	1,146,302,958.37	1,068,946,637.69	962,059,833.70
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	44,950,000.00	25,000,000.00
其他债权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	2,033,462,499.55	2,003,457,591.95	1,874,642,365.13	1,631,630,641.79
其他权益工具投资	44,950,000.00	44,950,000.00	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	25,280,577.26	25,500,445.43	21,972,100.07	20,863,667.37
在建工程	4,121,921.49	4,119,943.23	4,450,847.46	-
生产性生物资产	-	-	-	-

项 目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
无形资产	31,037,814.13	31,800,903.43	24,250,624.44	26,397,597.67
开发支出	611,089.51	525,144.07	6,645,793.08	5,897,326.79
商誉		-	-	-
长期待摊费用		-	-	-
递延所得税资产	1,807,747.23	1,807,747.23	1,495,024.60	894,135.24
其他非流动资产		-	-	-
非流动资产合计	2,141,271,649.17	2,112,161,775.34	1,978,406,754.78	1,710,683,368.86
资产总计	3,343,311,157.63	3,258,464,733.71	3,047,353,392.47	2,672,743,202.56
流动负债：				
短期借款	1,035,265,045.00	931,514,932.06	878,440,300.00	623,168,300.00
交易性金融负债	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	38,334,615.18	58,291,245.56	74,109,185.00	8,693,346.00
应付账款	41,861,454.25	20,936,918.70	5,170,198.35	10,810,045.77
预收款项		10,120.00	1,830,777.87	1,550,000.00
合同负债	8,800.00	-	-	-
应付职工薪酬	162,359.20	59,104.05	191,157.65	356,788.69
应交税费	626,679.59	528,790.68	4,536,481.53	15,538,301.52
其他应付款	1,011,410,453.69	1,013,153,919.90	872,540,708.91	802,496,103.37
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	20,498,436.11	20,492,595.90	20,480,424.00	20,461,385.87
其他流动负债	234,142.78	-	-	-
流动负债合计	2,148,401,985.80	2,044,987,626.85	1,857,299,233.31	1,483,074,271.22
非流动负债：				
长期借款	4,254,276.18	4,187,065.85	4,575,432.99	4,844,552.33
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	13,404,931.50	18,155,616.43	37,180,821.91	56,180,821.92
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	37,765,166.67	38,678,000.00	32,156,000.00	37,605,000.00

项 目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	55,424,374.35	61,020,682.28	73,912,254.90	98,630,374.25
负债合计	2,203,826,360.15	2,106,008,309.13	1,931,211,488.21	1,581,704,645.47
股东权益：				
股本	797,360,687.00	797,360,687.00	797,360,687.00	797,360,687.00
资本公积	231,657,390.76	231,657,390.76	231,657,390.76	231,657,390.76
减：库存股	49,980,000.00	49,980,000.00	49,980,000.00	-
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	44,580,031.12	44,580,031.12	33,072,972.22	25,564,637.50
未分配利润	115,866,688.60	128,838,315.70	104,030,854.28	36,455,841.83
股东权益合计	1,139,484,797.48	1,152,456,424.58	1,116,141,904.26	1,091,038,557.09
负债和股东权益总计	3,343,311,157.63	3,258,464,733.71	3,047,353,392.47	2,672,743,202.56

2、母公司利润表

单位：元

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	37,166,923.72	309,120,954.19	383,112,433.32	392,504,372.36
减：营业成本	35,500,469.83	281,361,412.05	342,900,228.63	362,988,974.43
税金及附加	94,968.69	2,770,238.86	3,069,249.28	4,672,126.95
销售费用	228,317.40	16,346,553.83	15,663,695.79	7,554,311.12
管理费用	5,058,010.56	45,943,487.65	45,448,303.08	28,097,645.90
研发费用	654,702.03	4,424,483.49	5,067,408.81	-
财务费用	8,727,442.90	8,448,030.97	63,941,257.90	23,497,163.75
其中：利息费用	9,984,544.02	7,071,807.84	59,908,775.07	31,979,083.01
利息收入	1,257,101.12	1,859,340.04	2,609,437.13	6,165,652.75
加：其他收益	2,097,943.93	10,482,707.00	8,209,000.00	5,907,000.00
投资收益	-425.31	158,749,300.41	164,592,105.73	55,202,828.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	256,000.91	-2,029,689.09	2,380,604.91
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-	-
公允价值变动收益	-	-	-	-
信用减值损失	-120,455.20	-1,927,889.53	-	-

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
资产减值损失	-	-156,927.97	-4,641,100.99	-548,000.17
资产处置收益	-	-	8,365.66	-
二、营业利润	-11,119,924.27	116,973,937.25	75,190,660.23	26,255,978.41
加：营业外收入	-	213,273.67	555,025.37	2,005,717.11
减：营业外支出	1,851,702.83	2,424,519.39	1,227,452.42	20,000.00
三、利润总额	-12,971,627.10	114,762,691.53	74,518,233.18	28,241,695.52
减：所得税费用	-	-307,897.49	-565,113.99	1,048,676.49
四、净利润	-12,971,627.10	115,070,589.02	75,083,347.17	27,193,019.03

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017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	25,394,606.39	159,820,224.63	194,811,299.52	216,183,601.90
收到的税费返还	46,908.60	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	876,286,163.78	4,333,349,777.84	2,805,675,615.22	2,833,131,704.93
经营活动现金流入小计	901,727,678.77	4,493,170,002.47	3,000,486,914.74	3,049,315,306.83
购买商品、接受劳务支付的现金	74,060,492.71	387,756,915.14	221,747,124.30	285,005,689.98
支付给职工以及为职工支付的现金	2,008,095.36	14,930,444.56	24,218,969.47	15,758,813.74
支付的各项税费	2,029,334.78	12,303,514.46	21,760,072.02	9,889,851.99
支付其他与经营活动有关的现金	916,083,076.49	3,772,064,688.91	2,831,823,009.16	2,168,554,792.78
经营活动现金流出小计	994,180,999.34	4,187,055,563.07	3,099,549,174.95	2,479,209,148.49
经营活动产生的现金流量净额	-92,453,320.57	306,114,439.40	-99,062,260.21	570,106,158.34
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	17,126,003.94	289,289,320.00	-
取得投资收益收到的现金	-	2,212,053.57	2,468,764.93	52,605,479.45

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
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	-	-	-	100,000,000.00
投资活动现金流入小计	-	19,338,057.51	291,758,084.93	152,605,479.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,262.59	8,556,539.12	7,058,157.83	1,084,222.59
投资支付的现金	30,004,907.60	165,651,613.20	245,319,238.53	862,540,700.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	100,000,000.00
投资活动现金流出小计	30,042,170.19	174,208,152.32	252,377,396.36	963,624,922.59
投资活动产生的现金流量净额	-30,042,170.19	-154,870,094.81	39,380,688.57	-811,019,443.14
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	490,926,125.00	1,215,796,270.00	928,039,300.00	624,767,300.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	9,900,000.00	-	17,970,000.00
筹资活动现金流入小计	490,926,125.00	1,225,696,270.00	928,039,300.00	642,737,300.00
偿还债务支付的现金	388,670,400.00	1,186,714,871.36	693,017,381.21	504,433,345.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,000,728.42	131,123,995.41	59,908,775.07	62,258,318.65
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	49,990,695.72	10,865,416.41
筹资活动现金流出小计	404,671,128.42	1,317,838,866.77	802,916,852.00	577,557,080.34
筹资活动产生的现金流量净额	86,254,996.58	-92,142,596.77	125,122,448.00	65,180,219.66

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	210,408.85	138,290.57	-425,736.88	-6,188.94
五、现金及现金等价物净增加额	-36,030,085.33	59,240,038.39	65,015,139.48	-175,739,254.08
加：期初现金及现金等价物余额	454,905,083.01	395,665,044.62	330,649,905.14	506,389,159.22
六、期末现金及现金等价物余额	418,874,997.68	454,905,083.01	395,665,044.62	330,649,905.14

4、最近三年母公司股东权益变动表

(1) 2019 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期金额						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年期末余额	797,360,687.00	231,657,390.76	49,980,000.00		33,072,972.22	104,030,854.28	1,116,141,904.26
二、本年期初余额	797,360,687.00	231,657,390.76	49,980,000.00		33,072,972.22	104,030,854.28	1,116,141,904.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	11,507,058.90	24,807,461.42	36,314,520.32
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	115,070,589.02	115,070,589.02
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	11,507,058.90	-90,263,127.60	-78,756,068.70
1、提取盈余公积	-	-	-	-	11,507,058.90	-11,507,058.90	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-78,756,068.70	-78,756,068.70
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	797,360,687.00	231,657,390.76	49,980,000.00	-	44,580,031.12	128,838,315.70	1,152,456,424.58

(2) 2018 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期金额						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年期末余额	797,360,687.00	231,657,390.76	-	-	25,564,637.50	36,455,841.83	1,091,038,557.09
二、本年期初余额	797,360,687.00	231,657,390.76	-	-	25,564,637.50	36,455,841.83	1,091,038,557.09
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	49,980,000.00	-	7,508,334.72	67,575,012.45	25,103,347.17
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	75,083,347.17	75,083,347.17
（二）股东投入和减少资本	-	-	49,980,000.00	-	-	-	-49,980,000.00
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	49,980,000.00	-	-	-	-49,980,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	7,508,334.72	-7,508,334.72	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	7,508,334.72	-7,508,334.72	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	797,360,687.00	231,657,390.76	49,980,000.00	-	33,072,972.22	104,030,854.28	1,116,141,904.26

(3) 2017 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期金额						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年期末余额	318,944,275.00	710,073,802.76	-	-	22,845,335.60	43,876,552.20	1,095,739,965.56
二、本年期初余额	318,944,275.00	710,073,802.76	-	-	22,845,335.60	43,876,552.20	1,095,739,965.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	478,416,412.00	-478,416,412.00	-	-	2,719,301.90	-7,420,710.37	-4,701,408.47
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	27,193,019.03	27,193,019.03
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	2,719,301.90	-34,613,729.40	-31,894,427.50
1、提取盈余公积	-	-	-	-	2,719,301.90	-2,719,301.90	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-31,894,427.50	-31,894,427.50
（四）股东权益内部结转	478,416,412.00	-478,416,412.00	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	478,416,412.00	-478,416,412.00	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	797,360,687.00	231,657,390.76	-	-	25,564,637.50	36,455,841.83	1,091,038,557.09

三、合并报表范围的变化情况

(一) 2019年度公司合并范围的变化情况

子公司名称	注册地	持股比例 (%)	变动方向	取得/处置方式
北京大禹智慧农业科技有限公司	北京市	100.00	纳入合并范围	新设
北京欣禹物联科技有限公司	北京市	100.00	纳入合并范围	新设
沙雅大泽工程有限公司	新疆阿克苏	100.00	不再纳入合并范围	清算注销
天津尧泽环保科技有限公司	天津市武清区	100.00	不再纳入合并范围	清算注销
新疆尚善农业科技服务有限公司	新疆阿克苏	100.00	纳入合并范围	新设
祥云大禹水利建设有限责任公司	云南大理白族自治州	65.00	纳入合并范围	收购

(二) 2018年度公司合并范围的变化情况

子公司名称	注册地	持股比例 (%)	变动方向	取得/处置方式
云南通捷水务有限公司	云南省红河哈尼族彝族自治州	69.00	纳入合并范围	收购
杭州大禹慧水科技有限公司	浙江省杭州市	100.00	纳入合并范围	新设
邹城大禹利民水务有限公司	山东省济宁市	88.70	纳入合并范围	新设
甘肃大禹净水设备制造有限公司	甘肃省酒泉市	60.00	纳入合并范围	新设
吴忠市禹通水务有限责任公司	宁夏吴忠市	46.19	纳入合并范围	新设
宾川大禹节水有限责任公司	云南大理白族自治州	41.00	纳入合并范围	新设
Dayu Water Ltd.	以色列	100.00	纳入合并范围	新设
安徽皖禹节水有限公司	安徽省阜南县	100.00	不再纳入合并范围	清算注销
陕西大禹节水设备工程有限责任公司	陕西咸阳	100.00	不再纳入合并范围	清算注销
长春大禹节水设备工程有限责任公司	吉林长春	100.00	不再纳入合并范围	清算注销

注：本公司对宾川大禹节水有限责任公司（以下简称“宾川公司”）直接持股 41%，通过云南农田水利投资基金合伙企业（有限合伙）间接持股 30%，对于宾川公司直接加间接总计持股 71%，且宾川公司股东会决议经二分之一以上通过表决有效，本公司对宾川公司具有控制权。

(三) 2017年度公司合并范围的变化情况

子公司名称	注册地	持股比例 (%)	变动方向	取得/处置方式
重庆巴禹节水有限公司	重庆市	100.00	纳入合并范围	新设
天津大禹净水有限公司	天津市	60.00	纳入合并范围	新设
阿克塞县高萨尔供水服务有限责任公司	甘肃酒泉	70.00	纳入合并范围	新设
安徽皖禹节水有限公司	安徽阜南县	100.00	纳入合并范围	新设
北京乐水新源智能水务科技有限责任公司	北京市	51.00	纳入合并范围	新设
天津尧泽环保科技有限公司	天津市	100.00	纳入合并范围	新设
大禹节水集团(元谋)农业科技有限公司	云南省元谋县	100.00	纳入合并范围	新设
天津大禹物业服务有限公司	天津市	80.00	不再纳入合并范围	清算注销
内蒙古禹恒水电工程有限责任公司	内蒙古阿拉善盟	100.00	不再纳入合并范围	清算注销

四、公司最近三年的主要财务指标**(一) 报告期非经常性损益明细表**

最近三年一期，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-10.42	0.39	30.94
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（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	543.69	2,071.57	1,817.84	1,635.13
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合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益		-	31.30	-
非货币性资产交换损益		-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	10.62	26.00	266.07	66.66

项 目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
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，如安置职工的支出、整合费用等		-	-	-
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		-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-	-	-
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，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债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	-272.27	-186.40	-1,331.15	400.41
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	128.41
小 计	282.04	1,900.75	784.44	2,261.55
所得税费用的影响额	-42.31	-285.11	-117.67	-339.23
少数股东损益的影响额	-3.16	-17.71	-23.46	-2.53
归属于母公司股东的非经常性损益净额	236.58	1,597.93	643.31	1,919.78

(二) 公司最近三年的主要财务指标

财务指标	2020-03-31或 2020年1-3月	2019-12-31或 2019年度	2018-12-31或 2018年度	2017-12-31或 2017年度
流动比率（倍）	1.26	1.30	1.35	1.64

财务指标	2020-03-31 或 2020年1-3月	2019-12-31 或 2019年度	2018-12-31 或 2018年度	2017-12-31 或 2017年度
速动比率（倍）	1.10	1.07	1.07	1.19
资产负债率（母公司） （%）	65.92	65.07	63.37	59.18
应收账款周转率（次）	0.17	2.36	2.47	1.97
存货周转率（次）	0.36	3.18	2.28	1.69
每股经营活动现金流量 （元）	-0.07	-0.24	1.07	-0.02
每股净现金流量（元）	-0.04	-0.56	0.98	-0.20
研发费用占营业收入比 重（%）	1.37	1.15	1.03	0.38

注：根据当期财务报表计算。流动比率=流动资产/流动负债，速动比率=(流动资产-存货)/流动负债，资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%，应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额，存货周转率=营业成本/存货平均余额。

（三）最近三年的净资产收益率和每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期	报告期利润	加权平均 净资产收 益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	8.83	0.16	0.16
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.74	0.14	0.14
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	7.08	0.13	0.13
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.62	0.12	0.12
2017年度	归属于公司普通股股东的净利润	7.00	0.12	0.12
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.59	0.10	0.10

第七节 管理层讨论与分析

本公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。本公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合本公司经审计的财务报告和募集说明书披露的其它信息一并阅读。如无特别说明，本节引用的 2017 年度、2018 年度和 2019 年度财务数据均摘自各年度审计报告。

一、公司财务状况分析

(一) 资产分析

1、资产的构成

发行人最近三年期末的主要资产项目构成情况如下表：

项目	2020-03-31		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
货币资金	77,038.48	19.00	79,226.88	20.24	120,749.08	31.60	46,836.95	15.86
交易性金融资产	1,397.30	0.34	2,159.00	0.55	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-	37.50	0.01	-	-
应收账款	96,137.05	23.71	100,736.87	25.73	62,525.13	16.36	65,360.81	22.13
预付款项	11,872.15	2.93	7,505.32	1.92	6,690.53	1.75	9,328.63	3.16
其他应收款	17,852.86	4.40	14,909.49	3.81	13,472.96	3.53	11,185.56	3.79
存货	33,745.58	8.32	44,166.84	11.28	55,638.20	14.56	56,181.91	19.03
合同资产	21,873.57	5.39	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	4,448.17	1.10	4,253.71	1.09	6,117.46	1.60	15,158.22	5.13
流动资产合计	264,365.16	65.20	252,958.11	64.61	265,230.86	69.42	204,052.09	69.10
可供出售金融资产	-	-	-	-	4,495.00	1.18	2,500.00	0.85
长期应收款	36,851.61	9.09	36,838.00	9.41	23,053.96	6.03	21,697.02	7.35
长期股权投资	19,417.72	4.79	17,783.72	4.54	15,325.79	4.01	7,960.52	2.70
其他权益工具投资	4,495.00	1.11	4,495.00	1.15	-	-	-	-
固定资产	34,834.83	8.59	35,099.86	8.97	32,903.68	8.61	31,046.90	10.51
在建工程	26,697.89	6.58	25,871.88	6.61	23,690.02	6.20	10,518.36	3.56
生产性生物资产	708.88	0.17	693.32	0.18	2,225.64	0.58	3,533.27	1.20

项目	2020-03-31		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
无形资产	11,451.94	2.82	11,605.80	2.96	8,429.22	2.21	8,701.30	2.95
开发支出	780.57	0.19	519.32	0.13	1,610.54	0.42	868.23	0.29
商誉	2,452.43	0.60	2,216.51	0.57	2,216.51	0.58	2,216.51	0.75
长期待摊费用	260.72	0.06	279.61	0.07	377.36	0.10	532.26	0.18
递延所得税资产	3,152.28	0.78	3,152.28	0.81	2,528.51	0.66	1,658.70	0.56
非流动资产合计	141,103.88	34.80	138,555.31	35.39	116,856.22	30.58	91,233.07	30.90
资产总计	405,469.05	100.00	391,513.41	100.00	382,087.08	100.00	295,285.15	100.00

公司近三年资产保持增长趋势，2017年末和2018年末总资产比上年末分别增长18.77%和29.40%，2019年末较2018年末增长2.47%。

从资产结构来看，公司资产以流动资产为主，报告期内占资产总额比重均在60%以上，资产流动性良好。公司日常经营中保持较多的流动资产，主要原因在于：①公司节水灌溉材料销售及施工项目投标期间以及中标后，通常需要向银行提供一定比例的保证金，并由银行向客户开具投标保函、履约保函，或者直接向客户提供一定比例的投标保证金、履约保证金，使得货币资金和其他应收款中保证金、押金金额较大且随着业务量的扩大逐年增加；②公司农水材料销售和农水项目建设等业务，大多面对政府客户，由于项目结算等原因，应收账款余额较大；③公司作为一家生产型企业，正常情况下需要保持一定的存货规模。因此，存货在公司资产中占有一定比例。

2、货币资金

发行人最近三年期末货币资金余额如下表所示：

单位：万元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
现金	115.47	65.03	47.27	90.55
银行存款	70,814.41	74,097.09	116,330.11	42,840.23
其他货币资金	6,108.60	5,064.76	4,371.69	3,906.18
合计	77,038.48	79,226.88	120,749.08	46,836.95

注：上表中各期末的其他货币资金主要是为开具银行承兑汇票而交付的保证金及履约保证金等。

2017年随着公司募投项目的逐步实施及公司部分PPP项目资金的逐步投入，公司货币资金总额有所下降，2018年，公司参与的天津市武清区农村生活污水

处理工程 PPP 项目建设，收到武清项目回款，导致 2018 年公司货币资金余额较 2017 年大幅增加。

2019 年以来，随着业务的快速开展，公司项目建设需要垫付资本金、建设资金等，导致 2019 年公司货币资金余额较 2018 年有所下降。

3、交易性金融资产

发行人最近三年期末交易性金融资产情况如下所示：

单位：万元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
交易性金融资产	1,397.30	2,159.00	-	-

2019 年 12 月 31 日，公司交易性金融资产余额为 2,159 万元，主要系公司控股子公司杭州设计院及其分院购买的理财产品。

4、应收票据

发行人最近三年期末应收票据情况如下所示：

单位：万元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应收票据	-	-	37.50	-
其中：银行承兑汇票	-	-	37.50	-
商业承兑汇票	-	-	-	-

报告期内，发行人的应收票据均为银行承兑汇票。最近三年，发行人未发生商业承兑汇票到期未获承兑的情形。

5、应收账款及其他应收款

(1) 应收账款

发行人最近三年各期末应收账款情况如下所示：

单位：万元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应收账款余额	107,544.61	112,298.62	71,595.86	72,504.55
坏账准备	11,407.55	11,561.75	9,070.72	7,143.75
应收账款净额	96,137.05	100,736.87	62,525.13	65,360.81

随着公司经营规模扩张，销售收入整体上呈增长趋势，随着公司收入的增加，应收账款规模相应也快速增长。2018 年末、2019 年末，公司应收账款较期初增长比例分别为-4.34%、61.11%。各期间应收账款余额与营业收入具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月 /2020.3.31	2019年 /2019.12.31	2018年 /2018.12.31	2017年 /2017.12.31
期末应收账款余额	107,544.61	112,298.62	71,595.86	72,504.55
营业收入	19,162.31	216,585.31	177,958.91	128,442.37
应收账款余额占营业收入比例	561.23%	51.85%	40.23%	56.45%

注：公司2020年一季度营业收入未做年化处理。

由上表可见，发行人应收账款余各年度销售收入存在一定的配比关系，各年末应收账款整体上较为平稳。2018年以来公司应收账款增长较快，2018年应收账款余额较低，主要系公司2018年客户回款较多所致。2019年末应收账款净额相比2018年底增加61.11%，主要由公司业务模式所致，公司客户多为地方水务局等政府单位，一般回款集中在四季度，2019年公司营业收入相比2018年增加21.71%，随着公司营业收入的增加，公司应收账款也随之增加；

2017年-2019年公司营业收入增加68.62%，公司2017年-2019年应收账款增加54.88%。总体上看，公司应收账款余额随着公司销售收入规模的扩大而扩大，公司主要客户为各地政府水利部门、农业农村委员会等政府部门，公司项目一般在竣工后需要经过政府审计等各种程序后，方能最终结算。此外，公司结算后，受政府财政资金支付进度内部审批流程等因素，公司的结算与收款存在一定的时间差，因此导致公司应收账款报告期内大幅增加。同时公司应收账款占营业收入的比例总体呈下降趋势，说明报告期公司销售回款在优化。

截至2020年3月31日，公司应收账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额		
	应收账款	占比	坏账准备
天津绿境水务有限责任公司	8,569.18	7.97%	-
科尔沁左翼中旗农牧局	8,039.84	7.48%	80.40
库伦旗水务局	6,808.48	6.33%	68.08
奈曼旗水务局	5,439.11	5.06%	54.39
都匀篷润水务有限责任公司	5,372.24	5.00%	53.72
合计	34,228.86	31.83%	256.60

公司已制定了完善的客户信用评审制度和科学的应收账款管理制度，报告期内未发生大额坏账损失，应收账款余额前五名的客户主要是各地水务局或政府下

属事业单位，资信良好，发生坏账的风险较小。

截至 2020 年 3 月 31 日，公司应收账款账龄情况如下：

账龄	2020/03/31	
	账面余额（万元）	占比（%）
1 年以内	62,791.79	58.39
1-2 年	27,099.83	25.20
2-3 年	9,117.30	8.48
3-4 年	5,980.03	5.56
4-5 年	1,056.06	0.98
5 年以上	1,499.60	1.39
合计	107,544.61	100.00

截至 2019 年年末，公司应收账款一年以内的应收账款占比为 67.82%。整体看来，公司应收账款主要集中在 2 年以内，占比约为 83.53%，公司应收账款账龄结构性风险较低。账龄在 1 年以上的应收账款主要为工程结算及材料销售尾款，公司以资金规模实力强、资信良好的大型客户为主的客户结构决定了公司应收账款形成坏账的风险较小。

公司对于单项金额重大（余额为 100 万元以上）的应收账款，公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，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，截至 2019 年末，单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款为 9.52 万元，具体情况如下：

应收账款内容	账面余额（元）	坏账准备（元）	计提比例	计提理由
固阳县好利丰农牧业开发有限公司	95,199.93	95,199.93	100%	公司被吊销
合计	95,199.93	95,199.93	100%	--

2019 年，公司应收账款实际核销 137.77 万元，其中重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额（万元）	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
达茂旗建丰农牧业有限公司	客户往来款	120.00	公司被吊销	内部审批	否
黑龙江农垦九三管理局水务局	客户往来款	17.16	依据法院判决确实无法收回	内部审批	否
合计	--	137.16	--	--	--

（2）其他应收款

A、公司其他应收款坏账准备计提政策

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 30 日，公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

应收款项包括应收账款和其他应收款。公司对于坏账准备的确认及计提方法如下：

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：公司将金额为人民币 100 万元以上（含 100 万元）的应收账款、金额为人民币 50 万元以上（含 50 万元）的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，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。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试：有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

3) 按信用风险特征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：

组合类型	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄分析法
关联方组合	其他方法

对于账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	计提比例
1 年以内（含 1 年）	1%
1 年至 2 年（含 2 年）	10%
2 年至 3 年（含 3 年）	30%
3 年至 4 年（含 4 年）	50%
4 年至 5 年（含 5 年）	80%
5 年以上	100%

B、其他应收基本情况

发行人最近三年各期末其他应收款情况如下所示：

单位：万元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应收利息	-	-	-	-
应收股利	16.64	16.64	221.21	-
其他应收款项	17,836.22	14,892.85	13,251.75	11,185.56
合计	17,852.86	14,909.49	13,472.96	11,185.56

其中，最近三年公司其他应收款项的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
其他应收款余额	20,863.37	17,885.67	15,130.35	12,229.57
坏账准备	3,010.51	2,992.82	1,878.60	1,044.01
其他应收款净额	17,852.86	14,892.85	13,251.75	11,185.56
其他应收款净额占流动资产比例	6.75%	5.89%	5.00%	5.48%

报告期内公司其他应收款主要是农民工工资保证金和履约保证金等项目保证金、员工备用金等。

C、公司其他应收款计提的具体情况

按照账龄分析法计提坏账准备的其他应收款，最近三年的情况如下：

2019年公司其他应收款项目计提情况如下：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1: 应收外部单位	17,816.13	2,992.82	16.80
组合 2: 应收关联方单位	69.54	-	
合计	17,885.67	2,992.82	

坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
年初余额	1,878.60	-	-	1,878.60
年初余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	1,148.02	-	-	1,148.02
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	33.80	-	-	33.80
其他变动	-	-	-	-
期末余额	2,992.82	-	-	2,992.82

2017-2018年公司其他应收款项目计提情况如下：

账龄	2018 年末		2017 年末	
	其他应收款	坏账准备	其他应收款	坏账准备
1 年以内	7,554.91	75.55	7,561.32	75.61
1 至 2 年	4,343.10	434.31	3,255.23	325.52
2 至 3 年	2,290.94	687.28	949.50	284.85
3 至 4 年	422.55	211.27	202.86	101.43
4 至 5 年	147.52	118.02	20.35	16.28

5年以上	352.17	352.17	240.32	240.32
合计	15,111.18	1,878.60	12,229.57	1,044.01

6、预付款项

发行人最近三年末预付款项情况如下：

单位：万元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
预付款项（万元）	11,872.15	7,505.32	6,690.53	9,328.63
占流动资产的比例	4.49%	2.97%	2.52%	4.57%

公司供应商主要为中石油、中石化、中泰化学等国内大型石化生产厂家和国有企业，一般公司生产所需原材料聚乙烯等均需预付部分款项。2017 年末预付账款金额较大，主要原因系（1）公司 2017 年元谋项目向元谋县政府预付征地及青苗补偿款 1,347.81 万元；（2）公司 2017 年公司债项目提供担保向云南省信用再担保有限责任公司预付的 990.00 万元担保款。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司不存在预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

7、存货

（1）存货构成情况

2017 年末、2018 年末、2019 年末，公司存货占公司资产总额的比例分别为 19.03%、14.56% 和 11.28%，其构成情况如下：

单位：万元

项目	2020-03-31		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	账面价值	比例（%）	账面价值	比例（%）	账面价值	比例（%）	账面价值	比例（%）
原材料	3,272.97	9.62	4,208.82	9.53	7,721.26	13.88	4,074.62	7.25
库存商品	19,150.38	56.31	13,029.21	29.50	11,150.26	20.04	12,386.56	22.05
消耗性生物资产	-	-	-	-	-	-	172.28	0.31
发出商品	10,106.73	29.72	7,615.65	17.24	13,456.91	24.19	15,571.02	27.72
工程施工	-	-	18,705.92	42.35	22,008.77	39.56	23,398.85	41.65
委托加工物资	1.27	0.00	1.93	0.00	238.02	0.43	0.00	-
软件开发	224.74	0.66	-	-	86.32	0.16	80.64	0.14
工程设计	1,100.27	3.24	578.91	1.31	976.65	1.76	497.94	0.89
在产品	149.93	0.44	26.41	0.06	-	-	-	-

项目	2020-03-31		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	账面价值	比例 (%)						
合计	34,006.30	100.00	44,166.85	100.00	55,638.19	100.00	56,181.91	100.00

报告期各期末，公司存货主要由原材料、库存商品、工程施工及发出商品构成。原材料、库存商品的情况符合公司作为生产性企业日常生产销售的特点。

发出商品主要系向客户发出尚未结算产品（包括但不限于滴灌带、PE管、PVC管材、PP管、首部过滤装置等安装过程中需要的所有材料部分），主要包括与公司农水项目建设相关发出商品以及单纯产品销售，占比较高的主要为与农水项目建设相关的发出商品，农水建设项目一般会按照一定的进度集中结算，且多集中在第四季度或项目结束时，因此，已发出未结算的产品在存货的发出商品核算。

工程施工主要为公司工程施工项目对应的尚未达到收入确认条件的相关成本（包括但不限于土建、工程、人工等）。

（2）存货跌价准备计提情况

报告期各期末，公司存货跌价准备计提情况列示如下：

单位：万元

项目	2020年3月末			
	余额	跌价准备	账面价值	计提比例 (%)
原材料	3,272.97	-	3,272.97	-
库存商品	19,150.38	260.72	18,889.66	0.77
发出商品	10,106.73	-	10,106.73	-
工程施工	0	-	-	-
工程设计	1,100.27	-	1,100.27	-
委托加工物资	1.27	-	1.27	-
软件开发	224.74	-	224.74	-
在产品	149.93	-	149.93	-
合计	34,006.29	260.72	33,745.57	0.77
项目	2019年末			
	余额	跌价准备	账面价值	计提比例 (%)
原材料	4,208.82	-	4,208.82	-
库存商品	13,289.93	260.72	13,029.21	1.96
发出商品	7,615.65	-	7,615.65	-

工程施工	20,023.36	1,317.44	18,705.92	6.58
工程设计	578.91	-	578.91	-
委托加工物资	1.93	-	1.93	-
在产品	26.41	-	26.41	-
合计	45,745.01	1,578.16	44,166.85	3.45
项目	2018年末			
	余额	跌价准备	账面价值	计提比例 (%)
原材料	7,721.26	-	7,721.26	-
库存商品	11,408.76	258.50	11,150.26	2.27
消耗性生物资产	-	-	-	-
发出商品	13,456.91	-	13,456.91	-
工程施工	22,346.19	337.42	22,008.77	1.51
工程设计	976.65	-	976.65	-
委托加工物资	238.02	-	238.02	-
软件开发	86.32	-	86.32	-
在产品	-	-	-	-
合计	56,234.11	595.92	55,638.19	1.06
项目	2017年末			
	余额	跌价准备	账面价值	计提比例 (%)
原材料	4,074.62	-	4,074.62	-
库存商品	12,437.67	51.11	12,386.56	0.41
消耗性生物资产	504.38	332.10	172.28	65.84
发出商品	15,571.02	-	15,571.02	-
工程施工	23,856.78	457.93	23,398.85	1.92
工程设计	497.94	-	497.94	-
委托加工物资	-	-	-	-
软件开发	80.64	-	80.64	-
在产品	-	-	-	-
合计	57,023.05	841.14	56,181.91	1.48

(3) 同行业可比公司存货跌价准备计提情况对比分析

报告期内，公司与同行业可比公司存货跌价准备计提情况对比分析如下：

公司	存货跌价准备计提比例		
	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
京蓝科技	3.29	0.37	0.42
天业节水	7.86	4.10	1.89
润农节水	0.52	-	-
平均值	3.89	1.49	0.77

大禹节水	3.45	1.06	1.48
------	------	------	------

数据来源：Wind 资讯

8、其他权益工具投资

发行人最近三年一期期末其他权益工具投资情况如下所示：

单位：万元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
其他权益工具投资	4,495.00	4,495.00	-	-

注：财政部于 2019 年 4 月发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），根据财务报表格式的要求，可供出售金融资产列报为其他权益工具投资。

公司其他权益工具投资明细如下：

序号	项目	金额（万元）
1	新余泓晟投资合伙企业（有限合伙）	1,995.00
2	甘肃兰银金融租赁股份有限公司	2,500.00
合计		4,495.00

公司对甘肃兰银金融租赁股份有限公司的出资额合计 2,500 万元，该投资系 2016 年产生。2016 年 7 月 20 日，公司召开第四届董事会第二十二次（临时）会议，审议通过了《关于参股成立兰银金融租赁股份有限公司的议案》，公司以自有资金 2,500 万参股兰银金融租赁股份有限公司，占其出资总额的 5%。

公司对新余泓晟投资合伙企业（有限合伙）出资 1,995 万元，系公司 2018 年 5 月对外投资产生。2018 年 5 月，公司以 1,995 万元的价格受让北京优立管理咨询有限公司持有的新余泓晟投资合伙企业（有限合伙）99.75% 的出资份额。新余泓晟投资合伙企业（有限合伙）对外投资情况为持有北京慧图科技股份有限公司 300 万股的股权。

9、固定资产

（1）固定资产折旧政策

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

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间

内计提折旧。公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋和建筑物	40	5.00%	2.38%
机器设备	10	5.00%	9.50%
办公设备	5	5.00%	19.00%
运输设备	10	5.00%	9.50%

(2) 报告期内固定资产的明细情况

报告期发行人固定资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2020-03-31				
	账面原值	累计折旧	账面净值	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	30,144.20	4,462.33	25,681.87	-	25,681.87
机器设备	18,857.02	10,920.57	7,936.45	-	7,936.45
运输工具	2,018.51	1,399.66	618.85	-	618.85
其他	1,776.63	1,178.97	597.66	-	597.66
合计	52,796.36	17,961.53	34,834.83	-	34,834.83
项目	2019-12-31				
	账面原值	累计折旧	账面净值	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	30,144.20	4,280.24	25,863.96	-	25,863.96
机器设备	18,681.19	10,638.92	8,042.27	45.26	7,997.02
运输工具	1,752.35	1,137.54	614.80	-	614.80
其他	1,986.81	1,362.73	624.08	-	624.08
合计	52,564.55	17,419.43	35,145.12	45.26	35,099.86
项目	2018-12-31				
	账面原值	累计折旧	账面净值	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	27,032.19	3,573.49	23,458.71	-	23,458.71
机器设备	17,621.27	9,459.72	8,161.54	-	8,161.54
运输工具	1,595.40	982.14	613.25	-	613.25
其他	1,931.13	1,260.96	670.17	-	670.17
合计	48,179.99	15,276.31	32,903.68	-	32,903.68
项目	2017-12-31				
	账面原值	累计折旧	账面净值	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	24,275.55	2,928.29	21,347.26	-	21,347.26

机器设备	17,042.33	8,418.26	8,624.07	-	8,624.07
运输工具	1,368.75	798.79	569.96	-	569.96
其他	1,662.60	1,157.00	505.60	-	505.60
合计	44,349.24	13,302.34	31,046.90	-	31,046.90

报告期内，公司固定资产占总资产的比例分别为 10.51%、8.61% 和 8.97%。房屋及建筑物、机器设备是固定资产的主要组成部分，占固定资产总额的 90% 以上。

(3) 报告期内固定资产变动情况分析

报告期内各期末，公司固定资产综合成新率分别为 70.01%、68.29%、66.77%。公司主要的生产设备性能良好，处于正常运转状态。公司近年来固定资产增长较快主要系由于公司天津地区厂房以及相关生产线的技术改造、车间配套改造、宿舍楼建造等工程的建设及转固所致。

2019 年公司固定资产增加主要系本期购入固定资产及本期公司大禹节水（天津）有限公司七期工程（1 标段）、大禹节水（天津）有限公司七期工程（2 标段）建设完成转固等导致公司固定资产有所增加。

发行人固定资产的具体情况详见本募集说明书之“第四节 发行人基本情况”之“九、发行人的主要固定资产和无形资产”之“（一）固定资产”。

10、在建工程

报告期发行人在建工程情况如下表所示：

单位：万元

类别	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
账面余额	26,839.30	26,013.29	23,831.43	10,518.36
减值准备	141.41	141.41	141.41	0.00
账面价值	26,697.89	25,871.88	23,690.02	10,518.36

报告期内公司在建工程规模逐年上升，主要是系公司报告期内 PPP 项目建设及公司天津地区厂房、员工宿舍楼建设及募投项目建设，导致公司在建工程规模不断增加。

2018 年末较 2017 年末在建工程账面价值快速增加，主要原因如下：（1）公司元谋大型灌区丙间片 11.4 万亩高效节水灌溉项目及节水灌溉信息化示范项目等项目建设快速推进；（2）公司子公司北京通捷智水科技有限公司合并云南大禹通捷水务有限公司而增加的 8,439.59 万元在建工程。

2019 年末较 2018 年末增加主要系公司吴忠市利通区现代化生态灌区建设项目、祥云县祥城沙龙及刘厂片区高效节水灌溉项目、元谋大型灌区 11.4 万亩高效节水项目及云南省红河州弥勒市东风片区高效节水灌溉示范项目引入社会资本建设管理和经营农田水利工程等项目建设。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司在建工程均为尚在建设期或未达到使用状态，所以未结转，公司在建工程不存在延迟转固的情况。

11、生产性生物资产

报告期内发行人生产性生物资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
账面原值（期初余额）	2,493.31	2,525.64	3,533.27	1,876.46
本期增加	21.66	-	278.77	1,656.81
本期减少-处置	-	7.95	1,262.02	-
生物性资产折旧	6.09	24.38	24.38	-
减值准备	1,800.00	1,800.00	300.00	-
期末余额	708.88	693.32	2,225.64	3,533.27

公司生产性生物资产主要为公司前次募投项目河西走廊黑果枸杞高效节水灌溉产业化（第一期）项目公司培育的生物性资产（黑果枸杞）。

12、无形资产

报告期发行人无形资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
无形资产原值	14,511.86	14,496.25	10,674.43	10,509.74
累计摊销	3,059.92	2,890.44	2,245.22	1,808.44
减值准备	-	-	-	-
无形资产账面价值	11,451.94	11,605.80	8,429.22	8,701.30

公司的无形资产主要为土地使用权、专利权、非专利技术和特许经营权，报告期内，公司陆续通过土地出让等方式取得土地使用权，用于生产基地建设，因此无形资产规模逐年上升。

2019 年，公司无形资产较 2018 年增加 37.69%，主要系本期公司购置土地使用权以及公司 PPP 项目建设导致的特许经营权增加，此外，本期公司内部研发专有技术、专利、软件使用权等均导致公司无形资产大幅增加。

发行人无形资产的具体情况详见本募集说明书之“第四节 发行人基本情况”之“九、发行人的主要固定资产和无形资产”之“（二）无形资产”。

13、商誉

截至 2020 年 03 月 31 日，公司商誉金额为 2,452.43 万元。系 2017 年 1 月 31 日合并杭州水利水电勘测设计院有限公司所产生及 2020 年 1 月接收原酒泉市水利水电勘测设计院的经营性业务产生。2017 年度、2018 年度公司分别进行商誉减值测试，根据开元资产评估有限公司出具的《大禹节水集团股份有限公司拟商誉减值测试所涉及杭州水利水电勘测设计院有限公司资产组可回收价值评估报告》（开元评报字[2018]341 号）、《大禹节水集团股份有限公司以财务报告为目的的涉及的含并购杭州水利水电勘测设计院有限公司形成的商誉资产组可回收价值资产评估报告》（开元评报字[2019]210 号），未发现减值情况，未计提对应减值。

2019 年度，公司委托开元资产评估有限公司对商誉进行减值测试，根据开元资产评估有限公司出具的开元评报字[2020]187 号评估报告，未发现商誉存在减值情况，2019 年度未计提减值准备。

除上述情况外，报告期内，公司商誉未发生其他变动。

14、长期待摊费用

报告期内公司长期待摊费用为土地整治费、办公楼装修费用、房租物业费、固定资产修理支出等。截至 2019 年 12 月 31 日，该等装修费用尚未摊销金额为 279.61 万元。

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
固定资产修理支出	30.74	138.63	188.93	-
租入固定资产改良支出	58.88	12.48	14.03	-
装修款	144.20	123.07	143.34	220.67
房租物业	26.90	3.94	28.28	27.42
土地整治费用	-	1.50	2.78	284.17
合计	260.72	279.61	377.36	532.26

（二）负债分析

1、负债的构成

报告期内，公司负债具体构成如下表：

项目	2020-03-31		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
短期借款	104,526.50	42.89	95,151.49	41.21	87,844.03	38.75	62,316.83	41.55
应付票据	3,833.46	1.57	5,829.12	2.52	7,410.92	3.27	972.75	0.65
应付账款	77,848.08	31.94	75,159.16	32.55	63,754.92	28.12	43,605.85	29.08
预收款项	-	-	2,563.49	1.11	14,986.41	6.61	3,677.47	2.45
合同负债	7,391.04	3.03	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	657.61	0.27	972.80	0.42	1,096.01	0.48	932.71	0.62
应交税费	3,143.66	1.29	4,711.60	2.04	10,292.07	4.54	6,724.22	4.48
其他应付款	8,503.29	3.49	7,973.99	3.45	7,616.05	3.36	3,441.91	2.29
一年内到期的非流动负债	2,972.34	1.22	2,671.76	1.16	2,870.54	1.27	2,368.64	1.58
其他流动负债	214.87	0.09	145.34	0.06	73.82	0.03	155.60	0.10
流动负债合计	209,090.86	85.79	195,178.74	84.53	195,944.78	86.43	124,195.98	82.81
长期借款	6,785.43	2.78	7,413.60	3.21	3,990.04	1.76	4,075.43	2.72
长期应付款	14,886.49	6.11	15,161.56	6.57	19,877.86	8.77	13,579.10	9.05
递延收益	12,973.32	5.32	13,148.96	5.69	4,396.54	1.94	5,624.10	3.75
其他非流动负债	-	-	-	-	2,500.00	1.10	2,500.00	1.67
非流动负债合计	34,645.24	14.21	35,724.12	15.47	30,764.45	13.57	25,778.63	17.19
负债合计	243,736.10	100.00	230,902.86	100.00	226,709.23	100.00	149,974.61	100.00

报告期内,发行人的负债主要为流动负债,占发行人负债总额比例超过 80%。

公司的主要负债项目包括短期借款、应付票据、应付账款等。

2、短期借款

发行人最近三年一期期末短期借款情况如下表所示:

单位: 万元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
质押借款	7,000.00	5,400.00	7,000.00	-
抵押借款	3,000.00	3,000.00	16,600.00	5,267.10
保证借款	74,526.50	66,400.93	54,244.03	57,049.73
信用借款	20,000.00	20,000.00	10,000.00	-
计提应付利息	-	350.56	-	-

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
合计	104,526.50	95,151.49	87,844.03	62,316.83

短期借款是公司最主要的负债项目，2017年末、2018年末和2019年末分别占负债总额比例为41.55%、38.75%和41.21%。

2018年以来，由于公司PPP项目建设及公司业务的快速发展，公司流动资金需求有所上升，因此，公司增加了短期银行借款规模。

3、应付票据

发行人最近三年一期各期末应付票据的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
银行承兑汇票	3,833.46	5,829.12	7,410.92	972.75

2017年末、2018年末和2019年末应付票据余额分别为2,947.25万元、972.75万元、7,410.92万元和5,829.12万元，占负债总额的比例分别为0.65%、3.27%和2.52%。应付票据均为银行承兑汇票。

2018年末，应付票据较2017年末增加661.86%，主要系2017年应付票据在年底到期承兑，2017年底应付票据相对较少。

2019年应付票据较2018年减少21.34%，主要系应付票据到期承兑，导致应付票据减少。

4、应付账款、预收款项及其他应付款

发行人最近三年一期各期末应付账款、预收款项和其他应付款的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应付账款	77,848.08	75,159.16	63,754.92	43,605.85
预收款项	-	2,563.49	14,986.41	3,677.47
其他应付款	8,503.29	7,973.99	7,616.05	3,441.91
合计	86,351.37	85,696.64	86,357.39	50,725.24

随着公司业务的发展，公司应付账款随之有所增加，公司合理利用采购账期，报告期内应付账款的规模持续增长。2017年末、2018年末和2019年末应付账款余额占负债总额的比例分别为29.08%、28.12%和32.55%。2017年末、2018年末和2019年9月末应付账款余额分别较期初增长45.80%、46.21%和17.89%。

报告期内公司的预收款项主要是公司预收的农水项目建设工程款以及部分农水产品销售中客户预付货款。2017年末、2018年末和2019年末预收款项余额分别占负债总额的比例分别为2.45%、6.61%和1.11%。2018年末，公司预收款项余额较大，主要系2018年公司按合同约定预收的天津绿境水务公司工程款。

报告期内公司其他应付款主要是公司供应商向公司缴纳的保证金、代收代扣款和非合并范围内关联方往来款。2017年末、2018年末和2019年末其他应付款余额占负债总额的比例分别为2.29%、3.36%和3.45%。报告期内公司其他应付款规模不断增加，主要系随着公司业务规模的快速发展，尤其是农水建设项目的快速发展，公司供应商缴纳的保证金规模快速增加。

5、长期应付款

发行人最近三年一期各期末长期应付款的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
长期应付款	3,340.49	3,615.56	14,535.86	13,579.10
专项应付款	11,546.00	11,546.00	5,342.00	-
合计	14,886.49	15,161.56	19,877.86	13,579.10

注：专项应付款为吴忠市利通区现代化生态灌区建设PPP项目政府专项拨款。

其中按照款项性质，长期应付款具体明细如下：

项目	2020-3-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应付融资租赁款	1,340.49	1,815.56	3,718.08	5,618.08
其中：未确认融资费用	-159.51	-184.44	-281.92	-381.92
PPP项目工程款	-	-	8,917.78	7,961.02
东风项目政府专项资金借款	2,000.00	1,800.00	1,900.00	-
合计	3,340.49	3,615.56	14,535.86	13,579.10

应付融资租赁款为公司应付中建投的融资租赁款项，2019年公司偿还相关款项导致应付融资租赁款减少；

公司PPP项目工程款主要系公司2017年-2018年收到的元谋县税务发展投资有限责任公司及元谋县税务局的相关款项，因其在银行回单注明为工程款，因此将其放在“长期应付款-PPP项目工程款”核算；2019年度，元谋县水务局出具《关于对元谋大禹节水有限责任公司投资款的说明》，将相关款项性质明确为

投资款，2019 年末，公司将该笔款项在递延收益科目进行核算。

（三）偿债能力分析

报告期内，反映公司偿债能力的主要财务指标如下表所示：

财务指标	2019-12-31 或 2019 年度	2018-12-31 或 2018 年度	2017-12-31 或 2017 年度
流动比率（倍）	1.30	1.35	1.64
速动比率（倍）	1.07	1.07	1.19
资产负债率（合并）（%）	58.98	59.33	50.79
资产负债率（母公司）（%）	65.07	63.37	59.18
利息保障倍数（倍）	4.31	3.43	4.90

1、流动比率和速动比率

报告期各期末，发行人流动比率和速动比率均大于 1，整体较为平稳。近年来随着公司项目建设和投资的不断增加，公司流动资产占总资产的比重下降，非流动资产占比增加，公司流动比率和速动比率呈下降趋势。2018 年以来整体上进入较为平稳的状态。

2、资产负债率

报告期各期末，发行人资产负债率较高。2017 年以来，公司融资来源主要为短期借款融资，公司融资结构导致了公司资产负债率 2017 年以来处于较高的水平。

3、利息保障倍数

报告期内，随着发行人盈利水平的不断提升，利息保障倍数呈波动趋势，且持续维持在较高水平。

4、同行业上市公司情况

按照中国证监会 2012 年 10 月 26 日公布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），发行人所属行业为“制造业”项下的“橡胶和塑料制品业”。发行人主要偿债指标与同行业 A 股上市公司比较如下：

指标	公司名称	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
资产负债率	天业节水	34.61	35.62	33.60
	润农节水	26.62	31.10	32.07
	京蓝科技	56.48	59.17	50.04
	平均	39.24	41.96	38.57

指标	公司名称	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
	大禹节水	58.98	59.33	50.79
流动比率	天业节水	2.29	2.32	2.47
	润农节水	3.27	2.77	3.32
	京蓝科技	1.19	1.23	1.29
	平均	2.25	2.11	2.36
	大禹节水	1.30	1.35	1.64
速动比率	天业节水	1.03	1.08	1.15
	润农节水	2.54	1.86	2.35
	京蓝科技	0.50	0.42	0.64
	平均	1.36	1.12	1.38
	大禹节水	1.07	1.07	1.19

资料来源：WIND 资讯

与行业平均水平相比，公司的资产负债率较行业平均水平高，同时流动比率和速动比率低于行业平均水平。其主要原因在于（1）业务结构及融资来源有所差异，天业节水主要业务为节水灌溉材料销售，业务结构与公司差异较大；润农节水报告期内主要通过股权融资，银行借款占比较低；（2）公司业务的快速发展，公司报告期内农水建设项目的快速发展，导致公司无论在营运资本方面还是在产能扩充方面都存在较大的资金需求，而报告期内公司融资渠道相对单一，主要依靠银行借款等流动负债的方式满足资金需求，导致公司资产负债率较高，流动比率和速动比率水平略低于同行业上市公司平均值。

公司近年来盈利状况良好，经营性回款能够满足偿债的需要，偿债能力能够得到有效保障。同时，本次公开发行可转换公司债券募集资金到位后，将用于公司生产项目建设、研发运营中心并偿还银行贷款，可以改善公司的财务结构，提高偿债能力。

（四）营运能力分析

报告期内，公司主要资产周转情况如下表：

指标	2019年	2018年	2017年
应收账款周转率（次/年）	2.36	2.47	1.97
应收账款周转天数（天）	152.83	145.75	182.66
存货周转率（次/年）	3.18	2.28	1.69
存货周转天数（天）	113.34	158.09	213.26

1、应收账款周转情况

公司 2018 年,公司应收账款周转率有所上升,主要原因为李克强总理在 2018 年 11 月 9 日在国务院常务会议上要求“要抓紧开展专项清欠行动,切实解决政府部门和国有大企业拖欠民营企业账款问题。”2018 年底公司回款增加。2019 年全年公司应收账款周转率较为平稳,基本上与 2018 年保持一致。

2、存货周转情况

报告期内公司存货周转率呈波动上升趋势,主要原因如下:公司近年来农水建设项目尤其是 PPP 项目的快速发展,公司逐步从依靠传统渠道销售产品转向依靠项目来带动农水产品的销售,从而带动公司存货的周转,尤其是 2018 年,公司承接的天津市武清区农村生活污水处理工程 PPP 项目,促进公司存货周转,公司存货周转率。

2019 年,公司存货周转率有所提升,主要系公司 2019 年因部分存货长期未结算或亏损,公司计提 1,578.16 万元存货跌价准备,公司存货水平有所下降导致公司存货周转率有所上升。

二、公司盈利能力分析

(一) 利润表主要情况

单位: 万元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年	2018 年	2017 年
营业收入	19,162.31	216,585.31	177,958.91	128,442.37
营业成本	13,878.04	158,505.33	127,316.33	94,587.72
税金及附加	74.00	1,278.10	1,701.48	1,377.59
销售费用	1,059.01	7,945.90	6,927.09	7,203.90
管理费用	2,656.18	17,279.81	15,555.68	9,934.53
研发费用	261.97	2,483.38	1,831.19	484.01
财务费用	1,433.64	4,894.24	6,393.49	2,489.29
其他收益	505.26	2,159.61	1,659.40	1,271.11
投资收益	-66.96	51.60	63.09	433.13
信用减值损失	97.10	-3,776.82	-	-
资产减值损失	45.26	-2,533.73	-3,565.11	-1,774.61
营业利润	380.13	20,088.79	16,391.42	12,326.79
营业外收入	52.54	137.85	358.90	894.67

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
营业外支出	286.59	293.44	1,531.62	131.13
利润总额	146.08	19,933.21	15,218.70	13,090.33
所得税费用	28.02	6,564.89	4,256.31	2,891.27
净利润	118.06	13,368.32	10,962.39	10,199.06

发行人2017年、2018年和2019年合并报表的净利润分别为10,199.06万元、10,962.39万元和13,368.32万元。

报告期内，发行人盈利水平逐年提升，公司的净利润主要来源于公司的主营业务经营。随着公司主营业务快速增长，销售规模和收入均逐年上升，同时受益于原材料价格呈下降趋势，使公司的毛利率、营业利润率和净利润率都逐年提升，盈利能力和盈利水平均保持持续增长。

（二）营业收入分析

1、营业收入的构成及比例

单位：万元

项目	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	19,006.36	99.19	214,920.05	99.23	177,157.66	99.55	127,775.90	99.48
其他业务收入	155.96	0.81	1,665.26	0.77	801.25	0.45	666.47	0.52
合计	19,162.31	100.00	216,585.31	100.00	177,958.91	100.00	128,442.37	100.00

2017年、2018年、2019年，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为99.48%、99.55%、99.23%，主营业务突出。公司的其他业务收入主要为公司出租收入，金额及占比较小。

报告期内公司紧抓行业发展机遇，不断开拓业务领域，报告期内，公司销售规模和收入保持快速增长。公司营业收入2017年、2018年及2019年分别较上期同期增长24.80%、38.55%及21.71%，显示公司市场竞争力不断提升，行业龙头地位得到了有效保持。

2018年营业收入增速较其他各期较高主要系公司2018年农水项目建设的快速发展，随之而来的收入快速增加。

2、主营业务收入构成

公司的主营业务收入包括农水科技产品销售与服务、智慧农水项目建设、农水设计服务等业务，报告期内公司主营业务收入产品构成情况如下表：

类别	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
农水科技产品销售与服务	4,669.81	24.57	65,618.93	30.53	44,819.64	25.30	44,946.29	35.18
智慧农水项目建设	9,256.19	48.70	120,037.79	55.85	107,436.23	60.64	69,590.37	54.46
农水设计服务	4,621.64	24.31	22,813.24	10.61	22,131.14	12.49	10,803.05	8.45
其他业务	458.71	2.42	6,450.10	3.00	2,770.65	1.56	2,436.18	1.91
合计	19,006.36	100.00	214,920.05	100.00	177,157.66	100.00	127,775.90	100.00

报告期内公司营业收入主要来源于农水科技产品销售与服务、智慧农水项目建设、农水设计服务业务，报告期内三类收入占公司主营业务收入的比例均超过95%，为公司收入的主要来源。

报告期内，来源于农水科技产品销售与服务的占比呈波动下降趋势，公司智慧农水项目建设占比呈波动上升趋势，主要原因系，公司近年来大力发展智慧农水项目建设业务，力求为客户提供农水项目建设的一揽子解决方案，公司承接的各地农水建设项目以及PPP项目的业务规模均逐年增加。

报告期内，公司其他业务收入主要为农水信息化、农水项目运营服务及农业种植业务，公司相关业务占比较小，但随着农水信息化和农水项目运营服务的逐渐发展，其对收入的贡献也逐年提升。

3、营业收入季节构成

报告期公司营业收入的季节构成情况如下：

项目	2019年		2018年		2017年	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
第一季度	39,915.33	18.43	35,912.00	20.18	19,420.01	15.12
第二季度	44,366.89	20.48	42,523.40	23.90	32,552.14	25.34
第三季度	47,151.45	21.77	18,938.78	10.64	22,322.48	17.38
第四季度	85,151.65	39.32	80,584.73	45.28	54,147.73	42.16

项目	2019年		2018年		2017年	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
合计	216,585.31	100.00	177,958.91	100.00	128,442.37	100.00

公司所处的节水灌溉行业具有一定的季节性,公司的业务主要在西北、华北、西南等地区,由于北方地区冬季严寒无法从事农水项目建设,加之农作物种植的季节性特点等,一般每年的12月至次年的3月上旬为农水产品销售及农水项目建设的淡季。从3月中下旬开始,北方地区土地解冻,开始玉米、棉花、葡萄、蔬菜等农作物的种植,进入农水产品销售及农水项目建设的旺季。每年的7-9月为农产品收获季节,该季节内因为农作物收割,该时间段内,公司的农水项目建设逐渐进入淡季。

公司收入四季度占比较高,主要由公司客户结构和结算模式所致,公司的客户主要为各地水利部门等政府客户,一般来说,结算集中在第四季度,从而导致公司四季度收入占比较高。

4、营业收入按区域划分

按地域	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
华北	1,693.64	8.84	120,143.33	55.47	91,949.11	51.67	28,477.29	22.17
西北	8,826.81	46.06	66,939.04	30.91	56,663.76	31.84	64,731.14	50.40
西南	3,967.87	20.71	13,802.91	6.37	7,410.65	4.16	11,039.12	8.59
华东	4,044.32	21.11	10,628.84	4.91	16,757.97	9.42	5,471.70	4.26
华中	154.98	0.81	3,007.70	1.39	216.63	0.12	-	-
华南	287.28	1.50	930.76	0.43	2,935.38	1.65	5,397.22	4.20
东北	76.81	0.40	693.12	0.32	292.55	0.16	11,967.57	9.32
国外	110.60	0.58	439.62	0.20	1,732.84	0.97	1,358.32	1.06
合计	19,162.31	100.00	216,585.31	100.00	177,958.91	100.00	128,442.37	100.00

公司主要经营区域为华北和西北地区,2018年开始业务领域逐渐扩展到华中区域。未来公司将继续稳固开发西北、西南、华北等地区业务,积极开拓周边省份市场,形成多区域业务网络。

(三) 营业成本分析

最近三年一期,发行人的营业成本相关情况如下:

项目	2020年1-3月		2019年		2018年度		2017年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
主营业务成本	13,781.32	99.30	158,052.59	99.71	126,844.17	99.63	94,142.78	99.53
其他业务成本	96.72	0.70	452.74	0.29	472.16	0.37	444.94	0.47
合计	13,878.04	100.00	158,505.33	100.00	127,316.33	100.00	94,587.72	100.00

报告期内，公司营业成本主要来自主营业务成本，其他业务成本占比较小。

报告期内，公司的主营业务成本按业务类型分类如下：

类别	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
农水科技产品销售与服务	3,293.02	23.90	46,124.15	29.18	29,479.02	23.24	31,498.57	33.46
智慧农水项目建设	6,728.79	48.83	92,075.01	58.26	80,243.52	63.26	53,354.05	56.67
农水设计服务	3,367.47	24.43	16,289.18	10.31	15,025.68	11.85	6,985.64	7.42
其他业务	392.05	2.84	3,564.26	2.26	2,095.95	1.65	2,304.52	2.45
合计	13,781.32	100.00	158,052.59	100.00	126,844.17	100.00	94,142.78	100.00

报告期内，公司主营业务成本增长趋势与主营业务收入保持一致，各类主营业务成本占比与各类业务主营业务收入占比基本一致。

(四) 毛利及毛利率分析

1、毛利情况

发行人报告期内主营业务毛利情况如下：

产品类别	2020年1-3月		2019年		2018年度		2017年度	
	毛利额 (万元)	毛利率 (%)	毛利额 (万元)	毛利率 (%)	毛利额 (万元)	毛利率 (%)	毛利额 (万元)	毛利率 (%)
农水科技产品销售与服务	1,376.80	29.48	19,494.78	29.71	15,340.62	34.23	13,447.72	29.92
智慧农水项目建设	2,527.40	27.31	27,962.78	23.29	27,192.71	25.31	16,236.33	23.33
农水设计服务	1,254.18	27.14	6,524.06	28.60	7,105.46	32.11	3,817.41	35.34
其他业务	66.66	14.53	2,885.84	44.74	674.70	24.35	131.66	5.40
合计	5,225.04	27.49	56,867.47	26.46	50,313.50	28.40	33,633.12	26.32

注：毛利=主营业务收入-主营业务成本，毛利率=主营业务毛利/主营业务收入，下同。

报告期内，公司的主营业务毛利率整体较为稳定。主要业务具体毛利率水平变动情况分析如下：

（1）农水科技产品销售与服务

除 2018 年外，最近三年，公司农水产品销售毛利率整体上较为稳定，2018 年公司农水科技产品销售毛利率较 2017 年有所增加，主要原因系公司 2018 年农村污水处理领域业务的发展，公司与之相关的农水产品销售与服务的毛利高于其他产品；2019 年以来，公司部分项目中标价格较低，施工中材料消耗大于预期，但总材料供应价格不变，导致材料结算单价降低，挤压公司农水科技产品销售与服务毛利空间，导致 2019 年农水科技产品销售与服务毛利有所下降。公司 2019 年农水科技产品销售与服务毛利率与 2017 年基本持平。

（2）智慧农水项目建设

除 2018 年外，公司 2017、2019 年智慧农水项目建设毛利率整体上较为稳定。2017 年以来，公司业务模式有所转变，公司由材料销售为主的模式向以投资拉动的“开发商模式”转变，2018 年，公司业务拓展到农村污水处理领域。2018 年公司农村污水处理业务毛利率高于公司其他领域及公司传统施工项目，导致公司 2018 年毛利整体增加。2019 年，随着公司原有项目的逐步完工结算，公司新承接项目毛利较 2018 年有所下降，以上因素导致公司 2019 年毛利率较 2018 年有所降低，但 2019 年与 2017 年毛利率水平基本持平。

（3）农水设计服务

报告期内，公司农水设计服务毛利率呈不断下降趋势。

公司设计业务主要包括节水灌溉工程、输管道沟渠设计、大型病险水库加固改造设计、中小电站设计、供水及输水工程设计、污水和供水处理，近两年承接的部分大中型供水工程设计和污水处理业务属新开拓的领域，该设计勘测难度相对较大导致成本增加；此外由于业务量大幅增长，专业技术人员无法满足需要，部分设计业务外包导致成本增加；设计行业竞争日趋激烈，人才流动大，人工费用增长导致成本增加。

2、公司毛利率与同行业上市公司的比较情况

报告期内，公司各主营业务的毛利率变动情况如下：

公司	2019年	2018年度	2017年度
天业节水	12.90%	7.81%	10.31%
润农节水	27.85%	28.67%	29.05%
京蓝科技	21.71%	29.34%	31.64%
平均值	20.82%	21.94%	23.67%
大禹节水	26.46%	28.40%	26.32%

数据来源：wind 资讯，上市公司年度报告。

报告期，公司毛利率略高于同行业上市公司平均水平。公司与同行业 A 股上市公司京蓝科技和新三板挂牌公司润农节水毛利率水平基本上相当。

根据润农节水披露的 2019 年年度报告，2019 年润农节水毛利率为 27.85%，略低于 2018 年度，公司 2019 年度毛利率 26.82%，较 2018 年下降 1.58 个百分点，与同行业上市公司润农节水整体趋势一致。

（五）期间费用分析

最近三年一期，发行人期间费用及占营业收入的比例情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
营业收入	19,162.31	100.00	216,585.31	100.00	177,958.91	100.00	128,442.37	100.00
销售费用	1,059.01	5.53	7,945.90	3.67	6,927.09	3.89	7,203.90	5.61
管理费用	2,656.18	13.86	17,279.81	7.98	15,555.68	8.74	9,934.53	7.73
财务费用	1,433.64	7.48	4,894.24	2.26	6,393.49	3.59	2,489.29	1.94

1、销售费用

报告期内公司销售费用变动情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年
	金额(万元)	变动比例(%)	金额(万元)	变动比例(%)	金额(万元)	变动比例(%)	金额(万元)
运输费	145.32	14.46	1,213.39	-9.35	1,338.49	-27.16	1,837.56
工资	425.07	-9.43	2,169.32	-0.24	2,174.56	26.70	1,716.27
劳务费	51.04	-85.89	932.76	42.82	653.12	21.14	539.13
差旅费	62.22	-48.92	768.33	44.18	532.91	-1.12	538.95
业务招待费	77.07	-	606.70	52.13	398.80	-8.45	435.61

项目	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年
	金额 (万元)	变动比 例(%)	金额 (万元)	变动比 例(%)	金额 (万元)	变动比 例(%)	金额 (万元)
材料费	8.59	-91.91	414.81	38.83	298.79	104.02	146.45
宣传费	3.57	-59.71	237.16	100.34	118.38	-18.98	146.11
办公费	64.78	166.37	232.75	10.33	210.95	6.95	197.25
车辆费用	14.16	80.15	148.47	2.62	144.68	-27.79	200.37
租赁费	18.04	121.89	144.92	-10.97	162.78	-25.33	218.01
其他	189.15	-40.39	1,077.28	20.55	893.62	-27.24	1,228.18
合计	1,059.01	-35.01	7,945.90	14.71	6,927.09	-3.84	7,203.90

注：2020年1-3月销售费用的变动比例数据是与去年同期相比的变动比例。

公司近三年销售费用分别为7,203.90万元、6,927.09万元和7,945.90万元，主要包括运输装卸费、销售人员的工资及福利、劳务费、差旅费、业务招待费、办公费等。

2018年公司销售费用较2017年下降276.81万元，下降3.84%。2017年以来，公司逐步从依靠传统渠道销售产品转向依靠项目来带动农水产品的销售，规模化效应带动整体销售费用有所下降。2018年较2017年的变动主要系运输费的变动，主要原因包括（1）2018年公司武清项目建设等原因，武清项目建设所涉及的原材料等主要系外部采购，公司外部采购的运输费用均由公司供应商承担，外采比例增加，公司的运输费成本有所下降；（2）2017年以前公司会根据公司整体库存情况调拨部分产品，2017年以来，公司项目建设涉及的产品主要就近供应，供应不足的直接由当地工厂自产供应，不再由公司统一调拨，从而公司的运输费用有所下降。

2019年公司销售费用较2018年增加1,018.81万元，增幅为14.71%，主要系2019年公司营业收入较2018年增长21.71%，随着公司营业收入的增长，公司销售费用有所增加。主要增加为差旅费、劳务费和业务招待费以及宣传费用，2019年，公司主办国内首届节水论坛，从而导致公司差旅费、业务招待费等较2018年有所增加。2019年劳务费较2018年增长42.82%，主要系公司项目完工后售后维修发生的劳务增加所致。

2、管理费用

报告期内公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年
	金额 (万元)	变动比 例 (%)	金额 (万元)	变动比 例 (%)	金额 (万元)	变动比 例 (%)	金额 (万元)
职工薪酬	1,754.58	7.07	8,652.70	12.87	7,666.12	66.61	4,601.30
租赁费	129.64	-5.37	1,235.51	-7.28	908.99	3.66	487.34
中介费	87.62	8.04	1,231.27	-4.46	921.23	75.77	602.86
差旅费	75.67	-38.86	991.51	5.85	1,037.76	43.96	590.41
折旧	199.50	17.60	797.04	33.66	859.59	52.81	829.22
业务招待费	122.85	60.02	741.30	-18.31	583.36	37.19	456.54
车辆费用	26.23	-24.04	499.73	27.07	472.13	27.78	327.97
无形资产摊销	118.53	24.78	408.68	6.60	383.38	34.18	285.72
水电费	75.64	-2.76	233.70	35.92	266.84	86.52	203.53
材料费	16.72	30.93	195.89	-12.42	239.80	31.11	174.80
其他	49.20	98.87	2,292.49	3.43	2,216.49	61.22	1,374.84
合计	2,656.18	7.46	17,279.82	11.08	15,555.68	56.58	9,934.53

注：2020年1-3月管理费用的变动比例是与去年同期相比变动比例。

近三年，公司管理费用分别为9,934.53万元、15,555.68万元和17,279.82万元，主要包括管理人员的工资及福利费、差旅费、折旧费用及业务招待费等。

2018年公司管理费用较2017年增加56.58%，增幅较大，公司2018年以来管理费用增加的主要项目为公司职工薪酬、差旅费、中介费和租赁费。2018年管理费用比2017年增加5,621.16万元，其中职工薪酬增加3,064.82万元，为主要增加项目。

职工薪酬增加的主要原因系：（1）2018年以来，伴随着公司业务的快速发展，公司引进一批高端人才，并引进一批高级管理人员，从而导致职工薪酬大幅增加；其中，关键管理人员薪酬由2017年462.70万元增加至807.21万元；（2）2018年，公司调整员工的薪酬，导致了公司职工薪酬有所增加；

2018年差旅费增加主要原因为：（1）公司PPP项目建设引进的管理人员发生的差旅费用的增加。（2）公司业务的发展带来的管理费用的增加，公司营业收入2018年较上期同期增长38.55%，伴随着收入的增加，公司差旅费等有所增加。

2019年公司管理费用较2018年增加11.08%，2019年主要增加项目为职工

薪酬、中介费及租赁费的增加。其中，职工薪酬较 2018 年增加 986.59 万元，主要系公司管理人员的增加，2019 年公司其他管理人员人数较 2018 年增加 45.54%，人员的增加，导致公司薪酬有所上升。其次，伴随着公司人员增加，公司办公场所租赁有所增加，2019 年公司新增部分租赁场所，包括公司新增位于北京市西城区白广路-4 原钢设总院办公场所、新增通辽市、广州市等各地办公地区租赁，均导致公司 2019 年租赁费用有所增加。此外，2019 年中介费增加 310.04 万元，主要系公司 2019 年度因公开发行可转换公司债券以及公司人力管理咨询等事项。

最近三年，公司管理费用的增加，一方面与公司收入的增长相关，伴随着公司收入的不断增加，公司的管理费用有所增加；另一方面，公司重视人才队伍建设与人才引进，注重提升人员待遇等导致公司职工薪酬不断增加，从而导致公司管理费用不断增长，具有一定的合理性。

3、财务费用

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
财务费用	1,433.64	4,894.24	6,393.49	2,489.29
其中：利息费用	1,467.81	5,459.47	6,051.41	3,231.70
利息收入	44.48	550.90	336.25	650.02

公司报告期内财务费用分别为 2,489.29 万元、6,393.49 万元和 4,894.24 万元。2017 年公司财务费用较为平稳，2018 年财务费用较 2017 年大幅增长，主要原因系（1）公司 2018 年短期借款金额较 2017 年有所增加，2018 年中国工商银行确定发行人为总行级合作客户，并向公司提供 1 亿元信用借款；中国农业银行借款净增加 1.26 亿；海尔金融保理（重庆）有限公司向公司提供应收账款保理借款 5,000 万元；光大银行新增 2,000 万元应收账款保理，中国建设银行借款净增加 2.36 亿元，上述借款的增加导致公司利息费用大幅增加。（2）公司利息收入大幅减少，随着公司募集资金投入和使用，2018 年公司利息收入大幅减少，由 2017 年的 650 万元利息收入降低到 2018 年 336 万元。（3）公司汇兑损益的变化，2017 年公司汇兑损益 201.88 万元，2018 年发生汇兑损失 123.92 万元。（4）2018 年公司贷款利率高于 2017 年，公司主要贷款银行兰州银行贷款利率 5.22% 增加到 6.09%；此外 2018 年在海尔保理新增的保理业务利率 9.5%，利率的提升导致公司财务费用大幅增加。

2019年财务费用较2018年下降591.94万元，主要系公司2019年利息费用有所下降，2019年公司利息费用下降主要原因系（1）公司2019年在中建投融资租赁股份有限公司借款部分偿还，计息本金减少，利息费用较2018年有所下降；（2）公司2019年长短期借款中相对较高利率的贷款银行占比下降，由2018年6.5亿下降到5.9亿元，导致了公司利息费用下降；（3）公司在海尔金融保理（重庆）有限公司的贷款，2019年计息天数较2018年少，导致2019年利息费用下降约60万元。

（六）资产减值、信用减值损失及营业外收支分析

1、资产减值损失

公司2017-2019年资产减值损失主要是各年度提取的应收款项减值准备金，减值损失具体情况如下表：

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
坏账损失		-	2,834.44	1,147.43
存货跌价损失		988.47	289.26	627.18
固定资产减值损失	-45.26	45.26	-	-
在建工程减值损失		-	141.41	-
生产性生物资产减值损失		1,500.00	300.00	-
合计	-45.26	2,533.73	3,565.11	1,774.61

在建工程减值损失主要系公司敦煌节水项目建设进度不及预期，计提的在建工程减值损失。生物性资产减值损失主要系公司黑枸杞项目计提的生产性生物资产减值损失。

2、信用减值损失

2019年信用减值损失情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年
应收账款坏账损失	-117.18	2,628.80
其他应收款坏账损失	20.08	1,148.02
合计	-97.10	3,776.82

3、营业外收支

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
营业外收入	52.54	137.85	358.90	894.67
营业外支出	286.59	293.44	1,531.62	131.13
营业外收支净额	-234.05	-155.58	-1,172.72	763.54

报告期内，公司营业外收支净额占利润总额的比重分别为 5.83%、-7.71% 和 -0.78%。

(1) 营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
政府补助	44.39	30.81	158.44	364.02
赔款	2.18	0.55	34.31	346.56
资产盘盈		5.77	-	-
罚款收入		4.60	-	-
其他利得	5.97	96.11	166.15	184.08
合计	52.54	136.67	358.90	894.67

自 2017 年起，公司营业外收入大幅减少，主要原因系公司自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》，与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益科目。

(2) 营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
对外捐赠	285.76	252.59	111.79	28.71
非流动资产毁损报废损失		11.05	21.92	0.89
黑枸杞移植损失		-	1,262.02	-
其他	0.83	29.79	135.89	101.53
合计	286.59	293.43	1,531.62	131.13

2018 年度公司营业外支出金额较大主要原因系公司 2018 年确认黑枸杞移植损失 1,262.02 万元以及公司对外捐赠等。

(七) 非经常性损益及对经营成果影响

最近三年一期，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-10.42	0.39	30.94
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（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	543.69	2,071.57	1,817.84	1,635.13
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合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益		-	31.30	-
非货币性资产交换损益		-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	10.62	26.00	266.07	66.66
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，如安置职工的支出、整合费用等		-	-	-
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		-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-	-	-
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，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债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		-	-	-

项 目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
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	-272.27	-186.40	-1,331.15	400.41
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	128.41
小 计	282.04	1,900.75	784.44	2,261.55
所得税费用的影响额	-42.31	-285.11	-117.67	-339.23
少数股东损益的影响额	-3.16	-17.71	-23.46	-2.53
归属于母公司股东的非经常性损益净额	236.58	1,597.93	643.31	1,919.78

近三年非经常性损益占同期归属于母公司股东净利润的比例分别为20.12%、6.42%和12.35%，公司净利润主要来自于主营业务。报告期内，公司的非经常性损益主要为政府补助。

三、公司资本性支出分析

（一）最近三年重大资本性支出情况

2017年度、2018年度和2019年度，公司购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为20,394.23万元、20,227.09万元和16,231.29万元。报告期内，公司的资本性支出主要是根据公司发展计划，用于天津地区办公楼、宿舍楼建设以及公司募投项目实施支出等。其中，募投项目建设主要为2016年公司非公开发行股票募集资金，分别投向“现代农业节水设施连锁经营服务中心建设运营项目”、“节水灌溉信息化自动控制装备生产线（天津）建设项目”、“天津大禹喷灌生产线建设项目”等项目，具体详见本募集说明书之“第九节 历次募集资金运用”。

公司2018年取得子公司及其他营业单位支付的现金净额为3,028.36万元，为公司2018年非同一控制下企业合并，收购云南通捷水务有限公司所支付的现金。

公司2019年以自有资金31,364,819.20元收购云南农田水利投资基金合伙企业（有限合伙）持有元谋大禹节水有限责任公司62.01%的股权，本次收购后持有元谋大禹节水有限责任公司91.4%的股权。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本募集说明书签署日，公司可预见的重大资本性支出计划，包括公司拟

资产置换及现金方式收购北京慧图科技股份有限公司控股权及本次募集资金投资项目建设支出。具体情况如下：

2020年4月8日，经公司第五届董事会第三十次会议审议通过，2020年4月8日，公司与北京慧图科技股份有限公司（以下简称“慧图科技”、“目标公司”、或“丙方”）及其股东北京智慧宏图企业管理咨询有限公司（以下简称“北京宏图”）、北京水青木华智富投资中心（有限合伙）（以下简称“北京水青”）以及廖华轩、崔静等8名自然人（以上10名股东合称“乙方”）签订《投资合作协议》。

大禹节水拟以其持有云南大禹智慧水务科技有限公司（以下简称“云南智水”）100%股权、杭州大禹慧水科技有限公司（以下简称“杭州慧水”）100%股权、云南大禹节水有限公司（以下简称“云南大禹”）100%股权、北京乐水新源智能水务科技有限责任公司（以下简称“北京乐水”）51%股权（以上股权资产合称“标的资产”）对目标公司增资并认购其新发行股份9,787.43万股，同时受让慧图科技股东北京宏图、廖华轩、崔静所持有的目标公司合计1,200万股股份。

乙方将其持有的目标公司全部股份所对应的股东表决权全权委托给甲方行使；北京宏图、廖华轩、崔静将其持有的目标公司股份质押给大禹节水。经审计机构、评估公司初步确认，目标公司暂估值为25,000万元，标的资产暂估值为21,563万元。目标公司每股新股发行价格和股权转让固定转让价款对应的每股价格均暂定为2.30元/股，最终交易价格不高于按目标公司审计后的净资产值及评估后的评估值折算的股份价格。本次增资和股权转让（以下简称“本次交易”）前公司已通过新余泓晟投资合伙企业（有限合伙）持有慧图科技300万股股份；交易完成后，公司预计合计持有慧图科技53.41%的股份。

目前慧图科技正在进行审计评估，尚未完成。

本次募集资金投资项目建设支出，具体情况详见本募集说明书“第八节 本次募集资金的运用”。

四、现金流量分析

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
----	-----------	-------	-------	-------

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
经营活动产生的现金流量净额	-5,016.66	-18,123.62	79,786.66	-1,407.64
投资活动产生的现金流量净额	-6,295.04	-18,461.92	-19,888.19	-25,389.99
筹资活动产生的现金流量净额	8,051.31	-5,672.65	13,590.71	10,914.14
现金及现金等价物净增加额	-3,231.65	-42,215.26	73,446.61	-15,920.75

(一) 经营活动现金流量

单位：万元

项 目	2019年	2018年度	2017年度	合 计
经营活动产生的现金流入额	235,810.63	255,417.61	140,482.93	631,711.17
营业收入	216,585.31	177,958.91	128,442.37	522,986.59
销售现金比例	1.09	1.44	1.09	1.21
经营活动产生的现金流量净额	-18,123.62	79,786.66	-1,407.64	60,255.41
净利润	13,368.32	10,962.39	10,199.06	34,529.77
盈利现金比例	-1.36	7.28	-0.14	1.75

注：销售现金比例=经营活动产生的现金流入额/营业收入；盈利现金比例=经营活动产生的现金流量净额/净利润。

公司经营活动现金流主要来自农水产品销售和农水项目建设及农水设计收入。2017年、2018年及2019年公司的经营活动现金流量净额分别为-1,407.64万元、79,786.66万元和-18,123.62万元。

2017年、2018年、2019年，公司经营活动产生的现金流入额/营业收入指标分别为1.09、1.44、1.09，销售现金比较为稳定。公司经营活动产生的现金流量净额/净利润指标分别为-0.14、7.28、-1.36。近三年，经营活动产生的现金流量净额累计为60,255.41万元。同期公司实现的净利润累计为34,529.77万元，经营活动产生的现金流量净额累计额与实现的净利润累计额的比例为1.75。但报告期各年，公司经营活动产生的现金流量净额波动趋势与净利润波动趋势存在一定的差异。公司除2018年度，报告期内其他各年度公司经营活动产生的现金流量净额低于公司净利润的主要原因是公司存货的增加及公司应收账款的增加。公司经营活动现金流量净额较低，主要由公司业务模式所致，公司农水项目建设一般采用先垫资后收款，在项目执行过程中，公司需要垫付履约保证金、履约保证金、工程周转资金等，随着公司业务规模的扩张及公司PPP项目投资规模的逐步扩大，公司垫付资金增加，导致公司经营活动现金流量净额较低。

2018年，公司经营活动产生的现金流量净额高于公司净利润的主要原因是李克强总理在2018年11月9日在国务院常务会议上要求“要抓紧开展专项清欠行动，切实解决政府部门和国有大企业拖欠民营企业账款问题。”2018年底，公司回款增加。

2019年，公司经营活动净额大幅低于净利润主要系2019年公司经营规模扩大，公司应收账款余额较2018年增加，对流动资金的占用增加，此外，2019年由于经营性应付减少也导致公司现金流出增加，因此2019年公司经营活动产生的现金流量净额大幅低于净利润。

（二）投资活动现金流量

2017年、2018年及2019年投资活动产生的现金流量净流出分别为-25,389.99万元、-19,888.19万元和-18,461.92万元，均为负数。主要系公司报告期内处于快速发展阶段，主要为购建固定资产和购买土地使用权所致；其次系公司使用暂时闲置资金购买结构性存款理财产品，形成收到与支付其他与投资活动有关的现金。

（三）筹资活动现金流量

近年来，随着公司募投项目陆续建设及公司建设项目的不断推进，市场逐步拓宽，营运资金需求较为旺盛，筹资活动是公司流动资金补充的主要来源之一。2017年、2018年及2019年公司筹资活动产生的现金流量净额分别为10,914.14万元、13,590.71万元和-5,672.65万元。

2019年公司筹资活动产生的现金流量净额为负，主要原因（1）公司2018年偿还债务支付现金增加；（2）2019年公司召开股东大会审议通过利润分配方案，以截至2018年12月31日公司总股本扣除本年度6月份从二级市场回购股份后的787,560,687股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利1.00元人民币（含税），合计派发现金7,875.61万元。现金分红于2019年5月完成，导致现金流出较大。

五、报告期内会计政策或会计估计变更情况

（一）2017年度会计政策变更

财政部于2017年度发布了《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》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有

待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述三项规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”，比较数据相应调整。	列示持续经营净利润本年金额 102,071,186.52 元，终止经营净利润 -80,626.34 元；列示持续经营净利润上年金额 62,011,823.82 元。
(2) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	其他收益：12,711,051.71 元。
(3) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	营业外收入本年减少 323,542.35 元，重分类至资产处置收益。 营业外收入上年减少 127,246.71 元，重分类至资产处置收益。 营业外支出本年减少 5,165.26 元，重分类至资产处置收益。 营业外支出上年减少 881,384.56 元，重分类至资产处置收益。

(二) 2018年度会计政策变更

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 625,626,349.65 元，上期金额 653,608,054.05 元； “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 711,658,429.68 元，上期金额 445,785,971.38 元；调增“其他应收款”本期金额 2,212,053.57 元，上期金额 0 元；调增“其

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
款”列示。比较数据相应调整。	他应付款”本期金额 1,947,256.03 元,上期金额 1,633,227.34 元; 调增“长期应付款”本期金额 53,420,000.00 元,上期金额 0 元。
(2) 在利润表中新增“研发费用”项目,将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示;在利润表中财务费用项下新增“其中:利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	调减“管理费用”本期金额 18,311,916.02 元,上期金额 4,840,110.47 元,重分类至“研发费用”。

(三) 2019年会计政策变更

1、根据《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》，公司对财务报表格式进行了相应调整。

财政部分别于 2019 年 4 月 30 日和 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会（2019）6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会（2019）16 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额	
	合并	母公司
(1) 资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 375,000.00 元，“应收账款”上年年末余额 625,251,349.65 元； “应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额 74,109,185.00 元，“应付账款”上年年末余额 637,549,244.68 元。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 0 元，“应收账款”上年年末余额 0 元； “应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额 74,109,185.00 元，“应付账款”上年年末余额 5,170,198.35 元。

2、执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（2017 年修订）

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对

于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础，执行上述新金融工具准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额	
	合并	母公司
非交易性的可供出售权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	可供出售金融资产：减少 44,950,000.00元 其他权益工具投资：增加 44,950,000.00元	可供出售金融资产：减少 44,950,000.00元 其他权益工具投资：增加 44,950,000.00元

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础，各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

合并：

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	1,207,490,768.78	货币资金	摊余成本	1,207,490,768.78
应收票据	摊余成本	375,000.00	应收票据	摊余成本	375,000.00
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
应收账款	摊余成本	625,251,349.65	应收账款	摊余成本	625,251,349.65
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	134,729,582.06	其他应收款	摊余成本	134,729,582.06
可供出售金融资产(含其	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债		债权投资(含其他流动资产)	摊余成本	
			其他债权投	以公允价值	

原金融工具准则			新金融工具准则		
他流动资产)	务工具)		资 (含其他流动资产)	计量且其变动计入其他综合收益	
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)		交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
			其他非流动金融资产		
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
以成本计量(权益工具)	44,950,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	44,950,000.00	
		其他非流动金融资产			
		其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		
长期应收款	摊余成本	230,539,611.54	长期应收款	摊余成本	230,539,611.54

母公司：

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	429,049,409.71	货币资金	摊余成本	429,049,409.71
其他应收款	摊余成本	569,800,378.59	其他应收款	摊余成本	569,800,378.59
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以成本计量 (权益工具)	44,950,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	44,950,000.00
			其他非流动金融资产		
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	

3、执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）（财会〔2019〕8号），修订后的准则自2019年6月10日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根

据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

4、执行《企业会计准则第 12 号——债务重组》（2019 修订）

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》（2019 修订）（财会〔2019〕9 号），修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

除上述情况外，发行人最近三年无其他会计政策或会计估计变更情况。

六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况

（一）重大对外担保事项

截至 2019 年 12 月 31 日，公司对外担保金额合计 16,050 万元，占同期末净资产的 10.06%，主要如下：

经公司于 2019 年 1 月 8 日召开的第五届董事会第十五次（临时）会议、第五届监事会第十一次（临时）会议审议通过，公司为控股子公司阿克塞县高萨尔供水服务有限责任公司向中国农业发展银行敦煌市支行申请的一般水利建设中长期贷款 3,750 万元提供全额连带责任担保，担保期 10 年，该担保未提供担保措施，但该担保对象为公司控股子公司，公司能够对其经营进行有效监控与管理，且本次担保主要为甘肃省酒泉市阿克塞县抗旱应急调蓄水库项目建设提供的担保，相关担保的财务风险处于公司可控的范围之内。

经 2019 年 9 月 24 日召开的第五届董事会第二十二次（临时）会议、第五届监事会第十六次（临时）会议审议通过，公司为参股公司酒泉绿创智慧农村有限责任公司向中国农业发展银行酒泉市肃州区支行申请的改善农村人居环境建设中长期贷款 12,300 万元提供连带责任保证担保，担保期限为项目建设期 1 年。该担保主要是公司为甘肃省酒泉市肃州区乡镇环保提升工程 PPP 项目项目建设提供的担保，可以进一步增强该项目公司的融资能力，能有效保证酒泉市肃州区乡镇环保提升工程的有序建设。

经 2020 年 3 月 26 日召开的第五届董事会第二十九次（临时）会议审议通过，公司为全资子公司大禹环保（天津）有限公司向齐鲁银行股份有限公司天津分行

申请银行贷款 1,000 万元提供全额连带责任担保，期限 1 年。公司为全资子公司甘肃大禹节水集团水利水电工程有限责任公司向中国光大银行股份有限公司兰州分行申请银行贷款 8,000 万元提供全额连带责任担保。本次担保事项审批通过后，公司及其控股子公司的对外担保总额为 25,050 万元，占公司 2019 年 12 月 31 日经审计净资产的比例为 16.12%。

（二）重大诉讼、仲裁、其他或有事项和重大期后事项

截至 2019 年 12 月 31 日，公司不存在应披露而未披露的重大诉讼、仲裁、其他或有事项。

七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

报告期内，公司财务状况良好，主营业务突出，盈利能力较强；公司营业规模保持持续增长，整体盈利规模逐年稳步提升。公司所处的节水灌溉行业为国家鼓励产业，市场前景较为广阔。发行人作为行业内的综合实力较强的主要市场参与者和影响者，已建立了良好的市场基础，正在逐步抢抓发展机遇，而快速成长。

（一）财务状况发展趋势

报告期内，公司资产结构较为稳定、合理，公司报告期内流动资产占比呈不断下降趋势，但占比均超过 65%，公司资产流动性较强，具有一定的抗风险能力。报告期内，公司资产总额分别为 295,285.15 万元、382,087.08 万元和 391,513.41 万元，公司总资产呈稳步增长趋势；合并资产负债率分别为 50.79%、59.33% 和 58.98%，资产负债率较高。

本次公开发行可转债募集资金到位后，将进一步增强公司的资金实力，短时间内会增加公司资产负债率，但随着可转债的逐步转股，将优化公司资本结构；随着募集资金投资项目的逐步投入，公司经营规模继续扩大，抗风险能力进一步增强。

（二）盈利能力发展趋势

公司自设立以来一直专注于农业高效节水和农民安全供水领域，近年来业务逐步拓展到农村污水处理领域。目前公司已由“单纯的节水装备制造和工程建造商”转变为专业从事“农水产品生产+农水项目建设+农水项目设计+农水运营服务+农业信息化”的农业科技和服务提供商。公司目前确立以大禹智造、大禹工程、大禹设计、大禹智慧、大禹研究院等八大业务板块，建立从诊断、规划、涉及、投资、建设到运营管理，提供涵盖农业节水、农村污水、农民饮水等领域的

全产业链集成服务。

公司本次募投项目紧紧围绕公司上述发展战略开展，募投项目的实施，将有利于公司把握行业发展趋势和市场机遇，进一步提高公司盈利能力和综合竞争力，有效增强公司抗风险能力，实现公司可持续发展。

第八节 本次募集资金的运用

一、本次募集资金投资项目计划

根据公司于2019年11月28日召开的第五届董事会第二十四次（临时）会议、2019年12月16日召开的2019年第二次临时股东大会的决议，本次发行可转债拟募集资金总额（含发行费用）不超过人民币63,800.00万元（含63,800.00万元），扣除发行费用后的募集资金净额将用于“高端节水灌溉产品智能工厂建设项目、现代农业运营服务和科技研发中心建设项目和补充流动资金”，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	高端节水灌溉产品智能工厂建设项目	28,174.01	26,000.00
2	现代农业运营服务和科技研发中心建设项目	19,370.37	18,800.00
3	补充流动资金	19,000.00	19,000.00
合计		66,544.38	63,800.00

公司本次募集资金投资项目涉及的项目审批及批复情况如下：

项目名称	备案文件	环评批文	土地落实情况	建设期
高端节水灌溉产品智能工厂建设项目	《企业投资项目备案表》（备案证号：酒经管（备）[2019]46号）	肃环表发[2019]83号	甘（2018）肃州区不动产权第0018679号	24个月
现代农业运营服务和科技研发中心建设项目	《企业投资项目备案表》（备案证号：酒经管（备）[2019]51号）	肃环表发[2019]82号	甘（2018）肃州区不动产权第0018679号	24个月

若本次实际募集资金净额（扣除发行费用后）少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目具体情况

（一）高端节水灌溉产品智能工厂建设项目

1、项目概况

项目名称：高端节水灌溉产品智能工厂建设项目

项目建设地：甘肃省酒泉市肃州区解放路 290 号

实施单位：大禹节水集团股份有限公司

项目建设内容：本项目计划总投资 28,174.01 万元，计划使用募集资金 26,000.00 万元。本项目规划建设期 24 个月，本项目在酒泉建设约 4000 平方米的智能工厂，并配套 6 条以色列先进压力补偿式滴灌生产线和相应的核心智能制造设备。

2、项目的必要性分析

(1) 有利于提升公司生产智能化水平，实现降本增效

随着节水灌溉产业的快速发展，国内及国际节水灌溉行业市场竞争越发激烈，用户的多样化、个性化需求的不断涌现，公司生产运营计划与市场营销体系、产品质量和服务品质问题的进一步凸显。公司迫切需要先进装备信息技术的支撑，从企业管理、产品工艺设计与制造服务等全方位提升灌溉装备水平，有效提高生产效率和产品质量，降低物耗和能耗以及生产成本。

智能工厂是现代工厂信息化发展的新阶段，结合了智能物流、智能检测、智能运维等特点，是打造产业新型能力的有效途径之一，并为企业实现信息化环境下新型能力提供支撑。因此，公司迫切需要对公司现有生产工厂进行智能化改造，从而提升公司生产智能化水平，实现更好的服务客户并降本增效。

(2) 有利于促进公司节水灌溉系列产品赶超世界先进水平

随着节水灌溉产业的快速发展，国内及国际节水灌溉行业市场竞争越发激烈，用户的多样化、个性化和快速化需求不断涌现。大禹节水经过多年的产业深耕，成为国内滴灌产品行业龙头，但在国际市场上，公司压力补偿式产品的结构特征、性能、用途以及质量等方面与国际一流厂商存在一定的差距。因此，引进以色列压力补偿式滴灌生产线能够为公司进行压力补偿式产品的国产化研究助力，提高公司滴灌产品技术的创新能力，且能够通过该生产线的引入汲取以色列先进的滴灌生产工艺、装备技术及管理理念知识，是加速促进公司节水灌溉系列产品赶超世界先进水平的迫切需要。

(3) 项目建设有利于提升公司节水灌溉产品服务高端市场的能力

目前，我国节水灌溉装备存在低端过剩，高端依赖进口的问题。本项目实施可提升大禹节水灌溉装备制造能力，大幅度提高农业精量灌溉设备的生产质

量品质和效率，加快先进、适用、安全、可靠精准灌溉装备的研发生产和推广应用，更好的满足我国精量灌溉设备市场需求，加速推进节水农业现代化、产业化进程。本项目实施将逐步实现在高端滴管产品进口替代，带同时支撑引领产业技术创新优化升级，带动灌溉装备产业集聚、集约、集群发展，形成国内精量灌溉装备制造业新的产业格局。

综上，基于政策支持，满足世界市场需求和维护并进一步巩固公司在世界市场的地位等因素，公司本次高端节水灌溉产品智能工厂建设项目具有一定的发展前景和必要性。

3、项目可行性分析

(1) 国家政策的大力支持

节水灌溉装备是现代农业发展的重要物质基础，在提高农业用水效率、促进农业增产增效、改变农民增收方式和推动农村发展等方面发挥着十分重要的作用，对于缓解水资源短缺矛盾、保障国家粮食安全、推动农村经济可持续发展具有重要的战略地位。节水灌溉行业作为农业基础设施建设的重点行业，其发展一直得到政府的大力支持。

(2) 公司在节水灌溉行业具有较强的实力

经过数十年的市场深耕细作，并凭借持续稳定的技术及可靠的产品质量，公司已经成为国内滴灌产品行业龙头。公司在节水灌溉行业拥有良好的客户基础和较为丰富的客户资源，本次募集资金投资项目具备较为丰富的技术储备和市场储备。

4、投资概算情况

本项目投资总额为 28,174.01 万元，其中工程费用（含厂房建设费用、设备购置及安装费用）24,403.84 万元，工程建设其他费用 1,617.53 万元，预备费用 780.64 万元，流动资金 1,372.00 万元，具体投资安排如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	是否拟使用募集资金投资	是否属于资本性支出	占比
一	建设投资	26,802.01	是	是	95.13%
1	工程费用	24,403.84	是	是	86.62%
1.1	设备购置费	23,723.84	是	是	84.20%
1.2	厂房工程费	680.00	是	是	2.41%

序号	项目	投资金额	是否拟使用募集资金投资	是否属于资本性支出	占比
2	工程建设其他费用	1,617.53	是	是	5.74%
3	预备费	780.64	否	否	2.77%
二	铺底流动资金	1,372.00	否	否	4.87%
三	总投资	28,174.01	——	——	100.00%

其中，本募投项目的设备购置费按相关设备的现行市场价和调查价估算，投资估算明细如下：

序号	名称	单价 (万元)	数量	金额(万元)
一	高档数控机床与工业农业精量灌溉制造装备			
1	快速换模装置	63	12	756
2	机械手	80	12	960
3	模具控温机	9	12	108
4	压力补偿式滴灌管生产线	457.6	6	2745.6
5	循环冷却系统	14.4	6	86.4
6	纯水制作系统	36	6	216
7	ABC 共挤设备	655	6	3930
8	全自动液压换网装置	15.77	6	94.62
9	全自动包装收卷机	140.81	6	844.86
10	普通滴头筛选输送系统	75.1	6	450.6
11	全自动换模工具包及滴头切换使用组件	16.9	6	101.4
12	成品包装机	9	6	54
13	破碎机	17	4	68
14	造粒机	35	4	140
15	高速智能分拣机	32.8	6	196.8
16	滴灌管带收卷自动装卸机器人	30	6	180
17	投料站	6	6	36
18	单机用料称重系统	7.47	18	134.46
19	欧化料斗干燥机	6.53	18	117.54
20	称重式拌料混合机 SGB-600	8.9	6	53.4
21	称重式拌料混合机 SGB-1200	9.97	6	59.82
22	鲁氏风机	8.3	12	99.6
23	除尘器	5.6	18	100.8

序号	名称	单价 (万元)	数量	金额 (万元)
24	中央过滤器	1.5	18	27
25	原辅料智能负压配送系统	76.96	1	76.96
26	原辅料智能正压配送系统	188.64	1	188.64
27	中央式吸料斗 CSR-6	0.4	12	4.8
28	欧化中央式真空料斗	0.68	12	8.16
29	中央式吸料斗 CSR-24	0.6	12	7.2
30	交流伺服马达	0.78	12	9.36
31	单螺杆式空气压缩机	5.61	6	33.66
32	SAVOMAT-M2 米重控制系统	13.5	6	81
33	注塑机	80.75	12	969
34	振动筛分机	9.6	12	115.2
35	滴头模具	140	12	1680
36	滴头组装系统	240.32	12	2883.84
37	滴头剥离装置	18.4	6	110.4
	小计			17729.12
二	智能传感与控制装备			
1	雷达波料位计 (0-16m)	1.29	6	7.74
2	智能检测传感器	0.60	80	48
3	控制传感器	0.48	40	19.2
4	智能光检仪器	60.00	6	360
	小计			434.94
三	智能检测与装配装备			
1	滴灌管带打孔视觉监测系统	3.90	6	23.4
2	滴灌管带烂洞检测仪	2.60	6	15.6
3	滴灌带张紧装置	0.50	6	3
4	超声波管径壁厚检测装置	16.30	10	163
5	智能滴灌检测装置	19.30	6	115.8
	小计			320.8
四	智能物流与仓储装备			
1	智能换模小车	11.80	6	70.8
2	特制储料仓	97.20	6	583.2
3	智能叉车	25.00	4	100

序号	名称	单价 (万元)	数量	金额 (万元)
4	码垛机器人	43.86	3	131.58
5	AGV 小车	15.00	4	60
6	高参数智能化立体仓库	1600.00	1	1600
7	物料架	1.80	50	90
	小计			2635.58
五	智能化管理与数据采集设备			
1	产品全过程质量管理体系	200.00	1	200
2	工业信息平台基础模块	60.00	1	60
3	服务器	30.00	4	120
4	工控机	0.80	8	6.4
5	T5-CAPP	170.00	1	170
6	安管平台系统	30.00	1	30
7	协同设计及工艺仿真模拟平台	140.00	1	140
8	数据交换平台	90.00	1	90
9	远程调试系统	80.00	1	80
10	实时数据库系统	90.00	1	90
11	数据分析系统	150.00	1	150
12	全流程实时监控系统	30.00	1	30
13	监控软件	9.00	1	9
14	数据存储、SAN 交换机、网络工程等	400.00	1	400
15	数据采集系统	7.50	4	30
16	广域网路由器	30.00	4	120
17	农业精量灌溉柔性制造执行系统 (MES)	170.00	1	170
18	农业精量灌溉柔性制造智能调度系统	80.00	1	80
19	农业精量灌溉物流配送智能调度系统	80.00	1	80
20	异构环境下的大数据/复杂业务集成平台	200.00	1	200
21	农业精量灌溉生产综合管控大厅	200.00	1	200
	小计			2455.4
六	环保设备			
1	光氧环保设备	35.00	1	35
2	光氧环保设备	20.00	1	20
3	光氧环保设备	38.00	1	38

序号	名称	单价 (万元)	数量	金额 (万元)
4	光氧环保设备	48.00	1	48
5	光氧环保设备	7.00	1	7
6	小计			148
七	合计			23723.84

5、工艺流程和技术设备方案

本次募投项目属于公司原有产品产能的扩大。因此，相关产品的质量标准和技术水平、生产方法、工艺流程和生产技术、核心技术及取得方式与公司原有产品相同。具体详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、公司主营业务的具体情况”之“(三)主要产品的工艺流程及主要服务的流程”相关内容。

本项目在酒泉建设约4,000平方米的智能工厂，并配套6条以色列先进压力补偿式滴灌生产线和相应的核心智能制造设备，将年生产压力补偿滴灌管约1.38亿米。

6、主要原辅材料和能源供应

本项目正式投产运行后，项目生产所需主要原辅料主要包括 PVC、PE 及多种相关辅料等。经过多年的经营，公司与上述原辅材料主要供应商建立了稳定的供货关系。公司作为供应商的重要客户，原材料供给充足。

本次募投项目生产所需的主要能源为电和水，供应充足稳定。

7、投资项目的竣工时间、产量、产品销售方式及营销措施

本项目由大禹节水集团股份有限公司具体实施，本项目规划建设总周期为24个月，建设进度如下：

序号	项目阶段	第一年				第二年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目前期工作	■							
2	项目设计及工程招标	■	■						
3	土建工程施工			■	■	■	■		
4	设备采购安装					■	■		
5	设备试运转							■	■
6	工程竣工验收								■

本项目总工期为24个月，建设期包括项目前期工作、项目设计及工程招标、

土建工程施工、设备采购安装、设备试运转、工程竣工验收、试生产等过程。

本项目达产后，每年可以生产压力补偿滴灌管约1.38亿米。达产后将有效解决公司节水灌溉产品服务高端市场的能力。本次项目建设完成后，配合公司PPP业务及EPC业务的拓展，公司未来除了扩大与现有客户的销售规模以外，公司还将大力开发新的区域市场及行业客户，通过设立境外公司、办事处细分境外市场区域，提升外销收入；在全国各大城市中增设办事处，增加国内营销人员，提升内销收入。在销售渠道方面，公司将尽可能增加与终端客户的联系，并拓展电子商务销售平台。通过以上措施，公司将有效消化募投项目达产后所带来的新增产能。

8、环境保护

本项目已取得酒泉市生态环境局肃州分局出具的《审批意见》（肃环表发[2019]83号）。公司将严格按照环境保护法律法规的要求落实项目环境管理、环境监测以及污染物排放总量控制的各项要求，并严格执行环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用的环境保护制度。

9、项目选址及用地情况

本项目项目选址位于甘肃省酒泉市肃州区解放路290号。截至本募集说明书签署日，大禹节水已获得本次募投项目用地的土地使用权证，具体情况如下：

权利人	土地位置	证书编号	土地面积	使用期限
大禹节水	甘肃省酒泉市肃州区解放路290号	甘（2018）肃州区不动产权第0018679号	53,822.00平方米	2053年01月16日止

10、项目效益测算

本项目财务内部收益率（所得税后）为18.36%，投资回收期（所得税后）为6.54年（含建设期）。

11、项目的组织方式、实施进展情况

本次募投项目由公司自行组织建设，截至2019年12月31日，已完成前期准备、初步设计工作，暂未有资金投入。

（二）现代农业运营服务和科技研发中心建设项目

1、项目概况

项目名称：现代农业运营服务和科技研发中心建设项目

项目建设地：甘肃省酒泉市肃州区解放路 290 号

实施单位：大禹节水集团股份有限公司

项目建设内容：本项目计划总投资 19,370.37 万元，计划使用募集资金 18,800.00 万元。本项目规划建设期 24 个月，本项目拟新建 1 栋现代农业运营服务和科技研发中心大楼，总建筑面积共计 8,000 平米，地上建筑面积 6,000 平米，地下建筑面积 2,000 平米，其中：现代农业科技研发中心涉及地上一至五层和地下一层，共计建筑面积 6,000 平米。现代农业运营服务中心涉及地下二层和地上六层，共计建筑面积 2,000 平米。一至四层建设包含涉农涉水全产业链的产品研发实验室和产品开发及模式创新基地；五层为研发中心办公区域；六层为运营服务中心办公区域；地下一层为车库和研发仓储用地；地下二层为“一系统四平台”的运营服务中心，包括现代化云计算与数据库融合系统、农田水利设施运营管理平台、农业物联网信息化服务平台、农业全产业链互联的信息化互动平台、融合“水网+信息网+服务网”的现代农业服务大数据平台。

2、项目实施的必要性

(1) 为新时代水利现代化战略目标实现提供技术支撑和服务保障

根据《水利部关于印发加快推进新时代水利现代化的指导意见的通知》提出的战略目标，“到 2035 年，我国农田高效节水灌溉率达到 50%，农田灌溉水有效利用系数提高到 0.60 以上”。一方面现代化用水管理技术可以有效提高灌溉用水效率和用水效益。另一方面，通过运行数据采集存储分析，计量用电、用水情况，及时准确了解农业生产的水资源保障情况，也可以有效保证战略目标的落地实施。

而随着 5G、大数据、云平台、物联网、移动互联、人工智能、区块链为代表的新技术不断与经济社会各领域的深度融合，有力提升了新技术成果在传统行业适配、升级、落地，大大提升了社会运营效率，农水项目运营面临着前所未有的重大发展机遇，通过实现一张图、一张网、一个平台统筹互联传输及前端采集要素，经过分析、对比、判断实现有现实意义的在模型基础上的决策支持系统。通过本项目的建设，有助于提升大禹节水的现代农业科技研发水平和运维服务管理能力，从而为新时代水利现代化目标的实现提供技术支撑和服务保障。

(2) 公司向现代农业科技服务公司转型的必由之路

提升农水项目建设的科技含量和做好运维管理的服务支撑体系是大禹节水可持续发展的两大抓手。随着公司在高效节水领域内的精益推进、污水处理新业务的扩展以及江河湖泊治理规划的深入，公司现有研发水平难以全面适应新形势新情况的发生，此外，随着公司业务领域在农村污水处理、农村供水以及农水项目建设，尤其是 PPP 项目的建设的不断拓展，对公司后期运营服务需求不断增加，这就迫切要求公司利用现代化的科学手段来进行建后运维管理。

通过本项目的实施，一方面可以提升公司在全产业链中的可研水平，增加公司研发实力，进一步赶超国际先进水平，增加公司核心竞争力，不断满足公司未来业务持续发展的需要；另一方面公司将通过运营服务平台，充分利用“互联网+农业科技”，促进公司向现代农业科技服务公司转型升级。

（3）吸引高水平人才，助力农业科技现代化进程

科技研发实力是公司保持市场优势的重要因素，而拥有高水平的专业研发设计团队是公司具备较强研发设计实力的基础。先进的研发设计设备、良好的研发设计环境是公司吸引高水平研发设计人员的重要条件。本项目建成后，将为研发人员提供更好的研发硬件设备，有利于激发研发人员的热情和动力，从而吸引更多的高水平的研发人员加盟，进一步提升公司的科技研发水平和核心竞争能力。

而运营服务中心则通过在末端安装监控设备、传感设备，利用互联网、云计算等技术收集土壤湿度、土壤成分、pH 值、降水量、温度、空气湿度和气压、光照强度、CO₂ 浓度等数据信息，为现代农业综合信息监测、环境控制以及智能管理提供科学依据，从而达到增加作物产量、改善品质、调节生长周期、提高经济效益的目的。实现农业科技的有效提升和物联运营服务的互联互通，必然助推农业现代化进程的加速前行。

3、项目实施的可行性

本项目在政策上、技术上和人员储备均具有较强的可行性。本项目经济效益体现在公司经营业绩的整体提升当中，旨在增强公司的研发能力和运营能力，不涉及新增产能，不单独核算经济效益指标。

4、投资概算情况

本项目总投资为 19,370.37 万元。其中，工程费 17,299.53 万元，工程建设其

他费 1,506.65 万元，预备费 564.19 万元，具体投资安排如下：

单位：万元

序号	项 目	建筑工程 费	设备购置 及安装费	其他费用	合 计	是否拟使 用募集资 金投资	是否属于 资本性支 出	投资比例
一	工程费用	5,265.00	6,604.53	5,430.00	17,299.53	是	是	89.30%
(一)	建筑工程	4,915.00			4,915.00	是	是	25.40%
1	地下一层	495.00			495.00	是	是	2.60%
2	地下二层运营服务中心	1,660.00			1,660.00	是	是	8.60%
3	地上研发中心	2,760.00			2,760.00	是	是	14.20%
(三)	设备购置		6,354.53		6,354.53	是	是	32.80%
1	研发中心设备购置费		1,358.75		1,358.75	是	是	7.00%
2	运营服务中心设备购置费		4,995.78		4,995.78	是	是	25.80%
(四)	应用系统建设费			5,330.00	5,330.00	是	是	27.50%
(五)	室外工程	350.00	250.00	100.00	700.00	是	是	3.70%
二	工程建设其他费用			1,506.65	1,506.65	是	是	7.80%
三	预备费			564.19	564.19	否	否	2.90%
四	总投资	5,265.00	6,604.53	7,500.84	19,370.37	—	—	100.0%

其中，设备购置费用情况如下：

	项 目	金额 (万元)
1	研发中心设备购置费	
1.1	研发设备	1,162.75
1.2	办公设备	196.00
	小计	1,358.75
2	运营服务中心设备购置费	
2.1	运营服务中心设备和软件购置费	4,713.00
2.1.1	服务器和存储设备	1,589.00
2.1.2	网络设备	890.00
2.1.3	安全设备	554.00
2.1.4	软件购置	1,680.00
2.2	运营服务中心系统集成	282.78
	小计	4,995.78
	总计	6,354.53

5、工艺流程和技术设备方案

本项目为新建研发中心和运营中心，不涉及产品生产。

6、主要原辅材料和能源供应

本次募投项目所需的主要能源为电，供应充足稳定。

7、投资项目的竣工时间

本项目由大禹节水集团股份有限公司具体实施，本项目规划建设总周期为24个月，建设进度如下：

序号	项目阶段	进度（月）					
		1-2	3-4	5	6-7	8-15	16-24
1	项目立项及项目初步设计等						
2	施工图设计						
3	前期规划报建及施工许可等						
4	项目施工招标						
5	建筑施工工作、设备购置						
6	研发阶段						

本项目总工期为24个月，建设期包括项目立项及项目初步设计、施工图设计、前期规划报建及施工许可等、项目施工招标、建筑施工工作、设备购置、研发阶段等过程。

8、环境保护

本项目已取得酒泉市环境保护局出具的《关于现代农业运营服务和科技研发中心建设项目环境影响报告表的批复意见》（肃环表发[2019]82号）。公司将严格按照环境保护法律法规的要求落实项目环境管理、环境监测以及污染物排放总量控制的各项要求，并严格执行环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用的环境保护制度。

9、项目选址及用地情况

本项目项目选址位于甘肃省酒泉市肃州区解放路290号。截至本募集说明书签署日，大禹节水已获得本次募投项目用地的土地使用权证，具体情况如下：

权利人	土地位置	证书编号	土地面积	使用期限
大禹节水	甘肃省酒泉市肃州区解放路290号	甘（2018）肃州区不动产权第0018679号	53,822.00平方米	2053年01月16日止

10、项目效益测算

本项目经济效益体现在公司经营业绩的整体提升当中，旨在增强公司的研发能力和运营能力，不涉及新增产能，不单独核算经济效益指标。

11、项目的组织方式、实施进展情况

本次募投项目由公司自行组织建设，截至2019年12月31日，已完成前期准备、初步设计工作，并开始厂房建设施工，目前尚未有资金投入。

（三）补充流动资金

1、项目概况

公司在综合考虑行业现状、财务状况、经营规模、市场融资环境以及未来战略规划等自身及外部条件的基础上，拟将本次发行募集资金中的 19,000.00 万元用于补充流动资金，以满足未来经营规模持续增长带来的流动资金需求，进一步提升公司整体盈利能力。

2、项目实施的必要性和合理性

（1）公司业务规模的扩张使得对流动资金的需求增大

随着公司业务规模的扩大，公司对资金的需求不断增加，2017 年-2019 年公司总负债规模呈现上升的趋势。通过本次发行补充流动资金，可以更好地满足公司业务迅速发展所带来的资金需求，为公司未来经营发展提供资金支持，有利于巩固公司市场地位，提升综合竞争力。

（2）优化资本结构，提高抗风险能力

通过本次发行可转换公司债券补充流动资金，可以有效降低公司营运资金平均融资成本，减小财务费用负担。本次可转债发行后，随着可转换债券持有人陆续转股，有利于优化公司资本结构、提升抗风险能力。

三、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向。本次募集资金投资项目与公司主营业务密切相关，有利于上市公司把握市场机遇，进一步增强公司的核心竞争力和可持续发展能力，巩固公司行业地位，为提升盈利水平开拓新的空间。本次募集资金投资项目完成后，公司资本实力将显著增强，产品结构将进一步得到优化，有利于公司盈利水平的持续提升，符合公司长远发展目标和全体股东的根本利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次公开发行可转债募集资金到位后，公司的货币资金、总资产和总负债规模将相应增加，资本实力进一步增强，可为公司的后续发展提供有力保障。本次可转债转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。随着可转债持有人未来陆续转股，公司净资产规模将逐步增大，公司的资产负

债率将逐步降低，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

本次发行募集资金到位后，可能短期内会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定幅度摊薄，但本次可转债募集资金投资项目符合国家产业政策要求和轴承行业市场发展趋势，随着本次募投项目效益的实现，公司长期盈利能力将会得到显著增强，经营业绩预计会有一定程度的提升。

第九节 历次募集资金运用

一、最近五年内募集资金基本情况

(一) 非公开发行股票募集资金的数额、资金到账时间

2015年12月，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2015〕2979号文《关于核准大禹节水集团股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）40,344,275股（每股面值1元），发行价格为17.88元/股，募集资金总额为721,355,637.00元，扣除发行费用21,355,640.03元，募集资金净额为699,999,996.97元，实际到账日期2016年5月27日。上述募集资金到位情况已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2016年5月30日出具了瑞华验字[2016]62030005号《验资报告》。

(二) 募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者的利益，根据《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》（2015年修订）等相关法律法规及公司《募集资金管理办法》的规定，对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，并连同保荐机构中国银河证券股份有限公司于2016年6月分别与中国建设银行酒泉分行营业室、兰州银行酒泉分行营业室、中国银行酒泉分行营业室、浙商银行兰州分行和中国建设银行天津武清支行签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，本公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

(三) 募集资金专户存储情况

截至2019年12月31日，本公司有5个募集资金专户，其中3个募集资金专户已注销，募集资金存放情况如下：

单位：元

开户银行	银行账号	募集资金余额	备注
建设银行酒泉分行	62050164010109888888	89,090,822.92	
兰州银行酒泉分行	101812000810081	-	已注销

开户银行	银行账号	募集资金余额	备注
中国银行酒泉分行	104053078068	27,315,913.78	
建设银行武清支行	12050172080000000591	-	已注销
浙商银行兰州分行	8210000010120100125633	-	已注销
合计		116,406,736.70	

二、前次募集资金的实际使用情况

公司非公开发行股票募集资金净额为 700,00.00 万元，截至 2019 年 12 月 31 日已累计使用 59,082.97 万元，使用进度为 84.40%。公司前次募集资金已基本使用完毕，剩余资金将继续用于实施承诺投资项目。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司前次募集资金使用情况对照表如下：

单位：万元

募集资金净额：70,000.00					已累计使用募集资金总额：59,082.97					
变更用途的募集资金总额：17,747.99					各年度使用募集资金总额：					
变更用途的募集资金总额比例：25.35%					2017年：8,940.93					
					2018年：21,668.77					
					2019年：1,031.59					
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	现代农业节水设施连锁经营服务中心建设运营项目	现代农业节水设施连锁经营服务中心建设运营项目	16,747.80	16,747.80	8,467.25	16,747.80	16,747.80	8,467.25	-8,280.55	2020年6月30日
2	节水灌溉信息化自动控制装备生产线（天津）建设项目	节水灌溉信息化自动控制装备生产线（天津）建设项目	5,033.30	5,033.30	2,396.82	5,033.30	5,033.30	2,396.82	-2,636.48	截止日项目投入进度47.26%
3	天津大禹喷灌生产线建设项目	天津大禹喷灌生产线建设项目	5,504.20	4,618.97	4,618.97	5,504.20	4,618.97	4,618.97	-885.23	项目已终止
4	河西走廊黑果枸杞高效节水灌溉产业化（第一期）项目	河西走廊黑果枸杞高效节水灌溉产业化（第一期）项目	25,000.00	8,137.24	8,137.24	25,000.00	8,137.24	8,137.24	-16,862.76	项目已终止
5	偿还银行借款	偿还银行借款	17,714.70	17,714.70	17,714.70	17,714.70	17,714.70	17,714.70	-	不适用
6	——	永久补充流动资金	—	17,747.99	17,747.99	-	17,747.99	17,747.99	-	不适用
合计			70,000.00	70,000.00	59,082.97	70,000.00	70,000.00	59,082.97	-28,665.02	

三、前次募集资金投资项目实现效益情况说明

截至 2019 年 12 月 31 日，前次募集资金投资项目实现效益情况如下表所示：

单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2017年度	2018年度	2019年		
1	现代农业节水设施连锁经营服务中心建设运营项目	不适用	4,868.85	-8.29	75.89	990.99	1,058.59	21.74%
2	节水灌溉信息化自动控制装备生产线（天津）建设项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
3	天津大禹喷灌生产线建设项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
4	河西走廊黑果枸杞高效节水灌溉产业化（第一期）项目	不适用	12,488.12	-	-1,684.05	-1,570.94	-3,254.99	-26.06%
5	偿还银行借款	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
6	永久补充流动资金	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

注 1：现代农业节水设施连锁经营服务中心建设运营项目。由于受募集资金到账进度以及实际实施进度的影响，该项目目前仍处于建设期。截至 2019 年 12 月 31 日，已建设完成的连锁店三年累计实现效益总计 1058.59 万元，完成预期效益的 21.74%。

注 2：节水灌溉信息化自动控制装备生产线（天津）建设项目。截至 2019 年 12 月 31 日，该项目由于受到募集资金到账进度以及部分科研设备处在研究论证和调试阶段，尚未达到预期理想状态，项目仍处于建设状态，尚未进行投产。

注 3：天津大禹喷灌生产线建设项目。该项目由于受目标区域市场土地流转费逐年提升，农田种植结构发生变化，喷灌市场出现萎缩，预期继续建设将会产生亏损，无法达到预期效益，公司已于 2018 年 7 月终止该项目建设，剩余募集资金变更为永久补充流动资金。变更前主要建设的生产车间在变更后经过改造作为公司滴灌产品及配套管材生产场所。

注 4：河西走廊黑果枸杞高效节水灌溉产业化（第一期）项目。该项目自建设以来，受到黑果枸杞大面积种植，产量过剩，价格持续走低等因素影响，且黑果枸杞在种植过程中由

于受地形地貌和自然环境的影响，项目建设费用比预期增大，导致该项目在建设运营的过程中已产生亏损，如果继续建设将会产生更大亏损，故 2018 年 7 月份公司经审慎研究决定停止该项目建设，将其剩余募集资金变更为永久补充流动资金。同时为了使已建设项目的厂房、土地继续发挥作用和该项目人员的稳定性，公司保留了该项目的销售业务。截至 2019 年 12 月 31 日，该项目累计产生亏损-3,254.99 万元，其中 2018 年度、2019 年度分别亏损 1,684.05 万元和-1,570.94 万元。

四、前次募集资金实际投资项目的变更情况

（一）变更募投项目的基本情况

公司前次募集资金投资项目变更情况如下表所示：

单位：万元

募集资金金额：	70,000.00	
变更用途的募集资金总额：	17,747.99	
变更用途的募集资金总额比例：	25.35%	
变更前项目	承诺投资金额 (变更前)	承诺投资金额 (变更后)
天津大禹喷灌生产线建设项目	5,504.20	4,618.97
河西走廊黑果枸杞高效节水灌溉产业化(第一期)项目	25,000.00	8,137.24
变更后项目	承诺投资金额 (变更前)	承诺投资金额 (变更后)
永久补充流动资金	-	17,747.99

（二）变更募投项目的决策程序

经公司第五届董事会第八次（临时）会议、第五届监事会第五次（临时）会议以及 2018 年第四次临时股东大会决议，公司对募集资金用途变更如下：

1、截至 2018 年 6 月 14 日，天津大禹喷灌生产线建设项目已投入募集资金 4,618.97 万元，公司决定将其专户中的剩余募集资金包括利息收入用于永久补充流动资金，扣除利息收入净额后永久补充流动资金的金额占募集资金净额的 1.26%。

2、截至 2018 年 6 月 14 日，河西走廊黑果枸杞高效节水灌溉产业化（第一期）项目已投入募集资金 8,137.24 万元，公司决定将其专户中的剩余募集资金包括利息收入用于永久补充流动资金，扣除利息收入净额后永久补充流动资金的金额占募集资金净额的 24.09%。

（三）变更募投项目的原因

1、天津大禹喷灌生产线建设项目。一方面，土地流转费用逐年提升，影响到农田种植结构的调整，导致目标市场呈现一定程度的萎缩；另一方面，喷灌机的市场整合和市场开拓进度未及预期。综合以上两种因素，喷灌生产线的市场前景存在一定程度的不确定性，仓促上线可能造成公司资金和资源的一定程度浪费。此外，本项目已有建设部分主要为土建、厂房和部分设备，大部分可以转为公司其他节水灌溉产品的生产车间，不会影响该部分形成资产的使用效率。因此，公司终止实施“天津大禹喷灌生产线建设项目”，将其专户中的剩余募集资金包括利息收入用于永久补充流动资金。

2、河西走廊黑果枸杞高效节水灌溉产业化（第一期）项目。一方面，黑果枸杞的市场价格持续走低，与项目实施初期预期价格相差较大；另一方面，黑果枸杞种植的成本费用持续增加，尤其是采摘环节人工费及加工投资费用增加；其三，在项目实施过程中发现实施困难增加，导致项目进度有所滞后，后续支出不可控。综合上述因素，继续实施“河西走廊黑果枸杞高效节水灌溉产业化（第一期）项目”将无法实现预期收益，因此公司终止实施该项目，将其专户中的剩余募集资金包括利息收入用于永久补充流动资金。

五、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

2016年7月5日，公司第四届董事会第二十一次会议审议通过了《关于公司使用部分募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》：同意公司对2015年2月10日至2016年5月27日之间预先投入募集资金投资项目的自筹资金22,483.20万元进行置换。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次置换进行了审验并出具了瑞华核字[2016]62030026号《关于大禹节水集团股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况的鉴证报告》。公司监事会、独立董事发表了明确的同意意见，保荐机构中国银河证券股份有限公司出具了同意置换的核查意见。

公司使用部分募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金事项履行了相应的法律程序，符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规的相关规定。

六、注册会计师的鉴证意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司前次募集资金使用情况进行了专项审核，并出具了信会师报字[2020]第 ZG10997 号《大禹节水集团股份有限公司前次募集资金使用情况鉴证报告》，鉴证意见为：大禹节水董事会编制的截至 2019 年 12 月 31 日的《关于前次募集资金使用情况的专项报告》符合中国证监会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）的规定，在所有重大方面如实反映了大禹节水截至 2019 年 12 月 31 日的前次募集资金使用情况。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年度募集资金使用情况进行了专项审核，并出具了信会师报字[2020]第 ZG10713 号《大禹节水集团股份有限公司募集资金年度存放和使用情况鉴证报告》，鉴证意见为：大禹节水董事会编制的《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》在所有重大方面符合《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》（证监会公告[2012]44 号）、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》（深证上[2015]65 号）及相关格式指引的规定，并在所有重大方面如实反映了贵公司募集资金 2019 年度实际存放与使用情况。

第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：

_____ 王浩宇	_____ 王冲	_____ 谢永生	_____ 徐希彬
_____ 李福武	_____ 龚时宏	_____ 郑洪涛	_____ 孙健
_____ 彭玲			

全体监事签名：

_____ 王光敏	_____ 于虎华	_____ 仇石
--------------	--------------	-------------

全体高级管理人员签字确认：

_____ 谢永生	_____ 梁浩	_____ 陈静	_____ 宋金彦
_____ 高占义	_____ 尉高洋	_____ Joshua Spector	

大禹节水集团股份有限公司

2020年7月24日

二、保荐机构（主承销商）声明

（一）保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书进行了核查，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、完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签名：

张贵阳

保荐代表人签名：

刘祥茂

王安定

董事长/法定代表人签名：

贺青

国泰君安证券股份有限公司

2020年7月24日

（二）保荐机构（主承销商）董事长和总经理声明

本人已认真阅读募集说明书的全部内容，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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

总经理（总裁）签字：

王 松

董事长签字：

贺 青

国泰君安证券股份有限公司

2020年7月24日

三、发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书，确认募集说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、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：

张学兵

经办律师：

李杰利

沈旭

北京市中伦律师事务所

2020年7月24日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书，确认募集说明书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书中引用的财务报告的内容无异议（或盈利预测已经本所审核），确认募集说明书不致因所引用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：

杨志国

签字注册会计师：

张军书

崔云刚

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2020年7月24日

五、资信评级机构声明

本机构及签字的资信评级人员已阅读募集说明书，确认募集说明书与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、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。

资信评级机构负责人：

张剑文

资信评级人员：

张 晨

王 硕

中证鹏元资信评估股份有限公司

2020年7月24日

六、董事会关于本次发行的相关声明及承诺

（一）关于未来十二个月内其他股权融资计划的声明

关于除本次公开发行可转换公司债券外未来十二个月内其他再融资计划，公司作出如下声明：“自本次公开发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

（二）关于应对本次发行可转换公司债券摊薄即期回报采取的措施

本次公开发行可转换公司债券可能导致投资者的即期回报被摊薄，公司拟通过多种措施防范即期回报被摊薄的风险，以填补股东回报，充分保护中小股东利益，实现公司的可持续发展、增强公司持续回报能力。具体措施如下：

1、加快募投项目建设，尽早实现预期收益

公司本次发行可转债募集资金主要用于“高端节水灌溉产品智能工厂建设项目、现代农业运营服务和科技研发中心建设项目和补充流动资金”。募投项目紧紧围绕公司主营业务，有利于扩大公司整体规模、扩大市场份额，增强公司资金实力，进一步提升公司核心竞争力和可持续发展能力，有利于实现并维护股东的长远利益。

本次募集资金到位后，公司将根据募集资金管理相关规定，严格管理募集资金的使用，保证募集资金按照原方案有效利用。本次公开发行募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目实施，争取早日实现预期收益，尽量降低本次发行对股东即期回报摊薄的风险。

2、发展公司主营业务，加强经营管理和内部控制，提高公司持续盈利能力

公司自设立以来一直专注于农业高效节水领域，近年来业务逐步拓展到农村污水及农民安全饮水领域。公司业务已由专业从事节水灌溉装备制造和工程设计施工领域，延展至智慧水务、污水处理、安全供水生等领域；已经由“单纯的制造商”转变为“产品+工程设计+工程施工+运营服务”的全产业链综合服务商。经过多年的发展，公司在主营产品方面积累了丰富的运营经验。公司将继续加大研发力度、提高研发水准，提高生产效率，提升服务品质。

同时，公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更

合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营和管控风险，不断提高公司的盈利能力。

3、大力扩展营销渠道，进一步增强公司销售渠道方面的核心竞争力

公司将继续加强现代农业节水设施连锁经营服务中心运营项目建设，进一步拓展营销，保证品牌优势，大力开拓国际和国内市场，保证公司各类产品销售的稳定增长。国际市场方面，公司已稳步开拓泰国、印度尼西亚、马来西亚等市场，并将逐步开拓其他地区市场；国内市场方面，公司将伴随推进现代农业节水设施连锁经营服务中心运营项目稳步开拓国内相关市场。

4、加强募集资金管理，提高募集资金使用效率

公司将严格按照《上市公司监管指引 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及公司《募集资金管理办法》的有关规定，规范募集资金使用，保证募集资金充分有效利用。公司董事会将持续监督对募集资金进行专户存储、保障募集资金用于规定的用途、配合保荐机构等对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率，切实保护投资者的利益。

5、优化公司投资回报机制，强化投资者回报机制

公司将持续根据国务院《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》的有关要求，严格执行《公司章程》明确的现金分红政策，在公司主营业务健康发展的过程中，给予投资者持续稳定的回报。同时，公司将根据外部环境变化及自身经营活动需求，综合考虑中小股东的利益，对现有的利润分配制度及现金分红政策及时进行完善，以强化投资者回报机制，保障中小股东的利益。

第十一节 备查文件

除本募集说明书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 一、发行人最近三年的财务报告及审计报告和最近一期的财务报告；
- 二、保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
- 三、法律意见书及律师工作报告；
- 四、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 五、中国证监会核准本次发行的文件；
- 六、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 七、其他与本次发行有关的重要文件。

自本募集说明书公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。