

武汉大禹阀门股份有限公司

Wuhan Dayu Valve Co., Ltd.



公开转让说明书

主办券商



(湖北省武汉市新华路特 8 号长江证券大厦)

二零一四年十一月

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

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

（一）市场竞争加剧的风险

国内阀门企业众多，市场集中度较低，阀门市场特别是中低端阀门市场竞争较为激烈。另外，国际主要阀门制造商在高端阀门领域具有较强的竞争力。尽管公司是国内领先的阀门制造商和出口商，建立起了具有影响力的“大禹”自主品牌，但随着国内阀门企业整体技术水平和产品质量的不断提升，品牌意识的不断增强，公司可能面临更加激烈的市场竞争，影响公司的盈利水平。

针对该风险，公司将积极研发新技术产品，加强技术创新和技术升级，通过自主研发、合作研发增强公司研发创新能力，跟踪国际新技术信息。销售方面，在巩固现有销售市场的同时，通过积极参加行业展览会、利用网络平台等措施争取新客户。

（二）原材料价格上涨的风险

本公司阀门成品的主要原材料为铸件、钢材、铜件及各种配件等，铸件的价格变化主要取决于钢铁的价格变化情况。2008 年金融危机爆发后，用于生产铸件的废钢价格走势大幅跳水，自价格高点下跌幅度超过50%。2009 年初以来，废钢价格逐步攀升，至2011 年底达到阶段性高点。废钢价格的攀升导致本公司用于阀门产品生产的铸件成本上升以及毛利率水平降低，对公司的盈利水平产生不利影响。2009 年以来，作为不锈钢生产的主要原材料之一镍的价格呈现较大的波动性，最低价格曾经跌至6 万元/吨，最高价格则升至将近20 万元/吨。原材料镍的价格波动导致不锈钢价格也随之波动。不锈钢价格的波动对本公司以不锈钢为原材料的阀门产品生产成本产生重要影响。虽然本公司阀门产品的销售价格以产品成本为基础，加上合理的毛利确定，并根据原材料价格的变动情况进行相应的调整，但如果原材料价格在短期内大幅上涨，本公司可能无法通过提高产品销售价格完全抵消或转嫁原材料价格上涨对产品成本的影响，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

针对该风险，公司一方面会与上游优质原材料供应商建立长期合作关系，合理规避风险，以确保来年的经营生产，另一方面会进行集中采购以提前锁定采购成本。

（三）应收账款回收风险

报告期各期末，公司应收账款余值分别为 11,967.96 万元、14,170.73 万元和 13,240.10 万元，占当期流动资产的比例分别为 44.36%、43.36%和 43.55%，且应收账款周转率持续下降。由于客户的项目工程施工周期长且常常出现项目进度延滞的情况，导致公司应收账款回收周期较长。尽管公司与主要客户建立了稳定的合作关系，并制定了客户信用管理制度和应收账款管理办法以专门评估客户履约能力，防范应收账款回收风险，但由于公司应收账款规模大且回款周期长，如果未来客户的生产经营发生重大不利变化，则公司应收款项发生坏账的风险将会增加，从而使公司经营成果受到不良影响。同时，如果公司无法改善应收账款周转率，也会大量挤占公司营运资金，影响企业的正常经营。

针对上述风险，公司在与客户建立稳定良好的合作关系同时，加强应收账款的后续跟踪管理，对项目合同进行跟踪监督，及时发现工程中存在的问题与纠纷，做出相应的决策，确保客户能正常支付货款，最大限度的降低坏账发生率。同时，建立应收账款回收责任制，将账款回笼情况与销售人员的奖金挂钩，将货款回笼责任分解至每位业务人员，加快资金回笼。

（四）存货积压风险

报告期各期末，公司存货余值分别为 7,219.70 万元、10,234.51 万元和 10,180.83 万元，占当期流动资产的比例分别为 26.76%、31.32%和 33.48%，且存货周转率持续下降。公司存货由原材料、在产品、库存商品和委托加工物资构成，其中原材料与库存商品合计占存货总额的比例分别为 82.24%、86.68%和 92.51%，为公司存货的主要组成部分。报告期内，因南水北调项目进度延滞，导致公司为南水北调项目的原材料备货，公司按原定计划生产的产成品由于客户收货延期造成大量积压。虽然公司主要采用以销定产的生产销售模式，订单所需原材料以外的库存较少，且产成品基本为已签订合同尚未发货的产品，可能引发存货发生跌价风险相对较小。但如果未来客户需求发生变化，则公司的存货变现的风险将增

加，对公司未来经营产生不利影响。同时，如果公司无法改善存货积压情况，提高存货周转率，也会大量挤占公司营运资金，影响企业的正常经营。

针对上述风险，公司对现有存货进行分类管理。对于需要备货的存货，采取定量定货加以控制，在采购前，事先确定订货的经济批量及订货点，按经济批量进行采购。对于特定订单的存货，严格按订单进行采购，减少超订单采购情况。同时，对于库存商品建立合同跟踪制，及时了解合同下产品的发货安排及发货情况，减少产成品的积压。

（五）汇率波动风险

随着公司海外业务的拓展，产品出口有所增加，2012年、2013年和2014年1-3月，公司出口产品销售收入占当期主营业务收入的比例分别为5.33%、11.96%和14.49%。自2005年7月21日国家宏观经济调控对人民币实施浮动汇率改革以来，人民币升值明显。虽然近年来汇率水平趋于平稳，但不确定性仍较大。因此，汇率波动可能对公司出口业务和经营业绩产生一定程度的影响。

针对上述风险，公司与客户协商灵活定制合同价格和结算方式以分散交易风险。同时，公司也计划在未来利用衍生金融工具实现企业资产的保值，规避汇率波动带来的风险。

（六）税收政策变化风险

公司于2008年12月1日，经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局联合认定为高新技术企业，并取得编号为GR200842000005的《高新技术企业证书》，证书有效期3年。2011年10月13日，公司通过高新技术企业复审，并取得编号为GF201142000147的《高新技术企业证书》，有效期为三年，即公司2011年至2013年减按15%税率征收企业所得税。2014年公司高新技术企业优惠期结束，公司已申请复审。如若公司复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将有可能恢复执行25%的企业所得税税率，由此将给公司的税负及盈利带来一定程度影响。

针对上述风险，公司已申请进行高新技术企业认定复审，并确保公司在各项指标上符合《高新技术企业认定管理办法》的相关要求，将其认定失败的风险降为最低。

目录

| | |
|--|------------|
| 挂牌公司声明 | 1 |
| 重大事项提示 | 2 |
| 释义 | 7 |
| 第一节 公司基本情况 | 10 |
| 一、基本情况 | 10 |
| 二、股份挂牌情况 | 10 |
| 三、主要股东情况 | 11 |
| 四、公司股本形成及其变化和资产重组情况 | 14 |
| 五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 | 37 |
| 六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表 | 40 |
| 七、本次挂牌的有关中介机构情况 | 42 |
| 第二节 公司业务 | 44 |
| 一、公司主要业务 | 44 |
| 二、公司组织结构 | 46 |
| 三、公司业务流程 | 47 |
| 四、公司业务关键资源要素 | 51 |
| 五、公司业务经营情况 | 66 |
| 六、公司商业模式 | 73 |
| 七、公司所处行业情况 | 74 |
| 第三节 公司治理 | 90 |
| 一、最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 | 90 |
| 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 | 96 |
| 三、最近两年公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况 | 97 |
| 四、公司的独立性 | 97 |
| 五、同业竞争情况及其承诺 | 98 |
| 六、公司权益是否被控股股东、共同控制人及其控制的其他企业损害的说明 | 99 |
| 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 | 100 |
| 八、近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况 | 102 |
| 第四节 公司财务 | 104 |
| 一、公司最近两年财务会计报告的审计意见 | 104 |
| 二、公司最近两年经审计的财务报表 | 105 |
| 三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况 | 127 |
| 四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析 | 143 |
| 五、报告期利润形成的有关情况 | 150 |
| 六、公司最近两年主要资产情况 | 165 |
| 七、公司最近两年主要负债情况 | 187 |
| 八、公司股东权益情况 | 196 |
| 九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易 | 198 |
| 十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 | 205 |
| 十一、资产评估情况 | 205 |
| 十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况 | 206 |
| 十三、子公司情况 | 207 |

| | |
|---------------------------|-----|
| 十四、特有风险提示..... | 208 |
| 第五节 有关声明 | 211 |
| 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明..... | 211 |
| 二、主办券商声明..... | 212 |
| 三、律师事务所声明..... | 213 |
| 四、会计师事务所声明..... | 214 |
| 第六节 附件 | 214 |

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有以下含义：

| | | |
|--------------|---|---|
| 本公司、公司、大禹阀门 | 指 | 武汉大禹阀门股份有限公司 |
| 大禹有限 | 指 | 武汉大禹阀门制造有限公司 |
| 控股股东、实际控制人 | 指 | 李习洪 |
| 诚鼎创投 | 指 | 上海诚鼎创业投资有限公司 |
| 奔原投资 | 指 | 上海奔原投资有限公司 |
| 武汉创新投 | 指 | 武汉科技创新投资有限公司，2014年7月7日更名为武汉科技创新资产管理有限公司 |
| 欧标公司 | 指 | 武汉大禹欧标阀门制造有限公司 |
| 销售公司 | 指 | 武汉大禹阀门销售有限公司 |
| 美国泽恩公司 | 指 | Zurn Industries, Inc |
| 《公司章程》 | 指 | 《武汉大禹阀门股份有限公司公司章程》 |
| 《公司章程》(草案) | 指 | 《武汉大禹阀门股份有限公司公司章程》(草案) |
| 《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》 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 国家发改委 | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会 |
| 水利部 | 指 | 中华人民共和国水利部 |
| 主办券商、长江证券 | 指 | 长江证券股份有限公司 |
| 会计师 | 指 | 大信会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 律师事务所 | 指 | 北京观韬律师事务所 |
| 评估机构 | 指 | 中京民信(北京)资产评估有限公司 |
| 元 | 指 | 人民币元 |
| 股东大会、董事会、监事会 | 指 | 武汉大禹阀门股份有限公司股东大会、董事会、监事会 |
| 报告期 | 指 | 2012年1月1日至2014年3月31日 |

| 专用词语释义 | | |
|---------|---|--|
| 南水北调工程 | 指 | 南水北调是缓解中国北方水资源严重短缺局面的重大战略性工程。分东线、中线、西线三条调水线。 |
| 闸阀 | 指 | 启闭件（闸板）由阀杆带动，沿阀座（密封面）作升降运动的阀门 |
| 蝶阀 | 指 | 启闭件（蝶板）绕固定轴旋转的阀门 |
| 偏心半球阀 | 指 | 关闭件是个球体，球体绕阀体中心线作旋转来达到开启、关闭的一种阀门。 |
| 液控阀 | 指 | 是目前国内外较先进的管路控制设备，主要安装于水电站水轮机进口，用作水轮机进口阀；或安装于水利、电力、给排水等各类泵站的水泵出口，替代止回阀和闸阀的功能。工作时，阀门与管道主机配合，按照水力过渡过程原理，通过预设的启闭程序，有效消除管路水锤，实现管路的可靠截止，起到保护管路系统安全的作用。 |
| 止回阀 | 指 | 启闭件（阀瓣）借介质作用力，自动阻止介质逆流的阀门 |
| 调节阀 | 指 | 通过启封件（阀瓣）改变通路截面积以调节流量、压力的阀门 |
| 倒流防止器 | 指 | 根据我国目前的供水管网，尤其是生活饮用水管道回流污染严重，又无有效防止回流污染装置的情况下，研制的一种严格限制管道中的水只能单向流动的新型水力控制装置 |
| 公称压力 PN | 指 | 公称压力 PN 是一个用数字表示的与压力有关的标示代号，是供参考用的方便的圆整数。同一公称压力 PN 值所标示的同一公称通径的所有管路附件具有与端部连接型式相适应的同一连接尺寸 |
| 公称通径 DN | 指 | 是各种管子与管路附件的通用口径 |
| 十二五 | 指 | 中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要，起止时间为 2011-2015 年 |

| | | |
|------------------|---|---|
| ISO9001 国际质量认证 | 指 | 国际标准化组织（ISO）制定的关于企业质量管理系列化标准之一，主要适用于工业企业 |
| ISO1400 环境质量体系认证 | 指 | 国际标准化组织（ISO）制定的环境管理体系标准，旨在识别、评价重要环境因素，并制订环境目标、方案和运行程序，对重要环境因素进行控制 |

第一节 公司基本情况

一、基本情况

中文名称：武汉大禹阀门股份有限公司

英文名称：Wuhan Dayu Valve Co., Ltd.

法定代表人：李习洪

有限公司成立日期：1998年7月9日

股份公司成立日期：2012年7月10日

注册资本：5,580万元

住 所：武汉经济技术开发区沌阳科技工业园

电 话：027-84296136

传 真：027-84296136

电子邮箱：ad@dayu-valve.com

互联网网址：www.dayu-valve.com

信息披露负责人：李华军

所属行业：通用设备制造业（《上市公司行业分类指引（2012年修订）》C34）；C3443 通用设备制造业-阀门和旋塞制造（《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）N772）

经营范围：开发、生产、销售阀门、闸门、水处理设备系列产品及相关产品；开发、生产、销售消防阀门、消火栓。建筑用电器材料、设备、管件、消防设备及器材销售。以上各类商品的进出口业务，水系统的技术服务。（国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证核定期限内经营）。

二、股份挂牌情况

（一）股份代码、股份简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股份代码：【】

股份简称：大禹阀门

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元/股

股票总量：5,580万股

挂牌日期：【】

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

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

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

《公司章程》规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

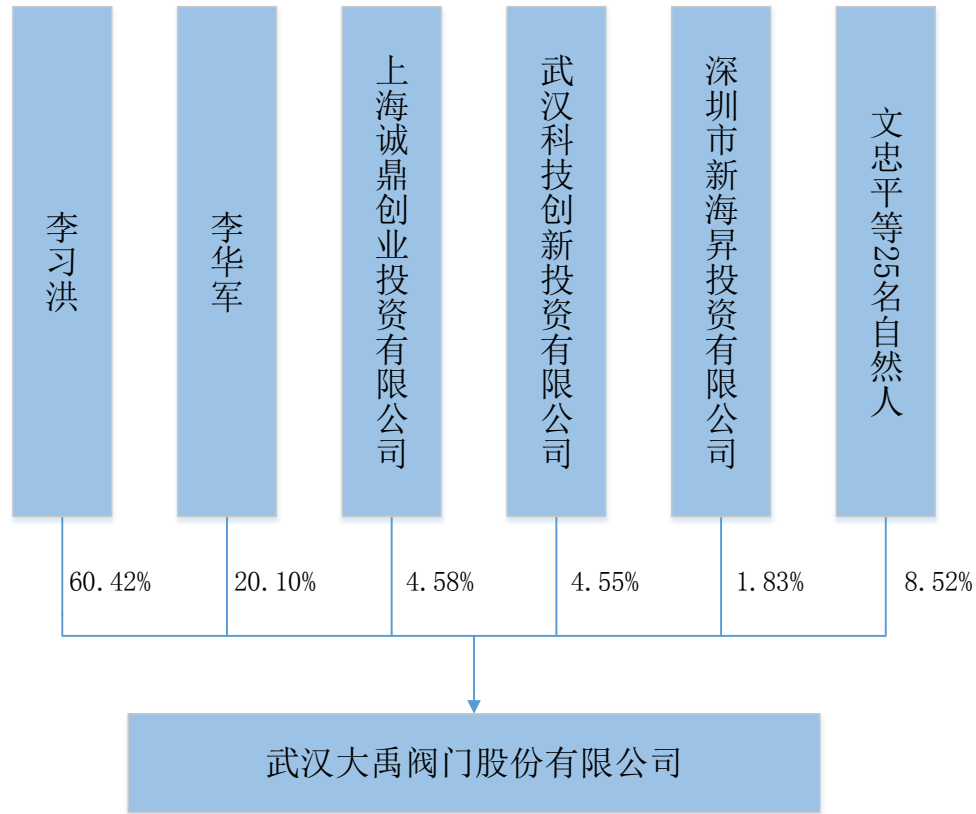
除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

三、主要股东情况

（一）公司股权结构图

1、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



2、控股股东、实际控制人控制或参股的其他公司

公司控股股东李习洪现任公司董事长，持有公司 60.42%的股份，为能够实际支配公司行为的人，认定为大禹阀门实际控制人。截至本说明书出具日，除本公司之外李习洪未控制其他企业。

（二）控股股东及实际控制人的基本情况

李习洪，中国国籍，有美国永久居留权，男，1964 年生，本科学历。1996年毕业于上海交通大学经济管理与决策科学系。1980年9月至1982年7月，就读于荆门师范学院师范专业。1985年9月至1987年7月，就读于湖北工学院机械专业。1987年7月至1992年7月，任教于荆门市团林中学，任学校政教主任；1992年9月至1996年7月，就读于上海交通大学管理及投资经济，获经济学学

士学位。1995年10月至1998年9月，在上海冠龙阀门机械有限公司担任销售总监。1998年9月加入武汉大禹阀门制造有限公司，主持公司营销及技术工作。2007年10月至2012年6月担任武汉大禹阀门制造有限公司董事长。2012年6月至今，担任武汉大禹阀门股份有限公司董事长。

最近两年一期内，公司控股股东、实际控制人均为李习洪，未发生变更。

（三）前十名股东及其持股数量

截至本公开转让说明书签署之日，公司前十名股东持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数额（股） | 持股比例（%） |
|----|----------------|---------------|---------|
| 1 | 李习洪 | 33,716,557.00 | 60.42 |
| 2 | 李华军 | 11,217,459.00 | 20.10 |
| 3 | 上海诚鼎创业投资有限公司 | 2,553,776.00 | 4.58 |
| 4 | 武汉科技创新资产管理有限公司 | 2,541,007.00 | 4.55 |
| 5 | 深圳市新海昇投资有限公司 | 1,021,510.00 | 1.83 |
| 6 | 文忠平 | 919,359.00 | 1.65 |
| 7 | 戴亮 | 851,429.00 | 1.53 |
| 8 | 朱双全 | 592,731.00 | 1.06 |
| 9 | 俞冰 | 510,755.00 | 0.92 |
| 10 | 姜莲成 | 510,755.00 | 0.92 |

（四）公司股东相互间的关联关系

1. 公司各股东之间的关联关系如下：

李习洪与李华军为兄弟关系，戴亮为李习洪配偶的外甥，俞冰为股东祝洪兄弟的配偶，郑国为李习洪妹夫，王辉为李习洪外甥。

2. 上述关联股东各自持股比例如下：

| 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 关联关系 |
|------|---------------|---------|----------|
| 李习洪 | 33,716,557.00 | 60.42 | 李华军兄弟 |
| 李华军 | 11,217,459.00 | 20.10 | 李习洪兄弟 |
| 戴亮 | 851,429.00 | 1.53 | 李习洪配偶的外甥 |
| 王辉 | 38,332.00 | 0.07 | 李习洪外甥 |
| 郑国 | 40,477.00 | 0.07 | 李习洪妹夫 |
| 俞冰 | 510,755.00 | 0.92 | 祝洪兄弟的配偶 |
| 祝洪 | 170,081.00 | 0.30 | 俞冰配偶的妹妹 |

除上述关联关系外，公司各股东间不存在关联关系。

（五）股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

公司股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他争议的情况。

四、公司股本形成及其变化和资产重组情况

（一）公司股份形成及变化情况

1、1998年7月设立

武汉大禹阀门制造有限公司于 1998 年 7 月 9 日由李秀珍、戴亮 2 位自然人以货币资金出资共同设立，注册资本为 50.00 万元。

1998 年 6 月 14 日，湖北省珞珈审计事务所对大禹有限设立时的出资情况进行了审验并出具了鄂珞审事验字[98]第 II101 号《验资报告》。经审验，截至 1998 年 7 月 8 日，大禹有限的可供注册资金合计为伍拾万元人民币。

1998 年 7 月 9 日，公司在武汉市工商行政管理局完成了设立登记，并取得了注册号为 27184387-8-1 的《企业法人营业执照》，公司设立时经营范围为：“开发、生产、销售水力控制阀门系列产品及相关产品；经营建筑用电器材料、设备”。

公司设立时出资情况和股权结构如下：

| 序号 | 出资人 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资比例 |
|----|-----|----------|----------|---------|
| 1 | 李秀珍 | 45.00 | 45.00 | 90.00% |
| 2 | 戴亮 | 5.00 | 5.00 | 10.00% |
| | 合计 | 50.00 | 50.00 | 100.00% |

2、2000年11月第一次股权转让，第一次增资

2000 年 10 月 5 日，大禹有限召开了股东会，会议决议同意注册资本由 50 万元增至 500 万元，新增 450 万元注册资本由经评估的土地及在建工程项目按原股东出资比例出资，实物出资不足 450 万元的部分以货币资金补足；同意股东戴亮转让公司增资后 2% 的出资额作价 10 万元转给自然人李虹，并签署《出资转让协议》。

2000 年 10 月 16 日，湖北天龙资产评估咨询有限公司出具鄂天龙评估字 2000 第[8009]号《资产评估报告书》，确定以 2000 年 10 月 8 日为估价时间，上述土

地使用权和在建工程评估后的价值共计 372.5262 万元，其中土地使用权 276.48 万元，在建工程 96.0462 万元。

2000 年 10 月 20 日，武汉信源会计师事务所有限责任公司出具武信会验[2000]第 0069 号《验资报告》，验证大禹有限新增注册资本 450 万元，变更后大禹有限注册资本为 500 万元：其中由股东李秀珍以现金 118 万元及实物资产 332 万元出资，占比 90%；股东戴亮以现金 5 万元及实物资产 35 万元出资，占比 8%；股东李虹以现金 10 万元出资，占比 2%。

本次增资及股权转让后，公司股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资比例 |
|----|-----|---------------|---------------|----------------|
| 1 | 李秀珍 | 450.00 | 450.00 | 90.00% |
| 2 | 戴亮 | 40.00 | 40.00 | 8.00% |
| 3 | 李虹 | 10.00 | 10.00 | 2.00% |
| | 合计 | 500.00 | 500.00 | 100.00% |

3、2001年11月第二次股权转让

2001 年 9 月 15 日，大禹有限召开股东会，会议决议同意股东李虹将所持有大禹有限 2% 的出资作价 10 万元转让给李华军，并签署了《出资转让协议》。

本次股权转让后公司股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资比例 |
|----|-----|---------------|---------------|----------------|
| 1 | 李秀珍 | 450.00 | 450.00 | 90.00% |
| 2 | 戴亮 | 40.00 | 40.00 | 8.00% |
| 3 | 李华军 | 10.00 | 10.00 | 2.00% |
| | 合计 | 500.00 | 500.00 | 100.00% |

4、2004年11月第二次增资

2004 年 11 月 9 日，大禹有限召开股东会，会议决议同意公司注册资本增至 1000 万元，新增 500 万元注册资本由股东李秀珍以实物出资 125 万元、货币出资 325 万元，股东戴亮、李华军以货币出资 40 万元、10 万元。

李秀珍未能证明用于增资的铸件、垫片、钢结构、办公设备等价值 125 万元实物资产为其所有。

2004年11月10日，湖北恒信会计师事务所有限公司出具鄂恒会验字[2004]第203号《验资报告》，验证大禹有限新增注册资本500万元，由股东李秀珍、戴亮、李华军分别以现金及实物出资450万元、40万元、10万元。

本次增资后，公司股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资比例 |
|----|-----------|-----------------|-----------------|----------------|
| 1 | 李秀珍 | 900.00 | 900.00 | 90.00% |
| 2 | 戴亮 | 80.00 | 80.00 | 8.00% |
| 3 | 李华军 | 20.00 | 20.00 | 2.00% |
| | 合计 | 1,000.00 | 1,000.00 | 100.00% |

5、2005年1月第三次股权转让

2005年1月23日，大禹有限召开股东会，会议决议同意股东李秀珍将所持公司70%出资，作价700万元转让给李习洪，将所持公司18%出资，作价180万元转让给李华军；同意股东戴亮将所持公司6%出资，作价60万元转让给李华军，以上出资转让双方均相应签署了《出资转让协议》。

本次股权转让后公司股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资比例 |
|----|-----------|-----------------|-----------------|----------------|
| 1 | 李习洪 | 700.00 | 700.00 | 70.00% |
| 2 | 李华军 | 260.00 | 260.00 | 26.00% |
| 3 | 戴亮 | 20.00 | 20.00 | 2.00% |
| 4 | 李秀珍 | 20.00 | 20.00 | 2.00% |
| | 合计 | 1,000.00 | 1,000.00 | 100.00% |

6、2007年10月第四次股权转让

2007年10月18日，大禹有限召开股东会，会议决议同意股东李秀珍将所持公司2%出资，作价20万元转让给李习洪；同意股东李华军将所持公司6%出资，作价60万元转让给李习洪，以上出资转让双方均相应签署了《出资转让协议》。

本次股权转让后，公司股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资比例 |
|----|----|----------|----------|------|
|----|----|----------|----------|------|

| 序号 | 股东 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资比例 |
|----|-----|-----------------|-----------------|----------------|
| 1 | 李习洪 | 780.00 | 780.00 | 78.00% |
| 2 | 李华军 | 200.00 | 200.00 | 20.00% |
| 3 | 戴亮 | 20.00 | 20.00 | 2.00% |
| | 合计 | 1,000.00 | 1,000.00 | 100.00% |

7、2009年12月第三次增资

2009年11月18日，大禹有限召开股东会，会议决议公司变更注册资本为2000万元，同意新增1000万元注册资本分别由股东李习洪、李华军、戴亮认缴780万元、200万元、20万元。

2009年11月26日，湖北中邦联合会计师事务所出具鄂中邦会[2009]G验字5-007号《验资报告》，验证大禹有限已收到股东新增注册资本768万元，由股东李习洪、李华军、戴亮分别以货币出资548万元、200万元、20万元。

本次增资后，公司股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资比例 |
|----|-----|-----------------|-----------------|----------------|
| 1 | 李习洪 | 1,560.00 | 1,328.00 | 78.00% |
| 2 | 李华军 | 400.00 | 400.00 | 20.00% |
| 3 | 戴亮 | 40.00 | 40.00 | 2.00% |
| | 合计 | 2,000.00 | 1,768.00 | 100.00% |

8、2010年4月第五次股权转让，第四次增资

2010年3月25日，大禹有限召开股东会，会议决议同意公司未实缴的232万元注册资本由诚鼎创投、奔原投资、武汉创新投、陈志祥、俞冰、陈勇以每股9.05元分别认购有限公司100万元、60万元、30.5万元、16.5万元、20万元、5万元股份，以上增资各方均与有限公司签署了《增资扩股协议》；同意股东戴亮将所持公司0.333%出资，作价33.3万元转让给祝洪；同意股东李习洪将所持公司0.085%出资，作价8.5万元转让给郑雯，以上出资转让双方均相应签署了《股权转让协议》。

2010年4月2日，武汉众环会计师事务所有限责任公司出具众环验字(2010)023号《验资报告》，验证大禹有限已收到股东新增注册资本232万元，由股东诚鼎创投、奔原投资、武汉创新投、陈志祥、俞冰、陈勇分别以现金出资905万

元、543 万元、276.025 万元、149.325 万元、181 万元、45.25 万元，合计 2,099.60 万元，此次增资后，有限公司实收资本为 2,000 万元，占注册资本 100%。

本次股权转让及增资后，公司股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资比例（%） |
|----|-----------|-----------------|-----------------|---------------|
| 1 | 李习洪 | 1,326.30 | 1,326.30 | 66.315 |
| 2 | 李华军 | 400.00 | 400.00 | 20.00 |
| 3 | 戴亮 | 33.34 | 33.34 | 1.667 |
| 4 | 诚鼎创投 | 100.00 | 100.00 | 5.00 |
| 5 | 奔原投资 | 60.00 | 60.00 | 3.00 |
| 6 | 武汉创新投 | 30.50 | 30.50 | 1.525 |
| 7 | 俞冰 | 20.00 | 20.00 | 1.00 |
| 8 | 陈志祥 | 16.50 | 16.50 | 0.825 |
| 9 | 祝洪 | 6.66 | 6.66 | 0.333 |
| 10 | 陈勇 | 5.00 | 5.00 | 0.25 |
| 11 | 郑雯 | 1.70 | 1.70 | 0.085 |
| | 合计 | 2,000.00 | 2,000.00 | 100.00 |

前述大禹有限实收资本增至 2000 万过程中：

（1）大禹有限及原股东与诚鼎创投签署的《增资扩股协议》约定，出现下列任一情况之一的，投资人有权要求公司或公司原股东回购投资人的股权：

1) 如果公司在 2012 年 12 月 31 日前仍然不能在证券交易所上市；

2) 2010、2011、2012 年未能达到盈利预测目标的 90%；

3) 公司出现严重违反《首次公开发行股票并上市管理办法》等法律法规的情形，导致严重影响公司上市的重大变化。

《增资扩股协议》同时约定：回购权的行使条款即投资人应自回购条件成就之日起 45 日内决定是否行使回购权，并书面通知公司 and 公司原股东，否则视为放弃行使回购权。

（2）大禹有限及原股东与奔原投资、武汉创新投、俞冰、陈志祥、陈勇签署的《增资扩股协议》约定，出现下列任一情况之一的，投资人有权要求公司或公司原股东回购投资人的股权：

1) 如果公司在 2012 年 12 月 31 日前仍然不能在证券交易所上市;

2) 2011、2012 年未能达到盈利预测目标的 90%;

3) 公司出现严重违反《首次公开发行股票并上市管理办法》等法律法规的情形, 导致严重影响公司上市的重大变化。

《增资扩股协议》同时约定: 回购权的行使条款即投资人应自回购条件成就之日起 45 日内决定是否行使回购权, 并书面通知公司和公司原股东, 否则视为放弃行使回购权。

经核查:

1) 2012 年 6 月 10 日, 陈志祥与朱双全签署《股权转让协议》, 陈志祥将其持有的大禹有限 0.755% 股权 (16.50 万元出资) 转让给朱双全。

2、截至本转让说明书出具日, 奔原投资、俞冰、陈勇未就行使回购权向股份公司或股份公司原股东提出过任何权利主张, 已超过回购条件成就之日起 45 日内决定行使回购权的约定期限。

3、2014 年 7 月 12 日, 股份公司第一大股东李习洪及第二大股东李华军出具承诺:

后续若股份公司或相关股东因上述《增资扩股协议》对赌条款涉及股份回购时, 本人自愿承担股份公司或相关股东承担的全部回购义务, 并自愿就股份公司或相关股东因上述《增资扩股协议》对赌条款、承诺内容而遭受的一切违约责任及损失, 向股份公司或相关股东承担连带补偿责任。

9、2010年4月, 出资置换

2010 年 4 月 30 日, 武汉信易鑫宝联合会计师事务所出具武信会验[2010]第 B037 号《验资报告》, 验证大禹有限已收到股东李习洪现金出资 492 万元, 用以替换原股东李秀珍、戴亮于 2000 年 10 月 20 日的 367 万元实物出资和原股东李秀珍于 2004 年 11 月 10 日的 125 万元实物出资。此次出资置换原因如下:

有限公司在 2000 年 11 月第一次增资时, 收到原股东李秀珍、戴亮 367 万元实物出资 (含土地使用权和在建工程), 和原股东李秀珍于 2004 年 11 月 10 日

的 125 万元实物出资（含存货、钢结构、办公设备），上述实物出资相应的评估报告和账面记录因年代久远而遗失，故有限公司股东李习洪以等额现金出资进行了置换。

有限公司历史上存在股东以公司自有资产对公司进行增资的不合规情形，但是公司控股股东李习洪已以现金出资方式变更了该部分实物资产的出资方式，并经过了会计师验资验证及工商部门备案认可。上述出资方式变更完成以来股东出资足额到位，不存在股权纠纷的潜在风险。因此，大禹有限历史上股东出资不规范情形未影响公司实收资本的充实性。

10、2010年10月第五次增资

2010 年 10 月 15 日，大禹有限召开股东会，会议决议公司变更注册资本为 2,185 万元，同意新增 185 万元注册资本由法人股东武汉创新投及万歌云等 27 名自然人认缴。

2010 年 10 月 29 日，湖北春天会计师事务所有限公司出具鄂春会[2010]验字 10-046 号《验资报告》，验证大禹有限已收到法人股东武汉创新投及万歌云等 27 名自然人缴纳的合计 1,835.49 元，其中列入公司注册资本 185 万元。

本次增资后，公司股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资比例（%） |
|----|-------|----------|----------|---------|
| 1 | 李习洪 | 1,326.30 | 1,326.30 | 60.70 |
| 2 | 李华军 | 400.00 | 400.00 | 18.31 |
| 3 | 戴亮 | 33.34 | 33.34 | 1.53 |
| 4 | 诚鼎创投 | 100.00 | 100.00 | 4.58 |
| 5 | 奔原投资 | 60.00 | 60.00 | 2.75 |
| 6 | 武汉创新投 | 99.50 | 99.50 | 4.55 |
| 7 | 俞冰 | 20.00 | 20.00 | 0.915 |
| 8 | 陈志祥 | 16.50 | 16.50 | 0.755 |
| 9 | 祝洪 | 6.66 | 6.66 | 0.305 |
| 10 | 陈勇 | 5.00 | 5.00 | 0.229 |
| 11 | 郑雯 | 1.70 | 1.70 | 0.078 |
| 12 | 万歌云 | 40.00 | 40.00 | 1.831 |
| 13 | 文忠平 | 36.00 | 36.00 | 1.648 |
| 14 | 宋军 | 3.188 | 3.188 | 0.146 |
| 15 | 屈俊超 | 3.158 | 3.158 | 0.145 |

| 序号 | 股东 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资比例（%） |
|----|-----------|-----------------|-----------------|---------------|
| 16 | 吕永淮 | 3.574 | 3.574 | 0.164 |
| 17 | 时绍湘 | 1.917 | 1.917 | 0.088 |
| 18 | 梅林 | 1.336 | 1.336 | 0.061 |
| 19 | 刘斌 | 1.596 | 1.596 | 0.073 |
| 20 | 蔡方 | 1.47 | 1.47 | 0.067 |
| 21 | 朱宏 | 1.012 | 1.012 | 0.046 |
| 22 | 王德忠 | 1.627 | 1.627 | 0.074 |
| 23 | 梁碧华 | 1.634 | 1.634 | 0.075 |
| 24 | 易考文 | 1.703 | 1.703 | 0.078 |
| 25 | 徐礼富 | 1.291 | 1.291 | 0.059 |
| 26 | 钱术红 | 1.760 | 1.760 | 0.081 |
| 27 | 刘德臣 | 1.684 | 1.684 | 0.077 |
| 28 | 马先全 | 1.649 | 1.649 | 0.075 |
| 29 | 于军霞 | 1.627 | 1.627 | 0.074 |
| 30 | 毛传文 | 1.649 | 1.649 | 0.075 |
| 31 | 郑国 | 1.585 | 1.585 | 0.073 |
| 32 | 方玉林 | 1.581 | 1.581 | 0.072 |
| 33 | 王辉 | 1.501 | 1.501 | 0.069 |
| 34 | 刘敏华 | 0.50 | 0.50 | 0.023 |
| 35 | 黄作章 | 0.50 | 0.50 | 0.023 |
| 36 | 伍霞 | 0.818 | 0.818 | 0.037 |
| 37 | 廖卫东 | 0.820 | 0.820 | 0.038 |
| 38 | 陈泽煜 | 0.820 | 0.820 | 0.038 |
| | 合计 | 2,185.00 | 2,185.00 | 100.00 |

前述大禹有限注册资本、实收资本增至 2185 万元过程中：

（1）大禹有限及原股东与武汉创新投签署的《增资扩股协议》约定，出现下列任一情况之一的，投资人有权要求公司或公司原股东回购投资人的股权：

- 1) 如果公司在 2012 年 12 月 31 日前仍然不能在证券交易所上市；
- 2) 2011、2012 年未能达到盈利预测目标的 90%；
- 3) 公司出现严重违反《首次公开发行股票并上市管理办法》等法律法规的情形，导致严重影响公司上市的重大变化。

《增资扩股协议》同时约定：回购权的行使条款即投资人应自回购条件成就之日起 45 日内决定是否行使回购权，并书面通知公司和公司原股东，否则视为放弃行使回购权。

（2）大禹有限及原股东与万歌云、文忠平签署的《增资扩股协议》约定，

出现下列任一情况之一的，投资人有权要求公司或公司原股东回购投资人的股权：

1) 如果公司在 2014 年 12 月 31 日前仍然不能在证券交易所上市；

2) 公司出现严重违反《首次公开发行股票并上市管理办法》等法律法规的情形，导致严重影响公司上市的重大变化。

《增资扩股协议》同时约定：回购权的行使条款即投资人应自回购条件成就之日起 45 日内决定是否行使回购权，并书面通知公司和公司原股东，否则视为放弃行使回购权。

经核查：

1、2014 年 4 月 20 日，股份公司与文忠平签署《〈增资扩股协议〉之解除协议》，双方约定：

“（1）、甲乙双方同意，自本协议生效之日起，解除双方于 2010 年 10 月 24 日签订的《增资扩股协议》。

（2）、甲乙双方同意，在《增资扩股协议》解除后，除已经履行完毕的内容外，《增资扩股协议》约定的任何内容均对双方自始不发生拘束力，且双方均无需向对方承担任何形式的违约责任”。

2、2014 年 6 月 17 日，万歌云与新海昇投签署《股权转让协议》，万歌云将其持有的股份公司 102.1510 万股股份转让给新海昇投。

3、2014 年 7 月 12 日，股份公司第一大股东李习洪及第二大股东李华军出具承诺：

后续若股份公司或相关股东因上述《增资扩股协议》对赌条款涉及股份回购时，本人自愿承担股份公司或相关股东承担的全部回购义务，并自愿就股份公司或相关股东因上述《增资扩股协议》对赌条款、承诺内容而遭受的一切违约责任及损失，向股份公司或相关股东承担连带补偿责任。

11、2011年10月第六次股权转让

2011 年 8 月 26 日，大禹有限召开股东会，会议决议同意股东屈俊超将所持公司 0.145% 出资，作价 18.948 万元转让给李习洪；同意股东蔡芳将所持公司 0.067% 出资，作价 8.82 万元转让给李习洪；同意股东朱宏将所持公司 0.046% 出资，作价 6.072 万元转让给李习洪，以上出资转让双方均相应签署了《股权转让协议》。

| 序号 | 股东 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资比例（%） |
|----|-----------|-----------------|-----------------|---------------|
| 1 | 李习洪 | 1,331.94 | 1,331.94 | 60.96 |
| 2 | 李华军 | 400.00 | 400.00 | 18.31 |
| 3 | 戴亮 | 33.34 | 33.34 | 1.53 |
| 4 | 诚鼎创投 | 100.00 | 100.00 | 4.58 |
| 5 | 奔原投资 | 60.00 | 60.00 | 2.75 |
| 6 | 武汉创新投 | 99.50 | 99.50 | 4.55 |
| 7 | 俞冰 | 20.00 | 20.00 | 0.915 |
| 8 | 陈志祥 | 16.50 | 16.50 | 0.755 |
| 9 | 祝洪 | 6.66 | 6.66 | 0.305 |
| 10 | 陈勇 | 5.00 | 5.00 | 0.229 |
| 11 | 郑雯 | 1.70 | 1.70 | 0.078 |
| 12 | 万歌云 | 40.00 | 40.00 | 1.831 |
| 13 | 文忠平 | 36.00 | 36.00 | 1.648 |
| 14 | 宋军 | 3.188 | 3.188 | 0.146 |
| 15 | 吕永淮 | 3.574 | 3.574 | 0.164 |
| 16 | 时绍湘 | 1.917 | 1.917 | 0.088 |
| 17 | 梅林 | 1.336 | 1.336 | 0.061 |
| 18 | 刘斌 | 1.596 | 1.596 | 0.073 |
| 19 | 王德忠 | 1.627 | 1.627 | 0.074 |
| 20 | 梁碧华 | 1.634 | 1.634 | 0.075 |
| 21 | 易考文 | 1.703 | 1.703 | 0.078 |
| 22 | 徐礼富 | 1.291 | 1.291 | 0.059 |
| 23 | 钱术红 | 1.760 | 1.760 | 0.081 |
| 24 | 刘德臣 | 1.684 | 1.684 | 0.077 |
| 25 | 马先全 | 1.649 | 1.649 | 0.075 |
| 26 | 于军霞 | 1.627 | 1.627 | 0.074 |
| 27 | 毛传文 | 1.649 | 1.649 | 0.075 |
| 28 | 郑国 | 1.585 | 1.585 | 0.073 |
| 29 | 方玉林 | 1.581 | 1.581 | 0.072 |
| 30 | 王辉 | 1.501 | 1.501 | 0.069 |
| 31 | 刘敏华 | 0.50 | 0.50 | 0.023 |
| 32 | 黄作章 | 0.50 | 0.50 | 0.023 |
| 33 | 伍霞 | 0.818 | 0.818 | 0.037 |
| 34 | 廖卫东 | 0.820 | 0.820 | 0.038 |
| 35 | 陈泽煜 | 0.820 | 0.820 | 0.038 |
| | 合计 | 2,185.00 | 2,185.00 | 100.00 |

12、2012年6月第七次股权转让

2012年6月10日，大禹有限召开股东会，会议决议同意股东李华军将所持

公司 0.503% 出资，作价 66.00 万元转让给陈胜；同意股东吕永淮将所持公司 0.104% 出资，作价 13.64 万元转让给胡海立；同意股东李华军将所持公司 0.069% 出资，作价 12.00 万元转让给李波；同意股东李华军将所持公司 0.137% 出资，作价 24.00 万元转让给瞿卫民；同意股东李习洪将所持公司 0.915% 出资，作价 160.00 万元转让给姜莲成；同意股东陈志祥将所持公司 0.755% 出资，作价 149.33 万元转让给朱双全；同意股东李习洪将所持公司 0.307% 出资，作价 53.68 万元转让给朱双全；同意股东刘斌将所持公司 0.073% 出资，作价 9.58 万元转让给李习洪；同意股东徐礼富将所持公司 0.059% 出资，作价 7.75 万元转让给李习洪；同意股东梅林将所持公司 0.061% 出资，作价 8.02 万元转让给李习洪；同意股东廖卫东将所持公司 0.038% 出资，作价 4.92 万元转让给李习洪；同意股东李华军将所持公司 0.366% 出资，作价 64.00 万元转让给刘静；同意股东宋军将所持公司 0.146% 出资，作价 19.13 万元转让给李习洪；同意股东王德忠将所持公司 0.074% 出资，作价 9.76 万元转让给李习洪；同意股东陈泽煜将所持公司 0.038% 出资，作价 4.92 万元转让给李习洪，以上出资转让双方均相应签署了《股权转让协议》。

13、2012年7月整体变更设立股份公司

2012 年 5 月 25 日，大信会计师事务所有限公司出具大信审字[2012]第 2-0436 号《审计报告》，截至 2012 年 2 月 29 日武汉大禹阀门制造有限公司经审计的净资产为 139,085,556.69 元。

2012 年 6 月 11 日，中京民信(北京)资产评估有限公司出具京信评报字(2012)第 114 号《武汉大禹阀门制造有限公司股改项目武汉大禹阀门制造有限公司股东全部权益价值资产评估报告》，确认有限公司在 2012 年 2 月 29 日的净资产评估价值为 15,103.40 万元。

2012 年 6 月 11 日，大禹有限召开股东会，会议决议同意整体变更设立股份有限公司；同意整体变更后的公司名称为“武汉大禹阀门股份有限公司”；确定以 2012 年 2 月 29 日为基准日，以大信会计师事务所有限公司出具大信审字[2012]第 2-0436 号《审计报告》公司经审计的账面净资产，按照 2.4926:1 折合成股份有限公司股本 5,580 万元，剩余部分计入资本公积。

2012 年 6 月 11 日，有限公司全体股东签署了《发起人协议》，一致同意根据《公司法》有关规定，以发起设立方式将有限公司整体变更为股份有限公司。

2012年6月29日,大信会计师事务所有限公司出具的大信验字(2012)第2-0033号《验资报告》,验证截至2012年6月29日止,公司已收到全体股东缴纳的注册资本(股本),合计人民币5,580万元整。各股东以大禹阀门制造有限公司2012年2月29日经审计的净资产139,085,556.69元折股,溢价部分83,285,556.69元计入资本公积。

2012年6月29日,公司召开创立大会暨第一次股东大会,审议通过了《关于设立武汉大禹阀门股份有限公司的议案》、《关于制定武汉大禹阀门股份有限公司章程的议案》等议案,选举产生了公司第一届董事会和第一届监事会。

2012年7月10日,公司在工商行政管理部门办理了变更登记手续,取得武汉市工商行政管理局核发的注册号为420100000029334的《企业法人营业执照》。

股份公司股权结构如下:

| 序号 | 股东 | 持股数额(股) | 出资比例(%) |
|----|----------------|---------------|---------|
| 1 | 李习洪 | 33,605,340.00 | 60.23 |
| 2 | 李华军 | 9,614,966.00 | 17.23 |
| 3 | 上海诚鼎创业投资有限公司 | 2,553,776.00 | 4.58 |
| 4 | 武汉科技创新资产管理有限公司 | 2,541,007.00 | 4.55 |
| 5 | 上海奔原投资有限公司 | 1,532,265.00 | 2.75 |
| 6 | 万歌云 | 1,021,510.00 | 1.83 |
| 7 | 文忠平 | 919,359.00 | 1.65 |
| 8 | 戴亮 | 851,429.00 | 1.53 |
| 9 | 朱双全 | 592,731.00 | 1.06 |
| 10 | 俞冰 | 510,755.00 | 0.92 |
| 11 | 姜莲成 | 510,755.00 | 0.92 |
| 12 | 陈胜 | 280,915.00 | 0.50 |
| 13 | 刘静 | 204,302.00 | 0.37 |
| 14 | 祝洪 | 170,081.00 | 0.31 |
| 15 | 陈勇 | 127,689.00 | 0.23 |
| 16 | 翟卫民 | 76,613.00 | 0.14 |
| 17 | 胡海立 | 58,073.00 | 0.10 |
| 18 | 时绍湘 | 48,956.00 | 0.09 |
| 19 | 钱术红 | 44,946.00 | 0.08 |
| 20 | 易考文 | 43,491.00 | 0.08 |
| 21 | 郑雯 | 43,414.00 | 0.08 |
| 22 | 刘德臣 | 43,006.00 | 0.08 |

| 序号 | 股东 | 持股数额（股） | 出资比例（%） |
|----|-----------|----------------------|---------------|
| 23 | 马先全 | 42,112.00 | 0.08 |
| 24 | 毛传文 | 42,112.00 | 0.08 |
| 25 | 梁碧华 | 41,729.00 | 0.08 |
| 26 | 于军霞 | 41,550.00 | 0.07 |
| 27 | 郑国 | 40,477.00 | 0.07 |
| 28 | 方玉林 | 40,375.00 | 0.07 |
| 29 | 王辉 | 38,332.00 | 0.07 |
| 30 | 李波 | 38,307.00 | 0.07 |
| 31 | 吕永准 | 33,199.00 | 0.06 |
| 32 | 伍霞 | 20,890.00 | 0.04 |
| 33 | 刘敏华 | 12,769.00 | 0.02 |
| 34 | 黄作章 | 12,769.00 | 0.02 |
| | 合计 | 55,800,000.00 | 100.00 |

14、股份公司设立后，公司股权变动情况

2013年8月20日，方玉林将所持有大禹阀门40,375股，作价9.486万元转让给李习洪；2014年2月22日，胡海立将所持有大禹阀门58,037股，作价13.64万元转让给李习洪；刘敏华将所持有大禹阀门12,769股，作价3.00万元转让给李习洪；2014年6月13日，奔原投资将所持有大禹阀门1,532,265股，作价600.00万元转让给李华军；2014年6月17日，万歌云将所持有大禹阀门1,021,510股，作价440.00万元转让给深圳市新海昇投资有限公司；2014年6月20日，陈胜与李华军签署《股权转让协议》，陈胜将其持有的股份公司7.0229万股股份转让给李华军。

上述股权变动均已签订股权转让协议，协议双方均本着诚实信用、公平自愿的原则，经友好协商达成了一致。

截至公开转让说明书出具之日，公司股东名册如下：

| 序号 | 股东 | 持股数额（股） | 出资比例（%） |
|----|--------------------|---------------|---------|
| 1 | 李习洪 | 33,716,557.00 | 60.42 |
| 2 | 李华军 | 11,217,459.00 | 20.10 |
| 3 | 上海诚鼎创业投资有限公司 | 2,553,776.00 | 4.58 |
| 4 | 武汉科技创新资产管理有限 公司 | 2,541,007.00 | 4.55 |
| 5 | 深圳市新海昇投资有限公司 | 1,021,510.00 | 1.83 |
| 6 | 文忠平 | 919,359.00 | 1.65 |

| 序号 | 股东 | 持股数额（股） | 出资比例（%） |
|----|-----------|----------------------|---------------|
| 7 | 戴亮 | 851,429.00 | 1.53 |
| 8 | 朱双全 | 592,731.00 | 1.06 |
| 9 | 俞冰 | 510,755.00 | 0.92 |
| 10 | 姜莲成 | 510,755.00 | 0.92 |
| 11 | 陈胜 | 210,687.00 | 0.38 |
| 12 | 刘静 | 204,302.00 | 0.37 |
| 13 | 祝洪 | 170,081.00 | 0.30 |
| 14 | 陈勇 | 127,689.00 | 0.23 |
| 15 | 翟卫民 | 76,613.00 | 0.14 |
| 16 | 时绍湘 | 48,956.00 | 0.09 |
| 17 | 钱术红 | 44,946.00 | 0.08 |
| 18 | 易考文 | 43,491.00 | 0.08 |
| 19 | 郑雯 | 43,414.00 | 0.08 |
| 20 | 刘德臣 | 43,006.00 | 0.08 |
| 21 | 马先全 | 42,112.00 | 0.08 |
| 22 | 毛传文 | 42,112.00 | 0.08 |
| 23 | 梁碧华 | 41,729.00 | 0.07 |
| 24 | 于军霞 | 41,550.00 | 0.07 |
| 25 | 郑国 | 40,477.00 | 0.07 |
| 26 | 王辉 | 38,332.00 | 0.07 |
| 27 | 李波 | 38,307.00 | 0.07 |
| 28 | 吕永淮 | 33,199.00 | 0.06 |
| 29 | 伍霞 | 20,890.00 | 0.04 |
| 30 | 黄作章 | 12,769.00 | 0.02 |
| | 合计 | 55,800,000.00 | 100.00 |

15、股份回购安排

股份公司涉及股份回购约定的情形包含有：2010年4月诚鼎创投、奔原投资、武汉创新投、俞冰、陈志祥、陈勇向大禹有限增资以及2010年10月武汉创新投、万歌云、文忠平、大禹有限25名员工向大禹有限增资，具体如下：

（1）2010年4月，诚鼎创投、奔原投资、武汉创新投、俞冰、陈志祥、陈勇向大禹有限增资

上述增资方未向股份公司提出股份回购的请求，且上述增资方主张股份回购的权利因未在双方约定时间行使而归于灭失。

（2）2010年10月武汉创新投、万歌云、文忠平、大禹有限25名员工向大禹有限增资

根据大禹有限及原股东与武汉创新投签署的《增资扩股协议》，其应自回购条件成就之日起 45 日内决定是否行使回购权，并书面通知公司和公司原股东，否则视为放弃行使回购权。武汉创新投、文忠平未向股份公司提出股份回购的请求，其主张股份回购的权利因未在双方约定时间行使而不再享有。

2014 年 6 月 17 日，万歌云与新海昇投签署《股权转让协议》，万歌云将其持有的股份公司 102.1510 万股股份转让给新海昇投。其不再享有请求股份回购的权利。

股份公司历次增资所涉业绩承诺、股份回购等约定内容

| 序号 | 股东名称或姓名 | 相关约定内容 |
|----|---------|--|
| 1 | 诚鼎创投 | <p>①业绩承诺</p> <p>本次增资扩股完成后，公司及大股东承诺未来三年的业绩目标：</p> <p>A、2010 年度公司销售额达 16500 万元，税后经常性利润达到 2800 万元，每 1 元出资额对应的税后经常性利润达到 1.40 元。</p> <p>B、2011 年度公司销售额达 23000 万元，税后经常性利润达到 3500 万元，每 1 元出资额对应的税后经常性利润达到 1.75 元。</p> <p>C、2012 年度公司销售额达 35000 万元，税后经常性利润达到 4500 万元，每 1 元出资额对应的税后经常性利润达到 2.25 元。</p> <p>②回购权及行使</p> <p>出现下列任一情况之一的，投资人有权要求公司或公司原股东回购投资人的股权：</p> <p>A、如果公司在 2012 年 12 月 31 日前仍然不能在证券交易所上市；</p> <p>B、2010、2011、2012 年未能达到盈利预测目标的 90%（2010 年度公司销售额达 16500 万元，税后经常性利润达到 2800 万元；2011 年度公司销售额达 23000 万元，税后经常性利润达到 3500 万元；2012 年度公司销售额达 35000 万元，税后经常性利润达到 4500 万元）；</p> <p>C、公司出现严重违反《首次公开发行股票并上市管理办法》等法律法规的情形，导致严重影响公司上市的重大变化。</p> <p>D、投资人应自回购条件成就之日起 45 日内决定是否行使回购权，并书面通知公司和公司原股东，否则视为放弃行使回购权。</p> <p>③反稀释条款</p> <p>本协议签署后，除向公司高级管理人员授予期权外，如果投资人投资后公司继续进行增资，投资人有权以相同的价格等比例增资以保证投资人在公司股权不被稀释。</p> <p>④共同出售权</p> <p>投资人享有共同出售权，即在上市前，如果大股东计划向任何第三方出售其全部或原持股额 10%以上的股权，投资人被赋予以下选择权：</p> <p>有权否决该等出售行为；或</p> |

| 序号 | 股东名称或姓名 | 相关约定内容 |
|----|---------|--|
| | | <p>按照受让方提出的同等条件，优先向受让方转让部分或全部股权。但是，经投资人认可的大股东向公司高级管理人员转让股权，以及经投资人同意的具有战略意义的购并行为除外。</p> <p>⑤清算优先权</p> <p>在 2013 年 3 月前，如出现以下任何一种情况时，经全部投资人一致同意，则投资人有权要求大禹有限进行强制清算： 大禹阀门经营不善连续两年亏损，且经营性亏损达到公司前一年度净资产 30%时； 大禹有限在经营过程中严重违反公司章程、本协议的有关规定，违规经营致使投资人严重受损的。</p> <p>大禹有限进行强制清算时，投资人有优先清偿权。投资人在公司清算时，对公司支付清算费用、职工的工资、社会保险费用和法定补偿金、缴纳所欠税款、清偿公司债务后的剩余财产，按照如下原则分配：如剩余财产未超过投资人初始投资额，则投资人有权获得全部剩余财产，其他股东无权获得剩余财产；对超过投资人初始投资额的剩余财产，在其他股东收回投资款之后若仍有剩余财产，则再按股东所持股权比例进行分配。</p> |
| 2 | 奔原投资 | <p>①业绩承诺</p> <p>本次增资扩股完成后，公司及大股东承诺未来三年的业绩目标：</p> <p>A、2010 年度公司销售额达 16500 万元，税后经常性利润达到 2800 万元。 B、2011 年度公司销售额达 23000 万元，税后经常性利润达到 3500 万元。 C、2012 年度公司销售额达 35000 万元，税后经常性利润达到 4500 万元。</p> <p>②回购权及行使</p> <p>出现下列任一情况之一的，投资人有权要求公司或公司原股东回购投资人的股权：</p> <p>A、如果公司在 2012 年 12 月 31 日前仍然不能在证券交易所上市； B、2011、2012 年未能达到盈利预测目标的 90%（2011 年度公司销售额达 23000 万元，税后经常性利润达到 3500 万元；2012 年度公司销售额达 35000 万元，税后经常性利润达到 4500 万元）； C、公司出现严重违反《首次公开发行股票并上市管理办法》等法律法规的情形，导致严重影响公司上市的重大变化。</p> |

| 序号 | 股东名称或姓名 | 相关约定内容 |
|----|---------|--|
| | | <p>D、投资人应自回购条件成就之日起 45 日内决定是否行使回购权，并书面通知公司和公司原股东，否则视为放弃行使回购权。</p> <p>③共同出售权</p> <p>投资人享有共同出售权，即在上市前，如果大股东计划向任何第三方出售其全部或原持股额 10%以上的股权，投资人可以按照受让方提出的同等条件，优先向受让方转让部分或全部股权。但是，经投资人认可的大股东向公司高级管理人员转让股权，以及经投资人同意的具有战略意义的购并行为除外。</p> |
| 3 | 武汉创新投 | <p>①业绩承诺</p> <p>本次增资扩股完成后，公司及大股东承诺未来三年的业绩目标：</p> <p>A、2010 年度公司销售额达 16500 万元，税后经常性利润达到 2800 万元，每 1 元出资额对应的税后经常性利润达到 1.40 元。</p> <p>B、2011 年度公司销售额达 23000 万元，税后经常性利润达到 3500 万元，每 1 元出资额对应的税后经常性利润达到 1.75 元。</p> <p>C、2012 年度公司销售额达 35000 万元，税后经常性利润达到 4500 万元，每 1 元出资额对应的税后经常性利润达到 2.25 元。</p> <p>②回购权及行使</p> <p>出现下列任一情况之一的，投资人有权要求公司或公司原股东回购投资人的股权：</p> <p>A、如果公司在 2012 年 12 月 31 日前仍然不能在证券交易所上市；</p> <p>B、2011、2012 年未能达到盈利预测目标的 90%（2011 年度公司销售额达 23000 万元，税后经常性利润达到 3500 万元；2012 年度公司销售额达 35000 万元，税后经常性利润达到 4500 万元）；</p> <p>C、公司出现严重违反《首次公开发行股票并上市管理办法》等法律法规的情形，导致严重影响公司上市的重大变化。</p> <p>D、投资人应自回购条件成就之日起 45 日内决定是否行使回购权，并书面通知公司和公司原股东，否则视为放弃行使回购权。</p> <p>③反稀释条款</p> <p>本协议签署后，除向公司高级管理人员授予期权外，如果投资人投资后公司继续进行增资，投资人有权以相同的价格等比例增资以保证投资人在公司股权不被稀释。</p> <p>④共同出售权</p> |

| 序号 | 股东名称或姓名 | 相关约定内容 |
|----|---------|---|
| | | <p>投资人享有共同出售权，即在上市前，如果大股东计划向任何第三方出售其全部或原持股额 10%以上的股权，投资人可以按照受让方提出的同等条件，优先向受让方转让部分或全部股权。但是，经投资人认可的大股东向公司高级管理人员转让股权，以及经投资人同意的具有战略意义的购并行为除外。</p> <p>⑤清算优先权</p> <p>在 2013 年 3 月前，如出现以下任何一种情况时，经全部投资人一致同意，则投资人有权要求大禹有限进行强制清算： 大禹阀门经营不善连续两年亏损，且经营性亏损达到公司前一年度净资产 30%时； 大禹有限在经营过程中严重违反公司章程、本协议的有关规定，违规经营致使投资人严重受损的。</p> <p>大禹有限进行强制清算时，投资人有优先清偿权。投资人在公司清算时，对公司支付清算费用、职工的工资、社会保险费用和法定补偿金、缴纳所欠税款、清偿公司债务后的剩余财产，按照如下原则分配：如剩余财产未超过投资人初始投资额，则投资人有权获得全部剩余财产，其他股东无权获得剩余财产；对超过投资人初始投资额的剩余财产，在其他股东收回投资款之后若仍有剩余财产，则再按股东所持股权比例进行分配。</p> |
| 4 | 俞冰 | <p>①业绩承诺</p> <p>本次增资扩股完成后，公司及大股东承诺未来三年的业绩目标：</p> <p>A、2010 年度公司销售额达 16500 万元，税后经常性利润达到 2800 万元。 B、2011 年度公司销售额达 23000 万元，税后经常性利润达到 3500 万元。 C、2012 年度公司销售额达 35000 万元，税后经常性利润达到 4500 万元。</p> <p>②回购权及行使</p> <p>出现下列任一情况之一的，投资人有权要求公司或公司原股东回购投资人的股权：</p> <p>A、如果公司在 2012 年 12 月 31 日前仍然不能在证券交易所上市； B、2011、2012 年未能达到盈利预测目标的 90%（2011 年度公司销售额达 23000 万元，税后经常性利润达到 3500 万元；2012 年度公司销售额达 35000 万元，税后经常性利润达到 4500 万元）；</p> |

| 序号 | 股东名称或姓名 | 相关约定内容 |
|----|---------|--|
| | | <p>C、公司出现严重违反《首次公开发行股票并上市管理办法》等法律法规的情形，导致严重影响公司上市的重大变化。</p> <p>D、投资人应自回购条件成就之日起 45 日内决定是否行使回购权，并书面通知公司和公司原股东，否则视为放弃行使回购权。</p> <p>③共同出售权</p> <p>投资人享有共同出售权，即在上市前，如果大股东计划向任何第三方出售其全部或原持股额 10%以上的股权，投资人可以按照受让方提出的同等条件，优先向受让方转让部分或全部股权。但是，经投资人认可的大股东向公司高级管理人员转让股权，以及经投资人同意的具有战略意义的购并行为除外。</p> |
| 5 | 陈志祥 | <p>①业绩承诺</p> <p>本次增资扩股完成后，公司及大股东承诺未来三年的业绩目标：</p> <p>A、2010 年度公司销售额达 16500 万元，税后经常性利润达到 2800 万元。</p> <p>B、2011 年度公司销售额达 23000 万元，税后经常性利润达到 3500 万元。</p> <p>C、2012 年度公司销售额达 35000 万元，税后经常性利润达到 4500 万元。</p> <p>②回购权及行使</p> <p>出现下列任一情况之一的，投资人有权要求公司或公司原股东回购投资人的股权：</p> <p>A、如果公司在 2012 年 12 月 31 日前仍然不能在证券交易所上市；</p> <p>B、2011、2012 年未能达到盈利预测目标的 90%（2011 年度公司销售额达 23000 万元，税后经常性利润达到 3500 万元；2012 年度公司销售额达 35000 万元，税后经常性利润达到 4500 万元）；</p> <p>C、公司出现严重违反《首次公开发行股票并上市管理办法》等法律法规的情形，导致严重影响公司上市的重大变化。</p> <p>D、投资人应自回购条件成就之日起 45 日内决定是否行使回购权，并书面通知公司和公司原股东，否则视为放弃行使回购权。</p> <p>③共同出售权</p> <p>投资人享有共同出售权，即在上市前，如果大股东计划向任何第三方出售其全部或原持股额 10%以上的股权，投资人可以按照受让方提出的同等条件，优先向受让方转让部分或全部股权。但是，经投资人认可的大股东向公司高级管理人员转让股权，以及经</p> |

| 序号 | 股东名称或姓名 | 相关约定内容 |
|----|---------|---|
| | | 投资人同意的具有战略意义的购并行为除外。 |
| 6 | 陈勇 | <p>①业绩承诺</p> <p>本次增资扩股完成后，公司及大股东承诺未来三年的业绩目标：</p> <p>A、2010 年度公司销售额达 16500 万元，税后经常性利润达到 2800 万元。</p> <p>B、2011 年度公司销售额达 23000 万元，税后经常性利润达到 3500 万元。</p> <p>C、2012 年度公司销售额达 35000 万元，税后经常性利润达到 4500 万元。</p> <p>②回购权及行使</p> <p>出现下列任一情况之一的，投资人有权要求公司或公司原股东回购投资人的股权：</p> <p>A、如果公司在 2012 年 12 月 31 日前仍然不能在证券交易所上市；</p> <p>B、2011、2012 年未能达到盈利预测目标的 90%（2011 年度公司销售额达 23000 万元，税后经常性利润达到 3500 万元；2012 年度公司销售额达 35000 万元，税后经常性利润达到 4500 万元）；</p> <p>C、公司出现严重违反《首次公开发行股票并上市管理办法》等法律法规的情形，导致严重影响公司上市的重大变化。</p> <p>D、投资人应自回购条件成就之日起 45 日内决定是否行使回购权，并书面通知公司和公司原股东，否则视为放弃行使回购权。</p> <p>③共同出售权</p> <p>投资人享有共同出售权，即在上市前，如果大股东计划向任何第三方出售其全部或原持股额 10%以上的股权，投资人被赋予以下选择权：</p> <p>按照受让方提出的同等条件，优先向受让方转让部分或全部股权。但是，经投资人认可的大股东向公司高级管理人员转让股权，以及经投资人同意的具有战略意义的购并行为除外。</p> |
| 7 | 武汉创新投 | <p>①业绩承诺</p> <p>本次增资扩股完成后，公司及大股东承诺未来三年的业绩目标：</p> <p>A、2010 年度公司销售额达 16500 万元，税后经常性利润达到 2800 万元，每 1 元出资额对应的税后经常性利润达到 1.28 元。</p> |

| 序号 | 股东名称或姓名 | 相关约定内容 |
|----|---------|---|
| | | <p>B、2011 年度公司销售额达 23000 万元，税后经常性利润达到 3500 万元，每 1 元出资额对应的税后经常性利润达到 1.60 元。</p> <p>C、2012 年度公司销售额达 35000 万元，税后经常性利润达到 4500 万元，每 1 元出资额对应的税后经常性利润达到 2.06 元。</p> <p>②回购权及行使</p> <p>出现下列任一情况之一的，投资人有权要求公司或公司原股东回购投资人的股权：</p> <p>A、如果公司在 2012 年 12 月 31 日前仍然不能在证券交易所上市；</p> <p>B、2011、2012 年未能达到盈利预测目标的 90%（2011 年度公司销售额达 23000 万元，税后经常性利润达到 3500 万元；2012 年度公司销售额达 35000 万元，税后经常性利润达到 4500 万元）；</p> <p>C、公司出现严重违反《首次公开发行股票并上市管理办法》等法律法规的情形，导致严重影响公司上市的重大变化。</p> <p>D、投资人应自回购条件成就之日起 45 日内决定是否行使回购权，并书面通知公司和公司原股东，否则视为放弃行使回购权。</p> <p>③反稀释条款</p> <p>本协议签署后，除向公司高级管理人员授予期权外，如果投资人投资后公司继续进行增资，投资人有权以相同的价格等比例增资以保证投资人在公司股权不被稀释。</p> <p>④共同出售权</p> <p>投资人享有共同出售权，即在上市前，如果大股东计划向任何第三方出售其全部或原持股额 10%以上的股权，投资人可按照受让方提出的同等条件，优先向受让方转让部分或全部股权。但是，经投资人认可的大股东向公司高级管理人员转让股权，以及经投资人同意的具有战略意义的购并行为除外。</p> <p>⑤清算优先权</p> <p>在 2013 年 3 月前，如出现以下任何一种情况时，经全部投资人一致同意，则投资人有权要求大禹有限进行强制清算：</p> <p>大禹阀门经营不善连续两年亏损，且经营性亏损达到公司前一年度净资产 30%时；</p> <p>大禹有限在经营过程中严重违反公司章程、本协议的有关规定，违规经营致使投资人严重受损的。</p> <p>大禹有限进行强制清算时，投资人有优先清偿权。投资人在公司清算时，对公司支付清算费用、职工的工资、社会保险费用和法定补偿金、缴纳所欠税款、清偿公司债务后的剩余财产，按照如下原则分配：如剩余财产未超过投资人初始投资额，则投资人有</p> |

| 序号 | 股东名称或姓名 | 相关约定内容 |
|----|---------|--|
| | | 权获得全部剩余财产，其他股东无权获得剩余财产；对超过投资人初始投资额的剩余财产，在其他股东收回投资款之后若仍有剩余财产，则再按股东所持股权比例进行分配。 |
| 8 | 万歌云、文忠平 | <p>①回购权及行使</p> <p>出现下列任一情况之一的，投资人有权要求公司或公司原股东回购投资人的股权：</p> <p>A、如果公司在 2014 年 12 月 31 日前仍然不能在证券交易所上市；</p> <p>B、公司出现严重违反《首次公开发行股票并上市管理办法》等法律法规的情形，导致严重影响公司上市的重大变化。</p> <p>C、投资人应自回购条件成就之日起 45 日内决定是否行使回购权，并书面通知公司和公司原股东，否则视为放弃行使回购权。</p> <p>②共同出售权</p> <p>投资人享有共同出售权，即在上市前，如果大股东计划向任何第三方出售其全部或原持股额 10%以上的股权，投资人可以按照受让方提出的同等条件，优先向受让方转让部分或全部股权。但是，经投资人认可的大股东向公司高级管理人员转让股权，以及经投资人同意的具有战略意义的购并行为除外。</p> |

（二）公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组的情况。

五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

（一）公司董事基本情况

李习洪，董事长，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/三、主要股东情况 /（二）控股股东及实际控制人的基本情况”。

李华军，男，中国国籍，无境外居留权，研究生学历。1996年毕业于华东理工大学化学工程系，2005年获得武汉大学 MBA 学位。1996年至1999年，在上海石油天然气总公司工作；1999年加入武汉大禹阀门制造有限公司，主持研发和财务工作；2007年10月至2012年，任职武汉大禹阀门制造有限公司董事、执行副总；现任职武汉大禹阀门股份有限公司董事、财务负责人、董事会秘书。

丁军，男，中国国籍，无境外永久居留权，1967年7月出生，江苏泰兴人，2007年毕业于同济大学技术经济与管理专业博士研究生。2007年8月至2008年10月，任上海环境投资有限公司部门经理；2008年11月至2010年12月，任上海城投控股股份有限公司战略规划部副总经理、投资管理部副总经理；2011年1月至2012年6月，任上海诚鼎创业投资有限公司总经理助理；2012年6月至今，任上海诚鼎创业投资有限公司副总经理。

颜莉，女，中国国籍，无境外居留权，1972年11月出生。1994年7月至2000年2月，在湖北商业高等专科学校会统系任助教；2000年3月至2003年2月，在湖北商业高等专科学校会统系任讲师；2003年3月至2004年11月，在湖北经济学院会计学院任讲师；2004年12月至2013年2月，在湖北经济学院会计学院任副教授；2013年3月至今，在湖北经济学院会计学院任教授。

梁碧华，男，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2001年毕业于武汉理工大学机电一体化专业。1989年7月至1991年8月，在湖北当阳农机二厂任技术员；1991年9月至1997年12月，在湖北当阳市农机学校任教研组长、学生科副科长；1998年2月至1998年8月，在宜昌至喜集团农机化研究所从事技术

研究工作；1998年9月至2001年6月，在武汉理工大学机电一体化专业学习深造；2001年8月至2001年12月，在武汉汉威电梯自动化有限公司从事技术设计工作；2002年2月至2002年8月，在中国平安保险股份有限公司武汉江南营业部任业务员；2001年9月至2003年1月，在广东东莞义辉电器制品厂有限公司从事产品研发工作；2003年3月至今，在武汉大禹阀门股份有限公司从事产品研发工作，现任主管工程师。

张剑，男，中国国籍，无境外居留权，1951年11月生，2008年1月至12月，在荆门市质监局任党组书记，局长；2008年6月至2011年10月，在湖北省质监局任副巡视员；2011年10月至今，在湖北斯洋律师事务所任书记、执行主任。

陈坚，男，中国国籍，无境外居留权，1950年11月生，研究生学历，教授（三级）。1971年2月至1974年6月，在武汉水利电力学院农田水利工程专业学习；1974年7月至1977年8月，武汉水利电力学院水利系抽水站教研室任教，兼任农水73级辅导员；1977年9月至1982年8月，武汉水利电力学院水利系泵及泵站教研室任助教（1982.4定助教）；1982年9月至1983年7月，华中工学院水力机械专业学习；1983年8月至1985年8月，武汉水利电力学院水利系泵及泵站教研室任助教，教研室支部委员；1985年9月至1986年7月，武汉水利电力学院水电专业研究生班学习；1986年8月至1990年8月，武汉水利电力学院水利系泵及泵站教研室任讲师（1986.9定讲师）；1990年9月至1991年1月，能源部第四期高级英语出国培训班学习；1991年2月至1997年8月，武汉水利电力大学水利系任副教授（1993.9.30定副教授）；1997年9月至1999年1月，在武汉水利电力大学“211工程”建设办公室兼职（副处）；1999年2月至2000年12月，在武汉大学动力与机械学院动力系流体机械及工程教研室（1999.11.30定教授，兼教研室主任、支部书记）；2001年1月至2011年2月，在武汉大学水利水电学院水利系任教授，兼教研室主任、机电排灌研究所所长；2011年3月至退休，出任武汉大学水利水电学院本科生督导、研究生督导，武大研究生院研究生课程建设咨询专家，兼任水利部中国灌溉排水发展中心“全国大型灌溉排水泵站更新改造”项目专家组组长。

（二）公司监事基本情况

聂为军，男，中国，无境外居留权，兰州大学外语系英语专业本科毕业，学士学位。1988年7月至2004年6月，在武汉仪表集团公司任翻译；2004年7月至2005年8月，在深圳华森工贸有限公司任进出口部经理；2005年10月至2012年6月，在武汉大禹阀门制造有限公司担任翻译；2012年7月至今，在武汉大禹阀门股份有限公司担任监事会主席。

毛传文，男，中国，无境外居留权，大学本科学历。工程师职称。1987年至1991年，在武汉化工学院有机化工专业学习，获学士学位。1991年至1999年武汉化学助剂厂任车间技术员，技术负责人；1999年至2001年，在汉龙公司任总经理。2001年至今，武汉大禹阀门股份有限公司任业务员，业务主管，片区经理，西南区总监。

金兰，女，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2007年6月毕业于武汉大学计算机科学与技术专业。2007年6月至2008年8月，在武汉正奇龙科技有限公司担任市场专员；2008年10月至2009年4月，在武汉大禹阀门股份有限公司营销中心任标书文员；2009年4月至2010年6月，在武汉大禹阀门股份有限公司营销中心任标书助理；2010年6月至2011年4月，在武汉大禹阀门股份有限公司营销中心任标书主管；2011年4月至2011年10月，在武汉大禹阀门股份有限公司营销中心任代理部办公室副主任，2011年10月至2012年2月休产假；2012年2月至今在武汉大禹阀门股份有限公司任营销中心业务部部长。

（三）公司高级管理人员

李习洪，总经理，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/三、主要股东情况 /（二）控股股东及实际控制人的基本情况”。

李华军，副总经理、董事会秘书、财务总监，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员/（一）公司董事基本情况”。

徐礼富，男，中国国籍，无境外居留权，现年45岁，本科学历。1990年7月毕业于湖北工业大学机械系机械制造专业。1990年7月至1994年9月，在武汉市武昌钢圈厂任技术科长；1994年9月至1999年2月，在福建南星工业机械

有限公司任主任工程师；1999年2月至2003年7月，在武汉市绿之缘生物工程
有限公司任设备部副经理；2003年7月至今，在武汉大禹阀门股份有限公司任
工程部经理，现任公司副总经理。

（四）公司核心技术人员

姜景升，男，中国国籍，无境外居留权，现年56岁，本科学历，高级工程
师职称。1982年2月毕业于华中工学院机械工程一系。1982年至2006年9月，
在湖北汽车集团公司任工程师；2006年10月至2007年4月，在武汉法尔胜路
桥有限公司任工程师；2007年4月至2012年10月，在武汉大禹阀门股份有限
公司任工程师；2012年11月至今，在武汉大禹阀门股份有限公司任技术二部副
经理。

时绍湘，男，中国国籍，无境外居留权，现年61岁，本科学历。1987年毕
业于武汉华中工学院（现华中科技大学）机械制造工艺设备自动化专业。1987
年至2000年，在武汉纺织机械厂先后任铸造工艺工程师，产品装配、调试工程
师、售后服务工程师，1994年获机械工程师职称；2001年至2002年，在洛阳市
汝阳毛巾被单厂任总工程师；2003年至2004年，在上海彼乐实业有限公司风溪
工厂任技术负责人；2005年至2013年，在大禹阀门股份有限公司先后担任先后
担任品管工程师，闸阀事业部的技术部经理，大禹阀门设计研究院的院长；现退
休返聘做大禹阀门股份有限公司技术审核工作。

梁碧华，见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、
监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）公司董事基本情况”。

徐礼富，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、公司董事、监
事、高级管理人员及核心技术人员/（三）公司高级管理人员”。

六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 总资产（元） | 379,435,232.08 | 402,982,033.65 | 341,049,045.05 |
| 股东权益合计（元） | 190,272,117.54 | 188,322,175.43 | 172,343,319.24 |
| 归属于公司股东权益合 计（元） | 190,272,117.54 | 188,322,175.43 | 172,343,319.24 |
| 每股净资产（元/股） | 3.41 | 3.37 | 3.09 |

| | | | |
|--------------------------|------------------|----------------|----------------|
| 归属于公司股东的每股净资产（元/股） | 3.41 | 3.37 | 3.09 |
| 资产负债率（%）（母公司） | 49.85 | 53.27 | 49.47 |
| 流动比率（倍） | 1.61 | 1.53 | 1.81 |
| 速动比率（倍） | 1.07 | 1.05 | 1.33 |
| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
| 营业收入（元） | 43,739,655.20 | 206,377,890.98 | 205,028,020.77 |
| 净利润（元） | 1,949,942.11 | 15,978,856.19 | 31,959,526.62 |
| 归属于公司股东的净利润（元） | 1,949,942.11 | 15,978,856.19 | 31,959,526.62 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（元） | 1,614,969.46 | 12,484,753.67 | 30,579,520.72 |
| 归属于公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元） | 1,614,969.46 | 12,484,753.67 | 30,579,520.72 |
| 毛利率（%） | 41.90 | 44.60 | 49.57 |
| 净资产收益率（%） | 1.03 | 8.86 | 19.19 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益（%） | 0.85 | 6.92 | 18.36 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.04 | 0.29 | 0.57 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.04 | 0.29 | 0.57 |
| 应收账款周转率（次） | 0.29 | 1.42 | 1.83 |
| 存货周转率（次） | 0.25 | 1.31 | 1.51 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | -17,683,590.45 | 3,554,727.26 | 24,399,109.52 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.32 | 0.06 | 0.44 |

财务指标计算方法：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 3、流动比率=流动资产÷流动负债×100%
- 4、速动比率=（流动资产－存货—其他流动资产）÷流动负债×100%
- 5、应收账款周转率=当期营业收入/((应收账款期初余额+应收账款期末余额)/2)

6、每股净资产=归属于母公司所有者权益÷期末股本

7、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金净流量÷期末股本

注：“每股收益”和“净资产收益率”依据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号-净资产收益率和每股收益计算及披露》的要求计算。

（主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析”部分内容。）

七、本次挂牌的有关中介机构情况

（一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：杨泽柱

住所：武汉市新华路特8号长江证券大厦

邮政编码：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目负责人：张栋

项目小组成员：张栋、蒋薇、刘卫华、熊梦雪

（二）律师事务所

名称：北京观韬律师事务所

负责人：韩德晶

住所：北京市西城区金融大街28号盈泰中心2号楼17层

邮政编码：100033

电话：010-66578066

传真：010-66578016

经办律师：郝京梅、莫彪

（三）会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：吴卫星

住所：武汉市中山大道116号金源世界中心AB座7-8楼

邮政编码：430013

电话：027-82814094

传真：027-82816985

经办注册会计师：向辉、张文娟

（四）评估机构

名称：中京民信（北京）资产评估有限公司

负责人：周国章

住所：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层1506室

邮政编码：100083

电话：027-828129586

传真：027-82771642

经办注册资产评估师：田嫦娥、牛炳胜

（五）股票登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司

法定代表人：周明

住所：北京市西城区太平桥大街17号

电话：010-59378888

（六）证券交易所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号

电话：010-63889512

第二节 公司业务




一、公司主要业务



(一) 公司主要业务

公司自 1998 年 7 月成立以来一直从事给排水阀门的设计、研发、生产和销售。

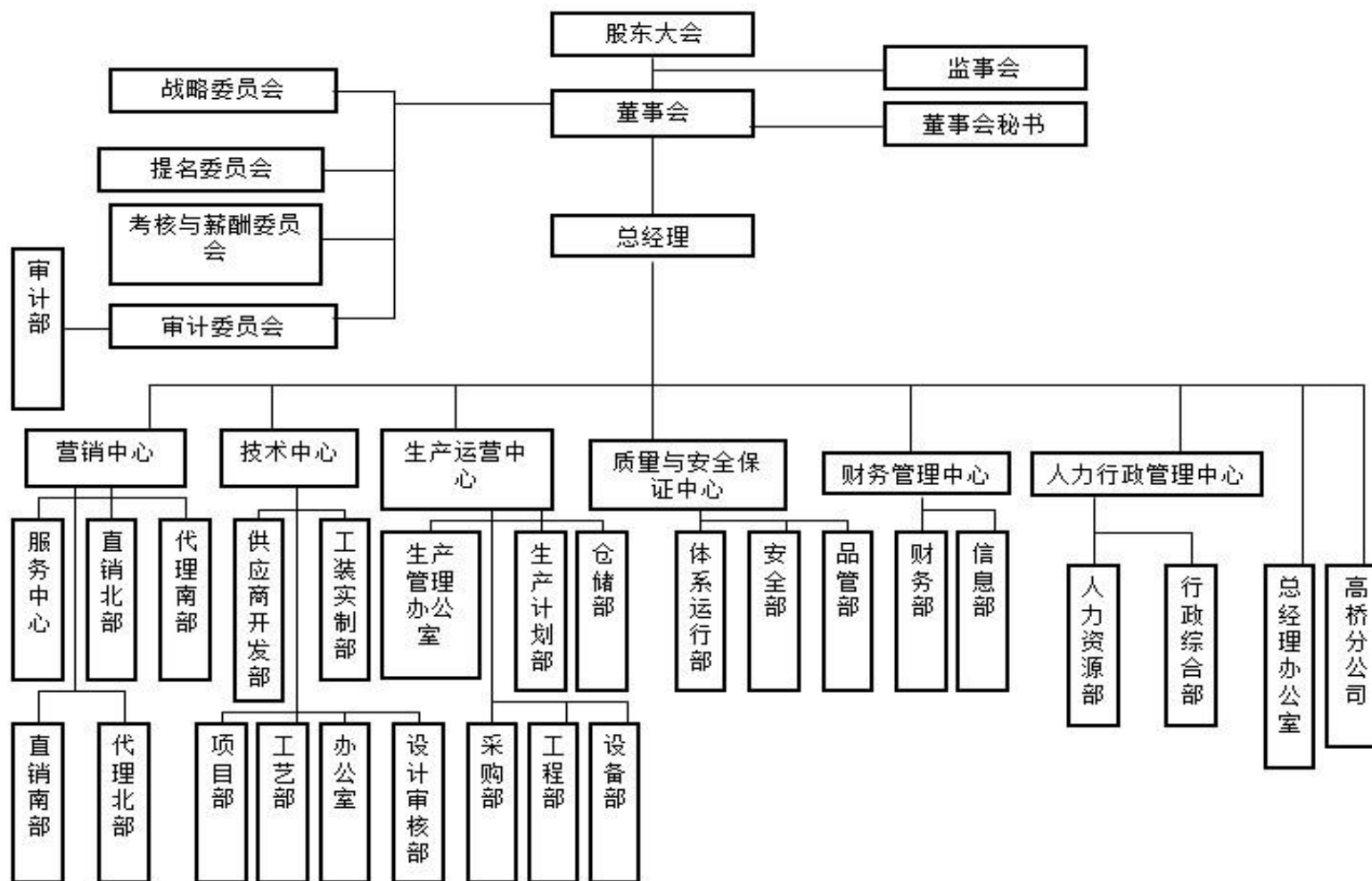
(二) 公司主要产品及其用途

公司主营产品包括闸阀、球阀、蝶阀、控制阀、倒流防止器、排气阀以及其他水处理设备为主的七大产品系列，覆盖 1000 多种产品。其中，公司在偏心半球阀、闸阀、倒流防止器、排气阀、活塞阀等产品的设计制造居国内领先水平。公司产品主要应用于水利、市政，此外还应用于火电、石油化工、钢厂、消防等诸多领域。公司产品简介如下图所示：

| 主要产品 | 定义 | 用途与特点 | 图片 |
|------|---------------------|---|---|
| 闸阀 | 闸板由阀杆带动，沿阀座作升降运动的阀门 | 流体阻力小，启闭省劲，可以在介质双向流动的情况下使用，没有方向性，全开时密封面不易冲蚀，结构长度短，不仅适合做小阀门，而且适合做大阀门，常用于市政供排水管道及水利工程。 |  |
| 蝶阀 | 蝶板绕固定轴旋转的阀门 | 蝶阀具有轻巧的特点，比其他阀门要节省材料，结构简单，开闭迅速，切断和节流都能用，流体阻力小，操作省力，可以做成很大口径，在低压下，可以实现良好的密封性，目前广泛应用于给排水系统。 |  |
| 球阀 | 球体绕垂直于通路的轴线旋转的阀门 | 球阀开关轻便，体积小，可以做成很大口径，密封可靠，结构简单，维修方便，密封面与球面常在闭合状态，不易被介质冲蚀，在各行各业得到广泛的应用。 |  |

| | | | |
|-------|--------------------------|---|---|
| 倒流防止器 | 严格限制管道中的水只能单向流动的新型水力控制装置 | 由两个隔开的止回阀和一个液压传动的泄水阀组成。一般适用于清水或物理、化学性质类似清水且不允许介质倒流的管道系统中,保证上游供水的卫生安全。 |  |
| 控制阀 | 以管道介质压力为动力,进行启闭、调节的阀门 | 作为减压、持压、泄压、调节流量、控制水位和预防水锤等之用,广泛应用于给排水系统。 |  |
| 排气阀 | 用来释放供水管道中产生的气穴的阀门 | 排气阀一般都安装在系统最高点,用来释放供水管道中产生的气穴,广泛应用于供水系统。 |  |

二、公司组织结构

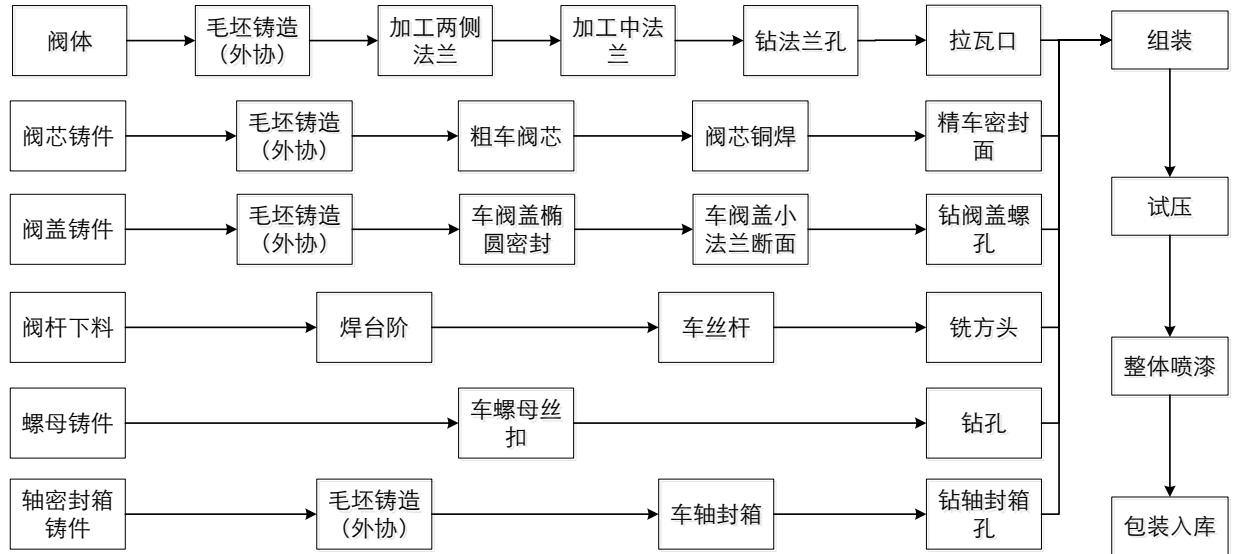


三、公司业务流程

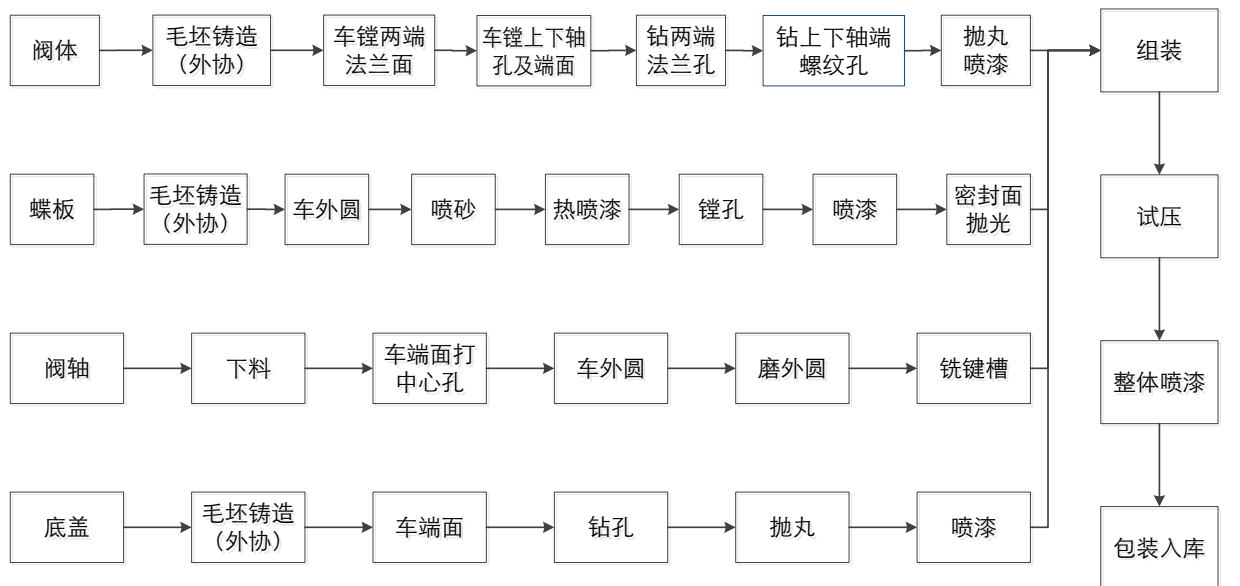
(一) 生产流程

公司主要产品生产工艺流程如下：

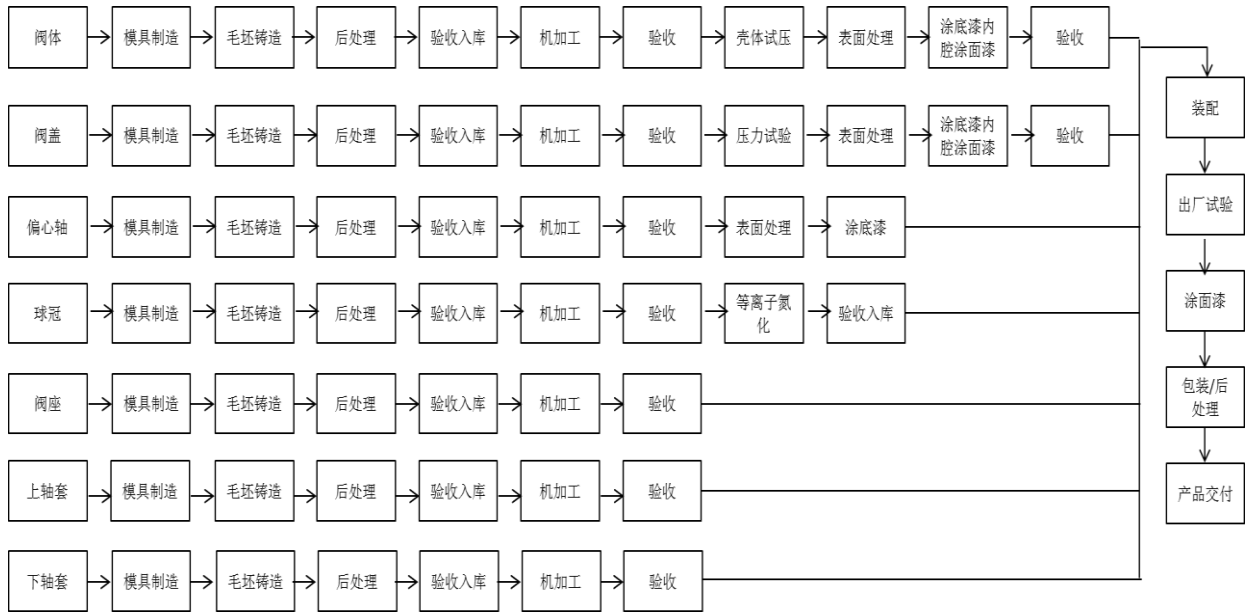
(1) 闸阀生产技术工艺图



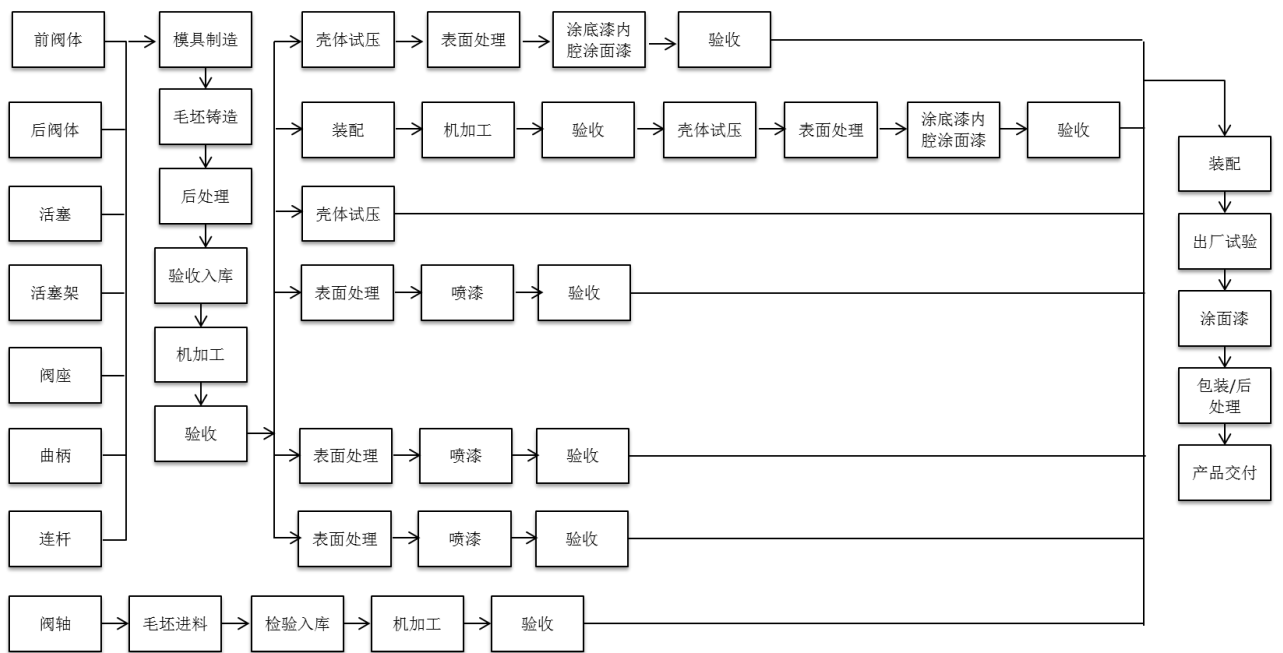
(2) 蝶阀生产技术工艺图



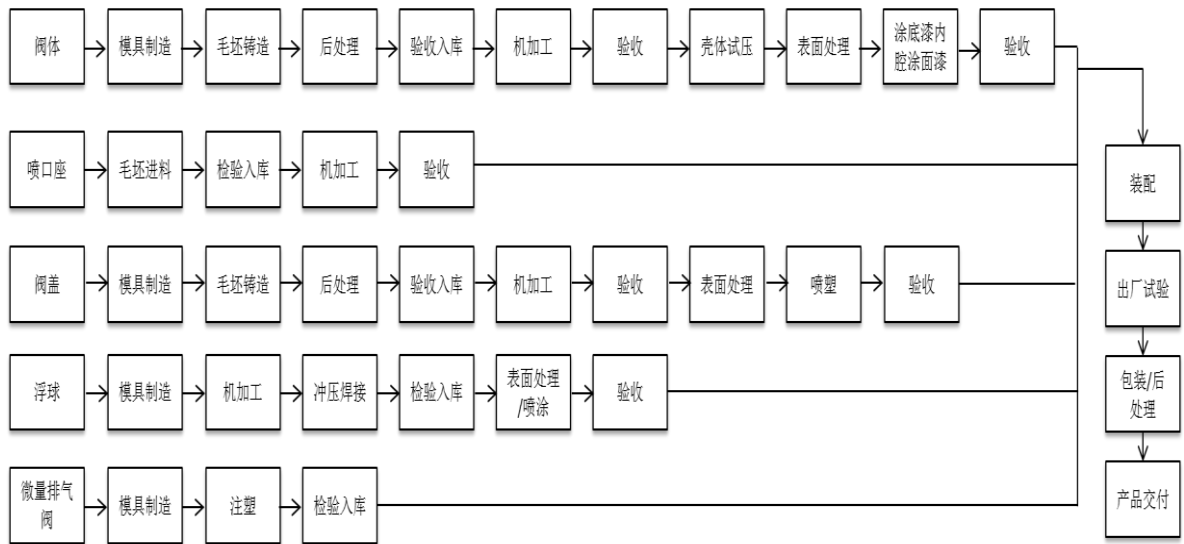
(3) 球阀生产技术工艺图



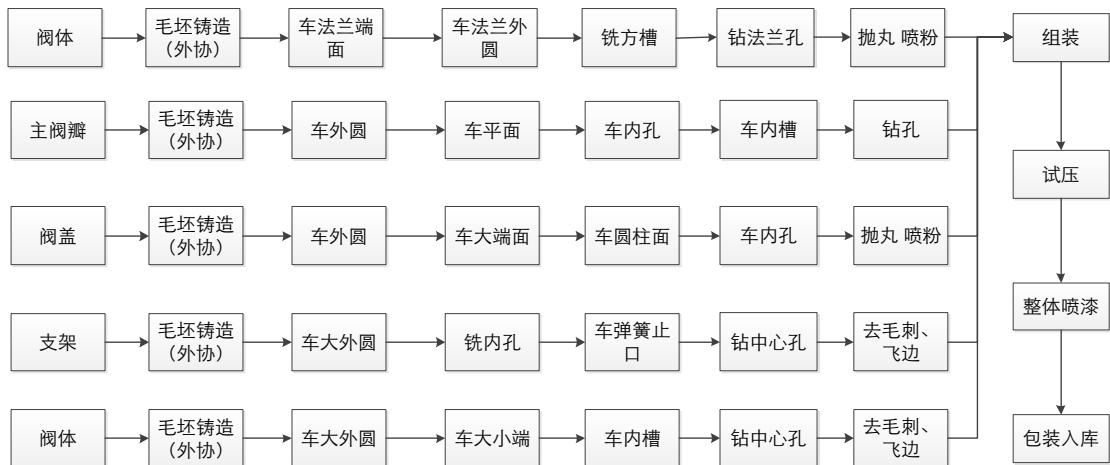
(4) 活塞阀阀生产技术工艺图



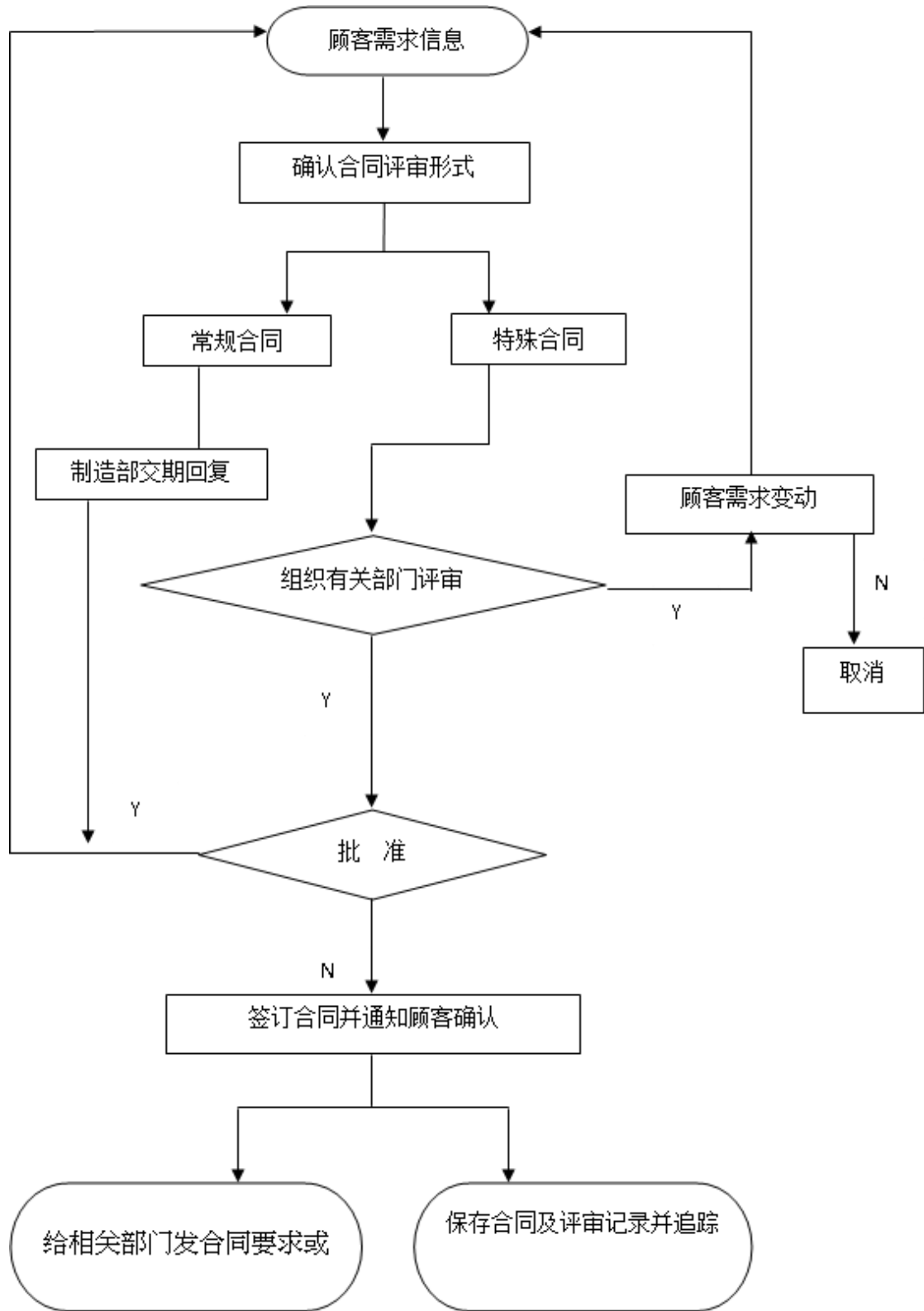
(5) 排气阀生产技术工艺图



(6) 倒流防止器生产技术工艺图



(二) 采购流程



四、公司业务关键资源要素

(一) 公司产品所使用的主要技术

1.公司现有产品的主要技术

| 产品 | 已有技术 | 技术描述 |
|--------|--|---|
| 偏心半球阀 | <ol style="list-style-type: none"> 1、 偏心软密封球阀 2、 偏心硬密封球阀 3、 双向硬密封偏心半球阀 4、 双向全流道硬密封偏心半球阀 5、 液控止回半球阀 6、 双向硬密封双偏心球阀 7、 饮用水双向全流道软密封偏心半球阀 8、 双向软硬密封偏心半球阀 | 多种偏心半球阀的技术从设计、生产、工艺等不同方面改善其质量，提高其性能，降低其成本、扩展其应用的领域。公司现有成熟的偏心半球阀生产线，能够生产符合要求的产品，解决相关的所有问题。 |
| 闸阀 | <ol style="list-style-type: none"> 1、 地埋式闸阀启闭装置 2、 地埋式闸阀启闭检修装置 3、 具有导轨的闸阀闸板 4、 单闸板型弹性座封闸阀完全双密封闸板 5、 带楔形紧固管套的承插弹性座封闸阀 6、 带楔形紧固管套的承插管道连接件 7、 承插式弹性座封闸阀 8、 衬套式矿浆刀闸阀 9、 用于气体的承插双密封的闸阀 | 多种不同的闸阀技术从不同方面改善了现有闸阀的各种问题，使闸阀能够用于普通闸阀不能用的领域。 |
| 活塞阀 | 活塞式多功能控制阀 | 具有优秀的流量调节，压力调节等功能，是实现管路数字化控制的关键技术。 |
| 多功能水控阀 | <ol style="list-style-type: none"> 1、 带水压式防复位控制器的隔膜型雨淋报警器 2、 双联浮球导阀 3、 平衡式浮球阀 4、 高压比例式减压阀 5、 丝扣平衡式浮球阀 | 多功能水控阀以Y型双腔主阀体为基本结构，开发出了不同功能的导阀，实现了多功能控制的目的，能够用于多种场合。 |
| 止回阀 | <ol style="list-style-type: none"> 1、 缓开快闭式止回阀 2、 缓开缓闭式止回阀 3、 防缠绕型快闭止回阀 4、 低水损快闭止回阀 5、 倒流防止器 6、 磁性倒流防止器 | 各种不同的止回阀可以满足市场的不同要求，在防水锤，止回等方面有很好的用途。 |

2.公司产品的技术储备

公司在现有产品之外，还不断丰富现有产品线，已经研发完毕尚未完全投入生产的产品技术如下：

| 序号 | 技术名称 | 技术来源 | 成熟程度 | 先进性的具体体现 |
|----|------|------|------|----------|
|----|------|------|------|----------|

| | | | | |
|---|---------------|------|---------------|---|
| 1 | 双向全流道硬密封偏心半球阀 | 自主设计 | 成熟产品, 拥有一流生产线 | 截止阀类, 用于控制管路介质的通断, 水损极小, 有效节约能源, 可实现双向密封, 用途广泛。 |
| 2 | 防冻裂防盗型复合式排气阀 | 自主设计 | 成熟产品, 拥有一流生产线 | 供水系统的进、排气用, 可有效的防止冻裂。同时也有一定的消除水锤作用 |
| 3 | 平衡式浮球阀 | 自主设计 | 成熟产品, 拥有一流生产线 | 水控阀类, 用于水塔的上下水位控制, 自来水系统的必备阀门。 |
| 4 | 高压比例式减压阀 | 自主设计 | 成熟产品, 拥有一流生产线 | 水控阀类, 实现比例式减压, 更加精确的压力控制。 |
| 5 | 防撞消防栓 | 自主设计 | 成熟产品, 拥有一流生产线 | 用于消防取水及消防水管连接, 具有防撞功能, 消防栓事故被撞损坏时不会造成漏水。 |
| 6 | 低水损快闭止回阀 | 自主设计 | 成熟产品, 拥有一流生产线 | 止回阀类, 止回水损小, 有效的节约能源, 同时也可以防止水锤。 |
| 7 | 承插式弹性座封闸阀 | 自主设计 | 成熟产品, 拥有一流生产线 | 闸阀类, 使用弹性座封能够延长闸阀的使用寿命, 以及提高闸阀的密封效果。 |

(二) 公司无形资产情况

1. 土地使用权

| 序号 | 土地使用权证号 | 面积(平方米) | 座落 | 土地用途 | 所有权人 | 最近一期期末账面价值(元) |
|----|----------------------|----------|------------------|-------|--------------|---------------|
| 1 | 武开国用(2013)第86号 | 7178.98 | 武汉经济技术开发区12MC地块 | 工业出让地 | 武汉大禹阀门股份有限公司 | 761,250 |
| 2 | 东国用(2013)第050401008号 | 30106.86 | 武汉市东西湖区吴家山农场幸福大队 | 工业出让地 | 武汉大禹阀门股份有限公司 | 5,738,630.18 |
| 3 | 武开国用(2013)第22号 | 36911.87 | 武汉经济技术开发区3W1地块 | 工业出让地 | 武汉大禹阀门股份有限公司 | 10,740,942.63 |

2. 商标

| 商标注册证编号 | 名称 | 类别 | 申请日期 | 发证日期 | 有效期 | 范围 | 状态(有效或过期) |
|----------|---|--------|-----------|------------|------------|----|-----------|
| 1597625 |  | 第 6 类 | 2000/3/27 | 2001/7/7 | 2021/7/6 | 图标 | 有效 |
| 6811049 |  | 第 6 类 | 2008/6/30 | 2010/6/7 | 2020/6/6 | 图标 | 有效 |
| 6639973 | DAYU | 第 6 类 | 2008/4/7 | 2010/6/21 | 2020/6/20 | 拼音 | 有效 |
| 9254387 | 圣禹 | 第 6 类 | 2011/3/24 | 2012/3/28 | 2022/3/27 | 字体 | 有效 |
| 9254527 | 圣禹 | 第 7 类 | 2011/3/24 | 2012/5/28 | 2022/5/27 | 字体 | 有效 |
| 9254580 | 圣禹 | 第 11 类 | 2011/3/24 | 2012/6/14 | 2022/6/13 | 字体 | 有效 |
| 9371837 | 圣禹 | 第 35 类 | 2011/4/21 | 2012/5/7 | 2022/5/6 | 字体 | 有效 |
| 9371883 | 圣禹 | 第 37 类 | 2011/4/21 | 2012/5/7 | 2022/5/6 | 字体 | 有效 |
| 9857713 |  | 第 9 类 | 2011/8/17 | 2012/10/21 | 2022/10/20 | 图标 | 受理 |
| 10406984 | 威武金狮 | 第 6 类 | 2012/1/10 | 2013/3/21 | 2023/3/20 | 字体 | 受理 |
| 10407006 | 威狮 | 第 6 类 | 2012/1/10 | 2013/6/21 | 2023/6/20 | 字体 | 受理 |
| 10407020 |  | 第 6 类 | 2012/1/10 | 2013/4/14 | 2023/4/13 | 图标 | 受理 |

3.专利权

(1) 截至公开转让说明书出具日，公司已经获得的专利如下：

| 序号 | 专利证书号 | 类型 | 专利名称 | 专利申请日 | 授权公告日 | 期限 |
|----|----------------|-----|------------------|------------|-----------|-----|
| 1 | 200810048498.3 | 发明型 | 新型倒流防止器 | 2008-7-24 | 2010-6-16 | 20年 |
| 2 | 200810197925.4 | 发明型 | 用于气体的承插双密封的闸阀 | 2008-11-27 | 2011-1-5 | 20年 |
| 3 | 200810236744.8 | 发明型 | 双向全流道硬密封偏心半球阀 | 2008-12-8 | 2012-3-14 | 20年 |
| 4 | 200910063250.9 | 发明型 | 倒流防止器 | 2009-7-21 | 2011-5-18 | 20年 |
| 5 | 201010150273.6 | 发明型 | 阀门缓开缓闭阻尼控制装置 | 2010-4-14 | 2012-5-30 | 20年 |
| 6 | 200910258962.6 | 发明型 | 直埋杆组合适应埋地深度的方法及其 | 2009-12-30 | 2013-6-19 | 20年 |

| | | | 结构 | | | |
|----|----------------|------|------------------------|------------|------------|-----|
| 7 | 201210042135.5 | 发明型 | 带开度指示液压控制阀门的可伸缩加长杆装置 | 2012-2-23 | 2013-7-24 | 20年 |
| 8 | 200520096824.X | 实用新型 | 地埋式闸阀启闭装置 | 2005-6-20 | 2006-8-16 | 10年 |
| 9 | 200520096825.4 | 实用新型 | 地埋式闸阀启闭检修装置 | 2005-6-20 | 2006-8-16 | 10年 |
| 10 | 200520098910.4 | 实用新型 | 低水损倒流防止器 | 2005-11-24 | 2006-12-20 | 10年 |
| 11 | 200520098911.9 | 实用新型 | 双向硬密封双偏心球阀 | 2005-11-24 | 2007-1-31 | 10年 |
| 12 | 200520098912.3 | 实用新型 | 三位三通控制阀 | 2005-11-24 | 2007-2-28 | 10年 |
| 13 | 200620098072.5 | 实用新型 | 阀门的蝶式斜置密封装置 | 2006-7-27 | 2007-9-12 | 10年 |
| 14 | 200620098073.X | 实用新型 | 具有导轨的闸阀闸板 | 2006-7-27 | 2007-9-12 | 10年 |
| 15 | 200620098107.5 | 实用新型 | 蝶式斜置密封液力缓开缓闭止回阀 | 2006-7-28 | 2007-9-12 | 10年 |
| 16 | 200620098106.0 | 实用新型 | 蝶式斜置密封缓闭止回阀 | 2006-7-28 | 2007-9-12 | 10年 |
| 17 | 200720083138.8 | 实用新型 | 单闸板型弹性座封闸阀完全双密封闸板 | 2007-1-11 | 2008-2-6 | 10年 |
| 18 | 200820065621.8 | 实用新型 | 新型倒流防止器 | 2008-2-3 | 2008-12-17 | 10年 |
| 19 | 200820065622.2 | 实用新型 | 低水损快闭止回阀 | 2008-2-3 | 2008-12-17 | 10年 |
| 20 | 200820193033.2 | 实用新型 | 带楔形紧固管套的承插弹性座封闸阀 | 2008-11-27 | 2009-10-28 | 10年 |
| 21 | 200820193034.7 | 实用新型 | 带楔形紧固管套的承插管道连接件 | 2008-11-27 | 2009-10-28 | 10年 |
| 22 | 200820193035.1 | 实用新型 | 承插式弹性座封闸阀 | 2008-11-27 | 2009-10-28 | 10年 |
| 23 | 200820193012.0 | 实用新型 | 衬套式矿浆刀闸阀 | 2008-11-27 | 2009-10-28 | 10年 |
| 24 | 200820193036.6 | 实用新型 | 导轨与闸板一体化包胶的弹性座封闸阀的包胶闸板 | 2008-11-27 | 2009-10-28 | 10年 |
| 25 | 200820193037.0 | 实用新型 | 磁性倒流防止器 | 2008-11-27 | 2009-10-28 | 10年 |
| 26 | 200920087463.0 | 实用新型 | 倒流防止器 | 2009-7-21 | 2010-8-11 | 10年 |
| 27 | 200920087464.5 | 实用新型 | 防冻裂防盗型复合式排气阀 | 2009-7-21 | 2010-6-16 | 10年 |
| 28 | 200920087804.4 | 实用新型 | 防水防冻型直埋式弹性座封闸阀 | 2009-8-4 | 2010-6-9 | 10年 |
| 29 | 200920087462.6 | 实用新 | 内螺纹连接软密封 | 2009-7-21 | 2010-8-11 | 10年 |

| | | 型 | 闸阀 | | | |
|----|----------------|----------|------------------------------|------------|------------|-----|
| 30 | 200920087461.1 | 实用新 型 | 平衡式浮球阀 | 2009-7-21 | 2010-5-12 | 10年 |
| 31 | 200920087801.0 | 实用新 型 | 高压比例式减压阀 | 2009-8-4 | 2010-6-9 | 10年 |
| 32 | 200920087802.5 | 实用新 型 | 双向硬密封偏心半 球阀 | 2009-8-4 | 2010-8-11 | 10年 |
| 33 | 200920087805.9 | 实用新 型 | 防撞消防栓 | 2009-8-4 | 2010-6-9 | 10年 |
| 34 | 200920087803.X | 实用新 型 | 菱形控制阀 | 2009-8-4 | 2010-8-11 | 10年 |
| 35 | 201020144227.0 | 实用新 型 | 用于承插闸阀和承 插管件的承插锁紧 结构 | 2010-3-26 | 2010-12-8 | 10年 |
| 36 | 201020144237.4 | 实用新 型 | 便于拆卸阀门的承 插阀门管道系统 | 2010-3-26 | 2011-2-16 | 10年 |
| 37 | 201020133164.9 | 实用新 型 | 双凸缘密封结构包 胶蝶板 | 2010-3-11 | 2010-12-29 | 10年 |
| 38 | 201020163429.X | 实用新 型 | 阀门缓开缓闭阻尼 控制装置 | 2010-4-14 | 2010-12-8 | 10年 |
| 39 | 201020254877.0 | 实用新 型 | 阀门无磁防盗装置 | 2010-7-6 | 2011-5-18 | 10年 |
| 40 | 201120110352.4 | 实用新 型 | 软密封中线蝶阀 | 2011-4-14 | 2011-11-30 | 10年 |
| 41 | 201120154855.1 | 实用新 型 | 丝扣平衡式浮球阀 | 2011-5-16 | 2011-2-14 | 10年 |
| 42 | 201220060363.0 | 实用新 型 | 带开度指示液压控 制阀门的可伸缩加 长杆装置 | 2012-2-23 | 2012-9-26 | 10年 |
| 43 | 201220060362.6 | 实用新 型 | 快开缓闭水锤泄放 阀 | 2012-2-23 | 2013-1-9 | 10年 |
| 44 | 201220410212.3 | 实用新 型 | 饮用水双向全流道 偏心半球阀 | 2012-8-17 | 2013-3-13 | 10年 |
| 45 | 201220412313.4 | 实用新 型 | 流化床浸粉机械手 | 2012-8-17 | 2013-4-24 | 10年 |
| 46 | 201220460638.X | 实用新 型 | 承插式软密封蝶阀 | 2012-9-11 | 2013-4-24 | 10年 |
| 47 | 201220521526.0 | 实用新 型 | 带过滤反洗功能的 复合排气阀组 | 2012-10-10 | 2013-4-10 | 10年 |
| 48 | 201220520808.9 | 实用新 型 | 过滤网 | 2012-10-10 | 2013-4-10 | 10年 |
| 49 | 201220520204.4 | 实用新 型 | 有压大口径微量排 气阀 | 2012-10-10 | 2013-4-10 | 10年 |
| 50 | 201220509137.6 | 实用新 型 | Y形控制阀 | 2012-9-27 | 2013-4-10 | 10年 |
| 51 | 201220705014.X | 实用新 型 | 沟槽消防蝶阀 | 2012-12-19 | 2013-6-26 | 10年 |

| | | | | | | |
|----|----------------|------|---------------|------------|-----------|-----|
| 52 | 201220706343.6 | 实用新型 | 偏心半球阀 | 2012-12-19 | 2013-6-19 | 10年 |
| 53 | 201220708224.4 | 实用新型 | 水锤泄放阀 | 2012-12-19 | 2013-6-19 | 10年 |
| 54 | 201220705013.5 | 实用新型 | 真空破坏阀 | 2012-12-19 | 2013-7-24 | 10年 |
| 55 | 201220708556.2 | 实用新型 | 升降式真空破坏阀 | 2012-12-20 | 2013-6-26 | 10年 |
| 56 | 201220708670.5 | 实用新型 | 排气阀有压进排气量放大装置 | 2012-12-20 | 2013-6-26 | 10年 |
| 57 | 201220709126.2 | 实用新型 | 排气阀有压进排气量放大结构 | 2012-12-20 | 2013-6-26 | 10年 |
| 58 | 201320047705.X | 实用新型 | 大口径静音快闭止回阀 | 2013-1-31 | 2013-7-24 | 10年 |
| 59 | 201320054183.6 | 实用新型 | 导流阻尼缓闭止回阀 | 2013-1-31 | 2013-7-24 | 10年 |
| 60 | 201320581447.3 | 实用新型 | 一种防垢型偏心半球阀 | 2013-9-18 | 2014-3-12 | 10年 |
| 61 | 201320582367.X | 实用新型 | 一种防垢型水锤泄放阀 | 2013-9-18 | 2014-3-12 | 10年 |
| 62 | 201320582335.X | 实用新型 | 防垢型排气阀 | 2013-9-18 | 2014-3-12 | 10年 |
| 63 | 201320582333.0 | 实用新型 | 防垢型微量排气阀 | 2013-9-18 | 2014-3-12 | 10年 |

(2) 公司已经申请并获得受理的专利

| 序号 | 专利证书号 | 类型 | 专利名称 | 专利申请日 | 备注 |
|----|----------------|-----|-------------------|------------|------|
| 1 | 201210297767.6 | 发明型 | 流化床浸粉机械手 | 2012-8-17 | 初审 |
| 2 | 201210384249.8 | 发明型 | 带过滤反洗功能的复合排气阀组 | 2012-10-10 | 授权 |
| 3 | 201210385448.0 | 发明型 | 带过滤反洗功能的弥合性水锤预防阀组 | 2012/10/10 | 实质审查 |
| 4 | 201210554668.1 | 发明型 | 沟槽消防蝶阀 | 2012/12/19 | 实质审查 |
| 5 | 201210555363.2 | 发明型 | 偏心半球阀 | 2012/12/19 | 实质审查 |
| 6 | 201210556614.9 | 发明型 | 一种偏心半球阀阀座 | 2012/12/19 | 授权 |
| 7 | 201210554829.7 | 发明型 | 水锤泄放阀 | 2012/12/19 | 初步审查 |
| 8 | 201210557084.X | 发明型 | 排气阀有压进排气量放大装置 | 2012/12/20 | 实质审查 |
| 9 | 201210555807.2 | 发明型 | 排气阀有压进排气量放大结构 | 2012/12/20 | 实质审查 |

| | | | | | |
|----|-------------------|------|-----------------|------------|-----------|
| 10 | 201210524738.9 | 发明型 | 爆管限流阀 | 2012/12/6 | 实质审查 |
| 11 | 201310037314.4 | 发明型 | 大口径静音式快闭止回阀 | 2013/1/31 | 实质审查阶段 |
| 12 | 201310037316.3 | 发明型 | 导流阻尼缓闭止回阀 | 2013/1/31 | 实质审查阶段 |
| 13 | 201210524738.9 | 发明型 | 爆管限流阀 | 2012/12/6 | 实质审查阶段 |
| 14 | 201210579498.2 | 发明型 | 剪切式爆管限流阀 | 2012/12/27 | 授权 |
| 15 | 201310428565.5 | 发明型 | 虹吸进排气阀 | 2013/9/18 | 实质审查 |
| 16 | 201310428997.6 | 发明型 | 一种防垢型蝶阀 | 2013/9/18 | 实质审查 |
| 17 | 201310429090.1 | 发明型 | 一种防垢型活塞阀 | 2013/9/18 | 实质审查 |
| 18 | 201310428960.3 | 发明型 | 一种防垢型偏心半球阀 | 2013/9/18 | 实质审查 |
| 19 | 201310428958.6 | 发明型 | 一种防垢型水锤泄放阀 | 2013/9/18 | 实质审查 |
| 20 | 201310428490.0 | 发明型 | 防垢型排气阀 | 2013/9/18 | 实质审查 |
| 21 | 201320581072.0 | 实用新型 | 一种防垢型止回阀 | 2013/9/18 | 受理 |
| 22 | 201310428957.1 | 发明型 | 一种防垢型止回阀 | 2013/9/18 | 实质审查 |
| 23 | 201310430018.0 | 发明型 | 防垢型微量排气阀 | 2013/9/18 | 实质审查 |
| 24 | 201310428972.6 | 发明型 | 一种防垢阀门 | 2013/9/18 | 实质审查 |
| 25 | PCT/CN2013/088640 | 国际专利 | 爆管限流阀 | 2013/12/5 | 国际检索报告通知书 |
| 26 | PCT/CN2013/089658 | 国际专利 | 偏心半球阀 | 2013/12/17 | 国际检索报告通知书 |
| 27 | PCT/CN2013/089673 | 国际专利 | 水锤泄放阀 | 2013/12/17 | 国际检索报告通知书 |
| 28 | 201410023995.3 | 发明型 | 自冲洗阻尼及耐磨损旋起式止回阀 | 2014/1/20 | 实质审查 |
| 29 | 201420033716.7 | 实用新型 | 自冲洗阻尼及耐磨损旋起式止回阀 | 2014/1/20 | 授权 |
| 30 | 201410225003.5 | 发明型 | 一种阀门的光伏液压控制装置 | 2014/5/26 | 受理 |
| 31 | 201420272518.6 | 实用新型 | 一种阀门的光伏液压控制装置 | 2014/5/26 | 受理 |

(三) 公司业务许可、资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司具备的相关资质如下：

| 序号 | 证照名称 | 证书编号 | 发证单位 | 有效期至 |
|----|--|-----------------------|---|-------------|
| 1 | 全国工业产品生产许可证——阀门：锥形阀，球阀 | XK07-001-00333 | 中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局 | 2018年1月23日 |
| 2 | ISO 14001 环境管理体系认证证书 | 00114E21312R1M/4200 | 中国质量认证中心 | 2017年6月23日 |
| 3 | 中华人民共和国特种设备制造许可证（压力管道）——球阀、止回阀、闸阀、蝶阀、减压阀 | TS2742040-2016 | 湖北省质量技术监督局 | 2016年5月3日注 |
| 4 | 道路运输经营许可证 | 鄂交运管许可货字420101300113号 | 武汉市公路运输管理处 | 2016年7月31日 |
| 5 | 对外贸易经营者备案登记表 | 01543546 | - | - |
| 6 | 海关进出口货物收发货人报关注册登记证书 | 4201263029 | 武汉经济技术开发区海关 | 2017年3月22日 |
| 7 | 自理报检企业备案登记证明书 | 4200600007 | 湖北出入境检验检疫局 | - |
| 8 | 中国国家强制性产品认证证书 | 2013081803000200 | 公安部消防产品合格评定中心 | 2018年9月9日 |
| 9 | ISO9001:2008 | DE-403264QM08 | THE INTERNATIONAL CERTIFICATION NETWORK | 2014年11月27日 |

经过武汉汉阳区环境监测站对公司生产过程中的废水、废弃、噪声进行验收监测，仅老厂有两点监测点噪声超标，废水废气均达标排放，新厂大口径、特殊阀门生产及扩建项目废水、噪声、废气均达标排放，且公司于2013年12月31日取得了武汉市污染物排放许可证（编号：420108003543000001），有效期限至2014年12月31日。

高桥分公司现时持有武汉市东西湖区环境保护局于2012年12月27日核发的编号（正）A-东-12-00026号《武汉市污染物排放许可证》，有效期限至2015年8月26日。

（四）主要固定资产情况

与公司生产经营相关的固定资产主要包括厂房、机器设备、运输工具等。

1.房屋建筑物情况

| 序号 | 权属证号 | 地址 | 建筑面积(平米) | 所有权人 |
|----|----------------------|--------------------------------|----------|--------------|
| 1 | 武房权证经字第 2013005315 号 | 武汉经济技术开发区 12M 地块 1 栋 | 621.02 | 武汉大禹阀门股份有限公司 |
| 2 | 武房权证经字第 2013005314 号 | 武汉经济技术开发区 12M 地块 2 栋 | 1136.16 | 武汉大禹阀门股份有限公司 |
| 3 | 武房权证经字第 2013005313 号 | 武汉经济技术开发区 12M 地块组装车间 | 2052.16 | 武汉大禹阀门股份有限公司 |
| 4 | 武房权证东字第 2013005910 号 | 东西湖区台北二道以北、高桥北三路以西 1 栋 1 层 | 7401.10 | 武汉大禹阀门股份有限公司 |
| 5 | 武房权证东字第 2013005907 号 | 东西湖区高桥台北二道以北、高桥北三路以西 2 栋 1 层 | 8013.25 | 武汉大禹阀门股份有限公司 |
| 6 | 武房权证东字第 2013005906 号 | 东西湖区高桥台北二道以北、高桥北三路以西 3 栋 1-5 层 | 2953.39 | 武汉大禹阀门股份有限公司 |
| 7 | 武房权证东字第 2013005908 号 | 东西湖区台北二道以北、高桥北三路以西 4 栋 1-3 层 | 1214.38 | 武汉大禹阀门股份有限公司 |

2.主要生产设备

| 序号 | 资产名称 | 原值(元) | 净值(元) | 成新率 |
|----|-----------------|--------------|--------------|--------|
| 1 | 立式车床 | 367,521.36 | 187,172.71 | 50.93% |
| 2 | 滚丝机 | 247,863.25 | 132,115.28 | 53.30% |
| 3 | 加工中心 | 273,504.27 | 160,920.91 | 58.84% |
| 4 | 卧式单面铣组合机床 | 307,692.31 | 181,035.77 | 58.84% |
| 5 | 立式加工中心 | 271,794.87 | 170,669.03 | 62.79% |
| 6 | 数控刨台卧式铣镗加工中心 | 1,871,794.88 | 1,323,514.82 | 70.71% |
| 7 | 立式加工中心 | 222,222.22 | 179,999.98 | 81.00% |
| 8 | 立式加工中心 | 222,222.22 | 179,999.98 | 81.00% |
| 9 | 单柱立车 | 320,512.80 | 267,227.61 | 83.38% |
| 10 | 三方向六轴升降式钻孔攻牙专用机 | 358,974.36 | 302,136.76 | 84.17% |
| 11 | 自制专用机床 | 307,692.32 | 261,410.22 | 84.96% |
| 12 | 浸塑线搬迁改造 | 203418.8 | 184094 | 90.50% |
| 13 | 液压阀门测试机 | 452991.45 | 424302.01 | 93.67% |
| 14 | 立式车床 | 367,521.36 | 187,172.71 | 50.93% |
| 15 | 滚丝机 | 247,863.25 | 132,115.28 | 53.30% |
| 16 | 加工中心 | 273,504.27 | 160,920.91 | 58.84% |
| 17 | 卧式单面铣组合机床 | 307,692.31 | 181,035.77 | 58.84% |

注：仅列示单价 20 万元人民币以上生产设备

（五）公司核心技术人员及员工情况

1、公司员工情况

截至本公开转让书签署日，公司在职员工共计 469 人。在职员工的年龄构成、学历构成及岗位分布情况如下：

（1）员工年龄结构

| 专业 | 人数 | 比例 |
|-----------|------------|-------------|
| 30 岁以下 | 213 | 45.42% |
| 31-40 岁 | 141 | 30.06% |
| 41-50 岁 | 89 | 18.98% |
| 50 岁以上 | 26 | 5.54% |
| 合计 | 469 | 100% |

（2）员工学历结构

| 学历 | 人数 | 比例 |
|-----------|------------|-------------|
| 硕士及以上 | 6 | 1.28% |
| 大学本科 | 118 | 25.16% |
| 大专及以下 | 345 | 73.56% |
| 合计 | 469 | 100% |

（3）员工岗位分布

| 专业 | 人数 | 比例 |
|-----------|------------|-------------|
| 直接生产人员 | 127 | 27.08% |
| 生产管理人员 | 17 | 3.62% |
| 销售人员 | 146 | 31.13% |
| 管理人员 | 112 | 23.88% |
| 研发人员 | 46 | 9.81% |
| 后勤辅助人员 | 21 | 4.48% |
| 合计 | 469 | 100% |

2、核心技术人员情况

（1）核心技术人员基本情况

姜景升，见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（四）公司核心技术人员”。

梁碧华，见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）公司董事基本情况”。

时绍湘，见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（四）公司核心技术人员”。

徐礼富，见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（三）公司高级管理人员”。

（2）核心技术人员持股情况

公司核心技术人员直接或间接持有公司的情况如下：

| 序号 | 姓名 | 持股数量(股) | 持股比例 (%) |
|----|-----|-----------|----------|
| 1 | 梁碧华 | 41,729.00 | 0.07 |
| 2 | 时绍湘 | 48,956.00 | 0.09 |

（六）公司研发情况

1、公司研发体制

公司将其研发创新能力作为企业发展最重要的驱动力。其研发能力不仅体现在对新产品、新技术的研发上，还体现在对客户技术咨询的及时响应和对销售团队的技术支持方面。因此，公司的研发体制涉及公司各个部门。

（1）公司研发体制中各部门职责

1) 营销部/外贸部

负责市场调研，提供市场信息，根据市场需求及时提出产品需求，发布市场调研报告含项目投资经济效益分析(财务部支持)。负责客户满意度调查。

2) 工程中心

①对 APQP(产品质量先期策划和控制计划)制定与主导，领导项目小组成员执行项目开发计划，对项目成本控制、开发进度、新产品质量负责。

②主持新产品的评审与立项。

③实施项目的产品及过程设计及整改，全程负责新产品样件制作批准（包含

型式试验报告审批)、技术支持及项目进度主导 OTS 样品制作与试生产、主导项目生产线移交。

④根据本程序流程完成各阶段相关产品技术资料的编制、发放及档案管理、负责专用零部件的封样。

⑤负责生产模具、工装夹具、检具、专用生产工具的设计与验证及专用生产设备选型及鉴定,生产线布局设计(含产能规划、标准工时制定、组装线设计)。

⑥客户的产品反馈沟通技术支持。

⑦供应商开发技术支持。

⑧生产线产品质量持续改进的技术支持。

⑨负责型式试验具体执行。

3) 品管部

负责物料、零部件及出货产品检验、实验和生产质量管控及出货品质保证,完成新产品生产品质控制计划及质量策划文件、参与供应商开发品质系统稽核和辅导。监督样品及试生产的型式试验执行。

4) 采购中心/供应商开发部

负责新产品样件制作时期(含 OTS)供应商的早期开发鉴定,负责新品零部件及新开发原材料等外购打样并对其进度、开发成本及技术质量控制,持续改进供应商品质跟进,负责供应商的 PPAP 的审批。

5) 采购中心部

负责新产品样件制作时期的标准件、钢材原材料及现有成熟的原材料、旧品零部件等采购并对其进度、质量负责。负责新项目试产及批量产所有零部件及原材料采购。

6) 计划部

负责试生产及批量产物料需求计划、生产计划下达及生产进度保证。对于样件制作,根据技术部计划通知特别如机加工、负责计划排程给相关生产部门按时完成。

7) 生产部

负责新产品早期样品制作的生产支持, 负责 OTS 样品及试生产的生产线建立及生产, 参与生产品质控制计划编制及实施、并提供技术质量情况反馈, 负责生产过程的品质持续改善。新项目生产线移交的验收。

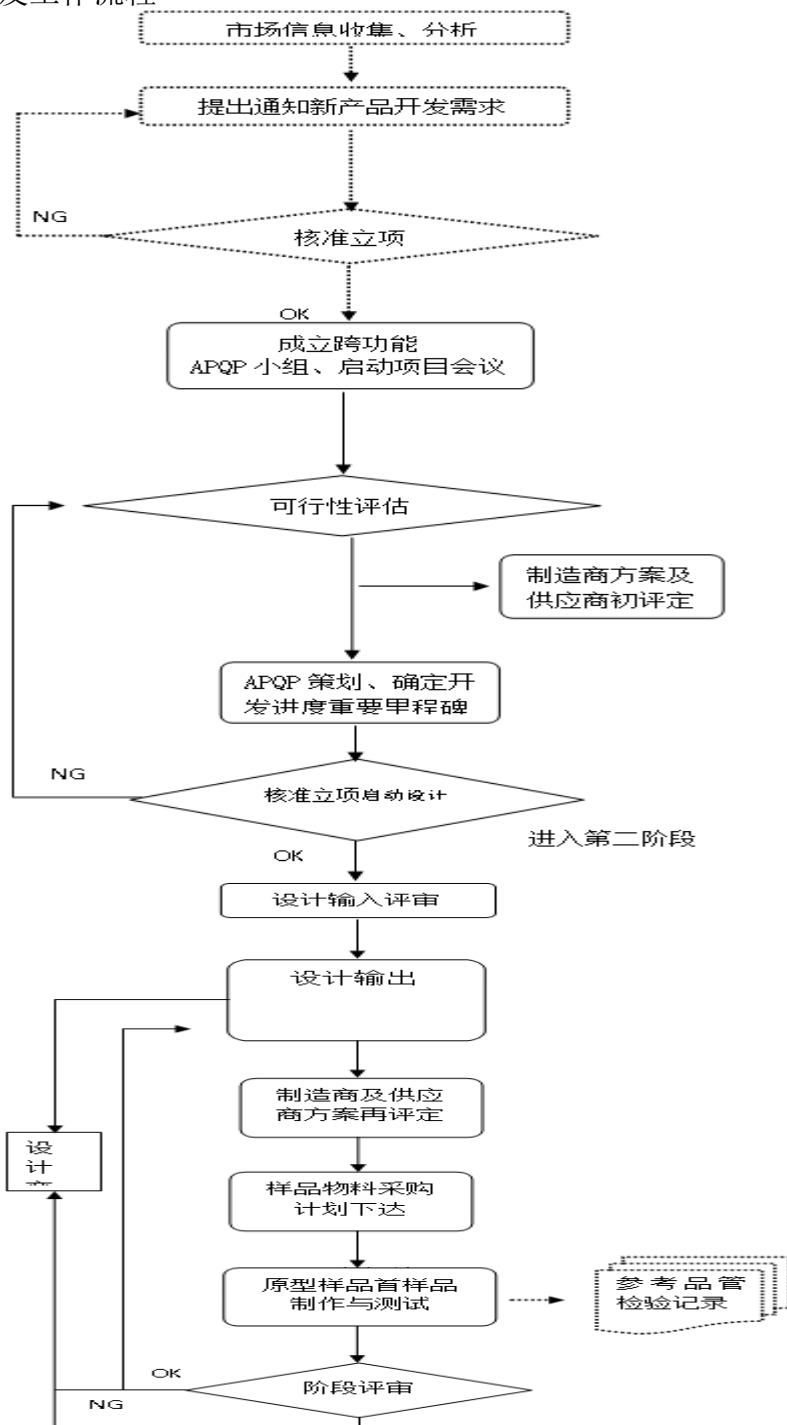
8) 文管中心

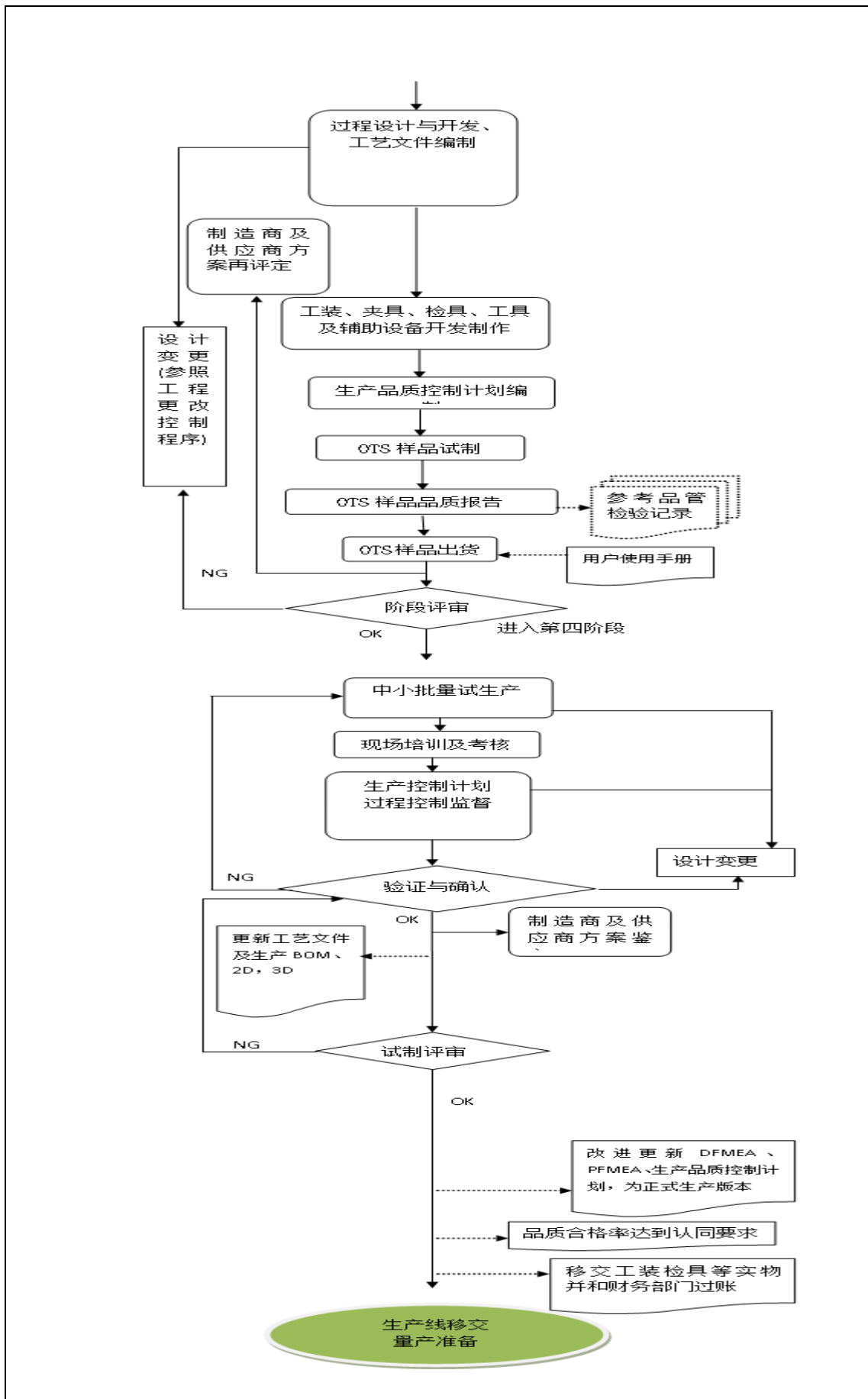
负责新项目所有技术文件及品质控制技术类文件的收发、归档及管控。

9) 财务部

成本组负责成本核算, 参与市场调研报告的经济分析评审。

(2) 公司研发工作流程





2、研发投入情况

公司重视技术研发，研发投入逐年递增，具有较强的自主研发能力。报告期内公司的研发费用情况如下：

| 年度 | 研发投入（元） | 主营业务收入（元） | 研发投入占主营业务收入的比重 |
|-----------|--------------|----------------|----------------|
| 2014年1-3月 | 1,835,997.06 | 43,739,655.2 | 4.20% |
| 2013年度 | 8,396,857.32 | 206,377,890.98 | 4.07% |
| 2012年度 | 8,082,318.34 | 205,028,020.77 | 3.94% |

五、公司业务经营情况

（一）公司主要产品和服务收入情况

公司报告期内主要产品及服务的销售收入如下：

| 项目 | 2014年1-3月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|----------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 (万元) | 占比 | 金额 (万元) | 占比 | 金额 (万元) | 占比 |
| 特殊阀门 | 2,599.89 | 59.44% | 13,141.55 | 63.68% | 13,836.15 | 67.49% |
| 市政阀门 | 1,531.24 | 35.01% | 6,559.64 | 31.78% | 5,506.11 | 26.86% |
| 其他产品和备件 | 242.84 | 5.55% | 936.60 | 4.54% | 1,160.54 | 5.65% |
| 主营业务收入合计 | 4,373.97 | 100.00% | 20,637.79 | 100.00% | 20,502.80 | 100.00% |

（二）公司主要客户情况

报告期内，公司前五名客户销售额及占销售总额的比例：

1、2014年1-3月

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 营业收入 | 占公司全部营业收入的比例(%) |
|----|------------------|----------|-----------------|
| 1 | 美国泽恩公司 | 634.01 | 14.49 |
| 2 | 济南市南水北调工程建设管理局 | 506.79 | 11.59 |
| 3 | 周口市南水北调配套工程建设管理局 | 474.36 | 10.85 |
| 4 | 湖北京能龙背湾水电发展有限公司 | 340.17 | 7.78 |
| 5 | 南阳市南水北调中线工程建设管理局 | 327.02 | 7.48 |
| 合计 | 客户名称 | 2,282.34 | 52.19 |

2、2013 年

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 营业收入 | 占公司全部营业收入的比例(%) |
|----|------------------|----------|-----------------|
| 1 | 美国泽恩公司 | 1,724.59 | 8.36 |
| 2 | 鹤壁市南水北调中线工程建设管理局 | 1,324.74 | 6.42 |
| 3 | 新乡市南水北调配套工程建设管理局 | 1,095.71 | 5.31 |
| 4 | 永昌积水复合材料有限公司 | 854.70 | 4.14 |
| 5 | 许昌市南水北调配套工程建设管理局 | 851.48 | 4.13 |
| | 合计 | 5,851.23 | 28.35 |

3、2012 年

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 营业收入 | 占公司全部营业收入的比例(%) |
|----|------------------|----------|-----------------|
| 1 | 中国长江三峡集团公司 | 1,956.98 | 9.54 |
| 2 | 云南省牛栏江—滇池补水工程指挥部 | 804.17 | 3.92 |
| 3 | 雅砻江流域水电开发有限公司 | 801.07 | 3.91 |
| 4 | 云南华电鲁地拉水电有限公司 | 625.57 | 3.05 |
| 5 | 中冶赛迪工程技术股份有限公司 | 623.12 | 3.04 |
| | 合计 | 4,810.90 | 23.46 |

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

公司产品为给排水阀门，主要用于大型水利工程及市政工程，客户多为当地政府机关和大型国有企业。销售订单的获取主要采取竞标方式，投标公司的产品技术水平和系统解决方案的提供能力通常是客户重点考量因素。由于工程项目所处地域分散导致公司客户相对分散，例如同为南水北调中线工程，不同地段工程由各地工程管理局独立负责招标、承建，因而面对的客户也各不相同。

(三) 公司原材料、能源供应情况及前五名供应商

1、原材料、能源供应情况

公司生产所需原材料主要包括铸件毛坯、钢材、铜件和其他配件等。铸件毛坯主要通过外协方式取得。公司经过多年筛选，已经建立了较为稳定的供应商体

系，在原材料质量、交期、价格和结算方面合作顺利，同时市场供应量充足，能够满足公司需求。

公司所需能源主要是水电，其供应充足，能够满足公司生产需要。

报告期内，公司主要产品原材料及能源耗用占生产成本的比重情况如下：

| | 2014年1-3月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|-----|-----------|--------|-----------|--------|----------|--------|
| | 金额(万元) | 比重 | 金额(万元) | 比重 | 金额(万元) | 比重 |
| 原材料 | 2,178.84 | 77.79% | 10,123.74 | 74.35% | 9,390.60 | 77.09% |
| 水电 | 8.29 | 0.30% | 39.41 | 0.29% | 38.95 | 0.32% |

2、公司前五大供应商情况

根据公司采购管理作业规范文件，公司采购行为以订单为前提，按照客户订单或项目生产所需原材料采购量制定具体采购数量、质量和额度，由采购部、品管部、供应商开发部等部门完成整个采购行为，供应商的甄选方法以招标的方式确定，每次采购至少在3家供应商中进行挑选和考核，通过产品报价、质量、供应商资质、信用程度等方面综合考量，最终确定供应商。

报告期内，公司前五名供应商采购额及占采购总额的比例：

(1) 2014年1-3月

单位：万元

| 序号 | 供应商名称 | 采购额 | 占总采购额的比例(%) |
|----|------------------------------|----------|-------------|
| 1 | 常州电站辅机总厂有限公司 | 463.25 | 4.36 |
| 2 | 河南星鹏铸件有限责任公司 | 442.94 | 4.17 |
| 3 | 河南省金太阳铸造有限公司(原河南省四达仙龙实业有限公司) | 391.28 | 3.68 |
| 4 | 湖北景龙机械有限公司(崇锻) | 333.65 | 3.14 |
| 5 | 郑州铝都阀门有限公司 | 319.97 | 3.01 |
| | 合计 | 1,951.09 | 18.35 |

(2) 2013年

单位：万元

| 序号 | 供应商名称 | 采购额 | 占总采购额比例(%) |
|----|--------------------|--------|------------|
| 1 | 河南星鹏铸件有限责任公司 | 742.74 | 5.14 |
| 2 | 武汉铜兴机械铸造有限公司(同心五金) | 592.47 | 4.10 |
| 3 | 常州电站辅机总厂有限公司 | 514.70 | 3.56 |
| 4 | 河南省金太阳铸造有限公司(原河南省四 | 482.98 | 3.34 |

| | | | |
|---|---------------|----------|-------|
| | 达仙龙实业有限公司) | | |
| 5 | 苏州艾尔泰流体控制有限公司 | 482.36 | 3.34 |
| | 合计 | 2,815.25 | 19.49 |

(3) 2012 年

单位：万元

| 序号 | 供应商名称 | 采购额 | 占总采购额比例(%) |
|----|------------------------------|----------|------------|
| 1 | 常州电站辅机总厂有限公司 | 387.49 | 5.36 |
| 2 | 武汉佰德惠工贸有限责任公司 | 337.81 | 4.67 |
| 3 | 河南星鹏铸件有限责任公司 | 305.46 | 4.22 |
| 4 | 河南省金太阳铸造有限公司(原河南省四达仙龙实业有限公司) | 217.87 | 3.01 |
| 5 | 武汉市蔡甸区同心五金配件福利厂 | 208.45 | 2.88 |
| | 合计 | 1,457.08 | 20.14 |

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在其他供应商中占有权益。

3、外协情况

(1) 外协厂商的名称

| 序号 | 外协厂商名称 | 加工产品类别 |
|----|---------------------------|------------|
| 1 | 鄂州市葛店华傲机械厂 | 中口径球阀、活塞阀、 |
| 2 | 鄂州市葛店神弓机械制造厂 | 中口径球阀、水控阀、 |
| 3 | 鄂州市金胜机械有限公司(神量) | 大口径球阀、活塞阀、 |
| 4 | 鄂州万利机械有限公司 | 大口径球阀、活塞阀、 |
| 5 | 洪湖市乾元机械制造有限责任公司(洪湖小港) | 水控阀 |
| 6 | 湖北省云梦县瑞兴机械制造厂(云澳金属机械制造公司) | 小口径球阀、 |
| 7 | 荆门创升铸业有限公司 | 中口径球阀、 |
| 8 | 武汉宏昌盛机械设备制造厂 | 中口径球阀、限流阀 |
| 9 | 武汉汇利机械有限公司 | 小口径球阀、 |
| 10 | 武汉江国机械有限责任公司 | 中口径球阀、水控阀、 |
| 11 | 武汉睿辉工贸有限公司 | 活塞阀、 |
| 12 | 武汉市翔华铸造有限责任公司 | 中口径球阀、水控阀、 |
| 13 | 武汉毅恒重工有限公司 | 大口径球阀、 |
| 14 | 孝感远大橡塑有限公司(鑫力诚) | 闸阀 |
| 15 | 钟祥市东方红铸造厂 | 大口径球阀、 |

(2) 外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

经核查上述外协厂商的工商档案等文件，收集、查阅大禹阀门董事、监事、

高级管理人员调查表，且公司、董事、监事、高级管理人员均已出具专项承诺表示与外协厂商并不存在关联关系。因此，外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

（3）与外协厂商的定价机制

经核查，首先，公司根据不同的产品（如球阀、闸阀、活塞阀等）、不同的工序（如“车”“镗”“铣”等），结合标准工时单价，对外协加工合同综合定价，其次，由公司采购部门对不少于2家外协厂商询价，并且公司在选择相关产品的外协厂商时，根据付款条件、质量、供货能力、运输距离等多种因素综合选定最后外协厂商。公司与供应商的定价机制是基于市场标准，并在友好协商、平等自愿的基础上达成协议。

（4）外协产品、成本的占比情况

| | 2012年 | 2013年 | 2014年1-3月 |
|------------|--------|--------|-----------|
| 外协成本占总成本比率 | 13.69% | 13.07% | 12.27% |

（5）外协产品的质量控制措施

公司制定的《委外加工管理作业规范》中对外协产品的质量控制措施如下：
1、出库环节，严格记录外协加工物料的编号、数量、对应的加工工序，其中发生外协商返修的，应在加工出库项目中注明，以区别返修产品和首次出库加工产品；
2、验收环节，公司质量与安全保证中心下属品管部检验后在《验收入库单》上签署检验结果，不合格则出具《质量异常处理报告》，若需要退外协供应商返工的，开立《退料单》，由采购退回给外协供应商返工。

（6）外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性。

外协加工厂商仅为公司产品的加工方，外协厂商在公司整个生产经营中属于从属地位。公司在生产环节中仅仅只是将低端的普通工序，如车、钻、数控等委托外协加工，此类工序可替代性强、附加值低，公司将其委托外协加工一方面为了提高生产效率，另一方面节省了人力成本。公司主营业务的核心工艺仍然由公司自有设备和人员掌握。由于是生产环节，公司同样严格把关加工产品质量，在选择与外协单位的合作上，要求外协厂家具有完整的配套设施与管理，以保证产品质量。

（四）重大业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的大额销售合同（500万元以上）如下：

| 序号 | 客户名称 | 合同标的 | 合同金额 (元) | 签订日期 | 履行情况 |
|----|-------------------|--|-------------|---------|------|
| 1 | 南阳市南水北调中线工程建设管理局 | 供水配套工程阀件 | 23,661,366 | 2013.2 | 正在履行 |
| 2 | 新乡市南水北调配套工程建设管理局 | 新乡供水配套工程阀件及附属设备 | 24,620,069 | 2012.12 | 正在履行 |
| 3 | 贵阳北控水务有限责任公司 | 手动硬密封偏心半球阀、多功能水力控制阀、手动硬密封蝶阀、暗杆型弹性座封闸阀、膜片式快开排泥阀 | 17,486,399 | 2012.12 | 正在履行 |
| 4 | 鹤壁市南水北调中线工程建设管理局 | 偏心半球阀、调流调压阀、手动半球阀、液控止回偏心半球阀 | 15,915,065 | 2013.2 | 正在履行 |
| 5 | 伊犁新天煤化工有限责任公司 | 手电两用偏心半球阀、液控缓闭半球阀、复合式高速进排气阀、软密封法兰蝶阀、活塞阀、闸阀。 | 15,113,685 | 2013.11 | 正在履行 |
| 6 | 长沙市芙蓉城市建设投资有限责任公司 | 电动偏心半球阀(DN2000、200) | 12,860,000 | 2013.12 | 正在履行 |
| 7 | 许昌市南水北调配套工程建设管理局 | 偏心半球阀、空气阀、安全泄压阀、调节阀 | 12,380,000 | 2012.9 | 正在履行 |
| 8 | 河北水务集团 | 调流阀 (DN1000/300/350/500/600/450/800/700/900/1600) | 10,770,020 | 2014.3 | 正在履行 |
| 9 | 永昌积水复合材料有限公司 | 偏心半球阀、弹性座封闸阀、复合式排气阀、活塞式多功能控制阀 | 10,493,607 | 2013.6 | 正在履行 |

| | | | | | |
|----|-------------------|--|------------|---------|------|
| 10 | 漯河市南水北调配套工程建设管理局 | 调节阀、活塞阀、水击泄放阀 | 10,003,276 | 2012.11 | 正在履行 |
| 11 | 河北水务集团 | 活塞式调流阀 (DN350/450/500/600/700/800/1200)、活塞式多功能控制阀 (DN1200/1000)、调流阀 (DN1800) | 7,587,000 | 2013.7 | 正在履行 |
| 12 | 中冶赛迪工程技术股份有限公司 | 偏心半球阀、多功能水力阀、止回阀 | 7,162,740 | 2013.8 | 正在履行 |
| 13 | 濮阳市南水北调配套工程建设管理局 | 活塞式调流调压阀、手动半球阀、进排气阀、止回阀 | 6,716,080 | 2012.10 | 正在履行 |
| 14 | 济南市南水北调工程建设管理局 | 液控止回全通径偏心半球阀 (DN600)、电动全通径偏心半球阀 (DN700/600)、橡胶减震器 (DN700)、传力伸缩器 (DN600)、限位伸缩器 (DN700)、水锤泄放阀 (DN400)、手动全通径偏心半球阀 (DN600) | 5,919,000 | 2013.5 | 正在履行 |
| 15 | 来凤县水利水产局 | 偏心半球阀、活塞式多功能控制阀、信号水锤泄放阀、电动偏心半球阀 | 5,816,000 | 2014.2 | 正在履行 |
| 16 | 新兴铸管股份有限公司长沙销售分公司 | 偏心半球阀、复合吸排气阀等输水管道阀门及其附属设备 | 5,450,000 | 2012.12 | 正在履行 |
| 17 | 新疆华特环保技术有限公司 | 控制阀等 | 5,437,900 | 2013.4 | 正在履行 |
| 18 | 贵州省黔中水利枢纽工程建设管理局 | 弹性座封闸阀、活塞式流量调节阀等 | 5,143,000 | 2013.9 | 正在履行 |

2、采购合同

公司与供应商签订框架合同，报告期内的采购（包括大额采购）均以即时订单为主，未重新签订大额采购合同。

六、公司商业模式

1、研发模式：

我公司采取的研发模式为项目负责制，项目来源一般分为两类：1、签订客户订单，以订单为导向，为客户专门定制的某些产品需要进行研发；2、创新产品开发，即公司自行研制新产品。

新项目研发一般分为五个阶段：

第一阶段、策划和立项。工程中心根据市场行业信息，对具有开发价值的项目进行可行性评估、初始方案设计、制造商方案初步选定、核准立项；

第二阶段、产品设计和开发阶段。工程中心按项目计划进行设计输出、样品物料采购、模具制作、样件制作及检测、型式试验、阶段评审。

第三阶段、过程设计与开发。工艺部依据产品技术设计要求进行关键零部件及工艺鉴定、工装等辅助设备开发制作，品保部对物料及制造过程进行严格把控。

第四阶段、产品和过程确认。已通过评审的新产品将通过培训后进行试生产，并经过不断检验、测试、完善、修订后进行小批量生产。

第五阶段、生产移交。项目经理根据前期所有阶段总结，通过最终评审后，向运营中心提交项目总结评审与移交，正式进入批量生产。

2、销售模式：

公司的销售模式包括直销方式和经销方式，直销方式是指：公司直接与最终用户签订销售合同，并直接与最终用户进行结算的销售方式。经销方式是指：公司与经销商签订销售合同，由公司向经销商供应货物，经销商再向市场上对外销售，公司与经销商之间独立结算。公司与经销商之间属于商业买卖关系，经销商必须自垫资金购买货物，自行销售，自负盈亏，自担风险。

3、采购模式：

公司目前正常生产经营所需的原材料主要为：铸件、钢材、铜件及各种配件等。由于阀门生产涉及到的组件、配件多，采购工作直接影响到公司产品的生产周期和交期。公司按照 TS16949 标准，对内部各部门和供应商进行管理。采购部负责实施采购活动，对所采购的原材料的数量和价格、交货进度负责；工程部负责提供采购资料 and 提供未转产产品以及工艺验证更改所需材料计划的申请，对提供采购资料和采购申请负责；品管部负责对采购原材料出现质量问题提出处理意

见，对原材料质量问题的处理跟踪和处理结果负责；供应商开发部负责新产品开发试制物料的数量、价格、进度和品质改善跟踪；财务部负责原材料采购合同审计和货款结算，对按照采购合同审核原材料价格、数量和付款负责。

4、盈利模式：

一方面，公司利用自身给排水阀门设计经验、行业产品资质证书，通过参与投标大型水利工程、给排水阀门项目的投标，获得业务资源，根据项目情况和客户要求，设计并生产特定功能给排水阀门产品，其中公司差异化产品主要为偏心半球阀、排气阀、特大口径阀门等，通过为大型投标项目研发、生产并销售差异化产品获取利润和收入；另一方面公司与经销商签订销售合同，由公司向经销商供应标准化产品，主要为闸阀、蝶阀、控制阀等货物，经销商再向市场上对外销售，公司与经销商之间独立结算，获取收入和现金流；出口模式上，公司通过参加展会，向有意向的客户介绍自主研发的专利产品，获取订单，主要以自营方式，将产品直接出口给海外客户，获取收入和现金流。

七、公司所处行业情况

（一）公司所处行业概况

1、所属行业

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业为C34通用设备制造业；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）N772，公司所处行业为C3443通用设备制造业-阀门和旋塞制造。

2、行政主管部门和行业监管体制

给排水阀门行业是装备制造业的基础产业和配套产业，对我国装备制造业的振兴具有重要意义。我国给排水阀门行业的行政主管部门包括国家发展改革委员会、工业和信息化部、住房和城乡建设部、环保总局等，上述国家部、委通过制定行业发展规划、行业管理规章制度、行业标准体系等间接对阀门企业生产经营施加影响。中国通用机械工业协会阀门分会、中国建筑金属结构协会给排水分会泵阀委员会以及中国城镇供水排水协会对行业实行宏观管理。企业自主从事业务发展、内部管理和生产经营。行业运作已充分市场化，各主管部门的主要职能如

下表所示:

主管部门及职能

| 序号 | 主管部门 | 主要职能 |
|----|--------------------|--|
| 1 | 国家发展和改革委员会 | 负责相关产业政策的研究制定、行业的管理与规划等,拟订并组织实施国民经济和社会发展战略和中长期规划,统筹协调经济社会发展,对通用设备制造业进行宏观的指导和管理。 |
| 2 | 住房和城乡建设部 | 拟订城市建设和市政公用事业的发展战略、中长期规划、改革措施、规章;指导城市供水、节水、燃气、热力、市政设施、园林、市容环境治理、城建监察等工作;指导城镇污水处理设施和管网配套建设;指导城市规划区的绿化工作;承担国家级风景名胜区、世界自然遗产项目和世界自然与文化双重遗产项目的有关工作。 |
| 3 | 工业和信息化部 | 拟订并组织实施工业行业规划、产业政策和标准,监测工业行业日常运行,承担振兴装备制造业组织协调的责任,组织拟定重大技术装备发展和自主创新规划、政策,依托国家重点工程建设协调有关重大专项的实施,推动重大技术装备国产化,指导引进重大技术装备的消化。 |
| 4 | 中国机械工业联合会 | 调查研究机械行业经济运行、企业发展等方面的情况,为政府部门制定行业技术经济政策、贸易政策和行业结构调整等提供建议和咨询服务;分析和发布与行业相关的技术与经济信息,进行市场预测预报,为政府、企业、会员和社会中介组织等提供信息服务;组织制定、修订机械工业国家和行业标准、技术规范,并组织宣传贯彻。 |
| 5 | 中国通用机械工业协会阀门分会 | 促进行业交流、进步与繁荣,起到政府与企业的桥梁作用;提供业务信息;提供技术及咨询服务;举办大型国际展览会、国际会议、国际交流;促进中外合作、进出口;组织国际考察及多项业务服务等。 |
| 6 | 中国城镇供水排水协会 | 推进行业管理,维护会员合法权益,反映会员愿望,促进企业间的横向交流,提供多种形式的服务,发挥政府主管部门与企业间联系的桥梁纽带作用,促进城镇供排水事业的发展。 |
| 7 | 中国建筑金属结构协会给水排水设备分会 | 中国建筑金属结构协会给水排水设备分会(以下简称分会)是经住房和城乡建设部及民政部批准,由给水排水设备的生产,设计、施工等单位和个人,按照自愿参加的原则组成的行业组织,是全国性的社会经济团体。 |
| 8 | 环保总局 | 负责环境污染防治的监督管理。制定水体、大气、土壤、噪声、光、恶臭、固体废物、化学品、机动车等的污染防治管理制度并组织实施,会同有关部门监督管理饮用水水 |

| 序号 | 主管部门 | 主要职能 |
|----|--------|------------------------------|
| | | 源地环境保护工作，组织指导城镇和农村的环境综合整治工作。 |
| 9 | 国家质检总局 | 批准颁布的《压力管道元件制造许可规则》 |

3、行业相关产业政策及主要法律法规

(1) 主要法律法规和政策

给排水阀门行业作为我国国民经济重要的基础部件行业，事关经济社会发展的全局，属于国家鼓励发展和重要扶持的基础行业。目前，国家已出台的一系列相关政策为给排水阀门行业的发展提供了良好的政策环境。

图表 1 政策法规一览表

| 序号 | 政策法规 | 发布日期 | 相关部门 |
|----|------------------------------------|-------------|------------------------------------|
| 1 | 《城镇给水排水技术规范》 | 2012 年 5 月 | 住房和城乡建设部 |
| 2 | 《全国城镇供水设施改造与建设“十二五”规划及 2020 年远景目标》 | 2012 年 5 月 | 住房和城乡建设部、国家发改委 |
| 3 | 《压力管道元件制造许可规则》 | 2006 年 10 月 | 国家质检总局 |
| 4 | 《重大技术装备自主创新指导目录（2012 年版）》 | 2012 年 1 月 | 国家工业和信息化部、科学技术部、财政部、国务院国有资产监督管理委员会 |
| 5 | 《国家环境保护“十二五”规划》 | 2011 年 12 月 | 国务院、环保总局、国家发改委 |
| 6 | 《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》 | 2011 年 6 月 | 国家发展改革委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局 |
| 7 | 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》 | 2011 年 3 月 | 中国共产党第十七届中央委员会第五次全体会议 |
| 8 | 《中共中央国务院关于加快水利改革发展的决定》 | 2011 年 1 月 | 国务院 |
| 9 | 《装备制造业调整和振兴规划》 | 2009 年 5 月 | 国务院办公厅 |
| 10 | 《中西部地区外商投资优势产业目录》 | 2009 年 1 月 | 国家发改委、商务部 |
| 11 | 《生活饮用水卫生标准》 | 2007 年 7 月 | 国家标准委和卫生部 |

| 序号 | 政策法规 | 发布日期 | 相关部门 |
|----|-----------------------------------|-------------|-------------------------|
| 12 | 《饮用水水源保护区划分技术规范》 | 2007 年 1 月 | 国家环保总局 |
| 13 | 《中华人民共和国生活饮用水卫生标准》 GB5749-2006 | 2006 年 12 月 | 中华人民共和国卫生部、中国国家标准化管理委员会 |
| 14 | 《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》 | 2006 年 2 月 | 中华人民共和国国务院 |
| 15 | 《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》 | 2006 年 1 月 | 中华人民共和国国务院 |

(2) 主要政策法规分析

1) 在产业鼓励政策方面

《城镇给水排水技术规范》中规定：城镇供水系统和设施应具有完善的水质监测制度和完备水质监测系统，配备合格的检测人员和仪器设备，对水质实施严格有效的监管。此条文明确城镇供水系统设施应建立完善的水质监测系统，城镇供水系统应设立水质化验室，配备与供水规模和水质检验要求相匹配的检验人员和仪器设备；严格检验原水、净化工序出水、出厂水、管网水、二次供水和用户端（“龙头水”）的水质。确保公众饮水安全。这样自来水公司将不仅仅只关注水厂出水口的水质问题，还要确保到户水质达标，这将使得现有管网面临巨大的改造机遇。《生活饮用水卫生标准》中的 106 项指标被分为常规检验项目和非常规检验项目两类。其中，常规检验项目 42 项，各地必须统一检定；非常规检验项目 64 项，具体实施日期由各省级人民政府根据实际情况确定，但全部指标的实施最迟不得晚于 2012 年 7 月 1 日。

《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》：提出了 11 个重点发展领域，其中包括制造业以及水和矿产资源。制造业中的优先发展主题包括“基础件和通用部件”等，内容为：“重点研究开发重大装备所需的关键基础件和通用部件的设计、制造和批量生产的关键技术，开发大型及特殊零部件成形及加工技术、通用部件设计制造技术和高精度检测仪器”。水和矿产资源中的优先发展主题包括“水资源优化配置与综合开发利用”及“综合节水”等，提出重点研究开发“长江、黄河等重大江河综合治理及南水北调等跨流域重大水利工程治理开发的关键技术”。

《装备制造业调整和振兴规划》：在产业调整和振兴的主要任务中，提出要提升包括基础部件在内的四大配套产品的技术水平，夯实产业发展基础，基础部件方面要重点发展液压阀、液压电子控制器、液力变速箱，气动元件，轴承密封系统、橡塑密封件等。在推进七项重点工作，转变产业发展方式中提出要发展现代制造服务业，围绕产业转型升级，支持装备制造骨干企业在工程承包、系统集成、设备租赁、提供解决方案、再制造等方面开展增值服务，逐步实现由生产型制造向服务型制造转变。

《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》把饮用水安全保障技术以及工业和城市节水、废水处理技术及设备被列为优先发展类别。

《重大技术装备自主创新指导目录（2012 年版）》中，将“污水处理及回用技术装备”作为“大型环保及资源综合利用设备”之一，列为国家重大技术装备自主创新的范畴予以大力扶持。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》提出：装备制造行业要提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平，加强重大技术成套装备研发和产业化。

2) 在投资规划方面

《全国城镇供水设施改造与建设“十二五”规划及 2020 年远景目标》提出：“十二五”规划全国城镇供水设施改造与建设项目总投资 4100 亿元，其中：水厂改造投资 465 亿元；管网改造投资 835 亿元；新建水厂投资 940 亿元；新建管网投资 1843 亿元；水质检测监管能力建设投资 15 亿元；供水应急能力建设投资 2 亿元。中国城市供水基础设施建设不断推进将为给排水阀门行业带来良好的发展机遇。

《中共中央国务院关于加快水利改革发展的决定》：提出水利改革的目标任务为“力争通过 5 年到 10 年努力，从根本上扭转水利建设明显滞后的局面。到 2020 年，基本建成防洪抗旱减灾体系，重点城市和防洪保护区防洪能力明显提高，抗旱能力显著增强”；提出全面加快水利基础设施建设，继续推进主要江河河道整治和堤防建设，加强太湖、洞庭湖、鄱阳湖综合治理，加快推进南水北调东中线一期工程及配套工程建设，确保工程质量，适时开展南水北调西线工程前

期研究；提出，要突出加强农田水利等薄弱环节建设，大力发展节水灌溉，推广渠道防渗、管道输水、喷灌滴灌等技术，扩大节水、抗旱设备补贴范围；提出，要实行最严格的水资源管理制度，抓紧制定节水强制性标准，尽快淘汰不符合节水标准的用水工艺、设备和产品等决定，以加快我国水利改革发展。水利建设得到了国家政策的积极扶持，其作为给排水阀门的重要下游，直接与本行业的未来发展息息相关，对本行业的长远发展具有推动作用。

《中西部地区外商投资优势产业目录》：将“城市供气、供热、供排水管网建设、经营”列为山西省、内蒙古自治区、辽宁省、吉林省、黑龙江省、安徽省、江西省、河南省、湖北省、湖南省、广西壮族自治区、重庆市、四川省、贵州省、云南省、西藏自治区、陕西省、甘肃省、宁夏自治区、青海省和新疆自治区等地外商投资优势产业，推动供排水管网等市政产业发展。

（二）市场规模

1、行业发展历程

我国阀门行业经过了 50 多年的发展历程，在上世纪八十年代以前只能生产 600 多个品种系列，2700 多个规格的阀门产品，缺乏设计生产高参数、高技术含量的阀门的能力。为了满足我国工农业生产迅猛发展对高参数、高技术含量阀门的需求，从上世纪 80 年代初，我国开始采取自主开发与引进技术相结合的思路发展阀门技术，部分阀门骨干企业加大了技术研发力度，出现了阀门引进技术的高潮。自上世纪 80 年代以来，通过引进技术、消化吸收结合自主研发，我国阀门制造水平和产品质量相较以前有了很大提高。自上世纪末以来，阀门行业有了更快的发展，阀门厂家由小变大，在研制、开发、生产等各方面都在不断进步，已能生产闸阀、截止阀、节流阀、球阀、蝶阀、隔膜阀、旋塞阀、止回阀、安全阀、减压阀、疏水阀和其它阀门共 12 大类，3000 多个型号，40000 多个规格的阀门产品。

阀门行业的发展历程大体也代表了给排水阀门的发展过程。进入上世纪 90 年代后，随着全球性水资源紧张、控制全球性环境污染、保护绿色生态等问题的提出，对给排水阀门产品提出了更高的标准和要求，进而促进了给排水阀门技术的快速发展。国内部分企业通过引进消化吸收国外给排水阀门先进技术并结合国

内实际情况自主开发改进，新工艺、新技术、新产品不断推出，高效、节能、操作灵活可靠、寿命长的产品不断涌入市场，使得我国给排水阀门行业的发展逐渐接近和达到国际先进水平。

随着产品技术水平和质量不断提高，我国给排水阀门企业在国产产品替代进口方面也取得良好效果。如在“十五”和“十一五”期间，国内阀门骨干企业为给排水方面的需求开发生产了新一代高性能单双向密封的三偏心复合圈金属密封蝶阀，公称通径达 2000mm。在“八五”、“九五”、“十五”以及“十一五”期间，我国给排水阀门企业为国家重大工程项目、城市建设、城市污水处理工程等配套生产大量的阀门产品，同时还为三峡水利枢纽、“南水北调”等生产配套阀门产品，在此过程中积累了丰富的生产经验，产品设计能力和质量不断得到提升。总体上，目前我国给排水阀门制造业基本能够生产国民经济建设所需的绝大部分给排水阀门产品。

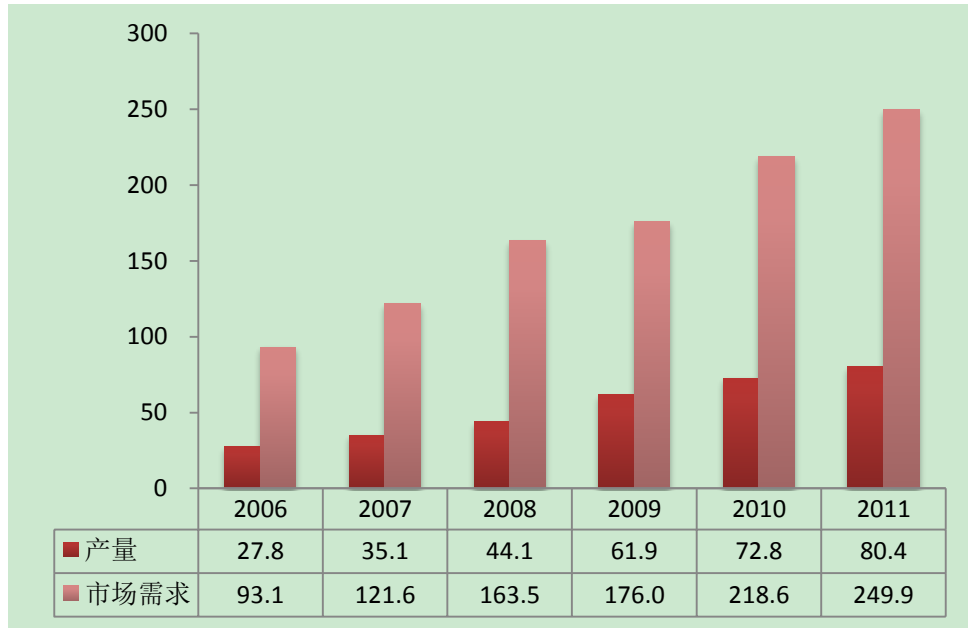
2、我国给排水阀门行业发展现状

(1) 市场规模快速扩张

随着我国城镇化进程的不断推进、城镇供水设施改造规划、节能环保政策的相继出台以及水利工程项目的逐步实施，我国给排水阀门行业将继续保持高速增长的态势。2006年-2011年我国阀门产量和市场销售规模保持以 23.70%和 21.83%的复合增长率。根据国外阀门专业机构 Valve World 的数据显示，我国水处理阀门市场份额占阀门市场比例为 13.5%，以此估算，2011年，我国给排水阀门产量达 80.4 万吨，市场规模达到 249.9 亿元。

2006至2011年我国给排水阀门产量及市场需求

单位：万吨、亿元



资料来源：中国通用机械工业年年鉴、Valve World

(2) 设计能力亟待提高

我国给排水阀门国内骨干企业有一定的研发条件，少数发展较早的企业通过与国外企业的合作，在消化吸收国外产品标准规范的基础上具备了自主设计创新的能力。而大多数阀门企业的研发中心受人员、设施的限制，研发与技术服务能力均较封闭，主要是根据所属企业需要对企业服务，职能也相对简单：根据销售订单进行阀门设计、工艺编制和阀门生产过程中的现场技术处理，或者从事少量的新产品研发。一些技术和分析还没有被完全掌握。国内产学研合作程度较低，自主开发的产品技术含量相对也比较低，缺少国家级的阀门技术工程中心，这都是导致国内阀门产品总体技术水平偏低的主要原因。

(3) 行业竞争呈两极分化

我国给排水阀门产品研发能力以及生产工艺技术与欧美发达国家有一定的差距，整个给排水阀门行业呈现两极分化的特点：一方面大量的阀门企业进行激烈的低价低质产品竞争，另一方面一些阀门企业通过与国外大型厂商合作，在消化吸收国外产品标准规范的基础上，通过加强自身研发能力，努力达到国外产品标准规范要求，生产出高附加值的产品。由于给排水阀门行业的低集中度和资源的分散，大量资源存在于低端阀门领域，生产能力又极其不均衡，未来给排水阀门行业将经历行业发展的兼并重组阶段，这也意味着行业内实力较强的企业将进

入新的高速发展期。

3、我国给排水阀门行业发展趋势

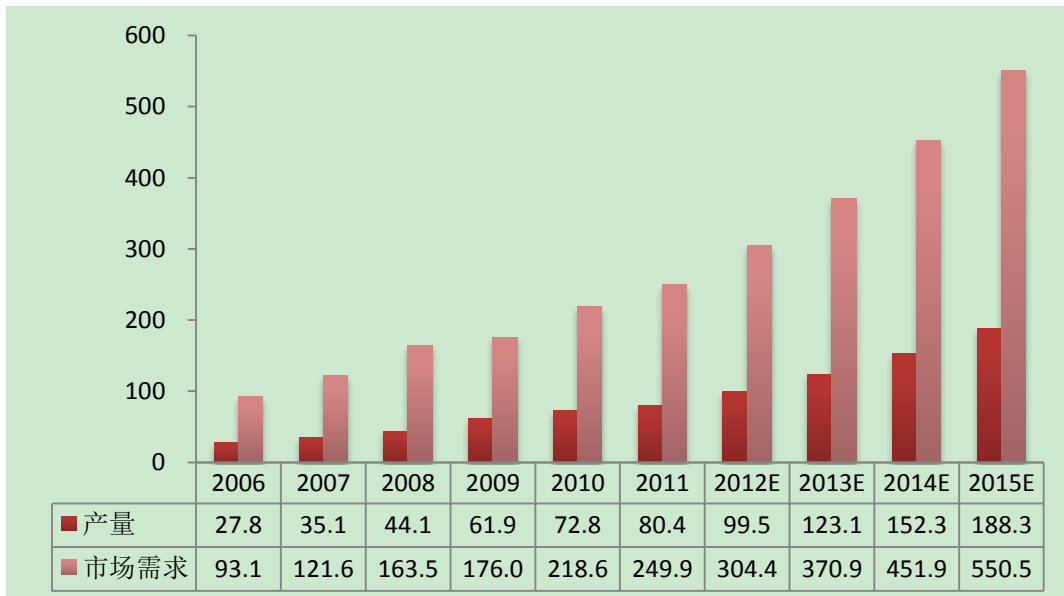
(1) 未来市场增长潜力巨大

受益于我国快速的工业化发展进程，给排水阀门下游应用领域市场规模不断增长。首先，我国城市化水平不断提升，对市政供排水需求日益增加，带动了城镇供水系统及供水管道的改造和新建，促进了给排水阀门市场的快速发展。其次，近年来国家不断加大水利行业基础设施的投入，水利基础设施建设掀起新的高潮，为给排水阀门带来巨大的市场需求。再次，随着我国居民的环保意识的增强，国家政策对节能环保的倾斜，使我国污水处理行业迎来一个快速的发展期。污水处理行业投资额不断提升，也将同时带动给排水阀门需求不断扩展。

2011年给排水阀门产量达到80.4万吨，市场需求规模达到249.9亿元。预计到2015年，我国给排水阀门产量将达到188.3万吨，这将创造550.5亿元的市场销售规模。由此可见，给排水阀门市场未来增长潜力巨大。

图表 2 2006至2015年我国给排水阀门市场需求预测

单位：万吨、亿元



(2) 大口径、特大口径阀门需求不断增长

随着我国经济不断发展，工业化程度越来越高，上马了一批大型重点水电站

及水利工程项目，如三峡电站、溪洛渡电站、向家坝电站、南水北调水源工程、引黄入晋工程等。给排水阀门是长距离输水系统的重要组成部分，在工程总量中的需求较大。且随着管网口径朝不断增大的趋势发展，造成对各类大口径、特大口径给排水阀门的需求十分旺盛，但是国内阀门生产企业，由于技术等原因，不能完全满足大口径、特大口径阀门的市场需求。国内已经有部分企业能够自主研发和生产大口径和特大口径给排水阀门，并且应用于我国水利建设中，只是产量有限，尚不能满足下游市场不断增长的需求。随着未来更多水利建设项目的开展，各类阀门产品尤其是大口径和特大口径阀门的需求规模仍将继续扩大，将进一步推动我国大口径和特大口径阀门的发展。据中国通用机械工业协会阀门分会统计，大口径和特大口径阀门在给排水领域所占的销售比重约为 50%到 60%之间，取中间值 55%计算，2010 年和 2011 年市场规模分别为 120.26 亿元、137.4 亿元，预计到 2015 年市场规模将达到 302.8 亿元。

（3）阀门企业系统解决方案的要求不断提高

给排水阀门两大重要应用领域长距离调水项目以及市政供水项目对于阀门企业的方案系统解决能力以及产品种类多样性的要求不断提高。上述项目采购一般采取招投标方式，长距离调水项目在招投标过程中注重阀门产品对于管线输水过程中遭遇的如水锤、负压等系列问题的全面解决能力，这就要求阀门企业具备问题综合解决能力，其生产产品足以解决长距离调水项目实施过程中出现的各式各样的技术难题。市政供水项目在招投标过程中注重阀门企业具备全系列品种阀门的综合生产能力，以满足其一站式采购的要求。

因此，具备问题综合解决能力以及全系列品种阀门生产能力的阀门企业将上述两大领域获得长足发展。

（4）高性能阀门国产化和出口将不断提高

根据我国国民经济发展的需求以及科学技术的不断发展，为大型工程项目配套所需要的高参数阀门量增加。目前，我国进口阀门产品多是与国内重点工程相关设备相配套，使用在关键部位上，一般是技术含量较高的、高参数、新材料以及制作难度较大的阀门产品。随着行业装备条件、技术水平的不断提高，中国给排水阀门产品将逐步向高技术含量、高参数、耐腐蚀、长寿命方向发展。今后，

国内阀门行业的总体水平将大大提升，高性能阀门将不断提高国产化，大量阀门出口也将成为发展必然。

（5）行业内企业进行兼并重组，行业集中度不断提升

行业的无序竞争一方面使得综合实力弱的给排水阀门企业生存艰难，另一方面凸显了行业中少数拥有先进技术、研发创新能力、系统解决方案和高质量产品的企业的竞争优势，这些企业利用自身的综合优势，进行行业的资源整合，甚至兼并弱小企业，将加快行业的兼并重组进程，使得整个市场的资源向优势企业转移和集中。通过企业兼并重组，还可以解决行业经营效率低下，市场竞争过度和低端产品产能过剩等问题，提高产业集中度和行业整体竞争力。

（6）对阀门环保的要求将不断增加

给排水阀门多数用于城镇居民生活用水以及工业用水的管网建设。阀门的质量、性能与环保能力直接影响人们的日常生活与身体健康。随着人民生活水平的不断提高，居民越来越关注饮用水质量。2012年，国家出台了《城镇给排水技术规范》，强制对管网终端到用户口的水质实施严格有效的监管，相应的对给排水管网建设提出了更高的要求。这就要求生产企业通过各种方式、技术来提高产品的质量、防腐、环保、节能等各方面的性能。对于企业实力雄厚，研发能力较强的企业来讲，善于采用新的产品技术与新的生产工艺，而对于一些以单纯制造为主、缺乏核心技术与工艺的企业来讲，公司的发展将会面临瓶颈以至于被市场淘汰。

（三）行业基本风险特征

1、上游原材料价格风险

钢铁行业是给排水阀门的最主要上游行业之一，其中钢铁成本占到阀门生产全部原材料采购成本的50%以上，钢铁价格与阀门生产成本构成高度正相关。给排水阀门行业产品价格调整的参照依据之一，若上游钢铁的价格波动较大，对阀门生产企业的生产成本影响较大。

2、行业竞争风险

近年来，我国给排水阀门产业市场发展较快，由于产品应用广泛，行业发展空间广阔，有众多生产低价格粗糙产品的小企业参与行业竞争，行业内共有企业近 2000 余家。尽管给排水阀门产业具有较大的发展空间，但在进入门槛较低的低端市场，未来的市场竞争将日趋激烈，企业的盈利能力会下降，而技术含量较高的中高端市场，会逐步集中到一些品牌企业中。如果公司在未来的发展中不能继续巩固并提升自己的品牌优势和行业领先地位，公司将会面临较大的市场竞争风险。

3、新产品开发风险

给排水阀门行业的竞争在很大程度上是设计、制造技术上的竞争。随着行业的发展，企业将面临更多的技术挑战，而不断进行技术开发及技术创新是构筑企业核心竞争力的重要手段。经过多年的探索和积累，公司不断了解国外给排水阀门的技术标准，设计理念，学习产品开发和项目管理的经验，在阀门开发的基础知识如材料，系统集成，给排水系统解决方案等领域得到了长足的提高。虽然公司现有的技术水平在国内同行业属领先水平，但随着行业竞争的加剧，公司今后将在一定程度上面临技术创新和新产品开发风险，以及由此产生的市场竞争力下降和企业发展速度减缓的风险。

（四）公司所处行业地位

公司所处行业为给排水阀门制造业。公司是我国较早从事给排水阀门生产的企业之一，通过多年的技术积累和市场开拓，在研发创新能力、品牌影响力、资质认证、产品质量、大型工程给排水阀门开发及设计实施经验、客户服务能力等均处于行业领先水平。目前该行业发展还不够完善，低质低价产品充斥市场，市场集中度很低。随着下游市场的发展和对给排水阀门要求的提升，拥有核心技术和研发能力的企业竞争优势将会更加凸显。

目前公司生产的产品先后被三峡工程左、右岸电站、葛洲坝电站、南水北调中线水源工程、大伙房输水工程、山西省万家寨引黄入晋工程大量使用，并且与下游客户建立了长期良好的合作关系。

图表 3 国内主要竞争对手2010年、2011销售收入和毛利率

| 公司名称 | 2011 年 | | 2010 年 | |
|----------------|--------------|--------|--------------|--------|
| | 销售收入 (万元) | 毛利率 | 销售收入 (万元) | 毛利率 |
| 上海冠龙阀门机械有限公司 | 39,046 | 27.55% | 35,496 | 27.55% |
| 湖北洪城通用机械股份有限公司 | 24,000 | 34.24% | 23,700 | 28.41% |
| 郑州市郑蝶阀门有限公司 | 39,675 | 40.04% | 39,522 | 43.02% |
| 武汉大禹阀门股份有限公司 | 17,375 | 46.42% | 14,850 | 47.72% |

资料来源：上市公司年报、中国通用机械工业协会阀门分会

1、公司竞争优势

公司从设立以来一直从事给排水阀门的设计、研发、生产和销售，是湖北省2008年按新标准首批重新认定的86家高新技术企业之一，也是国内给排水阀门领域领先的研发设计制造企业，具备了较强的核心竞争优势，具体体现在以下几个方面：

(1) 全球化的视野及敏锐的市场发掘能力

公司在发展过程中充分认识到中国和发达国家的阀门产品在产品标准、设计水平、制造工艺上的巨大差距，并致力于引进、消化、吸收国外先进技术。在与国外知名公司的合作过程中，公司逐渐掌握了产品开发设计的先进理念和开发流程，并将其应用到开发与国情相适应的产品中。

公司在发展过程中，一直关注着国外先进企业的动向，具备了全球化的视野，不仅能按国际市场标准生产合格的产品，还在参与国际竞争的过程中，消化吸收国外先进阀门产品的设计理念、开发流程和关键技术，并将其应用在国内产品的开发生产上。同时，公司在国内市场采取差异化竞争策略，避开竞争激烈的低质低价市场，致力于开发功能先进，品质优良、高附加值阀门产品市场。

(2) 领先的自主研发创新能力

1) 公司专利情况

公司已经拥有63项专利，其中包括7项发明专利和56项实用新型专利。在

给排水阀门领域，大禹阀门的研发和技术水平处于行业领先地位。授权专利涉及球阀、闸阀、活塞阀、排气阀、止回阀、倒流防止器、水控阀、蝶阀等多种产品的关键技术。

2) 公司研发能力

公司实行产学研模式, 与学校、科研机构形成了良性的技术交流机制。公司利用院校先进的科研设备和优秀的科研人才, 推动企业自身研发能力的提高。公司还与山西太原理工大学有深度合作, 曾经共同研究水锤效应解决方案。公司在国家重点工程如三峡水利、南水北调等项目中, 与长江水利设计院、山西水利设计院等著名设计院合作进行了部分给排水阀门的产品设计工作。

3) 公司自主研发与解决实际问题相结合

公司始终将产品研发与解决实际工程问题相结合。长距离调水工程中经常出现五种对管道的致命危害: 1、关阀水锤; 2、停泵水锤; 3、充水水锤; 4、弥合水锤; 5、负压。公司为了解决上述技术难题, 通过在管线中埋设探测器, 探寻水锤波的传播特性等自主研发方式, 并与国内部分知名高校在理论方面进行深入探讨, 最终形成一系列具有自主知识产权的专利产品。

(3) 先进的技术和经验丰富的人才

目前公司拥有的研究团队具备独立的研发能力和创新能力, 强大的技术优势稳固了公司在行业中的竞争地位。公司拥有既懂技术又懂市场的营销人员 30 余名。其中, 公司研发及营销团队的核心领军人物之一李习洪拥有丰富的国内外阀门企业经验, 获得过多项荣誉称号。

公司关注人才成长, 以企业文化和理念、发展与成就构筑平台, 逐步建立了一套完善的人力资源开发体制。公司拥有系统全面的员工培训计划, 同时还会为技术人员提供大量外部技术交流和培训的机会, 同时让技术人员大量参加行业展会, 了解市场最新的技术和产品知识。通过内外部的培训, 项目经验的积累培养出大量的技术人才, 为公司积累技术优势。

图表 4 公司参与制定的行业标准和国家标准

| 序号 | 参编标准 | 代码 | 产品 | 类别 |
|----|------|----|----|----|
|----|------|----|----|----|

| | | | | |
|---|-----------------|----------------|------------|------|
| 1 | 中华人民共和国城镇建设行业标准 | CJ/T283-2008 | 偏心半球阀 | 行业标准 |
| 2 | 中华人民共和国城镇建设行业标准 | CJ/T256-2007 | 分体先导式减压稳压阀 | 行业标准 |
| 3 | 中华人民共和国城镇建设行业标准 | CJ/T257-2007 | 铝合金及不锈钢闸门 | 行业标准 |
| 4 | 中华人民共和国城镇建设行业标准 | CJ/T261-2007 | 给水排水用蝶阀 | 行业标准 |
| 5 | 中华人民共和国城镇建设行业标准 | CJ/T262-2007 | 给水排水用直埋式闸阀 | 行业标准 |
| 6 | 中华人民共和国城镇建设行业标准 | CJ/T282-2008 | 蝶形缓闭止回阀 | 行业标准 |
| 7 | 中华人民共和国国家标准 | GB/T25178-2010 | 减压型倒流防止器 | 国家标准 |

2、公司竞争劣势

(1) 公司规模偏小

与国际知名阀门生产企业相比，我国阀门制造企业众多，资产规模和业务规模普遍偏小，行业集中度较低，从行业未来发展趋势看，未来整个行业的发展必将走向整合阶段。以公司目前状况看，在产能方面存在一定劣势，随着产业竞争程度的不断激烈，公司需要在现有产能产量基础上继续扩大。

(2) 公司融资渠道单一

公司资金实力较弱，相对于国外企业而言，公司生产和检测设备不足，限制了公司在基础研究、新产品开发、新技术应用领域等方面的发展。随着公司近年来的快速发展，需要不断加大对生产设备和检测设备的投资、新产品的研究开发，这些举措都需要大量的资金支持，尤其是生产大口径阀门需要大量的设备投资，目前依靠单一的间接融资渠道和企业自有资金积累难以满足公司快速发展的需求。

(3) 国际市场开拓能力有待进一步加强

目前，国际高端阀门产品市场大部分由国际知名阀门生产企业占据，公司产品主要在国内销售，随着公司与 Wilkins 及 GA 等国际知名企业的合作以及公司

自主创新能力的不断加强，公司部分产品的技术已经具备了较强的国际竞争力，产品性价比更高，公司通过与美国签订了 OEM 代工的合作协议，产品出口得到迅速增长，预计未来几年出口仍将保持较快增长态势，但是相对于国际广阔的市场而言，公司与之相匹配的国际市场的开拓能力还有待进一步加强。

3、公司业务发展的空间

《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》：提出了 11 个重点发展领域，其中包括制造业以及水和矿产资源；根据《中共中央国务院关于加快水利改革发展的决定》（2010 年 12 月 31 日）提出全面加快水利基础设施建设，继续推进主要江河河道整治和堤防建设，要实行最严格的水资源管理制度，抓紧制定节水强制性标准，尽快淘汰不符合节水标准的用水工艺、设备和产品等决定，以加快我国水利改革发展。水利建设得到了国家政策的积极扶持，其作为给排水阀门的重要下游，直接与阀门行业的未来发展息息相关，对阀门行业的长远发展具有推动作用。

市场规模方面，根据中国通用机械工业年年鉴（2012），2006 年-2011 年我国阀门产量和市场销售规模保持以 23.70%和 21.83%的复合增长率。中国产业信息网发布的《2013-2017 年中国阀门行业市场调研及前景预测报告》中显示预计到 2014 年，给排水阀门产量和市场销售规模将达 118.9 万吨和 265.2 亿元，复合增长率均高于 20%。

大禹阀门是一家注重研发的公司，高端产品占销售比重较大，同时采取差异化经营策略，公司毛利率水平在行业中处于中上水平。未来，随着公司新建厂房的竣工和扩产，公司将进一步提高研发创新能力，扩大产品市场占有率，巩固和提升行业地位。在给排水阀门领域，大禹阀门的研发和技术水平处于行业领先地位。授权专利涉及球阀、闸阀、活塞阀、排气阀、止回阀、倒流防止器、水控阀、蝶阀等多种产品的关键技术。随着行业政策和宏观政策的鼓励，公司在中高端阀门的研发水平的提升，公司产能的提升和销售网络的扩张，未来公司业务仍有相当大的发展空间。

第三节 公司治理

一、最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

1、股东大会的建立健全情况

2012年6月29日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》等，对公司股东的权利和义务、股东大会的职权、召开的程序、议案、表决等内容进行了较为详细的规定。2013年1月28日，公司召开了2013年第一次临时股东大会，对《公司章程》作出修订。2014年7月2日，公司召开了2013年年度股东大会，制订了公司挂牌后适用的《公司章程（草案）》。

(1) 股东的权利和义务

《公司章程》第二十九条规定：“公司股东享有下列权利：

- (一) 依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- (二) 依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- (三) 对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- (四) 依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- (五) 查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- (六) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- (七) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；
- (八) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

第三十四条规定：公司股东承担下列义务：

- (一) 遵守法律、行政法规和本章程；
- (二) 依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；
- (三) 除法律、法规规定的情形外，不得退股；
- (四) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；

公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。

公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。

- (五) 法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

(2) 股东大会的职权

《公司章程》第三十七条规定：股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- (一) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (二) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- (三) 审议批准董事会的报告；
- (四) 审议批准监事会的报告；
- (五) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (六) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (七) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (八) 对发行公司债券作出决议；
- (九) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (十) 修改本章程；
- (十一) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (十二) 审议批准第三十八条规定的担保事项；
- (十三) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；
- (十四) 审议批准变更募集资金用途事项；

(十五) 审议股权激励计划;

(十六) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、董事会的建立健全情况

2012年6月29日,公司召开了创立大会暨第一次股东大会,审议通过了《公司章程》、《董事会议事规则》,对公司董事会的构成及其内设委员会的组成、董事会的职权、召开的程序、议案、表决等内容进行了较为详细的规定。2012年6月29日,公司召开了第一届董事会第一次会议,决议通过了对公司董事长及高级管理人员的任命,股份公司设立以来,公司董事会规范运行。

(1) 董事会的构成及其内设委员会的组成

根据《公司章程》的规定,公司设董事会,董事由股东大会选举或更换,对股东大会负责。公司董事会由7名董事组成,设董事长1名,独立董事3名。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。董事由股东大会选举或更换,每届任期3年。董事任期届满,可连选连任。董事在任期届满以前,股东大会不能无故解除其职务。

2013年2月4日,公司召开一届三次董事会,决议公司董事会下设审计、战略、提名、薪酬与考核四个专门委员会。目前公司提名委员会由陈坚、颜莉、李华军3人组成,独立董事陈坚为主任委员;审计委员会由颜莉、张剑、李华军3人组成,独立董事颜莉为主任委员;战略委员会由李习洪、李华军、梁碧华、陈坚、张剑5人组成,李习洪为主任委员;薪酬与考核委员会由颜莉、张剑、丁军等3人组成,独立董事张剑为主任委员。

(2) 董事会的职权

《公司章程》第一百零一条规定: 董事会行使下列职权:

- (一) 召集股东大会,并向股东大会报告工作;
- (二) 执行股东大会的决议;
- (三) 决定公司的经营计划和投资方案;
- (四) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案;
- (五) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案;
- (六) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案;

(七) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；

(八) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

(九) 决定公司内部管理机构的设置；

(十) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

(十一) 制订公司的基本管理制度；

(十二) 制订本章程的修改方案；

(十三) 管理公司信息披露事项；

(十四) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(十五) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

(十六) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权

3、监事会的建立健全情况

2012年6月29日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》、《监事会议事规则》，对公司监事会的构成、监事会的职权、召开的程序、议案、表决等内容进行了较为详细的规定。

(1) 监事会的组成

监事会由3名监事组成，其中1名由公司职工代表出任，由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。监事会设主席一人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。监事的任期每届为3年，期满可以连选连任。

2012年6月29日，公司召开创立大会，选举聂为军、毛传文为公司第一届监事会成员，与职工监事金兰共同组成公司第一届监事会，任期3年。其中聂为军为公司监事会主席。

(2) 监事会的职权

监事会行使下列职权：

- (一) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- (二) 检查公司财务；
- (三) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- (四) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- (五) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- (六) 向股东大会提出提案；
- (七) 依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- (八) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担

(二) 最近两年股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司成立以来，公司能够严格依照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本说明书签署日，公司共计召开 6 次股东大会、13 次董事会、3 次监事会。股东大会、董事会、监事会的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，会议程序规范、会议记录完整，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定的情形，公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，没有损害股东、债权人及第三人合法利益。

1、股东大会的运行情况

股份公司自设立以来，严格执行《公司章程》及《股东大会议事规则》，股东大会规范运行。历次股东大会的召开、决议的内容和签署、授权、重大决策均合法、合规、真实、有效。股份公司设立以来历次股东大会召开情况如下：

| 序号 | 时间 | 届次 |
|----|------------|----------------|
| 1 | 2012年6月29日 | 创立大会暨第一次股东大会 |
| 2 | 2013年1月28日 | 2013年第一次临时股东大会 |
| 3 | 2013年4月20日 | 2012年度股东大会 |
| 4 | 2013年5月7日 | 2013年第二次临时股东大会 |

| 序号 | 时间 | 届次 |
|----|------------|----------------|
| 5 | 2014年7月2日 | 2013年度股东大会 |
| 6 | 2014年7月23日 | 2014年第一次临时股东大会 |

2、董事会的运行情况

股份公司设立以来，公司董事会规范运行，公司四个专门委员会和董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。历次董事会的召开、决议的内容和签署、授权、重大决策均合法、合规、真实、有效。股份公司设立以来历次董事会召开情况如下：

| 序号 | 时间 | 届次 |
|----|-------------|--------------|
| 1 | 2012年6月29日 | 第一届董事会第一次会议 |
| 2 | 2013年1月13日 | 第一届董事会第二次会议 |
| 3 | 2013年2月4日 | 第一届董事会第三次会议 |
| 4 | 2013年3月31日 | 第一届董事会第四次会议 |
| 5 | 2013年4月22日 | 第一届董事会第五次会议 |
| 6 | 2013年4月30日 | 第一届董事会第六次会议 |
| 7 | 2013年5月31日 | 第一届董事会第七次会议 |
| 8 | 2013年12月13日 | 第一届董事会第八次会议 |
| 9 | 2014年4月18日 | 第一届董事会第九次会议 |
| 10 | 2014年4月28日 | 第一届董事会第十次会议 |
| 11 | 2014年5月10日 | 第一届董事会第十一次会议 |
| 12 | 2014年6月6日 | 第一届董事会第十二次会议 |
| 13 | 2014年7月7日 | 第一届董事会第十三次会议 |

3、监事会的召开情况

自股份公司设立以来，监事会规范运行，公司各位监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。公司监事能按时参加公司会议，知悉公司的情况，在董事会的决策和公司的经营管理中起到积极作用。公司历次监事会的召开、决议的内容和签署均合法、合规、真实、有效。股份公司设立以来历次监事会召开情况如下：

| 序号 | 时间 | 届次 | 应出席人数 | 实际出席人数 |
|----|------------|-------------|-------|--------|
| 1 | 2012年6月29日 | 第一届监事会第一次会议 | 3 | 3 |
| 2 | 2013年3月31日 | 第一届监事会第二次会议 | 3 | 3 |
| 3 | 2014年6月6日 | 第一届监事会第三次会议 | 3 | 3 |

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，公司按照《公司法》、《公司章程》的规定，设立了股东会、执行董事、经理及一名监事，初步建立了公司法人治理结构，相关人员能够各司其职。在重大经营决策事项上，如增资、股权转让、变更住所和整体变更等，有限公司均召开了股东会并形成决议。但公司治理结构较为简单，公司治理存在一定缺陷，如股东会会议文件保存不完整、董事和监事任期届满未及时换届等。公司治理存在一定不规范之处，但该瑕疵未对公司实际经营及中小股东的权益造成损害。

股份公司设立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构。公司完善了《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《武汉大禹阀门股份有限公司对外投资管理制度》、《武汉大禹阀门股份有限公司对外担保管理制度》、《武汉大禹阀门股份有限公司投资者关系管理制度》、《独立董事工作制度》及《董事会秘书工作制度》、《董事会秘书工作制度》等制度，建立健全公司治理结构，完善公司内部控制体系。

完善股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了争议解决机制，确定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷时，应当先通过协商解决，协商不成的，可以通过诉讼方式解决；建立《投资者关系管理办法》，加强了公司与投资者之间的沟通；制定《关联交易管理办法》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。但随着国家法律法规的逐步深化及公司经营的需要，公司内部控

制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。在未来的公司治理实践中，公司将严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

三、最近两年公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定规范运作，依法经营。报告期内，公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及其他受处罚的情况。

四、公司的独立性

公司自成立以来，按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东相互独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。公司产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、人员、机构和财务等方面均遵循了全国中小企业转让系统公司规范运作的要求，具备了必要的独立性。公司业务体系完整，具有面向市场独立经营以及独立承担责任和风险的能力。

（一）业务独立性

公司自成立以来，在业务上独立于股东和其他关联方，拥有独立完整的生产、供应、销售系统，具有直接面向市场独立经营的能力。公司的采购、生产、销售等重要职能完全由公司承担，不存在受制于控股股东和其他关联方的情况。

（二）资产独立性

公司系由大禹有限整体变更设立，承继了大禹有限的所有资产、负债和权益。公司独立拥有生产经营必要的资产，且产权明晰，不存在对控股股东、实际控制

人及其他关联方的依赖情况，不存在资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其他关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立性

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举或聘任产生；公司现有业务相关的生产、销售、管理和技术等核心人员均为正式员工。公司设有独立的人事行政部，人事、薪酬管理与股东严格分开；公司建立了独立的劳动人事管理体系，实现了人事管理的制度化。公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作，未在其它企业任职或领取报酬。本公司财务人员均未在其它企业兼职。

（四）财务独立性

公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司开立了独立的银行账户，基本存款账户开设在中国银行股份有限公司武汉经济技术开发区支行，账号为810720238708091001。公司设立后及时办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和税收缴纳，税务登记证号：鄂国地税武字 420101711903783。公司自设立以来，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。

（五）机构独立性

公司根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》及其他有关法律法规的规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会以及经营管理层的运作体系，并制定了相关议事规则和工作细则。

公司根据经营发展的需要，建立了完整、高效的组织结构，成立了独立的业务部门，独立行使管理职权，公司的生产经营和办公场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司同业竞争情况

1、公司与控股股东、实际控制人之间的同业竞争情况

公司控股股东及实际控制人为自然人李习洪。截至本公开转让说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争情况。

2、公司与控股股东、实际控制人控制或参股的其他企业之间的同业竞争情况

报告期内，控股股东和实际控制人与公司不存在同业竞争的情形。

（二）公司避免同业竞争的措施

为保障公司及公司其他股东的合法权益，公司控股股东及实际控制人李习洪出具了《关于避免同业竞争的承诺书》，承诺如下：

“1、承诺人作为大禹阀门的实际控制人，为大禹阀门及其中小股东利益，承诺人保证目前没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何对大禹阀门构成竞争的业务及活动或拥有与大禹阀门存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或在经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员，保证自身及控制下的其他企业目前没有、将来也不从事与大禹阀门主营业务相同或相似的生产经营活动，也不通过投资其他公司从事或参与与大禹阀门主营业务相同或类似的业务。

2、承诺人保证遵守关于上市公司法人治理结构的法律法规及中国证券监督管理委员会的相关规定，保证大禹阀门的人员和管理层稳定，业务、资产、财务、机构、人员独立，大禹阀门持续稳定经营，确保大禹阀门按照上市公司的规范独立自主经营。

3、承诺人如从事新的有可能涉及与大禹阀门相同或相似的业务，则有义务就该新业务通知大禹阀门。如该新业务可能构成与大禹阀门的同业竞争，在大禹阀门提出异议后，承诺人应终止该业务。

4、承诺人将不利用对大禹阀门的关联关系进行任何损害大禹阀门及大禹阀门其他股东利益的经营活动。”

六、公司权益是否被控股股东、共同控制人及其控制的其他企业

损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况

报告期内，公司不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金的情况。

（二）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

股份公司成立时，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等具体规定，制定了《关联交易管理办法》等管理制度，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 任职情况/与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的关系 |
|----|------|---------------|---------|------------------------------|
| 1 | 李习洪 | 33,716,557.00 | 60.42 | 董事长、总经理 |
| 2 | 李华军 | 11,217,459.00 | 20.10 | 董事、副总经理、财务负责人、 董事会秘书 |
| 3 | 毛传文 | 42,112.00 | 0.08 | 监事 |
| 4 | 戴亮 | 851,429.00 | 1.53 | 李习洪先生配偶的侄儿 |
| 5 | 郑国 | 40,477.00 | 0.07 | 李习洪先生妹妹的配偶 |
| 6 | 王辉 | 38,332.00 | 0.07 | 李习洪先生的外甥 |
| 7 | 梁碧华 | 41,729.00 | 0.07 | 主管工程师 |
| 8 | 时绍湘 | 48,956.00 | 0.09 | 技术审核 |

截至本公开转让说明书签署之日，除上述情形外，本公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长李习洪与公司董事李华军为兄

弟关系，其他董事、监事、高级管理人员与其他核心人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议和作出的重要承诺及履行情况

1、与公司签订的协议或合同

公司与在公司任职的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均签署了《劳动合同》，与核心技术人员均签订了《保密协议》。自前述协议签署以来，相关董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均履行协议约定的义务和职责，迄今未发生违反协议的情形。

2、重要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司全体股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签署了关于避免同业竞争的承诺，具体情况请详见“第三节 公司治理/五、同业竞争情况及其承诺/（二）公司避免同业竞争的措施。”

（2）锁定股份的承诺

公司股东、作为股东的董事、监事、高级管理人员均出具了关于股份锁定的承诺，具体情况详见“第一节 公司基本情况/二、股份挂牌情况/（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺”。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

| 姓名 | 公司任职 | 兼职情况 | |
|----|------|--------------|------|
| 丁军 | 董事 | 上海诚鼎创业投资有限公司 | 副总经理 |

除上述情况之外，公司董事、监事、高级管理人员均作出声明，未在其他任何企业任职的情况，也不存在于公司和兼职单位同时领薪的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。最近两年，公司的董事、监事以及高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

八、近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况

（一）董事变动情况

2012年6月29日，公司召开创立大会，选举李习洪、李华军、丁军、陈胜、王文清为公司第一届董事会成员，任期3年。其中王文清为独立董事。

2012年6月29日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举李习洪为公司董事长，任期3年。2013年1月28日，公司召开2013年第一次临时股东大会，增补陈坚、王雄元为公司独立董事。

2014年5月26日，王雄元、王文清辞去公司独立董事职务；2014年6月21日，陈胜辞去公司董事职务。

2014年7月2日，公司召开2013年年度股东大会，选举颜莉、张剑为独立董事，梁碧华为董事。截至本公开转让说明书出具日，公司现任董事会成员为李习洪、李华军、丁军、陈坚、颜莉、张剑、梁碧华。

除此之外，自公司设立以来，董事会成员未发生其他变更。

（二）监事变动情况

2012年6月29日，公司召开职工代表大会，选举金兰为公司的职工监事。

2012年6月29日，公司召开创立大会，选举聂为军、毛传文为公司第一届监事会成员，任期3年。与职工监事金兰共同组成公司第一届监事会。

自公司设立以来，监事会成员未发生变更。

（三）高级管理人员变动情况

2012年6月29日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任李习洪为总经理，李华军为副总经理兼任董事会秘书，陈胜为财务负责人，任期3年。

2014年5月3日，陈胜辞去财务负责人职务；2014年5月10日，公司董事会通过决议，聘任李华军任财务负责人。

2013年4月30日，公司召开一届六次董事会，决议任命徐礼富为公司副总

经理。

除此之外，自公司设立以来，高级管理人员未发生其他变更。

综上，近两年内，为完善公司治理，公司在成立股份公司时增加了部分董事和高级管理人员，原有董事和高级管理人员保持基本稳定，未发生重大变化。

第四节 公司财务

一、公司最近两年财务会计报告的审计意见

(一) 公司财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制财务报表。

(二) 公司合并报表范围及变化情况

1、合并报表范围

公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。报告期内,公司纳入合并报表范围的子公司为:

| 公司名称 | 注册资本 | 注册地 | 持股比例 (%) | 表决权比例 (%) |
|------|----------|------------------|----------|-----------|
| 欧标公司 | 1,000 万元 | 武汉市东西湖区吴家山农场幸福大队 | 100 | 100 |

2、合并范围的变化情况

欧标公司召开股东会决议解散公司，并于 2012 年 8 月办理完毕相关注销手续。自 2012 年 9 月起，不再将其纳入合并财务报表范围。报告期内，公司的合并期间为 2012 年 1-8 月。

(三) 最近两年财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）依据中国注册会计师审计准则对公司 2014 年 3 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2012 年 12 月 31 日的母公司及合并资产负债表，2014 年 1-3 月、2013 年度和 2012

年度的母公司及合并利润表、母公司及合并股东权益变动表和母公司及合并现金流量表以及财务报表附注进行了审计。大信对上述财务报表出具了“大信审字[2014]第 2-00609 号”标准无保留意见的审计报告。

二、公司最近两年经审计的财务报表

(一) 合并报表

1、合并资产负债表

单位：人民币元

| 资产 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 24,285,075.20 | 48,561,183.60 | 55,246,953.53 |
| 结算备付金 | - | - | - |
| 拆出资金 | - | - | - |
| 交易性金融资产 | - | - | - |
| 应收票据 | 5,677,723.00 | - | 2,784,809.50 |
| 应收账款 | 132,401,000.18 | 141,707,258.19 | 119,679,590.33 |
| 预付款项 | 18,775,838.72 | 18,212,587.14 | 10,226,756.31 |
| 应收保费 | - | - | - |
| 应收分保账款 | - | - | - |
| 应收分保合同准备金 | - | - | - |
| 应收利息 | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - |
| 其他应收款 | 20,036,548.46 | 15,974,194.31 | 9,643,380.69 |
| 买入返售金融资产 | - | - | - |
| 存货 | 101,808,296.16 | 102,345,089.29 | 72,197,024.96 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - |
| 其他流动资产 | - | - | - |
| 流动资产合计 | 302,984,481.72 | 326,800,312.53 | 269,778,515.32 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放委托贷款及垫款 | - | - | - |
| 可供出售金融资产 | - | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - | - |
| 长期应收款 | - | - | - |
| 长期股权投资 | - | - | - |
| 投资性房地产 | - | - | - |
| 固定资产 | 30,430,614.98 | 31,166,928.85 | 33,380,179.22 |

| 资产 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 在建工程 | 25,824,408.87 | 24,487,190.70 | 17,691,739.27 |
| 工程物资 | - | - | - |
| 固定资产清理 | - | - | - |
| 生产性生物资产 | - | - | - |
| 油气资产 | - | - | - |
| 无形资产 | 17,634,308.44 | 17,760,995.35 | 18,138,099.71 |
| 开发支出 | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | - | - | - |
| 递延所得税资产 | 2,561,418.07 | 2,766,606.22 | 2,060,511.53 |
| 其他非流动资产 | - | - | - |
| 非流动资产合计 | 76,450,750.36 | 76,181,721.12 | 71,270,529.73 |
| 资产总计 | 379,435,232.08 | 402,982,033.65 | 341,049,045.05 |

合并资产负债表（续）

单位：人民币元

| 资产 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 30,000,000.00 | 34,000,000.00 | 27,360,000.00 |
| 向中央银行借款 | - | - | - |
| 吸收存款及同业存放 | - | - | - |
| 拆入资金 | - | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - | - |
| 应付票据 | 31,483,150.00 | 31,368,012.36 | 31,121,818.41 |
| 应付账款 | 59,499,114.34 | 74,707,773.60 | 43,484,711.47 |
| 预收款项 | 15,123,342.49 | 23,072,052.21 | 10,811,431.01 |
| 卖出回购金融资产款 | - | - | - |
| 应付手续费及佣金 | - | - | - |
| 应付职工薪酬 | 2,700,645.90 | 2,440,075.29 | 1,996,796.54 |
| 应交税费 | 2,506,131.32 | 1,527,170.24 | 6,337,405.92 |
| 应付利息 | - | - | - |
| 应付股利 | 20,757,500.00 | 20,757,500.00 | 20,757,500.00 |
| 其他应付款 | 11,493,230.49 | 11,187,274.52 | 6,836,062.46 |
| 应付分保账款 | - | - | - |
| 保险合同准备金 | - | - | - |
| 代理买卖证券款 | - | - | - |
| 代理承销证券款 | - | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 15,000,000.00 | 15,000,000.00 | - |
| 其他流动负债 | - | - | - |

| 资产 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动负债合计 | 188,563,114.54 | 214,059,858.22 | 148,705,725.81 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | - | - | 20,000,000.00 |
| 应付债券 | - | - | - |
| 长期应付款 | - | - | - |
| 专项应付款 | 600,000.00 | 600,000.00 | - |
| 预计负债 | - | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | - |
| 非流动负债合计 | 600,000.00 | 600,000.00 | 20,000,000.00 |
| 负债合计 | 189,163,114.54 | 214,659,858.22 | 168,705,725.81 |
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | 55,800,000.00 | 55,800,000.00 | 55,800,000.00 |
| 资本公积 | 83,285,556.69 | 83,285,556.69 | 83,285,556.69 |
| 减：库存股 | - | - | - |
| 专项储备 | - | - | - |
| 盈余公积 | 4,923,661.88 | 4,923,661.88 | 3,325,776.26 |
| 一般风险准备 | - | - | - |
| 未分配利润 | 46,262,898.97 | 44,312,956.86 | 29,931,986.29 |
| 外币报表折算差额 | - | - | - |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 190,272,117.54 | 188,322,175.43 | 172,343,319.24 |
| 少数股东权益 | - | - | - |
| 所有者权益合计 | 190,272,117.54 | 188,322,175.43 | 172,343,319.24 |
| 负债和所有者权益总计 | 379,435,232.08 | 402,982,033.65 | 341,049,045.05 |

2、合并利润表

单位：人民币元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|----------|---------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 43,739,655.20 | 206,377,890.98 | 205,028,020.77 |
| 其中：营业收入 | 43,739,655.20 | 206,377,890.98 | 205,028,020.77 |
| 利息收入 | - | - | - |
| 已赚保费 | - | - | - |
| 手续费及佣金收入 | - | - | - |
| 二、营业总成本 | 41,414,411.14 | 191,622,965.44 | 169,097,894.72 |
| 其中：营业成本 | 25,414,650.98 | 114,333,541.09 | 103,394,533.15 |
| 利息支出 | - | - | - |
| 手续费及佣金支出 | - | - | - |

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 退保金 | - | - | - |
| 赔付支出净额 | - | - | - |
| 提取保险合同准备金净额 | - | - | - |
| 保单红利支出 | - | - | - |
| 分保费用 | - | - | - |
| 营业税金及附加 | 544,142.34 | 1,739,563.21 | 2,221,815.19 |
| 销售费用 | 9,508,598.43 | 45,375,016.14 | 35,454,445.07 |
| 管理费用 | 5,810,620.18 | 22,106,251.26 | 21,609,938.65 |
| 财务费用 | 1,504,320.18 | 3,359,284.60 | 2,853,993.17 |
| 资产减值损失 | -1,367,920.97 | 4,709,309.14 | 3,563,169.49 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | - | - | - |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | - | - | -338,220.30 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - | - |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列） | 2,325,244.06 | 14,754,925.54 | 35,591,905.75 |
| 加：营业外收入 | 394,085.47 | 4,140,708.85 | 2,140,376.14 |
| 减：营业外支出 | - | 30,000.00 | 76,320.29 |
| 其中：非流动资产处置净损失 | - | - | 2,741.32 |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 2,719,329.53 | 18,865,634.39 | 37,655,961.60 |
| 减：所得税费用 | 769,387.42 | 2,886,778.20 | 5,696,434.98 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | 1,949,942.11 | 15,978,856.19 | 31,959,526.62 |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润 | 1,949,942.11 | 15,978,856.19 | 31,959,526.62 |
| 少数股东损益 | - | - | - |
| 六、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | 0.04 | 0.29 | 0.57 |
| （二）稀释每股收益(元/股) | 0.04 | 0.29 | 0.57 |
| 七、其他综合收益 | - | - | - |
| 八、综合收益总额 | 1,949,942.11 | 15,978,856.19 | 31,959,526.62 |
| 其中：归属于母公司所有者的综合收益总额 | 1,949,942.11 | 15,978,856.19 | 31,959,526.62 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | - | - | - |

3、合并现金流量表

单位：人民币元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012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 | 43,066,737.46 | 211,540,147.31 | 187,785,824.80 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | - | - | - |
| 向中央银行借款净增加额 | - | - | - |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | - | - | - |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | - | - | - |
| 收到再保险业务现金净额 | - | - | - |
| 保户储金及投资款净增加额 | - | - | - |
| 处置交易性金融资产净增加额 | - | - | - |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | - | - | - |
| 拆入资金净增加额 | - | - | - |
| 回购业务资金净增加额 | - | - | - |
| 收到的税费返还 | - | - | 98,229.04 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,094,124.48 | 4,674,009.92 | 3,628,373.13 |
| 经营活动现金流入小计 | 44,160,861.94 | 216,214,157.23 | 191,512,426.97 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 36,670,715.70 | 107,650,516.05 | 75,772,585.35 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | - | - | - |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | - | - | - |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | - | - | - |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | - | - | - |
| 支付保单红利的现金 | - | - | - |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 7,720,768.37 | 29,404,269.31 | 28,765,380.17 |
| 支付的各项税费 | 3,335,381.33 | 21,132,951.31 | 24,173,495.84 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 14,117,586.99 | 54,471,693.30 | 38,401,856.09 |
| 经营活动现金流出小计 | 61,844,452.39 | 212,659,429.97 | 167,113,317.45 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -17,683,590.45 | 3,554,727.26 | 24,399,109.52 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | 26,000.00 | 5,500.00 |
| 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 | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | 26,000.00 | 5,500.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,813,881.63 | 8,451,989.09 | 25,572,677.17 |
| 投资支付的现金 | - | - | - |

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 质押贷款净增加额 | - | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 1,813,881.63 | 8,451,989.09 | 25,572,677.17 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,813,881.63 | -8,425,989.09 | -25,567,177.17 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | - |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | - | - | - |
| 取得借款收到的现金 | - | 48,500,000.00 | 55,921,983.20 |
| 发行债券收到的现金 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 12,462,632.76 | 20,833,978.68 | 23,351,254.53 |
| 筹资活动现金流入小计 | 12,462,632.76 | 69,333,978.68 | 79,273,237.73 |
| 偿还债务支付的现金 | 4,000,000.00 | 46,860,000.00 | 33,561,983.20 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 788,000.01 | 3,164,465.59 | 2,848,384.69 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | - | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 7,495,911.96 | 29,411,611.73 | 25,202,076.91 |
| 筹资活动现金流出小计 | 12,283,911.97 | 79,436,077.32 | 61,612,444.80 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 178,720.79 | -10,102,098.64 | 17,660,792.93 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 9,363.69 | -290,042.51 | -44,038.77 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -19,309,387.60 | -15,263,402.98 | 16,448,686.51 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 24,236,670.40 | 39,500,073.38 | 23,051,386.87 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 4,927,282.80 | 24,236,670.40 | 39,500,073.38 |

4、合并所有者权益变动表

(1) 2014年1-3月所有者权益变动表

单位：人民币元

| 项目 | 2014年1-3月 | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|---------------|---------------|-----------|----------|--------------|------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库 存股 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般风 险准备 | 未分配利润 | 小计 | | |
| 一、上年年末余额 | 55,800,000.00 | 83,285,556.69 | - | - | 4,923,661.88 | - | 44,312,956.86 | 188,322,175.43 | - | 188,322,175.43 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 55,800,000.00 | 83,285,556.69 | - | - | 4,923,661.88 | - | 44,312,956.86 | 188,322,175.43 | - | 188,322,175.43 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | - | - | 1,949,942.11 | 1,949,942.11 | - | 1,949,942.11 |
| （一）净利润 | - | - | - | - | - | - | 1,949,942.11 | 1,949,942.11 | - | 1,949,942.11 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 2014年1-3月 | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者权益合计 |
|------------------|---------------|---------------|-----------|----------|--------------|------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库 存股 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般风 险准备 | 未分配利润 | 小计 | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (七) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 55,800,000.00 | 83,285,556.69 | - | - | 4,923,661.88 | - | 46,262,898.97 | 190,272,117.54 | - | 190,272,117.54 |

2、2013年度所有者权益变动表

单位：人民币元

| 项目 | 2013年度 | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者权益合 计 |
|----------|---------------|---------------|-----------|----------|--------------|------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库 存股 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般风 险准备 | 未分配利润 | 小计 | | |
| 一、上年年末余额 | 55,800,000.00 | 83,285,556.69 | - | - | 3,325,776.26 | - | 29,931,986.29 | 172,343,319.24 | - | 172,343,319.24 |

| 项目 | 2013 年度 | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者权益合 计 |
|-----------------------|---------------|---------------|-----------|----------|--------------|------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库 存股 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般风 险准备 | 未分配利润 | 小计 | | |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 55,800,000.00 | 83,285,556.69 | - | - | 3,325,776.26 | - | 29,931,986.29 | 172,343,319.24 | - | 172,343,319.24 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | 1,597,885.62 | - | 14,380,970.57 | 15,978,856.19 | - | 15,978,856.19 |
| （一）净利润 | - | - | - | - | - | - | 15,978,856.19 | 15,978,856.19 | - | 15,978,856.19 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | 1,597,885.62 | - | -1,597,885.62 | - | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | 1,597,885.62 | - | -1,597,885.62 | - | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （五）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 2013 年度 | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者权益合 计 |
|------------------|---------------|---------------|-----------|----------|--------------|------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库 存股 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般风 险准备 | 未分配利润 | 小计 | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (七) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 55,800,000.00 | 83,285,556.69 | - | - | 4,923,661.88 | - | 44,312,956.86 | 188,322,175.43 | - | 188,322,175.43 |

3、2012年度所有者权益变动表

单位：人民币元

| 项目 | 2012 年度 | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者权益合 计 |
|----------|---------------|---------------|-----------|----------|--------------|------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库 存股 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般风 险准备 | 未分配利润 | 小计 | | |
| 一、上年年末余额 | 21,850,000.00 | 34,837,779.70 | - | - | 9,425,027.58 | - | 94,690,265.04 | 160,803,072.32 | - | 160,803,072.32 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 2012 年度 | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者权益合 计 |
|-----------------------|---------------|----------------|-----------|----------|---------------|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库 存股 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般风 险准备 | 未分配利润 | 小计 | | |
| 二、本年年初余额 | 21,850,000.00 | 34,837,779.70 | - | - | 9,425,027.58 | - | 94,690,265.04 | 160,803,072.32 | - | 160,803,072.32 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 33,950,000.00 | 48,447,776.99 | - | - | -6,099,251.32 | - | -64,758,278.75 | 11,540,246.92 | - | 11,540,246.92 |
| （一）净利润 | - | - | - | - | - | - | 31,959,526.62 | 31,959,526.62 | - | 31,959,526.62 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | 3,325,776.26 | - | -24,083,276.26 | -20,757,500.00 | - | -20,757,500.00 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | 3,325,776.26 | - | -3,325,776.26 | - | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | -20,757,500.00 | -20,757,500.00 | - | -20,757,500.00 |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （五）所有者权益内部结转 | 33,950,000.00 | 48,109,556.69 | - | - | -9,425,027.58 | - | -72,634,529.11 | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | 33,950,000.00 | -33,950,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | - | 9,425,027.58 | - | - | -9,425,027.58 | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | 72,634,529.11 | - | - | - | - | -72,634,529.11 | - | - | - |

| 项目 | 2012 年度 | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者权益合 计 |
|----------|---------------|---------------|-----------|----------|--------------|------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库 存股 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般风 险准备 | 未分配利润 | 小计 | | |
| (六) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (七) 其他 | - | 338,220.30 | - | - | - | - | - | 338,220.30 | - | 338,220.30 |
| 四、本期期末余额 | 55,800,000.00 | 83,285,556.69 | - | - | 3,325,776.26 | - | 29,931,986.29 | 172,343,319.24 | - | 172,343,319.24 |

(二) 母公司报表

1、母公司资产负债表

单位：人民币元

| 资产 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 24,285,075.20 | 48,561,183.60 | 55,246,953.53 |
| 交易性金融资产 | - | - | - |
| 应收票据 | 5,677,723.00 | - | 2,784,809.50 |
| 应收账款 | 132,401,000.18 | 141,707,258.19 | 119,679,590.33 |
| 预付款项 | 18,775,838.72 | 18,212,587.14 | 10,226,756.31 |
| 应收利息 | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - |
| 其他应收款 | 20,036,548.46 | 15,974,194.31 | 9,643,380.69 |
| 存货 | 101,808,296.16 | 102,345,089.29 | 72,197,024.96 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - |
| 其他流动资产 | - | - | - |
| 流动资产合计 | 302,984,481.72 | 326,800,312.53 | 269,778,515.32 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | - | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - | - |
| 长期应收款 | - | - | - |
| 长期股权投资 | - | - | - |
| 投资性房地产 | - | - | - |
| 固定资产 | 30,430,614.98 | 31,166,928.85 | 33,380,179.22 |
| 在建工程 | 25,824,408.87 | 24,487,190.70 | 17,691,739.27 |
| 工程物资 | - | - | - |
| 固定资产清理 | - | - | - |
| 生产性生物资产 | - | - | - |
| 油气资产 | - | - | - |
| 无形资产 | 17,634,308.44 | 17,760,995.35 | 18,138,099.71 |
| 开发支出 | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | - | - | - |
| 递延所得税资产 | 2,561,418.07 | 2,766,606.22 | 2,060,511.53 |
| 其他非流动资产 | - | - | - |
| 非流动资产合计 | 76,450,750.36 | 76,181,721.12 | 71,270,529.73 |
| 资产总计 | 379,435,232.08 | 402,982,033.65 | 341,049,045.05 |

母公司资产负债表（续）

单位：人民币元

| 资产 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 30,000,000.00 | 34,000,000.00 | 27,360,000.00 |
| 交易性金融负债 | - | - | - |
| 应付票据 | 31,483,150.00 | 31,368,012.36 | 31,121,818.41 |
| 应付账款 | 59,499,114.34 | 74,707,773.60 | 43,484,711.47 |
| 预收款项 | 15,123,342.49 | 23,072,052.21 | 10,811,431.01 |
| 应付职工薪酬 | 2,700,645.90 | 2,440,075.29 | 1,996,796.54 |
| 应交税费 | 2,506,131.32 | 1,527,170.24 | 6,337,405.92 |
| 应付利息 | - | - | - |
| 应付股利 | 20,757,500.00 | 20,757,500.00 | 20,757,500.00 |
| 其他应付款 | 11,493,230.49 | 11,187,274.52 | 6,836,062.46 |
| 一年内到期的非流动负债 | 15,000,000.00 | 15,000,000.00 | |
| 其他流动负债 | - | - | - |
| 流动负债合计 | 188,563,114.54 | 214,059,858.22 | 148,705,725.81 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | - | - | 20,000,000.00 |
| 应付债券 | - | - | - |
| 长期应付款 | - | - | - |
| 专项应付款 | 600,000.00 | 600,000.00 | - |
| 预计负债 | - | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | - |
| 非流动负债合计 | 600,000.00 | 600,000.00 | 20,000,000.00 |
| 负债合计 | 189,163,114.54 | 214,659,858.22 | 168,705,725.81 |
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | 55,800,000.00 | 55,800,000.00 | 55,800,000.00 |
| 资本公积 | 83,285,556.69 | 83,285,556.69 | 83,285,556.69 |
| 减：库存股 | - | - | - |
| 专项储备 | - | - | - |
| 盈余公积 | 4,923,661.88 | 4,923,661.88 | 3,325,776.26 |
| 一般风险准备 | - | - | - |
| 未分配利润 | 46,262,898.97 | 44,312,956.86 | 29,931,986.29 |
| 所有者权益合计 | 190,272,117.54 | 188,322,175.43 | 172,343,319.24 |
| 负债和所有者权益总计 | 379,435,232.08 | 402,982,033.65 | 341,049,045.05 |

2、母公司利润表

单位：人民币元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|--------------------|---------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 43,739,655.20 | 206,377,890.98 | 205,028,020.77 |
| 减：营业成本 | 25,414,650.98 | 114,333,541.09 | 103,429,104.68 |
| 营业税金及附加 | 544,142.34 | 1,739,563.21 | 2,141,789.32 |
| 销售费用 | 9,508,598.43 | 45,375,016.14 | 35,454,445.07 |
| 管理费用 | 5,810,620.18 | 22,106,251.26 | 21,609,938.65 |
| 财务费用 | 1,504,320.18 | 3,359,284.60 | 2,854,561.35 |
| 资产减值损失 | -1,367,920.97 | 4,709,309.14 | 3,564,469.49 |
| 加：公允价值变动收益 | - | - | - |
| 投资收益 | - | - | 262,489.91 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - |
| 二、营业利润 | 2,325,244.06 | 14,754,925.54 | 36,236,202.12 |
| 加：营业外收入 | 394,085.47 | 4,140,708.85 | 2,119,361.36 |
| 减：营业外支出 | | 30,000.00 | 76,320.29 |
| 其中：非流动资产处置净损失 | - | -98,401.80 | 5,505.11 |
| 三、利润总额 | 2,719,329.53 | 18,865,634.39 | 38,279,243.19 |
| 减：所得税费用 | 769,387.42 | 2,886,778.20 | 5,696,434.98 |
| 四、净利润 | 1,949,942.11 | 15,978,856.19 | 32,582,808.21 |
| 五、每股收益 | | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | 0.04 | 0.29 | 0.57 |
| （二）稀释每股收益(元/股) | 0.04 | 0.29 | 0.57 |
| 六、其他综合收益 | - | - | - |
| 七、综合收益总额 | 1,949,942.11 | 15,978,856.19 | 32,582,808.21 |

3、母公司现金流量表

单位：人民币元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012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 | 43,066,737.46 | 211,540,147.31 | 187,874,959.22 |
| 收到的税费返还 | - | - | 98,229.04 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,094,124.48 | 4,674,009.92 | 3,627,804.95 |
| 经营活动现金流入小计 | 44,160,861.94 | 216,214,157.23 | 191,600,993.21 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 36,670,715.70 | 107,650,516.05 | 78,519,833.63 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 7,720,768.37 | 29,404,269.31 | 27,898,166.45 |
| 支付的各项税费 | 3,335,381.33 | 21,132,951.31 | 22,253,274.75 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 14,117,586.99 | 54,471,693.30 | 38,287,270.83 |
| 经营活动现金流出小计 | 61,844,452.39 | 212,659,429.97 | 166,958,545.66 |

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -17,683,590.45 | 3,554,727.26 | 24,642,447.55 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | 26,000.00 | 5,500.00 |
| 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 | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | 26,000.00 | 5,500.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,813,881.63 | 8,451,989.09 | 25,572,677.17 |
| 投资支付的现金 | - | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 1,813,881.63 | 8,451,989.09 | 25,572,677.17 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,813,881.63 | -8,425,989.09 | -25,567,177.17 |
| 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 | - | 48,500,000.00 | 55,921,983.20 |
| 发行债券收到的现金 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 12,462,632.76 | 20,833,978.68 | 23,351,254.53 |
| 筹资活动现金流入小计 | 12,462,632.76 | 69,333,978.68 | 79,273,237.73 |
| 偿还债务支付的现金 | 4,000,000.00 | 46,860,000.00 | 33,561,983.20 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 788,000.01 | 3,164,465.59 | 2,848,384.69 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 7,495,911.96 | 29,411,611.73 | 25,202,076.91 |
| 筹资活动现金流出小计 | 12,283,911.97 | 79,436,077.32 | 61,612,444.80 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 178,720.79 | -10,102,098.64 | 17,660,792.93 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 9,363.69 | -290,042.51 | -44,038.77 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -19,309,387.60 | -15,263,402.98 | 16,692,024.54 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 24,236,670.40 | 39,500,073.38 | 22,808,048.84 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 4,927,282.80 | 24,236,670.40 | 39,500,073.38 |

4、母公司所有者权益变动表

(1) 2014年1-3月所有者权益变动表

单位：人民币元

| 项目 | 2014年1-3月 | | | | | | | 所有者权益合计 |
|-----------------------|---------------|---------------|-------|------|--------------|--------|---------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | |
| 一、上年年末余额 | 55,800,000.00 | 83,285,556.69 | - | - | 4,923,661.88 | - | 44,312,956.86 | 188,322,175.43 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 55,800,000.00 | 83,285,556.69 | - | - | 4,923,661.88 | - | 44,312,956.86 | 188,322,175.43 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | - | - | 1,949,942.11 | 1,949,942.11 |
| （一）净利润 | - | - | - | - | - | - | 1,949,942.11 | 1,949,942.11 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 2014年1-3月 | | | | | | | |
|------------------|---------------|---------------|-------|------|--------------|--------|---------------|-----------------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (七) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 55,800,000.00 | 83,285,556.69 | - | - | 4,923,661.88 | - | 46,262,898.97 | 190,272,117.54 |

2、2013年度所有者权益变动表

单位：人民币元

| 项目 | 2013年度 | | | | | | | |
|----------|---------------|---------------|-------|------|--------------|--------|---------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 小计 |
| 一、上年年末余额 | 55,800,000.00 | 83,285,556.69 | - | - | 3,325,776.26 | - | 29,931,986.29 | 172,343,319.24 |

| 项目 | 2013 年度 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|-------|------|--------------|--------|---------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 小计 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 55,800,000.00 | 83,285,556.69 | - | - | 3,325,776.26 | - | 29,931,986.29 | 172,343,319.24 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | 1,597,885.62 | - | 14,380,970.57 | 15,978,856.19 |
| （一）净利润 | - | - | - | - | - | - | 15,978,856.19 | 15,978,856.19 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | 1,597,885.62 | - | -1,597,885.62 | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | 1,597,885.62 | - | -1,597,885.62 | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （五）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 2013 年度 | | | | | | | |
|------------------|---------------|---------------|-------|------|--------------|--------|---------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 小计 |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (七) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 55,800,000.00 | 83,285,556.69 | - | - | 4,923,661.88 | - | 44,312,956.86 | 188,322,175.43 |

3、2012年度所有者权益变动表

单位：人民币元

| 项目 | 2012 年度 | | | | | | | |
|----------|---------------|---------------|-------|------|--------------|--------|---------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 小计 |
| 一、上年年末余额 | 21,850,000.00 | 35,176,000.00 | - | - | 9,425,027.58 | - | 94,066,983.45 | 160,518,011.03 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 2012 年度 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|----------------|-------|------|---------------|--------|----------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 小计 |
| 二、本年年初余额 | 21,850,000.00 | 35,176,000.00 | - | - | 9,425,027.58 | - | 94,066,983.45 | 160,518,011.03 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 33,950,000.00 | 48,109,556.69 | - | - | -6,099,251.32 | - | -64,134,997.16 | 11,825,308.21 |
| （一）净利润 | - | - | - | - | - | - | 32,582,808.21 | 32,582,808.21 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | 3,325,776.26 | - | -24,083,276.26 | -20,757,500.00 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | 3,325,776.26 | - | -3,325,776.26 | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | -20,757,500.00 | -20,757,500.00 |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （五）所有者权益内部结转 | 33,950,000.00 | 48,109,556.69 | - | - | -9,425,027.58 | - | -72,634,529.11 | - |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | 33,950,000.00 | -33,950,000.00 | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | - | 9,425,027.58 | - | - | -9,425,027.58 | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | 72,634,529.11 | - | - | - | - | -72,634,529.11 | - |

| 项目 | 2012 年度 | | | | | | | |
|----------|---------------|---------------|-------|------|--------------|--------|---------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 小计 |
| (六) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (七) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 55,800,000.00 | 83,285,556.69 | - | - | 3,325,776.26 | - | 29,931,986.29 | 172,343,319.24 |

三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 公司主要会计政策及会计估计

1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

2、合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的,在编制合并财务报表时,按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并财务报表时,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整;对于同一控制下企业合并取得的子公司,视同该企业合并于合并当期的年初已经发生,从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

3、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金,是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物,是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

4、外币业务及外币财务报表折算

(1) 外币业务折算

公司对发生的外币交易,采用月初即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算,因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外,均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用月初即期汇率折算,不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(2) 外币财务报表折算

公司的控股子公司、合营企业、联营企业等,若采用与公司不同的记账本位币,需对其外币财务报表折算后,再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用月初即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用月初即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用月初即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

5、金融工具

(1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收

入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

（3）金融负债终止确认条件

公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

（4）金融资产和金融负债的公允价值确认方法

公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与公司及其子公司特定相关的参数。

（5）金融资产减值

公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

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

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

（6）金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

①没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

- ②管理层没有意图持有至到期；
- ③受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；
- ④其他表明公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

6、应收款项

公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

| | |
|---------------------------|--|
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的判断依据或金额标准 | 应收款项期末余额中 500 万元（含 500 万元）以上，有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项，确定为单项金额重大并单项计提坏账的应收款项。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 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，计提坏账准备。 |

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

| | |
|-----------------------|-----------------|
| 确定组合的依据 | |
| 按款项账龄的组合 | 未按单项计提坏账准备的应收款项 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 按款项账龄的组合 | 账龄分析法 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

| | |
|-----------------------------|--|
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的判断依据或金额标准 | 应收款项期末余额中 500 万元以下，有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项，确定为单项金额虽不重大但单项计提坏账的应收款项。 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的计提方法 | 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，计提坏账准备。 |

7、存货

(1) 存货的分类

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定；③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

(4) 存货的盘存制度

公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

8、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- 1) 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- 2) 参与被投资单位的政策制定过程；
- 3) 向被投资单位派出管理人员；
- 4) 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- 5) 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

10、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

(2) 固定资产分类和折旧方法

公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，公司对所有固定资产计提折旧。

| 资产类别 | 预计使用寿命（年） | 预计净残值率（%） | 年折旧率（%） |
|-------|-----------|-----------|------------|
| 房屋建筑物 | 10—30 | 5 | 4.17—9.50 |
| 机器设备 | 5—10 | 5 | 9.50—19.00 |
| 运输设备 | 5—10 | 5 | 9.50—19.00 |
| 其他设备 | 5 | 5 | 19.00 |

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

11、在建工程

(1) 在建工程的类别

公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

12、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

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

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

13、无形资产

（1）无形资产的计价方法

公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

公司无形资产后续计量,分别为:①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销,并在年度终了,对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核,如与原先估计数存在差异的,进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销,但在年度终了,对使用寿命进行复核,当有确凿证据表明其使用寿命是有限的,则估计其使用寿命,按直线法进行摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

公司对使用寿命有限的无形资产,估计其使用寿命时通常考虑以下因素:①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息;②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计;③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况;④现在或潜在的竞争者预期采取的行动;⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出,以及公司预计支付有关支出的能力;⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制,如特许使用期、租赁期等;⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

(3) 使用寿命不确定的判断依据

公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限,或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据:①来源于合同性权利或其他法定权利,但合同规定或法律规定无明确使用年限;②综合同行业情况或相关专家论证等,仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末,对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核,主要采取自下而上的方式,由无形资产使用相关部门进行基础复核,评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日,公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象,当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额,按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备,减值损失一经计提,在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(5) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

14、长期待摊费用

公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

15、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

16、收入

(1) 销售商品

公司主营给排水阀门的设计、研发、生产和销售。销售模式以直销为主，产品销售以招投标的形式实现，产品主要用于水利工程、市政供水、污水处理和工业用水等。产品销售时，公司一般是根据客户工程进度分批发货、分批开票，在产品交货并验收合格后，产品所有权上的风险和报酬已转移至客户时确认销售收入。

(2) 让渡资产使用权

公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

17、政府补助

(1) 政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

(2) 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损

失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（3）区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

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

（4）与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

（5）政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

18、递延所得税资产和递延所得税负债

公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差

额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(二) 报告期内主要会计政策及会计估计的变更情况

报告期内，公司未发生会计政策及会计估计变更情况。

四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析

(一) 盈利能力分析

| 财务指标 | | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|-----------|-----------|-----------|--------|--------|
| 综合毛利率(%) | | 41.90% | 44.60% | 49.57% |
| 每股收益(元/股) | 扣除非经常性损益前 | 0.04 | 0.29 | 0.57 |
| | 扣除非经常性损益后 | 0.043 | 0.22 | 0.55 |
| 净资产收益率(%) | 扣除非经常性损益前 | 1.03% | 8.86% | 19.19% |
| | 扣除非经常性损益后 | 0.85% | 6.92% | 18.36% |

公司2012年、2013年及2014年1-3月的综合毛利率分别为49.57%、44.60%和41.90%，公司产品盈利能力强但整体呈现下降趋势。公司毛利率下降主要有以下原因：

1、公司特种阀门因其定制化特性具有毛利率较高，而其他阀门毛利率相对较低。报告期内，因产品结构的微调，特种阀门的销售占比由2012年的67.48%下降至2014年1-3月的59.44%，导致公司总毛利率有所下降。

2、公司为作业标准化，提高生产质量，投入了一些生产用工具、夹具、工装、检具，对生产工艺进行了标准化，导致制造费用增加，从而拉低了总毛利率。

3、受人民币汇率的影响，特别是人民币相对美元持续升值，导致出口产品，如闸阀、水控阀等市政阀门毛利有所下降。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-3 月的净资产收益率分别为 19.19%、8.86% 和 1.03%，净资产收益率大幅下降主要系公司毛利下降的同时，而相关的费用支出并未相应减少，造成公司净利润大幅下降所致。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-3 月的每股收益分别为 0.57 元/股、0.29 元/股和 0.04 元/股，每股收益的变动与净资产收益率的变动一致。

报告期内，公司营业收入稳定，但盈利能力大幅下降，主要系公司综合毛利受人工成本及间接制造成本上涨出现持续下滑的同时，因公司扩充销售队伍加强业务的承接力度，导致销售费用大幅上涨所致。针对公司盈利能力下降，公司采取了如下的管理措施：

(1) 加强产品的更新换代，并强化高毛利产品的推广力度，以提高产品的附加值，从而提高公司的综合毛利率；

(2) 深化成本费用管理，重视成本费用指标的分解、及时对比实际业绩和计划目标、控制成本费用差异、考核成本费用指标的完成情况，进一步完善奖惩制度，以降低成本费用，特别是制造费用和销售费用；

(3) 加强公司物流控制，强化采购经济点及经济量的建设，减少工程项目的前期资金垫付；

(4) 建立应收账款跟踪管理信息系统及应收账款回收责任制。对项目合同进行跟踪监督，确保客户能正常支付货款，最大限度的降低坏账发生率。明确收款金额和期限，将账款回笼情况与销售人员的奖金挂钩，将货款回笼责任分解至每位业务人员。

(二) 财务状况分析

单位：人民币万元

| 项目 | 2014 年 3 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|----|-----------------|------------------|------------------|
|----|-----------------|------------------|------------------|

| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
|-------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 流动资产 | 30,298.45 | 79.85% | 32,680.03 | 81.10% | 26,977.85 | 79.10% |
| 非流动资产 | 7,645.08 | 20.15% | 7,618.17 | 18.90% | 7,127.05 | 20.90% |
| 资产总额 | 37,943.52 | 100.00% | 40,298.20 | 100.00% | 34,104.90 | 100.00% |
| 流动负债 | 18,856.31 | 99.68% | 21,405.99 | 99.72% | 14,870.57 | 88.15% |
| 非流动负债 | 60.00 | 0.32% | 60.00 | 0.28% | 2,000.00 | 11.85% |
| 负债总额 | 18,916.31 | 100.00% | 21,465.99 | 100.00% | 16,870.57 | 100.00% |

1、资产变动情况分析

总体而言，公司报告期内资产总额呈现增长趋势，由2012年12月31日的34,104.90万元增加至2014年3月31日的37,943.52万元，2013年末较2012年末增长18.16%，2013年末较2014年3月31日略下降5.84%。资产规模增长受如下原因的综合影响：（1）在公司收入增长基本持平的情况下，应收账款规模持续增长主要系客户回款周期长、回款放慢所致。公司销售模式以直销为主，产品销售以招投标的形式实现，产品主要用于水利工程、市政供水、污水处理和工业用水等，货款结算方式有分期结算和一次性结算两种，分期结算占主导方式。公司在产品交货并验收合格后确认收入，货款通常按照“预付款、交货验收款、安装调试验收款、质保金”的流程分期结算。工程周期长及工程进度的放缓导致应收账款规模不断累积扩张。（2）存货规模较大且呈上升的趋势。公司产品主要用于水利工程、市政工程等大型项目，项目周期较长。公司在投标成功后，通常集中按订单生产，但是客户多要求公司分批发货，造成存货一定积压。2013年末因南水北调项目工程进度延滞，导致公司按原定计划生产的产品无法及时发货造成库存商品大量积压，存货规模较2012年末大幅上升。

报告期内，公司流动资产占总资产的比重较大，分别为79.10%、81.10%和79.85%，均保持在80%左右。总体而言，公司资产结构未出现重大变化。公司流动资产占比较大的原因主要是：（1）公司产品生产周期较长，生产过程中原材料、人工费等投入较大，期末存货余额较大，导致公司流动资产整体占比较大；

（2）公司产品主要用于国内的水利工程和市政工程，因工程周期长，直接影响到应收账款的回款速度，期末应收账款余额较大；（3）公司目前生产经营过程中所用零部件以委托加工为主，因此与一般生产型企业相比，公司固定资产占总资产的比重相对较低。为进一步优化和完善产品布局，未来几年，公司将加大长期资产投入，未来公司以固定资产为主的非流动资产占比将会逐步提高。

2、负债变动情况分析

报告期内，公司生产经营规模逐步扩大，负债总额稳定增长，由 2012 年 12 月 31 日的 16,870.57 万元增加至 2014 年 3 月 31 日的 18,916.31 万元。负债规模增长系随着公司生产经营规模扩大，经营性负债规模相应提升，导致应付账款、预收账款等经营性负债大幅提升。

报告期内，公司流动负债占总负债的比重较大，分别为 88.15%、99.72% 和 99.68%。2013 年流动负债占比较高，主要系长期借款均将于 2014 年到期，转为流动负债所致。

（三）偿债能力分析

| 财务指标 | 2014 年 3 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产负债率 (%) | 49.85% | 53.27% | 49.47% |
| 流动比率 | 1.61 | 1.53 | 1.81 |
| 速动比率 | 1.07 | 1.05 | 1.33 |

公司 2013 年的流动比率和速动比率较 2012 年大幅下降主要系公司 2012 年借入的 2 年期长期借款 1,500 万元将于 2014 年到期，转为一年内到期的长期借款，流动负债大幅增加所致。

报告期内，公司资产负债率稳定在 50% 左右，资本结构稳定，财务风险相对较低，经营较为稳健。

（四）营运能力分析

| 财务指标 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-------------|--------------|---------|---------|
| 应收账款周转率 (次) | 0.29 | 1.42 | 1.83 |
| 存货周转率 (次) | 0.25 | 1.31 | 1.51 |

报告期内公司应收账款平均收款期限为 7-8 个月。总体来看，应收账款收款平均收款期限较为合理，符合行业总体特征和公司生产经营特点。公司销售主要是招投标合同，该类合同在产品交到现场验收合格后，产品所有权上的风险和报酬已转移至客户，公司确认收入，此时公司一般收到 60% 左右的货款，剩余 30% 左右的货款通常在整体项目工程验收合格后支付，通常滞后收入确认时间 6-12 个月，另有约 10% 左右的质保金客户通常在工程整体竣工验收合格后 1-2 年后支

付。公司应收账款周转率 2013 年较 2012 年大幅下降主要系南水北调项目因工程进度延滞导致应收账款的回款放缓。

报告期内公司存货平均周转时间为 8-9 个月。总体来看，存货平均周转较慢，主要因为：（1）公司产品主要用于水利工程、市政工程等大型项目，项目周期较长。公司在投标成功后，通常集中按订单生产，但是客户多要求公司分批发货，造成存货一定积压；（2）公司主打产品之一的活塞阀生产所用的驱动装置主要为进口件，进口件采购周期相对较长。公司存货周转率 2013 年较 2012 年大幅下降主要系南水北调项目工程进度延滞，导致公司按原定计划生产的产品无法及时发货造成库存商品大量积压所致。

（五）现金流量分析

单位：人民币万元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|------------------|--------------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,768.36 | 355.47 | 2,439.91 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -181.39 | -842.60 | -2,556.72 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 17.87 | -1,010.21 | 1,766.08 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 0.94 | -29.00 | -4.40 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1,930.94 | -1,526.34 | 1,644.87 |

1、经营活动现金流分析

单位：万元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|----------------------|------------------|---------------|-----------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 4,306.67 | 21,154.01 | 18,778.58 |
| 收到的税费返还 | - | - | 9.82 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 109.41 | 467.40 | 362.84 |
| 经营活动现金流入小计 | 4,416.09 | 21,621.42 | 19,151.24 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 3,667.07 | 10,765.05 | 7,577.26 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 772.08 | 2,940.42 | 2,876.54 |
| 支付的各项税费 | 333.54 | 2,113.30 | 2,417.35 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 1,411.76 | 5,447.17 | 3,840.19 |
| 经营活动现金流出小计 | 6,184.45 | 21,265.94 | 16,711.33 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,768.36 | 355.47 | 2,439.91 |

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,439.91 万元、355.47 万元和-1,768.36 万元。

公司订单主要来自国内大型水利水电工程、市政工程等建设工程类项目，公司一般在签订合同后即安排生产计划和采购原材料等预备生产，产品完工后按照客户的工程进度发货，因此受下游客户项目工期和采购模式的影响，公司销售周期相对较长，呈现明显的“跨年度”趋势，即通常当年的销售收款基本上为上一年度的应收账款回款。相对于销售收款，采购、人工及税费的付款频率相对稳定，周期较短，因而当年的经营性现金支出基本为支付的本年度产品生产所需要的原材料、人工成本及税金等。公司目前正处于高速发展阶段，生产和销售规模快速扩大，由于销售收款的滞后性，导致当年销售收款的增长速度低于采购、人工及税金的增长数度，因而公司的现金流稍显紧张，短缺的现金主要通过银行借款弥补。

公司经营活动产生的现金流量净额 2013 年较 2012 年大幅下降主要系公司为南水北调项目采购备货，因项目工程进度延滞，导致公司按原定计划生产的产品大量积压，在应收账款回款不力的情况下造成大量资金的占用；另外营销中心投标投入加大，增加了投标保证金支出以及办事处业务员的计划费用等。公司 2014 年 1-3 月经营活动产生的净现金支出主要受春节假期的影响导致客户的还款出现大量滞后。

2、投资活动现金流分析

单位：万元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 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 | - | 2.60 | 0.55 |
| 投资活动现金流入小计 | - | 2.60 | 0.55 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 181.39 | 845.20 | 2,557.27 |
| 投资活动现金流出小计 | 181.39 | 845.20 | 2,557.27 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -181.39 | -842.60 | -2,556.72 |

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均表现为投资净支出，分别为 2,556.72 万元、164.83 万元和 181.39 万元，主要系公司目前的主要投资活动集中在生产设备等固定资产的购置，以扩大公司生产规模，弥补现有产能不足。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-3 月的投资活动支出主要系公司为大口径特殊阀门产能扩充项目的建设投入，包括厂房基础建设及相关设备投入。该项目

于 2011 年开工，目前已完成了厂房、道路等施工工程的基础建设，厂房正在进行水电气施工，设备正陆续投放安装，尚未进行试运行的测试。

3、筹资活动现金流分析

单位：万元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|----------------------|--------------|------------------|-----------------|
| 取得借款收到的现金 | - | 4,850.00 | 5,592.20 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 1,246.26 | 2,083.40 | 2,335.13 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,246.26 | 6,933.40 | 7,927.32 |
| 偿还债务支付的现金 | 400.00 | 4,686.00 | 3,356.20 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 78.80 | 316.45 | 284.84 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 749.59 | 2,941.16 | 2,520.21 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,228.39 | 7,943.61 | 6,161.24 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 17.87 | -1,010.21 | 1,766.08 |

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,766.08 万元、-1,010.21 万元和 17.87 万元。

2012 年公司筹资活动产生的现金净流入 1,766.08 万元主要由如下部分构成：

(1) 向中信银行、交通银行、汉口银行和招商银行分别新增借款 4,000.00 万元、592.19 万元、500.00 万元和 500.00 万元，同时偿还中信银行和交通银行借款各 3,000.00 万元和 356.19 万元，及支付相关的借款利息 284.84 万元；(2) 随着银行承兑汇票及履约保函到期，收回相应的保证金 2,335.14 万元，同时为开具银行承兑汇票和履约保函支付保证金 2,446.22 万元；(3) 公司前期筹划上市事宜支付各中介机构相关服务费 74.00 万元。

2013 年公司筹资活动产生的现金净流出 1,010.21 万元主要由如下部分构成：

(1) 向中信银行、汉口银行及光大银行分别新增借款 2,800.00 万元、1,050.00 万元和 1,000.00 万元，同时偿还交通银行、招商银行、中信银行、汉口银行借款各 236.00 万元、500.00 万元、2,800.00 万元和 1,150.00 万元，及支付相关的借款利息 316.45 万元；(2) 随着银行承兑汇票及履约保函到期，收回相应的保证金 2,083.40 万元，同时为开具银行承兑汇票和履约保函支付保证金 2,941.16 万元。

2014 年 1-6 月公司筹资活动产生的现金净流入 17.87 万元主要由如下部分构成：(1) 偿还汉口银行借款 400 万元，及支付相关的借款利息 78.80 万元；(2)

随着银行承兑汇票及履约保函到期，收回相应的保证金 1,246.26 万元，同时为开具银行承兑汇票和履约保函支付保证金 749.59 万元。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的构成及分析

1、营业收入确认的具体方法

依据《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，产品销售取得的收入，在下列条件均能满足时予以确认：1) 已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；3) 收入的金额能够可靠计量；4) 与交易相关的经济利益很可能流入公司；5) 相关的已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

公司销售采取“直接为主，经销为辅”的销售模式，其中直销收入占整体收入的 80%以上。直销又包括内销和外销。

直销模式下，公司主要通过投标方式获取订单。公司按订单组织生产，产品完工经检测合格后发出产品。产品到达客户指定现场后，经客户现场验收合格，取得其书面验收文件。给排水阀门在水利工程施工项目中属于一般耗材，且安装工艺简单，无需公司提供特别安装服务。当公司发货并取得客户的书面验收文件时，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，并且能够可靠计量收入金额及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可按发出商品的金额全额确认收入。

经销模式下，由经销商直接向公司确认采购订单，同时预付部分或全额货款。公司按订单组织生产，产品完工经检测合格后发出产品。对于经销商自行提货的情况，在产品经经销商提货确认后即确认收入；对于公司自行发运的产品，在产品到达经销商指定接货点，经经销商现场验收合格后即确认收入。

对于外销商品，由公司与境外客户签订框架的销售合同，境外客户向公司采购时先通过电话或邮件等方式向公司下达订单（PO）。公司按订单组织生产，产品完工经检测合格后发出产品。公司出口产品按离岸价（FOB）结算，发货后由报关员向海关报关并取得报关单，海关办理结关手续并出具核销联后出口产品

装船，公司取得出口装船提单后，出口产品的所有权的风险和报酬即已经转移，出口收入可以确认。

2、营业收入的构成及变动分析

报告期内，公司营业收入均为主营业务收入，主营业务突出，具体情况如下：

| 项 目 | 2014年1-3月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|--------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 金额(万元) | 占比 | 金额(万元) | 占比 | 金额(万元) | 占比 |
| 主营业务收入 | 4,373.97 | 100.00% | 20,637.79 | 100.00% | 20,502.80 | 100.00% |

公司的主营业务为给排水阀门的设计、研发、生产和销售。报告期内，公司的主营业务收入稳定在 2 亿元，未出现大幅波动。

(1) 主营业务收入按产品类别分析

报告期内，公司主营业务收入按产品分类见下表：

| 项目 | 2014年1-3月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|-----------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额(万元) | 占比 | 金额(万元) | 占比 | 金额(万元) | 占比 |
| 特殊阀门 | 2,599.89 | 59.44% | 13,141.55 | 63.68% | 13,836.15 | 67.49% |
| 市政阀门 | 1,531.24 | 35.01% | 6,559.64 | 31.78% | 5,506.11 | 26.86% |
| 其他产品和备件 | 242.84 | 5.55% | 936.60 | 4.54% | 1,160.54 | 5.65% |
| 主营业务收入合计 | 4,373.97 | 100.00% | 20,637.79 | 100.00% | 20,502.80 | 100.00% |

公司目前的产品结构主要分特殊阀门和市政阀门，特殊阀门均为非标准化产品，具有差异化、定制化等特点，市政阀门主要为标准化产品。公司产品结构齐全，可以根据客户需求及市场状况及时调整产品结构，保证公司的持续快速发展。报告期内，公司产品收入结构稳定，未发生重大变化。

其他产品和备件收入主要为半成品及外购阀门配套件销售收入。

(2) 主营业务按销售模式分类

报告期内，公司主营业务按销售模式分类情况如下：

| 项目 | 2014年1-3月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|----|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 金额(万元) | 占比 | 金额(万元) | 占比 | 金额(万元) | 占比 |
| 直销 | 4,126.62 | 94.34% | 19,471.90 | 94.35% | 19,658.66 | 95.88% |
| 经销 | 247.35 | 5.66% | 1,165.89 | 5.65% | 844.14 | 4.12% |
| 合计 | 4,373.97 | 100.00% | 20,637.79 | 100.00% | 20,502.80 | 100.00% |

报告期内，公司主要经销商销售情况如下：

| 经销商 | 产品品种 | 销售金额（元） | | |
|-----------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
| 广西南宁汉禹阀门销售有限公司 | 机械防盗闸阀 | 350,776.07 | 1,218,839.32 | 1,353,753.85 |
| 青岛腾鑫五金机电设备有限公司 | 闸阀、排气阀 | 107,923.08 | 2,045,081.20 | 1,454,253.85 |
| 宜昌市双福机电工程有限公司 | 减压阀、蝶阀 | 85,741.88 | 932,243.15 | 285,976.07 |
| 西安斯特大禹水务有限公司 | 止回阀、倒流防止器 | - | 1,254,888.89 | 135,390.60 |
| 安徽省沌阳大禹阀门销售有限公司 | 闸阀、偏心半球阀 | 160,331.62 | 190,327.35 | 752,541.03 |
| 湖北环瑞科技开发有限公司 | 闸阀、偏心半球阀 | 365,417.95 | 920,580.34 | 247,904.27 |
| 武汉市紫林商贸有限公司 | 电动蝶阀、闸阀、浮球阀 | 496,627.35 | 2,068,170.94 | 1,916,572.62 |
| 合计 | | 1,566,817.95 | 8,630,131.19 | 6,146,392.29 |

公司、董事、监事、高级管理人员均已出具专项承诺表示与经销商并不存在关联关系。

(3) 主营业务收入按国内国外分类

单位：元

| 2014年1-3月 | | | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|--------|
| 区域 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利 | 毛利率(%) |
| 内销 | 37,392,384.13 | 19,875,682.34 | 17,516,701.79 | 46.85 |
| 外销 | 6,347,271.07 | 5,538,968.64 | 808,302.43 | 12.73 |
| 合计 | 43,739,655.20 | 25,414,650.98 | 18,325,004.22 | 41.90 |
| 2013年度 | | | | |
| 区域 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利 | 毛利率(%) |
| 内销 | 181,693,274.07 | 93,431,524.02 | 88,261,750.05 | 48.58 |
| 外销 | 24,684,616.91 | 20,902,017.07 | 3,782,599.84 | 15.32 |
| 合计 | 206,377,890.98 | 114,333,541.09 | 92,044,349.89 | 44.60 |
| 2012年度 | | | | |
| 区域 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利 | 毛利率(%) |
| 内销 | 194,099,080.06 | 94,995,564.99 | 99,103,515.07 | 51.06 |
| 外销 | 10,928,940.71 | 8,398,968.16 | 2,529,972.55 | 23.15 |
| 合计 | 205,028,020.77 | 103,394,533.15 | 101,633,487.62 | 49.57 |

外销毛利率明显低于内销，原因在于一是公司外销给国外客户的方式主要为国外厂商代生产，按照国外客户的设计图纸、质量标准生产后出口给客户，附加

价值有限；二是受人民币汇率的影响，特别是人民币相对美元持续升值，导致出口产品，如闸阀、水控阀等市政阀门毛利较低并有所下降。

公司在海外业务的收入占比逐年递增，业务开展情况较好。如下表所示：

| 客户名称 | 出口金额（元） | | |
|----------------------|--------------|---------------|---------------|
| | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
| GA 工业有限责任公司 | - | 1,317,189.36 | 5,379,015.32 |
| The Project Director | - | 6,135,066.18 | - |
| 美国 VSI 公司 | - | - | 6,054.39 |
| 美国泽恩公司 | 4,900,456.37 | 17,241,552.28 | 5,377,541.85 |
| 中国普力得国际有限公司 | - | - | 153,476.82 |
| 合计 | 4,900,456.37 | 24,693,807.82 | 10,916,088.38 |
| 外销占比 | 11.20% | 11.97% | 5.32% |

公司海外客户主要为美国泽恩工业有限责任公司（Zurn Industries, Inc）和GA工业有限责任公司（GA Industries LLC），客户的获取主要通过参加国际水行业专业展会，如水处理设备及技术展览会WEFTEC（The Water Environment Federation's Annual Technical Exhibition and Conference）、美国AWWA(American Water Works Association)年会等接洽海外客户。公司海外销售模式主要为贴牌生产，由国外客户提供设计图纸，技术参数和质量标准，公司严格按照标准进行生产。海外销售定价为成本加成方式。

公司主要出口地区为美国，其国内政治格局稳定，经济环境自2008年金融危机以来处于复苏阶段，政治经济政策环境较稳定。其中，美国国际贸易协会或相关行业协会发起对我国阀门产品的反倾销调查，并采取反倾销措施，会对公司阀门产品的出口造成不利影响，同时，美元的持续贬值也会阻碍公司产品的出口，公司主要业务收入来自国内，出口地区的政治经济政策变化、汇率变动对公司出口业务有一定影响，但并不造成对持续经营能力的影响。

（二）毛利率分析

报告期内，公司毛利及毛利率按产品（服务）类别列示如下：

| 2014年1-3月 | | | | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|--------|
| 服务或产品名称 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利 | 毛利率（%） |
| 特殊阀门 | 25,998,892.46 | 13,197,006.91 | 12,801,885.55 | 49.24 |
| 市政阀门 | 15,312,357.55 | 10,825,504.30 | 4,486,853.25 | 29.30 |

| | | | | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| 其他产品和备件 | 2,428,405.19 | 1,392,139.77 | 1,036,265.42 | 42.67 |
| 合计 | 43,739,655.20 | 25,414,650.98 | 18,325,004.22 | 41.90 |
| 2013 年度 | | | | |
| 服务或产品名称 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利 | 毛利率 (%) |
| 特殊阀门 | 131,415,509.53 | 63,493,276.59 | 67,922,232.94 | 51.69 |
| 市政阀门 | 65,596,355.89 | 45,231,278.02 | 20,365,077.87 | 31.05 |
| 其他产品和备件 | 9,366,025.56 | 5,608,986.48 | 3,757,039.08 | 40.11 |
| 合计 | 206,377,890.98 | 114,333,541.09 | 92,044,349.89 | 44.60 |
| 2012 年度 | | | | |
| 服务或产品名称 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利 | 毛利率 (%) |
| 特殊阀门 | 138,361,514.26 | 65,548,612.14 | 72,812,902.12 | 52.63 |
| 市政阀门 | 55,061,124.56 | 32,271,913.36 | 22,789,211.20 | 41.39 |
| 其他产品和备件 | 11,605,381.95 | 5,574,007.65 | 6,031,374.30 | 51.97 |
| 合计 | 205,028,020.77 | 103,394,533.15 | 101,633,487.62 | 49.57 |

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-3 月的主营业务毛利率分别为 49.57%、44.60% 和 41.90%，毛利率呈现逐年下降趋势，具体分析如下：

报告期内，公司特种阀门及市政阀门的毛利率均呈现逐年下降的趋势，主要原因系：（1）受人工成本上涨的影响，导致产品的直接人工成本上扬；（2）报告期内，公司为作业标准化，提高生产质量，投入了一些生产用工具、夹具、工装、检具，对生产工艺进行了标准化，导致生产中机物料消耗增加，产品的间接成本出现大幅增加；（3）受人民币汇率的影响，特别是人民币相对美元持续升值，由于公司外销主要采取美元结算，导致出口产品，如闸阀、水控阀等市政阀门毛利下降。

报告期内，其他产品和备件销售主要系非公司系列产品的销售，以及极少量的阀门备件销售。公司销售订单主要通过招标方式获得，招标一般采用“一站式”打包采购。所谓“一站式”打包采购是指业主招标时将工程所需全部各种类型、各种规格的阀门打包作为一个标的进行招投标，只有同时具备生产各种类型大小口径阀门的企业才有投标资格。对于公司经营范围外的少量产品需求，或公司认为自身生产不经济的产品需求，公司采取向其他独立的第三方采购以满足需求。由于项目工程施工周期长，往往需要公司前期大量垫付采购资金，因此在投标定价时，对于该类阀门公司采取采购成本加成确定销售价格，加成比例一般在 30%-60%，视具体项目而定。由此也导致其他产品和备件的毛利率在报告期内出现一定波动，且毛利率也高于市政阀门的毛利率。

（三）营业税金及附加

报告期内，公司经营涉及的营业税金及附加如下：

单位：人民币元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 城市维护建设税 | 298,597.67 | 939,297.22 | 1,179,727.75 |
| 教育费附加 | 127,970.43 | 402,555.97 | 471,300.82 |
| 地方教育发展 | 58,787.12 | 198,855.01 | 285,393.31 |
| 堤防费 | 58,787.12 | 198,855.01 | 285,393.31 |
| 合计 | 544,142.34 | 1,739,563.21 | 2,221,815.19 |

（四）期间费用及变动情况

报告期内，公司期间费用变化情况见下表：

| 项目 | 2014年1-3月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|--------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额(万元) | 占营业收入的比例 | 金额(万元) | 占营业收入的比例 | 金额(万元) | 占营业收入的比例 |
| 销售费用 | 950.86 | 21.74% | 4,537.50 | 21.99% | 3,545.44 | 17.29% |
| 管理费用 | 581.06 | 13.28% | 2,210.63 | 10.71% | 2,160.99 | 10.54% |
| 财务费用 | 150.43 | 3.44% | 335.93 | 1.63% | 285.40 | 1.39% |
| 期间费用合计 | 1,682.35 | 38.46% | 7,084.06 | 34.33% | 5,991.84 | 29.22% |

报告期内，公司期间费用占营业收入的比例分别为29.22%、34.33%和38.46%。公司期间费用占营业收入的比例2013年较2012年大幅提高主要系销售费用大幅增加所致。

1、销售费用

单位：人民币元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|-------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 办公费 | 1,308,523.38 | 5,168,110.29 | 3,569,229.02 |
| 差旅费 | 1,734,080.71 | 12,116,514.46 | 12,129,240.93 |
| 广告宣传费 | 83,965.94 | 1,418,153.22 | 1,755,401.59 |
| 人工薪酬 | 2,695,442.67 | 10,077,556.56 | 7,613,194.80 |
| 售后服务费 | 61,110.78 | 317,834.02 | 439,297.62 |
| 业务招待费 | 1,081,560.90 | 5,048,508.53 | 2,916,323.40 |
| 运输装箱费 | 1,478,953.85 | 4,600,299.47 | 4,797,899.76 |
| 投标服务费 | 926,484.29 | 5,564,940.02 | 1,632,160.03 |
| 其他 | 138,475.91 | 1,063,099.57 | 601,697.92 |
| 合计 | 9,508,598.43 | 45,375,016.14 | 35,454,445.07 |

公司销售费用主要由办公费、差旅费、人工薪酬、业务招待费、运输装箱费和中标服务费组成，上述费用合计占销售费用的90%以上。报告期内，随着公司销售队伍的扩张及销售网点的增加，其中销售人员由2012年的月平均121人增加至2013年的月平均187人，导致销售人员人工薪酬、办公费、业务招待费等出现大幅增加。公司在扩充销售队伍的同时加强了业务的承接力度，导致报告期内项目投标服务费大幅上涨。公司报告期内销售费用大幅增长与公司销售团队规模的扩张相匹配，公司就销售人员的业务费制定了详细且明确的报销标准，以控制费用开支，确保公司经营业绩达到预期。由于销售团队的扩张效应往往在企业经营业绩上往往表现为先抑后扬，即扩张初期费用规模大幅上升，而业绩由于在增加的手订单尚未实现收入，导致企业业绩出现一定幅度下滑，总体上对公司未来持续经营能力不构成重大影响。

2、管理费用

单位：人民币元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|-----------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 办公费 | 561,806.22 | 2,605,886.14 | 1,906,162.64 |
| 差旅费 | 112,572.90 | 1,031,196.58 | 1,637,930.77 |
| 人工薪酬 | 1,361,169.40 | 5,694,541.70 | 6,426,285.63 |
| 税费 | 169,993.43 | 655,716.78 | 974,793.06 |
| 研发费用 | 1,835,997.06 | 8,396,857.32 | 8,082,318.34 |
| 业务招待费 | 179,136.30 | 267,649.70 | 331,047.68 |
| 折旧、摊销费用 | 435,625.19 | 1,736,466.73 | 1,514,560.04 |
| 中介机构费用 | 1,096,188.67 | 383,583.01 | 489,083.60 |
| 其他 | 58,131.01 | 1,334,353.30 | 247,756.89 |
| 合计 | 5,810,620.18 | 22,106,251.26 | 21,609,938.65 |

报告期内，公司管理费用分别为2,160.99万元、2,210.63万元和581.06万元，总体规模维持在营业收入的10%左右。公司管理费用主要由办公费、差旅费、人工薪酬、研发费用和折旧摊销费组成，上述五项费用合计占管理费用的90%左右。2014年1-3月中介机构费用大幅上升主要系公司年初因终止公司上市计划，将前期支付给中介机构的上市服务费用直接计入当期损益。

公司十分注重技术开发，多项技术在国内外均处于领先地位。公司视技术开发为生存发展之本，每年均有大量的资金投入，用于技术升级和新产品开发。报告期内，公司研发费用按费用性质汇总如下：

单位：人民币元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 人工薪酬 | 970,997.98 | 3,844,907.31 | 2,799,443.30 |
| 折旧费用 | 51,937.8 | 207,107.41 | 182,568.17 |
| 材料费 | 569,820.25 | 3,934,697.51 | 4,642,003.98 |
| 其他 | 243,241.03 | 410,145.09 | 458,302.89 |
| 合计 | 1,835,997.06 | 8,396,857.32 | 8,082,318.34 |

报告期内，涉及的主要研发项目如下：

单位：人民币元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 大口径调节阀与流体控制技术 | - | - | 1,315,801.43 |
| 双向硬密封结构应用技术 | - | - | 1,146,880.97 |
| 双向压金属密封蝶阀 | - | - | 1,124,250.48 |
| 机械手流化床浸粉技术 | - | - | 599,708.02 |
| 弥合性水锤预防阀 | - | - | 849,451.66 |
| 快开缓闭水锤泄放阀 | 293,759.53 | 1,566,964.21 | 881,780.93 |
| 沟槽式消防蝶阀 | - | 1,721,070.92 | 1,140,415.12 |
| 饮用水偏心半球阀应用技术 | - | 1,756,014.17 | 1,024,029.73 |
| 蝶阀用于直饮水的环保技术 | 587,519.05 | 810,474.83 | - |
| 止回阀旋启式阻尼缓闭技术 | 697,678.88 | 710,719.86 | - |
| 锥形阀新技术设计研究 | 257,039.60 | 1,831,613.34 | - |
| 合计 | 1,835,997.06 | 8,396,857.32 | 8,082,318.34 |

3、财务费用

单位：人民币元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 利息支出 | 788,000.01 | 3,164,465.59 | 2,848,384.69 |
| 利息收入 | -152,280.10 | -348,812.02 | -356,667.66 |
| 汇兑损失 | 788,165.58 | 262,010.44 | 44,038.77 |
| 手续费及其他支出 | 80,434.69 | 281,620.59 | 318,237.37 |
| 合计 | 1,504,320.18 | 3,359,284.60 | 2,853,993.17 |

报告期内，公司财务费用的增加主要系利息支出和汇兑损益增加。公司利息支出与银行债务规模相匹配，利息支出占平均借款本金的比例分别为 7.87%、6.57%和 6.71%（均为年化指标），2012 年平均借款利率较高主要系公司在 2012 年之前多采取长期借款进行融资抬高了借款利率。公司 2014 年 1-3 月汇兑损益大幅增加，主要系公司上年度汇兑损益计算有误导致少计，2014 年调整累计影响所致。

（五）重大投资收益情况

报告期内，公司重大投资损益为 2012 年清算子公司欧标公司产生的投资损失 33.82 万元。

（六）非经常性损益情况

1、非经常性损益明细

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：人民币元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-----------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 政府补助 | 228,100.00 | 3,610,500.00 | 1,146,900.00 |
| 非流动资产处置利得或损失 | - | 98,401.80 | -2,741.32 |
| 投资收益 | - | - | -338,220.30 |
| 其他营业外收入和支出 | 165,985.47 | 401,807.05 | 919,897.17 |
| 所得税影响额 | -59,112.82 | -616,606.33 | -345,829.65 |
| 非经常性损益合计 | 334,972.65 | 3,494,102.52 | 1,380,005.90 |

2、政府补助明细

报告期内，公司收到的与收益相关的政府补助情况如下：

| 文号 | 内容与依据 | 类型 | 到账时间 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---------------------|---|------|----------------------|-----------|------------|------------|
| --- | 依据《武汉经济技术开发区科技创新基金管理办法》，武汉经济技术开发区财政局拨付给公司用于资助“新型倒流防止器的推广应用”项目 ^{#1} 。 | 收益相关 | 2012.9.5 | - | - | 80,000.00 |
| --- | 依据《武汉经济技术开发区鼓励科技创新奖励办法》，经公司申请由武汉经济技术开发区财政局拨付给公司发明专利奖励。 | 收益相关 | 2012.1.16/2013.5.28 | - | 40,000.00 | 60,000.00 |
| --- | 依据《湖北省授权专利奖励专项资金管理办法(试行)》，由武汉市知识产权局给予公司授权专利奖励。 | 收益相关 | 2012.4.12/2013.11.19 | - | 6,000.00 | 1,000.00 |
| 武财企 [2010]246号 | 依据《武汉市知识产权资助资金使用管理办法》，由武汉市知识产权局拨付给公司用于专利研发资助。 | 收益相关 | 2012.12.12/2013.12.5 | - | 16,600.00 | 5,900.00 |
| --- | 依据《武汉经济技术开发区科技创新基金管理办法》，武汉经济技术开发区财政局拨付给公司用于资助“新型复合式排气阀的推广应用”项目 ^{#2} 。 | 收益相关 | 2012.1.18 | - | - | 400,000.00 |
| --- | 依据《武汉市科技三项经费管理办理》，由武汉市财政局拨付给公司用于资助“高新技术企业研究开发中心”。 | 收益相关 | 2012.7.20 | - | - | 200,000.00 |
| 武知发 [2012]25号 | 依据武汉市知识产权局会同财政局发布《关于下达2012年武汉市专利项目计划的通知》，由武汉市财政局给予公司的专利技术补贴。 | 收益相关 | 2012.8.14 | - | - | 200,000.00 |
| 武科 [2012]221号 | 依据武汉市科技局和财政局联合发布《关于下达2011年武汉市企业科技研发投入补贴资金的通知》，经公司申请由武汉市财政局给予公司的企业科技研发投入补贴。 | 收益相关 | 2012.12.21 | - | - | 200,000.00 |
| 武发改高技 [2012]887号 | 依据武汉市发展和改革委员会会同财政局发布《关于下达2012年武汉市重大新产品与重大产业技术开发专项自今年计划的通知》，由武汉市财政局拨付给公司用于资助“低水损倒流防止器的推广应用”项目。 | 收益相关 | 2013.3.15 | - | 300,000.00 | - |

| 文号 | 内容与依据 | 类型 | 到账时间 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|--------------------|--|------|------------|-----------|------------|--------|
| —— | 依据《武汉经济技术开发区科技创新基金管理办法》，武汉经济技术开发区财政局拨付给公司用于资助“双向硬密封偏心半球阀推广应用”项目 ^{注2} 。 | 收益相关 | 2013.5.24 | - | 400,000.00 | - |
| —— | 依据《武汉经济技术开发区鼓励科技创新奖励办法》，经公司申请由武汉经济技术开发区财政局拨付给公司创新型试点企业奖励。 | 收益相关 | 2013.5.28 | - | 10,000.00 | - |
| —— | 依据《武汉经济技术开发区鼓励科技创新奖励办法》，经公司申请由武汉经济技术开发区财政局拨付给公司高新技术企业奖励。 | 收益相关 | 2013.5.28 | - | 20,000.00 | - |
| 武发改投资 [2013]92号 | 依据武汉市发展和改革委员会下达《市发改委关于下达武汉市2013年市财政基本建设资金计划的通知》，由武汉市财政局拨付给公司用于资助“年产5万台常温常压阀门建设项目”的基础建设。 | 资产相关 | 2013.5.31 | - | 600,000.00 | - |
| —— | 依据武汉市经济和信息化委员会下达《市经信委关于开展2013年市挖潜改造资金贴息补助项目申报工作的通知》，经公司申请由武汉市财政局拨付给公司用于“年产5万台常温常压阀门建设项目”的贴息补助。 | 收益相关 | 2013.7.19 | - | 281,300.00 | - |
| 武经开财 [2013]126号 | 依据武汉经济技术开发区财政局和武汉经济技术开发区发展和改革局联合发布《关于拨付2012年市重大新产品和重大产业技术开发专项资金的通知》，由武汉经济技术开发区财政局拨付给公司用于资助“低水损倒流防止器的推广应用”项目。 | 收益相关 | 2013.9.6 | - | 300,000.00 | - |
| 武科计 [2013]155号 | 依据武汉市科学技术局和武汉市财政局联合发布《市科技局市财政局关于下达2013年第二批贷款贴息项目的通知》，由武汉市财政局拨付给公司关于“硬密封偏心半球阀系列产品产业化” | 收益相关 | 2013.10.29 | - | 680,000.00 | - |

| 文号 | 内容与依据 | 类型 | 到账时间 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|-----------------|---|------|------------|------------|------------|--------|
| | 项目的贷款贴息补助。 | | | | | |
| —— | 依据武汉经济技术开发区经济和信息化局发布《关于实施成长性企业贷款贴息和重点企业、重点项目经营管理团队个税返还奖励工作的通知》，经公司申请由武汉市财政局拨付给公司流动资金贷款贴息。 | 收益相关 | 2013.11.13 | - | 86,600.00 | - |
| 工信厅联企业[2013]65号 | 依据工业和信息化部 and 财政部联合发布《关于做好 2013 年中小企业发展专项资金有关工作的通知》，经公司申请由湖北省财政厅拨付给公司 2013 年国家中小企业发展专项资金。 | 收益相关 | 2013.11.26 | - | 800,000.00 | - |
| 武知发[2013]39号 | 依据武汉市知识产权局、武汉市发展和改革委员会、武汉市经济和信息化委员会、武汉市财政局、武汉市文化新闻出版广电局、武汉市工商行政管理局和武汉市质量技术监督局联合发布《关于公布 2013 年武汉市企业知识产权培育工程入选企业名单的通知》，公司被认定为“武汉市知识产权优势培育企业”，并给予奖励。 | 收益相关 | 2013.12.16 | - | 20,000.00 | - |
| 武科计[2013]179号 | 依据武汉市科学技术局和武汉市财政局联合发布《市科技局市财政局关于下达 2013 年武汉市企业科技研发投入补贴资金的通知》，经公司申请由武汉市财政局给予公司的企业科技研发投入补贴。 | 收益相关 | 2013.12.25 | - | 150,000.00 | - |
| —— | 依据湖北省人民政府下达《湖北省人民政府关于 2012 年全省获驰名商标认定企业和地理标志注册行业协会的通报》，对于新认定为中国驰名商标的公司给予奖励。 | 收益相关 | 2013.12.27 | - | 500,000.00 | - |
| 武开[2014]2号 | 依据中共武汉经济技术开发区工作委员会和武汉经济技术开发区管理委员会共同发布《中共武汉开发区工委 武汉开发区管委会关于表彰 2013 年度“十强企业”、“十大纳税企业”、“民营经 | 收益相关 | 2014.1.27 | 100,000.00 | - | - |

| 文号 | 内容与依据 | 类型 | 到账时间 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|--------------------|--|------|-----------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | 济十佳企业”、“社会事业先进单位”和“生态文明先进单位”的决定》，公司被授予“武汉经济技术开发区 2013 年度民营经济十佳企业”称号，并给予奖励。 | | | | | |
| 鄂财商发 [2013]56 号 | 依据湖北省财政厅和湖北省商务厅共同发布《省财政厅 省商务厅关于做好 2013 年度中小企业国际市场开拓资金项目申报工作的通知》，经公司申请由湖北省财政厅拨付给公司 2013 年度中小企业国际市场开拓资金。 | 收益相关 | 2014.3.10 | 25,000.00 | - | - |
| 武经信运行 [2014]7 号 | 武汉市经济和信息化委员会发布《关于做好 2013 年下半年企业流动资金贷款贴息资金拨付工作的通知》，经公司申请由武汉市经济技术开发区财政局拨付给公司流动资金贷款贴息。 | 收益相关 | 2014.3.11 | 103,100.00 | - | - |
| 合计 | | | | 228,100.00 | 4,210,500.00 | 1,146,900.00 |
| 其中：计入营业外收入 | | | | 228,100.00 | 3,610,500.00 | 1,146,900.00 |
| 计入其他非流动负债 | | | | - | 600,000.00 | - |

注 1：公司于 2011 年 1 月 14 日和 2012 年 9 月 5 日分别收到武汉经济技术开发区财政局给予“新型倒流防止器的推广应用”项目的第一次和第二次拨款，分别为 32.00 万元和 8.00 万元。

注 2：该款项为武汉经济技术开发区财政局给予公司“双向硬密封偏心半球阀推广应用”项目的第一次拨款。

报告期内，公司依据《武汉经济技术开发区科技创新基金管理办法》、武汉市发展和改革委员会会同财政局发布《关于下达 2012 年武汉市重大新产品与重大产业技术开发专项自今年计划的通知》、武汉经济技术开发区财政局和武汉经济技术开发区发展和改革局联合发布《关于拨付 2012 年市重大新产品和重大产业技术开发专项资金的通知》的相关规定，经公司申请获取了多项科研项目应用推广补助，具体包括“新型倒流防止器的推广应用”、“新型复合式排气阀的推广应用”、“低水损倒流防止器的推广应用”、“双

向硬密封偏心半球阀推广应用”。

公司就前述项目取得财政资金，严格遵循补助政策的规定用途专款专用，直接用于补偿前期已发生的项目研发和市场推广费用，未形成相关的固定资产及无形资产，于收到相关财政资金时直接计入当期损益。

3、其他营业外收入和支出

报告期内，公司其他营业外收入和支出情况如下：

单位：人民币元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|-----------|------------|------------|------------|
| 赔偿收入 | - | - | 666,305.00 |
| 废品收入 | 23,285.47 | 317,109.15 | 288,011.54 |
| 无需支付的应付账款 | - | - | 35,255.27 |
| 个税手续费返还 | - | 597.90 | 500.96 |
| 稳岗补贴 | 142,700.00 | 114,100.00 | - |
| 自查补缴增值税 | - | - | -66,997.80 |
| 车辆违规罚款 | - | - | -3,177.80 |
| 捐款 | - | -30,000.00 | - |
| 合计 | 165,985.47 | 401,807.05 | 919,897.17 |

公司2012年的赔偿收入系公司实用新型专利遭到侵权，公司于2011年对侵权方上海欧特莱阀门机械有限公司和武汉市蔡甸区自来水公司进行起诉，后经湖北省武汉市中级人民法院和湖北省高级人民法院初审和终审，由侵权方上海欧特莱阀门机械有限公司支付给公司相应的经济赔偿。

稳岗补贴系公司依据武汉市人力资源和社会保障局、武汉市财政局2013年关于印发《武汉市关于支持企业开展职工培训稳定就业岗位补贴实施办法》的通知（武人社发〔2013〕59号）的相关规定，经公司向武汉市人力资源和社会保障局申请获得的稳定就业岗位补贴。自查补缴增值税系公司2012年补缴废品收入少缴的增值税及滞纳金。

4、非经常性损益对公司经营成果的影响

报告期内，公司非经常性损益对公司经营成果的影响如下：

单位：人民币元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|----|-----------|--------|--------|
|----|-----------|--------|--------|

| | | | |
|----------|--------------|---------------|---------------|
| 非经常性损益合计 | 334,972.65 | 3,494,102.52 | 1,380,005.90 |
| 净利润 | 1,949,942.11 | 15,978,856.19 | 31,959,526.62 |
| 占比 | 17.18% | 21.87% | 4.32% |

报告期内，非经常性损益项目主要为公司收到的与收益相关的政府补助，非经常性损益占当期净利润的比例分别为 4.32%、21.87% 和 17.18%，不构成对非经常性收益的重大依赖。

（七）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种和税率

| 税 种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|--------|---------|
| 增值税 | 应税收入 | 17% |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税额 | 7% |
| 教育费附加 | 应纳流转税额 | 3% |
| 地方教育发展费 | 应纳流转税额 | 2% |
| 堤防费 | 应纳流转税额 | 2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15%、25% |

2、税收优惠政策

(1) 2008 年 12 月 1 日，公司经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局联合认定为高新技术企业，并取得编号为 GR200842000005 的《高新技术企业证书》，证书有效期 3 年。2011 年 10 月 13 日，公司通过高新技术企业复审，并取得编号为 GF201142000147 的《高新技术企业证书》，证书有效期 3 年。2012 年度、2013 年度公司按 15% 税率征收企业所得税。

2014 年 10 月公司高新技术企业优惠即将到期，公司已申请复审。根据《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》（国家税务总局公告 2011 年第 4 号），公司高新技术企业资格复审期间，2014 年 1-3 月按 15% 的税率预缴企业所得税。

(2) 依据增值税相关规定，生产企业自营出口自产产品，增值税实行免、抵、退税管理办法，退税率为 15%。

六、公司最近两年主要资产情况

(一) 货币资金

报告期内，公司货币资金余额情况如下：

单位：人民币元

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 现金 | 65,777.19 | 51,728.36 | 83,973.12 |
| 银行存款 | | | |
| 其中：人民币 | 4,714,040.18 | 23,817,349.59 | 38,473,544.59 |
| 美元 | 142,782.43 | 362,932.67 | 937,952.29 |
| 欧元 | 4,683.00 | 4,659.78 | 4,603.38 |
| 其他货币资金 | 19,357,792.40 | 24,324,513.20 | 15,746,880.15 |
| 合计 | 24,285,075.20 | 48,561,183.60 | 55,246,953.53 |

报告期内，公司各期末货币资金余额分别为 5,524.70 万元、4,856.12 万元和 2,428.51 万元，货币资金规模出现大幅下滑，主要原因系公司为南水北调项目采购备货，因项目工程进度延滞，导致公司按原定计划生产的产品大量积压，在应收账款回款不力的情况下造成大量资金的占用。

其他货币资金为银行承兑汇票保证金和履约保函保证金,具体情况如下：

单位：人民币元

| 项目 | 2014年6月30日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 银行承兑汇票保证金 | 11,588,284.70 | 18,001,122.33 | 8,737,287.70 |
| 保函保证金 | 7,769,507.70 | 6,323,390.87 | 7,009,592.45 |
| 其他货币资金合计 | 19,357,792.40 | 24,324,513.20 | 15,746,880.15 |

其他货币资金余额的变动主要源于银行承兑汇票保证金余额的大幅波动，保函保证金规模相对稳定。报告期内，公司银行承兑汇票保证金余额大幅上涨主要原因是光大银行于 2013 年开始与公司开展业务往来，对于新增客户银行在开具银行承兑汇票时要求公司支付全额的保证金。

(二) 应收票据

单位：人民币元

| 项目 | 2014年6月30日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|--------|--------------|-------------|--------------|
| 银行承兑汇票 | 5,677,723.00 | - | 2,784,809.50 |

公司应收票据均为银行承兑汇票，总体而言，应收票据规模相对较小。报告期内，公司应收票据的取得、背书转让、贴现和到期兑现及余额变动情况如下：

单位：人民币元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|-------------|---------------------|---------------|---------------------|
| 期初余额 | - | 2,784,809.50 | 4,067,879.00 |
| 本期取得应收票据金额 | 9,773,451.41 | 20,525,956.19 | 29,979,336.92 |
| 本期应收票据背书金额 | 3,985,728.41 | 20,510,765.69 | 29,290,006.42 |
| 本期应收票据贴现金额 | - | - | - |
| 本期应收票据收现金额 | 110,000.00 | 2,800,000.00 | 1,972,400.00 |
| 期末余额 | 5,677,723.00 | - | 2,784,809.50 |

(三) 应收账款

1、应收账款余额及坏账准备情况

| 账龄 | 2014年3月31日 | | | |
|-----------|-----------------------|---------------|----------------------|-----------------------|
| | 账面余额(元) | 比例(%) | 坏账准备 | 账面净值(元) |
| 1年以内 | 94,980,365.49 | 64.47 | 4,749,018.27 | 90,231,347.22 |
| 1至2年 | 29,432,902.42 | 19.98 | 2,943,290.24 | 26,489,612.18 |
| 2至3年 | 12,964,735.64 | 8.80 | 2,592,947.13 | 10,371,788.51 |
| 3至4年 | 6,806,649.07 | 4.62 | 2,041,994.72 | 4,764,654.35 |
| 4至5年 | 1,087,195.85 | 0.73 | 543,597.93 | 543,597.92 |
| 5年以上 | 2,056,608.98 | 1.40 | 2,056,608.98 | - |
| 合计 | 147,328,457.45 | 100.00 | 14,927,457.27 | 132,401,000.18 |
| 账龄 | 2013年12月31日 | | | |
| | 账面余额(元) | 比例(%) | 坏账准备 | 账面净值(元) |
| 1年以内 | 97,948,036.02 | 61.92 | 4,897,401.80 | 93,050,634.22 |
| 1至2年 | 33,998,621.68 | 21.49 | 3,399,862.17 | 30,598,759.51 |
| 2至3年 | 14,607,784.00 | 9.23 | 2,921,556.80 | 11,686,227.20 |
| 3至4年 | 8,190,397.23 | 5.18 | 2,457,119.17 | 5,733,278.06 |
| 4至5年 | 1,276,718.40 | 0.81 | 638,359.20 | 638,359.20 |
| 5年以上 | 2,167,208.98 | 1.37 | 2,167,208.98 | - |
| 合计 | 158,188,766.31 | 100.00 | 16,481,508.12 | 141,707,258.19 |
| 账龄 | 2012年12月31日 | | | |
| | 账面余额(元) | 比例(%) | 坏账准备 | 账面净值(元) |
| 1年以内 | 88,074,683.82 | 66.65 | 4,403,734.19 | 83,670,949.63 |
| 1至2年 | 24,827,630.64 | 18.79 | 2,482,763.06 | 22,344,867.58 |
| 2至3年 | 14,785,749.91 | 11.19 | 2,957,149.98 | 11,828,599.93 |
| 3至4年 | 1,519,577.18 | 1.15 | 455,873.15 | 1,063,704.03 |

| | | | | |
|-----------|-----------------------|---------------|----------------------|-----------------------|
| 4至5年 | 1,542,938.33 | 1.17 | 771,469.17 | 771,469.16 |
| 5年以上 | 1,391,815.55 | 1.05 | 1,391,815.55 | - |
| 合计 | 132,142,395.43 | 100.00 | 12,462,805.10 | 119,679,590.33 |

报告期内，各期末公司应收账款余额分别为 11,967.96 万元、14,170.73 万元和 13,240.10 万元，应收账款规模较大且呈上升的趋势。公司主营给排水阀门的设计、研发、生产和销售。销售模式以直销为主，产品销售以招投标的形式实现，产品主要用于水利工程、市政供水、污水处理和工业用水等。产品销售时，公司一般是根据客户工程进度分批发货、分批开票，在产品交货并验收合格后，产品所有权上的风险和报酬已转移至客户，符合了收入的确认条件，但公司与客户之间的货款结算有两种方式，一是一次性结算，二是分期结算。

用于水利工程、市政工程等建设工程类项目的给排水阀门的销售基本采取分期结算方式，公司产品分批发货、分批开票、分期结算货款。货款通常按照“预付款、交货验收款、安装调试验收款、质保金”的流程分期结算。此类销售合同中一般规定：合同签订后支付 10%-30% 的预付款；交货并验收合格后支付 30%-60% 的交货验收款；项目工程竣工并安装调试验收合格后支付 20%-30% 的货款；剩余合同价款的 10% 左右作为质保金，质保期满后 方可收回，质保期通常为项目最终验收合格后 12-24 个月。货款的分期结算是公司应收账款余额较高的最主要原因。

用于市政供水、污水处理和工业用水的给排水阀门的销售主要采取一次性结算方式，公司产品分批发货或一次性发货，而货款是客户工程竣工验收合格后一次性付款，由于自产品交货至客户工程竣工验收一般需要 6—9 个月，因此，公司收到货款的时间滞后于收入确认时间 6—9 个月，从而形成一部分应收账款。

在客户工程工期延滞的情况，公司产品按期交货，也将因合同约定结算时点的延后，导致货款无法按期收回。

应收账款余额 2013 年末较 2012 年末大幅上升主要系部分客户因工程进度延滞导致回款放缓。2014 年初特别是农历春节过后一段时间，通常是客户集中还款期，客户的集中还款导致 2014 年 3 月 31 日应收账款余额有所下降。

报告期内，公司 2 年以内的应收账款余额比例均在 85% 左右；3-4 年的应收账款余额在 2013 年大幅增加，主要系公司在 2010 年调整销售战略，销售重点逐

步从原来的市政工程转向大型水利、石化工程，而大型工程收款往往受工程进度的影响比较大，并且工程竣工延期情况比较严重，导致后期公司的安装调试收款和质保金回款情况较差；5年以上的应收账款余额比例均不超2%。公司应收账款账龄结构合理，与公司的结算模式相匹配。

报告期内，公司无实际核销的应收账款。应收账款期末余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位及关联方的欠款。

2、应收账款前五大债务人情况

截至2014年3月31日，应收账款前五名债务人情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) |
|------------------|--------|----------------------|-----------|---------------|
| 永昌积水复合材料有限公司 | 非关联方 | 6,950,639.30 | 1年以内 | 4.72 |
| 美国泽恩公司 | 非关联方 | 5,979,296.25 | 1年以内 | 4.06 |
| 中国长江三峡集团公司 | 非关联方 | 5,487,550.55 | 1年以内、1-2年 | 3.72 |
| 武汉市水务集团有限公司 | 非关联方 | 4,696,699.45 | 1年以内 | 3.19 |
| 周口市南水北调配套工程建设管理局 | 非关联方 | 4,623,127.00 | 1年以内 | 3.14 |
| 合计 | | 27,737,312.55 | | 18.83 |

截至2013年12月31日，应收账款前五名债务人情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) |
|------------------|--------|----------------------|-----------|---------------|
| 新乡市南水北调配套工程建设管理局 | 非关联方 | 9,126,835.00 | 1年以内 | 5.77 |
| 永昌积水复合材料有限公司 | 非关联方 | 6,950,639.30 | 1年以内 | 4.39 |
| 中国长江三峡集团公司 | 非关联方 | 5,457,550.55 | 1年以内、1-2年 | 3.45 |
| 美国泽恩公司 | 非关联方 | 5,705,125.58 | 1年以内 | 3.61 |
| 武汉市水务集团有限公司 | 非关联方 | 5,324,769.34 | 1年以内 | 3.37 |
| 合计 | | 32,564,919.77 | | 20.59 |

截至2012年12月31日，应收账款前五名债务人情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) |
|--------------|--------|--------------|-------|---------------|
| 二滩水电开发有限责任公司 | 非关联方 | 9,896,938.70 | 1年以内、 | 7.49 |

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) |
|----------------|--------|----------------------|------|---------------|
| | | | 1-2年 | |
| 中国长江三峡集团公司 | 非关联方 | 8,014,702.15 | 1年以内 | 6.07 |
| 定西市引洮工程建设管理局 | 非关联方 | 4,500,805.40 | 1年以内 | 3.41 |
| 中冶赛迪工程技术股份有限公司 | 非关联方 | 3,623,110.10 | 1年以内 | 2.74 |
| 美国泽恩公司 | 非关联方 | 3,453,575.13 | 1年以内 | 2.61 |
| 合计 | | 29,489,131.48 | | 22.32 |

3、应收账款质押情况

公司于2014年1月23日与招商银行股份有限公司武汉解放公园支行签订《应收账款质押登记协议》，同意将公司与许昌市南水北调配套工程建设管理局签订的河南省南水北调受水区许昌供水配套工程15、16、17号分水口门供水工程阀门及其附属设备采购合同及与南阳市南水北调中线工程建设管理局签订的河南省南水北调受水区南阳供水配套工程合同项下，于2013年1月1日至2017年1月16日期间供应阀门等所产生的全部应收借款质押给银行融资。截至2014年3月31日，前述两项合同下合计产生6,670,733.90元应收账款用于质押办理银行承兑汇票。

(四) 预付账款

1、预付账款余额及账龄情况

单位：元

| 账龄 | 2014年3月31日 | | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 16,030,714.50 | 85.38 | 14,635,963.55 | 80.36 | 9,145,197.37 | 89.43 |
| 1至2年 | 2,745,124.22 | 14.62 | 3,576,623.59 | 19.64 | 190,485.59 | 1.86 |
| 2至3年 | - | - | - | - | 891,073.35 | 8.71 |
| 合计 | 18,775,838.72 | 100.00 | 18,212,587.14 | 100.00 | 10,226,756.31 | 100.00 |

报告期内，公司预付款项主要为预付供应商的采购货款和设备工程款。

报告期内，公司无实际核销的预付账款。预付账款期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

2、预付账款前五大债权人情况

截至 2014 年 3 月 31 日，预付账款前五名债务人情况如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 金额 | 账龄 | 占预付账款总额的比例(%) |
|----------------|------|---------------|-------------|---------------|
| 贵州高创管道设备有限公司 | 货款 | 4,023,962.70 | 1 年以内 | 21.43 |
| 甘肃大禹阀门销售有限公司 | 货款 | 2,090,000.00 | 1 年以内、1-2 年 | 11.13 |
| 武汉市青山科林机电经营部 | 货款 | 1,494,919.00 | 1 年以内 | 7.96 |
| 武汉市青山区江城欣阀门经营部 | 货款 | 1,395,847.00 | 1 年以内 | 7.43 |
| 武汉振业建设集团有限公司 | 工程款 | 1,369,673.00 | 1 年以内 | 7.29 |
| 合计 | | 10,374,401.70 | | 55.24 |

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款前五名债务人情况如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 金额 | 账龄 | 占预付账款总额的比例(%) |
|---------------|------|--------------|-------------|---------------|
| 贵州高创管道设备有限公司 | 货款 | 4,023,962.70 | 1 年以内 | 22.09 |
| 甘肃大禹阀门销售有限公司 | 货款 | 2,090,000.00 | 1 年以内、1-2 年 | 11.48 |
| 武汉市青山科林机电经营部 | 货款 | 1,307,544.00 | 1 年以内 | 7.18 |
| 武汉振业建设集团有限公司 | 工程款 | 1,169,673.00 | 1 年以内 | 6.42 |
| 苏州艾尔泰流体控制有限公司 | 货款 | 1,012,879.01 | 1 年以内、1-2 年 | 5.56 |
| 合计 | | 9,604,058.71 | | 52.73 |

截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款前五名债务人情况如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 金额 | 账龄 | 占预付账款总额的比例(%) |
|--------------------|------|--------------|-------|---------------|
| 长江经济联合发展(集团)股份有限公司 | 货款 | 1,921,437.00 | 1 年以内 | 18.79 |
| 湖北中南钢结构有限公司 | 工程款 | 1,050,000.00 | 1 年以内 | 10.27 |
| 甘肃大禹阀门销售有限公司 | 货款 | 990,000.00 | 1 年以内 | 9.68 |
| 湖北环瑞科技开发有限公司 | 货款 | 827,600.31 | 1 年以内 | 8.09 |
| 西安卓石机电成套设备有限公司 | 货款 | 736,016.94 | 1 年以内 | 7.20 |
| 合计 | | 5,525,054.25 | | 54.03 |

以上公司均与公司不存在关联关系。

(五) 其他应收款

1、其他应收款余额及坏账准备情况

| 账龄 | 2014年3月31日 | | | |
|-----------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
| | 账面余额(元) | 比例(%) | 坏账准备 | 账面净值(元) |
| 1年以内 | 18,073,840.83 | 82.75 | 903,692.04 | 17,170,148.79 |
| 1至2年 | 2,417,873.96 | 11.07 | 241,787.40 | 2,176,086.56 |
| 2至3年 | 476,053.89 | 2.18 | 95,210.78 | 380,843.11 |
| 3至4年 | 272,100.00 | 1.25 | 81,630.00 | 190,470.00 |
| 4至5年 | 238,000.00 | 1.09 | 119,000.00 | 119,000.00 |
| 5年以上 | 363,625.00 | 1.66 | 363,625.00 | - |
| 合计 | 21,841,493.68 | 100.00 | 1,804,945.22 | 20,036,548.46 |
| 账龄 | 2013年12月31日 | | | |
| | 账面余额(元) | 比例(%) | 坏账准备 | 账面净值(元) |
| 1年以内 | 13,578,083.40 | 77.17 | 678,904.17 | 12,899,179.23 |
| 1至2年 | 2,525,840.85 | 14.36 | 252,584.09 | 2,273,256.76 |
| 2至3年 | 615,360.40 | 3.50 | 123,072.08 | 492,288.32 |
| 3至4年 | 272,100.00 | 1.55 | 81,630.00 | 190,470.00 |
| 4至5年 | 238,000.00 | 1.35 | 119,000.00 | 119,000.00 |
| 5年以上 | 363,625.00 | 2.07 | 363,625.00 | - |
| 合计 | 17,593,009.65 | 100.00 | 1,618,815.34 | 15,974,194.31 |
| 账龄 | 2012年12月31日 | | | |
| | 账面余额(元) | 比例(%) | 坏账准备 | 账面净值(元) |
| 1年以内 | 8,037,574.38 | 75.09 | 401,878.72 | 7,635,695.66 |
| 1至2年 | 789,929.60 | 7.38 | 78,992.96 | 710,936.64 |
| 2至3年 | 1,202,169.86 | 11.23 | 240,433.97 | 961,735.89 |
| 3至4年 | 291,000.00 | 2.72 | 87,300.00 | 203,700.00 |
| 4至5年 | 262,625.00 | 2.45 | 131,312.50 | 131,312.50 |
| 5年以上 | 120,500.00 | 1.13 | 120,500.00 | - |
| 合计 | 10,703,798.84 | 100.00 | 1,060,418.15 | 9,643,380.69 |

报告期内，公司其他应收款按性质分类情况下：

| 性质 | 2014年3月31日 | | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额(万元) | 占比(%) | 金额(万元) | 占比(%) | 金额(万元) | 占比(%) |
| 投标保证金 | 864.43 | 39.58 | 695.95 | 39.56 | 467.60 | 43.69 |
| 员工备用金 | 693.86 | 31.77 | 598.07 | 33.99 | 346.42 | 32.36 |
| 借款 | 448.58 | 20.54 | 288.58 | 16.40 | - | - |
| 其他单位往来款 | 177.28 | 8.11 | 176.70 | 10.05 | 256.36 | 23.95 |
| 合计 | 2,184.15 | 100.00 | 1,759.30 | 100.00 | 1,070.38 | 100.00 |

(1) 投标保证金

报告期内，公司投标保证金具体情况如下：

| 序号 | 项目名称 | 投标保证金余额（万元） | | | |
|----|--|-------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| | | 收回时间 | 2014年 3月31 日 | 2013年 12月31 日 | 2012年 12月31 日 |
| 1 | 中国石化国际事业有限公司 | —— | 6.20 | 6.20 | 6.20 |
| 2 | 珠海水务集团软密封闸阀年度采购 | 2013.08.23 | - | - | 2.40 |
| 3 | 东宝港国际液体化工码头有限公司 闸阀项目 | 2013.01.10 | - | - | 2.00 |
| 4 | 惠兴民供水二期改扩建工程阀门采 购 | 2013.04.17 | - | - | 10.00 |
| 5 | 邹平县沉砂池改造工程供水管线阀 门设备采购工程 | 2013.07.04 | - | - | 2.00 |
| 6 | 古浪黄花滩项目履约保证金 | —— | 31.80 | 31.80 | 31.80 |
| 7 | 惠兴民供水二期改扩建工程阀门采 购 | 2013.04.17 | - | - | 10.00 |
| 8 | 山东玉皇化工有限公司南工业园区 液化气综合利用项目雨淋阀 | 2013.07.03 | - | - | 5.00 |
| 9 | 溪洛渡水电站永久供水工程阀门采 购 | 2013.03.22 | - | - | 5.00 |
| 10 | 洛阳分公司大型储罐消防控制系统 隐患治理项目 | 2013.03.27 | - | - | 4.00 |
| 11 | 保利华南实业有限公司佛山区域新 开发项目 | 2013.01.16 | - | - | 5.00 |
| 12 | 青海盐湖工业股份有限公司新增百 万吨氯化钾工程 | —— | 22.95 | 22.95 | 22.95 |
| 13 | 中盐合肥化工基地一期氯碱系列公 用工程循环水装置、保险粉循环水 装置多功能水泵控制阀、水力浮球 阀及偏心半球阀采购 | 2013.01.17 | - | - | 4.00 |
| 14 | 云南省牛栏江填池补水工程坝后电 站和干河泵站辅助系统阀门 | —— | 7.59 | 7.59 | 7.59 |
| 15 | 黄河海勃湾水利枢纽工程水电站辅 助系统阀门及其附件采购 | 2013.01.25 | - | - | 5.00 |
| 16 | 河南省南水北调受水区新乡供水配 套工程阀件及附属设备 | 2013.01.25 | - | - | 20.00 |
| 17 | 青海盐湖工业股份有限公司新增百 万吨钾肥项目盐田工程光卤石输矿 系统 | 2013.01.05 | - | - | 10.00 |
| 18 | 青海盐湖工业股份有限公司新增年 产100万吨氯化钾项目 | 2013.01.05 | - | - | 10.00 |
| 19 | 中国石化炼化板块除江苏区域企业 和重点工程项目之外的所需通用阀 门 | 2013.05.23 | - | - | 6.10 |

| 序号 | 项目名称 | 投标保证金余额（万元） | | | |
|----|-----------------------------------|-------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| | | 收回时间 | 2014年 3月31 日 | 2013年 12月31 日 | 2012年 12月31 日 |
| 20 | 长沙市政府供水管网建设所需蝶阀、闸阀、大口径水表采购 | 2013.11.21 | - | - | 4.00 |
| 21 | 石城子榆树沟水库至大南湖矿区供水工程 | 2013.01.15 | - | - | 10.00 |
| 22 | 2-330MW 直接空冷供热机组工程辅机循环水系统电动阀设备采购 | 2013.03.11 | - | - | 2.03 |
| 23 | 新疆富蕴广汇煤炭综合开发项目供水工程阀门设备采购标 | 2014.1.23 | 11.25 | 20.00 | 20.00 |
| 24 | 新疆富蕴广汇煤炭综合开发项目供水工程阀门设备采购标 | 2014.1.23 | - | 1.01 | 1.01 |
| 25 | 南昌市红角州水厂闸阀设备采购 | 2013.1.13 | - | - | 2.00 |
| 26 | 红角州水厂重锤式液控蝶阀、止回阀、排泥阀设备采购项目 | 2013.07.01 | - | - | 3.00 |
| 27 | 山西省万家寨引黄入晋北干线工程调节阀及其附属设备采购标 | 2013.11.26 | - | - | 41.81 |
| 28 | 合肥水司 2011.1.1-2012.12.31 年标（三个包段） | --- | 30.00 | 30.00 | 30.00 |
| 29 | 山西省万家寨引黄入晋工程北干线阀门采购 | 2013.1.30 | - | - | 21.50 |
| 30 | 四川西南不锈钢有限责任公司 | --- | 20.00 | 20.00 | 20.00 |
| 31 | 银川贺兰山水厂（七水厂）阀门采购 | 2013.01.17 | - | - | 18.50 |
| 32 | 渭南高新区项目 | --- | 10.00 | 10.00 | 10.00 |
| 33 | 太原市自来水管网扩建工程 | --- | 6.00 | 6.00 | 6.00 |
| 34 | 渭南高新渭河洁能有限公司阀门采购 | --- | 6.00 | 6.00 | 6.00 |
| 35 | 3052 阀门采购项目 | 2013.11.20 | - | - | 5.00 |
| 36 | 一户一表改造工程软密封暗杆式闸阀、软密封防盗闸阀采购 | --- | 5.00 | 5.00 | 5.00 |
| 37 | 陕鼓陕化空分气体厂循环水阀门采购 | 2014.07.18 | 5.00 | 5.00 | 5.00 |
| 38 | 钟山化工搬迁 | 2013.04.16 | - | - | 5.00 |
| 39 | 钾盐项目阀门采购 | --- | 4.80 | 4.80 | 4.80 |
| 40 | 新疆生产建设兵团农十二师红岩水厂供水二期配水管线建设工程项目 | 2014.1.31 | - | 4.00 | 4.00 |
| 41 | 绵阳市自来水“一户一表”改造工程重要材料采购 | --- | 3.00 | 3.00 | 3.00 |
| 42 | 连云港市自来水有限责任公司 2011 年度软密封闸阀 | 2014.06.19 | 3.00 | 3.00 | 3.00 |
| 43 | 四川华能飞仙关电站辅机阀门采购 | 2013.02.18 | - | - | 2.00 |
| 44 | 攀钢集团成都钢铁 | 2013.1.15 | - | - | 1.50 |
| 45 | 沙钢集团安阳永兴钢铁有限公司 | --- | 1.50 | 1.50 | 1.50 |

| 序号 | 项目名称 | 投标保证金余额（万元） | | | |
|----|---|-------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| | | 收回时间 | 2014年 3月31 日 | 2013年 12月31 日 | 2012年 12月31 日 |
| 46 | 各办事处现金投标保证金 | --- | 1.20 | 1.20 | 1.20 |
| 47 | 内蒙古准格尔旗大路新区生态水源工程 | --- | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| 48 | 消火栓（管改2010-20） | --- | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| 49 | 潍坊高新区部分道路消火栓、直埋式闸阀设备采购 | --- | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| 50 | 北京国电南自亿通科技有限公司 | --- | 0.40 | 0.40 | 0.40 |
| 51 | 大伙房水库改线工程材料采购（偏心半球阀） | --- | 0.22 | 0.22 | 0.22 |
| 52 | 无锡市排水公司采购太湖新城污水处理厂二期工程 | --- | 0.05 | 0.05 | 0.05 |
| 53 | 北京中联钢电子商务有限公司 | --- | 0.05 | 0.05 | 0.05 |
| 54 | 北方联合电力 | --- | 0.86 | 0.86 | 0.86 |
| 55 | 水城钢铁水电厂大河泵站项目 | --- | 3.00 | 3.00 | 3.00 |
| 56 | 中国铝业遵义氧化铝工程阀门设备采购 | --- | 13.60 | 13.60 | 13.60 |
| 57 | 国电新疆红雁池发电有限公司 | --- | 5.00 | 5.00 | 5.00 |
| 58 | 中国铝业遵义氧化铝工程阀门设备采购 | --- | 7.20 | 7.20 | 7.20 |
| 59 | 毛尔盖水电站辅助机械设备系统阀门采购 合同号 MEG2010/M1-20 | 2013.10.16 | - | - | 5.00 |
| 60 | 毛尔盖水电站生态机组水轮机进水蝶阀、压力钢管进口事故蝶阀、生态放水检修偏心半球阀、生态放水多喷孔调节阀及附属设备标 MEG-ST2010/M1-2 | 2013.10.16 | - | - | 5.00 |
| 61 | 深圳市深水宝安水务有限公司软密封闸阀采购 | --- | 3.00 | 3.00 | 3.00 |
| 62 | 深圳市深水宝安水务有限公司软密封闸阀采购 | --- | 5.00 | 5.00 | 5.00 |
| 63 | 新疆富蕴乌河水务有限公司 | 2013.1.21 | - | - | 4.12 |
| 64 | 南京阀门供应储备中心通用阀门框架采购第七包 | 2013.5.30 | - | - | 6.20 |
| 65 | 北京市南水北调配套工程东干渠工程水力机械设备采购第二标段 | 2014.05.23 | 10.00 | 10.00 | - |
| 66 | 北京市南水北调配套工程东干渠工程水力机械设备采购第六标段 | 2014.05.23 | 8.00 | 8.00 | - |
| 67 | 芙蓉区湘江库区水利项目电动偏心半球阀门采购 | 2014.01.13 | - | 18.00 | - |
| 68 | 三明市鸭姆潭泵站更新改造项目工程 | 2014.1.3 | - | 0.64 | - |
| 69 | 惠兴民一、二级加压站水工艺改造工程阀门采购一标 | --- | 10.00 | 10.00 | - |

| 序号 | 项目名称 | 投标保证金余额（万元） | | | |
|----|--|-------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| | | 收回时间 | 2014年 3月31 日 | 2013年 12月31 日 | 2012年 12月31 日 |
| 70 | 惠兴民一、二级加压站水工艺改造工程阀门采购二标 | 2014.01.02 | - | 5.00 | - |
| 71 | 黔中水利枢纽一期工程输水干渠阀门及其附属设备采购) | --- | 25.72 | 25.72 | - |
| 72 | 国电西藏尼洋河流域水电开发有限公司多布水电站 | 2014.7.3 | 5.00 | 5.00 | - |
| 73 | 四川大渡河枕头坎一级水电站 | 2014.01.16 | - | 5.00 | - |
| 74 | 国电大渡河公司大岗山水电站 01标包、02标包 | 2014.04.21 | 10.00 | 10.00 | - |
| 75 | 国电诚信招标有限公司标书费 | --- | 0.24 | 0.24 | - |
| 76 | 鄂尔多斯市北骄热电有限责任公司标书费 | --- | 0.03 | 0.03 | - |
| 77 | 武汉市水务集团有限公司管网阀门年度集中采购项目包工管网蝶阀 | 2014.01.08 | - | 1.00 | - |
| 78 | 武汉市水务集团有限公司管网阀门年度集中采购项目包工管网蝶阀 | 2014.01.08 | - | 4.00 | - |
| 79 | 武汉市水务集团有限公司管网阀门年度集中采购项目包工管网蝶阀 | 2014.01.08 | - | 0.10 | - |
| 80 | 武汉市水务集团有限公司管网阀门年度集中采购项目包工管网蝶阀 | 2014.01.08 | - | 1.00 | - |
| 81 | 芙蓉区湘江库区水利项目电动偏心半球阀门采购 | 2014.01.13 | - | 7.93 | - |
| 82 | 华能雅鲁藏布江藏木水电站全厂公用系统阀门采购标 3 | 2014.01.28 | - | 5.00 | - |
| 83 | 江苏三鼎石化科技有限公司蝶式斜置多功能止回阀 | 2014.02.18 | - | 3.00 | - |
| 84 | 江苏沙钢集团有限公司 | 2014.01.10 | - | 9.00 | - |
| 85 | 内蒙古扎赉特旗绰尔新区供水工程，阀门及附属设备采购 | 2013.11.07 | - | 3.00 | - |
| 86 | 河南省南水北调受水区南阳供水配套工程配套工程阀件第 1 标段设备采购标 | --- | 236.61 | 236.61 | - |
| 87 | 宁夏中南部城乡饮水安全工程彭阳县北部受水区连通工程十四标 | 2014.01.16 | - | 2.00 | - |
| 88 | 攀枝花水务集团年度招标 | --- | 1.00 | 1.00 | - |
| 89 | 秦皇岛首创水务有限责任公司 2013-2014 年度阀门采购 | --- | 0.30 | 0.30 | - |
| 90 | 溪洛渡水电站左右岸 490M 水厂 | 2014.01.17 | - | 5.00 | - |
| 91 | 南水北调东线第一期工程蓬莱市续建配套工程邱山水库至战山水库调水工程管材、阀门、泵采购 | 2014.04.11 | 2.00 | 2.00 | - |
| 92 | 太钢余热回收综合利用工程高炉冲渣水余热回收供热项目 | --- | 1.00 | 1.00 | - |

| 序号 | 项目名称 | 投标保证金余额（万元） | | | |
|-----|--------------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| | | 收回时间 | 2014年 3月31 日 | 2013年 12月31 日 | 2012年 12月31 日 |
| 93 | 太原供水集团有限公司给水管网工程材料采购 | 2014.01.07 | 15.00 | 19.00 | - |
| 94 | 上海宝华国际招标有限公司 | 2014.01.08/2 014.04.11 | 4.00 | 14.00 | - |
| 95 | 四川华电木里河立洲水电站 | --- | 5.00 | 5.00 | - |
| 96 | 郑国越南台塑河静钢铁厂烧结厂一期 | --- | 3.00 | 3.00 | - |
| 97 | 襄阳中环水务有限公司法兰蝶阀采购 | --- | 0.03 | 0.03 | - |
| 98 | 永安市燕城招标代理有限公司软密封闸阀采购 | 2014.02.21 | - | 0.50 | - |
| 99 | 古雷区域引水工程输水钢管管线调流阀及配套设备采购（第二次） | 2014.01.28 | - | 9.90 | - |
| 100 | 山西永济“上大压小”热电联产工程第二批辅机设备招标文件 | 2014.01.10 | - | 3.00 | - |
| 101 | 重庆神华万州电厂新建工程第五批辅机设备采购第28包水力控制阀 | 2014.05.06 | 6.00 | 6.00 | - |
| 102 | 元坝天然气净化厂项目83941所需其他各种阀门 | 2014.1.31 | - | 0.10 | - |
| 103 | 烟台港西港区石化仓储项目一期工程罐区用给排水阀门采购 | --- | 5.00 | 5.00 | - |
| 104 | 中核新能核工业工程有限责任公司504C-I工程项目建设 | 2014.01.21 | - | 10.00 | - |
| 105 | 葫芦岛市青山水库输水管线工程空气阀、调流阀（国产）采购 | 2014.01.22 | - | 4.00 | - |
| 106 | 2014年1-12月复合式高速进排气阀采购项目 | 2014.3.21 | - | 2.00 | - |
| 107 | 新疆富蕴乌河水务有限公司 | 2014.1.31 | - | 4.12 | - |
| 108 | 中国石化国际事业有限公司 | --- | 0.30 | 0.30 | - |
| 109 | 无锡新三洲煤气综合利用工程及江苏德龙镍业电炉余热综合利用项目 | --- | 3.00 | - | - |
| 110 | 扬州瘦西湖隧道工程 | --- | 24.82 | - | - |
| 111 | 古雷区域引水工程输水钢管管线调流阀及配套设备采购 | --- | 39.57 | - | - |
| 112 | 中建冀泉供水有限责任公司2014年软密封闸阀供应商资格 | 2014.08.28 | 1.00 | - | - |
| 113 | 哈尔滨市双琦环保资源利用有限公司生活垃圾发电改扩建工程 | 2014.07.15 | 2.00 | - | - |
| 114 | 嘉陵江巨亭水电站 | 2014.04.14 | 1.00 | - | - |
| 115 | 广州南沙奥海水务有限公司 | 2014.06.20 | 0.02 | - | - |
| 116 | 四川省自贡市小井沟水利工程输水管道配套阀门采购 | 2014.05.16 | 28.00 | - | - |

| 序号 | 项目名称 | 投标保证金余额（万元） | | | |
|-----|--|-------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| | | 收回时间 | 2014年 3月31 日 | 2013年 12月31 日 | 2012年 12月31 日 |
| 117 | 北京江河润泽工程管理咨询有限公司湖北分公司 | --- | 6.55 | - | - |
| 118 | 恩施州财政局非税收入汇缴结算户 | --- | 0.49 | - | - |
| 119 | 辽西北供水工程 | 2014.04.03 | 4.00 | - | - |
| 120 | 湛江市自来水公司 | 2014.04.10 | 0.50 | - | - |
| 121 | 山西省万家寨引黄入晋工程联接段清徐原水直供工程调流调压阀、半球阀、伸缩节及附属设备采购标 | 2014.05.09 | 5.00 | - | - |
| 122 | LXB供水工程偏心半球阀采购一标 | 2014.04.24 | 30.00 | - | - |
| 123 | LXB供水工程偏心半球阀采购二标 | 2014.04.24 | 30.00 | - | - |
| 124 | 四川省雅砻江桐子林水电站全厂公用系统阀门设备采购 | --- | 5.00 | - | - |
| 125 | 四川省雅砻江桐子林水电站水泵控制阀、减压阀设备采 | --- | 2.00 | - | - |
| 126 | 莆田金钟水利枢纽引水配套工程调压调流阀门采购项目 | --- | 12.00 | - | - |
| 127 | 莆田金钟水利枢纽引水配套工程普通阀门采购项目 | --- | 25.00 | - | - |
| 128 | 陕西煤业股份有限公司神渭管道输煤项目 | 2014.07.16 | 35.00 | - | - |
| 129 | 陕西煤业股份有限公司神渭管道输煤项目 | 2014.07.16 | 0.35 | - | - |
| 130 | 浙江兴兴新能源科技有限公司 30万吨/年聚乙烯 39万吨/年丙烯项目公司工程 | 2014.05.27 | 5.40 | - | - |
| 131 | 石家庄市、邢台市、衡水市、廊坊市南水北调配套工程阀门及其附件设备制造采购第一标段、第二标段、第四标段 | --- | 6.82 | - | - |
| 132 | 山西省辛安泉供水改扩建工程建设采购 15标、16标 | --- | 7.00 | - | - |
| 133 | 南水北调来水调入密云水库调蓄工程水力机械设备采购一标 | 2014.05.23 | 10.00 | - | - |
| 134 | 甘肃省武威市天祝藏族自治县南阳山片下山入川常现阀门及附属设备采购生态移民小康供水工程 | 2014.04.29 | 15.00 | - | - |
| | 合计 | | 864.43 | 695.95 | 467.60 |

投标保证金是指公司在投标活动中，随投标文件一起交付给招标人一定金额的投标责任担保。公司销售订单的获取主要通过招投标方式，下游客户的招标主要有两种方式，一种是直接招标采购，一种是委托第三方代理进行招标采购。在代理招标方式下，公司向招标代理公司购买标准招标文件制作投标书，并缴纳相

应的投标保证金，由招标单位来核定，一般在标的金额的 1%-10%不等。中标后按中标金额的 1.5%以内支付招标代理费，剩余金额一般在签订合同后 5 日之内退回。未中标的情况下，投标保证金一般在开标后 6 个月之内退回。在直接招标方式下，公司直接向采购方递交投标书同时缴纳相应的保证金，一般在标的金额的 1%-10%不等。中标后投标保证金全额转为履约保证金。未中标的情况下，投标保证金一般在开标后 6 个月之内退回。

公司就投标保证金（保函）的管理，制定了如下的规定：

①投标保证金（保函）由业务人员负责申请及收回，申请人按规定格式填写申请表并附上招标文件；

②营销中心信用部负责保证金（保函）的申请审核，以及相关责任业务人员的考核；

③财务部在收到业务人员提交的经审核的保证金（保函）申请表后，负责办理保证金划款或保函，并将保函原件交营销中心信用部，保函原件由信用部交给业务员；

④经办业务人员向招标公司或客户提交保函原件时，应索取收据或要求在复印件上签字，并交财务部存档；

⑤投标保证金由经办业务员负责回收，财务部负责催收。财务部每月提供到期未收回投标保证金报表及处理意见，在总监例会上汇报，对不按时回收的处理结果报执行董事审批后处理。

(2) 员工备用金

员工备用金主要用于除公司日常工程款、材料款、劳务款等以外的其他支出，包括营销人员计划费用和临时费用、个人因公出差零星开支、行政零星开支以及其他非工程材料采购支出等。

公司销售主要采取直销模式，通过在全国多个城市设置办事处派驻人员，进行前期业务接洽、参与投标及后期的售后服务、技术支持，办事处及外派业务人员的业务支出通常采取备用金核算。报告期内，公司备用金余额按区域或部门划分情况如下：

单位：人民币元

| 区域或部门分类 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|
| 东北 | 289,152.07 | 544,790.75 | 367,195.78 |

| 区域或部门分类 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|---------|--------------|--------------|--------------|
| 华北 | 1,188,210.53 | 1,148,002.62 | 487,900.85 |
| 华东 | 707,413.50 | 813,614.58 | 280,788.55 |
| 华南 | 443,621.94 | 528,105.97 | 290,795.55 |
| 华中 | 1,726,713.11 | 891,528.23 | 510,100.69 |
| 西北 | 857,163.96 | 519,604.75 | 347,767.65 |
| 西南 | 853,121.23 | 813,895.07 | 396,158.48 |
| 公司其他部门 | 873,183.17 | 721,155.07 | 783,508.06 |
| 合计 | 6,938,579.51 | 5,980,697.04 | 3,464,215.61 |

截至2014年8月31日，公司备用金后续报销及归还情况如下：

| 区域或部门分类 | 2014年4-8月报销或归还金额 |
|---------|------------------|
| 东北 | 191,174.50 |
| 华北 | 651,820.90 |
| 华东 | 129,369.50 |
| 华南 | 194,608.75 |
| 华中 | 325,419.92 |
| 西北 | 617,548.76 |
| 西南 | 296,206.60 |
| 公司其他部门 | 501,412.41 |
| 总计 | 2,907,561.34 |

公司就员工备用金的管理，制定了如下的规定：

①各职能部门的经办人或个人按照实际需求或资金预算提出资金申请，注明款项具体用途、金额等，提交部门负责人审核后，报分管领导审核；

②分管领导审核后，报财务部主管会计审核支付是否在预算范围内，手续及相关单据是否齐备、金额计算是否准确、支付方式是否妥当等，保证后期支付的顺利实施；对于不合法、不真实、不准确、不完整的支付凭证有权退回；

③分管领导对于财务部退回的付款申请，可以由董事长或授权董事终审决定；

④财务部出纳依据经审批后的付款申请办理划款。出纳每日汇总终审完成未完成付款情况，将未付款明细及未支付原因以邮件形式报送给相应的申请部门；

⑤员工备用金原则上归还时间不能超过两个月，否则财务在发放员工工资时直接冲抵；对于特殊情况下超过两个月不能归还的，借款人需出具说明并报分管领导审批；借款后取消公务活动的，三日内以现金归还，不得以任何理由挪用公款；

⑥员工备用金采取额度制，营销人员备用金额度由董事长审批确定；行政人事经常性的零星开支额度在10,000以内，其他备用金开支均在3,000元以内；

⑦除营销人员的计划费用备用金归还时间另行规定外，其他借款必须在年末进行彻底清理，不允许跨年使用；

⑧出差用备用金至最后一天的住宿日期或回公司所在地的车船票日期算起，在五日内到财务部办理报销及还款手续；零星采购以购货发票日期为准，在十日内到财务部办理报销及还款手续；

⑨对于行政人事经常性的零星开支及其他经常性支出，由各部门经管人员定期向公司财务部申报备用金的使用情况，报销时允许保留核定的借款额度。

因销售模式的匹配需要，确保公司各办事处及外派人员日常的正常开支，办事处及外派业务人员的支出采取备用金方式核算，因而存在大金额预支备用金的情形，但未发生无法偿还需计提坏账的情形。

公司就员工备用金的管理，通过明确借款额度、报销期限，降低了大额预支备用金预期不还的可能性。同时公司将预期不还的备用金直接与员工工资相挂钩，在逾期不还的情况下直接冲抵个人工资，确保其可回收性。综合考虑前述规定后，公司对于员工备用金未单项测试计提坏账准备，而是按账龄组合法计提坏账准备，坏账计提政策合理谨慎。

(3) 借款

报告期内，借款主要系第三方公司或个人借款，具体情况如下：

| 借款人 | 借款期限 | 借款本金（元） | |
|--------------|------|--------------|--------------|
| | | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 |
| 甘肃大禹阀门销售有限公司 | 2年 | 1,100,000.00 | 900,000.00 |
| 吴玉锋 | 2年 | 675,794.45 | 675,794.45 |
| 钟建坤 | 2年 | 500,000.00 | 500,000.00 |
| 任建伟 | 2年 | 290,000.00 | 290,000.00 |
| 武汉堪派斯特阀门有限公司 | 2年 | 700,000.00 | - |
| 武汉市紫林商贸有限公司 | 2年 | 220,000.00 | - |
| 武汉湛卢压铸有限公司 | 2年 | 1,000,000.00 | - |
| 合计 | | 4,485,794.45 | 2,885,794.45 |

上述公司与个人均与公司不存在关联关系。

截至2014年8月31日，公司已收回吴玉峰的借款67.58万元。

(4) 其他单位往来款

其他单位往来款主要系工程施工款、设备采购款，及少量的押金。

2、其他应收款前五大债务人情况

截至 2014 年 3 月 31 日，其他应收款前五名债务人情况如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 金额 | 账龄 | 占其他应 收款总额 的比例(%) |
|------------------|-------|---------------------|-------|------------------------|
| 南阳市南水北调中线工程建设管理局 | 投标保证金 | 2,366,136.60 | 1 年以内 | 10.83 |
| 甘肃大禹阀门销售有限公司 | 借款 | 1,100,000.00 | 1 年以内 | 5.04 |
| 武汉湛卢压铸有限公司 | 借款 | 1,000,000.00 | 1 年以内 | 4.58 |
| 武汉堪派斯特阀门有限公司 | 借款 | 700,000.00 | 1 年以内 | 3.20 |
| 吴玉锋 | 借款 | 675,794.45 | 1 年以内 | 3.09 |
| 合计 | | 5,841,931.05 | | 26.74 |

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款前五名债务人情况如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 金额 | 账龄 | 占其他应 收款总额 的比例(%) |
|------------------|-------|---------------------|-------|------------------------|
| 南阳市南水北调中线工程建设管理局 | 投标保证金 | 2,366,136.60 | 1 年以内 | 13.45 |
| 甘肃大禹阀门销售有限公司 | 借款 | 900,000.00 | 1 年以内 | 5.12 |
| 吴玉锋 | 借款 | 675,794.45 | 1 年以内 | 3.84 |
| 内蒙古东源房地产开发有限公司 | 预付房款 | 567,798.54 | 1-2 年 | 3.23 |
| 武汉佰德惠工贸有限公司 | 借款 | 520,000.00 | 1 年以内 | 2.96 |
| 合计 | | 5,029,729.59 | | 28.59 |

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款前五名债务人情况如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 金额 | 账龄 | 占其他应 收款总额 的比例(%) |
|----------------|-------|---------------------|-------|------------------------|
| 内蒙古东源房地产开发有限公司 | 预付房款 | 567,798.54 | 1 年以内 | 5.30 |
| 河南省矿山起重机有限公司 | 设备款 | 435,750.00 | 1 年以内 | 4.07 |
| 山西省万家寨引黄工程总公司 | 投标保证金 | 418,100.00 | 2-3 年 | 3.91 |
| 景电工程古浪指挥部 | 投标保证金 | 318,005.60 | 1 年以内 | 2.97 |
| 河北供水集团有限公司 | 投标保证金 | 300,000.00 | 1 年以内 | 2.82 |
| 合计 | | 1,739,654.14 | | 19.07 |

实际控制人的外甥戴亮曾任武汉佰德惠工贸有限责任公司董事，并直接持有该公司19%的股权。2013年7月，戴亮将其所持佰德惠股权予以转让，并不再担任该公司董事职务。即2013年7月之后，公司与佰德惠不存在关联关系。其他公司

均与公司不存在关联关系。

3、其他应收款关联方款项

报告期末，公司其他应收款各关联方款项情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务/九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易/（三）报告期关联方往来余额”。

（六）存货

单位：人民币元

| 账龄 | 2014年3月31日 | | | |
|-----------|-----------------------|----------------|-------------------|-----------------------|
| | 账面余额 | 占比（%） | 减值准备 | 账面净值 |
| 原材料 | 74,124,025.03 | 72.56% | - | 74,124,025.03 |
| 在产品 | 5,005,060.80 | 4.90% | - | 5,005,060.80 |
| 库存商品 | 20,374,379.06 | 19.95% | 343,718.03 | 20,030,661.03 |
| 委托加工材料 | 2,648,549.30 | 2.59% | - | 2,648,549.30 |
| 合计 | 102,152,014.19 | 100.00% | 343,718.03 | 101,808,296.16 |
| 账龄 | 2013年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | 占比（%） | 减值准备 | 账面净值 |
| 原材料 | 63,301,062.40 | 61.64% | - | 63,301,062.40 |
| 在产品 | 5,510,578.72 | 5.37% | - | 5,510,578.72 |
| 库存商品 | 25,705,848.80 | 25.03% | 343,718.03 | 25,362,130.77 |
| 委托加工材料 | 8,171,317.40 | 7.96% | - | 8,171,317.40 |
| 合计 | 102,688,807.32 | 100.00% | 343,718.03 | 102,345,089.29 |
| 账龄 | 2012年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | 占比（%） | 减值准备 | 账面净值 |
| 原材料 | 51,310,789.49 | 70.86% | - | 51,310,789.49 |
| 在产品 | 8,720,245.19 | 12.04% | - | 8,720,245.19 |
| 库存商品 | 8,237,578.18 | 11.38% | 213,520.30 | 8,024,057.88 |
| 委托加工材料 | 4,141,932.40 | 5.72% | - | 4,141,932.40 |
| 合计 | 72,410,545.26 | 100.00% | 213,520.30 | 72,197,024.96 |

公司存货由原材料、在产品、库存商品和委托加工物资构成，其中原材料与库存商品合计占存货总额的比例分别为 82.24%、86.68%和 92.51%，为公司存货的主要组成部分。报告期内，公司原材料及库存商品均呈大幅上涨趋势，主要系公司为南水北调项目采购原材料备货，同时项目因工程进度延滞，导致公司按原定计划生产的产成品由于客户收货延期造成大量积压。

公司的产品生产工序简单，主要分为机加工和装配两个环节，每道工序完成后形成在产品入库，最后一道工序完成后形成产成品。由于公司在机加工环节产能受限，主要依靠外协弥足产能不足，因而公司的在产品主要集中在装配环节，与公司的生产模式相匹配。报告期内，在产品与委托加工材料合计占存货总额的比例分别为 17.76%、13.32%和 7.49%，呈现逐年下降的趋势。

公司存货主要是为生产阀门准备的原材料及按订单生产的在产品和库存商品。由于公司基本采用以销定产的生产销售模式，订单所需原材料以外的库存较少。公司通常在签订合同后根据生产进度安排所需原材料的采购，产成品中基本是已签订合同尚未发货的产品。公司阀门产品的市场需求近三年来保持旺盛趋势，产品的销售价格相对稳定，且一直保持较高的毛利率，因此公司除了对少量呆滞残次品计提存货跌价准备外，不存在其他需要计提存货跌价准备的情况。

（七）固定资产

1、固定资产分类及折旧方法

公司各类固定资产的折旧年限和折旧方法具体详见本公开转让说明书“第四节公司财务/三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况/（一）公司主要会计政策及会计估计/10、固定资产”。

2、固定资产及累计折旧

单位：人民币元

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、账面原值合计 | 47,252,731.47 | 47,271,746.75 | 46,360,281.58 |
| 房屋及建筑物 | 23,739,657.20 | 23,739,657.20 | 23,739,657.20 |
| 机器设备 | 18,078,890.13 | 18,130,219.93 | 17,933,165.33 |
| 运输工具 | 3,693,874.18 | 3,693,874.18 | 3,314,211.18 |
| 其他 | 1,740,309.96 | 1,707,995.44 | 1,373,247.87 |
| 二、累计折旧合计 | 16,822,116.49 | 16,104,817.90 | 12,980,102.36 |
| 房屋及建筑物 | 4,057,414.05 | 3,850,595.13 | 3,022,971.12 |
| 机器设备 | 9,833,031.02 | 9,511,733.43 | 7,870,801.45 |
| 运输工具 | 1,901,079.11 | 1,777,161.37 | 1,400,310.08 |
| 其他 | 1,030,592.31 | 965,327.97 | 686,019.71 |
| 三、减值准备合计 | - | - | - |
| 房屋及建筑物 | - | - | - |

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 机器设备 | - | - | - |
| 运输工具 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 四、固定资产账面价值合计 | 30,430,614.98 | 31,166,928.85 | 33,380,179.22 |
| 房屋及建筑物 | 19,682,243.15 | 19,889,062.07 | 20,716,686.08 |
| 机器设备 | 8,245,859.11 | 8,618,486.50 | 10,062,363.88 |
| 运输工具 | 1,792,795.07 | 1,916,712.81 | 1,913,901.10 |
| 其他 | 709,717.65 | 742,667.47 | 687,228.16 |

报告期内，固定资产净额分别为 3,338.02 万元、3,116.69 万元和 3,043.06 万元，未发生重大变化。公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备和其他设备，其中最主要的为房屋及建筑物和机器设备，占各报告期末固定资产净额的 92.21%、91.47%和 91.78%。

公司固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输工具和及其他设备四类，其中房屋建筑主要为生产车间和管理用办公楼，机器设备主要为直接用于生产或研发的设备装置，运输工具和其他设备均为与直接生产不直接相关的管理用设备。因公司产品工艺及工序大致相同，机器设备大部分为通用设备。报告期内，公司产品盈利状况良好，各期综合毛利率分别为 49.57%、44.60%和 41.90%，显示公司资产运营效益良好；报告期内，公司机器设备的日常维护费用低，显示公司资产运转状态佳；同时，公司定期对固定资产进行盘点，以及时了解资产状态，未发现已毁损未报废以及长期闲置的资产。综上所述，报告期内公司未发现因资产市场价格持续下跌或技术陈旧、毁损、长期闲置导致资产可收回金额低于其账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

3、固定资产抵押情况

截至 2014 年 3 月 31 日，固定资产抵押情况如下：

| 房产证号 | 抵押银行 | 账面原值（元） |
|----------------------|------|----------------------|
| 武房权证东字第 2013005910 号 | 中信银行 | 7,829,475.60 |
| 武房权证东字第 2013005908 号 | 中信银行 | 1,284,283.66 |
| 武房权证东字第 2013005906 号 | 中信银行 | 3,120,788.14 |
| 武房权证东字第 2013005907 号 | 中信银行 | 8,475,055.59 |
| 武房权证经字第 2011006352 号 | 汉口银行 | 195,524.00 |
| 武房权证经字第 2011006353 号 | 汉口银行 | 697,582.65 |
| 武房权证经字第 2011005726 号 | 汉口银行 | 950,000.00 |
| 合计 | | 22,552,709.64 |

（八）在建工程

报告期内，公司在建工程为大口径特殊阀门产能扩充项目一期工程，主要用于公司未来在大口径特殊阀门的产能扩充。该项目于 2011 年开工，目前已完成了厂房、道路等施工工程的基础建设，厂房正在进行水电气施工，设备正陆续投放安装，尚未进行试运行的测试，预计 2014 年底完成生产线的调试生产。该项目完工后，将大大缓解公司在大口径特殊阀门的产能瓶颈。项目成本构成情况如下：

单位：人民币元

| 项目 | 2014 年 3 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 建筑工程 | 23,107,314.82 | 22,710,267.62 | 17,691,739.27 |
| 设备 | 2,717,094.05 | 1,776,923.08 | - |
| 合计 | 25,824,408.87 | 24,487,190.70 | 17,691,739.27 |

截至目前，公司大口径特殊阀门产能扩充项目已获得的相关许可文件如下：

| 序号 | 证照名称 | 证书编号 | 发证单位 |
|----|----------------------|------------------------------|---------------------|
| 1 | 湖北省企业投资项目备案证 | 登记备案项目编号 2013010035430156 | 湖北省发展和改革委员会 会监制 |
| 2 | 建设用地规划许可证 | 武规（武开）地[2013]53 号 | 武汉市经济技术开发区 规划土地局 |
| 3 | 建设工程规划许可证 | 武规（武开）建[2013]108 号 | 武汉市经济技术开发区 规划土地局 |
| 4 | 建筑工程施工许可证 | 4201972011070100114BJ4001 | 中华人民共和国建设部 |
| 5 | 建设工程竣工验收规划条件 核实证明 | 武规（武开）验[2014]004 号 | 武汉市经济技术开发区 规划土地局 |

（九）无形资产

1、无形资产分类及摊销方法

公司各类固定资产的折旧年限和折旧方法具体详见本公开转让说明书“第四节公司财务/三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况/（一）公司主要会计政策及会计估计/13、无形资产”。

2、无形资产账面余额及其摊销

单位：人民币元

| 项目 | 2014 年 3 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|----|-----------------|------------------|------------------|
|----|-----------------|------------------|------------------|

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、无形资产原值合计 | 19,905,946.92 | 19,905,946.92 | 19,785,460.94 |
| 土地使用权 | 19,277,530.08 | 19,277,530.08 | 19,277,530.08 |
| 其他 | 628,416.84 | 628,416.84 | 507,930.86 |
| 二、累计摊销合计 | 2,271,638.48 | 2,144,951.57 | 1,647,361.23 |
| 土地使用权 | 2,036,707.27 | 1,940,319.61 | 1,554,768.97 |
| 其他 | 234,931.21 | 204,631.96 | 92,592.26 |
| 三、减值准备合计 | - | - | - |
| 土地使用权 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 四、无形资产账面价值合计 | 17,634,308.44 | 17,760,995.35 | 18,138,099.71 |
| 土地使用权 | 17,240,822.81 | 17,337,210.47 | 17,722,761.11 |
| 其他 | 393,485.63 | 423,784.88 | 415,338.60 |

报告期内，无形资产原值增加主要源于公司 ERP 系统升级以及购买的其他办公软件等。

3、无形资产抵押情况

截至 2014 年 3 月 31 日，土地使用权的具体情况如下：

| 项目 | 取得方式 | 初始金额 (万元) | 摊销期限 (年) | 确定依据 | 摊余价值 (万元) | 剩余摊销 期限 (月) |
|---------------------------------|------|-----------------|-------------|------|-----------------|----------------|
| 武汉经济技术开发区 12MC 地块 ^{注1} | 出让 | 105.00 | 50 | 成本价 | 76.13 | 435 |
| 武汉经济技术开发区 3W1 地块 | 出让 | 1,152.87 | 50 | 成本价 | 1,074.09 | 559 |
| 武汉市东西湖吴家山农场幸福大队 ^{注2} | 出让 | 669.88 | 50 | 成本价 | 573.86 | 514 |
| 合计 | | 1,927.75 | | | 1,724.08 | |

注 1：公司于 2014 年将该土地使用权及附着房产抵押给汉口银行股份有限公司进行借贷。

注 2：公司于 2013 年将该土地使用权及附着房产抵押给中信银行股份有限公司进行借贷。

(十) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：人民币元

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|----------|------------|-------------|-------------|
| 递延所得税资产： | | | |

| 项 目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 资产减值准备 | 2,561,418.07 | 2,766,606.22 | 2,060,511.53 |
| 合计 | 2,561,418.07 | 2,766,606.22 | 2,060,511.53 |

2、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

单位：人民币元

| 项 目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 可抵扣暂时性差异项目： | | | |
| 资产减值准备 | 17,076,120.52 | 18,444,041.49 | 13,736,743.55 |
| 合计 | 17,076,120.52 | 18,444,041.49 | 13,736,743.55 |

(十一) 资产减值准备的计提情况

1、资产减值准备计提政策

公司各类资产减值准备计提具体详见本公开转让说明书“第四节公司财务/三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况/（一）公司主要会计政策及会计估计”。

2、资产减值准备计提情况

公司资产减值准备计提情况如下：

单位：人民币元

| 项目 | 2012年12月31日 | 2013年度 | | 2013年12月31日 | 2014年1-3月转回 | 2014年3月31日 |
|-----------|----------------------|---------------------|-----------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | | 计提 | 转销 | | | |
| 坏账准备 | 13,523,223.25 | 4,579,111.41 | 2,011.20 | 18,100,323.46 | 1,367,920.97 | 16,732,402.49 |
| 存货跌价准备 | 213,520.30 | 130,197.73 | - | 343,718.03 | - | 343,718.03 |
| 合计 | 13,736,743.55 | 4,709,309.14 | 2,011.20 | 18,444,041.49 | 1,367,920.97 | 17,076,120.52 |

七、公司最近两年主要负债情况

(一) 银行借款

1、银行借款汇总

报告期内，公司银行借款情况汇总如下：

| 项 目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 短期借款 | 30,000,000.00 | 34,000,000.00 | 27,360,000.00 |

| 项 目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一年内到期的长期借款 | 15,000,000.00 | 15,000,000.00 | - |
| 长期借款 | - | - | 20,000,000.00 |
| 合计 | 45,000,000.00 | 49,000,000.00 | 47,360,000.00 |

2、短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：人民币元

| 借款类型 | 2014年3月31日 ^注 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-----------|-------------------------|----------------------|----------------------|
| 质押借款 | - | - | 2,360,000.00 |
| 保证借款 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | 25,000,000.00 |
| 抵押借款 | 20,000,000.00 | 24,000,000.00 | - |
| 合计 | 30,000,000.00 | 34,000,000.00 | 27,360,000.00 |

注：截至2014年3月31日，抵押借款系公司以房屋建筑物及土地使用权作为抵押向中信银行取得，并由股东李习洪提供连带责任担保；保证借款系股东李习洪提供连带责任担保，向光大银行取得。

截至2014年3月31日，公司短期借款的具体情况如下：

| 借款银行 | 借款性质 | 借款用途 | 借款期间 | 借款金额 (万元) | 还款日期 |
|------|------|--------|---------------------------|--------------|-------------------------|
| 中信银行 | 抵押借款 | 流动资金借款 | 2013年7月4日— 2014年7月3日 | 1,500.00 | 2014年6 月、2014年 7月 |
| 中信银行 | 抵押借款 | 流动资金借款 | 2013年7月8日— 2014年7月7日 | 500.000 | |
| 光大银行 | 保证借款 | 流动资金借款 | 2013年8月15日— 2014年8月14日 | 1,000.00 | 2014年7月 |
| 合计 | | | | 3,000.00 | |

截至2014年9月30日，公司前述短期借款已全部如期归还。同时，在公司与银行签订的授信协议范围内，公司新增短期借款如下：

| 借款银行 | 借款性质 | 借款用途 | 借款期间 | 借款金额 (万元) | 授信额度 |
|------|------|--------|---------------------------|--------------|----------|
| 中信银行 | 抵押借款 | 流动资金借款 | 2014年5月28日— 2015年5月27日 | 500.00 | 4,000.00 |
| 中信银行 | 抵押借款 | 流动资金借款 | 2014年6月26日— 2015年6月25日 | 600.00 | |
| 中信银行 | 抵押借款 | 流动资金借款 | 2014年7月1日— 2015年6月30日 | 600.00 | |
| 光大银行 | 保证借款 | 流动资金借款 | 2014年7月17日— | 500.00 | 1,000.00 |

| 借款银行 | 借款性质 | 借款用途 | 借款期间 | 借款金额 (万元) | 授信额度 |
|------|------|--------|---------------------------|--------------|------|
| | | | 2015年1月16日 | | |
| 光大银行 | 保证借款 | 流动资金借款 | 2014年7月28日— 2015年1月27日 | 500.00 | |
| 合计 | | | | 2,700.00 | |

公司从事给排水阀门行业，生产经营通常具有工程施工周期长、客户多为大型国有企业较公司更强势有利、货款回收缓慢等特点，决定了公司在工程施工的前期需要大量垫付资金，导致营运资金的周转较为紧张，短缺的营运资金主要通过银行信贷补充。在银行借款规模较大的情况下，公司与各大银行保持稳定、良好的合作关系，通过签订授信协议，在授信额度内合理安排融资金额、期限，确保公司资金的正常运转。同时，公司长期资产优良，为银行信贷融资提供了强有力的安全保障。

3、长期借款

报告期内，公司长期借款情况如下：

| 贷款单位 | 借款起始日 | 借款终止日 | 币种 | 利率 (%) | 2014年3 月31日 | 2013年12 月31日 | 2012年12 月31日 |
|------|----------------|----------------|-----|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 中信银行 | 2012年6月5日 | 2014年6月4日 | 人民币 | 7.98 | 500.00 | 500.00 | 1,000.00 |
| 中信银行 | 2012年9月20 日 | 2014年9月19 日 | 人民币 | 6.15 | 500.00 | 500.00 | 500.00 |
| 中信银行 | 2012年9月24 日 | 2014年9月23 日 | 人民币 | 6.15 | 500.00 | 500.00 | 500.00 |
| 合计 | | | | | 1,500.00 | 1,500.00 | 2,000.00 |

注：以上借款为公司以位于东西湖区台北二道以北、高桥北三路以西的土地使用权作及房屋建筑物作为抵押取得，并由实际控制人李习洪提供连带责任担保。

(二) 应付票据

报告期内，公司应付票据情况如下：

单位：人民币元

| 借款类型 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|--------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 银行承兑汇票 | 22,936,000.00 | 31,368,012.36 | 31,121,818.41 |
| 商业承兑汇票 | 8,547,150.00 | - | - |
| 合计 | 31,483,150.00 | 31,368,012.36 | 31,121,818.41 |

公司自 2010 年以来为减轻短期资金压力，充分利用银行信用，逐步提高了票据结算的比例。报告期内，公司应付票据规模稳定在 3,000 万元左右，未发生大幅度波动

(三) 应付账款

1、应付账款账龄情况

| 账龄 | 2014 年 3 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | | 2012 年 12 月 31 日 | |
|-------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 账面余额(元) | 比例(%) | 账面余额(元) | 比例(%) | 账面余额(元) | 比例(%) |
| 1 年以内 | 32,764,899.96 | 55.07 | 41,356,212.69 | 55.36 | 41,039,468.18 | 94.37 |
| 1-2 年 | 24,730,289.04 | 41.57 | 31,347,635.57 | 41.96 | 1,293,982.79 | 2.98 |
| 2-3 年 | 852,664.84 | 1.43 | 852,664.84 | 1.14 | 1,151,260.50 | 2.65 |
| 3 年以上 | 1,151,260.50 | 1.93 | 1,151,260.50 | 1.54 | - | - |
| 合计 | 59,499,114.34 | 100.00 | 74,707,773.60 | 100.00 | 43,484,711.47 | 100.00 |

报告期内，公司应付账款主要为应付给供应商的货款或工程款。报告期内，公司应付账款余额大幅上升主要系公司为南水北调工程备料，加大原材料采购所致。

2、应付账款前五大债权人情况

截至 2014 年 3 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 金额(元) | 账龄 | 占应付账款总额的比例(%) |
|-----------------|------|---------------|-------------|---------------|
| 孝感远大橡塑有限公司 | 货款 | 3,181,516.88 | 1 年以内 | 5.35 |
| 河南星鹏铸件有限责任公司 | 货款 | 2,597,002.84 | 1 年以内、1-2 年 | 4.36 |
| 武汉市蔡甸区同心五金配件福利厂 | 货款 | 2,161,447.96 | 1-2 年 | 3.63 |
| 湖北宏力铸造有限公司 | 货款 | 1,903,514.90 | 1 年以内、1-2 年 | 3.20 |
| 常州电站辅机总厂有限公司 | 货款 | 1,875,929.28 | 1 年以内、1-2 年 | 3.15 |
| 合计 | | 11,719,411.86 | | 19.70 |

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 金额(元) | 账龄 | 占应付账款总额的比例(%) |
|------|------|-------|----|---------------|
|------|------|-------|----|---------------|

| 单位名称 | 款项性质 | 金额（元） | 账龄 | 占应付账款总额的比例（%） |
|-----------------|------|---------------|---------------|---------------|
| 河南星鹏铸件有限责任公司 | 货款 | 3,391,409.93 | 1年以内、 1-2年 | 4.54 |
| 武汉市蔡甸区同心五金配件福利厂 | 货款 | 2,740,564.11 | 1年以内、 1-2年 | 3.67 |
| 孝感远大橡塑有限公司 | 货款 | 2,519,851.32 | 1年以内 | 3.37 |
| 常州电站辅机总厂有限公司 | 货款 | 2,415,843.72 | 1年以内、 1-2年 | 3.23 |
| 湖北昌虹工贸有限公司铸造厂 | 货款 | 2,140,863.78 | 1年以内、 1-2年 | 2.87 |
| 合计 | | 13,208,532.86 | | 17.68 |

截至2012年12月31日，应付账款前五名债权人情况如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 金额（元） | 账龄 | 占应付账款总额的比例（%） |
|---------------|------|--------------|------|---------------|
| 武汉佰德惠工贸有限责任公司 | 货款 | 1,948,926.75 | 1年以内 | 4.48 |
| 湖北宏力铸造有限公司 | 货款 | 1,931,737.97 | 1年以内 | 4.44 |
| 河南星鹏铸件有限责任公司 | 货款 | 1,749,015.85 | 1年以内 | 4.02 |
| 常州电站辅机总厂有限公司 | 货款 | 1,731,150.46 | 1年以内 | 3.98 |
| 湖北景龙机械有限公司 | 货款 | 1,458,159.42 | 1年以内 | 3.35 |
| 合计 | | 8,818,990.45 | | 20.28 |

实际控制人的外甥戴亮曾任武汉佰德惠工贸有限责任公司董事，并直接持有该公司19%的股权。2013年7月，戴亮将其所持佰德惠股权予以转让，并不再担任该公司董事职务。即2013年7月之后，公司与佰德惠不存在关联关系。其他供应商均与公司不存在关联关系。

3、应付账款关联方款项

报告期末，公司应付账款各关联方款项情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务/九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易/（三）报告期关联方往来余额”。

（四）预收账款

1、预收账款账龄情况

| 账龄 | 2014年3月31日 | | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | |
|------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 账面余额(元) | 比例(%) | 账面余额(元) | 比例(%) | 账面余额(元) | 比例(%) |
| 1年以内 | 8,501,570.75 | 56.22 | 15,812,283.49 | 68.53 | 10,451,558.62 | 96.67 |
| 1-2年 | 6,594,238.75 | 43.60 | 7,232,235.73 | 31.35 | 359,872.39 | 3.33 |
| 2-3年 | 27,532.99 | 0.18 | 27,532.99 | 0.12 | - | - |
| 合计 | 15,123,342.49 | 100.00 | 23,072,052.21 | 100.00 | 10,811,431.01 | 100.00 |

公司采取以销定产的经营模式，销售订单主要通过招投标方式取得。对于水利水电工程、市政工程等建设工程类项目，因签订合同到产品交货周期较长，行业内通常采取“预付款、交货验收款、安装调试验收款、质保金”分期结算方式进行结算。公司以交货验收作为收入确认政策，通常在确认收入前可收到货款的30%左右。

2、预收账款前五大债权人情况

截至2014年3月31日，预收账款前五名债权人情况如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 金额(元) | 账龄 | 占预收账款总额的比例(%) |
|--------------------|------|---------------|------|---------------|
| 贵阳北控水务有限责任公司 | 货款 | 5,245,919.70 | 1-2年 | 34.69 |
| 河北水务集团 | 货款 | 2,189,220.10 | 1年以内 | 14.48 |
| 来凤西源水电国有资产经营有限责任公司 | 货款 | 1,160,000.00 | 1-2年 | 7.67 |
| 漯河市南水北调配套工程建设管理局 | 货款 | 1,014,931.40 | 1年以内 | 6.71 |
| 贵州省黔中水利枢纽工程建设管理局 | 货款 | 738,998.00 | 1年以内 | 4.89 |
| 合计 | | 10,349,069.20 | | 68.43 |

截至2013年12月31日，预收账款前五名债权人情况如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 金额(元) | 账龄 | 占预收账款总额的比例(%) |
|------------------|------|--------------|------|---------------|
| 贵阳北控水务有限责任公司 | 货款 | 5,245,919.70 | 1-2年 | 22.74 |
| 河北水务集团 | 货款 | 2,189,220.10 | 1年以内 | 9.49 |
| 济南市南水北调工程建设管理局 | 货款 | 1,775,700.00 | 1年以内 | 7.70 |
| 南阳市南水北调中线工程建设管理局 | 货款 | 1,755,174.50 | 1年以内 | 7.61 |
| 湖北京能龙背湾水电发展有限公司 | 货款 | 1,592,000.00 | 1年以内 | 6.90 |

| 单位名称 | 款项性质 | 金额（元） | 账龄 | 占预收账款总额的比例（%） |
|------|------|---------------|----|---------------|
| 合计 | | 12,558,014.30 | | 54.43 |

截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款前五名债权人情况如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 金额（元） | 账龄 | 占预收账款总额的比例（%） |
|------------------|------|--------------|-------|---------------|
| 贵阳北控水务有限责任公司 | 货款 | 5,245,919.70 | 1 年以内 | 48.52 |
| 许昌市南水北调配套工程建设管理局 | 货款 | 1,501,440.00 | 1 年以内 | 13.89 |
| 漯河市南水北调配套工程建设管理局 | 货款 | 1,500,491.40 | 1 年以内 | 13.88 |
| 上海城投控股股份有限公司 | 货款 | 399,000.00 | 1 年以内 | 3.69 |
| 太原市国有投资控股有限公司 | 货款 | 297,000.00 | 1 年以内 | 2.75 |
| 合计 | | 8,943,851.10 | | 82.73 |

以上公司均与公司不存在关联关系。

3、预收账款关联方款项

截至 2014 年 3 月 31 日，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项，亦无其他关联方款项。

（五）应付职工薪酬

单位：人民币元

| 项目 | 2012 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2014 年 3 月 31 日 |
|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 289,853.84 | 463,718.94 | 600,515.52 |
| 二、职工福利费 | - | - | - |
| 三、社会保险费 | - | - | - |
| 其中：医疗保险费 | - | - | - |
| 基本养老保险费 | - | - | - |
| 失业保险费 | - | - | - |
| 工伤保险费 | - | - | - |
| 生育保险费 | - | - | - |
| 四、住房公积金 | 299,952.00 | 38,123.20 | 10,220.80 |
| 五、辞退福利 | - | - | - |
| 六、其他 | 1,406,990.70 | 1,938,233.15 | 2,089,909.58 |
| 其中：工会经费 | 816,113.04 | 1,180,657.30 | 1,283,966.12 |
| 职工教育经费 | 590,877.66 | 757,575.85 | 805,943.46 |
| 合计 | 1,996,796.54 | 2,440,075.29 | 2,700,645.90 |

(六) 应交税费

单位：人民币元

| 税 种 | 2014 年 3 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 增值税 | 636,750.36 | 124,327.93 | 1,721,678.44 |
| 城市维护建设税 | 109,742.51 | 237,425.81 | 221,342.80 |
| 企业所得税 | 1,455,990.56 | 891,791.29 | 3,681,105.41 |
| 房产税 | 99,743.26 | 53,665.43 | 284,749.92 |
| 土地使用税 | 68,686.36 | 38,579.50 | 158,988.53 |
| 个人所得税 | 55,238.11 | 65,083.12 | 58,924.39 |
| 印花税 | 7,477.60 | 9,570.10 | 46,888.09 |
| 教育费附加 | 47,032.52 | 101,753.92 | 94,861.20 |
| 地方教育费附加 | 12,735.02 | 2,486.57 | 34,433.57 |
| 堤防费 | 12,735.02 | 2,486.57 | 34,433.57 |
| 合计 | 2,506,131.32 | 1,527,170.24 | 6,337,405.92 |

(七) 应付股利

2012年2月大禹有限召开股东会，对截至2011年12月31日的滚存利润进行分配，应付股利相应增加2,075.75万元。截至本公开转让说明书签署之日，因公司营运资金紧张，前述应付股利尚未发放。

(八) 其他应付款

1、其他应付款账龄情况

| 账龄 | 2014 年 3 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | | 2012 年 12 月 31 日 | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 账面余额(元) | 比例(%) | 账面余额(元) | 比例(%) | 账面余额(元) | 比例(%) |
| 1 年以内 | 7,040,655.17 | 61.26 | 7,085,138.85 | 63.33 | 4,002,181.78 | 58.54 |
| 1 至 2 年 | 2,567,394.64 | 22.34 | 2,216,954.99 | 19.82 | 2,023,878.69 | 29.61 |
| 2 至 3 年 | 1,075,178.69 | 9.35 | 1,075,178.69 | 9.61 | 705,001.99 | 10.31 |
| 3 年以上 | 810,001.99 | 7.05 | 810,001.99 | 7.24 | 105,000.00 | 1.54 |
| 合计 | 11,493,230.49 | 100.00 | 11,187,274.52 | 100.00 | 6,836,062.46 | 100.00 |

报告期内，公司其他应付款主要为期末尚未支付的工程设备款、运输费以及公司销售人员缴纳的提货保证金。

2、其他应付款前五大债权人情况

截至 2014 年 3 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 金额（元） | 账龄 | 占其他应付款总额的比例（%） |
|-----------------|-------|--------------|-------------|----------------|
| 郑国 | 提货保证金 | 2,043,706.84 | 1 年以内、1-2 年 | 17.78% |
| 太原汉克威科技发展有限公司 | 提货保证金 | 684,336.00 | 1 年以内 | 5.95% |
| 云南武阀泵环保科技有限公司 | 提货保证金 | 435,707.05 | 1 年以内 | 3.79% |
| 成都市新都区自来水公司 | 提货保证金 | 331,687.00 | 1 年以内 | 2.89% |
| 安徽省司尔特肥业有限公司 | 提货保证金 | 300,000.00 | 2-3 年 | 2.61% |
| 湛江市赤坎区靖宇机电设备经营部 | 提货保证金 | 300,000.00 | 3 年以上 | 2.61% |
| 合计 | | 4,095,436.89 | | 35.63% |

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 金额（元） | 账龄 | 占其他应付款总额的比例（%） |
|-----------------|-------|--------------|-------------|----------------|
| 郑国 | 提货保证金 | 1,972,873.84 | 1 年以内、1-2 年 | 17.63% |
| 太原汉克威科技发展有限公司 | 提货保证金 | 724,829.22 | 1 年以内 | 6.48% |
| 武汉市青山区恒隆伟业阀门经营部 | 提货保证金 | 518,305.00 | 1 年以内 | 4.63% |
| 云南武阀泵环保科技有限公司 | 提货保证金 | 435,707.05 | 1 年以内 | 3.89% |
| 安徽省司尔特肥业有限公司 | 提货保证金 | 300,000.00 | 2-3 年 | 2.68% |
| 湛江市赤坎区靖宇机电设备经营部 | 提货保证金 | 300,000.00 | 3 年以上 | 2.68% |
| 合计 | | 4,251,715.11 | | 38.00% |

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 金额（元） | 账龄 | 占其他应付款总额的比例（%） |
|-----------------|-------|--------------|-------------|----------------|
| 湖北冶金建设有限公司 | 工程款 | 517,500.00 | 1-2 年 | 7.57% |
| 湖北三环成套贸易有限公司 | 设备款 | 435,500.00 | 1 年以内、1-2 年 | 6.37% |
| 安徽省司尔特肥业有限公司 | 提货保证金 | 300,000.00 | 1-2 年 | 4.39% |
| 湛江市赤坎区靖宇机电设备经营部 | 提货保证金 | 300,000.00 | 2-3 年 | 4.39% |
| 于军霞 | 提货保证金 | 240,000.00 | 1 年以内 | 3.51% |
| 扬州威亚机械设备有限公司 | 设备款 | 230,400.00 | 1 年以内 | 3.37% |
| 合计 | | 2,023,400.00 | | 29.60% |

以上个人及公司，除郑国系实际控制人的妹夫，且公司持股5%以下股东，为公司关联方外，其他个人及公司均与公司不存在关联关系。

3、其他应付款关联方款项

报告期末，公司其他应付款各关联方款项情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务/九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易/（三）报告期关联方往来余额”。

（九）专项应付款

报告期内，其他非流动负债均为公司收到武汉经济技术开发区财政局拨付给公司用于资助年产5万台常温常压阀门建设项目的财政补助，目前该项目仍处于建设中，尚未形成相关的固定资产投入使用。

公司政府补助具体情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务/五、报告期利润形成的有关情况/（五）非经常性损益情况/2、政府补助明细”。

八、公司股东权益情况

1、公司股东权益构成情况

单位：人民币元

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 股本 | 55,800,000.00 | 55,800,000.00 | 55,800,000.00 |
| 资本公积 | 83,285,556.69 | 83,285,556.69 | 83,285,556.69 |
| 盈余公积 | 4,923,661.88 | 4,923,661.88 | 3,325,776.26 |
| 未分配利润 | 46,262,898.97 | 44,312,956.86 | 29,931,986.29 |
| 股东权益合计 | 190,272,117.54 | 188,322,175.43 | 172,343,319.24 |

2、股本变动情况

报告期内，公司股本的变动情况如下：

单位：人民币元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 期初余额 | 55,800,000.00 | 55,800,000.00 | 21,850,000.00 |
| 本期增加：公司整体改制折股 | - | - | 33,950,000.00 |
| 期末余额 | 55,800,000.00 | 55,800,000.00 | 55,800,000.00 |

经大禹有限 2012 年 6 月 11 日的股东会决议，公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以大禹有限截至 2012 年 2 月 29 日经审计的净资产 13,908.56 万元折股整体变更为股份有限公司，折股后股本为 5,580 万元，折股余额 8,328.56 万元计入资本公积——股本溢价。

3、资本公积变动情况

报告期内，公司资本公积均为股份制改制形成的股本溢价，公司股份制改制情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况/四、公司股本形成及其变化和资产重组情况/（二）公司股份形成及变化情况”。

4、盈余公积变动情况

单位：人民币元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 期初余额 | 4,923,661.88 | 3,325,776.26 | 9,425,027.58 |
| 计提盈余公积 | - | 1,597,885.62 | 3,325,776.26 |
| 股份制改制转出 | - | - | -9,425,027.58 |
| 期末余额 | 4,923,661.88 | 4,923,661.88 | 3,325,776.26 |

报告期内，盈余公积增加系公司按照《公司法》及公司章程的相关规定，根据当年实现的可供分配利润的 10% 计提法定盈余公积；2012 年盈余公积减少系公司整体变更为股份有限公司，盈余公积 942.51 万元用于折股。

5、未分配利润变动情况

单位：人民币元

| 项目 | 股改时点 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 期初余额 | 44,312,956.86 | 29,931,986.29 | 94,690,265.03 |
| 本年净利润转入 | 1,949,942.11 | 15,978,856.19 | 31,959,526.62 |
| 计提盈余公积 | - | -1,597,885.62 | -3,325,776.26 |
| 股份制改制转出 | - | - | -72,634,529.11 |
| 股利分配 | - | - | -20,757,500.00 |
| 期末余额 | 46,262,898.97 | 44,312,956.86 | 29,931,986.29 |

报告期内，公司未分配利润的增加均来自各年度实现的净利润。2012 年未分配利润金额较少的主要原因是：（1）公司于 2012 年 2 月分配现金股利 2,075.75 万元；（2）2012 年 7 月公司整体改制变更，未分配利润 7,263.45 万元用于折股。

九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：持有公司股份 5%以上的股东；持有公司股份 5%以上的股东控制的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1、存在控制关系的关联方

| 关联方名称 | 关联方与本公司关系 | 持股比例 |
|-------|--------------------|--------|
| 李习洪 | 控股股东及实际控制人、董事长、总经理 | 60.42% |
| 欧标公司 | 全资子公司 | —— |

注：欧标公司已召开股东会决议解散公司，并于 2012 年 8 月办理完毕相关注销手续。

2、非控制关系的关联方

| 关联方名称 | 关联方与本公司关系 | 持股比例 |
|---------------|---|--------|
| 李华军 | 持股 5%以上股东、董事、董事会秘书、副总经理兼财务总监。 | 17.23% |
| 丁军 | 董事 | —— |
| 梁碧华 | 董事 | 0.50% |
| 张剑 | 独立董事 | —— |
| 陈坚 | 独立董事 | —— |
| 颜莉 | 独立董事 | —— |
| 聂为军 | 监事会主席 | —— |
| 毛传文 | 监事 | 0.08% |
| 金兰 | 监事 | —— |
| 徐礼富 | 副总经理 | —— |
| 郑国 | 实际控制人的妹夫，公司持股 5%以下股东 | 0.07% |
| 王辉 | 实际控制人的外甥，公司持股 5%以下股东 | 0.07% |
| 戴亮 | 实际控制人配偶的外甥，公司持股 5%以下股东 | 1.53% |
| 王高 | 实际控制人的姐夫 | —— |
| 李秀珍 | 实际控制人的妹妹 | —— |
| 武汉佰德惠工贸有限责任公司 | 报告期内，实际控制人的外甥戴亮曾任该公司董事，并直接持有该公司 19%的股权。2013 年 7 月，戴亮已将其所持佰德惠公司股权予以转 | —— |

让，并不再担任该公司董事职务。

(二) 重大关联方关联交易情况

1、经常性关联交易——关联方采购

| 关联方 | 2014年1-3月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|---------------|-----------|-----------|--------|-----------|--------------|-----------|
| | 金额(元) | 同类采购占比(%) | 金额(元) | 同类采购占比(%) | 金额(元) | 同类采购占比(%) |
| 武汉佰德惠工贸有限责任公司 | - | - | - | - | 4,508,564.92 | 4.36 |

报告期内，公司的关联方采购主要向武汉佰德惠有限责任公司采购低值易耗品和标准零备件，交易价格按市场价执行，价格公允。

2、非经常性关联交易——关联担保

(1) 2012年2月29日，公司控股股东及实际控制人李习洪及其配偶与汉口银行股份有限公司武汉经济技术开发区支行签订编号为D0290012001A《最高额保证合同》，由李习洪及其配偶对公司自2012年2月29日至2015年2月28日之间发生的各类债务提供2,000万元担保。

(2) 2012年4月27日，公司控股股东及实际控制人李习洪及其配偶与中信银行股份有限公司武汉分行签订编号为2012鄂银个保第291号《最高额保证合同》，由李习洪及其配偶对公司自2012年4月27日至2013年4月27日之间发生的各类债务提供6,500万元担保。

(3) 2013年5月29日，公司控股股东及实际控制人李习洪与中信银行股份有限公司武汉分行签订编号为2013鄂银个保第1255号《最高额保证合同》，由李习洪对公司自2013年5月29日至2014年5月29日之间发生的各类债务提供9,500万元担保。

(4) 2013年7月31日，公司控股股东及实际控制人李习洪与中国光大银行武汉分行签订编号为武光江汉GSB220130025《最高额保证合同》，由李习洪对公司于2013年8月6日与该银行签订的编号为武光江汉GSSX20130019号《综合授信协议》范围的债务提供1,000万元担保。

(5) 2014年1月13日，公司控股股东及实际控制人李习洪签署《最高额不可撤销担保书》，李习洪为招商银行解放公园支行基于《授信协议》于2014年

1月17日至2015年1月16日期间对股份公司形成的最高融资余额不超过500万元的债权提供连带责任担保；保证期间至各单笔债务履行期限届满之日起两年。

(三) 报告期关联方往来余额

单位：人民币元

| 项目名称 | 关联方 | 款项性质 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-------|---------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| 其他应收款 | 王高 | 员工借支 | 15,000.00 | - | - |
| 其他应收款 | 郑国 | 员工借支 | - | - | 20,435.04 |
| 其他应付款 | 郑国 | 提货保证金 | 2,023,706.84 | 1,952,873.84 | - |
| 其他应收款 | 王辉 | 员工借支 | 320,985.55 | 313,090.05 | 98,922.99 |
| 应付账款 | 武汉佰德惠工贸有限责任公司 | 往来款 | 728,926.75 | 728,926.75 | 1,948,926.75 |
| 其他应收款 | 武汉佰德惠工贸有限责任公司 | 往来款 | 520,000.00 | 520,000.00 | - |

公司应收个人王高、郑国、王辉的款项主要系员工借支；公司应付给个人郑国的款项主要系郑国负责公司在新疆区域的销售，由于地处偏远，公司于发货时通常需要收取一定金额的提货保证金，该类保证金通常在完成销售后直接退还；公司与佰德惠之间的往来款项系双方尚未结清的采购办公品、低值易耗品等货款，截至本公开转让书签署日，公司已将应付佰德惠货款与应收佰德惠款项进行对冲，对冲完成后，公司应付佰德惠208,926.75元。

报告期内，实际控制人的外甥戴亮曾任武汉佰德惠工贸有限责任公司董事，并直接持有该公司19%的股权。2013年7月，戴亮将其所持佰德惠股权予以转让，并不再担任该公司董事职务。即2013年7月之后，公司与佰德惠不存在关联关系。公司在2012年度与佰德惠之间的关联交易采购经2012年年度股东大会审议通过，交易价格公允，不存在侵害公司及公司股东利益的情形。

(四) 关联交易决策程序执行情况

1、《公司章程》关于规范关联交易的规定

2012年6月29日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》，对关联交易的决策权限和回避制度作出的规定如下：

“第七十二条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投

票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当写明非关联股东的表决情况。”

“第一百零六条 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三人的，应将该事项提交股东大会审议。”

2、《股东大会议事规则》的相关规定

2012年6月29日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《股东大会议事规则》，其相关规定如下：

“第四十二条 股东大会审议公司关联交易事项时，关联股东可以参加审议该关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但在表决时应当回避且不应参与投票表决；其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。”

“第四十八条 股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有利害关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。”

3、《董事会议事规则》的相关规定

2012年6月29日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《董事会议事规则》，其相关规定如下：

“第二十六条 委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：

（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；

（二）独立董事不得委托非独立董事代为出席，非独立董事也不得接受独立董事的委托；

（三）董事不得在未说明其本人对提案的个人意见和表决意向的情况下全权委托其他董事代为出席，有关董事也不得接受全权委托和授权不明确的委托。

（四）一名董事不得接受超过两名董事的委托，董事也不得委托已经接受两名其他董事委托的董事代为出席。”

“第三十五条 出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

（一）《上市规则》规定董事应当回避的情形；

（二）董事本人认为应当回避的情形；

（三）《公司法》、《上市规则》、《公司章程》等规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。”

4、《独立董事工作制度》赋予独立董事审核关联交易的特别权利

2012年6月29日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《独立董事工作制度》，赋予独立董事审核关联交易的特别权利：

“第十二条 独立董事除应当具有公司法和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：

（一）重大关联交易（指公司拟与关联法人发生的交易金额在100万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易，或者与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易，或者为关联人提供担保）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；

（二）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

（三）向董事会提请召开临时股东大会；

（四）提议召开董事会；

（五）独立聘请外部审计机构和咨询机构；

（六）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权；

独立董事行使上述职权时，应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。”

“第十四条 独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

- (一) 提名、任免董事；
- (二) 聘任或解聘高级管理人员；
- (三) 公司董事、高级管理人员的薪酬；
- (四) 重大关联交易；
- (五) 变更募集资金用途；
- (六) 《创业板上市规则》第 9.11 条规定的对外担保事项；
- (七) 股权激励计划；
- (八) 独立董事认为有可能损害中小股东合法权益的事项；
- (九) 中国证监会、证券交易所、公司章程规定的其他事项。

独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一：同意、保留意见及其理由、反对意见及其理由和无法发表意见及其障碍，所发表的意见应明确、清楚。”

5、《关联交易管理制度》对于关联交易决策权限的规定

2012 年 6 月 29 日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《关联交易管理制度》，对关联交易决策权限作出了具体的规定：

“第十四条 下列关联交易由公司董事会审议通过：

- (一) 与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；
- (二) 与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易。”

“第十五条 下列关联交易由公司董事会审议通过后，提交股东大会，由股东大会审议决定：

- (一) 公司与关联人发生的交易(公司获赠现金资产和提供担保除外)金额在 1000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易；
- (二) 应由董事会审议的关联交易事项，根据本制度第十九条的规定，因关联董事回避后董事会不足法定人数时，该关联交易由公司股东大会审议决定；
- (三) 根据本制度第十六条的规定需提交股东大会审议的。”

“第十六条 公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶发生关联交易，应当在对外披露后提交公司股东大会审议。”

“第十八条 公司与关联方签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，应当采取必要的回避措施：

任何个人只能代表一方签署协议；

关联方不得以任何方式干预公司的决定。”

“第十九条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称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，或者在能直接或者间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或者间接控制的法人或其他组织任职；

（三）拥有交易对方的直接或者间接控制权的；

（四）交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；（具体范围以本制度第七条第（四）项的规定为准）；

（五）交易对方或者其直接或者间接控制人的董事、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七条第（四）项的规定为准）；

（六）中国证监会、证券交易所或者公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。”

“第二十条 股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

（一）交易对方；

（二）拥有交易对方直接或者间接控制权的；

（三）被交易对方直接或者间接控制的；

（四）与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制的；

（五）交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围以本制度第七条第（四）项的规定为准）；

（六）在交易对方任职，或者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直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；

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

（八）中国证监会、证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或

者自然人。”

（五）减少和规范关联交易的具体安排

报告期内，公司的关联交易量小，对公司的经营成果影响程度有限。未来公司在日常经营活动中将尽量减少关联交易，使关联交易的数量和对经营成果的影响降至最小程度。对于不可避免的关联交易，公司将严格遵循《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定，确保公司和中小股东的合法权益不受损害。

十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

报告期内，财务报表附注中无需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、资产评估情况

大禹有限于 2012 年 6 月 11 日召开 2012 年第三次股东会审议通过，公司以经审计的净资产折股方式整体变更为股份有限公司。中京民信（北京）资产评估有限公司以 2012 年 2 月 29 日为基准日，对大禹有限拟整体改制为股份公司所涉及的纳入股份公司的资产和负债进行了评估，并出具了京信评报字（2012）第 114 号资产评估报告书。本次评估采用了成本法和收益法，最终的评估结果以成本法的评估结果为准。资产评估结果仅作为整体变更净资产折股的价值参考，公司未根据评估结果进行账务调整。评估基准日，经评估的资产负债结果如下：

截至 2012 年 2 月 29 日，资产账面价值为 28,379.58 万元，评估值为 29,574.43 万元，增值 1,194.85 万元，增值率 4.21%。负债账面价值 14,471.03 万元，评估值为 14,471.03 万元，评估无增减值。净资产账面价值 13,908.55 万元，评估值为 15,103.40 万元，增值 1,194.85 万元，增值率 8.59%。

| 评估项目 | 账面价值 | 评估价值 | 增减值 | 增值率% |
|-----------|-----------|-----------|--------|--------|
| | A | B | C=B-A | D=C/A× |
| 流动资产 | 22,076.04 | 22,409.75 | 333.71 | 1.51 |
| 非流动资产 | 6,303.54 | 7,164.69 | 861.15 | 13.66 |
| 其中：长期股权投资 | 1,000.00 | 1,033.61 | 33.61 | 3.36 |
| 固定资产 | 3,208.95 | 3,536.16 | 327.21 | 10.20 |

| 评估项目 | 账面价值 | 评估价值 | 增减值 | 增值率% |
|------------|-----------|-----------|----------|--------|
| | A | B | C=B-A | D=C/A× |
| 在建工程 | 115.51 | 115.51 | - | - |
| 无形资产 | 1,825.50 | 2,336.26 | 510.76 | 27.98 |
| 递延所得税资 | 153.58 | 143.15 | -10.43 | -6.79 |
| 资产总计 | 28,379.58 | 29,574.44 | 1,194.86 | 4.21 |
| 流动负债 | 14,471.03 | 14,471.03 | - | - |
| 非流动负债 | - | - | - | - |
| 负债总计 | 14,471.03 | 14,471.03 | - | - |
| 净资产（所有者权益） | 13,908.55 | 15,103.41 | 1,194.86 | 8.59 |

本次评估净资产增值 1,194.86 万元，均为资产增值所致。主要的资产增值为应收账款评估增值 63.42 万元，其他应收款评估增值 6.12 万元、存货评估增值 264.17 万元、长期股权投资评估增值 33.61 万元、固定资产评估增值 327.21 万元、无形资产评估增值 510.76 万元和递延所得税资产评估减值 10.43 万元。

除上述事项外，报告期内公司未有其他评估事项。

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）报告期股利分配政策

根据《公司法》、《公司章程》，报告期内公司每年的税后利润按如下顺序进行分配：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定或股东约定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司利润分配的具体政策为：由董事会制订公司利润分配方案，并将该分配方案提请股东大会审议通过。

(二) 实际股利分配情况

大禹有限于 2012 年 2 月 27 日召开股东会，审议并通过了《公司股利分配方案》。将公司截至 2011 年 12 月 31 日的累计未分配利润中的 2,075.75 万元人民币以现金股利方式按《公司章程》规定的出资比例分配给各股东。截至本公开转让说明书签署之日，前述应付股利尚未发放。

除上述股利分配外，公司报告期内未再进行任何其他股利分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后仍按照《公司章程》的规定，执行与公开转让前相同的股利分配政策。

十三、子公司情况

报告期内，公司曾控制的子公司为武汉大禹欧标阀门制造有限公司，已于 2012 年 8 月注销。

(一) 基本情况

名称：武汉大禹欧标阀门制造有限公司

类型：有限责任公司（法人独资）

住所：武汉市东西湖区吴家山农场幸福大队

法定代表人：李习洪

成立日期：2008 年 5 月 13 日

注册资本：1,000 万元

实收资本：1,000 万元

经营范围：阀门、闸门生产，开发及销售：水处理设备系列产品及相关产品，建筑用电器材料、设备，消防设备及器材销售。

（二）简要财务数据

欧标公司注销当年的简要财务数据如下：

单位：人民币元

| 名 称 | 净资产 | 净利润 |
|------|---------------|-------------|
| 欧标公司 | 10,262,489.91 | -311,704.12 |

十四、特有风险提示

（一）应收账款回收风险

报告期各期末，公司应收账款余值分别为 11,967.96 万元、14,170.73 万元和 13,240.10 万元，占当期流动资产的比例分别为 44.36%、43.36%和 43.55%，且应收账款周转率持续下降。由于客户的项目工程施工周期长且常常出现项目进度延滞的情况，导致公司应收账款回收周期较长。尽管公司与主要客户建立了稳定的合作关系，并制定了客户信用管理制度和应收账款管理办法以专门评估客户履约能力，防范应收账款回收风险，但由于公司应收账款规模大且回款周期长，如果未来客户的生产经营发生重大不利变化，则公司应收款项发生坏账的风险将会增加，从而使公司经营成果受到不良影响。同时，如果公司无法改善应收账款周转率，也会大量挤占公司营运资金，影响企业的正常经营。

针对上述风险，公司在与客户建立稳定良好的合作关系同时，加强应收账款的后续跟踪管理，对项目合同进行跟踪监督，及时发现工程中存在的问题与纠纷，做出相应的决策，确保客户能正常支付货款，最大限度的降低坏账发生率。同时，建立应收账款回收责任制，将账款回笼情况与销售人员的奖金挂钩，将货款回笼责任分解至每位业务人员，加快资金回笼。

（二）存货积压风险

报告期各期末，公司存货余值分别为 7,219.70 万元、10,234.51 万元和 10,180.83 万元，占当期流动资产的比例分别为 26.76%、31.32%和 33.48%，且存

货周转率持续下降。公司存货由原材料、在产品、库存商品和委托加工物资构成，其中原材料与库存商品合计占存货总额的比例分别为 82.24%、86.68% 和 92.51%，为公司存货的主要组成部分。报告期内，因南水北调项目进度延滞，导致公司为南水北调项目的原材料备货，及按原定计划生产的产成品由于客户收货延期造成大量积压。虽然公司主要采用以销定产的生产销售模式，订单所需原材料以外的库存较少，且产成品基本为已签订合同尚未发货的产品，可能引发存货发生跌价风险相对较小。但如果未来客户需求发生变化，则公司的存货变现的风险将增加，对公司未来经营产生不利影响。同时，如果公司无法改善存货积压情况，提高存货周转率，也会大量挤占公司营运资金，影响企业的正常经营。

针对上述风险，公司对现有存货进行分类管理。对于需要备货的存货，采取定量定货加以控制，在采购前，事先确定订货的经济批量及订货点，按经济批量进行采购。对于特定订单的存货，严格按订单进行采购，减少超订单采购情况。同时，对于库存商品建立合同跟踪制，及时了解合同下产品的发货安排及发货情况，减少产成品的积压。

（三）汇率波动风险

随着公司海外业务的拓展，产品出口有所增加，2012 年、2013 年和 2014 年 1-3 月，公司出口产品销售收入占当期主营业务收入的比例分别为 5.33%、11.96% 和 14.49%。自 2005 年 7 月 21 日国家宏观经济调控对人民币实施浮动汇率改革以来，人民币升值明显。虽然近年来汇率水平趋于平稳，但不确定性仍较大。因此，汇率波动可能对公司出口业务和经营业绩产生一定程度的影响。

针对上述风险，公司与客户协商灵活定制合同价格和结算方式以分散交易风险。同时，公司也计划在未来利用衍生金融工具实现企业资产的保值，规避汇率波动带来的风险。

（四）税收政策变化风险

公司于 2008 年 12 月 1 日，经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局联合认定为高新技术企业，并取得编号为 GR200842000005 的《高新技术企业证书》，证书有效期 3 年。2011 年 10 月

13日，公司通过高新技术企业复审，并取得编号为GF201142000147的《高新技术企业证书》，有效期为三年，即公司2011年至2013年减按15%税率征收企业所得税。2014年公司高新技术企业优惠期结束，公司已申请复审。如若公司复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将有可能恢复执行25%的企业所得税税率，由此将给公司的税负及盈利带来一定程度影响。

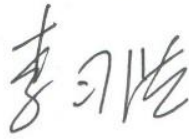
针对上述风险，公司已申请进行高新技术企业认定复审，并确保公司在各项指标上符合《高新技术企业认定管理办法》的相关要求，将其认定失败的风险降为最低。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：



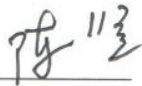
李习洪



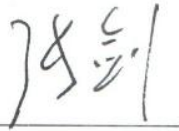
李华军



丁军



陈坚



张剑



颜莉



梁碧华

全体监事签名：



聂为军



毛传文



金兰

全体高级管理人员签名：



李习洪



李华军



徐礼富

武汉大禹阀门股份有限公司

2014年11月5日



二、主办券商声明

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

项目负责人（签字）：

张杨

项目小组成员（签字）：

蒋薇

熊梦雪

张杨

刘珂

法定代表人（签字）：



长江证券股份有限公司

2014年11月5日

三、律师事务所声明

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

经办律师： 郝京梅
郝京梅

莫彪
莫彪

负责人： 韩德晶
韩德晶



2014年11月5日

五、评估师事务所声明

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

签字注册资产评估师：

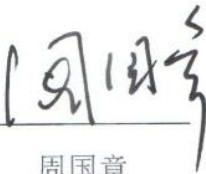


田嫦娥



牛炳胜

评估师事务所负责人：



周国章



中京民信（北京）资产评估有限公司

2014年 11月 5日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件