

福建泉牌阀门科技股份有限公司

公开转让说明书

(反馈稿)



主办券商



二〇一八年四月

声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股转公司”）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

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）宏观政策变动风险

公司所属行业为阀门制造，其产品广泛应用于石油、化工、冶金、电力、轻纺、建筑、供水、市政等行业。上述领域与国家宏观调整政策密切相关。如果国家基于宏观调控的需要，对上述领域的投资政策发生重大变动，将会对市场需求产生重大影响，进而会对行业内企业的经营造成较大影响。

（二）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。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，如果公司面对竞争加剧的市场环境，不能巩固并提升自己的技术、品牌优势，提高产品竞争力，公司可能面临更加激烈的市场竞争，影响公司盈利能力。

（三）原材料价格波动风险

公司阀门产品主要原材料为铸件及锻件，铸件及锻件的价格变化主要取决于钢铁的价格变化情况。废钢及不锈钢的基本元素镍价格呈现较大波动，自 2011 年达到顶点后一路回落。废钢及镍价格的持续走低有利于公司阀门产品生产成本低，毛利率水平上升，对公司的盈利产生积极的影响；反之，若废钢及镍价格攀升，将导致生产成本提高，毛利率下降，对公司的盈利产生不利影响。

（四）公司治理机制不能有效发挥作用风险

股份公司成立于 2017 年 9 月，公司治理机制正在逐步建立并完善。未来随着公司规模进一步扩大，以及公司申请在全国股份转让系统挂牌，公司治理机制相应需要在更大范围发挥有效作用。挂牌对公司的信息披露工作提出更高要求，如公司不能快速实现内部治理机制高效化和制度化，或不能客观、及时披露信息，将影响公司生产运营和投资者权益。

（五）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人梁耀东、张春生、陈秋福组成的一致行动人持有公司 52.52% 的股份，同时，梁耀东担任公司董事长，张春生与陈秋福除担任董事外不担任其他高管职务。尽管公司目前已经建立较为完善的法人治理结构，公司仍存在实际控制人梁耀东、张春生、陈秋福组成的一致行动人利用控制权施加不当控制、影响公司治理环境的风险，实际控制人仍可能存在通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制的风险。

（六）关联方占用资金的风险

报告期内，公司关联方由于临时资金需求等原因，存在向公司拆借资金的行为，并未与公司约定资金占用费。报告期内截至 2017 年 10 月 31 日、2016 年末、2015 年末，关联方占用公司资金余额分别为 0 万元、1,295.71 万元和 1,584.59 万元。截至本公开转让说明书签署之日，上述款项的余额为 0 元。由于有限公司阶段，公司未建立关联交易、对外担保、资金占用等事项的管理制度。股份公司设立后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代企业发展所需的内部控制体系。由于股份公司成立时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营管理过程中逐渐完善；同时，随着公司经营规模逐渐扩大，对公司治理将会提出更高的要求。公司短期内仍存在内控管理不严谨、治理机制不完善而影响公司规范发展风险。

（七）技术和管理人才相对缺乏的风险

公司在行业前沿性技术研发与重大项目攻关方面与同行业领先企业相比仍存在一定的差距，在企业快速发展过程中，公司内、外部管理存在着不适应快速发展需要的情况。目前公司在技术和管理人员数量、素质以及层次上与大企业相比有很大差距，公司尚需加大人才引进和培养方面的投入，逐步提高公司技术和管理团队的整体水平。

（八）技术创新及产品替代风险

公司经过多年发展，已形成品种齐全的系列阀门产品，拥有颇具竞争力的优势产品，具备较高的技术和研发实力，部分产品技术工艺已达到了国内领先水平。

阀门作为应用非常广泛的工业产品，虽然被新技术、新产品替代的风险较小，但是目前阀门行业发展速度较快，产品更新换代周期日益趋短，不排除公司不能有效针对客户的需求研发相应的产品，以及随着科技的进步被某些新形态产品所取代的风险，公司如不能紧跟科技的最新发展趋势，增强自主创新能力，产品和技术可能面临被替代的风险，将给公司带来损失，公司产品的市场竞争力及公司的持续盈利能力将会受到较大影响。

（九）应收账款不能及时收回的风险

报告期内，2017年10月31日、2016年12月31日和2015年12月31日，公司应收账款净额分别为1,008.45万元、638.24万元和768.19万元。占当期总资产比例分别为17.14%、11.89%和13.58%，占比较小。目前公司应收账款主要是信用良好客户的赊销欠款，账龄多在1年之内。不排除某些客户因经营情况恶化而导致坏账的风险，进而对公司财务状况和经营成果产生不利影响。

目录

重大事项提示.....	2
目录.....	5
释义.....	7
第一节 基本情况.....	9
一、公司基本情况.....	9
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司的股权结构.....	14
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况.....	14
五、公司股本历史沿革.....	20
六、挂牌公司子公司、分公司情况.....	34
七、重大资产重组情况.....	40
八、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	41
九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	44
十、与本次挂牌有关的机构.....	45
第二节 公司业务.....	48
一、公司主要业务及产品和服务的情况.....	48
二、公司组织结构及主要运营流程.....	51
三、公司业务关键资源要素.....	61
四、公司员工情况.....	77
五、业务经营情况.....	79
六、公司商业模式.....	88
七、公司所处行业基本情况.....	91
第三节 公司治理.....	105
一、公司治理机制的建立、健全及运行情况.....	105
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	106
三、公司及控股股东、实际控制人最近二年存在的违法违规及受处罚情况.....	109
四、公司独立性情况.....	111

五、同业竞争情况.....	112
六、报告期内，公司资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	116
七、董事、监事、高级管理人员情况.....	117
第四节 公司财务.....	121
一、最近两年及一期经审计的财务报表.....	121
二、审计意见类型及财务报表编制基础.....	148
三、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	149
四、最近两年及一期的主要财务指标分析.....	174
五、报告期利润形成的有关情况.....	187
六、主要费用及变动情况.....	191
七、重大投资收益和非经常性损益情况.....	193
八、适用的税率政策.....	194
九、公司最近两年及一期的主要资产情况.....	195
十、公司最近两年及一期的主要负债情况.....	208
十一、股东权益情况.....	220
十二、关联方、关联方关系及关联交易.....	220
十三、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项.....	229
十四、公司最近两年及一期的资产评估情况.....	229
十五、股利分配政策和最近两年及一期分配情况.....	229
十六、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	230
十七、对公司持续经营有不利影响的风险因素.....	230
十八、针对公司持续经营有不利影响的风险因素拟采取的应对措施.....	233
第五节 有关声明.....	235
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	235
二、主办券商声明.....	236
三、律师事务所声明.....	237
四、会计师事务所声明.....	239
五、资产评估机构声明.....	240
第六节 附件.....	241

释义

本公开转让说明书中，除非文义另有所指，下列简称具有如下含义：

普通术语		
公司、本公司、股份公司、泉牌科技	指	福建泉牌阀门科技股份有限公司
有限公司、高中压	指	福建高中压阀门科技有限公司
宏兴隆、子公司	指	福州宏兴隆贸易有限公司
闽侯县分公司、分公司	指	福建泉牌阀门科技股份有限公司闽侯县分公司
股东会	指	福建高中压阀门科技有限公司股东会
股东大会	指	福建泉牌阀门科技股份有限公司股东大会
董事会	指	福建泉牌阀门科技股份有限公司董事会
监事会	指	福建泉牌阀门科技股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
本说明书、本公开转让说明书	指	福建泉牌阀门科技股份有限公司公开转让说明书
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
开源证券、主办券商	指	开源证券股份有限公司
中兴财、会计师	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
君州、律师	指	福建君州律师事务所
中林、评估师	指	北京中林资产评估有限公司
《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》
报告期、最近两年及一期	指	2015 年度、2016 年度、2017 年 1 月至 10 月

元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业术语		
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
截止阀	指	启闭件（阀瓣）由阀杆带动，沿阀座（密封面）轴线作升降运动的阀门
球阀	指	启闭件（球体）绕垂直于通路的轴线旋转的阀门
蝶阀	指	启闭件（蝶板）绕固定轴旋转的阀门
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
低阻力倒流防止器	指	低阻力倒流防止器是由两个隔开相互独立的进、出水止回阀和流体安全控制的泄水阀组成，是一种严格限定管道中的压力水只能单向流动的水力控制组合装置，它的功能是在任何工况下防止管道中的介质倒流，达到避免倒流污染的目的。
铸件	指	将熔炼好的液态金属，用浇注、压射、吸入或其他方法注入预先准备好的铸型中，冷却后经落砂、清理和后处理，所得到的具有一定形状、尺寸和性能的物件
锻件	指	金属材料在外力作用下，产生形变，从而塑造一定形状和尺寸的物件

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：福建泉牌阀门科技股份有限公司

统一社会信用代码：91350100696621031R

法定代表人：梁耀东

有限公司成立日期：2009年11月10日

股份公司成立日期：2017年9月30日

注册资本：20,000,000元

住所：福建省福州市晋安区福兴大道49号3号楼7#-8#店面

邮编：350014

电话：0591-83629908

传真：0591-83327506

公司网站：<http://www.fzyqfm.com>

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所属行业为“通用设备制造业”，代码：C34；根据中华人民共和国国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为“阀门和旋塞制造”，代码：C3443；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所属行业为“阀门和旋塞制造”，代码：C3443；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所属行业为“工业机械”，代码：12101511。

经营范围：阀门的研究、开发、生产、加工、销售；机电产品、成套仪器、建筑材料、化工产品及其原料（不含危险化学品）的批发、代购代销；自营和代理

各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要业务：阀门的研发、生产与销售业务

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：20,000,000 股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

转让方式：集合竞价转让

2018 年 1 月 12 日，公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理申请公司在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让的议案》等与本次挂牌相关的议案。

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、股东所持股份的限售安排

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

股份作出其他限制性规定”。

《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挂牌前直接或间接持有的股份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份进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定”。

《公司章程》第二十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。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 1 年内不得转让。

董事、监事、总经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后 6 个月内不得转让其所持有的本公司的股份。

公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让期间，股东所持股份只能通过全国中小企业股份转让系统转让。”

除《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及《公司章程》等的相关规定外，未对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股情况及本次可在全国中小企业股份转让系统转让的股票数量如下：

序号	股东	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否质 押或冻 结	挂牌时可进行转让 的股份数量(股)
1	梁耀东	6,000,000	30.00	否	-
2	张春生	3,400,000	17.00	否	-
3	福州市鼓楼区德弘嘉华	1,700,000	8.50	否	-

	投资合伙企业（有限合伙）				
4	郑崇伟	1,200,000	6.00	否	-
5	陈秋福	1,104,000	5.52	否	-
6	陈胜金	1,100,000	5.50	否	-
7	尹海南	440,000	2.20	否	-
8	陈艳丹	440,000	2.20	否	-
9	林雄	400,000	2.00	否	-
10	陈明灿	400,000	2.00	否	-
11	黄晓强	308,000	1.54	否	-
12	余宗伟	246,000	1.23	否	-
13	柯远航	236,000	1.18	否	-
14	蒋维	220,000	1.10	否	-
15	许华宏	200,000	1.00	否	-
16	陈少鸣	200,000	1.00	否	-
17	陈超	200,000	1.00	否	-
18	耿泽伟	200,000	1.00	否	-
19	翁新国	160,000	0.80	否	-
20	黄维芬	154,000	0.77	否	-
21	黄婷婷	150,000	0.75	否	-
22	林铃	150,000	0.75	否	-
23	黄维芳	138,000	0.69	否	-
24	陈珠梅	130,000	0.65	否	-
25	周兰英	128,000	0.64	否	-
26	周锦燕	100,000	0.50	否	-
27	许逸兴	100,000	0.50	否	-
28	林瑞玉	100,000	0.50	否	-
29	刘良贤	62,000	0.31	否	-
30	王少君	60,000	0.30	否	-
31	陈为华	60,000	0.30	否	-

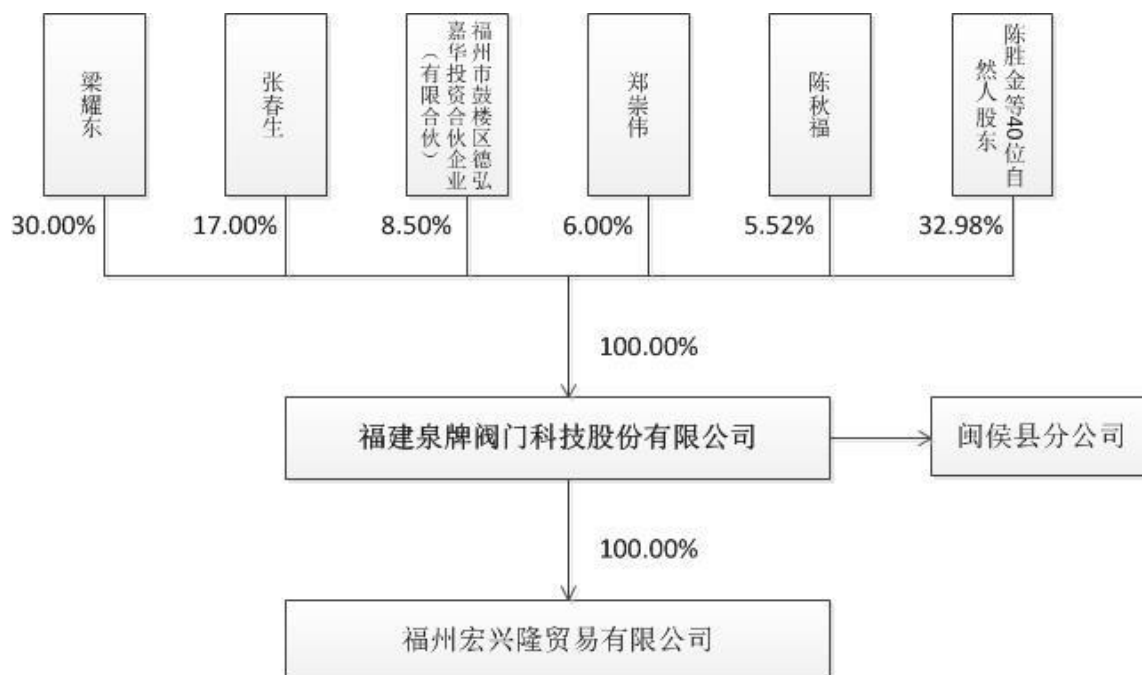
32	杨建勋	60,000	0.30	否	-
33	杨太平	60,000	0.30	否	-
34	黄永进	46,000	0.23	否	-
35	林小红	40,000	0.20	否	-
36	何进国	40,000	0.20	否	-
37	黄谋山	40,000	0.20	否	-
38	吴辉岩	40,000	0.20	否	-
39	陈意珊	30,000	0.15	否	-
40	王彬旭	30,000	0.15	否	-
41	程惠民	30,000	0.15	否	-
42	许明芳	30,000	0.15	否	-
43	杨狮	24,000	0.12	否	-
44	杨佳奖	24,000	0.12	否	-
45	叶宗添	20,000	0.10	否	-
合计		20,000,000	100.00		

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立尚未满一年，股份公司发起人持有的股份无法公开转让。

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除《公司法》、《业务规则》及《公司章程》规定的股份锁定情况外，公司股东对其所持股份未作出其他严于上述规定的自愿锁定承诺。

三、公司的股权结构



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

（一）公司股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东及其持股情况如下：

序号	股东	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否质 押或冻 结	挂牌时可进行转让 的股份数量(股)
1	梁耀东	6,000,000	30.00	否	-
2	张春生	3,400,000	17.00	否	-
3	福州市鼓楼区德弘嘉华 投资合伙企业（有限合 伙）	1,700,000	8.50	否	-
4	郑崇伟	1,200,000	6.00	否	-
5	陈秋福	1,104,000	5.52	否	-
6	陈胜金	1,100,000	5.50	否	-
7	尹海南	440,000	2.20	否	-
8	陈艳丹	440,000	2.20	否	-
9	林雄	400,000	2.00	否	-

10	陈明灿	400,000	2.00	否	-
11	黄晓强	308,000	1.54	否	-
12	余宗伟	246,000	1.23	否	-
13	柯远航	236,000	1.18	否	-
14	蒋维	220,000	1.10	否	-
15	许华宏	200,000	1.00	否	-
16	陈少鸣	200,000	1.00	否	-
17	陈超	200,000	1.00	否	-
18	耿泽伟	200,000	1.00	否	-
19	翁新国	160,000	0.80	否	-
20	黄维芬	154,000	0.77	否	-
21	黄婷婷	150,000	0.75	否	-
22	林铃	150,000	0.75	否	-
23	黄维芳	138,000	0.69	否	-
24	陈珠梅	130,000	0.65	否	-
25	周兰英	128,000	0.64	否	-
26	周锦燕	100,000	0.50	否	-
27	许逸兴	100,000	0.50	否	-
28	林瑞玉	100,000	0.50	否	-
29	刘良贤	62,000	0.31	否	-
30	王少君	60,000	0.30	否	-
31	陈为华	60,000	0.30	否	-
32	杨建勋	60,000	0.30	否	-
33	杨太平	60,000	0.30	否	-
34	黄永进	46,000	0.23	否	-
35	林小红	40,000	0.20	否	-
36	何进国	40,000	0.20	否	-
37	黄谋山	40,000	0.20	否	-
38	吴辉岩	40,000	0.20	否	-

39	陈意珊	30,000	0.15	否	-
40	王彬旭	30,000	0.15	否	-
41	程惠民	30,000	0.15	否	-
42	许明芳	30,000	0.15	否	-
43	杨狮	24,000	0.12	否	-
44	杨佳奖	24,000	0.12	否	-
45	叶宗添	20,000	0.10	否	-
合计		20,000,000	100.00		

(二) 控股股东及实际控制人基本情况及报告期内的变化

1、控股股东和实际控制人的基本情况

(1) 公司控股股东

股东梁耀东持有公司 600 万股股份，占公司股本总额的 30%，鉴于股份公司股权较为分散，梁耀东为公司第一大股东；同时，报告期内一直为有限公司的控股股东，并担任有限公司的执行董事及股份公司的董事长，实际参与公司的经营管理，对公司发展战略及重大经营决策均可实施重大影响，故梁耀东依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，符合《公司法》第 216 条对控股股东的规定，因此，梁耀东系公司的控股股东。

(2) 公司实际控制人

公司共同实际控制人为梁耀东、张春生、陈秋福，上述 3 人共持有公司 10,504,000 股股份，占公司股本总额的 52.52%，其持有的股份所享有的表决权对公司的股东大会足以产生重大影响；同时，梁耀东、张春生、陈秋福 3 人，经协商一致签署了《一致行动人协议》，故梁耀东、张春生、陈秋福系公司的共同实际控制人。

梁耀东，董事长，男，出生于 1969 年 9 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京大学 EMBA，硕士研究生学历。1987 年 7 月至 1992 年 6 月，在南安翔云水暖公司担任供销员；1992 年 7 月至 1996 年 12 月，在台江机电成套经营部担任经理；1997 年 1 月至 2006 年 6 月，在天津塘沽瓦德斯特阀门有限公司福州

分公司担任经理；2006年7月至2009年9月，在福州高中压仪器阀门有限公司担任执行董事；2009年10月至2017年9月，在福建高中压阀门科技有限公司担任执行董事兼总经理；2017年9月至今，在股份公司担任董事长。

张春生，董事，男，出生于1952年1月，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1978年1月至1983年12月，在福州永泰铸造厂担任铸造工；1984年1月至1997年12月，在福州市马尾乡镇供销公司任职员；1998年1月至2011年5月，在福州市台江区亚峰商店任职员；2011年6月至今，在福州宏兴隆贸易有限公司担任执行董事兼总经理；2012年9月至今，在福州亚峰春贸易有限公司担任监事。

陈秋福，董事，男，出生于1952年8月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1970年4月至1972年3月，在福建省建设兵团十九团担任兵团战士；1972年4月至2012年11月，在福建六建集团有限公司担任项目经理；2012年12月至今，退休。

2、控股股东和实际控制人认定的理由和依据

公司共同实际控制人为梁耀东、张春生、陈秋福，上述3人共持有公司10,504,000股股份，占公司股本总额的52.52%，公司为梁耀东等3人共同控制，认定依据如下：

(1) 梁耀东、张春生、陈秋福等3人共持有公司10,504,000股股份，占公司股本总额的52.52%，所享有的表决权足以对股东大会的决议产生重大影响。

(2) 梁耀东、张春生、陈秋福均为公司董事，所占公司董事总数达到绝对多数，能够对公司董事会的决策和公司经营活动产生重大影响。

(3) 梁耀东、张春生、陈秋福等3人，经协商一致签署了《一致行动人协议》，各方能作为一致行动人行使股东权利，承担股东义务，共同决策公司的经营管理，并保持一致意见。

(4) 自2017年9月有限公司整体变更为股份公司以来，梁耀东、张春生、陈秋福等3人在充分沟通协商的基础上，就经营发展和一致行动达成了共同意见。

（三）报告期内，公司控股股东、实际控制人变动情况

控股股东和实际控制人报告期内的变化情况如下：

项目	2009年11月10日至2017年6月14日股权转让前	2017年6月15日股权转让后至本公开转让说明书签署之日
控股股东	梁耀东	梁耀东
实际控制人	梁耀东	梁耀东、张春生、陈秋福

2017年6月23日，有限公司召开临时股东会，同意股东梁耀东将其所持有的公司部分股权按不同比例分别转让给张春生、陈秋福等人，转让后公司最大股东仍为梁耀东，持股比例30%，为股份公司控股股东。股份公司成立后，梁耀东、张春生、陈秋福签署《一致行动人协议》，合计持有公司52.52%股份，为公司的共同实际控制人。

（四）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押及其他争议事项
1	梁耀东	6,000,000	30.00	境内自然人	否
2	张春生	3,400,000	17.00	境内自然人	否
3	福州市鼓楼区德弘嘉华投资合伙企业（有限合伙）	1,700,000	8.50	有限合伙企业	否
4	郑崇伟	1,200,000	6.00	境内自然人	否
5	陈秋福	1,104,000	5.52	境内自然人	否
6	陈胜金	1,100,000	5.50	境内自然人	否
7	尹海南	440,000	2.20	境内自然人	否
8	陈艳丹	440,000	2.20	境内自然人	否
9	林雄	400,000	2.00	境内自然人	否
10	陈明灿	400,000	2.00	境内自然人	否
	合计	16,184,000	80.92	-	-

1、自然人股东情况：

梁耀东、张春生、陈秋福三人简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况及报告期内的变化”之“1、控股股东和实际控制人的基本情况”之“（2）公司实际控制人”。

郑崇伟，男，1970年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1989年3月至1992年3月于陆军三十一集团军32407部队参军，1992年4月至2014年5月于福建省农业银行华林支行任职员。2014年6月至今，从事自由职业。

陈胜金，简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事基本情况”。

2、企业股东情况：

福州市鼓楼区德弘嘉华投资合伙企业（有限合伙）基本情况如下：

名称	福州市鼓楼区德弘嘉华投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91350102MA3466D08T
执行事务合伙人	黄东盛
注册资本	15万元
主要经营场所	福建省福州市鼓楼区八一七北路81号五洲大厦写字楼5层501室(原5D)
类型	有限合伙企业
经营范围	对计算机业的投资，投资咨询，投资管理；企业管理咨询；商务信息咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
合伙期限	2016年2月29日-2026年2月27日
登记机关	福州市鼓楼区市场监督管理局

截至本公开转让说明书签署之日，福州市鼓楼区德弘嘉华投资合伙企业（有限合伙）股权结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	合伙人性质
1	黄东盛	3.00	20.00	货币	执行事务合伙人

2	戴彩莹	3.00	20.00	货币	普通合伙人
3	杨武	3.00	20.00	货币	普通合伙人
4	陈文钦	3.00	20.00	货币	普通合伙人
5	福州德弘嘉晟投资管理 有限公司	3.00	20.00	货币	普通合伙人
合计		15.00	100.00	--	--

公司股东福州市鼓楼区德弘嘉华投资合伙企业（有限合伙）不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，并签署《关于非私募投资基金的声明》。上述股东不存在以非公开方式向合格投资者募集资金，不存在资产由基金管理人管理的情形，也未从事证券投资基金管理业务，且从事的业务均使用自有资金进行投资，并由本企业团队进行管理。因此，无需办理私募基金管理人或私募基金备案，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金管理人或私募投资基金，不需要履行相关的登记或备案程序。

（五）公司股东之间的关联关系

公司股东之间不存在关联方关系。

（六）公司股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司股东所持有的公司股份不存在质押或其他任何形式的转让限制情形，也不存在任何形式的股权纠纷或潜在纠纷的情形。

五、公司股本历史沿革

公司自成立以来，历次股本变化如下：

（一）2009年11月，有限公司设立

2009年9月24日，梁耀东与福州高中压仪器阀门有限公司拟共同出资设立福建高中压阀门科技有限公司（下称有限公司），主要从事阀门的研究、开发、生产、销售，注册资本为1,180万元，其中梁耀东出资780万元，占注册资本的66.1%，福州高中压仪器阀门有限公司出资400万元，占注册资本的33.90%。

2009年10月26日，经有限公司召开股东会并经全体股东同意，福州高中压仪器阀门有限公司不再作为设立有限公司的发起人，由新股东梁木笔作为发起人，与梁耀东共同出资设立有限公司，注册资本仍为1,180万元，其中梁耀东出资1,062万元，占注册资本的90%，梁木笔出资118万元，占注册资本的10%。

2009年10月29日，有限公司召开了股东会，全体股东签署了《福建高中压阀门科技有限公司章程》，并选举了梁耀东担任公司执行董事兼经理，选举梁木笔担任公司监事。

2009年11月9日，福建天和会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（福天会[2009]验字M326号），经验证：截至2009年11月9日，已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币1,180万元，均为货币出资。

2009年11月10日，有限公司取得了福州市工商局核发的《企业法人营业执照》，注册号为350100100222792，注册资本为1,180万元，法定代表人梁耀东，住所为福州市晋安区新店镇汤斜镇磨里工业区1号楼附属楼，经营范围为阀门的研究、开发、生产、销售；机电产品、成套仪器、建筑材料、化工产品及其原材料（不含危险化学品）的销售（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	梁耀东	1,062.00	1,062.00	90.00	货币
2	梁木笔	118.00	118.00	10.00	货币
合计		1,180.00	1,180.00	100.00	--

（二）2014年7月，有限公司申请换证

2014年7月9日，因营业执照版式变化，有限公司向福州市工商局提交了换照申请书，福州市工商局经审核同意此次变更，并于2014年7月9日核发了变更后的《营业执照》。

（三）2014年9月，有限公司第一次增资

2014年9月1日，有限公司召开临时股东会，决议：“1. 将公司注册资本由1,180万元增加至3,180万元，其中梁耀东认缴出资2,862万元，梁木笔认缴出资318万元”。同时修改公司章程有关条款。本次增资定价为1.00元/注册资本。

2014年9月10日，有限公司向福州市工商局提交了有限公司变更登记申请书。福州市工商局经审核，于2014年9月15日核发了变更后的《营业执照》、税务登记证。

公司上述增资程序符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国公司登记管理条例》、《公司注册资本登记管理规定》等有关规定，根据法律法规规定，公司可以增加注册资本，公司已履行公司内部决策程序、通过了工商变更登记等相应程序，因此，公司增资程序符合法律相关规定，合法合规。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	梁耀东	2,862.00	1,062.00	90.00	货币
2	梁木笔	318.00	118.00	10.00	货币
合计		3,180.00	1,180.00	100.00	--

(四) 2015年4月，有限公司第二次增资

2015年4月18日，有限公司召开临时股东会，决议：“1. 将公司注册资本由3,180万元增加至5,180万元，其中梁耀东认缴出资4,662万元，梁木笔认缴出资518万元”。同时修改公司章程有关条款。本次增资定价为1.00元/注册资本。

2015年4月18日，有限公司向福州市工商局提交了有限公司变更登记申请书。福州市工商局经审核，于2015年4月20日核发了变更后的《营业执照》。

本次变更完成后，福建高中压阀门科技有限的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	梁耀东	4,662.00	1,062.00	90.00	货币
2	梁木笔	518.00	118.00	10.00	货币

序号	股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
	合计	5,180.00	1,180.00	100.00	--

(五) 2015年11月，有限公司变更经营范围

2015年11月16日，有限公司召开临时股东会，决议：“1. 将公司经营范围由‘阀门的研究、开发、生产、销售；机电产品、成套仪器、建筑材料、化工产品 & 原料（不含危险化学品）销售’变更为‘阀门的研究、开发、生产、销售；机电产品、成套仪器、建筑材料、化工产品 & 原料（不含危险化学品）的批发、代购代销；自营和代理商品进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）’”。同时修改公司章程有关条款。

2015年11月20日，有限公司向福州市工商局提交了有限公司变更登记申请书。福州市工商局经审核，于2015年11月20日核发了变更后的《营业执照》，统一社会信用代码为：91350100696621031R。

(六) 2017年2月，有限公司第一次减资

2016年12月22日，有限公司召开临时股东会，决议：“1. 将公司注册资本由5,180万元减少至2,000万元，其中梁耀东减少认缴出资额2,862万元，梁木笔减少认缴出资额318万元；2. 减资后股东出资比例为：股东梁耀东认缴注册资本1,800万元人民币，占注册资本90%；股东梁木笔认缴注册资本200万元人民币，占注册资本10%；3. 同意修改公司章程相关条款，并通过公司新章程。”

2016年12月22日，有限公司清算组出具《公司减资清算报告》，并编制资产负债表及财产清单。

2016年12月27日，有限公司就本次减资已在《东南快报》上进行公告并通知了相关债权人申报债权，公告期内未有债权人提出异议。

2017年2月13日，有限公司召开临时股东会，决议：“1. 将公司注册资本由5,180万元减少至2,000万元，其中梁耀东认缴出资额1,800万元，梁木笔认缴出资额200万元；2. 对于公司减资前存在的债务，减资后如公司资产不足以清偿，全体股东仍按减资前各自的出资额承担债务的连带清偿责任；3. 同意修改公司章程有关条款。”

2017年2月13日，有限公司向福州市工商局提交了有限公司变更登记申请书。福州市工商局经审核，于2017年2月15日核发了变更后的《营业执照》。

公司上述减资程序符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国公司登记管理条例》、《公司注册资本登记管理规定》等有关规定，根据该等法律法规规定，公司可以减少注册资本，公司已履行公司内部决策程序、已编制资产负债表及财产清单、通知了债权人并进行登报公告、通过了工商变更登记等相应程序，因此，公司减资程序符合法律相关规定，合法合规。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	梁耀东	1,800.00	1,062.00	90.00	货币
2	梁木笔	200.00	118.00	10.00	货币
合计		2,000.00	1,180.00	100.00	--

（七）2017年4月，有限公司实缴出资到位

2017年4月18日，泉州泉联有限责任会计师事务所出具了《验资报告》（泉联会内验字[2017]第003号），经验证：截至2017年4月13日，已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本），合计人民币820.00万元，均为货币出资。

截至2017年4月13日止，变更后的累计注册资本人民币2,000.00万元，实收资本人民币2,000.00万元。本次变更，未颁发新的营业执照。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	梁耀东	1,800.00	1,800.00	90.00	货币
2	梁木笔	200.00	200.00	10.00	货币
合计		2,000.00	2,000.00	100.00	--

（八）2017年6月，有限公司第一次股权转让、第一次变更公司住所

2017年6月23日，有限公司召开临时股东会，同意股东梁木笔将其所持有的本公司10%的股权转让给新股东张春生，同意股东梁耀东将其所持有的本公司90%的股权按不同比例分别转让给张春生、福州市鼓楼区德弘嘉华投资合伙企业

(有限合伙)、郑崇伟、陈秋福、陈胜金、尹海南、陈艳丹、林雄、陈明灿、黄晓强、余宗伟、柯远航、蒋维、许华宏、陈少鸣、陈超、耿泽伟、翁新国、黄维芬、黄婷婷、林铃、黄维芳、陈珠梅、周兰英、周锦燕、许逸兴、林瑞玉、刘良贤、王少君、陈为群、杨建勋、杨太平、黄永进、林小红、何进国、黄谋山、吴辉岩、陈意珊、王彬旭、程惠民、许明芳、杨狮、杨佳奖、叶宗添等 45 位新股东；变更公司住所为：福州市晋安区福兴大道 49 号 3 号楼 7#-8#店面；变更后公司组织机构保持不变。同日与新股东签署了股权转让协议，并修改公司章程有关条款。

2017 年 6 月 26 日，有限公司向福州市工商局提交了有限公司变更登记申请书。福州市工商局经审核，于 2017 年 6 月 29 日核发了变更后的《营业执照》。

本次转让系溢价转让，每单位注册资本作价 1.25 元，为股东之间协商一致确定的转让价格，股东梁木笔、股东梁耀东已经根据规定缴纳了个人所得税。

本次股权转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让价格(万元)
1	梁木笔	张春生	200.00	250.00
2	梁耀东	张春生	140.00	175.00
3		福州市鼓楼区德弘嘉华投资合伙企业(有限合伙)	170.00	212.50
4		郑崇伟	120.00	150.00
5		陈秋福	110.40	138.00
6		陈胜金	110.00	137.50
7		尹海南	44.00	55.00
8		陈艳丹	44.00	55.00
9		林雄	40.00	50.00
10		陈明灿	40.00	50.00
11		黄晓强	30.80	38.50
12		余宗伟	24.60	30.75
13		柯远航	23.60	29.50
14		蒋维	22.00	27.50
15	许华宏	20.00	25.00	

序号	转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让价格(万元)
16		陈少鸣	20.00	25.00
17		陈超	20.00	25.00
18		耿泽伟	20.00	25.00
19		翁新国	16.00	20.00
20		黄维芬	15.40	19.25
21		黄婷婷	15.00	18.75
22		林铃	15.00	18.75
23		黄维芳	13.80	17.25
24		陈珠梅	13.00	16.25
25		周兰英	12.80	16.00
26		周锦燕	10.00	12.50
27		许逸兴	10.00	12.50
28		林瑞玉	10.00	12.50
29		刘良贤	6.20	7.75
30		王少君	6.00	7.50
31		陈为群	6.00	7.50
32		杨建勋	6.00	7.50
33		杨太平	6.00	7.50
34		黄永进	4.60	5.75
35		林小红	4.00	5.00
36		何进国	4.00	5.00
37		黄谋山	4.00	5.00
38		吴辉岩	4.00	5.00
39		陈意珊	3.00	3.75
40		王彬旭	3.00	3.75
41		程惠民	3.00	3.75
42		许明芳	3.00	3.75
43		杨狮	2.40	3.00
44		杨佳奖	2.40	3.00
45		叶宗添	2.00	2.50

本次转让完成后，有限公司的出资结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	梁耀东	货币	600.00	30.00
2	张春生	货币	340.00	17.00
3	福州市鼓楼区德弘嘉华投资合伙企业（有限合伙）	货币	170.00	8.50
4	郑崇伟	货币	120.00	6.00
5	陈秋福	货币	110.40	5.52
6	陈胜金	货币	110.00	5.50
7	尹海南	货币	44.00	2.20
8	陈艳丹	货币	44.00	2.20
9	林雄	货币	40.00	2.00
10	陈明灿	货币	40.00	2.00
11	黄晓强	货币	30.80	1.54
12	余宗伟	货币	24.60	1.23
13	柯远航	货币	23.60	1.18
14	蒋维	货币	22.00	1.10
15	许华宏	货币	20.00	1.00
16	陈少鸣	货币	20.00	1.00
17	陈超	货币	20.00	1.00
18	耿泽伟	货币	20.00	1.00
19	翁新国	货币	16.00	0.80
20	黄维芬	货币	15.40	0.77
21	黄婷婷	货币	15.00	0.75
22	林铃	货币	15.00	0.75
23	黄维芳	货币	13.80	0.69
24	陈珠梅	货币	13.00	0.65
25	周兰英	货币	12.80	0.64
26	周锦燕	货币	10.00	0.50
27	许逸兴	货币	10.00	0.50
28	林瑞玉	货币	10.00	0.50
29	刘良贤	货币	6.20	0.31
30	王少君	货币	6.00	0.30
31	陈为群	货币	6.00	0.30

序号	股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
32	杨建勋	货币	6.00	0.30
33	杨太平	货币	6.00	0.30
34	黄永进	货币	4.60	0.23
35	林小红	货币	4.00	0.20
36	何进国	货币	4.00	0.20
37	黄谋山	货币	4.00	0.20
38	吴辉岩	货币	4.00	0.20
39	陈意珊	货币	3.00	0.15
40	王彬旭	货币	3.00	0.15
41	程惠民	货币	3.00	0.15
42	许明芳	货币	3.00	0.15
43	杨狮	货币	2.40	0.12
44	杨佳奖	货币	2.40	0.12
45	叶宗添	货币	2.00	0.10
合计		货币	2000.00	100.00

（九）2017年8月，有限公司第二次股权转让、第二次变更公司经营范围

2017年8月19日，有限公司召开临时股东会，同意股东陈为群将其所持有的本公司0.3%的股权转让给新股东陈为华，并将公司经营范围由“阀门的研究、开发、生产、销售；机电产品、成套仪器、建筑材料、化工产品及其原料（不含危险化学品）的批发、代购代销；自营和代理商品进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”变更为“阀门的研究、开发、生产、加工、销售；机电产品、成套仪器、建筑材料、化工产品及其原料（不含危险化学品）的批发、代购代销；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。同时修改公司章程有关条款。本次股权转让为股东之间协商一致确定的转让价格，无需缴纳个人所得税。

有限公司向福州市工商局提交了有限公司变更登记申请书。福州市工商局经审核，于2017年8月25日核发了变更后的《营业执照》，统一社会信用代码为：91350100696621031R。

本次股权转让为股东之间协商一致确定的转让价格，转让方与受让方之间系兄弟关系。对此，转让双方签署了访谈笔录和声明文件：本次股权转让价格为每单位注册资本作价 1.25 元，与此前陈为群的受让价一致，基于陈为群受让时间与本次转让时间间隔较短，双方以此作为转让价；本次股权转让系双方的真实意思表示，双方已经结清股权转让款，双方不存在未结清的债权债务，股权转让真实、合法、有效，股权转让不存在争议和潜在的纠纷，双方不存在股权代持、被代持股权的关系。如存在虚假陈述双方愿意承担相关责任。

本次股权转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	陈为群	陈为华	6.00	7.50

本次转让完成后，有限公司的出资结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	梁耀东	货币	600.00	30.00
2	张春生	货币	340.00	17.00
3	福州市鼓楼区德弘嘉华投资合伙企业（有限合伙）	货币	170.00	8.50
4	郑崇伟	货币	120.00	6.00
5	陈秋福	货币	110.40	5.52
6	陈胜金	货币	110.00	5.50
7	尹海南	货币	44.00	2.20
8	陈艳丹	货币	44.00	2.20
9	林雄	货币	40.00	2.00
10	陈明灿	货币	40.00	2.00
11	黄晓强	货币	30.80	1.54
12	余宗伟	货币	24.60	1.23
13	柯远航	货币	23.60	1.18
14	蒋维	货币	22.00	1.10
15	许华宏	货币	20.00	1.00
16	陈少鸣	货币	20.00	1.00
17	陈超	货币	20.00	1.00

序号	股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
18	耿泽伟	货币	20.00	1.00
19	翁新国	货币	16.00	0.80
20	黄维芬	货币	15.40	0.77
21	黄婷婷	货币	15.00	0.75
22	林铃	货币	15.00	0.75
23	黄维芳	货币	13.80	0.69
24	陈珠梅	货币	13.00	0.65
25	周兰英	货币	12.80	0.64
26	周锦燕	货币	10.00	0.50
27	许逸兴	货币	10.00	0.50
28	林瑞玉	货币	10.00	0.50
29	刘良贤	货币	6.20	0.31
30	王少君	货币	6.00	0.30
31	陈为华	货币	6.00	0.30
32	杨建勋	货币	6.00	0.30
33	杨太平	货币	6.00	0.30
34	黄永进	货币	4.60	0.23
35	林小红	货币	4.00	0.20
36	何进国	货币	4.00	0.20
37	黄谋山	货币	4.00	0.20
38	吴辉岩	货币	4.00	0.20
39	陈意珊	货币	3.00	0.15
40	王彬旭	货币	3.00	0.15
41	程惠民	货币	3.00	0.15
42	许明芳	货币	3.00	0.15
43	杨狮	货币	2.40	0.12
44	杨佳奖	货币	2.40	0.12
45	叶宗添	货币	2.00	0.10
合计		货币	2,000.00	100.00

（十）2017年9月，有限公司整体变更为股份有限公司

2017年9月2日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“中兴

财光华审会字（2017）第 304219 号”《审计报告》确认，截至 2017 年 6 月 30 日，公司经审计的账面净资产值为人民币 25,864,693.99 元。

2017 年 9 月 3 日，北京中林资产评估有限公司出具“中林评字[2017]204 号”《福建高中压阀门科技有限公司拟股份制改造所涉及的净资产价值评估项目评估报告》确认，截至 2017 年 6 月 30 日，公司净资产评估值为 3,087.99 万元。

2017 年 9 月 3 日，有限公司召开临时股东会，会议就有限公司整体变更为股份有限公司的相关事宜进行了审议，一致同意公司依法整体变更发起设立股份有限公司。同意公司以中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“中兴财光华审会字（2017）第 304219 号”《审计报告》审计的 2017 年 6 月 30 日为基准日的账面净资产值人民币 25,864,693.99 元折股 2000 万股。

2017 年 9 月 3 日，有限公司的全体股东签署了《发起人协议》，协议依照法律、法规的规定就有限公司整体变更为股份有限公司事宜及发起人的权利义务作出了明确的约定。

有限公司于 2017 年 9 月 3 日向股份公司全体发起人发出了召开创立大会暨第一次股东大会的通知。

2017 年 9 月 14 日，经福建省工商行政管理局预核准的企业名称为“福建泉牌阀门科技股份有限公司”。

2017 年 9 月 15 日，公司职工代表大会作出决议，选举陈永波担任公司第一届监事会职工代表监事。

2017 年 9 月 18 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会会议，审议通过《关于股份公司筹建情况的报告》、《关于整体变更设立股份公司的议案》、《关于股份公司设立费用的议案》、《关于股份公司章程的议案》、《关于股东大会会议事规则的议案》、《关于董事会议事规则的议案》、《关于监事会议事规则的议案》、《关于选举股份公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举股份公司第一届监事会非职工代表监事的议案》、《关于授权董事会办理公司设立事宜的议案》等议案，选举产生了股份公司第一届董事会和第一届监事会股东代表监事。

2017年9月20日，经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“中兴财光华审验字（2017）第304104号”《验资报告》审验，截至2017年9月18日止，公司已将福建高中压阀门科技有限公司2017年6月30日的净资产中的25,864,693.99元折合为：股本贰仟万元整（20,000,000.00元），其余未折股部分5,864,693.99元计入公司资本公积。

2017年9月30日，福州市市场监督管理局向股份公司核发了统一社会信用代码为91350100696621031R的《营业执照》。

有限公司净资产折股整体变更设立股份公司时不存在以未分配利润或盈余公积转增股本的情形，不涉及自然人股东纳税问题。同时，针对税务风险问题，公司股东已出具《承诺函》：“如发生税务机关征缴本人就有限公司存续期间的股权转让事项、增资事项以及有限公司整体变更为股份公司之事项所应缴纳的个人所得税及因此而产生的相关费用的情形，本人承诺将按相应的股权转让发生时、盈余公积或未分配利润转增股本时或按整体变更时本人所持公司（股份）比例足额缴纳所有应税款项及因此而发生的相关费用，并承担由此可能给公司带来的任何损失（如有）。”

股份公司设立时，股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	梁耀东	6,000,000	30.00	净资产折股
2	张春生	3,400,000	17.00	净资产折股
3	福州市鼓楼区德弘嘉华投资合伙企业（有限合伙）	1,700,000	8.50	净资产折股
4	郑崇伟	1,200,000	6.00	净资产折股
5	陈秋福	1,104,000	5.52	净资产折股
6	陈胜金	1,100,000	5.50	净资产折股
7	尹海南	440,000	2.20	净资产折股
8	陈艳丹	440,000	2.20	净资产折股
9	林雄	400,000	2.00	净资产折股
10	陈明灿	400,000	2.00	净资产折股
11	黄晓强	308,000	1.54	净资产折股

12	余宗伟	246,000	1.23	净资产折股
13	柯远航	236,000	1.18	净资产折股
14	蒋维	220,000	1.10	净资产折股
15	许华宏	200,000	1.00	净资产折股
16	陈少鸣	200,000	1.00	净资产折股
17	陈超	200,000	1.00	净资产折股
18	耿泽伟	200,000	1.00	净资产折股
19	翁新国	160,000	0.80	净资产折股
20	黄维芬	154,000	0.77	净资产折股
21	黄婷婷	150,000	0.75	净资产折股
22	林铃	150,000	0.75	净资产折股
23	黄维芳	138,000	0.69	净资产折股
24	陈珠梅	130,000	0.65	净资产折股
25	周兰英	128,000	0.64	净资产折股
26	周锦燕	100,000	0.50	净资产折股
27	许逸兴	100,000	0.50	净资产折股
28	林瑞玉	100,000	0.50	净资产折股
29	刘良贤	62,000	0.31	净资产折股
30	王少君	60,000	0.30	净资产折股
31	陈为华	60,000	0.30	净资产折股
32	杨建勋	60,000	0.30	净资产折股
33	杨太平	60,000	0.30	净资产折股
34	黄永进	46,000	0.23	净资产折股
35	林小红	40,000	0.20	净资产折股
36	何进国	40,000	0.20	净资产折股
37	黄谋山	40,000	0.20	净资产折股
38	吴辉岩	40,000	0.20	净资产折股
39	陈意珊	30,000	0.15	净资产折股
40	王彬旭	30,000	0.15	净资产折股

41	程惠民	30,000	0.15	净资产折股
42	许明芳	30,000	0.15	净资产折股
43	杨狮	24,000	0.12	净资产折股
44	杨佳奖	24,000	0.12	净资产折股
45	叶宗添	20,000	0.10	净资产折股
合计		20,000,000	100.00	-

六、挂牌公司子公司、分公司情况

2017年6月13日，有限公司与福州宏兴隆贸易有限公司股东张春生、柯魁华分别签订了《福州宏兴隆贸易有限公司股权转让协议》，通过现金转账收购的方式取得福州宏兴隆贸易有限公司100%的股权，宏兴隆成为公司全资子公司。

（一）子公司历史沿革

1、2011年6月，宏兴隆设立

2011年6月，蒋秋官、柯魁华拟共同出资设立福州宏兴隆贸易有限公司，主要从事机械设备、五金交电及电子产品批发，注册资本100万元，其中蒋秋官出资58万元，柯魁华出资42万元。2011年6月1日，福州宏兴隆贸易有限公司召开首届股东会会议，表决通过了《福州宏兴隆贸易有限公司章程》，选举蒋秋官担任执行董事、经理，柯魁华担任监事，任期均为三年。

2011年6月2日，福建弘华会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（闽弘华业字[2011]1100号），验证：截至2011年6月1日，宏兴隆已收到股东缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币100万元整。

2011年6月7日，福州宏兴隆贸易有限公司取得了福州经济技术开发区工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为350105100027726，注册资本为100万元，法定代表人蒋秋官，住所为福州市马尾区港口路36号贸盛大厦1#楼AS08店面，经营范围为机械设备、五金交电及电子产品批发（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。

宏兴隆设立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	蒋秋官	58.00	58.00	58.00	货币
2	柯魁华	42.00	42.00	42.00	货币
合计		100.00	100.00	100.00	—

2、2011年7月，宏兴隆更改经营范围

2011年7月29日，宏兴隆召开临时股东会议，决议：“1. 将公司经营范围由‘机械设备、五金交电及电子产品批发’变更为‘钢材、建筑材料、装潢装饰材料、五金交电（不含电动自行车）、水暖阀门、汽车配件、电线电缆、有色金属（不含贵金属）、金属制品的批发、零售、代购代销’”。同时修改公司章程有关条款。

2011年7月29日，宏兴隆向福州经济技术开发区工商行政管理局提交了有限公司变更登记申请书。福州经济技术开发区工商行政管理局经审核，于2011年8月2日核发了变更后的《营业执照》。

3、2014年9月，宏兴隆申请换发营业执照

2014年9月3日，因营业执照版式变化，宏兴隆向福州经济技术开发区工商行政管理局提交了换照申请书，福州经济技术开发区工商行政管理局经审核同意此次变更，并于2014年9月4日核发了变更后的《营业执照》。

4、2015年8月，宏兴隆第一次股权转让、第一次变更法定代表人

2015年8月12日，宏兴隆召开临时股东会，决议：“1. 将蒋秋官所持有限公司58%股权认缴出资额为58万元、柯魁华所持有限公司22%股权认缴出资额为22万元转让给新股东张春生；2. 张春生、柯魁华组成新股东会，免去蒋秋官执行董事、总经理职务，不再担任法定代表人，聘任张春生为执行董事、总经理并担任法定代表人”。当日签署股权转让协议，同时修改公司章程有关条款。

2015年8月12日，宏兴隆向福州经济技术开发区工商行政管理局提交了有限公司变更登记申请书。福州经济技术开发区工商行政管理局经审核，核发了变更后的《营业执照》。

本次变更完成后，宏兴隆的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	张春生	80.00	80.00	80.00	货币
2	柯魁华	20.00	20.00	20.00	货币
合计		100.00	100.00	100.00	—

5、2016年3月，宏兴隆申请新版营业执照

2016年3月30日，因工商总局推行“三证合一”要求，宏兴隆向福州经济技术开发区市场监督管理局提交了《换照申请书》，福州经济技术开发区市场监督管理局经审核同意此次变更，并核发了变更后的《营业执照》。

6、2017年5月，宏兴隆第一次增资

2017年5月10日，宏兴隆召开临时股东会，决议：“1. 将公司注册资本由100万元增加至2,400万元，其中张春生增加认缴出资额1,840万元，柯魁华增加认缴出资额460万元，均以货币出资”。同时修改公司章程有关条款。

2017年5月12日，经福建德健会计师事务所有限公司出具的“德健验字[2017]第137号”《验资报告》审验，截至2017年5月12日止，子公司变更后的累计实缴注册资本为人民币2400万元整，实收资本为人民币2400万元整。

2017年5月17日，宏兴隆向福州经济技术开发区市场监督管理局提交了有限公司变更登记申请书。福州经济技术开发区市场监督管理局经审核，于2017年5月18日核发了变更后的《营业执照》。

本次变更完成后，宏兴隆的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	张春生	1,920.00	1,920.00	80.00	货币
2	柯魁华	480.00	480.00	20.00	货币
合计		2,400.00	2,400.00	100.00	--

7、2017年6月，宏兴隆第二次股权转让、第一次变更公司类型

2017年6月13日，宏兴隆召开临时股东会，决议：“1. 将张春生所持公司80%股权认缴出资额为1,920万元、柯魁华所持公司20%股权认缴出资额为480

万元转让给新股东福建高中压阀门科技有限公司；2. 公司类型由有限责任公司（自然人投资或控股）变更为有限责任公司（法人独资），公司组织结构不变”。同意就上述变更事项修改公司章程相关条款，并通过公司新章程。有限公司与张春生、柯魁华于2017年6月13日分别签订了股权转让协议。

2017年6月14日，宏兴隆向福州经济技术开发区市场监督管理局提交了有限公司变更登记申请书。福州经济技术开发区市场监督管理局经审核，核发了变更后的《营业执照》。

本次变更完成后，宏兴隆的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	福建高中压阀门科技有限公司	2,400.00	2,400.00	100.00	货币
	合计	2,400.00	2,400.00	100.00	—

（二）子公司治理情况

根据子公司章程，子公司不设董事会，设一名执行董事，执行董事由股东委派，任期三年，任期届满，经股东决定可连任；子公司设经理一名，由股东聘任或解聘，经理对股东负责；子公司不设监事会，设监事一人，由股东委派，执行董事、高级管理人员不得兼任监事，任其三年，任期届满，可委派连任。

宏兴隆执行董事、经理为张春生，监事为柯魁华。

（三）子公司股东情况

宏兴隆系公司的全资子公司，公司具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“一、公司基本情况”。

（四）分公司基本情况

2017年2月22日，公司决定成立闽侯县分公司，并向福建省闽侯县市场监督管理局提交了设立申请，经审核后取得了福建省闽侯县市场监督管理局核发的《营业执照》，闽侯县分公司的基本情况如下：

公司名称	福建泉牌阀门科技股份有限公司闽侯县分公司
------	----------------------

统一社会信用代码	91350121MA2Y0U820E
住所	福建省福州市闽侯县白沙镇溪头村南山 92 号 2#厂房
负责人	梁耀东
公司类型	有限责任公司分公司（自然人投资或控股）
成立日期	2017 年 2 月 22 日
营业期限	2017 年 2 月 22 日至长期
经营范围	阀门的研究、开发、生产、加工、销售；机电产品、成套仪器、建筑材料、化工产品及其原料（不含危险化学品）的批发、代购代销；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
登记机关	福建省闽侯县市场监督管理局

2017 年 5 月 8 日，闽侯县分公司将经营场所由“福州市闽侯县白沙镇溪头村南山 92 号 1#厂房”变更为“福州市闽侯县白沙镇溪头村南山 92 号 2#厂房”。

2017 年 9 月 8 日，闽侯县分公司将经营范围变更为“阀门的研究、开发、生产、加工、销售；机电产品、成套仪器、建筑材料、化工产品及其原料（不含危险化学品）的批发、代购代销；自营和代理商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止出口的商品和技术除外（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

股份公司设立后，分公司的名称变更登记已于 2017 年 11 月 27 日办理完成。

（五）子公司最近一年一期财务数据情况

1、纳入合并报表的时间

公司于 2017 年 6 月 13 日召开股东会并通过决议，全资收购福州宏兴隆贸易有限公司，并于当日与福州宏兴隆贸易有限公司股东签订股权转让协议，2017 年 6 月 14 日，福州宏兴隆贸易有限公司完成工商变更登记。福州宏兴隆贸易有限公司于 2017 年 6 月 30 日纳入母公司合并报表。

2、子公司最近一年一期基本财务数据

（1）资产负债表

单位：万元

项目	2017年10月31日	2016年12月31日	项目	2017年10月31日	2016年12月31日
流动资产：	-	-	流动负债：	-	-
货币资金	15.06	0.36	短期借款	-	-
应收账款	7.71	-	应付账款	-	-
预付款项	-	3.90	预收款项	-	-
应收利息	-	-	应付职工薪酬	1.05	0.15
应收股利	-	-	应交税费	5.18	-
其他应收款	-	1,224.11	应付利息	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	其他应付款	201.49	3,639.30
流动资产合计	22.78	1,228.36	流动负债合计	207.72	3,639.45
非流动资产：	-	-	非流动负债：	-	-
固定资产	47.35	1,310.05	递延所得税负债	-	-
投资性房地产	1,255.61		非流动负债合计	-	-
固定资产清理	-	-	负债合计	207.72	3,639.45
无形资产	1,035.30	1,055.02	所有者权益：	-	-
商誉	-	-	实收资本（或股本）	2,400.00	100.00
长期待摊费用	-	-	资本公积	-	-
递延所得税资产	-	-	盈余公积	-	-
其他非流动资产	-	-	未分配利润	-246.68	-146.02
非流动资产合计	2,338.26	2,365.07	所有者权益合计	2,153.32	-46.02
资产总计	2,361.03	3,593.43	负债和所有者权益总计	2,361.03	3,593.43

(2) 利润表

单位：万元

项目	2017年1-10月	2016年度
一、营业收入	38.32	90.96
减：营业成本	74.52	89.14
营业税金及附加	41.36	0.02

销售费用	0.67	1.05
管理费用	12.83	105.12
财务费用	0.03	0.16
资产减值损失	0.41	-
二、营业利润	-36.19	-104.54
加：营业外收入	-	-
减：营业外支出	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-103.01
三、利润总额	-36.19	-104.54
减：所得税费用	-	-
以前年度损益调整	-	-
四、净利润	-36.19	-104.54
归属于母公司所有者的净利润	-36.19	-104.54
少数股东损益	-	-

七、重大资产重组情况

根据证监会《非上市公众公司重大资产重组管理办法》，截至本公开转让说明书签署之日，公司发生过一次重大资产重组，即公司将福州宏兴隆贸易有限公司收购为全资子公司。福州宏兴隆贸易有限公司具体情况详见本公开转让说明书第一节“六、挂牌公司子公司情况”。

宏兴隆系于2011年6月成立的一家贸易型企业，经营范围为钢材、建筑材料、装潢装饰材料、五金交电汽车配件、电线电缆、有色金属（不含贵金属）、金属制品的批发、零售、代购代销。公司收购其股权后可以更好的整合双方的资源，实现资产、人员技术、业务管理、资金、市场等多方面融合，进而降低公司成本、便于扩大生产经营、提高公司的整体竞争力。为此，有限公司于2017年6月13日与福州宏兴隆贸易有限公司股东张春生、柯魁华签订《福州宏兴隆贸易有限公司股权转让协议》，通过现金收购的方式取得福州宏兴隆贸易有限公司100%的股权。

2017年6月3日，深圳旭泰会计师事务所出具了《审计报告》（深旭泰会

审字[2017]198号)，经验证：截至2017年5月31日，福州宏兴隆贸易有限公司所有者权益合计为21,973,392.30元人民币。2017年6月6日，福州中天泽资产评估有限公司出具了《资产评估报告》（中天泽评报泉咨字[2017]第CH078号），至2017年5月31日即评估基准日，福州宏兴隆贸易有限公司的净资产账面价值21,973,392.30元，评估价值23,980,773.13元。

2017年6月13日，有限公司召开临时股东会，决议：“一、以人民币1,920万元的价格受让张春生持有福州宏兴隆贸易有限公司80%的股权；二、以人民币480万元的价格受让柯魁华持有福州宏兴隆贸易有限公司20%的股权”。

2017年6月13日，福州宏兴隆贸易有限公司召开临时股东会议，决议：“一、同意公司原股东张春生将所持有公司80%股权，认缴出资额1,920.00万元人民币，以1,920.00万元人民币的价格转让给新股东福建高中压阀门科技有限公司。同意公司原股东柯魁华将所持有公司20%股权，认缴出资额480.00万元人民币，以480.00万元人民币的价格转让给新股东福建高中压阀门科技有限公司；二、同意公司类型由有限责任公司（自然人投资或控股）变更为有限责任公司（法人独资）；三、因股东变更，由福建高中压阀门科技有限公司组成新股东会，公司组织结构不变。”双方于当天签订了股权转让协议。

本次收购价格按照福州宏兴隆贸易有限公司截至2017年5月31日经审计的净资产值21,973,392.30元和评估价值23,980,773.13元为定价参考依据。双方最终以2,400.00万元作为收购价格，该等股权收购定价公允，履行了相应的内部决议程序，公司已支付全部转让价款，股权收购不存在纠纷或潜在纠纷，不存在损害公司及股东利益的情形，亦不存在利益输送情形。

八、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

序号	姓名	任职	任期
1	梁耀东	董事长	2017年9月18日至2020年9月17日
2	张春生	董事	2017年9月18日至2020年9月17日
3	陈秋福	董事	2017年9月18日至2020年9月17日
4	陈明灿	董事	2017年9月18日至2020年9月17日

5	甘风恋	董事、财务总监、董事会秘书	2017年9月18日至2020年9月17日
---	-----	---------------	-----------------------

1、梁耀东，董事长，简历详见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况（二）控股股东及实际控制人基本情况及报告期内的变化”。

2、张春生，董事，简历详见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况（二）控股股东及实际控制人基本情况及报告期内的变化”。

3、陈秋福，董事，简历详见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况（二）控股股东及实际控制人基本情况及报告期内的变化”。

4、陈明灿，男，1957年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1982年1月至1988年6月于中国冶金地质总局二局任工程师；1988年7月至1992年4月前往日本八王子经理学校学习深造；1992年4月至1996年4月于东京兕矢野石材公司任职员；1996年5月至2002年9月于日本STONEXS驻福建事务所任所长；2002年10月至今于福州明实贸易有限公司任董事长。

5、甘风恋，女，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年2月至2009年10月于大拇指环保科技集团（福建）有限公司任会计；2009年11月至2013年2月于福建省大华环保科技有限公司任主办会计；2013年3月至2015年4月待业；2015年5月至2016年11月于海西商品交易所有限公司任主管会计；2016年12月至2017年9月于福建高中压阀门科技有限公司任财务经理；2017年9月至今于福建泉牌阀门科技股份有限公司任财务总监、董事会秘书。

（二）监事基本情况

序号	姓名	任职	任期
1	陈永波	监事会主席、职工代表监事	2017年9月18日至2020年9月17日
2	林少芳	监事	2017年9月18日至2020年9月17日
3	陈胜金	监事	2017年9月18日至2020年9月17日

1、陈永波，男，1989年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2006年8月至2014年12月，在福建高中压阀门科技有限公司任销售员；

2015年1月至今，在福建高中压阀门科技有限公司及股份公司任销售部经理；2015年5月至2017年7月，在厦门市泉阀机电设备有限公司任执行董事兼总经理；2017年9月至今，在股份公司任监事会主席、职工代表监事。

2、林少芳，女，1958年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1976年8月至2003年12月，在福州合成纤维厂任仓管员；2004年1月至2012年8月，在福州开发区成型钢贸易有限公司任行政经理；2012年9月至今，在福州亚峰春贸易有限公司任执行董事兼总经理；2017年9月至今，在股份公司任监事。

3、陈胜金，男，1948年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1970年11月至2007年11月，在福建六建集团有限公司任职工；2007年12月至今，退休。

（三）高级管理人员基本情况

序号	姓名	任职	任期
1	梁鸿坡	总经理	2017年9月18日至2020年9月17日
2	陈庆平	副总经理	2017年9月18日至2020年9月17日
3	甘凤恋	财务总监兼董事会秘书	2017年9月18日至2020年9月17日

1、梁鸿坡，男，1991年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2010年5月至2011年12月，于上海益金行工业科技有限公司任电子商务部主管；2012年1月至2014年12月，于福建高中压阀门科技有限公司任销售经理；2015年1月至2017年9月，于福建高中压阀门科技有限公司任副总经理；2017年9月至今，于股份公司任总经理。

2、陈庆平，男，1958年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1982年12月至2002年6月，于福州阀门总厂有限公司设计工艺科任科长；2002年7月至2009年10月，于福建凯宏阀门有限公司任副总经理兼总工程师；2009年11月至2017年9月，于福建高中压阀门科技有限公司任副总经理；2017年9月至今，于股份公司任副总经理。

3、甘凤恋，简历详见本节“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	5,884.62	5,368.22	5,655.37
负债总计（万元）	3,139.71	3,318.93	4,013.04
股东权益合计（万元）	2,744.91	2,049.29	1,642.33
归属于挂牌公司股东权益合计（万元）	2,744.91	2,049.29	1,642.33
每股净资产（元）	1.37	1.74	1.39
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.37	1.74	1.39
资产负债率（母公司）（%）	52.47	61.83	70.96
流动比率（倍）	1.22	2.20	1.14
速动比率（倍）	0.75	1.62	0.79
项目	2017年1-10月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	3,278.72	3,069.42	2,435.53
净利润（万元）	475.62	406.96	405.89
归属于挂牌公司股东净利润（万元）	475.62	406.96	405.89
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	474.94	388.73	381.28
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	474.94	388.73	381.28
综合毛利率（%）	42.92	39.81	41.87
净资产收益率（%）	18.73	22.05	28.20
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	18.71	21.06	26.49
基本每股收益（元/股）	0.2845	0.3449	0.3440
稀释每股收益（元/股）	0.2845	0.3449	0.3440
应收账款周转率（次）	3.71	4.06	3.26
存货周转率（次）	2.37	1.60	1.66
经营活动产生的现金流净值（万元）	685.65	1,078.40	-43.08

每股经营活动产生的现金流量净值（元/股）	0.34	0.91	-0.04
----------------------	------	------	-------

注：

1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%；

2、净资产收益率=归属于母公司股东的净利润÷期初期末归属于母公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》；

3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（归属于母公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于母公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》；

4、每股收益=归属于母公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额），计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》；

5、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）；

6、资产负债率（母公司）=母公司期末负债总额÷母公司期末资产总额×100%；

7、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债；

8、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债；

9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款余额；

10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货余额；

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数（或实收资本额）。

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：开源证券股份有限公司

法定代表人：李刚

住 所：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

联系电话：029-88365830

传 真：029-88365835

项目负责人：铁耀

项目组成员：铁耀、许良辉、赵杨

（二）律师事务所

机构名称：福建君州律师事务所

负责人：黄昌榕

住 所：厦门市槟榔西里 148 号天湖大厦 B 座 18 楼

联系电话：0592-5319306

传 真：0592-5319307

经办律师：王福金、李刚杰

（三）会计师事务所

机构名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：姚庚春

住 所：北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24

联系电话：010-52805600

传 真：010-52805659

注册会计师：李勇、张顺和

（四）评估师事务所

机构名称：北京中林资产评估有限公司

负责人：霍振彬

住 所：北京市西城区裕民路 18 号 23 层 2507 室

联系电话：010-84195100

传 真：010-64279931

注册资产评估师：赵仁强、魏婧

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：戴文桂

住 所：北京市海淀区地锦路 5 号 1 幢 401

联系电话：010-58598980

传 真：010-58598977

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

住 所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电 话：010-63889512

传 真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

（一）主营业务情况


公司经工商部门核准的经营范围为：阀门的研究、开发、生产、加工、销售；机电产品、成套仪器、建筑材料、化工产品及原料（不含危险化学品）的批发、代购代销；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

报告期内，公司主营业务为各种类型阀门的研发、生产和销售业务，公司自成立以来，主营业务突出，没有发生过重大变化。

（二）主要产品和服务

报告期内，公司产品和服务主要为客户提供多种类型的阀门，主要产品包括闸阀、截止阀、球阀、蝶阀、止回阀、低阻力倒流防止器等 6 种阀门，产品广泛应用于石油、化工、冶金、电力、轻纺、建筑、供水、市政等行业。

公司主要产品如下：

主要产品	技术参数	特点	用途	产品图片
闸阀	公称通径： DN15-300 公称压力： PN：≤ 2.5MPa 适用介质： 水、蒸汽、 油品 适用 温度：≤ 425	闸阀具有结构简单紧凑、设计合理、密封可靠、操作轻便灵活、体积小、通道流畅。可水平安装或是垂直安装，具有防磨损和自动补偿功能，使用寿命长，可电动、气动控制等特点。1、流体阻力小，密封面受介质的冲刷和侵蚀小；2、开闭较省力；3、介质流向不受限制，不扰流、不降低压力；4、形	广泛应用于石油、化工、冶金、电力、轻纺、建筑、供水、市政等行业	

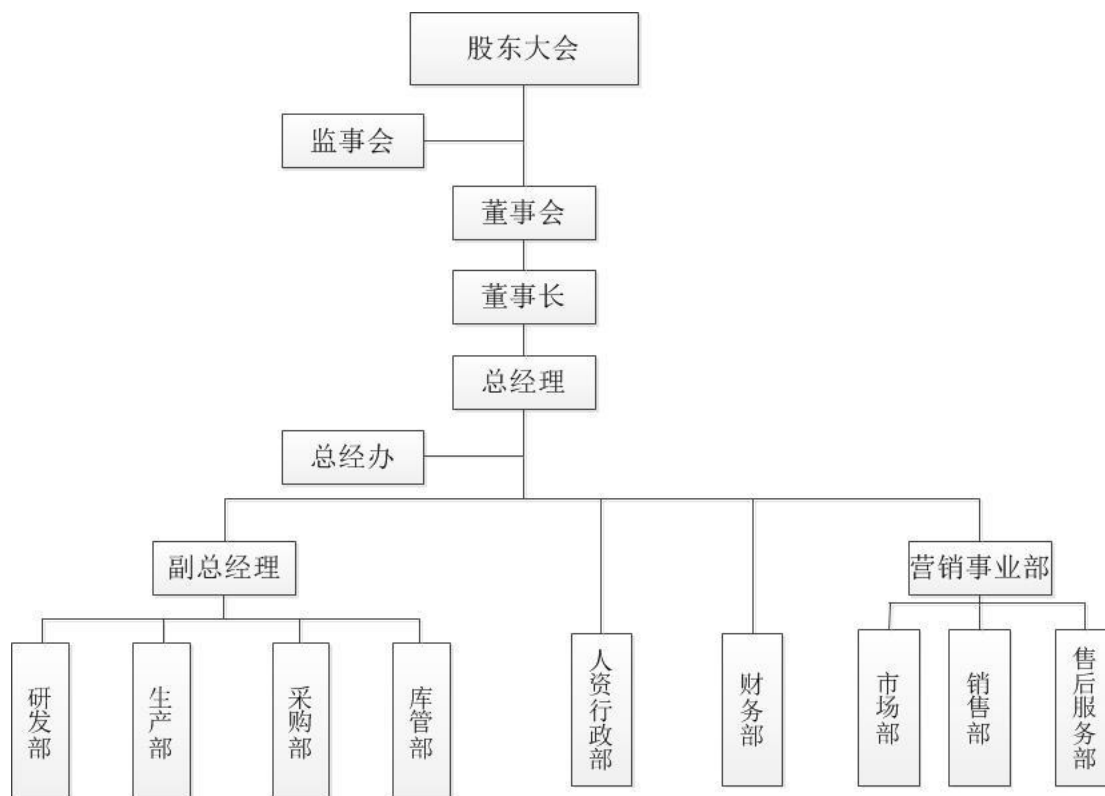
		体简单，结构长度短，制造工艺性好，适用范围广。		
截止阀	公称通径： DN15-300 公称压力： PN: ≤ 6.4MPa 适用介质： 水、蒸汽、 油品 适用 温度：≤ 425	截止阀的启闭件是塞形的阀瓣，密封面呈平面或锥面，阀瓣沿流体的中心线作直线运动。阀杆的运动形式，有升降杆式，也有升降旋转杆式，截止阀只适用于全开和全关，不允许作调节和节流。1、结构简单，制造和维修比较方便；2、工作行程小，启闭时间短；3、密封性好，密封面间磨擦力小，寿命较长。	适用于石油、化工、制药、化肥、电力、轻纺、建筑、供水、市政等行业等各种工况的管路上，切断或接通管路介质。	
球阀	公称通径： DN15-300 公称压力： PN: ≤ 16.0MPa 适用介质： 水、蒸汽、 油品 适用 温度：≤ 250	1、流体阻力小，球阀是所有阀类中流体阻力最小的一种，即使是缩径球阀，其流体阻力也相当小；2、开关迅速、方便，只要阀杆转动 90°，球阀就完成了全开或全关动作，很容易实现快速启闭；3、阀座密封性能好。大多数球阀的密封圈都采用聚四氟乙烯等弹性材料制造，软密封结构易于保证启封，而且球阀的密封力随着介质压力的增高而增大；4、阀杆密封可靠。球阀启闭时阀杆只作旋转运动而不作升降运动，阀杆的填料密封不易破坏，且阀杆倒密封的密封力随着介质压力的增高而增大；5、由于聚四氟乙烯等材料具有良好的自润滑性，与球体的摩擦损小，故球阀的使用寿命长；6、可配置气动、电动、液动等多种驱动机构，实	用于截断或接通管路中的介质，选用不同的材质，可分别适用于水、蒸汽、油品、硝酸、醋酸、氧化性介质、尿素等多种介质。广泛应用于造纸、石化、化工、冶金、电力、环保、石油、轻工建筑、供水、市政等工业部门的自动化控制系统中。	

		<p>现远距离控制和自动化操作；7、阀体内通道平整光滑，可以输送粘性流体、浆液以及固体颗粒；8、安装简便，能以任意方向安装于管道中的任意部位。</p>		
蝶阀	<p>公称通径： DN15-1500 公称压力： PN: ≤ 1.6MPa 适用 介质： 水、蒸汽、 油品 适用 温度：≤ 425</p>	<p>蝶阀具有结构简单、体积小、重量轻、材料耗用省，安装尺寸小，开关迅速、90° 往复回转，驱动力矩小等特点，用于截断、接通、调节管路中的介质，具有良好的流体控制特性和关闭密封性能。蝶板的流线形设计，使流体阻力损失小，可谓是一种节能型产品。可电动、气动控制等特点</p>	<p>蝶阀不仅结构简单、体积小、重量轻、材料耗用省，安装尺寸小，而且驱动力矩小，操作简便、迅速，并且还同时具有良好的流量调节功能和关闭密封特性，在大中口径、中低压力的使用领域，蝶阀是主导的阀门形式。广泛应用于电厂、钢厂、食品、化工、饮料、医药、石化、工业环保水处理、高层建筑给排水管路等多种管路上作调节介质流量和启闭之用。</p>	
止回阀	<p>公称通径： D DN15-300 公称压力： PN: ≤ 1.6MPa 适用 介质： 水、蒸汽、 油品 适用 温度：≤</p>	<p>止回阀又称单向阀或逆止阀，其作用是防止管路中的介质倒流。水泵吸水关的底阀也属于止回阀类。止回阀是能自动阻止流体倒流的阀门。止回阀的阀瓣在流体压力作用下开启，流体从进口侧流向出口侧。当进口侧压力低于出口侧时，阀瓣在流体压</p>	<p>用于介质单向流动的管道上，只允许介质向一个方向流动，以防止发生事故。广泛应用于造纸、石化、化工、冶金、电力、环保、石油、轻工建筑、供水、市政等工</p>	

	425	差、本身重力等因素作用下自动关闭以防止流体倒流。	业部门。	
低阻力倒流防止器	公称通径: DN50-300 公称压力: PN: ≤ 1.6MPa 适用 介质:水 适用温度: ≤80	1、压力损失小、阻力低:在流速 2 米/秒时,该阀的压力损失小于 3mHg; 2、性能可靠性高。由于两个止回装置的阀瓣与阀座密封力均以自力式感应出口压力实现,使其止回时的密封力大大增强,密封可靠。即使两密封副被破坏,其渗漏量也很少,而且很快就由排水器及时排出,确保饮用水的安全; 3、重量轻,结构只有同类产品的 30% ; 4、维护简便、可水平安装、也可垂直安装	广泛使用在各类建筑、消防、工矿、医院、园林、水处理等系统中的给水管网需要防止倒流污染的场合不同水质系统之间的有效隔断,在阀门关闭后,存在各种可能的内泄漏时,防止出口端水质较差的介质渗漏到水质较好的进口端,避免回流污染,应设有内泄漏感应及排污引流的装置。	

二、公司组织结构及主要运营流程

(一) 组织结构



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会。董事会下设总经理。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能如下：

序号	部门	职责描述
1	研发、生产部	1、负责公司生产、技术全面管理工作，负责指导全厂的日常技术生产工作； 2、负责公司的生产计划、产品设计、审定，同时做好产品资料的收集、整理、保管、统计等工作，健全产品信息系统； 3、负责设备管理，建立设备档案、制定设备管理制度。审定生产设备的大修、更新，参与制定公司技术更新方案，检查督促设备订购、安装、调试、检修、验收等工作，参与固定资产报废的鉴定工作； 4、负责产品工艺的管理工作，制订相关规章制度，制订产品工艺和技术操作规程，切实执行国家标准，检查督促生产部门贯彻执行。负责产品资料的收集、整理工作； 5、负责安全生产的管理工作，制订相关规章制度，检查督促有关部

		<p>门执行；</p> <p>6、负责推广采用新技术、新工艺、新材料工作，总结和鉴定有关新技术成果，组织开展对外技术交流和有关专业情报工作；</p> <p>7、为生产提供有关技术资料，参与新项目的技术论证和验收；</p> <p>8、参与组织职工技术培训和岗位技能考核工作；</p> <p>9、负责公司生产报表和各项统计资料的统计工作，及时准确上报有关报表；</p> <p>10、完成公司领导交办的其它工作任务。</p>
2	采购部	<p>1、根据公司制定的年度、月度工作计划制定部门年度、月度工作计划并分解实施；</p> <p>2、负责根据生产实际情况，制订材料供应计划和资金需求计划；</p> <p>3、负责生产所需材料、设备、成品、半成品的考察、询价、比价及招标；</p> <p>4、负责生产所需材料、设备、成品、半成品的采购合同的签订与执行；</p> <p>5、负责生产所需材料、设备、成品、半成品的出入库管理；</p> <p>6、负责建立询价、比价系统，完善材料样品库；</p> <p>7、负责完善采购数据库，配合财务部办理生产材料结算；</p> <p>8、负责解决材料、设备、成品、半成品的售后服务问题；</p> <p>9、负责采购相关资料的档案管理；</p> <p>10、负责制定本部门管理制度、工作流程、工作程序、工作标准；</p> <p>11、定期召开部门工作例会，落实工作计划的完成情况；</p> <p>12、及时完成上级领导交办的其他任务。</p>
3	库管部	<p>1、与公司其它部门协商制订合理采购计划和安全库存，确保一定的库存物料供应，降低存货、总成本，加速资金周转，提高资金的使用效果；</p> <p>2、制订并组织实施公司仓储管理制度（包括成品仓、物料仓、退料仓）以及库管工作程序；</p>

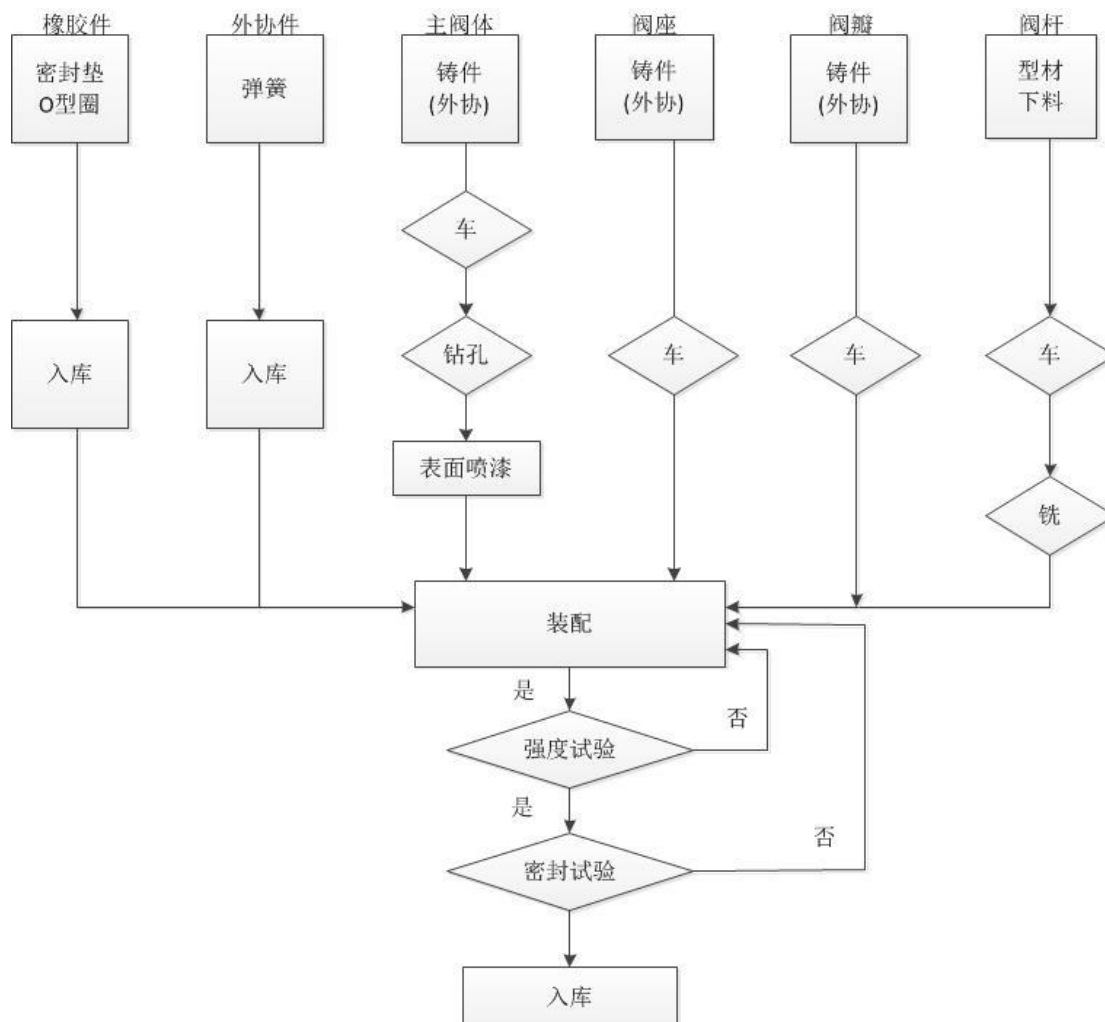
		<p>3、按照仓管制度规定和工作程序严格做好成品、来料、退料验收入库、储存保管、核对发、放、退货、换货等工作，严把质量、数量、标准关；</p> <p>4、组织搞好库区现场管理工作，达到货物存放规范合理，物流顺畅，管理便捷；</p> <p>5、每月须做仓库内部盘点工作，发现盘盈、盘亏，及时查明，书面上报，不得擅自调整账目，积极配合财务会计部的盘点和抽点工作，保证做到帐、卡、物相符；</p> <p>6、定期进行库存结构及周转分析，及时上报预警信息，协助做好报损、报废和滞呆物料的处理工作，协调与维护供应厂方和公司利益；</p> <p>7、组织做好库管部的安全防火、环境卫生工作，确保仓库和物资安全，库容整洁，做好仓库工具、设备设施的管理与维护工作。</p>
4	财务部	<p>1、根据国家法令法规制度和企业管理要求，拟订公司各项财务会计、财务管理制度，并按公司管理要求、组织执行、监督和检查；</p> <p>2、按照《会计法》和公司财务管理制度，组织公司的会计核算，编制会计报告、做好财务分析，保证会计核算和财务报告的真实、准确、完整、及时，满足公司经营管理的需要；</p> <p>3、按时申报、缴纳各种税费，及时按税务机关要求报送各种相关涉税企业会计报表及资料；</p> <p>4、严格执行公司财务管理制度，协助和监督业务部门（或责任人）按时收回企业债权，努力控制企业生产经营成本费用，不断提高企业资金运作效率和经济效益；</p> <p>5、对公司自营建设项目的工程结算进行会审，并出具会审意见；协助工程部、经营部及营销相关部门做好公司年度预算和工程预结算相关工作；</p> <p>6、根据公司业务经营预算和投资计划，编制筹资计划方案，依法努力筹措资金，做好资金调度，努力降低筹资成本，提高资金使用效率；</p> <p>7、会同有关部门和合作单位做好相关公司的财产清查相关工作，做</p>

		<p>好因撤销、合并、分立等财务清算工作；</p> <p>8、按要求组织中介机构做好系统单位年度会计报告审计，年度企业所得税汇算审计等相关审计工作；</p> <p>9、负责组织有关金融、会计、财税法规的宣传教育 and 知识讲座培训学习，努力提高财务人员业务水平；</p> <p>10、参与公司合同的会签审核工作，做好事前财务风险防范；</p> <p>11、做好公司财务资料、会计档案、工程结算资料及重要文件的保管；</p> <p>12、认真完成领导交办的其它工作任务。</p>
5	营销事业部	<p>1、定期组织市场调研，收集市场信息，分析市场动向、特点和发展趋势；</p> <p>2、收集有关同行业的信息，分析销售和市场竞争发展状况，提出改进方案和措施；</p> <p>3、负责收集、整理、归纳客户资料，对客户群进行透彻的分析；</p> <p>4、完成公司下达的销售任务为目的，确定销售目标，制定销售计划；</p> <p>5、监督计划的执行情况，将销售进展情况及时反馈给总经理；</p> <p>7、制定销售管理制度、工作程序，并监督贯彻实施；</p> <p>8、营销队伍的组织、培训与考核；</p> <p>9、客观、及时的反映客户的意见和建议，不断完善工作.；</p> <p>10、及时完成上级领导交办的其他任务。</p>
6	人资行政部	<p>1、在总经理的领导下，贯彻落实公司的质量方针和目标，负责公司质量方针、目标的组织与执行；</p> <p>2、负责组织公司程序文件的编制、修订与管理，并负责质量体系运行过程中的协调工作；</p> <p>3、拟定公司员工的培训计划，并负责组织实施；</p> <p>4、管理各种档案，规范档案的借阅、查阅流程；</p> <p>5、负责公司质量管理体系的内审及管理评审的组织及协调；</p> <p>6、负责公司会议纪要的编制及公司卫生管理的检查及考核。</p>

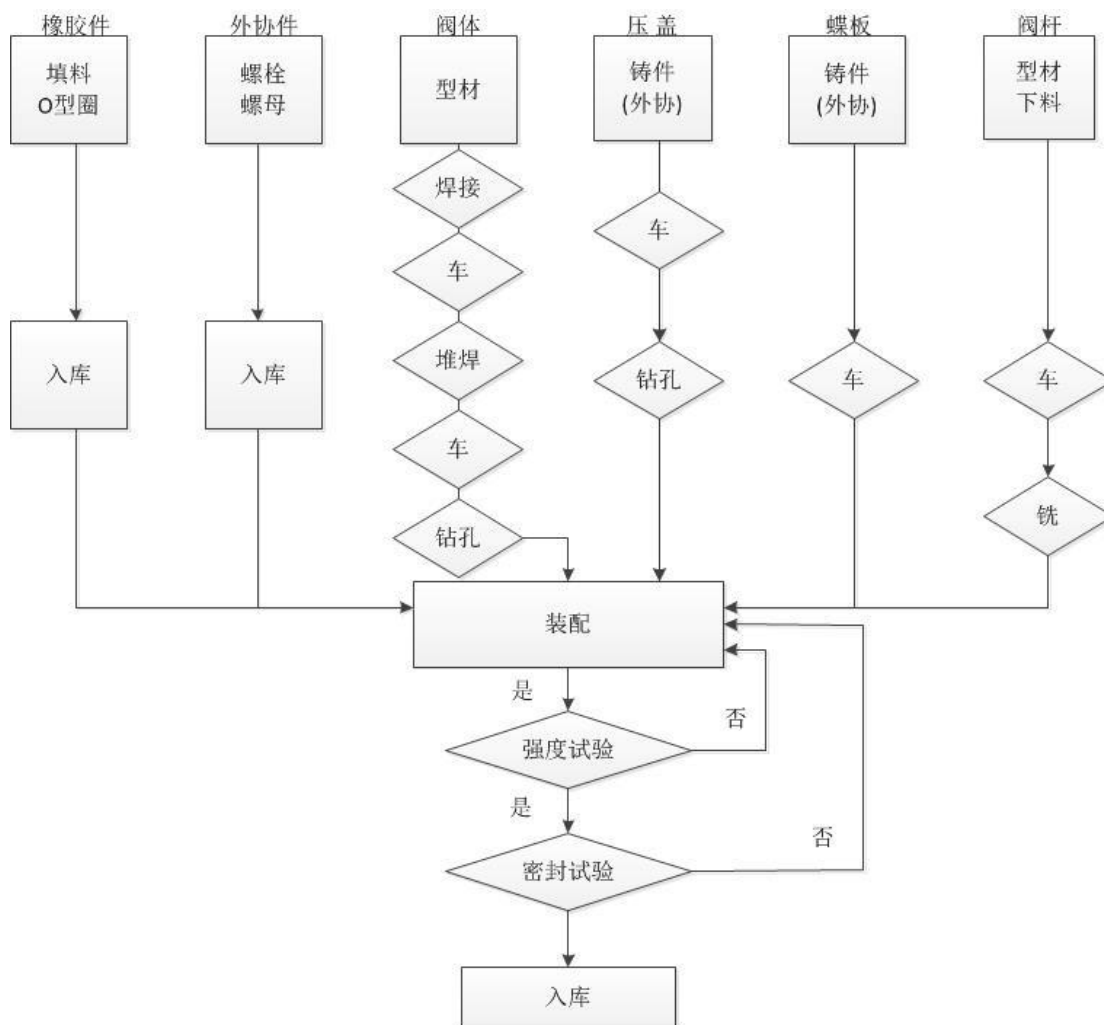
（二）公司工艺流程

由于公司生产的阀门种类较多，生产工艺各不相同，以下是各种阀门相关零件加工生产流程。

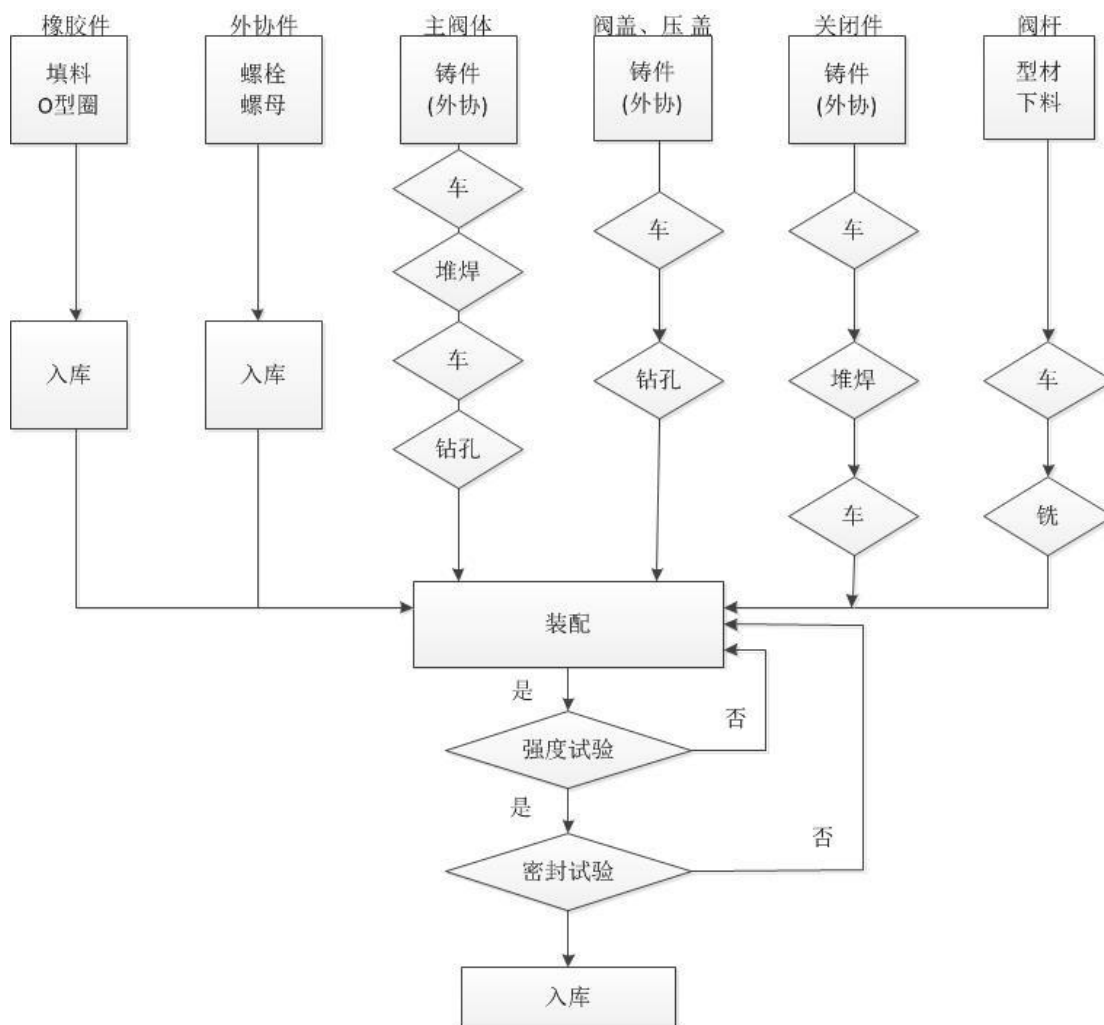
1、低阻力倒流防止器工艺流程



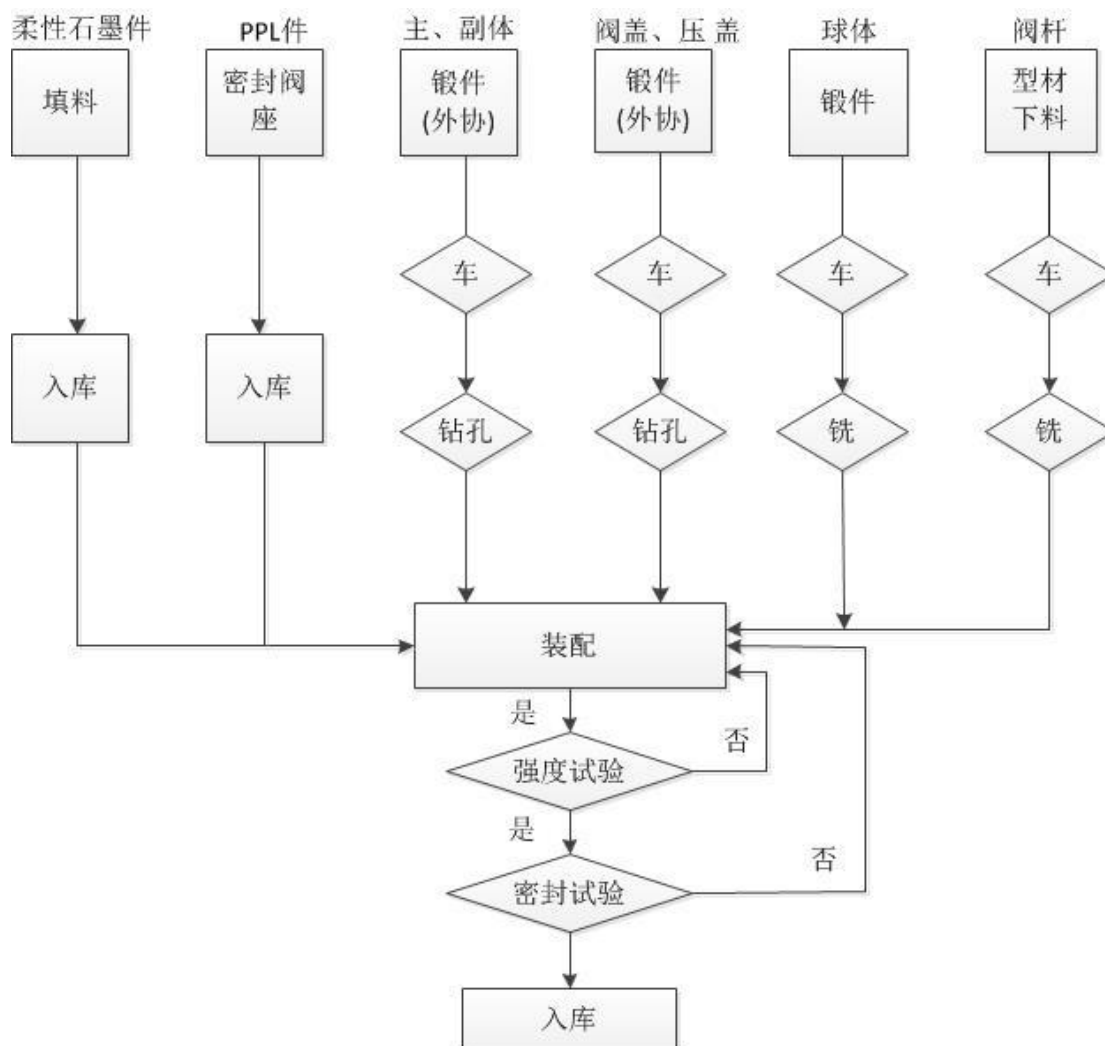
2、蝶阀工艺流程



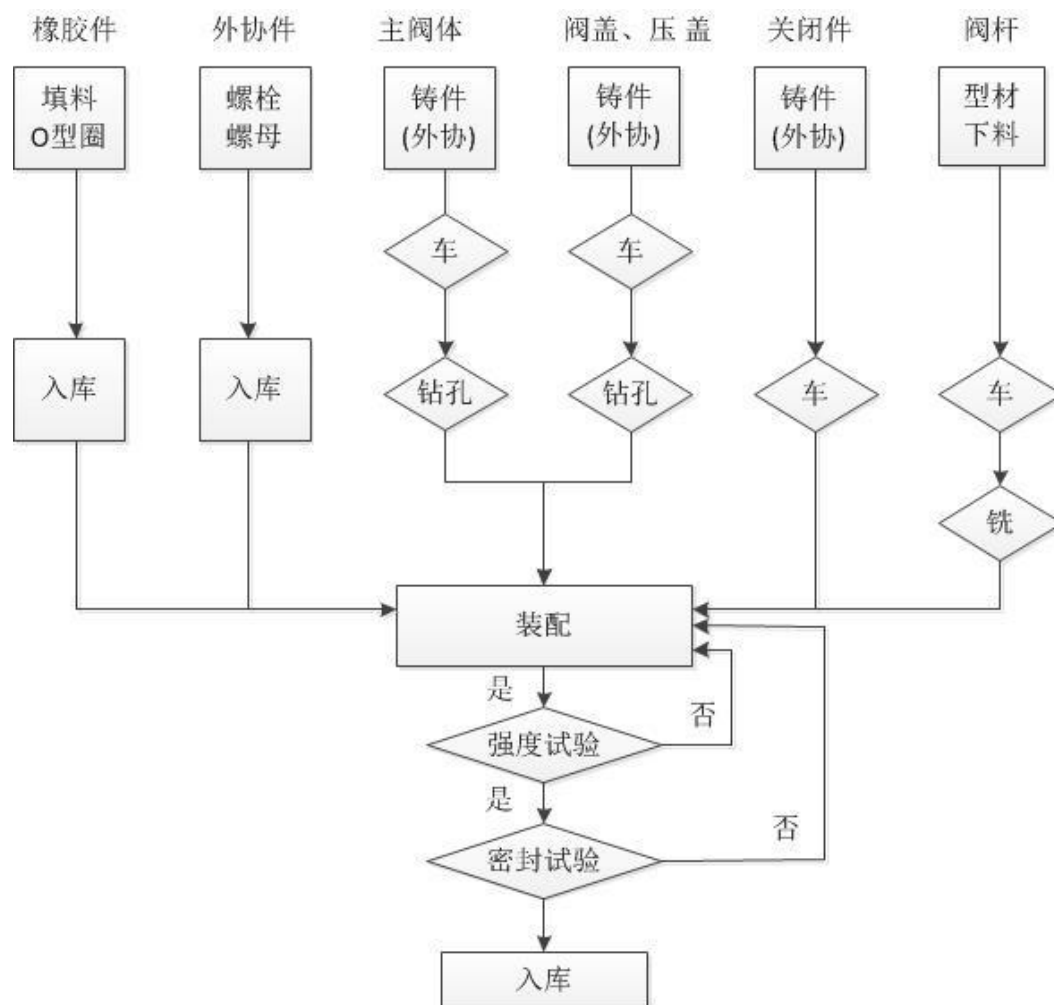
3、截止阀工艺流程



4、球阀工艺流程



5、闸阀工艺流程



阀门主要由阀体、阀盖、支架、压盖、手轮、阀杆、螺栓、标准件、密封件等配件组成。公司主要外购铸造（锻造）件、标准件及密封件，再经过机加工车间，用数控机床、车床、铣床、镗床、刨床、钻床等各类机器上进行精加工，最后组装成品、检验后入库，材质有不锈钢、铸钢、铸铁等。

1、公司从外采购阀体铸件或锻件，进场前所有铸件或锻件都要进行严格的检验，不合格的产品进行隔离并退还供方。阀体、阀盖、密封件及其他铸件或锻件，分别在特定的数控机床或车床上进行（切）削加工。其中密封件铸件根据密封形式进行加工。软密封形式的密封铸件，和其他铸件一样，车削加工后直接进行钻铣加工，去毛刺打磨，然后清洗吹干，进行防锈处理后入库等待组装。硬密封形式的密封件铸件在车削加工后，还必须经过堆焊、精加工、钻铣刨插加工，

去毛刺打磨和密封面研磨之后，才能清洗吹干，进行防锈处理后入库等待组装。

2、其他配件原料采购进厂后，也需要进行检验，然后才能进入车间进行车削加工钻铣刨插加工，去毛刺打磨，最后清洗吹干防锈处理后入库等待组装。

3、阀杆棒料从外采购后，需进行调质处理，还要进行化学、力学、硬度检验，合格后才能进车间进行车削加工，钻铣加工，去毛刺打磨，最后清洗吹干防锈处理后入库等待组装。

4、密封件和紧固件采购入厂后，需要进行检验，合格后才能入库等待组装。

5、最后，将以上阀门各部分组装起来进行试压检验，通过检验合格的阀门才能喷漆包装(喷漆、订铭牌、挂出厂合格证)之后还要经过成品外观、油漆、包装最终检验员的检验，合格后才能装箱发运单。

最终，检验合格的成品出厂。

三、公司业务关键资源要素

(一) 公司主要技术

序号	技术名称	技术描述
1	闸阀	<p>闸阀具有结构简单紧凑、设计合理、密封可靠、操作轻便灵活、体积小、通道流畅。可水平安装或是垂直安装，具有防磨损和自动补偿功能，使用寿命长，可电动、气动控制等特点。</p> <p>公称通径：DN15-300 公称压力：PN：≤2.5MPa 适用介质：水、蒸汽、油品 适用温度：≤425℃</p>
2	截止阀	<p>截止阀的启闭件是塞形的阀瓣，密封面呈平面或锥面，阀瓣沿流体的中心线作直线运动。阀杆的运动形式，有升降杆式，也有升降旋转杆式，截止阀只适用于全开和全关，不允许作调节和节流。</p> <p>公称通径：DN15-300 公称压力：PN：≤6.4MPa 适用介质：水、蒸汽、油品 适用温度：≤425℃</p>

3	球阀	<p>球阀是所有阀类中流体阻力最小的一种，即使是缩径球阀，其流体阻力也相当小。其开关迅速、方便，只要阀杆转动 90°，球阀就完成了全开或全关动作，很容易实现快速启闭。</p> <p>公称通径：DN15-300 公称压力：PN：≤16.0MPa 适用介质：水、蒸汽、油品 适用温度：≤250℃</p>
4	蝶阀	<p>蝶阀具有结构简单、体积小、重量轻、材料耗用省，安装尺寸小，开关迅速、90° 往复回转，驱动力矩小等特点，用于截断、接通、调节管路中的介质，具有良好的流体控制特性和关闭密封性能。蝶板的流线形设计，使流体阻力损失小。</p> <p>公称通径：DN15-1500 公称压力：PN：≤1.6MPa 适用介质：水、蒸汽、油品 适用温度：≤425℃</p>
5	止回阀	<p>止回阀又称单向阀或逆止阀，其作用是防止管路中的介质倒流。水泵吸水管的底阀也属于止回阀类。止回阀是能自动阻止流体倒流的阀门。</p> <p>公称通径：D DN15-300 公称压力：PN：≤1.6MPa 适用介质：水、蒸汽、油品 适用温度：≤425℃</p>
6	低阻力倒流防止器	<p>低阻力倒流防止器作为防止管道发生回流污染的安全装置，确保了生活饮用水的安全和卫生。产品具有自主知识产权，其中应用了一项发明专利，二项实用新型专利。通过福建省级鉴定，综合指标达到国内领先水平。</p> <p>噪音小、流阻低、运行平稳灵敏、安装维护方便、使用寿命长等显著特点，其卫生指标完全符合国家“生活引用水卫生规范”的要求广泛使用在各类建筑、消防、工矿、医院、园林、水处理等系统中的给水管网需要防止倒流污染的场合不同水质系统之间的有效隔断。</p> <p>公称通径：DN50-300 公称压力：N：≤1.6MPa 开启压力：≤0.03MPa 局部水头损失：≤0.03MPa 适用介质：水 适用温度：≤80℃</p>

（二）公司主要资产情况

1、无形资产

（1）土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有一项土地使用权，面积合计为 33,328.47 平方米，土地用途为厂房，具体情况如下：

权利人	位置	土地使用权证号	土地用途	取得方式	使用权面积 (m ²)	使用权终止日期	他项权利
福州宏兴隆贸易有限公司	闽侯县白沙镇南山洋工业集中区内	侯国用 2016 第 230957 号	厂房	出让	33,328.47	2061 年 7 月 19 日	已抵押

（2）房屋租赁情况

2017 年 7 月 1 日，公司与子公司宏兴隆签署了《厂房租赁合同》，约定宏兴隆将位于福建省福州市闽侯县白沙镇溪头村南山 92 号 2#厂房租赁给公司；总建筑面积 4,800.00 平方米，租赁期间为 2017 年 7 月 1 日至 2020 年 7 月 1 日；租金为每月每平方米建筑面积 8.00 元，月租金为 38,400.00 元。

2017 年 9 月 1 日，子公司宏兴隆与众望家居（福州）建材有限公司签订《厂房租赁合同》，将坐落在福建省闽侯县白沙镇溪头村南山 92 号 1#厂房（房产证号：候房权证 H 字第 1616558 号）出租给众望家居（福州）建材有限公司，租赁期自 2017 年 9 月 1 日起至 2022 年 6 月 30 日，月租金为 124,402.50 元。

公司与福建新大同电子商务有限公司（出租方）签订的《厂房租赁合同》，公司承租房屋位于福建省福州市晋安区福兴大道 49 号 3 号楼 7#-8#店面，作为公司阀门线下体验馆（展示厅）及办公经营场所，总建筑面积 416.00 平方米。租赁期限为 2017 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日，每月租金为 15,000.00 元。福建新大同电子商务有限公司已取得租赁房屋的产权证书，证书号为：榕国用（2009）第 00472912793 号，土地性质为工业用地，属于依法可以租赁之房产。

报告期内，有限公司与福州市晋安区新店镇汤斜村村委会、福州市晋安区新店镇汤斜村经济合作社分别签订了《厂房租赁合同》、《厂房租赁补充协议》、《租金调整补充协议》及《解除协议书》。报告期内，有限公司承租了位于福建省福州市晋安区汤斜村磨里工业园 1#楼、4#楼及附属楼作为公司的生产厂房，租赁期限均为 2009 年 9 月 26 日至 2029 年 9 月 25 日。根据公司提供的资料及核查，前述租赁厂房的土地性质为农垦用地集体土地，变更用途或出租应取得相关主管部门批准，因权属人始终未能取得相关审批手续。2017 年 8 月 21 日，有限公司分别与汤斜村委会、汤斜村经济合作社签订了《解除协议书》约定解除双方签订的《厂房租赁合同》、《厂房租赁补充协议》、《租金调整补充协议》，且租赁双方同意互不追究对方任何责任。

报告期内，有限公司承租的福州市晋安区新店镇汤斜村村委会、福州市晋安区新店镇汤斜村经济合作社农垦用地性质的厂房存在瑕疵，但该行为未实际影响公司报告期内的生产经营，且公司已经完成整改并将生产部门整体搬迁至子公司的厂房，在此期间亦未受到相关行政处罚，对公司挂牌没有构成实质影响。此外，公司共同实际控制人出具承诺函，如因上述事项造成任何处罚或经济损失，均由其予以承担。

（3）商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有注册商标 4 项，具体情况如下：

序号	注册证号	注册商标样式	核定使用商品类别	注册有效期	取得方式
1	第 13367772 号		第 7 类	2015.1.28-2025.1.27	原始取得
2	第 13367712 号	泉 牌	第 7 类	2015.1.28-2025.1.27	原始取得

3	第 13367574 号		第 6 类	2015.1.14-2025.1.13	原始取得
4	第 13367659 号		第 7 类	2015.2.21-2025.2.20	原始取得

(4) 专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已获得的专利如下：

序号	专利名称	专利号	保护期限	申请日期	专利权人	专利类型
1	同轴双止回阀瓣 差程装置	ZL 2010 1 0572782.8	20 年	2010.12.04	福建高中压阀门 科技有限公司	发明专利
2	直通式电磁控制 阀	ZL 2011 1 0250727.1	20 年	2011.08.29	福建高中压阀门 科技有限公司	发明专利
3	直通式消水锤止 回阀	ZL 2011 1 0250722.9	20 年	2011.08.29	福建高中压阀门 科技有限公司	发明专利
4	直流活塞式紧急 关闭阀及其应用	ZL 2012 1 0467510.0	20 年	2012.11.19	福建高中压阀门 科技有限公司	发明专利
5	倒流防止器用外 挂式排水器	ZL 2010 2 0529952.X	10 年	2010.09.15	福建高中压阀门 科技有限公司	实用新型
6	多磁芯加密防盗 阀	ZL 2010 2 0641379.1	10 年	2010.12.04	福建高中压阀门 科技有限公司	实用新型
7	球阀密封自动补 偿装置	ZL 2010 2 0637108.9	10 年	2010.12.02	福建高中压阀门 科技有限公司	实用新型
8	液体倒流防止器	ZL 2010 2 0248662.8	10 年	2010.07.06	福建高中压阀门 科技有限公司	实用新型

9	直流活塞式可调泄压阀	ZL 2012 2 0611465.7	10 年	2012.11.19	福建高中压阀门科技有限公司	实用新型
10	直流活塞式先导浮球阀	ZL 2013 2 0731099.3	10 年	2013.11.19	福建高中压阀门科技有限公司	实用新型
11	进出节流压差自力启闭装置	ZL 2012 2 0612139.8	10 年	2012.11.19	福建高中压阀门科技有限公司	实用新型
12	直流活塞式先导可调减压阀	ZL 2013 2 0731218.5	10 年	2013.11.19	福建高中压阀门科技有限公司	实用新型
13	自力式排气平衡阀	ZL 2010 2 0637533.8	10 年	2010.12.02	福建高中压阀门科技有限公司	实用新型
14	直流套筒活塞式双阀瓣可调减压阀	ZL 2015 2 1069015.X	10 年	2015.12.21	福建高中压阀门科技有限公司	实用新型
15	防微滴表前双止回加密闸阀	ZL 2015 2 1067417.6	10 年	2015.12.21	福建高中压阀门科技有限公司	实用新型
16	带过滤的直流活塞式调流调压控制阀	ZL 2016 2 1435238.8	10 年	2016.12.26	福建高中压阀门科技有限公司	实用新型
17	具有两段式柔性联接连杆的双止回阀瓣差程装置	ZL 2016 2 1435709.5	10 年	2016.12.26	福建高中压阀门科技有限公司	实用新型

公司拥有的知识产权权属清晰、合法有效，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；公司在知识产权方面不存在对他人的重大依赖，未影响公司资产、业务的独立性；公司不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁。

(5) 软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无软件著作权。

2、固定资产

截至报告期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋及建筑物	690.36	53.29	637.07	92.28%
机器设备	1,598.04	593.01	1,005.03	62.89%
运输设备	80.62	69.63	10.98	13.62%
办公设备	34.22	24.25	9.98	29.16%
合计	2,403.24	740.18	1,663.07	69.20%

(1) 房产情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司房屋建筑物情况如下：

权利人	位置	房权证号	建筑面积 (m ²)	套内建筑面积 (m ²)	他项权利
福州宏兴隆贸易有限公司	闽侯县白沙镇南山洋工业集中区内	侯房权证 H 字第 1616558 号	16,201.00	16,201.00	已抵押

(2) 车辆情况

序号	所有权人	车辆名称	车牌号	他项权利
1	泉牌科技	永达路捷汽车 321	闽 AHV312	-
2	泉牌科技	宝骏牌 LZW6471ABY	闽 AB6D80	-
3	泉牌科技	五菱车 LZW6376NF	闽 AGX726	-
4	泉牌科技	五菱客车 LZW6376NF	闽 A62D80	-
5	泉牌科技	江淮牌 HFC5020XXYR94K1B3	闽 AUV211	-

(3) 融资租赁租入固定资产情况

单位：万元

固定资产名称	数量	原值	累计折旧	账面价值
数控车床 CJK6150A	2	13.42	0.21	13.21

2015 年 9 月 30 日，有限公司与裕国融资租赁有限公司签订编号为

05082015092732 号融资租赁合同，融资租赁租入 2 台数控车床 CJK6150A，含税价共计 15.70 万元，约定融资租赁款共计 16.53 万元，分 12 个月分期支付，具体如下：第一期租金 5.76 万元，第 2-6 期每月 1.05 万元，第 7-12 期每月 0.92 万元。报告期内，上述融资租赁款项已全部支付。上述融资租赁设备作为公司的固定资产进行会计核算，计提折旧，目前该设备仍在使用中。

公司各项主要固定资产处于良好状态，基本可以满足公司目前生产经营活动需要。

（三）业务许可和资质情况

1、业务资质

序号	名称	发证日期	证书编号	颁发单位	有效期至	拥有主体
1	高新技术企业证书	2015. 7. 31	GF201535000003	福建省财政厅、福建省科学技术厅、福建省国家税务局、福建省地方税务局	有效期 3 年	有限公司
2	特种设备制造许可证(压力管道元件) 【注 1】	2016. 3. 22	TS2735002-2020	福建省质量技术监督局	2020. 1. 8	有限公司
3	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	2015. 12. 11	3501962AC8	中华人民共和国福州海关	长期	有限公司
4	涉及饮用水卫生安全的国产产品的卫生许可证	2015. 8. 25	批准文号：闽卫水字(2015)S0020 号	福建省卫生厅	有效期四年	有限公司
5	产品认证证书	2016. 12. 30	XHJS1513815258R0	北京新华节水产品认证有限	2019. 12. 29	有限

				公司		公司
6	产品认证证书	2016. 12. 30	XHJS1513815 259R0	北京新华节水 产品认证有限 公司	2019. 12. 29	有限 公司
7	质量管理体系 认证证书	2015. 7. 28	00115Q37384 R3M/3500	中国质量认证 中心	2018. 7. 27	股份 公司

注 1：2017 年 7 月 31 日，基于公司厂房的变更，该许可证上记载的制造地址变更为：福建省福州市闽侯县白沙镇溪头村南山 92 号 2#厂房。

(1) 2017 年 9 月 26 日，公司获得公安部消防产品合格评定中心颁发的编号为“2017081803000837”的《中国国家强制性产品认证证书》，认定公司生产的主型号为 ZSJF100-MP-1.6(G) 减压阀符合强制性产品认证规则 CNCA-C18-03:2014、强制性产品认证实施细则 CCCF-MHSB-01 的要求，有效期至 2022 年 9 月 25 日。

(2) 2017 年 9 月 26 日，公司获得公安部消防产品合格评定中心颁发的编号为“2017081803000838”的《中国国家强制性产品认证证书》，认定公司生产的主型号为 XSXF-100-D 消防信号蝶阀符合强制性产品认证规则 CNCA-C18-03:2014、强制性产品认证实施细则 CCCF-MHSB-01 的要求，有效期至 2022 年 9 月 25 日。

(3) 2017 年 9 月 26 日，公司获得公安部消防产品合格评定中心颁发的编号为“2017081803000839”的《中国国家强制性产品认证证书》，认定公司生产的主型号为 ZSZF-100(MG) 消防闸阀符合强制性产品认证规则 CNCA-C18-03:2014、强制性产品认证实施细则 CCCF-MHSB-01 的要求，有效期至 2022 年 9 月 25 日。

(4) 2017 年 9 月 26 日，公司获得公安部消防产品合格评定中心颁发的编号为“2017081803000840”的《中国国家强制性产品认证证书》，认定公司生产的主型号为 ZSJF100-MP-1.6 减压阀符合强制性产品认证规则 CNCA-C18-03:2014、强制性产品认证实施细则 CCCF-MHSB-01 的要求，有效期

至 2022 年 9 月 25 日。

(5) 2017 年 9 月 26 日, 公司获得公安部消防产品合格评定中心颁发的编号为“2017081803000841”的《中国国家强制性产品认证证书》, 认定公司生产的主型号为 ZSXF-100-Z 消防信号闸阀符合强制性产品认证规则 CNCA-C18-03:2014、强制性产品认证实施细则 CCCF-MHSB-01 的要求, 有效期至 2022 年 9 月 25 日。

(6) 2017 年 9 月 26 日, 公司获得公安部消防产品合格评定中心颁发的编号为“2017081803000842”的《中国国家强制性产品认证证书》, 认定公司生产的主型号为 ZSZF-100(M) 消防闸阀符合强制性产品认证规则 CNCA-C18-03:2014、强制性产品认证实施细则 CCCF-MHSB-01 的要求, 有效期至 2022 年 9 月 25 日。

(7) 2017 年 9 月 26 日, 公司获得公安部消防产品合格评定中心颁发的编号为“2017081803000843”的《中国国家强制性产品认证证书》, 认定公司生产的主型号为 ZSDF-100(G) 消防蝶阀符合强制性产品认证规则 CNCA-C18-03:2014、强制性产品认证实施细则 CCCF-MHSB-01 的要求, 有效期至 2022 年 9 月 25 日。

(8) 2017 年 9 月 26 日, 公司获得公安部消防产品合格评定中心颁发的编号为“2017081803000844”的《中国国家强制性产品认证证书》, 认定公司生产的主型号为 ZSXF-100-Z(G) 消防信号闸阀符合强制性产品认证规则 CNCA-C18-03:2014、强制性产品认证实施细则 CCCF-MHSB-01 的要求, 有效期至 2022 年 9 月 25 日。

(9) 2017 年 9 月 26 日, 公司获得公安部消防产品合格评定中心颁发的编号为“2017081803000845”的《中国国家强制性产品认证证书》, 认定公司生产的主型号为 ZSDF-100 消防蝶阀符合强制性产品认证规则 CNCA-C18-03:2014、强制性产品认证实施细则 CCCF-MHSB-01 的要求, 有效期至 2022 年 9 月 25 日。

(10) 2017 年 9 月 26 日, 公司获得公安部消防产品合格评定中心颁发的编

号为“2017081803000846”的《中国国家强制性产品认证证书》，认定公司生产的主型号为 ZSXF-100-D(G)消防信号闸阀符合强制性产品认证规则 CNCA-C18-03:2014、强制性产品认证实施细则 CCCF-MHSB-01 的要求，有效期至 2022 年 9 月 25 日。

2、其他认证、证书

序号	名称与级别	发证日期	颁发单位	拥有主体
1	企业信用等级证书	2016. 3. 11	中国中小企业协会	有限公司
2	2014-2015 年度福州市守合同重信用企业	2016. 5	福州市市场监督管理局	有限公司
3	福州市知名商标证书	2016. 12	福州市市场监督管理局	有限公司
4	福建省著名商标证书	2016. 12. 30	福建省工商行政管理局	有限公司

（四）公司的环境保护情况

根据《国家环境保护总局关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号）第一条的规定，“重污染行业暂定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业”。

公司主营业务为阀门的生产加工与销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所属行业为“通用设备制造业”，代码：C34；根据中华人民共和国国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为“阀门和旋塞制造”，代码：C3443；根据

全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所属行业为“阀门和旋塞制造”，代码：C3443；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所属行业为“工业机械”，代码：12101511。公司不属于重污染行业。

2011年3月28日，有限公司就租赁福州市晋安区新店镇汤斜村村委会位于福州市晋安区汤斜村磨里工业园厂房用于生产、制造阀门，委托福州闽涵环保工程有限公司编制环境影响评估报告表，2011年4月12日福州闽涵环保工程有限公司出具了《福建高中压阀门科技有限公司阀门制造项目项目环境影响报告表》，评价结论为有限公司阀门制造项目符合国家有关产业和环保政策，符合清洁生产要求，选址符合区域功能区划和城市相关及规划。大气、声环境质量符合环境功能区建设项目的环划的要求；解放溪水质指标中 BOD5 和氨氮无法满足 GB3838-2002《地表水环境质量标准》中的 V 类标准，其他指标均符合其标准，待浮村污水处理厂建成后水质将会有很大的改善。本项目对周边的水、大气、噪声、固废环境的影响较小，在认真落实本报告表提出的污染防治措施并保证其正常运行的条件下，该项目的建设对周围环境的影响是可以接受的，从环境保护角度分析，该项目的建设是可行的。2011年12月26日，该建设项目经福州市晋安区环境保护局审批通过，并于2012年6月19日通过福州市晋安区环境保护局竣工环保验收。

2013年10月22日，有限公司因福州市晋安区汤斜村磨里工业园厂房扩建阀门制造项目，委托福州闽涵环保工程有限公司编制环境影响评估表，2013年11月22日福州闽涵环保工程有限公司出具了《福建高中压阀门科技有限公司阀门制造项目项目环境影响报告表》，评价结论为有限公司阀门制造扩建项目，位于福州市晋安区新店镇汤斜村磨里工业区，用地类型为工业用地，选址合理，且符合国家产业政策。采取相关措施后，项目运营产生的污染物可达标排放，对周边的水、大气、声、固废环境的影响较小；水、大气、声环境质量符合环境功能区划的要求。因此，报告认为该项目的建设在采取本报告表中提出的环保措施，认真执行“三同时”制度，加强环境管理前提下，从环境保护角度分析，本项目建设是可行的。2013年12月26日，该扩建项目经福州市晋安区环境保护局

审批通过，并于 2014 年 6 月 27 日通过福州市晋安区环境保护局竣工环保验收。

公司已于 2014 年 7 月 1 日取得由福州市晋安区环境保护局颁发的编号为“榕晋环[2014]证字第 040 号”《排放污染物临时许可证》，有效期至 2015 年 6 月 30 日。公司现持有福州市晋安区环境保护局于 2015 年 7 月 9 日核发的《福建省排污许可证》，证书编号为 350111-2015-000016，该证载明排污种类、浓度限值、总量控制指标为：噪声：昼间 ≤ 60 分贝、夜间 ≤ 50 分贝，有效期限至 2020 年 7 月 8 日。

2017 年 10 月 18 日，福建高中压阀门科技有限公司闽侯县分公司向福州市闽侯县环境保护局提交《福建高中压阀门科技有限公司闽侯县分公司关于节水节能阀门生产制造项目污染防治措施落实情况自查报告》，公司“节水节能阀门生产制造项目”目前已通过环评审批，并且根据环评批复（侯环保评[2017]39 号）的要求落实了各项污染防治措施，对废水、废气、噪声、固废等方面的污染防治措施落实情况进行自查，并对自查结果负责。公司委托福建宏其检测科技有限责任公司对项目厂界噪声及废气进行监测，监测结果表明厂界噪声符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中 2 类标准，粉尘及非甲烷总烃符合《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）中二级标准。

该自查报告已通过福州市闽侯县环境保护局审核。闽侯县分公司现持有福州市闽侯县环境保护局于 2017 年 10 月 20 日核发的《福建省排污许可证》，证书编号为 350121-2017-123，该证载明排污种类、浓度限值、总量控制指标为：颗粒物 $\leq 120\text{mg}/\text{m}^3$ （无组织 $\leq 1.0\text{mg}/\text{m}^3$ ）、非甲烷总烃 $\leq 120\text{mg}/\text{m}^3$ （无组织 $\leq 4.0\text{mg}/\text{m}^3$ ），有效期限至 2020 年 10 月 19 日。

2017 年 12 月 25 日，公司出具承诺：自 2015 年至今，本公司能遵守国家关于环境保护及污染物排放方面的法律、法规及规范性文件，不存在因违反环境保护及污染物排放方面的法律、法规及规范性文件而受到处罚的情形，亦不存在任何第三方以其违反环境保护及污染物排放相关法律、法规及规范性文件而对其提出举报或投诉及其他请求的情形。

（五）公司的安全生产情况

1、公司取得相关部门安全生产许可情况

福建省质量技术监督局于 2016 年 3 月 22 日向公司颁发《中华人民共和国特种设备制造许可证》，经审查，公司获准从事 B2 级别蝶阀，限制范围为 PN \leq 1.6MPa，DN50-300mm；B2 级别球阀，限制范围为 PN \leq 1.6MPa，DN50-300mm；B2 级别闸阀，限制范围为 PN \leq 1.6MPa，DN50-300mm；B1 级别截止阀，限制范围为 PN $<$ 6.4MPa，DN50-300mm。2017 年 7 月 31 日对该许可证进行了单位地址、制造地址的变更，有效期至 2020 年 1 月 8 日。

2、公司日常安全生产情况

公司在日常安全生产过程中，已对生产员工进行了安全生产培训，并已建立了安全生产管理制度。另外，公司还制定了消防安全管理制度，进一步加强公司生产、办公等场地的消防安全措施，加强公司消防安全管理。公司重视安全生产管理工作，遵守国家、地方、行业有关安全生产的法律、法规，自 2015 年 1 月 1 日至今未发生生产安全事故，未因违反安全生产法律、法规而受到任何行政处罚。

公司还制定了采购管理制度、安全生产管理制度等，通过以上制度措施保证和加强公司生产安全方面的管理。

福州市安全生产监督管理局于 2017 年 11 月 15 日出具《证明》，确认公司自 2015 年 1 月 1 日至证明出具之日未发现生产安全事故。

福州市安全生产监督管理局于 2017 年 11 月 15 日出具《证明》，确认闽侯县分公司自 2017 年 2 月 22 日至证明出具之日未发现生产安全事故。

福州市晋安区公安消防大队于 2017 年 8 月 16 日出具《证明》，确认有限公司自 2015 年 1 月 1 日至证明出具之日，遵守消防管理相关的法律、法规及规范性文件，未因违反消防管理的法律、法规及规范性文件受到过行政处罚。福州市闽侯县公安消防大队于 2017 年 8 月 16 日出具《证明》，确认闽侯县分公司自 2017 年 5 月 8 日至今，遵守消防管理相关的法律、法规及规范性文件，未因违反消防管理的法律、法规及规范性文件受到过行政处罚。福州市闽侯县公安消防

大队于 2017 年 11 月 20 日出具《证明》，确认闽侯县分公司自 2017 年 8 月 16 日至证明出具之日，没有因违反消防管理的法律、法规及规范性文件受到过行政处罚情况。福州市闽侯县公安消防大队于 2018 年 1 月 10 日出具《证明》，确认子公司自 2016 年 2 月 1 日至证明出具之日，没有发现被闽侯县公安消防大队予以行政处罚的情况。

公司消防安全方面的信息如下：

(1) 公司产品生产基地在闽侯分公司，位于闽侯县白沙镇南山洋工业区 11 号地 2#厂房，产权属于子公司福州宏兴隆贸易有限公司所有，2#厂房及办公楼建筑面积占地面积为 6219 平方米，建筑面积为 6925 平方米，建筑高度为 10.2 米，层数地上一层（局部三层），属戊类钢结构厂房，耐火等级二级。

厂房原建设单位福建恒顺金属机械有限公司，在厂房建设过程中，已经做好相关部门的施工图审查、竣工验收及建设工程消防设计备案资料。公司也于 2018 年 2 月 6 日接受建设工程竣工消防备案的抽查，显示结果合格。同时，福州市晋安区公安消防大队于 2018 年 3 月 6 日出具《证明》，确认有限公司自 2015 年 1 月 1 日至证明出具之日，遵守消防管理相关的法律、法规及规范性文件，未因违反消防管理的法律、法规及规范性文件受到过行政处罚。福州市闽侯县公安消防大队于 2018 年 3 月 6 日出具《证明》，确认子公司自 2016 年 2 月 1 日至今，未因违反消防管理的法律、法规及规范性文件受到过行政处罚的情况。

(2) 公司已经建立了《公司消防管理制度》、《厂房消防管理制度》、《消防安全工作考评和奖惩制度》等消防方面的制度，并按照规定配备各类消防设施，定期检查消防栓、灭火器、火灾警报器等消防设施，保障疏通通道、安全出口通畅。公司日常消防监督检查的相关事项具体包括：①对每名员工每年至少进行一次消防安全培训教育；②公司定期检查检测消防设施器材；③上班时生产车间、仓库应保证安全出口畅通，安全出口不得上锁，车间、仓库应按规定存放物品，不得堵塞通道；④严禁随意拉设电线，严禁超负荷用电；电气线

路、设备安装应由保全机修部门的持证电工负责；各车间下班后，该关闭的电源应予以关闭，否则安全部将对责任人提出处分，禁止私用电热棒、电炉等大功率电器；⑤仓库内严禁吸烟及使用明火，并设明显标志牌；⑥焊割作业要选择安全地点，焊割前要仔细检查上下左右情况，周围的可燃物必须清除，如不能清除时，应采取浇湿、遮隔等安全可靠措施加以保护；⑦非机修人员不准擅自拆装机器设备；⑧故障设备未修好前，不准使用；⑨确定安全职责制度，严格遵守车间消防安全生产“十不准”要求；⑩公司通过多种形式开展经常性的消防安全宣传教育等措施。

（六）公司的产品质量情况

公司已取得由中国质量认证中心颁发的《质量管理体系认证证书》（证书编号：00115Q37384R3M/3500），证明公司质量管理体系符合 GB/T 19001-2016 / ISO9001:2015 标准，认证范围为蝶阀（DN25-300mm）、闸阀（DN25-300mm）、气动球阀、手动球阀（DN6~300mm）截止阀（DN25-300mm）、低阻力倒流防止器（DN50-DN200mm）的设计开发和生产，证书有效期至 2018 年 7 月 27 日。

2016 年 12 月 30 日，公司已取得由北京新华节水产品认证有限公司颁发的《产品认证证书》（证书编号：XHJS1513815258R0），证明公司给排水用软密封闸阀符合《通用阀门类产品》ZY-J19-01-2013-03，证书有效期至 2019 年 12 月 29 日。2016-2017 年度已审。

2016 年 12 月 30 日，公司已取得由北京新华节水产品认证有限公司颁发的《产品认证证书》（证书编号：XHJS1513815259R0），证明公司弹性密封蝶阀符合《通用阀门类产品》ZY-J19-01-2013-03，证书有效期至 2019 年 12 月 29 日。2016-2017 年度已审。

福州市市场监督管理局于 2017 年 11 月 21 日出具《证明》，自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 10 月 31 日期间，公司未发现有违反市场监督管理相关法律、法规的不良信息记录。

福州经济技术开发区市场监督管理局于 2017 年 11 月 27 日出具《证明》，

证明：从 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 11 月 17 日，我局未发现福州宏兴隆贸易有限公司违反市场监督管理（工商行政管理）相关法律、法规行为记录。

福州市闽侯县市场监督管理局于 2017 年 11 月 15 日出具《证明》，闽侯县分公司自 2017 年 2 月 22 日起至 2017 年 10 月 31 日无违反工商行政管理法律法规而受到行政处罚的不良信息记录。

四、公司员工情况

（一）员工结构

截至 2017 年 10 月 31 日，公司共有员工 56 人，构成情况如下：

1、岗位结构

岗位结构	人数	占员工总数比例
管理人员	11	19.64%
财务人员	7	12.50%
行政人员	6	10.71%
技术研发人员	6	10.71%
生产人员	14	25.00%
销售人员	12	21.44%
总计	56	100.00%

2、学历结构

学历	人数	占员工总数比例
本科及以上	4	7.14%
大专	11	19.64%
中专及以下	41	73.22%
总计	56	100.00%

3、年龄结构

年龄	人数	占员工总数比例
----	----	---------

29 岁以下	24	42.86%
30-39 岁	11	19.64%
40-49 岁	9	16.07%
50 岁及以上	12	21.43%
总计	56	100.00%

(二) 核心技术人员情况

姓名	职务	加入公司时间	持股比例
陈庆平	副总经理、生产负责人	2009 年 11 月	-
沈少华	高级工程师	2009 年 11 月	-
金明钦	研发工程师	2010 年 1 月	-

陈庆平的简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

沈少华，男，1954 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1975 年 9 月至 1978 年 8 月，在福州建新化工机械厂技术部任职员；1978 年 9 月至 1982 年 9 月，在福州环城石油化工机械厂技术部任职员；1982 年 9 月至 1984 年 6 月，在福州大学机械系机械设计班学习；1984 年 6 月至 1989 年 10 月，在福州仪器阀门厂技术科任副科长、助理工程师；1989 年 11 月至 1993 年 3 月，在福州仪器阀门厂任技术科长、工程师；1993 年 4 月至 2007 年 8 月，在福州仪器阀门厂任总工程师、晋安区有突出贡献技术拔尖人才；2007 年 9 月至 2014 年 5 月，在福州森工机械厂任高级工程师；2009 年 11 月至今，在福建高中压阀门科技有限公司及股份公司任高级工程师。

金明钦，女，1987 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010 年 1 月至今，在福建高中压阀门科技有限公司及股份公司任研发工程师。

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变化。

(三) 员工社保缴纳情况

截至 2017 年 10 月 31 日，公司缴纳社保人数共计 25 人；未缴纳社保人员中

有 8 人为退休人员、2 人在外部单位缴纳、12 人在其户籍地参加新型农村合作医疗保险，另有 9 人为新进员工及未转正员工。

（四）员工住房公积金缴纳情况

公司住房公积金缴存比例为单位 5%，个人 5%。截至 2017 年 10 月 31 日，公司总人数 56 人，已缴纳人员共计 16 人，未缴纳人员共计 40 人。

为规避公司可能存在的社保和住房公积金缴纳瑕疵而给公司造成的风险，公司采取了以下风险管理措施和规范措施：

（1）未缴纳社保的农村务工人员，出具了关于放弃由公司缴纳社会保险费的声明，明确自愿放弃办理社会保险。

（2）针对部分员工未缴纳社保和住房公积金的瑕疵，公司共同实际控制人出具《承诺函》，若公司因为员工缴纳的各项社会保险及住房公积金不符合规定而承担任何滞纳金、罚款或损失，公司共同实际控制人承诺承担相关责任，为公司员工补缴各项社会保险及住房公积金，承担任何滞纳金、罚款等一切可能给公司造成的损失。

（3）福州市社会劳动保险管理中心出具了 2015 年 1 月至 2017 年 11 月公司社会保险缴存记录及明细，同时，公司取得福州住房公积金管理中心于 2017 年 11 月 14 日出具的《住房公积金缴存证明》，确认截至目前，公司无因违反住房公积金法律、法规受处罚的情况。

五、业务经营情况

（一）销售情况

1、按主营产品分类

单位：万元

产品名称	2017 年 1-10 月		2016 年度		2015 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
主营业务收入	3,222.54	98.29	3,020.42	98.40	2,387.01	98.01
主要阀门	2,742.13	83.63	2,741.99	89.33	2,064.27	84.76

其他阀门	99.88	3.05	157.07	5.12	190.11	7.81
阀门配件	380.53	11.61	121.36	3.95	132.63	5.45
其他业务收入	56.19	1.71	49.00	1.60	48.52	1.99
维修费等	56.19	1.71	49.00	1.60	48.52	1.99
合计	3,278.72	100.00%	3,069.42	100.00	2,435.53	100.00

报告期内公司的主营业务占比都在 98% 以上,其中主要阀门的销售占比都在 83% 以上,公司主营业务明确。

公司2017年1-10月、2016年度、2015年度营业收入分别为32,787,247.07元、30,694,203.25元、24,355,299.28元,净利润分别为4,756,211.37元、4,069,577.23元、4,058,924.38元,上升幅度明显,主要原因系以下几点:

(1) 近年来,政府部门大力提倡民生建设,愈加重视推进各项民生项目,诸如对水利工程、环保工程、市政工程等的投入力度越来越大,而各种阀门产品是工程建设不可缺少的基础物资,因此市场对阀门产品的需求呈现上升状态;

(2) 公司积极开拓业务范围,扩宽销售渠道,大力发展新客户,2015年公司客户数量为77家,2016年数量增加至89家,2017年1-10月增加至101家,客户数量的逐年上升带动销售额持续增长;

(3) 营改增之后,下游客户趋向于整合采购资源,阀门行业内的贸易型公司增多,该类公司向阀门生产企业采购阀门产品后出售给工程公司,因此即使公司并未中标工程项目,但各工程项目所需的阀门产品也可能最终由公司所提供,这间接地提升了公司产品的销路。

2、主要销售区域

单位:万元

地区名称	2017年1-10月		2016年度		2015年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
华东地区	2,439.72	75.71	1,946.74	64.45	1,908.20	79.94
华北地区	495.97	15.39	730.23	24.18	158.42	6.64
中南地区	128.97	4.00	145.13	4.81	166.28	6.97

西南地区	60.94	1.89	114.33	3.79	154.11	6.46
西北地区	19.95	0.62	3.90	0.13	-	-
华南地区	76.98	2.39	-	-	-	-
境外	-	-	80.09	2.65	-	-
合计	3,222.54	100.00	3,020.42	100.00	2,387.01	100.00

报告期内，公司市场主要区域为华东地区，因公司地处福建省福州市，主要以福州为辐射中心向周边地区提供产品。随着公司发展，公司产品辐射区域将会逐步扩大。

3、报告期内向前五名客户销售情况

2017年1-10月前五大客户的销售金额及占比：

单位：万元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
福州市水务工程有限责任公司	502.81	15.34
常州市沈高阀门有限公司	343.89	10.49
上海庆禹流体设备制造有限公司	254.53	7.76
青岛沃德龙国际贸易有限公司	211.85	6.46
上海彪冠阀门有限公司	190.09	5.80
合计	1,503.16	45.85

2016年前五大客户的销售金额及占比：

单位：万元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
福州市水务工程有限责任公司	645.59	21.03
中钢设备有限公司	405.45	13.21
安徽和汇通流体科技有限公司	133.70	4.36
天津奥巴银阀门有限公司	113.94	3.71
上海庆禹流体设备制造有限公司	93.48	3.05
合计	1,392.15	45.36

2015年前五大客户的销售金额及占比

单位：万元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
福州市水务工程有限责任公司	696.36	28.59
常州市沈高阀门有限公司	293.15	12.04
上海连成（集团）有限公司	98.38	4.04
中建海峡建设发展有限公司	90.07	3.70
重庆科腾科技有限公司	84.56	3.47
合计	1,262.51	51.84

公司主要股东、董事、监事和高级管理人员未在上述客户中享有权益，公司与上述客户之间不存在关联关系。

(二) 采购情况

1、主营业务成本情况

单位：万元

项目	2017年1-10月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	1,632.54	87.23	1,603.14	86.78	1,243.87	87.85
直接人工	50.61	2.70	62.51	3.38	34.83	2.46
制造费用	188.37	10.07	181.70	9.84	137.15	9.69
合计	1,871.52	100.00	1,847.35	100.00	1,415.85	100.00

2、报告期内向前五名供应商采购情况

2017年1-10月前五大供应商的采购金额及占比

单位：万元

供应商名称	采购金额	占采购总额的比例(%)
南安市柳城鑫辉机械厂	191.61	12.99
福州永发机电制造有限公司	146.99	9.96

福建省南安兴泰阀门有限公司	118.81	8.05
玉环县潮峰阀门厂	116.61	7.90
南安市侨兴机械制造有限公司	113.95	7.73
合计	687.97	46.63

2016年前五大供应商的采购金额及占比

单位：万元

供应商名称	采购金额	占采购总额的比例（%）
福建闽巨汇实业有限公司	267.09	18.91
盈川（上海）企业发展有限公司	254.68	18.03
黄山市龙跃铜业有限公司	155.56	11.01
江西赣玛实业有限公司	111.21	7.87
上海中跃实业有限公司	99.73	7.06
合计	888.26	62.89

2015年前五大供应商的采购金额及占比

单位：万元

供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
福建闽巨汇实业有限公司	557.14	24.62
福州挺盛贸易有限公司	476.10	21.04
福州中闽钢铁实业有限公司	212.24	9.38
浙江中诺铜业有限公司	170.99	7.56
福州循环贸易有限公司	115.62	5.11
合计	1,532.09	67.70

公司主要股东、董事、监事和高级管理人员未在上述供应商中享有权益，公司与上述供应商之间不存在关联关系。

（三）报告期内重大业务合同及履行情况

报告期内，公司与销售、采购交易发生额前五名的客户、供应商签署的且金

额超过80万元的业务合同情况如下：

1、销售合同

单位：元

序号	买方	卖方	商品类别	签署日期	合同金额	履行情况
1	福州市水务工程有限责任公司	高中压	加密防盗防、分水器、闸阀等	2015.1.5	823,007.79	履行完毕
2	福州市水务工程有限责任公司	高中压	闸阀、加密防盗防等	2015.3.2	999,708.28	履行完毕
3	福州市水务工程有限责任公司	高中压	闸阀、止回阀、加密防盗防等	2015.4.29	840,410.19	履行完毕
4	福州市水务工程有限责任公司	高中压	分水器、加密防盗防、橡胶软接头等	2015.6.26	884,070.87	履行完毕
5	福州市水务工程有限责任公司	高中压	分水器、加密防盗防、橡胶软、头等	2015.9.1	1,763,467.03	履行完毕
6	福州市水务工程有限责任公司	高中压	低阻力倒流防止器、加密防盗防、橡胶软接头等	2015.10.26	1,652,938.47	履行完毕
7	常州市沈高阀门有限公司	高中压	截止阀、安全阀、低阻力倒流防止器等	2015.11.26	1,382,614.55	履行完毕
8	中钢设备有限公司	高中压	闸阀、球阀、止回阀等	2015.12.14	825,000.03	履行完毕
9	中钢设备有限公司	高中压	闸阀、止回阀、球阀、截止阀等	2015.12.15	3,670,726.57	履行完毕
10	常州市沈高阀门有限公司	高中压	截止阀、止回阀、低阻力倒流防	2015.12.17	1,548,857.33	履行完毕

			止器等			
11	福州市水务工程有限责任公司	高中压	闸阀、止回阀、加密防盗阀等	2016.4.27	1,326,530.37	履行完毕
12	福州市水务工程有限责任公司	高中压	加密防盗阀、分水器、止回阀、闸阀等	2016.6.28	1,543,090.25	履行完毕
13	福州市水务工程有限责任公司	高中压	止回阀、闸阀、低阻力倒流防止器、分水器	2016.8.26	1,217,952.42	履行完毕
14	福州市水务工程有限责任公司	高中压	分水器、止回阀、加密防盗阀等	2016.11.1	948,866.65	履行完毕
15	首润环创(北京)流体科技有限公司	高中压	止回阀、球阀、闸阀、过滤器等	2017.4.6	1,031,259.16	履行完毕
16	上海庆禹流体设备制造有限公司	高中压	低阻力倒流防止器、闸阀等	2017.4.27	1,043,264.13	履行完毕
17	常州市沈高阀门有限公司	高中压	沟槽配件、球阀、闸阀等	2017.6.8	1,904,769.13	履行完毕
18	福州市水务工程有限责任公司	高中压	止回阀、加密防盗防、闸阀等	2017.8.10	939,692.16	履行完毕
19	福州市水务工程有限责任公司	高中压	闸阀、止回阀、加密防盗防、分水器排气阀等	2017.8.28	1,022,907.50	履行完毕
20	上海彪冠阀门有限公司	高中压	截止阀、过滤器、橡胶软接头、蝶阀、闸阀、低阻力倒流防止器、泄压阀等	2017.9.8	850,830.80	履行完毕

2、采购合同

单位：元

序号	买方	卖方	商品类别	签署日期	合同金额	履行情况
1	高中压	福州中闽钢铁实业有限公司	阀盖、阀体	2015.1.7	2,483,250.00	履行完毕
2	高中压	福州挺盛贸易有限公司	闸板、阀体	2015.4.20	2,856,030.00	履行完毕
3	高中压	福州挺盛贸易有限公司	阀盖、阀板	2015.6.19	2,130,750.00	履行完毕
4	高中压	福建闽巨汇实业有限公司	4分堵头	2015.9.9	4,132,000.00	履行完毕
5	高中压	福建万豪贸易有限公司	阀体	2015.9.16	1,214,333.30	履行完毕
6	高中压	福州开发区成型钢贸易有限公司	气动执行器	2015.9.28	825,000.00	履行完毕
7	高中压	福建闽巨汇实业有限公司	阀体、阀杆	2015.10.20	2,386,500.00	履行完毕
8	高中压	浙江中诺铜业有限公司	阀体	2015.11.3	2,000,565.00	履行完毕
9	高中压	福州循环贸易有限公司	阀座、阀体	2015.11.18	1,352,758.01	履行完毕
10	高中压	福州中任宏实业有限公司	阀体	2015.11.18	1,000,201.00	履行完毕
11	高中压	江西赣玛实业有限公司	刚性卡箍	2016.2.5	800,343.16	履行完毕
12	高中压	福建闽巨汇实业有限公司	阀体	2016.2.15	1,562,700.00	履行完毕
13	高中压	盈川(上海)企业发展有限公司	倒流阀 阀体、阀体	2016.2.18	2,925,406.02	履行完毕
14	高中压	上海中跃实业有限公司	阀体、阀杆	2016.5.19	1,166,828.77	履行完毕
15	高中压	福建闽巨汇实业有限公司	阀体	2016.6.14	865,200.00	履行完毕
16	高中压	黄山市龙跃铜业有限公司	阀体	2016.6.14	1,049,996.45	履行完毕
17	高中压	南安市柳城鑫辉机械厂	铸件	2017.6.22	1,120,000.00	履行中
18	高中压	南安市侨兴机械制造有限公司	铸件	2017.7.20	980,000.00	履行中
19	高中压	福州市旭锋精致	阀体	2017.8.17	880,100.00	履行中

		机械设备有限公司				
20	泉牌科技	天津鹏邦精密铸造有限公司	铸件	2017.10.10	1,000,000.00	履行中

3、报告期内对公司持续经营有重大影响的其他合同

(1) 借款合同

序号	贷款银行	合同编号	借款金额 (万元)	年利率 (%)	借款期限
1	中国建设银行股份有限公司福州城北支行	2017年建闽北小流贷字8号	210.00	LPR+1.52	2017.8.1-2018.8.1
2	福建海峡银行股份有限公司福州科技支行	028019000020170009	920.00	4.35	2017.10.27-2018.10.27
3	福州农村商业银行连江支行	福农商行连江支行借字2016第1046号	1,500.00	LPR+0.55	2016.7.13-2019.7.10

(2) 关联方担保事项

担保方名称	担保权人	合同编号	担保类型	担保债权 (万元)	担保债权期间	是否解除担保
梁素婷、梁鸿坡、梁小瑜	中国建设银行股份有限公司福州城北支行	2017年建闽北小流贷字8号	抵押担保	210.00	2017.8.1-2018.8.1	否
梁鸿坡、薛爱玉、陈泽南	福建海峡银行股份有限公司福州科技支行	028019000020170009	抵押担保	920.00	2017.10.27-2018.10.27	否
宏兴隆	福州农村商业银行连江支行	福农商行连江支行借字2016第1046号	抵押担保	1,500.00	2016.7.13-2019.7.10	否
泉牌科技	仲利国际租赁有限公司	17A24910BFX	抵押担保	350.00	2017.10.25-2020.10.25	否

2017年10月17日，公司与仲利国际租赁有限公司签订金额为350.00万元的《融资租赁合同》，合同编号为AA17100199BFX，租赁期限自2017年10月25日至2020年10月25日。同日，双方签订编号为17A24910BFX抵押合同，约定公司将租赁之设备抵押给仲利国际租赁有限公司，并于2017年11月3日办理了动产抵押登记，现合同正在履行中。

经核查，报告期内，公司未为关联方提供担保。

六、公司商业模式

公司成立以来，立足于石化、钢铁、水利、市政给排水、污水处理等领域阀门的研发、生产和销售，是目前国内生产品种较为齐全的阀门生产厂家之一，有的阀门技术处于国内先进水平。

公司目前拥有以下关键资源要素：

1、专利商标基本涵盖公司所有现有产品：拥有国家专利 17 项（其中发明专利 4 项）；商标 4 项，其中泉牌商标为福建省著名商标；

2、具有领先的技术：公司低阻力倒流防止器通过福建省省级科技成果鉴定，综合技术指标达到国内领先水平。

公司生产的阀门主要是以水安全防护领域：如低阻力倒流防止器、水力控制阀、偏心半球阀、球阀、蝶阀、软密封闸阀、加密防盗闸阀、截止阀、止回阀等。产品广泛应用于水利、市政给排水、污水处理、石油化工、钢铁冶金、建筑给排水、火电等领域。由于公司产品具有明显的技术优势、质量优势和品牌优势，公司产品在重大工程项目和主要客户中均获得好评。

公司的具体商业模式如下：

（一）研发模式

公司研发部负责技术创新及产品研发工作。研发过程如下：

研发部在对国内、国际阀门市场的技术现状及重点客户的需求进行充分调研的基础上，确定产品研发及技术改进方向，经过可行性论证后立项。

研发部负责产品的设计、试制、鉴定、移交投产等方面的工作。设计人员负责编制产品的设计任务书，并报经技术负责人审批，确保产品的主要技术性能、参数、工作原理和主体结构的先进性，并符合现行国家标准、行业标准及客户需求。设计任务书审核通过后，研发部负责完成产品的计算和零部件设计，并完成试制（生产）及随机出厂用的产品说明书和技术文件。

研发部负责对新产品试制进行管理，即在正式投入批量生产之前，要经过样品试制和小批试制两个阶段。样品试制根据设计图纸、工艺文件和少数必要的工装，由生产车间试制出少量样品，然后进行试验，以检测产品结构、性能及加工

工艺可行性。样品试制通过后，将进入小批试制阶段，其主要考核产品批量生产的工艺性，验证全部工艺文件和工艺设备，并对图纸进一步校正和审核。样品试制和小批试制结束后，生产技术部统筹编制技术文件。

报告期内，公司发生的研发费用情况如下：

单位：万元

项目名称	2017年 1-10月	2016年 度	2015年 度
带过滤的直流活塞式调流调压控制阀研制及其加工工艺研究	23.25	24.70	-
蝶球蝶阀的研制及其加工工艺研究	19.32	-	-
截止止回组合阀的研制及其加工工艺研究	20.71	12.83	-
具有两段式柔性联接连杆的双止回阀研制及其加工工艺研究	34.17	25.95	-
螺纹连接带过滤器倒流防止器的研制及其加工工艺研究	32.43	18.61	-
排气平衡阀的研制及其加工工艺研究	11.02	-	-
上装式偏心半球阀的研制及其加工工艺研究	20	20.51	-
双联切断型四通球阀的研制及其加工工艺研究	16.05	-	-
先导浮球阀的研制及其加工工艺研究	16.53	-	-
防微滴表前双止回加密闸阀研制及其加工工艺研究	-	28.63	8.86
直流活塞式紧急关闭阀研制及其加工工艺研究	-	44.21	22.82
直流套筒活塞式双阀瓣可调减压阀研制及其加工工艺研究	-	35.83	12.44
同轴双止回阀研制及其加工工艺研究	-	-	37.41
直通式电磁控制阀研制及其加工工艺研究	-	-	26.85
直通式消水锤止回阀研制及其加工工艺研究	-	-	29.85
合计	193.48	211.25	138.24

（二）采购模式

公司的采购内容主要为原材料（例如铸件毛坯、锻件毛坯、标准件及其他辅件、橡胶密封件、工程塑料、聚四氟乙烯、弹簧、软密封闸阀的闸板等阀门零部件）及热处理等服务。

公司阀门成品的主要原材料为铸件和锻件，其质量及精度影响阀门产品的质量，为此，公司建立了严格的供应商遴选标准，由采购部、研发部根据物资技术

标准和生产需要，通过对物资的质量、价格、供货期等进行综合比较，对供应商进行评价与选择。对同类的重要物资和一般物资，公司会同时选择几家合格的供应商。

公司的阀门产品通常为定制化产品，在采购铸件、锻件等原材料之前，公司会根据客户的具体需求进行原材料模具设计，并将技术要求、材料要求及设计图纸等资料提供给铸件厂商及锻件厂商。供货前，公司要对其进行样品验证，样品验收合格后，公司才会对其进行批量采购。

铸件和锻件的价格变化主要受钢铁价格变化的影响。市场上，同类产品供应充足，且公司的采购量相对较小，不存在对特定供应商依赖的情况。

（三）生产模式

公司利用技术优势，依托自身的专利和自主产权技术进行产品的开发、设计和制造，并提供阀门产品，生产过程如下：

对铸件或锻件毛坯进行机加工、打磨，喷涂然后与加工好的阀杆等零部件进行组装，形成成品，试验合格后，进行包装，并交付客户。公司的产品主要分三类：

1、自制件，即在毛坯铸件的基础上加工成阀体、阀盖等零部件的半成品，作为阀门成品的主件。此类半成品占据公司产能的绝大部分，约占生产车间工时比例的 80%；

2、通用件，即各类型的阀门成品可以通用的配件；

3、标准件：例如弹簧、螺栓、螺母、密封件等。

公司的生产模式既包括根据客户的合同订单安排生产，也包括公司根据对市场情况的综合判断先行生产后再进行销售的情况。对于外销产品，从接到订单到货物发出，周期通常为 100 天左右；对于内销产品，根据批量大小，生产周期通常为 7 天至 60 天。

为严格控制关键生产环节和工序的质量水平，公司建立了一整套生产管理程序文件，从材料采购到产品设计、工艺、检测等各环节，均采取了完善的质量控制措施。现公司成品一次交检合格率达到 99%。

公司报告期内存在一笔委托加工业务，具体情况如下：2017 年 9 月，因客

户需对产品进行调整改善，而公司设备无法完成生产，外购半成品无法匹配，因此公司根据客户的需求采购原材料委托玉环县天星冲件厂进行加工。

（四）销售模式

面对国内众多的阀门生产企业和种类繁多的阀门产品，公司根据自身实力和掌握的产品技术，通过实施差异化的市场竞争战略，获得了发展，形成了适合自身发展的经营方式：依据终端客户所在区域的不同，公司产品分别销售至国内市场。公司采用直销的模式销售：公司与需方签订协议，直接将产品销售给对方。

公司泉牌系列阀门产品已获得市场的广泛认可，通过直销的建设，公司有效的保证了市场信息的畅通和安全，有力的掌握着终端客户；同时，公司狠抓产品质量和售前、售后服务管理，逐步建立起公司的优质品牌形象和良好声誉。

七、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所属行业为“通用设备制造业”，代码：C34；根据中华人民共和国国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为“阀门和旋塞制造”，代码：C3443；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所属行业为“阀门和旋塞制造”，代码：C3443；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所属行业为“工业机械”，代码：12101511。

（二）行业基本情况

1、行业主管部门和行业监管体制

阀门行业为制造业的一个细分行业，是通用设备制造行业的重要组成部分。阀门行业的主管部门为国家发展与改革委员会、工业和信息化部、国家质量监督检验检疫总局、环保总局、能源局、和国家核安全局等。这些政府职能部门通过制定行业规划、管理规章制度、行业标准体系、设备生产设定许可方式和许可程序对阀门行业进行规范。

阀门行业全国性自律组织主要有中国机械工业联合会、中国通用机械工业协

会阀门分会和阀门标准化技术委员会等。其中，中国机械工业联合会组织调研机械行业经济运行、技术发展、企业运营等方面的情况，发布行业信息，研究行业发展方向，制定行业发展规划，提出行业发展政策建议，提供行业技术经济咨询，并组织宣传贯彻。中国通用机械工业协会阀门分会是中国通用机械工业协会的分支机构，是跨地区的全国性阀门行业协会，通过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，促进国内外合作，并起到政府与企业的桥梁作用。阀门标准化技术委员会成立于 1992 年，主要负责制定阀门行业国家和行业标准中长期规划和年度计划，审查阀门行业的国家标准和行业标准，对标准内容负责，负责归口标准的宣贯和解释，负责阀门行业的标准化技术研究。

2、行业主要法律法规及相关产业政策

(1) 行业主要法律法规和政策如下：

序号	政策法规	发布日期	相关部门
1	《压力管道元件制造许可规则》	2006 年 10 月	国家质量监督检验检疫总局
2	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	2006 年 2 月	国务院
3	《重大技术装备自主创新指导目录（2009）》	2009 年 12 月	工信部、科技部、财政部、国务院国资委
4	《国家质量监督检验检疫总局关于修改〈中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法〉的决定》	2010 年 4 月	国家质检总局
5	《中共中央国务院关于加强水利改革发展的决定》	2011 年 1 月	国务院
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	《城镇给水排水技术规范》	2012 年 10 月	住房和城乡建设部
8	《国家环境保护“十三五”规划》	2017 年 4 月	环境保护部

(2) 产业规划、鼓励政策如下：

序号	行业鼓励政策法规	实施日期	颁发部门	主要内容
1	《国家核电	2007 年	国家发改委	到 2020 年，在引进、消化和吸收新一代百万

	中长期发展规划 (2005-2020年)》	11月		千瓦级压水堆核电站工程设计和设备制造技术的基础上,进行再创新,实现自主化,全面掌握先进压水堆核电技术,培育国产化能力,形成较大规模批量化建设中国品牌核电站的能力。对于核电厂址的选择和保护,要根据核电厂址的要求、依照核电发展规划,严格复核审定,按照核电发展的要求陆续开展工作。各地区各部门应合理安排核电项目和进度,确保我国核电工业健康有序地发展。
2	《装备制造业调整和振兴规划》	2009年5月	工信部、总装备部	明确了装备制造业是给国民经济提供技术装备的战略性产业,抓住钢铁产业、汽车产业、石化产业、船舶工业、轻工业、纺织工业、有色金属产业、电子信息产业、国防军工等九大产业重点项目,实施装备自主化,提升大型铸锻件、基础部件、加工辅具和特种原材料等四大配套产品制造水平。对于基础部件,《规划》提出,要重点发展大功率电力电子元件、功能模块,大型、精密轴承、高精度齿轮传动装置、高强度紧固件、高压柱塞泵/电动机、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。
3	《中国制造2025》	2015年5月	国务院	对中国制造业的发展提出战略性要求。指出到2025年,航天装备、通信装备、发电与输变电设备、工程机械、轨道交通装备、家用电器等产业核心基础零部件、关键基础材料实现70%自主保障。
4	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	2017年3月	国务院	深入实施《中国制造2025》,以提高制造业创新能力和基础能力为重点,推进信息技术与制造技术深度融合,促进制造业朝高端、智能、绿色、服务方向发展,培育制造业竞争新优势。

(三) 公司所处行业市场规模

1、行业发展概述

(1) 国外阀门行业的发展概况

阀门广泛应用于国民经济的各个主要领域,是能源、石化、冶金、电力等行业装备、机械与管线等固定资产中的关键设备之一。因此,阀门行业的发展与宏观经济周期以及固定资产投资情况具有一定的相关性。

阀门的需求主要集中在经济和工业发达的国家和地区。近年来，全球阀门市场的竞争越来越激烈，随着发达国家受制于原材料资源、人工成本等因素的限制，阀门全球的制造基地正不断向亚洲等发展中国家转移。受经济快速发展、政策鼓励及较低的原材料和劳动力成本等因素的影响，近几年以中国为代表的发展中国家和中东地区阀门需求快速增长，正替代欧盟和北美成为全球阀门行业增长的新引擎。据《2014-2018 年中国阀门产业全景调研及投资趋势预测报告》，到 2017 年，东亚、中东和非洲阀门市场规模占全球市场的比例将从 2012 年的 43.1% 上升至 2017 年的 45.72%；而北美和西欧等传统阀门需求占世界的比重将逐步减小，其中西欧地区 2012 年比重为 15.88%，预计到 2017 年下降至 13.52%，北美地区 2012 年占比为 20.97%，预计到 2017 年下降至 19.08%。

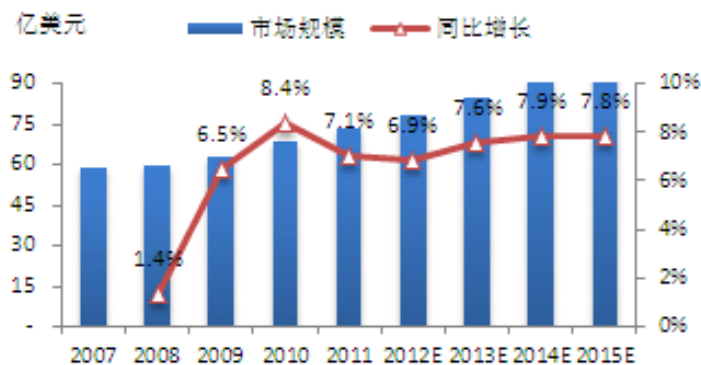
（2）国内阀门行业的发展概况

阀门行业是我国机械制造业的重要分支，其产品作为重要的流体控制的关键设备广泛应用于电力、石化、冶金、环保、煤炭等国民经济各领域和水利、城建等基础设施建设。阀门的先进性和可靠性直接关系到工业装置和基础设施的正常运行。

多年来，通过引进技术及消化吸收和自主开发，以及技术改造，全行业普遍提高了产品开发、设计和制造水平。目前已能生产 3000 多个型号、40000 多个规格的阀门产品。参数范围：公称尺寸从 DN3 到 8000mm；压力从真空到 600MPa；温度从深冷低温到高温 1200℃；适用介质有水、蒸汽、各种工业气体和液体、油品及腐蚀性和易燃易爆流体等；品质包括闸阀、截止阀、节流阀、旋塞阀、球阀、蝶阀、隔膜阀、止回阀、安全阀、减压阀、疏水阀和调节阀等，共计十二大类，具备了相当的配套能力。阀门行业的技术标准体系已基本形成，多年来阀门行业引进的多项国外先进技术，至今已完全消化吸收。

2003 年至 2014 年，中国经济总体上保持快速增长的发展态势，平均 GDP 增长率为 10.45%，全社会固定资产投资完成额增长率平均为 26.11%。国内阀门行业整体上保持持续增长的态势，景气程度高于全球水平。根据中国阀门工业联合会 2017 年发布的数据显示，上半年我国阀门工业 13 个分行业工业增加值全部以两位数快速增长，工程阀门、重型矿山阀门增长最快。总量中比重较大的化工行

业、电工行业对全行业增长的贡献率近 59%。根据数据，上半年我国阀门工业经济效益综合指数为 169.55%，比去年同期提高约 2 个百分点，主营业务收入利润率为 5.33，同比提高 0.49 个百分点。政府振兴装备制造业的政策、旺盛的市场需求、行业投入能力增强等都是高增长的原因。



(数据来源: McIlvaine: Industrial Valves world market)

2、我国阀门行业市场规模及发展趋势

阀门市场竞争日趋白热化，目前，国内大约有 4,500 多家阀门制造企业，数量居世界第一。但这其中多为低层次、小规模、家庭作坊式的企业，部分普通阀门产品市场已经趋于饱和，出现供大于求的局面，年销售收入达 500 万元的不足 500 家，年销售收入过亿元的企业仅有几十家，市场份额在前 10 名企业的企业市场占有率之和仅为 8%~9%。由于产业集中度过低，造成了技术落后、低价竞争。而即使是技术含量比较高的产品在国际市场中的竞争也十分激烈。当前我国在阀门市场中，已经能够提供大量的通用阀门等。但是在高精尖阀门领域依然依靠进口，这也是未来我国阀门需要发力突破的领域，才能真正推动我国阀门行业的发展。因此，在规模化生产和同质化趋势之下，阀门企业之间的竞争已向成本、服务、科技等方向展开。我国阀门企业唯有致力于树立自主品牌、加强技术创新、完善产品体系、提升产品质量，才能在市场竞争中生存、发展和壮大。

3、市场发展前景分析

随着《中国制造 2025》规划的发布和“十三五”的到来，阀门行业在如下领域将迎来新的发展：

(1) 大型超（超）临界火电机组关键阀门的再热器安全阀、主蒸汽闸阀、高加三通阀、主蒸汽安全阀和高低压旁路控制阀等；

(2) 大型核电站用关键阀门的百万千瓦级压水堆主蒸汽隔离阀、稳压器比例喷雾阀、爆破阀、主蒸汽安全阀和稳压器安全阀等；

(3) 石油化工及煤化工阀门的大口径高温高压加氢阀、四通波纹管切换球阀、高压耐磨调节阀、先导式安全阀和超低温安全阀等；

(4) 天然气长输管线及液化天然气装置配套阀门的 56 高压全焊接球阀、强制密封阀、高压旋塞阀、液化天然气用低温球阀、液化天然气用低温蝶阀和液化天然气用低温轴流式止回阀等。

“十三五”期间，阀门行业要实现科学发展、率先发展，抓住国内外市场机遇加速发展。与“互联网+”融合，将“中国制造 2025”与一带一路无缝对接。在开发新产品期间，企业务必要结合市场需求，弄清产品使用工况；加大科技创新投入，开发高端智能化阀门新产品，实现产业转型升级。

(四) 行业上下游分析

1、上游行业对阀门行业的影响

公司上游主要为提供原材料及各类配件的供应商。公司原材料主要为铸件、锻件、密封件等。目前阀门行业涉及的铸造、锻造等工艺均比较成熟，各类原材料供应充足。总体来说，阀门行业的上游行业均为充分竞争行业，价格公开，供应充足，不会对阀门行业形成制约。

2、下游行业对阀门行业的影响

阀门行业的产品主要应用于石油天然气、电力、化工、自来水和污水处理、造纸、冶金、制药、食品、采掘、有色金属、电子等行业等领域，下游行业对给阀门行业的发展具有较大的牵引和驱动作用，下游行业的需求变化直接决定了行业未来的发展状况。

(五) 行业壁垒

我国阀门行业属于劳动密集型产业，准入门槛较低，竞争激烈，进入本行业将主要面临销售网络与客户资源、产品设计和制造能力、规模成本以及产品品质和品牌等壁垒，具体如下：

1、品牌与客户资源壁垒

阀门作为工程及设备的重要组成部分，关系到整个工程的可靠性和安全性，

因此工程业主在选择设备供应商方面十分谨慎，一般会通过招投标方式，充分考虑供应商产品质量的可靠性、售后服务能力、设备的可靠性、历史业绩、生产资质等因素，其中历史业绩是对供应商技术水平、产品质量、售后服务等方面最好的评估指标。

阀门供应商要在行业市场取得业绩一般需要 3-5 年的时间，包括公司在内的国内供应商在进入阀门市场时就经历过客户 3-5 年信任过程。经过多年的发展，公司已建立了良好的品牌形象，产品深受客户好评。目前，部分阀门企业在国内市场中已根据各自市场定位逐步建立了一些较知名的品牌，形成了一定竞争优势。品牌的规划、建立、管理和维护是一项长期重大工作，同时也形成了其他同类竞争产品的市场进入障碍。

2、技术壁垒

随着阀门产品在各种严苛环境（如超高温、超低温、超高压、真空、有核等极端环境）中越来越频繁地使用，用户对产品的稳定性、控制精度、可使用年限等方面的要求也越来越高，尤其在生产工艺、材料技术以及检验技术方面，中高端阀门需要的设备投入大，建设周期长，单次实验费用高。如果企业不能及时按照客户需求研发出性能更稳定、适用环境更广的新产品，或者研发的新产品不能迅速推广应用，将对企业竞争力和持续经营产生不利影响。为使阀门产品达到终端客户的质量标准，生产企业需要在人员、技术和研发领域拥有深厚的积累。

3、质量认证壁垒

为保障阀门产品的通用性、阀门产品质量标准的一致性以及降低阀门市场的信息不对称性，全球各主要市场的权威机构对阀门产品建立了质量认证体系，主要是从质量管理体系、产品设计标准、生产和检验设备配套以及专业人员配备等方面对阀门生产企业进行全面考察和评估，对阀门生产企业设置了较高的认证标准，存在较高的进入门槛。

（六）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策扶持

为应对国际金融危机的影响，推动我国装备制造业自主创新和产业升级，我

国制定的《装备制造业调整和振兴规划》明确提出了国产装备国内市场满足率稳定在 70%左右的规划目标。国家有关部门根据重大装备国产化的政策要求先后制订和部署了相关领域重大装备的阀门国产化方案。在“西气东输”、“南水北调”、“三峡水利枢纽”、百万千瓦核电机组、百万吨乙烯改造工程、超临界和超超临界火电机组、煤化工、大型船舶、城市污水处理等重大工程装备项目上，装备国产化的政策都得到了有力贯彻，为我国阀门行业的发展提供了有利的发展契机。

（2）下游行业需求快速增长

阀门广泛应用于国民经济的各领域的工业控制系统，因此，下游行业的固定资产投资是本行业发展的重要支撑。我国属于缺水国家同时也是水资源浪费最严重的国家之一，每年有 30% 供水量因管道泄漏或“倒流污染”而浪费，仅是解决供水行业用阀门管材需求就相当可观。城市建筑中各种阀门管道的需求也大幅度增长。汽车制造业采用阀门制造汽车部件的日益增多，发达国家电站用阀门平均已超过 100 亿，我国电站阀门的平均使用量为 70 亿，这些都刺激了阀门产业的市场需求。核电和天然气作为一种被全球广泛认可的清洁能源形式，未来将会在更大范围内得到应用，具有广阔的发展前景。可以预期，阀门在清洁能源领域内的应用也将实现快速增长，清洁能源领域的阀门需求将成为未来阀门市场发展的新引擎。

（3）中端工业阀门市场较为成熟

中端工业阀门市场的主要产品为使用环境较为宽松的工业阀门，一般为碳钢或不锈钢阀门，面向这一市场的阀门产品市场需求量大，需要达到工业级的质量要求，技术含量较高，且终端客户普遍设定合格供应商资格，因此存在一定的行业进入障碍，竞争水平低于低端工业阀门和民用阀门市场，利润水平较高。我国阀门行业的一些大型企业，由于进入国际市场较早，在生产技术和生产工艺方面较为成熟，并且与很多国际级的客户建立起了较为稳定的合作关系，已经在中端阀门市场中占有较为重要的地位。

2、不利因素

（1）行业整体市场集中度较低

全球范围内，阀门行业从业企业数量众多，总体上看竞争较为激烈。以全球

视角来看，国际领先的阀门企业大多已经登陆资本市场，经历了利用资本市场推动和实现行业整合的过程。相比之下，国内阀门企业整体规模偏小，即便排名前列的行业领先企业也没有登陆资本市场，缺少长期资金支持，以实现行业整合。

（2）我国大部分阀门企业仍处于行业的低端市场

低端工业阀门和民用阀门市场的主要产品为铸铁阀门和青铜阀门，面向这一市场的阀门产品需求量大，技术含量低，进入门槛不高，充斥了大量的家庭式、作坊式的小阀门生产企业，市场竞争程度高，利润水平较低。目前，国内 90%以上的阀门出口企业属于零件生产商或贴牌生产商，其中，相当多的企业处于低端工业阀门和民用阀门领域。

（3）产业结构不合理，转型迫在眉睫

行业内结构性矛盾比较突出，大多数企业只能生产技术含量低、附加值少或劳动密集型的低端产品，企业靠低价销售来维持运转。产业结构的调整和产品结构的调整导致阀门的系统集成化、自动化趋势将日趋明显。此外，阀门维修服务和更新替代将成为企业产品销售新的增长点。同时，常规阀门市场需求量锐减，行业重组兼并加快。

（七）公司所处行业的基本风险特征

1、宏观经济波动风险

阀门行业的下游行业主要包括石油天然气、电力、化工、水处理、造纸、冶金、制药、食品、采掘、有色金属、电子等行业等，与宏观经济形势有较强的关联性。如果下游行业发展形势良好将会带动对工业阀门的需求；如果宏观经济出现紧缩，下游行业相应的市场需求则会削弱。因此，阀门行业发展受国家宏观经济波动的影响较大，宏观经济的周期性波动将影响到下游行业对阀门产品的市场需求，从而影响阀门生产厂商收入的稳定性。

2、市场竞争风险

阀门行业集中度不高，生产企业众多，竞争十分激烈。如果行业景气度下降或者国家出台严厉的宏观调控措施，导致行业经营环境发生较大的不利变化，将引发行业竞争进一步加剧，行业的利润空间受到挤压，对企业生产经营带来不利影响。阀门生产制造企业在激烈市场竞争环境下，若不能充分发挥自身产品质量、

性价比与品牌等优势，积极优化产品结构、提高产品附加值，将会遭遇不利竞争地位的市场风险。

3、原材料价格波动风险

原材料成本是行业内企业的主营业务成本的重要组成部分。废钢及镍价格的持续走低有利于阀门产品生产成本降低，毛利率水平上升，对阀门制造厂商的盈利水平产生积极影响；反之，若废钢及镍价格攀升，将导致生产成本提高，毛利率下降，对厂商的盈利水平产生不利影响。原材料价格波动给行业经营业绩的稳定性产生一定影响，存在一定的风险。如果行业内企业不能够合理定价，把原材料价格波动的风险向上、下游转移，将会增加公司的流动资金压力，可能引致毛利率指标下降，最终导致行业发展速度变缓。

（八）公司的竞争地位

1、公司竞争地位

公司在市政、自来水、楼宇建筑、消防暖通和给排水方面经过多年的努力经营受到众多客户的认可，在国内阀门领域也具有较高的知名度，公司已通过 GB/T 19001-2016 / ISO9001:2015 质量管理体系认证、ISO 14001: 2015 环境管理体系认证、OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系认证、国家特种设备制造许可证(压力管道)TS 认证，产品通过省部级新产品新技术鉴定并荣获国家高新技术企业、福建省著名商标、福州市知名商标、福州市科技示范企业、福州市新产品新技术三等奖、中国城市燃气协会会员单位、中国石油和石油化工设备工业协会会员单位、中国水工业行业最具用户满意品牌等荣誉称号。公司目前拥有发明专利 4 项，实用新型专利 13 项，具有较强的研发实力。

公司的主要竞争对手包括：福建菲达阀门科技股份有限公司、五洲阀门股份有限公司、浙江固特气动科技股份有限公司等。

（1）福建菲达阀门科技股份有限公司（831477）

福建菲达阀门科技股份有限公司主要从事工业阀门的研发、设计、制造和销售，主要产品包括闸阀、球阀、止回阀、截止阀、旋塞阀、蝶阀等。公司所产阀门广泛应用于石油、石化、冶金、电力、环保等工业领域。

（2）五洲阀门股份有限公司（837144）

五洲阀门股份有限公司成立于 2015 年 12 月 1 日，主要从事：设计、制造、销售各类工业阀门，包括球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀。公司为石油、化工、冶金、电力、水利、船舶、海洋平台、油气长输管线及新能源等工程，提供高低温、高压、高耐磨以及大口径的各类阀门，包括球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、电力阀以及引进装置配套的非标和特殊严苛阀门等。

（3）浙江固特气动科技股份有限公司（836028）

浙江固特气动科技股份有限公司成立于 2015 年 10 月 22 日，经营范围包括气动机械研发；阀门、空压机及空气后处理设备、气力输送设备、天线、通用机械制造及销售；货物进出口（法律法规限制的除外，应当取得许可证）。公司主要从事阀门的研发、生产、销售。

2、公司竞争优势

（1）产品优势

公司产品种类齐全，新型水力控制阀在吸收国内外有关防倒流先进技术的基础上，经过不断研制，开发了新一代低阻力倒流防止器（液体倒流防止器），该产品采用了全新的控制技术和新颖的结构，解决了一般倒流防止器隔断安全性与阻力性能之间矛盾的关键问题，并使其具备了隔断安全性和较低的水头损失及较小的外形尺寸，产品具有噪声小、流阻低、运行平稳、安装方便、使用寿命长等特点，符合国家节能减排的要求，具备较好的社会效益和经济效益。

（2）技术优势

公司是有多年经验的阀门生产企业，集科研开发、CAD 设计、完善的检测设备、生产、销售泉牌阀门的国家高新技术企业，目前拥有发明专利 4 项，实用新型专利 13 项，具有较强的研发实力。近年来公司还不断引进优秀的技术人才为持续研发创新奠定坚实的基础。公司是福建工程学院教学实习基地，人才的输送有利于产学研成果的转化和巩固。

（3）客户优势

公司已获得福州市水务工程有限责任公司、中钢设备有限公司等稳定客户的合格供应商资格。大型企业对阀门供应商有着严格的筛选程序，制定了合格供应商资格认定制度。市政、自来水、楼宇建筑、消防暖通和给排水行业对产品的需

求具有相对稳定性、规律性和较高的门槛，会选取技术、质量和服务比较有实力的厂家，公司是经过合格供应商入围或公开投标竞争的优胜者，这为公司未来的销售提供了有力的保障。

（4）管理优势

公司严格按照质量管理体系认证、环境管理体系认证和职业健康安全管理体系认证要求进行生产管理。在保持核心团队稳定的同时，吸收引进人才，保证公司的活力。公司营销、生产、财务等各部门人员相互配合，高效有序运作，为公司的长远发展提供了可靠保证。

3、公司竞争劣势

（1）人才短缺

随着业务的迅速发展和市场竞争的加剧公司对高端销售、管理和技术方面的人才需求越来越大。这些人才缺口一方面可以通过内部培养、提拔来满足，另一方面也需要从外部引进、吸收，但目前仍不能满足发展需求。

（2）资金不足，融资成本高

阀门行业需要大量的资金投入、及时的设备更新和充足的技术储备，而公司作为民营企业融资渠道狭窄，更多的只能依靠自有资金和银行贷款。由于公司业务不断扩展，对高精尖的先进设备和技术研发有了更进一步的需求，而现有的融资渠道难以满足这一发展过程中的资金瓶颈。

4、公司采取的竞争策略及应对措施

为了进一步提高公司现有的市场占有率，增强竞争力，公司拟采取如下措施：

（1）加大技术研发力度

公司应加大技术投入研发力度，进一步完善生产加工相关技术，加强新产品开发和科技创新能力，提高研发人员的比重、提高新产品销售占比，注重效率提高和工艺改进，更好地满足客户的具体要求。

（2）加强市场开发力度

公司应持续做好市场调查，了解同行情况，做好市场预测工作，并在此基础上导入多方面渠道推广模式，加强与老客户反馈互动力度，在维护好老客户的基础上，积极开发新客户。

（3）加强人才建设

公司将加强优秀人才的引进和培养，通过行业内有竞争力的薪酬福利体系、人才培养体系等一系列有利于人才发展的措施，加快在技术、营销、管理等领域优秀人才的引进，为公司健康稳定发展起到了积极作用。

（4）借力资本市场

公司业务规模要扩大，需要购买新设备，资金要求较高，公司计划通过挂牌、上市等方式借力资本市场，扩大公司资金实力，从而更好推进公司主营业务发展。

（九）公司发展规划

1、产品发展规划

（1）现有产品

公司将继续保持并巩固提升现有市政、自来水、楼宇建筑、消防暖通和给排水方面的相关阀门产品，并着重完善新型水力控制阀尤其是低阻力倒流防止器，开发完善丝扣连接系列，实现倒流防止器自来水用户使用口径全覆盖，形成相对竞争优势；自来水用多功能户表阀已完成模具开发工作并得到客户的试用申请，公司将争取早日让产品投入生产使用。同时，公司继续持续投入研发、加强生产，加大宣传推广力度，提高产品市场份额和影响力。

（2）未来产品

①公司申报的阀门产品 3C 认证目前已按计划顺利推进，相关消防试验设施也已通过验收。根据国家最新规定没有取得 3C 认证的厂家及其产品不能在建筑、消防上使用，因此，公司在取得 3C 认证之后产品在建筑、消防领域的用量将有广阔增长空间。

②公司正响应国家大型水利项目需求积极研发，如：多功能活塞控制阀、偏心半球阀、自适应多功能斜板阀、多功能止回阀和水击泄放阀等高端水控阀产品。

A、多功能活塞控制阀：多功能活塞控制阀主要用于在保证无振动，无气蚀噪声，无气蚀，对管路无损伤的情况下对系统进行线性调流或稳定减压。是能满足各种特殊调节要求的阀门。其调节功能是靠类似于活塞状的阀塞在阀腔内延轴向（水流向）移动，从而控制水流的出阀面积来实现的。

B、偏心半球阀：偏心半球阀是一种比较新型的球阀类别，它有着自身结构

所独有的一些优越性，如开关无摩擦，密封不易磨损，启闭力矩小。这样可减小所配执行器的规格。配以多回转电动执行机构，可实现对介质的调节和严密切断。广泛适用于石油、化工、城市给排水等要求严格切断的工况。

C、自适应多功能斜板阀：自适应多功能斜板阀安装在市政、建筑、钢铁、冶金、石油、化工、食品、医药、电站、水利及灌溉等领域的取水、送水、加压、潜水、污水泵房及石油、化工流体的输送系统中，融电动阀、止回阀和水锤消除器三种设备的功能于一体，能有效地提高系统安全可靠，满足系统自动化控制要求和节能要求。

D、多功能止回阀：多功能止回阀是指依靠介质本身流动而自动开、闭阀瓣，用来防止介质倒流的阀门，又称逆止阀、单向阀、逆流阀和背压阀。止回阀属于一种自动阀门，其主要作用是防止介质倒流、防止泵及驱动电动机反转，以及容器介质的泄放。止回阀还可用于给其中的压力可能升至超过系统压的辅助系统提供补给的管路上。

E、水击泄放阀：水击泄放阀由主阀、高压水力导阀、导管等零部件组成。具有水力自动控制、高压无条件开启泄除水锤的功能。主阀能快开缓闭，具有防止自身关阀水锤的功能。水击泄放阀用于水泵出口管道主输水管上，靠近水击发生源如止回阀、输水管超压点等，用T型三通外接，能无条件泄除高压水锤，是泵站安全后保护设备，能有效地提高系统安全可靠。

③在特种阀门和非标阀门领域寻求新的增长点，加强科研团队的建设和新产品开发资金的投入。公司现已取得发明专利4项、实用新型专利13项。力争每年都会有科技含量高、市场前景好的系列产品投入市场，通过自身努力缩小差距，不断提升自身抗击市场风险的能力，努力赶超国内阀门行业领先的公司。

2、管理制度层面规划

强化企业内部管理的制度化建设，加大基础设施的投入和设备的更新换代，配备更完善的检测设备。不断培养高素质队伍，提升生产团队的综合素质和技能。发展企业文化，弘扬企业精神，保持健康稳定的发展态势。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立、健全及运行情况

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，公司制定了有限公司章程，并根据有限公司章程规定设立股东会，由有限公司全体股东组成，设一名执行董事和一名监事。公司增加及减少注册资本、变更住所地、股份制改造等事宜均履行了股东会议决议程序。公司在实际运作过程中存在一定的不规范之处。公司就生产经营中出现的问题召开会议时，除需要对外提供股东会决议文件等重大决议事项（如增资、变更经营范围等）外，其他决议事项未严格按照《公司法》、《公司章程》的规定制作书面股东会决议及会议记录。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司、股东及第三方利益。

2017年9月18日，公司全体股东依法召开创立大会暨第一次股东大会，福建高中压阀门科技有限公司整体变更为股份公司，治理机制得到进一步规范。依据《公司法》的相关规定，通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员。

同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。公司董事会由梁耀东、张春生、甘凤恋、陈秋福、陈明灿5人组成，董事长由梁耀东担任；监事会由林少芳、陈胜金、陈永波3人组成，监事陈永波担任监事会主席、职工代表监事；高级管理人员分别为：梁鸿坡担任总经理，陈庆平担任副总经理，甘凤恋担任财务总监、董事会秘书。目前，股份公司首届董事会和监事会均尚未届满，未进行过换届选举。公司章程对董事和监事的任期进行规定，任期均为三年，符合《公司法》规定。同时公司承诺：严格按照法律法规及公司章程的规定，切实履行董事会、监事会换届义务；公司上述机构的相关人员均符合《公司法》任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

公司创立大会暨第一次股东大会通过了《关于股份公司章程的议案》、《关

于股东大会议事规则的议案》、《关于董事会议事规则的议案》、《关于监事会议事规则的议案》、《关于关联交易决策管理办法的议案》、《关于重大投资决策管理办法的议案》、《关于对外担保管理办法的议案》等议案。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司历次三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能正常签署并归档保存，三会决议均能得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权，监事会能够正常发挥监督作用。

综上所述，公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司重大决策事项作出决议，保证公司正常发展。通过股份制改造及一系列重要制度的制定，三会及相关管理人员的权责更加明确，公司治理结构进一步健全，公司治理得以有效运行。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）公司董事会对于公司治理机制执行情况的讨论

公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《投资者关系管理制度》等公司治理制度。投资者关系管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度等制度的建立，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等股东权利。

1、公司治理机制对股东权益的保护

公司建立了股东大会、董事会、监事会和管理层的“三会一层”的法人治理结构，并制定了三会议事规则、《总经理工作细则》等，对“三会一层”的决策、执行、监督活动予以规范，形成科学有效的职责分工和制衡机制。

公司股东大会拥有对公司合并、分立、增资、减资、分红、重大投资等重大事项的决策权。股东大会对于董事会在公司对外投资、资产的收购处置、对外担保等方面拥有明确的授权。董事会对董事长及总经理在日常经营活动也具有具体明确的授权。同时公司建立了《关联交易决策管理办法》，确保公司与关联方之间的关联交易公允，关联方对于交易事项要回避表决，交易不损害公司和非关联

股东合法权益。上述权责的分工和制衡能够确保公司不被控股股东或者管理人员控制，完善了公司的治理，从而极大地保护了股东的权益。

公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》明确规定了股东的权利及履行相关权利的程序。其中，股东的权利包括：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；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；对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；依照法律、法规、规范性文件及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅公司章程、股东名册、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；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；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；法律、法规、规范性文件及公司章程所赋予的其他权利。（待更改）

2、投资者关系管理

《公司章程》的规定明确了投资者关系管理工作的具体内容和工作方式，公司通过信息披露与交流，加强与投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解，提升公司治理水平，实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。同时，公司建立健全了投资者关系管理制度，对投资者关系管理的具体内容作出规定。在全国股份转让系统挂牌后，公司将通过定期报告与临时公告、股东大会、公司网站、电话咨询等多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，并且依据充分披露信息、合规披露信息、投资者机会均等、高效低耗和互动沟通等原则，保障投资者享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

3、纠纷解决机制

《公司章程》明确了股东、董事、监事、高级管理人员之间产生纠纷时的解决机制。《公司章程》规定：本章程自生效之日起，即成为规范公司的组织和行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过仲裁或诉讼等方式解决。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以

起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中规定了公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益；控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益；董事会应当确定对外投资、收购出售资产、对外担保、委托理财、关联交易等事项的权限，建立严格的审查和决策程序；禁止违规对外资金拆借；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准；董事会审议关联交易事项时，关联董事不应当参与投票表决，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同意。出席董事会的无关联关系董事人数不足3人的，应当将该事项提交股东大会审议。针对关联交易，公司制定了《关联交易决策管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和关联董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估，认为现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。股份公司成立后，公司能严格按照各项内部规章制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规范性文件开展工作，公司治理机制运行情况良好。股份公司通过制定《公司章程》及一系列内部管理规章制度，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善了公司法人治理机制。同时，公司将根据发展需要，及时完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

公司董事会认为，公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了

积极有效的作用。

三、公司及控股股东、实际控制人最近二年存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司违法违规及受处罚情况

公司最近两年严格按照《公司法》及相关法律法规、《公司章程》的要求规范经营，不存在违法违规情况，亦未受到过主管机构或其他部门的处罚。

1、报告期内公司曾存在两个诉讼案件，案件基本情况如下：

（1）2016年11月1日，福建省福州市晋安区人民法院受理了原告林德胜诉被告梁耀东及高中压有限民间借贷纠纷一案，2016年11月4日原告林德胜向法院申请撤诉，同日晋安区人民法院作出裁定准予原告林德胜的撤诉。公司股东梁耀东已经偿还了全部借款并承诺：前述借款对股份公司未来可能发生的潜在法律责任，股东梁耀东承诺承担一切后果。

（2）公司因遗失了出票人中钢设备有限公司、持票人为有限公司、背书人未填、签发日期2016年9月15日、到期日2017年3月15日、号码为21795322、票面金额269,500.00元的商业承兑汇票，公司于2017年3月2日依法向北京市朝阳区人民法院提出公示催告申请，2017年5月15日作出判决宣告上述票据无效且赋予公司向支付人请求支付的权利。

2、报告期内子公司发生的诉讼案件及基本情况如下：

（1）2014年，子公司因与福州崇正工贸有限公司、福建恒顺金属机械有限公司、陈春英买卖合同纠纷一案，向福州市中级人民法院提起诉讼，福州市中级人民法院审理后，依法作出（2014）榕民初字第1277号民事调解书，后因福州崇正工贸有限公司、福建恒顺金属机械有限公司、陈春英未能按照调解书履行相关义务。2014年11月27日，子公司依法申请强制执行，福州市中级人民法院依法查封福建恒顺金属机械有限公司位于福建省闽侯县白沙镇溪头村南山92号1#、2#、3#厂房、办公楼和项下土地使用权及陈春英名下位于福州市台江区鳌峰路南侧升龙大厦办公主楼8层06办公房产，并于2015年4月2日作出（2014）榕执行字第788-1号执行裁定：拍卖福建省闽侯县白沙镇溪头村南山92号1#、2#、3#厂房、办公楼及项下土地使用权。经福州市中级人民法院两次公开拍卖，

均流拍后，子公司向法院申请将前述厂房、办公楼及项下土地使用权以第二次拍卖保留价 21,140,000 元抵偿债务。2015 年 10 月 27 日福州市人民法院依法作出（2014）榕执行字第 788-2 号执行裁定：解除前述厂房、办公楼及项下土地使用权的查封；将前述厂房、办公楼及项下土地使用权作价 21,140,000 元，交付子公司抵偿福州崇正工贸有限公司、福建恒顺金属机械有限公司、陈春英所欠的债务；子公司可依据裁定到相关机构办理产权过户、登记手续。

（2）前述案件审理期间，案外人庄小云以 2014 年 7 月 2 日向陈春英、陈崇正购买了位于福州市台江区鳌峰路南侧升龙大厦办公主楼 8 层 06 办公房产为由向福州市中级人民法院提出执行异议请求解除对前述房产的查封，经审理后，福州市中级人民法院作出了（2015）榕执异字第 14 号执行裁定书，裁定驳回案外人庄小云的异议；

（3）案外人福建升龙房地产开发有限公司以陈春英向其购买位于福州市台江区鳌峰路南侧升龙大厦办公主楼 8 层 06 办公房产未能依约支付银行按揭款为由向福州市中级人民法院提出执行异议要求中止对前述房产的执行，经审理后，福州市中级人民法院作出了（2015）榕执异字第 14 号执行裁定书，裁定驳回案外人福建升龙房地产开发有限公司的异议。

（4）2016 年 1 月 22 日，案外人林兴农以其于 2014 年 6 月 30 日与福建恒顺金属机械有限公司签订了《工业厂房设备租赁合同》，并以陈春英尚欠借款债务 1,970 万元抵偿 20 年租金为由，向福州市中级人民法院提出执行异议主张其享有福建省闽侯县白沙镇溪头村南山 92 号 1#、2#、3#厂房、办公楼及设备 20 年的租赁权。福州市中级人民法院经审理后，以案外人林兴农未实际支付租金且异议标的的执行程序已终结为由，于 2016 年 3 月 29 日作出（2016）闽 01 执异字第 15 号执行裁定，驳回案外人林兴农的异议。

2016 年 4 月 18 日，案外人林兴农不服前述裁定，于 2014 年 6 月 30 日向福州市中级人民法院提出执行异议之诉，经福州市中级人民法院审理后于 2017 年 4 月 12 日作出（2016）闽 01 民初 357 号民事判决：认为案外人林兴农赖以主张的《工业厂房设备租赁合同》的合法性存疑且未能在相关法律规定的期限前提出异议，其异议不应得到支持并驳回了案外人林兴农的诉讼请求。

(5) 2015年福建省福州市马尾区人民法院受理了原告福州成业机械设备有限公司诉被告福州宏兴隆贸易有限公司不当得利纠纷一案，2015年9月8日原告福州成业机械设备有限公司向法院申请撤诉，2015年9月9日马尾区人民法院作出裁定准许原告福州成业机械设备有限公司撤回起诉。根据子公司的说明，该案件已经妥善解决，不存在潜在的纠纷。

3、行政处罚情况

根据工商、税务、质量监督、安全生产、社保、住房公积金等方面的政府主管部门出具的守法证明文件、子公司的说明并经核查，子公司于2017年2月21日因未按照规定期限办理2016年10月1日至2016年12月31日企业所得税(应纳税所得额)申报被福建省福州经济开发区国家税务局马江园区税务分局处以罚款200元，处罚决定书号为：榕开国税简罚[2017]239号，子公司已依法补充办理相关纳税申报及报送纳税资料，并依法缴交了相应的罚款。除此以外，子公司24个月以来不存在违反工商管理、安全生产、质量技术监督、消防、劳动和社会保障、税务相关法律法规而受到刑事处罚或行政处罚。

前述子公司受到的行政处罚系因子公司疏忽造成的违法违规行为，没有造成严重后果且违法情节轻微，处罚较为轻微，不属于重大违法违规行为，不会对公司本次挂牌造成实质性影响。

(二) 控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚情况。

四、公司独立性情况

公司按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

(一) 业务独立情况

公司主营业务为阀门的研发、生产、销售。公司具有完整的业务流程，独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司能够独立支配和使用人、财、物等生产资料，顺利组织和开展经营活动，与控股股东、实际控制人及其控制的

其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

（二）资产独立情况

公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必须的办公设备，专利和其他资产均合法拥有且权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立情况

公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，财务人员均为专职在公司工作，不存在兼职的情形；公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立进行财务决策；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司办理了独立的税务登记证，依法独立纳税。

（五）机构独立情况

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共同实际控制人梁耀东、张春生、陈秋福未直接或间接投资与公司存在同业竞争关系的企业，未在与公司存在同业竞争关系的企业中任职，公司共同实际控制人与公司之间不存在同业竞争。

报告期内，公司共同实际控制人梁耀东、张春生、陈秋福除投资本公司外，还存在对外投资如下：

1、福建恒键投资有限公司

公司名称	福建恒键投资有限公司
统一社会信用代码	91350100079780723T
住所	福建省福州市晋安区新店镇汤斜工业园区 1#附属楼三层 A 区
法定代表人	黄文亮
注册资本	5000 万元人民币
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
成立日期	2013 年 10 月 15 日
营业期限	2013 年 10 月 15 日至长期
经营范围	一般经营项目：对工业、农业、林业、房地产业、教育业、酒店业、金融业（不含期货、证券）、旅游业、商贸业、服务业、矿产业的投资管理及其咨询；根据《担保法》规定从事法律、法规允许的担保业务（不得从事融资性担保业务）；会议及展览展示服务；计算机技术开发、技术推广、技术服务；文化艺术交流活动策划；物业管理；工艺美术品、建筑材料、装饰材料、金属材料、五金交电（不含电动自行车）、化工产品（不含危险化学品）、塑料制品、橡胶制品、日用品、办公用品、汽车配件、服装鞋帽、针纺织品的批发、代购代销。许可经营项目：（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）
登记机关	福州市市场监督管理局

福建恒键投资有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资数额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄文亮	2,000.00	40.00	货币
2	梁耀东	1,500.00	30.00	货币
3	陈金珠	1,500.00	30.00	货币

合计	5,000.00	100.00	-
----	----------	--------	---

2、福州黄巷琥珀酒店有限公司

公司名称	福州黄巷琥珀酒店有限公司
统一社会信用代码	91350102MA34A2CN05
住所	福建省福州市鼓楼区三坊七巷历史文化街区黄巷 20、22、24、28 号及塔巷 55、57 号
法定代表人	苏秀杭
注册资本	100 万元人民币
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
成立日期	2016 年 8 月 2 日
营业期限	2016 年 8 月 2 日至 2036 年 8 月 1 日
经营范围	住宿服务；餐饮服务；棋牌服务；健身服务；工艺品、食品批发、代购代销；会议及展览服务；洗浴服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
登记机关	福州市鼓楼区市场监督管理局

福州黄巷琥珀酒店有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资数额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	梁耀东	60.00	60.00	货币
2	苏秀杭	40.00	40.00	货币
合计		100.00	100.00	--

3、福州亚峰春贸易有限公司

公司名称	福州亚峰春贸易有限公司
统一社会信用代码	91350103052345705M
住所	福州市台江区鳌峰街道鳌光路 130 号鳌港苑 5 号楼东侧房屋
法定代表人	林少芳
注册资本	100 万元人民币

公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
成立日期	2012年9月3日
营业期限	2012年9月3日至2032年9月2日
经营范围	一般经营项目：建筑材料、装潢装饰材料、五金交电（不含电动自行车）、汽车配件、电线电缆、有色金属、钢材、金属制品的批发、代购代销。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）
登记机关	福州市台江区市场监督管理局

福州亚峰春贸易有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资数额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	林少芳	51.00	51.00	货币
2	张春生	49.00	49.00	货币
合计		100.00	100.00	--

福建恒键投资有限公司主营业务系对不同领域的投资管理及其咨询等业务，福州黄巷琥珀酒店有限公司主营业务系餐饮服务业务，福州亚峰春贸易有限公司主营业务系贸易服务业务，均与公司不存在同业竞争关系。

除上述企业及本公司外，公司共同实际控制人未投资其他企业。公司不存在与共同实际控制人及其控制的其他企业同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司之间的同业竞争，公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具了如下承诺：“（1）本人不在中国境内外直接或间接参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；（2）本人不存在对外投资与公司存在利益冲突的其他情况；（3）本人在担任公司董事/监事/高级管理人员/核心技术人员期间辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺；（4）本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部

经济损失。”

为避免与公司之间的同业竞争，公司的共同实际控制人出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺函主要内容如下：“（1）本承诺人及本承诺人控制的其他企业目前没有、将来也不直接或间接从事与公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动；（2）本承诺人并未直接或间接拥有从事与公司可能产生同业竞争的其他企业（“竞争企业”）的任何股份、股权或在任何竞争企业有任何权益，将来也不会直接或间接投资竞争企业；（3）本承诺人及本承诺人控制的其他企业从任何第三方获得的任何商业机会与公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，本承诺人将立即通知公司，并将该等商业机会让与公司；（4）本承诺人及本承诺人控制的其他企业将不向其业务与公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密；（5）本承诺人承诺不利用本承诺人作为实际控制人的地位和对公司的实际控制能力，损害公司以及公司其他股东的权益。”

六、报告期内，公司资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

报告期内公司存在关联方资金拆借情况，股份公司成立后对此进行了规范，截至本公开转让说明书签署之日，关联方已归还了资金。详情见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十二、关联方、关联方关系及关联交易”之“（三）偶发性关联交易”。除上述情况外，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）对外担保情况

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

（三）防止关联方占用资金、资产和其他资源的安排

为防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及

其他资源，保障公司和中小股东权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策管理办法》、《对外担保管理办法》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保公司资产安全，促进公司规范发展。此外，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员均作出相关承诺，不占用或转移公司资金、资产及其他资源。

七、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

1、直接持股情况

（1）董事、监事、高级管理人员直接持股情况：

序号	姓名	在本公司职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	梁耀东	董事长	6,000,000	30.00
2	张春生	董事	3,400,000	17.00
3	陈秋福	董事	1,104,000	5.52
4	陈明灿	董事	400,000	2.00
5	甘风恋	董事、财务总监兼董事会秘书	-	-
6	陈永波	监事会主席、职工代表 监事	-	-
7	陈胜金	监事	1,100,000	5.50
8	林少芳	监事	-	-
9	梁鸿坡	总经理	-	-

10	陈庆平	副总经理	-	-
合计			12,004,000	60.02

(2) 董事、监事、高级管理人员直系亲属直接持股情况

无。

2、间接持股情况

公司董事、监事及高级管理人员不存在间接持有公司股权的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

梁耀东与梁鸿坡系父子关系，除此之外，董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

董事、监事、高级管理人员对外兼职情况表：

序号	姓名	职务	兼职单位名称	兼职职务
1	梁耀东	董事长	福建恒键投资有限公司	监事
2	梁耀东	董事长	福州黄巷琥珀酒店有限公司	监事
3	张春生	董事	福州亚峰春贸易有限公司	监事

高级管理人员均未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪。

(四) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在与公司有利益冲突的对外投资情况。

(五) 最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司董事、监事及高级管理人员均签署了《承诺函》，承诺不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况，并愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

（七）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

序号	姓名	职务	对外投资公司名称	注册资本/实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	梁耀东	董事长	福建恒键投资有限公司	1,500.00	30.00
		董事长	福州黄巷琥珀酒店有限公司	60.00	60.00
2	张春生	董事	福州亚峰春贸易有限公司	49.00	49.00

公司董事、监事和高级管理人员出具了《董事、监事、高级管理人员避免同业竞争承诺函》，《董事、监事、高级管理人员关于诚信状况的书面声明》、《公司管理层关于最近两年是否存在重大违法违规行为的说明》等说明或承诺。

（八）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无应对所任职公司最近两年及一期因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在可能对公司利益造成影响的诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁的情况；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员不存

在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵，不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

自 2015 年 1 月 1 日至本公开转让说明书签署之日，公司及公司现任法定代表人、控股股东、共同实际控制人、现任董事、现任监事、现任高级管理人员，不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。自 2015 年 1 月 1 日至本公开转让说明书签署之日，公司、公司现任法定代表人、控股股东、共同实际控制人、现任董事、现任监事、现任高级管理人员不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的相关信息。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期经审计的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项 目	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：	-	-	-
货币资金	251.24	373.83	304.53
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	1,008.45	638.24	768.19
预付款项	229.39	151.23	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	78.89	2,233.71	2,114.87
存货	598.95	978.63	1,336.66
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	20.95	20.86	48.22
流动资产合计	2,187.87	4,396.50	4,572.46
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	715.70	-	-
固定资产	1,663.07	954.69	1,063.70
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	1,135.68	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	60.42	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	10.62	17.03	12.90
其他非流动资产	111.27	-	6.30
非流动资产合计	3,696.75	971.71	1,082.91
资产总计	5,884.62	5,368.22	5,655.37

合并资产负债表（续）

项 目	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：	-	-	-
短期借款	1,130.00	1,110.00	2,190.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	95.63	255.50
应付账款	200.66	123.67	358.57
预收款项	39.57	82.23	140.73
应付职工薪酬	24.20	20.11	11.26
应交税费	70.95	123.53	120.19
应付利息	-	-	-

应付股利	-	-	-
其他应付款	65.57	263.77	936.79
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	264.94	180.00	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	1,795.88	1,998.93	4,013.04
非流动负债：	-	-	-
长期借款	1,140.00	1,320.00	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	154.44	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	49.39	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	1,343.83	1,320.00	-
负债合计	3,139.71	3,318.93	4,013.04
所有者权益：	-	-	-
实收资本	2,000.00	1,180.00	1,180.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	586.47	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-

盈余公积	-	86.93	46.23
未分配利润	158.44	782.36	416.09
归属于母公司所有者权益合计	2,744.91	2,049.29	1,642.33
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	2,744.91	2,049.29	1,642.33
负债和所有者权益总计	5,884.62	5,368.22	5,655.37

2、合并利润表

单位：万元

项 目	2017年1-10月	2016年度	2015年度
一、营业收入	3,278.72	3,069.42	2,435.53
减：营业成本	1,871.52	1,847.35	1,415.85
税金及附加	93.80	28.09	13.77
销售费用	106.81	138.03	54.17
管理费用	554.92	423.42	271.98
财务费用	126.64	147.57	195.91
资产减值损失	-42.31	27.48	35.20
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)	0.00	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
其他收益	-		
二、营业利润(损失以“-”号填列)	567.35	457.49	448.66
加：营业外收入	0.79	23.00	29.30
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	1.33	0.30
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额(损失以“-”号填列)	568.14	479.16	477.66
减：所得税费用	92.52	72.21	71.77

四、净利润(损失以“-”号填列)	475.62	406.96	405.89
归属于母公司所有者的净利润	475.62	406.96	405.89
少数股东损益	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
六、综合收益总额	475.62	406.96	405.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	475.62	406.96	405.89
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
基本每股收益	0.2845	0.3449	0.3440
稀释每股收益	0.2845	0.3449	0.3440

3、合并现金流量表

单位：万元

项 目	2017年1-10月	2016年度	2015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	3,167.11	3,280.85	2,230.76

收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	67.62	88.30	44.33
经营活动现金流入小计	3,234.72	3,369.15	2,275.09
购买商品、接受劳务支付的现金	1,085.05	1,392.46	1,852.13
支付给职工以及为职工支付的现金	264.24	219.03	156.34
支付的各项税费	651.36	322.74	83.58
支付其他与经营活动有关的现金	548.43	356.52	226.13
经营活动现金流出小计	2,549.07	2,290.75	2,318.18
经营活动产生的现金流量净额	685.65	1,078.40	-43.08
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	0.00	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	0.75
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	5,041.04	983.00	529.31
投资活动现金流入小计	5,041.04	983.00	530.06
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	257.43	42.28	13.18
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	2,399.86	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	2,987.22	1,668.28	355.00
投资活动现金流出小计	5,644.51	1,710.56	368.18
投资活动产生的现金流量净额	-603.47	-727.56	161.88
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	820.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	1,130.00	2,610.00	2,190.00
发行债券收到的现金	-	-	-

收到其他与筹资活动有关的现金	170.29	1,653.87	2,186.99
筹资活动现金流入小计	2,120.29	4,263.87	4,376.99
偿还债务支付的现金	1,290.00	2,190.00	2,720.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	728.44	139.42	178.19
其中：子公司支付给少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	211.00	2,056.12	1,903.30
筹资活动现金流出小计	2,229.44	4,385.53	4,801.49
筹资活动产生的现金流量净额	-109.15	-121.66	-424.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-26.96	229.17	-305.70
加：期初现金及现金等价物余额	278.21	49.03	354.73
六、期末现金及现金等价物余额	251.24	278.21	49.03

4、合并所有者权益变动表

单位：万元

项 目	2017年1-10月													
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有者权 益合计
	实收资 本	其他权益工具			资 本 公 积	减：库 存股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈 余 公 积	未 分 配 利 润	其 他	小 计		
优 先 股		永 续 债	其 他											
一、上年年末余额	1,180.00	-	-	-	-	-	-	86.93	782.36	-	2,049.29	-	2,049.29	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	1,180.00	-	-	-	-	-	-	86.93	782.36	-	2,049.29	-	2,049.29	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	820.00	-	-	-	586.47	-	-	-86.93	-623.92	-	695.62	-	695.62	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	475.62	-	475.62	-	475.62	
（二）所有者投入和减少资本	820.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	820.00	-	820.00	

1. 所有者投入的资本	820.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	820.00	-	820.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-600.00	-	-600.00	-	-600.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-600.00	-	-600.00	-	-600.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	586.47	-	-	-	-86.93	-499.54	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	586.47	-	-	-	-86.93	-499.54	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,000.00	-	-	-	586.47	-	-	-	-	158.44	-	2,744.91	2,744.91

合并所有者权益变动表（续）

项 目	2016 年度													
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权 益合计	
	实收资 本	其他权益工具			资 本 公 积	减：库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	未 分 配 利 润	其 他			小 计
	优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年年末余额	1,180.00	-	-	-	-	-	-	-	46.23	416.09	-	1,642.33	-	1,642.33
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,180.00	-	-	-	-	-	-	-	46.23	416.09	-	1,642.33	-	1,642.33
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	40.70	366.26	-	406.96	-	406.96

（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	406.96	-	406.96	-	406.96
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	40.70	-40.70	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	40.70	-40.70	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,180.00	-	-	-	-	-	-	-	86.93	782.36	-	2,049.29	-	2,049.29

合并所有者权益变动表（续）

项 目	2015 年度													少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资 本	其他权益工具			资 本 公 积	减：库 存股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	未 分 配 利 润	其 他				
优 先 股	永 续 债	其 他													
一、上年年末余额	1,180.00	-	-	-	-	-	-	-	5.64	50.79	-	1,236.44	-	1,236.44	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	1,180.00	-	-	-	-	-	-	-	5.64	50.79	-	1,236.44	-	1,236.44	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	40.59	365.30	-	405.89	-	405.89	

（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	405.89	-	405.89	-	405.89
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	40.59	-40.59	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	40.59	-40.59	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,180.00	-	-	-	-	-	-	-	46.23	416.09	-	1,642.33	-	1,642.33

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项 目	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：	-	-	-
货币资金	236.18	373.83	304.53
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	1,000.74	638.24	768.19
预付款项	229.39	151.23	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	267.94	2,233.71	2,114.87
存货	598.95	978.63	1,336.66
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	20.95	20.86	48.22
流动资产合计	2,354.14	4,396.50	4,572.46
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	2,400.00	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	978.64	954.69	1,063.70
在建工程	-	-	-

工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	10.62	17.03	12.90
其他非流动资产	111.27	-	6.30
非流动资产合计	3,500.53	971.71	1,082.91
资产总计	5,854.67	5,368.22	5,655.37

母公司资产负债表（续）

项 目	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：	-	-	-
短期借款	1,130.00	1,110.00	2,190.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	95.63	255.50
应付账款	200.66	123.67	358.57
预收款项	39.57	82.23	140.73
应付职工薪酬	23.15	20.11	11.26
应交税费	65.77	123.53	120.19
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	53.13	263.77	936.79
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	264.94	180.00	-

其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	1,777.21	1,998.93	4,013.04
非流动负债：	-	-	-
长期借款	1,140.00	1,320.00	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	154.44	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	1,294.44	1,320.00	-
负债合计	3,071.66	3,318.93	4,013.04
所有者权益：	-	-	-
实收资本	2,000.00	1,180.00	1,180.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	586.47	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	86.93	46.23
未分配利润	196.54	782.36	416.09
归属于母公司所有者权益合计	2,783.01	2,049.29	1,642.33
少数股东权益	-	-	-

所有者权益合计	2,783.01	2,049.29	1,642.33
负债和所有者权益总计	5,854.67	5,368.22	5,655.37

2、母公司利润表

单位：万元

项 目	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	3,255.03	3,069.42	2,435.53
减：营业成本	1,864.72	1,847.35	1,415.85
税金及附加	52.44	28.09	13.77
销售费用	106.14	138.03	54.17
管理费用	541.75	423.42	271.98
财务费用	126.62	147.57	195.91
资产减值损失	-42.72	27.48	35.20
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)	0.00	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
其他收益	-		
二、营业利润(损失以“-”号填列)	606.09	457.49	448.66
加：营业外收入	0.79	23.00	29.30
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	1.33	0.30
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额(损失以“-”号填列)	606.88	479.16	477.66
减：所得税费用	93.16	72.21	71.77
四、净利润(损失以“-”号填列)	513.72	406.96	405.89
归属于母公司所有者的净利润	-	406.96	405.89
少数股东损益	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-

1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
六、综合收益总额	513.72	406.96	405.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	406.96	405.89
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
基本每股收益	0.2845	0.3449	0.3440
稀释每股收益	0.2845	0.3449	0.3440

3、母公司现金流量表

单位：万元

项 目	2017年1-10月	2016年度	2015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	3,150.35	3,280.85	2,230.76
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	25.23	88.30	44.33
经营活动现金流入小计	3,175.58	3,369.15	2,275.09
购买商品、接受劳务支付的现金	1,100.41	1,392.46	1,852.13
支付给职工以及为职工	264.24	219.03	156.34

支付的现金			
支付的各项税费	602.49	322.74	83.58
支付其他与经营活动有关的现金	537.71	356.52	226.13
经营活动现金流出小计	2,504.85	2,290.75	2,318.18
经营活动产生的现金流量净额	670.73	1,078.40	-43.08
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	0.00	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	0.75
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	5,041.04	983.00	529.31
投资活动现金流入小计	5,041.04	983.00	530.06
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	257.43	42.28	13.18
投资支付的现金	2,400.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	2,987.22	1,668.28	355.00
投资活动现金流出小计	5,644.65	1,710.56	368.18
投资活动产生的现金流量净额	-603.61	-727.56	161.88
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	820.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	1,130.00	2,610.00	2,190.00
发行债券收到的现金	-	-	-

收到其他与筹资活动有关的现金	170.29	1,653.87	2,186.99
筹资活动现金流入小计	2,120.29	4,263.87	4,376.99
偿还债务支付的现金	1,290.00	2,190.00	2,720.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	728.44	139.42	178.19
其中：子公司支付给少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	211.00	2,056.12	1,903.30
筹资活动现金流出小计	2,229.44	4,385.53	4,801.49
筹资活动产生的现金流量净额	-109.15	-121.66	-424.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-42.02	229.17	-305.70
加：期初现金及现金等价物余额	278.21	49.03	354.73
六、期末现金及现金等价物余额	236.18	278.21	49.03

4、母公司所有者权益变动表

单位：万元

项 目	2017年1-10月											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,180.00	-	-	-	-	-	-	-	86.93	782.36	-	2,049.29
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,180.00	-	-	-	-	-	-	-	86.93	782.36	-	2,049.29
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	820.00	-	-	-	586.47	-	-	-	-86.93	-585.82	-	733.72
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	513.72	-	513.72
（二）所有者投入和减少资本	820.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	820.00
1. 所有者投入的资本	820.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	820.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-600.00	-	-600.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-600.00	-	-600.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	586.47	-	-	-	-86.93	-499.54	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	586.47	-	-	-	-86.93	-499.54	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,000.00	-	-	-	586.47	-	-	-	-	196.54	-	2,783.01

母公司所有者权益变动表（续）

项 目	2016 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,180.00	-	-	-	-	-	-	46.23	416.09	-	1,642.33	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	1,180.00	-	-	-	-	-	-	46.23	416.09	-	1,642.33	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	40.70	366.26	-	406.96	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	406.96	-	406.96	
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 所有者投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	40.70	-40.70	-	-	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	40.70	-40.70	-	-	

2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,180.00	-	-	-	-	-	-	-	86.93	782.36	-	2,049.29

母公司所有者权益变动表（续）

项 目	2015 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

一、上年年末余额	1,180.00	-	-	-	-	-	-	-	5.64	50.79	-	1,236.44
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,180.00	-	-	-	-	-	-	-	5.64	50.79	-	1,236.44
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	40.59	365.30	-	405.89
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	405.89	-	405.89
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	40.59	-40.59	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	40.59	-40.59	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,180.00	-	-	-	-	-	-	-	46.23	416.09	-	1,642.33

二、审计意见类型及财务报表编制基础

（一）最近两年及一期财务报告的审计意见

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对福建高中压阀门科技有限公司财务报表，包括 2017 年 10 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年 1-10 月、2016 年度、2015 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了中兴财光华审会字（2017）第 327044 号标准无保留意见审计报告。

（二）财务报表的编制基础、持续经营、合并财务报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司自报告期末以后的 12 个月具有持续经营的能力，以持续经营为基础编制财务报表。

3、合并报表范围及变化情况

公司收购宏兴隆 100.00% 股权后能够对宏兴隆实施控制，把宏兴隆纳入合并报表范围。

三、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 10 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年 1-10 月、2016 年度、2015 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

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

(三) 营业周期

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

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本公转说明书三、（十一）“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理。

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（六） 合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

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

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

2、合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企

业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本公转说明书三、（十一）“长期股权投资”或本公转说明书三、（八）“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本公转说明书三、（十一）、2、（4））和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（七） 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（八） 金融工具

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

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司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工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

(1) 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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：①.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；②.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；③.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：①.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；②.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管

理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

（2）持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

（3）贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以

外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

3、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本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。

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产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。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项

有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，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。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

5、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

（2）其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，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。

6、金融负债的终止确认

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

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

7、衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

8、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

(九) 应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额为 100 万元以上的应收账款、余额为 100 万元以上的其他应收款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

2、按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

(1) 不同组合的确定依据:

项目	确定组合的依据
账龄组合	除无风险组合之外的应收款项
无风险组合	关联方、股东往来款、暂借款、保证金、押金、出口退税及备用金。

(2) 不同组合计提坏账准备的计提方法:

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法, 通过对应收款项进行账龄分析, 确认减值损失, 计提坏账准备。
无风险组合	不计提坏账准备

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1 至 2 年 (含 2 年)	10.00	10.00
2 至 3 年 (含 3 年)	30.00	30.00
3 至 4 年 (含 4 年)	50.00	50.00
4 至 5 年 (含 5 年)	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其发生了减值的, 根据账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际减值情况。
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, 确认减值损失, 计提坏账准备。

4、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。但是, 该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

5、本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的, 按交易款项扣除

已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

(十) 存货

1、存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、周转材料。

2、存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

3、存货跌价准备计提方法

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

4、存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

(十一) 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本公转说明书三、（八）“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者

与其他方一起共同控制这些政策的制定。

1、投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本公转说明书三、（六）、2“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

（十二）固定资产及其累计折旧

1、固定资产的确认条件

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

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、固定资产分类及折旧政策

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

类别折旧方法	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	5	5.00	19.00
电子设备及其他	5	5.00	19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

3、大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

(十三) 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

(十四) 无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项

无形资产的账面价值全部转入当期损益。

(十五) 研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

(十六) 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流

量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(十七) 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。本公司的设定受益计划，具体为。本公司聘请独立精算师根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。于资产负债表日，本公司将设定受益计划所产生的义务按现值列示，并将当期服务成本计入当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减

建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

(十八) 收入的确认原则

1、销售商品

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

公司销售商品收入确认的具体判断标准：

①国内销售：公司产品销售在产品发出并经对方验收确认后，确认产品销售收入。

②国外销售：公司出口产品按离岸价结算，办结报关手续并装船发货后，确认产品销售收入的实现。

2、提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

3、让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

(十九) 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。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，用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(二十) 递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递

延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

(二十一) 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所

得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

1、各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

2、对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

予以转回。

(二十二) 重要会计政策和会计估计变更

1、会计政策变更

(1) 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2017年5月10日,财政部发布了《企业会计准则第16号——政府补助(2017年修订)》(财会[2017]15号),自2017年6月12日起实施。对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理,对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

本次会计政策变更不涉及以前年度的追溯调整。

(2) 其他会计政策变更

无

2、会计估计变更

无

四、最近两年及一期的主要财务指标分析

项目	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计(万元)	5,884.62	5,368.22	5,655.37
负债总计(万元)	3,139.71	3,318.93	4,013.04
股东权益合计(万元)	2,744.91	2,049.29	1,642.33
归属于挂牌公司股东权益合计(万元)	2,744.91	2,049.29	1,642.33
每股净资产(元)	1.37	1.74	1.39
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.37	1.74	1.39
资产负债率(母公司)(%)	52.47	61.83	70.96
流动比率(倍)	1.22	2.20	1.14
速动比率(倍)	0.75	1.62	0.79

项目	2017年1-10月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	3,278.72	3,069.42	2,435.53
净利润（万元）	475.62	406.96	405.89
归属于挂牌公司股东净利润（万元）	475.62	406.96	405.89
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	474.94	388.73	381.28
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	474.94	388.73	381.28
综合毛利率（%）	42.92	39.81	41.87
净资产收益率（%）	18.73	22.05	28.20
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	18.71	21.06	26.49
基本每股收益（元/股）	0.2845	0.3449	0.3440
稀释每股收益（元/股）	0.2845	0.3449	0.3440
应收账款周转率（次）	3.71	4.06	3.26
存货周转率（次）	2.37	1.60	1.66
经营活动产生的现金流净值（万元）	685.65	1,078.40	-43.08
每股经营活动产生的现金流净值（元/股）	0.34	0.91	-0.04

注：

1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%；

2、净资产收益率=归属于母公司股东的净利润÷期初期末归属于母公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》；

3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（归属于母公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于母公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》；

4、每股收益=归属于母公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额），计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》；

5、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）；

6、资产负债率（母公司）=母公司期末负债总额÷母公司期末资产总额×100%；

7、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债；

8、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债；

9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款余额；

10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货余额；

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数（或实收资本额）。

（一）盈利能力分析

1、综合毛利率分析

报告期内公司产品综合毛利率具体如下：

期间	2017年1-10月	2016年度	2015年度
毛利率	42.92%	39.81%	41.87%

报告期内，公司的毛利率分别为 42.92%、39.81%、41.87%，公司主营业务盈利能力较强，报告期内毛利率无重大变化，较为稳定。

与行业毛利率比较

公司名称	代码	公司类型	2016年度	2015年度
固特科技	836028.OC	阀门制造与销售	45.75%	39.02%
长仪股份	830902.OC	阀门制造与销售	51.70%	55.69%
南方阀门	833678.OC	阀门制造与销售	50.19%	48.94%
中德科技	831294.OC	阀门制造与销售	33.61%	33.96%
雷蒙德	834506.OC	阀门制造与销售	52.32%	43.04%
铜都流体	832250.OC	阀门制造与销售	39.53%	40.23%
五洲阀门	837144.OC	阀门制造与销售	35.87%	30.04%
八叶科技	837402.OC	阀门制造与销售	34.72%	36.49%
平均毛利率			42.96%	40.93%
泉牌科技	-	阀门制造与销售	39.81%	41.87%

从上表中可以看出公司的毛利率与同行业平均水平相差不大，公司的毛利率居于同行业中间水平。

各产品的具体毛利率如下：

项目	2017年1-10月		2016年度		2015年度	
	毛利率（%）	占比（%）	毛利率（%）	占比（%）	毛利率（%）	占比（%）

主营业务收入	42.80	98.29	39.53	98.40	41.56	98.01
主要阀门	44.02	83.63	40.17	89.33	42.26	84.76
其他阀门	44.17	3.05	32.40	5.12	34.85	7.81
阀门配件	33.65	11.61	34.38	3.95	40.33	5.45
其他业务收入	49.77	1.71	57.19	1.60	56.77	1.99
维修费等	49.77	1.71	57.19	1.60	56.77	1.99
合计	42.92	100.00	39.81	100.00	41.87	100.00

报告期内，公司销售的主要阀门产品包括：闸阀、截止阀、球阀、蝶阀、止回阀、低阻力倒流防止器等，2017年1-10月、2016年、2015年毛利率分别为：44.02%、40.17%、42.26%，公司主要产品类型的毛利率基本保持平稳。

报告期内，公司销售的其他阀门产品系公司根据客户特定需求定制化的产品，主要包括：电动阀、手动调流调压阀、雨淋阀、调压调流阀、排气阀、电动闸阀、湿式报警阀等，2017年1-10月、2016年、2015年毛利率分别为：44.17%、32.40%、34.85%。其他阀门产品2017年1-10月毛利率较2016年、2015年有所增长，主要原因系公司经过近几年的研究，提高了部分阀门的科技含量、研究出了符合特定客户需求的产品，从而获得了更高的收益回报，提高了产品毛利率。

报告期内，公司销售阀门配件主要有两种方式：外购贸易型销售及自产型销售，产品主要有弯头、接头、刚性卡箍、过滤器、内外螺母、水锤吸纳器、金属波纹管等，上述产品由于种类及规格多样、客户性质、需求量不一而足，导致不同种类及规格的产品销售价格差别较大，毛利率分布区间较大，整体统计而言，外购型销售毛利率较低，多处于20%左右，而自产型销售毛利率较高，多处于40%左右，综合统计后，阀门配件产品2017年1-10月、2016年、2015年毛利率分别为：33.65%、34.38%、40.33%。

2、净资产收益率分析

报告期内的净资产收益率如下：

项目	2017年1-10月	2016年度	2015年度
净资产收益率（%）	18.73	22.05	28.20

由上表可以看出,报告期内公司的净资产收益率 2016 年度较 2015 年度的净资产收益率减少了 6.15%, 公司 2016 年度的净利润为 406.96 万元, 2015 年度公司的净利润为 405.89 万元, 相差不大, 净资产收益率减少的原因主要系公司业务增长导致公司净资产的增加, 使得报告期末归属于公司普通股股东的净资产加权平均数增加。2017 年 1-10 月净资产收益率为 18.73%, 公司在 2017 年 4 月实收资本增加了 820.00 万元, 并在 2017 年 6 月分红 600.00 万元, 同时 2017 年 1-10 月实现 475.62 万元的净利润, 使得报告期末归属于公司普通股股东的净资产加权平均数增加。

3、每股收益分析

报告期内的每股收益如下:

项目	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
基本每股收益 (元/股)	0.2845	0.3449	0.3440
稀释每股收益 (元/股)	0.2845	0.3449	0.3440

由上表可以看出,报告期内 2015 年度、2016 年度公司的每股收益基本持平, 主要系公司在 2015 年度及 2016 年度净利润相差不大, 公司在 2017 年 6 月增加实收资本 820.00 万元, 使得计算 2017 年度每股收益的基数增大, 当年度的每股收益降低。

(二) 偿债能力分析

报告期内公司的偿债能力相关财务指标如下:

项目	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率 (母公司) (%)	52.47	61.83	70.96
流动比率 (倍)	1.22	2.20	1.14
速动比率 (倍)	0.75	1.62	0.79

公司 2017 年 10 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日资产负债率分别为 52.47%、61.83%、70.96%; 流动比率分别为 1.22、2.20、1.14; 速动比率分别为 0.75、1.62、0.79。

报告期内，公司的资产负债率逐年递减，2016 年较 2015 年降低的主要原因系其他应付款中支付了关联方何明芬及梁素婷款项合计 922.65 万元，2017 年 1-10 月较 2016 年降低主要系公司在 2017 年增资 820.00 万元，使得公司的总资产增加，进而资产负债率降低。

2016 年末公司流动比率较 2015 年末增加 1.06、速动比率 2016 年末较 2015 年末增加 0.83，主要系随着公司业绩的增长，公司偿还了到期的短期借款、应付票据、应付账款及其他应付款中支付了关联方何明芬及梁素婷款项合计 922.65 万元，使得 2016 年末流动负债降低；2017 年 10 月末流动比率较 2016 年末降低 0.98、速动比率 2017 年 10 月末较 2016 年末降低 0.87，主要系其他应收款中收回梁素婷等关联方款项 558.92 万元、收回外部单位福州开发区成型钢贸易有限公司往来款 768.11 万元、福州宏兴隆贸易有限公司往来款 194.25 万元，使得 2017 年 10 月末的流动资产及速动资产减少，而 2017 年 10 月末的流动负债较 2016 年末变动不大，进而导致流动比率及速动比率的降低。

公司流动资产以货币资金、应收账款、存货等项目为主，可回收变现能力较强，且公司流动负债项目与流动资产项目存在业务经营上的密切联系，资产流动性较好，所面临的流动性风险较低，公司短期偿债能力风险较低。

报告期内，公司资产负债率呈现逐渐下降的趋势，公司的长期偿债能力有所增强，资本结构趋于稳健，公司长期偿债能力较强。

报告期内，公司银行借款余额较高，且采用关联方担保、房产及土地使用权抵押的方式向贷款银行提供担保，目前公司与银行等金融机构合作良好，各项贷款均能按期足额偿还，未出现过逾期或无法偿付到期负债的情况。

综上所述，目前公司的资信情况良好，具有一定的银行融资能力，融资渠道畅通，与银行长期保持着良好的合作关系，财务风险较低，流动资金基本能够满足公司正常生产经营和短期偿债需要，公司具有良好的偿债能力。

（三）营运能力分析

报告期内公司的营运能力相关财务指标如下：

项目	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
----	---------------	---------	---------

应收账款周转率（次）	3.71	4.06	3.26
存货周转率（次）	2.37	1.60	1.66

2017年1-10月、2016年度、2015年度公司应收账款周转率分别为3.71、4.06、3.26；存货周转率分别为2.37、1.60、1.66。

报告期内，2017年1-10月的应收账款周转率较2016年末减少0.35，原因主要系营业收入的数据只有10个月。2016年末公司应收账款周转率较2015年末的增加0.81，原因系公司积极拓展业务，销售收入相应增加，同时加强应收账款的回款，降低期末应收账款余额。

报告期内，各期末存货余额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2017年10月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)
原材料	139.44	23.28	628.77	64.25	1,002.70	75.02
周转材料	2.98	0.50	11.79	1.20	20.29	1.52
库存商品	441.01	73.63	312.4	31.92	286.42	21.43
在产品	15.52	2.59	25.67	2.62	27.25	2.04
合计	598.95	100.00	978.63	100.00	1,336.66	100.00

2016年度、2015年度的存货周转率保持稳定，且2017年之前市场原材料价格相对较低，公司购置了大量原材料备用，因此2015年末、2016年末存货中原材料占比较高；2017年后市场原材料价格上涨，为保证材料质量及提高材料的周转使用率，公司适当调整了购置策略，本着合理库存原则，不再大量购进原材料，而是按照一定比例采购，故而存货中原材料占比下降，存货周转率提高。

（四）现金流量分析

单位：万元

项目	2017年1-10月	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	685.65	1,078.40	-43.08
投资活动产生的现金流量净额	-603.47	-727.56	161.88

筹资活动产生的现金流量净额	-109.15	-121.66	-424.50
现金及现金等价物净增加额	-26.96	229.17	-305.70

1、经营活动现金流分析

2017年1-10月、2016年度及2015年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为685.65万元、1,078.40万元和-43.08万元，具体分析如下：

(1) 公司报告期内销售收款、采购付款保持稳定并与营业收入、营业成本均能较好匹配，销售款项均能及时收回。销售收款、采购付款与营业收入、营业成本匹配关系如下：

单位：万元

项目	2017年1-10月	2016年度	2015年度
销售商品、提供劳务收到现金	3,167.11	3,280.85	2,230.76
营业收入	3,278.72	3,069.42	2,435.53
购买商品、接受劳务支付现金	1,085.05	1,392.46	1,852.13
营业成本	1,871.52	1,847.35	1,415.85

从上表可以看出公司报告期内销售收款与营业收入能较好匹配，购买商品、接受劳务支付现金与营业成本之间存在差异，2015年度购买商品、接受劳务支付现金与营业成本之间的差异主要系2015年公司出于扩大生产的需要，公司对原材料进行了备货，2015年末原材料余额达到了1,002.70万元，占当期末存货余额的75.02%，期末存货余额大幅度增长。2017年1-10月，2016年度购买商品、接受劳务支付现金小于当期的营业成本主要系期初存货余额较大，当期领用了以前年度采购的存货。

(2) 净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位：万元

项目	2017年1-10月	2016年度	2015年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	475.62	406.96	405.89
加：资产减值准备	-42.31	27.48	35.20

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	144.52	146.41	148.61
无形资产摊销	8.65	-	-
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-	-0.33
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	128.44	149.33	196.23
投资损失（收益以“-”号填列）	-0.00	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	6.41	-4.12	-5.28
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-0.64	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	379.68	358.03	-972.57
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-313.96	-167.61	-75.09
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-100.76	161.91	224.26
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	685.65	1,078.40	-43.08

公司净利润与经营活动产生的现金流量净额之间的差异主要受固定资产折旧、财务费用、存货、经营性应收项目及经营性应付项目的影 响。具体差异分下如下：

1) 报告期内上述固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧主要指公司的固定资产的折旧，因折旧及摊销不涉及现金流，因此需从净利润扣除上述折旧摊销对现金流的影响。报告期内对经营活动现金流的影响金额分别为 144.52 万元、146.41 万元及 148.61 万元。

2) 报告期内上述财务费用主要指公司为从银行借款支付的相关利息及担保手续费等，相关支出计入了分配股利、利润或偿付利息支付的现金。报告期内对经营活动现金流的影响金额分别为 128.44 万元、149.33 万元及 196.23 万元。

3) 报告期内的存货, 2015 年因扩大生产经营的需要, 公司对原材料进行了大量备货, 2015 年末原材料余额达到 1,002.70 万元, 占当期末存货余额的 75.02%, 随着公司生产经营的开展, 2016 年末及 2017 年 10 月末存货余额不断减少。报告期内对经营活动现金流量影响的金额分别为 379.68 万元、358.03 万元及 -972.57 万元。

4) 报告期内经营性应收项目及经营性应付项目, 其中经营性应收项目报告期内对经营活动现金流影响的金额分别为 -313.96 万元、-167.61 万元、-75.09 万元; 报告期内经营性应付项目对经营活动现金流影响的金额分别为 -100.76 万元、161.91 万元、224.26 万元。

(3) 2017 年 1-10 月、2016 年及 2015 年, 公司支付给职工以及为职工支付的现金分别为 264.24 万元、219.03 万元和 156.34 万元, 支付的各项税费分别为 651.36 万元、322.74 万元和 83.58 万元, 随着公司业绩的增长, 公司支付给职工以及为职工支付的现金及支付的各项税费随之增长。

(4) 2017 年 1-10 月、2016 年及 2015 年, 公司收到其他与经营活动有关现金分别为 67.62 万元、88.30 万元和 44.33 万元。

(5) 2017 年 1-10 月、2016 年及 2015 年, 公司支付其他与经营活动有关现金分别为 548.43 万元、356.52 万元和 226.13 万元, 明细如下:

单位: 万元

项目	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
费用支出	413.71	314.82	174.29
赞助费	-	1.00	-
捐赠支出	-	0.30	0.30
往来款	134.71	40.40	51.54
合计	548.43	356.52	226.13

2、投资活动现金流分析

报告期内, 公司投资活动产生的现金流如下所示:

单位: 万元

项目	2017年1-10月	2016年度	2015年度
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	0.00	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	0.75
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	5,041.04	983.00	529.31
投资活动现金流入小计	5,041.04	983.00	529.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	257.43	42.28	13.18
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	2,399.86	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	2,987.22	1,668.28	355.00
投资活动现金流出小计	5,644.51	1,710.56	368.18
投资活动产生的现金流量净额	-603.47	-727.56	161.88

从上表可以看出，报告期内公司的投资活动产生的现金流量主要因收到其他与投资活动有关的现金及支付其他与投资活动有关的现金的影响，其中 2017 年 1-10 月因收购子公司宏兴隆导致取得子公司及其他营业单位支付的现金净额为 2,399.86 万元。具体分析如下：

(1) 收到其他与投资活动有关的现金

单位：万元

项目	2017年1-10月	2016年度	2015年度
关联方资金拆借	4,272.93	983.00	529.31
非关联方资金拆借	768.11	-	-
合计	5,041.04	983.00	529.31

上述往来款主要系收回关联方或非关联方资金拆借款项，其中 2017 年 1-10 月收回股东梁耀东 3,658.45 万元、福州高中压仪器阀门有限公司 99.30 万元、梁素婷 470.00 万元、何明芬 54.17 万元以及非关联方福州开发区成型钢贸易有限公司 768.11 万元；2016 年度收回福州市晋安区泉牌阀门产品经营部 292.00 万元、

股东梁耀东 691.00 万元；2015 年度收回股东梁耀东 246.00 万元、福州市晋安区泉牌阀门产品经营部 57.50 万元、何明芬 225.81 万元。

(2) 支付其他与投资活动有关的现金

单位：万元

项目	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
关联方资金拆借	2,987.22	900.17	355.00
非关联方资金拆借	-	768.11	-
合计	2,987.22	1,668.28	355.00

上述款项主要系支付关联方及非关联方资金拆借款，其中 2017 年 1-10 月支付给股东梁耀东 2,921.66 万元、梁素婷 57.56 万元；2016 年度支付给福州市晋安区泉牌阀门产品经营部 272.00 万元、股东梁耀东 156.55 万元、梁素婷 412.44 万元、何明芬 53.17 万元以及非关联方福州开发区成型钢贸易有限公司 768.11 万元资金拆借款；2015 年度支付给股东梁耀东 70.00 万元、福州市晋安区泉牌阀门产品经营部 77.50 万元、何明芬 56.66 万元。

(3) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额

公司在 2017 年 6 月收购宏兴隆，因收购子公司宏兴隆导致取得子公司及其他营业单位支付的现金净额为 2,399.86 万元。

3、筹资活动现金流分析

2017 年 1-10 月、2016 年及 2015 年公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-109.15 万元、-121.66 万元和-424.50 万元，具体如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
吸收投资收到的现金	820.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	1,130.00	2,610.00	2,190.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	170.29	1,653.87	2,186.99

筹资活动现金流入小计	2,120.29	4,263.87	4,376.99
偿还债务支付的现金	1,290.00	2,190.00	2,720.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	728.44	139.42	178.19
其中：子公司支付给少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	211.00	2,056.12	1,903.30
筹资活动现金流出小计	2,229.44	4,385.53	4,801.49
筹资活动产生的现金流量净额	-109.15	-121.66	-424.50

公司 2017 年 1-10 月吸收投资收到的现金系股东增资 820.00 万元，借款收到的现金、偿还债务支付的现金及分配股利、利润和偿付利息支付的现金系公司向银行取得借款、偿还到期银行借款及为银行借款支付的利息及 2017 年 6 月公司向股东进行了利润分配 600.00 万元。

报告期内，公司收到其他与筹资活动有关的现金分别为 170.29 万元、1,653.87 万元、2,186.99 万元；公司支付其他与筹资活动有关的现金分别为 211.00 万元、2,056.12 万元、1,903.30 万元，主要系关联方资金拆借。

(1) 收到其他与筹资活动有关的现金

单位：万元

项目	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
贷款保证金利息	-	-	9.75
售后回租融资款	170.29	-	-
关联方资金拆借	-	1,039.87	1,793.24
非关联方资金拆借	-	614.00	384.00
合计	170.29	1,653.87	2,186.99

上述往来款中，2017 年 1-10 月的款项为 10 月份收到仲利国际租赁公司售后回租设备款 170.29 万元；2016 年度主要为收回梁素婷 433.05 万元、何明芬 395.82 万元、正丰阀门机械设备（福州）有限公司 190.00 万元、福州开发区成型钢贸易有限公司 354.00 万元、福州宏兴隆贸易有限公司 70 万元及福州市晋安区泉牌阀门产品经营部 211.00 万元；2015 年度主要为收回陈文斌 204.00 万元、福建省诚嘉集团有限公司 90.00 万元、福州宏兴隆贸易有限公司 80.00 万元、梁素婷

1,661.40 万元、何明芬 131.84 万元。

(2) 支付其他与筹资活动有关的现金

单位：万元

项目	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
支付融资租赁租金	-	8.81	3.23
关联方资金拆借	211.00	1,751.52	1,111.99
非关联方资金拆借	-	295.79	788.08
合计	211.00	2,056.12	1,903.30

上述往来款中，2017 年 1-10 月主要为支付福州市晋安区泉牌阀门产品经营部往来款 211.00 万；2016 年度主要为支付梁素婷 1,223.86 万元、何明芬 527.66 万元、正丰阀门机械设备（福州）有限公司 190.00 万元、福州开发区成型钢贸易有限公司 31.89 万元、福州宏兴隆贸易有限公司 73.90 万元；2015 年度主要为支付福州开发区成型钢贸易有限公司 195.00 万元、福州源百发贸易有限公司 470.00 万元、福州宏兴隆贸易有限公司 80.00 万元、梁素婷 1,111.99 万元及福州闽腾贸易有限公司 40.00 万元。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入和利润的总体情况

公司最近两年及一期的营业利润、利润总额及净利润情况如下表：

金额：万元

项目	2017 年 1-10 月	2016 年	2015 年
营业收入	3,278.72	3,069.42	2,435.53
营业成本	1,871.52	1,847.35	1,415.85
期间费用汇总	788.37	709.01	522.05
资产减值损失	-42.31	27.48	35.20
营业利润	567.35	457.49	448.66
利润总额	568.14	479.16	477.66
净利润	475.62	406.96	405.89

报告期内营业成本与营业收入增减变动具有一致性。

（二）营业收入的具体确认方法及主要构成分析

1、营业收入的具体确认方法

公司主要从事阀门的研发、生产和销售业务，收入主要来源于阀门销售业务。根据公司业务特点，对阀门销售业务的收入确认制定了以下具体标准：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

公司销售商品收入确认的具体判断标准：①国内销售：公司产品销售在产品发出并经对方验收确认后，确认产品销售收入。②国外销售：公司出口产品按离岸价结算，办结报关手续并装船发货后，确认产品销售收入的实现。

维修业务的主要内容包括：密封保养更换、执行机构维修，阀杆、阀芯，易损件更换等，周期较短，能够在当月维修完成，经对方确认后，实现销售收入，当月开票确认收入。

2、营业收入的主要构成

（1）按类别列示

单位：万元

产品名称	2017年1-10月		2016年度		2015年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
主营业务收入	3,222.54	98.29	3,020.42	98.40	2,387.01	98.01
主要阀门	2,742.13	83.63	2,741.99	89.33	2,064.27	84.76
其他阀门	99.88	3.05	157.07	5.12	190.11	7.81
阀门配件	380.53	11.61	121.36	3.95	132.63	5.45
其他业务收入	56.19	1.71	49.00	1.60	48.52	1.99
维修费等	56.19	1.71	49.00	1.60	48.52	1.99
合计	3,278.72	100.00%	3,069.42	100.00	2,435.53	100.00

报告期内公司的主营业务占比都在 98% 以上, 其中主要阀门的销售占比都在 83% 以上, 公司主营业务明确。

(2) 按地区列示

单位: 万元

地区名称	2017 年 1-10 月		2016 年度		2015 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
华东地区	2,439.72	75.71	1,946.74	64.45	1,908.20	79.94
华北地区	495.97	15.39	730.23	24.18	158.42	6.64
中南地区	128.97	4.00	145.13	4.81	166.28	6.97
西南地区	60.94	1.89	114.33	3.79	154.11	6.46
西北地区	19.95	0.62	3.90	0.13	-	-
华南地区	76.98	2.39	-	-	-	-
境外	-	-	80.09	2.65	-	-
合计	3,222.54	100.00	3,020.42	100.00	2,387.01	100.00

报告期内, 公司市场主要区域为华东地区, 因公司地处福建省福州市, 主要以福州为辐射中心向周边地区提供产品。随着公司发展, 公司产品辐射区域将会逐步扩大。

(3) 按销售模式列示

单位: 万元

产品名称	2017 年 1-10 月		2016 年度		2015 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
直销	3,222.54	100.00	3,020.42	100.00	2,387.01	100.00
经销	-	-	-	-	-	-
合计	3,222.54	100.00	3,020.42	100.00	2,387.01	100.00

报告期内, 公司业务全部采用直销模式, 不存在经销业务。

(三) 营业成本构成及变动情况

1、营业成本构成

单位：万元

项目	2017年1-10月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	1,632.54	87.23	1,603.14	86.78	1,243.87	87.85
直接人工	50.61	2.70	62.51	3.38	34.83	2.46
制造费用	188.37	10.07	181.70	9.84	137.15	9.69
合计	1,871.52	100.00	1,847.35	100.00	1,415.85	100.00

2、营业成本的归集、分配与结转

(1) 公司产品成本核算方法

公司按月计算生产成本，在产品 and 产成品成本。公司产品成本计算方法采用品种法核算。公司以阀门品种类别作为成本计算对象来归集生产费用、计算产品成本，按月计算产品成本。

(2) 成本计算的归集和分配

人工费用：公司遵循权责发生制原则，归集生产车间工人工资、福利费、社保费等相应的人工性费用，月末按照产品领用原材料的耗用金额数为权数，对当月生产人员工资进行分摊，计入当月入库的产品成本。

制造费用：公司遵循权责发生制原则，归集生产车间折旧费和水电能耗费等间接性生产费用，月末按照产品领用原材料的耗用金额数为权数，对当月生产人员工资进行分摊，计入当月入库的产品成本。

生产成本：公司按权责发生制原则，归集生产车间为生产产品而发生的各项生产费用，包括各项直接支出和制造费用。直接支出包括直接材料（原材料、辅助材料等）直接工资（生产人员的工资、补贴等）以及其他直接支出。公司对原材料采取实际成本法核算，月末根据生产车间“生产成本计算单”，将所发生的全部生产成本在在产品和产成品之间进行分配：原材料按照产成品与在产品实际领用计入，辅助材料、人工费用、制造费用在当月入库产成品分配，计入产成品成本。

(3) 成本结转

公司月末按照实际成本结转当月出售产品的成本。

（四）毛利率变动分析

具体见本说明书“第四节 公司财务”之“四、最近两年及一期的主要财务指标分析”之“（一）盈利能力分析”。

六、主要费用及变动情况

（一）最近两年一期主要费用明细如下

1、销售费用

单位：万元

项目	2017年1-10月	2016年度	2015年度
职工薪酬	53.21	42.04	25.83
办公费	5.14	9.82	1.75
租赁费	6.76	9.00	9.63
运输及车辆费	10.17	13.09	6.78
固定资产折旧费	1.05	1.75	3.41
广告及宣传费	11.54	5.03	4.36
业务招待费	4.32	2.93	0.26
差旅费	12.40	8.96	2.15
产品认证费	2.21	45.42	-
合计	106.81	138.03	54.17

公司销售费用主要系销售人员的职工薪酬，随着销售业绩的增长，相关销售人员薪酬增加，公司在2016年发生了一笔大额的产品认证费用，共计45.42万元。

公司的销售采用送货上门、客户自提、走货物物流等多种形式的运输。

若客户在福州市内，公司一般会送货上门，此时，主要以公司自有车辆运输，公司目前主要是闽AUV211货车承载产品送货，闽AGX726和闽A62D80小面包车辅以送货，但客户也可能上门自提；

对于外地客户，产品主要为物流公司承运，除个别客户公司承担运费外，一般情况下，运费由客户自己承担。物流公司主要有高通物流、德邦物流、盛丰物流、盛辉物流、托运等。

因此销售费用—运输及车辆费与营业收入不具有完全的匹配性，但总体来说销售费用—运输及车辆费随着销售业务的增加而增加。

2、管理费用

单位：万元

项目	2017年1-10月	2016年度	2015年度
薪酬福利	129.73	94.31	61.46
折旧摊销	14.33	12.36	15.00
研发费用	193.48	211.25	138.24
办公费	15.63	10.93	6.64
租赁费	22.14	10.85	10.08
业务招待费	26.11	1.76	1.75
中介机构费用	112.40	63.00	27.75
差旅费	6.12	3.20	3.60
相关税费	3.18	1.93	1.95
车辆及交通费	17.62	13.39	5.49
线路维修费	13.38	-	-
其他	0.80	0.43	-
合计	554.92	423.42	271.98

公司管理费用主要核算管理部门的薪酬、研发费用、中介机构费用等，随着公司业务的发展，相关费用随之增加。

3、财务费用

单位：万元

项目	2017年1-10月	2016年度	2015年度
利息支出	128.44	139.42	178.19
减：利息收入	2.05	1.98	1.04

贷款保证金利息收入	-	-	9.75
承兑汇票贴息	-	-	-
汇兑损失	-	-	-
减：汇兑收益	-	-	-
担保费	-	9.92	27.79
手续费	0.26	0.21	0.71
合计	126.64	147.57	195.91

公司财务费用主要系贷款利息支出。报告期内，公司为满足日常生产经营的需要，向银行筹措资金，公司财务费用中的利息支出主要为支付上述金融机构的利息支出。

（二）报告期内，期间费用占营业收入比重如下

单位：万元

项目	2017年1-10月		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	106.81	3.26%	138.03	4.50%	54.17	2.22%
管理费用	554.92	16.92%	423.42	13.79%	271.98	11.17%
财务费用	126.64	3.86%	147.57	4.81%	195.91	8.04%
合计	788.37	24.05%	709.01	23.10%	487.44	21.43%

报告期内，公司三项费用合计占营业收入的比例分别为 24.05%、23.10% 和 21.43%，报告期内占收入的比重基本持平。

综上，公司三项费用占营业收入的比重及变化，符合公司经营状况、业务结构。

七、重大投资收益和非经常性损益情况

（一）重大投资收益

单位：元

项目	2017年1-10月	2016年度	2015年度
----	------------	--------	--------

理财产品投资收益	31.51	-	-
合计	31.51	-	-

(二) 非经常性损益情况

1、报告期内，公司非经常性损益明细情况

单位：万元

项目	2017年1-10月	2016年度	2015年度
非流动性资产处置损益	-	-	0.33
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	0.79	23.00	21.40
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-1.33	7.27
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	-	-
非经常性损益总额	0.80	21.67	29.00
减：非经常性损益的所得税影响数	0.12	3.45	4.40
非经常性损益净额	0.68	18.23	24.61
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	0.68	18.23	24.61

计入当期损益的政府补助具体如下：

单位：万元

补助项目		2017年1-10月	2016年度	2015年度
与收益相关	授权专利权奖励发明	-	-	1.40
	稳岗补贴	0.79	-	-
	市科技进步奖	-	-	2.00
	知识产权示范企业奖励	-	23.00	18.00
合计		0.79	23.00	21.40

八、适用的税率政策

公司主要税种及税率明细表

税 种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%、5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育税附加	应纳流转税额	3%
地方教育税附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

注：本公司下属子公司福州宏兴隆贸易有限公司适用 25% 所得税率。

2015 年 7 月 31 日，公司经福建省科学技术厅、福建省财政厅、福建省国家税务局、福建省地方税务局联合认定为高新技术企业，并取得编号为 GF201535000003 的《高新技术证书》，证书有效期 3 年。公司自 2015 年起减按照 15% 税率征收企业所得税。

九、公司最近两年及一期的主要资产情况

（一）货币资金

单位：万元

项目	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	0.61	29.27	3.20
银行存款	250.64	248.94	45.84
其他货币资金	-	95.63	255.50
合计	251.24	373.83	304.53

其中其他货币资金系银行承兑汇票保证金。

（三）应收账款

1、应收账款分类披露

单位：万元

类别	2017年10月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
账龄分析组合	1,079.65	71.19	688.24	50.00	822.42	54.24

合计	1,079.65	71.19	688.24	50.00	822.42	54.24
----	----------	-------	--------	-------	--------	-------

2、账龄分析

报告期内，公司应收账款账龄分布如下：

单位：万元

2017年10月31日					
账龄	账面余额	占总额比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	951.78	88.16	47.59	5.00	904.19
1至2年	73.77	6.83	7.38	10.00	66.39
2至3年	54.09	5.01	16.23	30.00	37.87
合计	1,079.65	100.00	71.19	-	1,008.45
2016年12月31日					
账龄	账面余额	占总额比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	570.79	82.93	28.54	5.00	542.25
1至2年	89.68	13.03	8.97	10.00	80.71
2至3年	6.99	1.02	2.10	30.00	4.89
3至4年	20.79	3.02	10.39	50.00	10.39
合计	688.24	100.00	50.00	-	638.24
2015年12月31日					
账龄	账面余额	占总额比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	746.77	90.80	37.34	5.00	709.43
1至2年	29.72	3.61	2.97	10.00	26.75
2至3年	45.20	5.50	13.56	30.00	31.64
3至4年	0.73	0.09	0.37	50.00	0.37
合计	822.42	100.00	54.24	-	768.19

报告期内，公司应收账款期末余额账龄主要集中在1年以内。

截至本公开转让说明书签署之日，期后应收账款已回款502.95万元。

3、公司最近两年及一期应收账款净额占比情况如下：

单位：万元

项目	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
	2017年1-10月	2016年度	2015年度
应收账款净额	1,008.45	638.24	768.19
营业收入	3,278.72	3,069.42	2,435.53
应收账款净额占营业收入比重	30.76%	20.79%	31.54%
总资产	5,884.62	5,368.22	5,655.37
应收账款净额占总资产比重	17.14%	11.89%	13.58%

公司 2017 年 10 月 31 日、2016 年末及 2015 年末应收账款净额分别为 1,008.45 万元、638.24 万元、768.19 万元，应收账款净额与营业收入之比分别为 30.76%、20.79%、31.54%，应收账款净额占当期总资产的比例分别为 17.14%、11.89%、13.58%。报告期内应收账款净额占当期营业收入的比重及占当期末总资产的比重都较低，期末应收账款余额较低，报告期内公司销售回款情况较好。

4、各期末前五名应收账款情况

单位：万元

2017年10月31日				
单位名称	金额	账龄	占应收账款总额的比例%	坏账准备期末余额
青岛沃德龙国际贸易有限公司	194.75	1年以内	18.04	9.74
上海彪冠阀门有限公司	85.33	1年以内	7.90	4.27
福州市水务工程有限责任公司	79.21	1年以内	7.34	3.96
福建省工业设备安装有限公司	13.10	1年以内	1.21	0.65
	42.41	1-2年	3.93	4.24
	17.01	2-3年	1.58	5.10
天津奥巴银阀门有限公司	50.53	1年以内	4.68	2.53
合计	482.34	-	44.68	30.49
2016年12月31日				
单位名称	金额	账龄	占应收账款总额的比例%	坏账准备期末余额

安徽和汇通流体科技有限公司	117.43	1年以内	17.06	5.87
福建省工业设备安装有限公司	42.41	1年以内	6.16	2.12
	43.18	1-2年	6.27	4.32
	6.99	2-3年	1.02	2.10
	20.79	3-4年	3.02	10.39
中钢设备有限公司	102.87	1年以内	14.95	5.14
福建省青山纸业股份有限公司	74.11	1年以内	10.77	3.71
双恒阀门集团有限公司	52.35	1年以内	7.61	2.62
合计	460.13	-	66.86	36.27
2015年12月31日				
单位名称	金额	账龄	占应收账款总额的比例%	坏账准备期末余额
常州市沈高阀门有限公司	184.00	1年以内	22.37	9.20
福建省工业设备安装有限公司	61.43	1年以内	7.47	3.07
	6.99	1-2年	0.85	0.70
	28.79	2-3年	3.5	8.64
青岛沃德龙国际贸易有限公司	80.97	1年以内	9.84	4.05
首润环创(北京)流体科技有限公司	80.95	1年以内	9.84	4.05
福州市水务工程有限责任公司	79.22	1年以内	9.63	3.96
合计	522.34	-	63.50	33.66

公司应收福建省工业设备安装有限公司机械工程分公司款项账龄较长的原因系：①福建省工业设备安装有限公司机械工程分公司系国资委下属企业，因此公司给予其较长的信用期；②2015年福建省工业设备安装有限公司机械工程分公司领导层发生重大变化，直到2017年5月才完成离任审计等各项工作，未能及时付款，该客户已承诺在未来一年内结清所欠款项。

以上应收账款金额前五名均非关联方。

（四）预付账款

1、报告期内，预付账款账龄分布如下：

单位：万元

账龄	2017年10月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内（含1年）	229.39	100.00	151.23	100.00	-	-
合计	229.39	100.00	151.23	100.00	-	-

报告期内各期末公司预付款项主要为预付材料采购款。

2、报告期内，预付账款金额前五名情况如下：

单位：万元

2017年10月31日					
单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例（%）	账龄	款项性质
福建省南安市盛泰阀门有限公司	非关联方	58.50	25.50	一年以内	预付货款
天虹阀门科技（泉州）有限公司	非关联方	35.24	15.36	一年以内	预付货款
福州市旭锋精致机械设备有限公司	非关联方	26.78	11.68	一年以内	预付货款
福州永发机电制造有限公司	非关联方	17.39	7.58	一年以内	预付货款
福建省南安兴泰阀门有限公司	非关联方	16.27	7.09	一年以内	预付货款
合计		154.19	67.21		—
2016年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例（%）	账龄	款项性质
玉环县潮峰阀门厂	非关联方	45.00	29.76	一年以内	预付货款
南安市柳城鑫辉机械厂	非关联方	36.80	24.33	一年以内	预付货款
江西赣玛实业有限公司	非关联方	29.88	19.76	一年以内	预付货款
河北迪凯管道制造有限公司	非关联方	11.75	7.77	一年以内	预付货款
黄山市龙跃铜业有限公司	非关联方	10.00	6.61	一年以内	预付货款

合 计		133.43	88.23		—
-----	--	--------	-------	--	---

(五) 其他应收款

1、其他应收款分类披露

单位：万元

类别	2017年10月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
账龄分析组合	-	-	975.36	63.51	525.46	31.79
无风险组合	78.89	-	1,321.86	-	1,621.20	-
合计	78.89	-	2,297.22	63.51	2,146.66	31.79

2、账龄分析

报告期内，公司其他应收款账龄分布如下：

单位：万元

2016年12月31日				
账龄	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例%
1年以内(含1年)	842.01	86.33	42.10	5.00
1至2年(含2年)	93.00	9.53	9.30	10.00
2至3年(含3年)	40.35	4.14	12.11	30.00
合计	975.36	100.00	63.51	
2015年12月31日				
账龄	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例%
1年以内(含1年)	415.11	79.00	20.76	5.00
1至2年(含2年)	110.35	21.00	11.04	10.00
合计	525.46	100.00	31.79	

3、无风险组合不提坏账准备的其他应收款：

单位：万元

项目	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
押金	4.50	5.00	10.41

保证金	73.86	20.33	25.65
关联方往来款	-	1,295.71	1,584.59
备用金	0.53	0.81	0.54
合计	78.89	1,321.86	1,621.20

4、报告期内，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：万元

2017年10月31日					
单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例%	坏账准备期末余额
仲利国际租赁有限公司	保证金	50.00	1年以内	63.38	-
福州市水务工程有限责任公司	保证金	14.89	1年以内	18.88	-
达华工程管理（集团）有限公司福州项目管理分公司	保证金	6.63	1年以内	8.4	-
福建新大同电子商务有限公司	押金	4.50	1年以内	5.7	-
中国电能成套设备有限公司	保证金	1.00	1年以内	1.27	-
合计		77.02		97.63	-
2016年12月31日					
单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例%	坏账准备期末余额
福州开发区成型钢贸易有限公司	非关联方往来款	768.11	1年以内	33.44	38.41
梁耀东	关联方往来款	736.79	3年内	32.07	-
梁素婷	关联方往来款	412.44	1年以内	17.95	-
福州宏兴隆贸易有限公司	非关联方往来款	194.25	3年内	8.46	23.80
福州高中压仪器阀门有限公司	关联方往来款	93.30	3年内	4.06	-
合计		2,204.90		95.98	62.21
2015年12月31日					

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例%	坏账准备 期末余额
梁耀东	关联方往来款	1,477.29	2年内	68.81	-
福州开发区成型钢 贸易有限公司	非关联方往来 款	322.11	1年以内	15.01	16.11
福州宏兴隆贸易有 限公司	非关联方往来 款	190.35	2年内	8.87	15.04
福州高中压仪器阀 门有限公司	关联方往来款	87.30	2年内	4.07	-
福州市晋安区泉牌 阀门产品经营部	关联方往来款	20.00	1-2年	0.93	-
合计		2,097.05		97.69	31.14

截至本公开转让说明书签署日，其他应收款余额中应收关联方款项余额为0。

（六）存货

1、报告期内，存货情况如下：

单位：万元

项目	2017年10月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值
原材料	139.44	139.44	628.77	628.77	1,002.70	1,002.70
周转材料	2.98	2.98	11.79	11.79	20.29	20.29
库存商品	441.01	441.01	312.40	312.40	286.42	286.42
在产品	15.52	15.52	25.67	25.67	27.25	27.25
合计	598.95	598.95	978.63	978.63	1,336.66	1,336.66

2015年因扩大生产的需要，公司进行了大量备货，使得2015年末原材料余额较大。

报告期内，公司存货保存良好，未出现毁损、陈旧等不利情形，且公司存货未出现成本低于可变现净值的情况，因此报告期内公司存货未出现减值情形。

报告期末，公司无用于担保或所有权受到限制的存货。

(七) 其他流动资产

单位：万元

项目	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
待抵扣进项税	20.95	20.86	48.22
合计	20.95	20.86	48.22

(七) 投资性房地产**(1) 采用成本计量模式的投资性房地产**

单位：万元

项目	房屋及建筑物		
	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
一、账面原值			
1、年初余额	-	-	-
2、本年增加金额	783.97	-	-
(1) 外购	-	-	-
(2) 固定资产转入	783.97	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-
4、年末余额	783.97	-	-
二、累计折旧和累计摊销	-	-	-
1、年初余额	-	-	-
2、本年增加金额	68.27	-	-
(1) 计提或摊销	12.41	-	-
(2) 固定资产转入	55.86	-	-
3、本年减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-
4、年末余额	68.27	-	-
三、账面价值	-	-	-
1、年末账面价值	715.70	-	-
2、年初账面价值	-	-	-

(2) 房地产转换情况

2017年7月1日，本公司原自用房产改为出租，自固定资产转作投资性房地产并采用成本模式计量。

（八）固定资产

1、报告期内，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
一、原值	-	-	-
房屋及建筑物	690.36	-	-
机器设备	1,598.04	1,416.42	1,385.39
运输设备	80.62	73.24	73.24
办公设备	34.22	29.97	23.60
合计	2,403.24	1,519.63	1,482.23
二、累计折旧	-	-	-
房屋及建筑物	53.29	-	-
机器设备	593.01	474.48	342.42
运输设备	69.63	67.99	55.26
办公设备	24.25	22.47	20.85
合计	740.18	564.94	418.53
三、减值准备	-	-	-
四、账面价值	-	-	-
房屋及建筑物	637.07	-	-
机器设备	1,005.03	941.94	1,042.97
运输设备	10.98	5.25	17.98
办公设备	9.98	7.50	2.75
合计	1,663.07	954.69	1,063.70

说明：

(1) 截至 2017 年 10 月 31 日, 公司的子公司福州宏兴隆贸易有限公司的房产及土地 (房产证号: 侯房权证 H 字第 1616558 号, 土地证号: 侯国用 (2016) 第 230957 号) 已作为母公司福建泉牌阀门科技股份有限公司长期借款的抵押物。

(2) 2017 年 10 月, 公司将部分机器设备进行售后回租, 受限资产具体情况可见本节“九、(十三) 所有权或使用权受到限制的资产”。

(3) 报告期内无暂时闲置的固定资产, 房屋已经办理产权证。

(4) 报告期内不存在减值迹象, 未计提减值准备。

2、通过融资租赁租入的固定资产情况

单位: 万元

项目	2015年12月31日			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
数控车床CJK6150A	13.42	0.21		13.21

(九) 无形资产

1、报告期内, 公司无形资产情况如下:

单位: 万元

项目	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
一、原值	-	-	-
土地使用权	1,181.80	-	-
合计	1,181.80	-	-
二、累计摊销	-	-	-
土地使用权	46.12	-	-
合计	46.12	-	-
三、减值准备	-	-	-
四、账面价值	-	-	-
土地使用权	1,135.68	-	-
合计	1,135.68	-	-

上述房产土地系子公司福州宏兴隆贸易有限公司的房产及土地（房产证号：侯房权证H字第1616558号，土地证号：侯国用（2016）第230957号），已作为母公司福建高中压阀门科技有限公司长期借款的抵押物。

报告期内，公司无形资产没有出现可收回金额低于账面价值的情况，未计提无形资产减值准备。

报告期内，公司不存在未办妥产权证书的土地使用权情况。

（十）商誉

单位：万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年10月31日
		企业合并形成的		
福州宏兴隆贸易有限公司		60.42		60.42

上述商誉系公司收购福州宏兴隆贸易有限公司支付价款与取得的可辨认净资产公允价值份额之间差额形成的，公司于2017年6月向福州宏兴隆贸易有限公司支付现金2,400.00万元用于收购福州宏兴隆贸易有限公司100.00%股权，该100.00%股权于收购日的公允价值为2,339.58万元，支付价款2,400.00万元与公允价值2,339.58万元之间差额60.42万元计入合并报表商誉。

（十一）递延所得税资产/递延所得税负债

1、递延所得税资产明细列示如下：

单位：万元

项目	2017年10月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	10.62	71.19	17.03	113.50	12.90	86.03
合计	10.62	71.19	17.03	113.50	12.90	86.03

2、递延所得税负债明细列示如下：

单位：万元

项目	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
----	-------------	-------------	-------------

	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
非同一控制下企业合并资产评估增值	49.39	197.55				
合计	49.39	197.55				

3、未确认递延所得税资产明细

单位：万元

项目	2017年10月31日
可抵扣暂时性差异	0.41
可抵扣亏损	38.74
合计	39.15

注：由于子公司无法在资产负债表日确定未来可抵扣亏损情况，因而没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

4、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：万元

年份	2017年10月31日
2022年	-38.74

(十二) 其他非流动资产

单位：万元

项目	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
预付设备款	11.77	-	6.30
预付装修款	99.50	-	-
合计	111.27	-	6.30

(十三) 所有权或使用权受到限制的资产

单位：万元

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产-房屋及建筑物	637.07	长期借款抵押
固定资产-机器设备	511.54	售后回租
投资性房地产-房屋及建筑物	715.70	长期借款抵押
无形资产-土地使用权	1,135.68	长期借款抵押
合计	3,000.00	

十、公司最近两年及一期的主要负债情况

(一) 短期借款

单位：万元

借款类别	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
保证借款	-	-	680.00
抵押借款	1,130.00	1,110.00	1,510.00
合计	1,130.00	1,110.00	2,190.00

报告期内短期借款余额情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	借款金额	担保方式	借款起始日	借款到期日	担保是否已经履行完毕
梁素婷、梁鸿坡、梁小渝	福建高中压阀门科技有限公司	900.00	抵押	2014.7.30	2015.7.30	是
梁素婷、梁耀东、梁木笔	福建高中压阀门科技有限公司	600.00	抵押、保证	2014.11.5	2015.11.5	是
梁鸿坡、薛爱玉、陈泽南	福建高中压阀门科技有限公司	920.00	抵押	2014.11.14	2015.11.14	是
梁素婷、梁鸿坡、梁小渝	福建高中压阀门科技有限公司	330.00	抵押	2015.7.28	2016.7.28	是
梁素婷、梁鸿坡、梁小渝	福建高中压阀门科技有限公司	350.00	抵押	2015.7.28	2016.7.28	是
梁素婷、梁鸿坡、梁小渝	福建高中压阀门科技有限公司	190.00	抵押	2015.7.31	2016.7.31	是
梁素婷、梁耀东、梁木笔	福建高中压阀门科技有限公司	400.00	抵押	2015.10.13	2016.10.13	是
梁鸿坡、薛爱玉、陈泽南	福建高中压阀门科技有限公司	920.00	抵押	2015.11.3	2016.11.3	是
梁素婷、梁小渝、梁鸿坡	福建高中压阀门有限公司	190.00	抵押	2016.8.4	2017.8.4	是

	司					
梁鸿坡、薛爱玉、陈泽南	福建高中压阀门科技有限公司	920.00	抵押	2016.11.1	2017.11.1	是
梁素婷、梁鸿坡、梁小瑜	福建高中压阀门科技有限公司	210.00	抵押	2017.8.1	2018.8.1	否
梁鸿坡、薛爱玉、陈泽南	福建泉牌阀门科技股份有限公司	920.00	抵押	2017.10.27	2018.10.27	否

(1) 2014年7月24日，有限公司与中国建设银行股份有限公司福州城北支行签订本金为900.00万元的借款合同，合同编号为2014建闽北小流贷字34号，由梁素婷、梁鸿坡、梁小瑜分别以自有房产提供抵押担保。

(2) 2014年11月5日，有限公司与兴业银行股份有限公司福州分行签订本金为600.00万元的借款合同，合同编号为流HQ2014216，由梁素婷、梁耀东分别以自有房产提供抵押担保，同时由梁素婷、梁耀东、梁木笔提供保证担保。

(3) 2014年11月14日，有限公司与福建海峡银行股份有限公司福州科技支行签订本金为920.00万元的借款合同，合同编号为028019000020140024，由梁鸿坡、薛爱玉、陈泽南分别以自有房产提供抵押担保。

(4) 2015年7月28日，有限公司与中国建设银行股份有限公司福州城北支行分别签订本金为350.00万元及330.00万元的借款合同，合同编号为2015年建闽北小流贷字37号和2015年建闽北小流贷字38号，由梁素婷、梁鸿坡、梁小瑜分别以自有房产提供抵押担保。

(5) 2015年7月30日，有限公司与中国建设银行股份有限公司福州城北支行签订本金为190.00万元的借款合同，合同编号为2015年建闽北小流贷字39号，由梁素婷、梁鸿坡、梁小瑜分别以自有房产提供抵押担保。

(6) 2015年10月13日，有限公司与兴业银行股份有限公司福州分行签订本金为400.00万元的借款合同，合同编号为流HQ2015176，由梁素婷、梁耀东分别以自有房产提供抵押担保，同时由梁素婷、梁耀东、梁木笔提供保证担保。

(7) 2015年11月3日, 有限公司与福建海峡银行股份有限公司福州科技支行签订本金为920.00万元的借款合同, 合同编号为028019000020150015, 由梁鸿坡、薛爱玉、陈泽南分别以自有房产提供抵押担保。

(8) 2016年8月3日, 有限公司与中国建设银行股份有限公司福州城北支行签订本金为190.00万元的借款合同, 合同编号为2016年建闽北小流贷字22号, 由梁素婷、梁鸿坡、梁小渝分别以自有房产提供抵押担保。

(9) 2016年11月1日, 有限公司与福建海峡银行股份有限公司福州科技支行签订本金为920.00万元的借款合同, 合同编号为028019000020160015, 由梁鸿坡、薛爱玉、陈泽南分别以自有房产提供抵押担保。

(10) 2017年8月1日, 有限公司与中国建设银行股份有限公司福州城北支行签订本金为210.00万元的借款合同, 合同编号为2017年建闽北小流贷字8号, 由梁素婷、梁鸿坡、梁小渝分别以自有房产提供抵押担保。

(11) 2017年10月27日, 泉牌科技与福建海峡银行股份有限公司福州科技支行签订本金为920.00万元的借款合同, 合同编号为028019000020170009, 由梁鸿坡、薛爱玉、陈泽南分别以自有房产提供抵押担保。

(二) 应付票据

单位: 万元

种类	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票	-	95.63	255.50

(三) 应付账款

1、报告期内, 公司应付账款账龄分布如下:

单位: 万元

账龄	2017年10月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内(含1年)	200.66	100.00	103.67	83.83	358.57	100.00
1至2年(含2年)	-	-	20.00	16.17	-	-
合计	200.66	100.00	123.67	100.00	358.57	100.00

公司应付账款主要为应付材料款。

2、报告期内，应付账款金额前五名情况如下

单位：万元

2017年10月31日				
单位名称	业务内容	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
天津鹏邦精密铸造有限公司	材料款	84.38	1年以内	42.05
河北航通紧固件制造有限公司	材料款	29.13	1年以内	14.52
福州榕山管道成套设备有限公司	材料款	20.97	1年以内	10.45
深圳市中广通科技有限公司	材料款	20.04	1年以内	9.98
泉州连赛涂料有限公司	材料款	8.55	1年以内	4.26
合计		163.06		81.26
2016年12月31日				
单位名称	业务内容	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
上海中跃实业有限公司	材料款	62.74	1年以内	50.74
福建省南安兴泰阀门有限公司	材料款	30.00	2年以内	24.26
福州市旭锋精致机械设备有限公司	材料款	14.25	1年以内	11.52
首润环创(北京)流体科技有限公司	材料款	12.64	1年以内	10.22
福建兴茂机械制造有限公司	材料款	1.80	1年以内	1.45
合计		121.43		98.19
2015年12月31日				
单位名称	业务内容	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
福州循环贸易有限公司	材料款	105.28	1年以内	29.36
福州中任宏实业有限公司	材料款	100.02	1年以内	27.89
泉州市宏涛机械制造有限公司	材料款	47.56	1年以内	13.26
福建省南安兴泰阀门有限公司	材料款	30.00	1年以内	8.37

福建兴茂机械制造有限公司	材料款	24.80	1年以内	6.92
合计		307.66		85.80

以上应付账款前五名均非关联方。

(四) 预收账款

1、报告期内，公司预收账款账龄分布如下：

单位：万元

项目	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	39.57	82.23	140.73
合计	39.57	82.23	140.73

2、报告期内，预收账款金额前五名情况如下

单位：万元

2017年10月31日				
单位名称	业务内容	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
福州振大消防工程有限公司	预收货款	7.01	1年以内	18.08
福建华龙建设工程有限公司	预收货款	6.57	1年以内	16.93
福建闽安投资工程有限公司	预收货款	5.64	1年以内	14.53
福建晟达电力开发集团有限公司	预收货款	3.90	1年以内	10.05
重庆科腾科技有限公司	预收货款	3.07	1年以内	7.91
合计		26.19		67.50
2016年12月31日				
单位名称	业务内容	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
昆山轶安物资有限公司	预收货款	25.61	1年以内	31.14
株洲南方阀门股份有限公司湘潭分公司	预收货款	24.28	1年以内	29.53
上海庆禹流体设备制造有限公司	预收货款	20.34	1年以内	24.74
重庆科腾科技有限公司	预收货款	5.79	1年以内	7.04
福建闽安投资工程有限公司	预收货款	5.64	1年以内	6.86

合计		81.66		99.30
2015年12月31日				
单位名称	业务内容	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
中钢设备有限公司	预收货款	110.76	1年以内	78.70
厦门市众而惠机电设备有限公司	预收货款	14.19	1年以内	10.08
福建闽安投资工程有限公司	预收货款	5.64	1年以内	4.01
福州湘佳机电设备有限公司	预收货款	2.69	1年以内	1.91
四川上水科技有限公司	预收货款	2.33	1年以内	1.65
合计		135.60		96.35

以上预收账款前五名均非关联方。

(五) 应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬列示如下：

单位：万元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年10月31日
一、短期薪酬	20.11	259.97	255.88	24.20
二、离职后福利-设定提存计划	-	10.16	10.16	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	20.11	270.13	266.04	24.20

续

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、短期薪酬	11.26	215.63	206.78	20.11
二、离职后福利-设定提存计划	-	12.25	12.25	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	11.26	227.88	219.03	20.11

续

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	8.79	149.00	146.52	11.26
二、离职后福利-设定提存计划	-	9.82	9.82	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	8.79	158.82	156.34	11.26

(2) 短期薪酬列示如下

单位：万元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年10月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	20.11	239.50	235.41	24.20
二、职工福利费	-	7.93	7.93	-
三、社会保险费	-	10.07	10.07	-
其中：医疗保险费	-	9.07	9.07	-
工伤保险费	-	0.51	0.51	-
生育保险费	-	0.49	0.49	-
四、住房公积金	-	2.47	2.47	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	20.11	259.97	255.88	24.20

续

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	11.26	199.05	190.20	20.11
二、职工福利费	-	6.34	6.34	-
三、社会保险费	-	10.24	10.24	-
其中：医疗保险费	-	9.12	9.12	-

工伤保险费	-	0.63	0.63	-
生育保险费	-	0.49	0.49	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	11.26	215.63	206.78	20.11

续

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	8.79	138.25	135.78	11.26
二、职工福利费	-	2.18	2.18	-
三、社会保险费	-	8.57	8.57	-
其中：医疗保险费	-	7.37	7.37	-
工伤保险费	-	0.70	0.70	-
生育保险费	-	0.50	0.50	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	8.79	149.00	146.52	11.26

(3) 离职后福利-设定提存计划列示

单位：万元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年10月31日
1、基本养老保险	-	9.76	9.76	-
2、失业保险费	-	0.40	0.40	-
合计	-	10.16	10.16	-

续

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
1、基本养老保险	-	11.47	11.47	-
2、失业保险费	-	0.78	0.78	-
合计	-	12.25	12.25	-

续

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、基本养老保险	-	9.00	9.00	-
2、失业保险费	-	0.82	0.82	-
合计	-	9.82	9.82	-

(六) 应交税费

报告期内，公司应交税费列示如下：

单位：万元

税项	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	55.72	63.10	29.81
企业所得税	4.67	45.35	80.26
营业税	-	6.30	5.45
城市维护建设税	3.82	4.86	2.47
教育费附加	1.64	2.04	1.02
地方教育费附加	1.09	1.36	0.68
个人所得税	0.85	0.18	-
印花税	0.09	0.28	0.48
江海堤防工程维护管理费	-	0.06	0.03
城镇土地使用税	0.90	-	-
房产税	2.17	-	-
合计	70.95	123.53	120.19

(七) 其他应付款

1、报告期内，公司其他应付账龄分布如下：

单位：万元

账龄	2017年10月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内（含1年）	12.80	19.52	253.58	96.14	936.79	100.00
1至2年（含2年）	35.77	54.56	10.19	3.86	-	
2-3年（含3年）	17.00	25.93				
合计	65.57	100.00	263.77	100.00	936.79	100.00

2、报告期内，公司其他应付款金额前五名情况如下：

单位：万元

2017年10月31日					
债权人	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占总额的比例%
福建省金邦投资有限公司（星儒担保）	非关联方	35.50	保证金	1-2年	54.14
福建省星儒担保有限公司	非关联方	17.00	担保费	2-3年	25.93
众望家居（福州）建材有限公司	非关联方	12.44	房租押金	1年内	18.97
福州元创专利商标代理有限公司	非关联方	0.27	代理费	1-2年	0.42
福建建筑杂志社	非关联方	0.20	广告费	1年内	0.31
合计		65.41			99.76
2016年12月31日					
债权人	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占总额的比例%
福州市晋安区泉牌阀门产品经营部	关联方	211.00	关联方往来款	1年以内	79.99
福建省金邦投资有限公司	非关联方	35.50	保证金	1年以内	13.46
福建省星儒融资担保有限公司	非关联方	17.00	担保费	2年内	6.44

福州元创专利 商标代理有限 公司	非关联方	0.27	代理费	1-2年	0.10
合计	-	263.77	-	-	100.00
2015年12月31日					
债权人	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占总额的比例%
梁素婷	关联方	790.81	关联方往来款	1年以内	84.42
何明芬	关联方	131.84	关联方往来款	1年以内	14.07
福建省星儒融 资担保有限公 司	非关联方	7.08	担保费	1年以内	0.76
裕国融资租赁 有限公司	非关联方	6.79	融资租赁款	1年以内	0.72
福州元创专利 商标代理有限 公司	非关联方	0.27	代理费	1年以内	0.03
合计	-	936.79	-	-	100.00

(八) 长期借款

1、长期借款分类

单位：万元

借款类别	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
抵押借款	1,320.00	1,500.00	-
减：一年内到期的长 期借款	180.00	180.00	-
合计	1,140.00	1,320.00	-

2016年7月13日，有限公司与福建福州农村商业银行股份有限公司连江支行签订本金为1,500.00万元的长期借款合同，合同期限自2016年7月13日开始至2019年7月10日结束，合同编号为福农商行连江支行借字2016第1046号，由子公司宏兴隆以自有房产及土地提供抵押担保，并签订了福农商行连江支行抵字2016第1046号抵押合同。

2、长期借款明细

截至2017年10月31日，长期借款明细如下：

单位：万元

借款银行	借款金额	借款年利率	借款类别	借款起始日	借款到期日
福建农村商业银行	1,320.00	6.135417%	抵押借款	2016.7.13	2019.7.10

还款方式：按月结息，分期还本，自借款发放日起，每半年归还本金 90 万元，到期归还剩余贷款本息。

报告期内，公司无逾期未偿还的长期借款情况。

（九）一年内到期的非流动负债

单位：万元

项目	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
一年内到期的长期借款	180.00	180.00	-
一年内到期的长期应付款	84.94	-	-
合计	264.94	180.00	-

（十）长期应付款

单位：万元

类别	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应付融资租赁款	239.39	-	-
减：一年内到期的长期应付款	84.94	-	-
合计	154.44	-	-

截至 2017 年 10 月 31 日，公司未确认融资费用的余额为人民币 580,132.08

元。

十一、股东权益情况

公司报告期内股东权益情况：

单位：万元

项目	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
实收资本（股本）	2,000.00	1,180.00	1,180.00
资本公积	586.47	-	-
盈余公积	-	86.93	46.23
未分配利润	158.44	782.36	416.09
合计	2,744.91	2,049.29	1,642.33

十二、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

关联方	关联关系
1、公司的实际控制人	
梁耀东、张春生、陈秋福	共同控制人
2、公司的子公司和孙公司	
福州宏兴隆贸易有限公司	100%控股子公司（2017年6月14日后持股）
3、直接持股或者间接持股 5%的自然人股东及其近亲属直接持股或者间接持股的或者担任董监高的企业	
梁耀东	持股 30%的股东
张春生	持股 17%的股东
郑崇伟	持股 6%的股东
陈秋福	持股 5.52%的股东
陈胜金	持股 5.5%的股东
福建恒键投资有限公司	公司股东梁耀东持股 30%且担任监事的企业
福州黄巷琥珀酒店有限公司	公司股东梁耀东持股 60%且担任监事的企业

福州亚峰春贸易有限公司	公司股东张春生持股 49%且担任监事的企业，监事林少芳持股 51%的企业
福州高中压仪器阀门有限公司	2016 年 4 月 20 日前，公司股东梁耀东的父亲梁木笔任监事，并持有 15%的股权，梁耀东的儿媳何明芬任法定代表人兼董事、并持有 85%股权的企业；2016 年 4 月 13 日，梁木笔、何明芬分别将其所持股权转让给无关联的第三方梁奕明、梁世栋。
4、公司董事、监事、高级管理人员及其持股的企业	
梁耀东	董事长
张春生	董事
甘凤恋	董事兼财务总监兼董事会秘书
陈秋福	董事
陈明灿	董事
林少芳	监事
陈胜金	监事
陈永波	监事（职工代表）
梁鸿坡	总经理
陈庆平	副经理
福州明实贸易有限公司	董事兼持股 2%的股东陈明灿直接持股 90%且担任董事长
厦门市泉阀机电设备有限公司	大股东梁耀东儿子、公司总经理梁鸿坡报告期内曾持股 65%且担任监事；公司监事陈永波报告期内曾持股 35%且担任执行董事兼总经理。2017 年 7 月 17 日，梁鸿坡、陈永波已将其所持股份转让给无关联第三方林小明、陈春林。不再是公司关联方。
5、董监高近亲属及其近亲属控制或担任董监高的企业	
何明芬	董事长兼持股 30%股东梁耀东儿媳
福州市晋安区泉牌阀门产品经营部（2017 年 8 月 22 日已注销）	持股 30%股东梁耀东儿媳何明芬设立个体工商户

梁素婷	董事长兼持股 30% 股东梁耀东配偶
梁木笔	董事长兼持股 30% 股东梁耀东父亲
梁小瑜	董事长兼持股 30% 股东梁耀东女儿
梁色真	董事长兼持股 30% 股东梁耀东妹妹
梁淑丽	董事长兼持股 30% 股东梁耀东妹妹
陈月红	董事兼持股 17% 股东张春生配偶
张玲	董事兼持股 17% 股东张春生女儿
张健	董事兼持股 17% 股东张春生儿子
张春信	董事兼持股 17% 股东张春生二哥
张妹磨	董事兼持股 17% 股东张春生大姐
张美金	董事兼持股 17% 股东张春生二姐
薛爱玉	董事兼持股 5.52% 股东陈秋福配偶
陈泽南	董事兼持股 5.52% 股东陈秋福儿子
陈鲤榕	董事兼持股 5.52% 股东陈秋福女儿
福州闽腾贸易有限公司	董事兼持股 17% 的股东张春生女儿张玲持股 51% 并担任执行董事兼总经理的企业
福州市鼓楼区众品餐厅	董事长梁耀东父亲梁木笔设立的个人独资企业
6、持有 5% 以上的法人/企业股东或其他关联方	
福州市鼓楼区德弘嘉华投资合伙企业（有限合伙）	持股 8.5% 的企业股东

（二）经常性关联交易

报告期内，公司无经常性关联交易。

（三）偶发性关联交易

1、偶发性关联销售

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2017年1-10月	2016年度	2015年度
厦门市泉阀机电设备有限公司	销售货物	-	12.27	-

公司系一家阀门生产企业，厦门市泉阀机电设备有限公司系五金产品批发

销售企业，报告期内，双方只发生一笔交易，该笔交易遵循市场交易价格，产品销售价格与公司销售给其他客户的价格一致，关联交易定价公允，且金额较小。

2、资金拆入拆出

单位：万元

关联方	日期	资金拆入	资金拆出
梁耀东	2015年1月	95.00	-
	2015年2月	10.00	-
	2015年7月	30.00	-
	2015年10月	20.00	-
	2015年11月	91.00	20.00
	2015年12月	-	323.57
	2015年合计	246.00	343.57
	2016年1月	215.00	-
	2016年2月	50.00	-
	2016年5月	10.00	-
	2016年7月	60.00	-
	2016年8月	260.00	-
	2016年9月	-	42.81
	2016年10月	30.00	8.61
	2016年11月	66.00	47.81
	2016年12月	206.05	57.31
	2016年合计	897.05	156.55
	2017年1月	39.50	93.61
	2017年2月	-	43.61
	2017年3月	104.50	319.80
	2017年4月	-	1,411.87
	2017年5月	100.00	814.10
	2017年6月	3,414.45	238.67

	2017年1-10 月合计	3,658.45	2,921.66
报告期合计		4,801.50	3,421.78
梁素婷	2015年1月	34.00	70.00
	2015年2月	-	120.00
	2015年3月	-	36.99
	2015年4月	20.40	52.00
	2015年5月	181.00	17.00
	2015年6月	198.50	166.00
	2015年7月	553.00	15.00
	2015年8月	55.00	176.50
	2015年9月	-	69.00
	2015年10月	580.00	11.50
	2015年11月	6.00	189.50
	2015年12月	33.50	188.50
	2015年合计	1,661.40	1,111.99
	2016年1月	30.73	114.00
	2016年2月	-	77.50
	2016年3月	49.82	49.00
	2016年4月	32.00	176.40
	2016年5月	50.00	40.00
	2016年6月	27.50	26.50
	2016年7月	155.00	114.80
	2016年8月	74.00	368.10
	2016年9月	-	121.50
	2016年11月	14.00	49.00
	2016年12月	-	499.50
	2016年合计	433.05	1,636.30
	2017年2月	470.00	-
2017年4月	-	57.56	

	2017年1-10 月合计	470.00	57.56
报告期合计		2,564.45	2,805.85
何明芬	2015年1月	-	41.00
	2015年2月	-	15.00
	2015年3月	22.00	-
	2015年4月	10.00	6.00
	2015年5月	-	9.50
	2015年7月	4.11	21.00
	2015年8月	-	11.00
	2015年9月	-	17.50
	2015年10月	155.00	22.50
	2015年11月	-	27.00
	2015年12月	166.54	18.00
	2015年合计	357.65	188.50
	2016年1月	188.00	93.80
	2016年2月	-	111.80
	2016年3月	59.82	85.00
	2016年4月	-	44.00
	2016年5月	50.00	39.40
	2016年6月	-	39.30
	2016年7月	63.00	42.95
	2016年8月	-	49.00
	2016年9月	-	9.50
	2016年11月	35.00	49.50
	2016年12月	-	16.59
	2016年合计	395.82	580.84
	2017年1月	1.00	1.00
	2017年2月	45.17	-
	2017年6月	8.00	-

	2017年1-10月合计	54.17	1.00
报告期合计		807.65	770.34
福州高中压仪器阀门有限公司	2015年2月	-	1.00
	2015年3月	-	16.50
	2015年9月	1.21	-
	2015年10月	-	1.50
	2015年合计	1.21	19.00
	2016年1月	-	3.00
	2016年3月	-	1.00
	2016年6月	-	2.00
	2016年合计	-	6.00
	2017年1月	1.89	-
	2017年3月	53.00	-
	2017年4月	30.00	6.00
	2017年6月	14.41	-
	2017年1-10月合计	99.30	6.00
报告期合计		100.52	31.00
福州市晋安区泉牌阀门产品经营部	2015年3月	12.50	12.50
	2015年6月	-	10.00
	2015年12月	45.00	55.00
	2015年合计	57.50	77.50
	2016年2月	-	6.00
	2016年7月	132.00	59.00
	2016年8月	316.00	207.00
	2016年9月	55.00	-
	2016年合计	503.00	272.00
	2017年4月	-	211.00
	2017年1-10月合计	-	211.00

报告期合计	560.50	560.50
-------	--------	--------

3、关联方担保

关联方担保对应的借款合同情况具体详见公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、公司最近两年及一期的主要负债情况”之“（一）短期借款及（七）长期借款”。

报告期内，公司未为关联方提供担保。

除上述关联方担保外，不存在其他关联方对内或对外担保。

（四）关联方往来余额

1、 应收款项

单位：万元

项目名称	关联方	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
其他应收款	梁耀东	-	736.79	1,477.29
其他应收款	梁素婷	-	412.44	-
其他应收款	何明芬	-	53.17	-
其他应收款	福州高中压仪器 阀门有限公司	-	93.30	87.30
其他应收款	福州市晋安区泉 牌阀门产品经营 部	-	-	20.00
合计		-	1,295.71	1,584.59

2、 应付款项

单位：万元

项目名称	关联方	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
其他应付款	梁素婷	-	-	790.81
其他应付款	何明芬	-	-	131.84
其他应付款	福州市晋安区泉牌	-	211.00	-

	阀门产品经营部			
合计		-	211.00	922.65

（五）规范关联交易的制度安排

1、关联交易决策权限及程序

公司变更为股份公司后，为减少和规范关联交易，在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司治理文件中对关联交易决策权限与程序做出了规定，就关联股东或利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了详尽的规定。同时，公司针对关联交易事项专门建立了《关联交易管理制度》等内控制度，明确了关联交易决策的程序和防范措施。股份公司成立之后，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

2、关联交易定价机制、交易的合规性和公允性

股份公司成立后制定了《关联交易管理制度》，董事会在审查有关关联交易的合理性时，如该项关联交易属于向关联方采购或销售商品的，则必须调查该交易价格是否公允，对公司是否有利。当公司向关联方购买或销售产品可能降低公司销售成本的，董事会应确认该项关联交易存在具有合理性。公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签订该项关联交易的价格依据。

3、针对关联交易的内部管理制度

有限公司时期缺乏内控制度，公司章程、制度等未就关联方交易事项的决策程序作出明确规定。关联交易事项根据重要性程度，由总经理直接审批执行或董事会成员口头讨论通过后执行（未形成书面决议）；股份公司成立后公司制定了《关联交易管理制度》，规定了关联方及关联交易的认定，关联交易定价应遵循的原则，关联股东、关联董事对关联交易的回避制度等，明确了关联交易的审批权限、决策程序等事项。

十三、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，不存在其他资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项。

十四、公司最近两年及一期的资产评估情况

评估报告名称	报告编号	评估目的	净资产评估结果 (万元)
福建高中压阀门科技有限公司拟股份制改造所涉及的净资产价值评估项目评估报告	中林评字【2017】 204号	股份制改制	3,087.99

十五、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

(一) 报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定公积金 10%；
- (3) 提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- (4) 分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

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

(2) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

(3) 公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

(4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

(二) 公司最近两年及一期的股利分配情况

报告期内，公司于 2017 年 6 月 19 日召开临时股东会，股东会会议一致通过股利分配决议，以截止 2016 年 12 月 31 日的账面未分配利润为基础，分配 600.00 万元。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策一致。

十六、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况详见公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、挂牌公司子公司情况”。

十七、对公司持续经营有不利影响的风险因素

公司营运记录良好，主营业务收入稳定增长，产品具有一定的竞争力；公司现有客户稳定，公司技术、产品有助于公司稳定客户，提升公司业务收入及竞争能力；公司所处行业未来会持续增长，公司已按照《企业会计准则》的规定编制报告期内的财务报表，并由具有证券期货相关业务资格的会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告；公司不存在依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请的情形；因此，公司满足《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》中关于持续经营能力的要求，具备持续经营能力，但公司在经营过程中会面临以下风险：

(一) 宏观政策变动风险

公司所属行业为阀门制造，其产品广泛应用于石油、化工、冶金、电力、轻纺、建筑、供水、市政等行业。上述领域与国家宏观调整政策密切相关。如果国家基于宏观调控的需要，对上述领域的投资政策发生重大变动，将会对市场需求产生重大影响，进而会对行业内企业的经营造成较大影响。

(二) 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。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，如果公司面对竞争加剧的市场环境，不能巩固并提升自己的技术、品牌优势，提高产品竞争力，公司可能面临更加激烈的市场竞争，影响公司盈利能力。

（三）原材料价格波动风险

公司阀门产品主要原材料为铸件及锻件，铸件及锻件的价格变化主要取决于钢铁的价格变化情况。废钢及不锈钢的基本元素镍价格呈现较大波动，自 2011 年达到顶点后一路回落。废钢及镍价格的持续走低有利于公司阀门产品生产成本低，毛利率水平上升，对公司的盈利产生积极的影响；反之，若废钢及镍价格攀升，将导致生产成本提高，毛利率下降，对公司的盈利产生不利影响。

（四）公司治理机制不能有效发挥作用风险

股份公司成立于 2017 年 9 月，公司治理机制正在逐步建立并完善。未来随着公司规模进一步扩大，以及公司申请在全国股份转让系统挂牌，公司治理机制相应需要在更大范围发挥有效作用。挂牌对公司的信息披露工作提出更高要求，如公司不能快速实现内部治理机制高效化和制度化，或不能客观、及时披露信息，将影响公司生产运营和投资者权益。

（五）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人梁耀东、张春生、陈秋福组成的一致行动人持有公司 52.52% 的股份，同时，梁耀东担任公司董事长，张春生与陈秋福除担任董事外不担任其他高管职务。尽管公司目前已经建立较为完善的法人治理结构，公司仍存在实际控制人梁耀东、张春生、陈秋福组成的一致行动人利用控制权施加不当控制、影响公司治理环境的风险，实际控制人仍可能存在通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制的风险。

（六）关联方占用资金的风险

报告期内，公司关联方由于临时资金需求等原因，存在向公司拆借资金的行为，并未与公司约定资金占用费。报告期内截至 2017 年 10 月 31 日、2016 年末、

2015 年末，关联方占用公司资金余额分别为 0 万元、1,295.71 万元和 1,584.59 万元。截至本公开转让说明书签署之日，上述款项的余额为 0 元。由于有限公司阶段，公司未建立关联交易、对外担保、资金占用等事项的管理制度。股份公司设立后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代企业发展所需的内部控制体系。由于股份公司成立时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营管理过程中逐渐完善；同时，随着公司经营规模逐渐扩大，对公司治理将会提出更高的要求。公司短期内仍存在内控管理不严谨、治理机制不完善而影响公司规范发展风险。

（七）技术和管理人才相对缺乏的风险

公司在行业前沿性技术研发与重大项目攻关方面与同行业领先企业相比仍存在一定的差距，在企业快速发展过程中，公司内、外部管理存在着不适应快速发展需要的情况。目前公司在技术和管理人员数量、素质以及层次上与大企业相比有很大差距，公司尚需加大人才引进和培养方面的投入，逐步提高公司技术和管理团队的整体水平。

（八）技术创新及产品替代风险

公司经过多年发展，已形成品种齐全的系列阀门产品，拥有颇具竞争力的优势产品，具备较高的技术和研发实力，部分产品技术工艺已达到了国内领先水平。阀门作为应用非常广泛的工业产品，虽然被新技术、新产品替代的风险较小，但是目前阀门行业发展速度较快，产品更新换代周期日益趋短，不排除公司不能有效针对客户的需求研发相应的产品，以及随着科技的进步被某些新形态产品所取代的风险，公司如不能紧跟科技的最新发展趋势，增强自主创新能力，产品和技术可能面临被替代的风险，将给公司带来损失，公司产品的市场竞争力及公司的持续盈利能力将会受到较大影响。

（九）应收账款不能及时收回的风险

报告期内，2017 年 10 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款净额分别为 1,008.45 万元、638.24 万元和 768.19 万元。占当期总资产比例分别为 17.14%、11.89%和 13.58%，占比较小。目前公司应收账款主要

是信用良好客户的赊销欠款，账龄多在 1 年之内。不排除某些客户因经营情况恶化而导致坏账的风险，进而对公司财务状况和经营成果产生不利影响。

十八、针对公司持续经营有不利影响的风险因素拟采取的应对措施

针对可能上述对公司持续经营能力产生不利影响的风险因素，公司采取的相关措施如下：

1、公司将紧盯市场变化，积极研究相关产业政策，国家宏观调控方向，积极收集上下游产业信息，为公司的发展抢得先机，以应对可能发生的宏观经济风险及原材料价格波动风险。

2、公司是由有限责任公司整体变更而来，在股份公司设立前，公司的法人治理机制不完善，存在股东及关联方占用资金的情况。股份公司成立后，为防止股东及关联方占用资金、其他内部控制风险，公司建立健全了股东大会、董事会和监事会的法人治理结构，在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司治理文件中对关联交易决策权限与程序做出了规定，就关联股东或利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了详尽的规定。且公司将通过聘请专业证券、法律等专业团队辅导，加强公司经营与治理水平的提升，以防范经营与治理不规范的情况发生。截至公开转让说明书签署日，公司不存在股东或其他关联方占用资金的情况。

3、公司已通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》等制度安排，完善了公司经营管理与重大事项的决策机制。同时在选举董事会成员和监事会主席时，充分考虑中小股东的意见，限制控股股东滥用权力，维护中小股东利益。公司还将进一步引进新的战略投资者，优化公司股权结构；采取有效措施优化内部管理，通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

4、公司将积极通过一系列人才激励机制吸引、留住核心技术人员和管理人才。包括：提供有竞争力的薪酬福利待遇、良好的研发环境、多种培训；建立竞争晋升机制，充分调动员工积极性，鼓励员工创新研发；建立员工激励制度等。

5、公司将加大研发费用的投入，积极研发新产品，以现有产品及技术、研发人员的基础上，不断开发新产品，以适应市场中不同客户的需求，提高公司的竞争力。

6、公司将进一步完善财务管理制度，客户信誉管理制度，加强客户履约能力的评估，选择优质客户合作。公司制定了稳健的坏账准备计提政策，并由专人负责款项催收，从事前、事中、事后等环节，全面加强应收账款的管理，加速资金回笼，缩短销售回款周期以减少应收账款的坏账风险。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事（签名）：


梁耀东

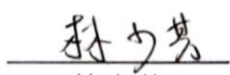

张春生

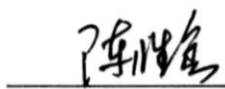

甘凤恋

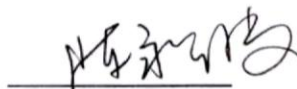

陈秋福


陈明灿

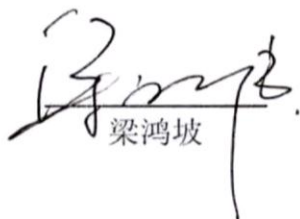
全体监事（签名）：


林少芳


陈胜金


陈永波

全体高级管理人员（签名）：


梁鸿坡


陈庆平


甘凤恋

福建泉牌阀门科技股份有限公司

2018年4月2日



授权委托书

本人李刚（身份证号：612102197212210671）系开源证券股份有限公司法定代表人。现授权开源证券股份有限公司董事会办公室副主任张国松（身份证号：330727198103240017）代表本人签署公司股转业务（包括推荐挂牌类、持续督导类、定向发行类、并购重组类）合同、相关申报文件及办理相关事宜。在授权期间内，本人承认上述签字的法律效力。

授权期间：2018年1月1日至2018年12月31日。

特此授权。



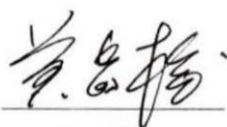
授权人（签字）：

2017年12月29日

三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人签字：



黄昌榕

经办律师签字：



李刚杰



王福金



四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人签字：


姚庚春



签字注册会计师签字：


张顺和


李勇

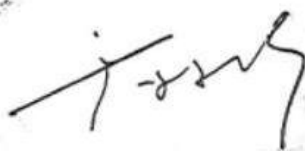
中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

2018年4月2日



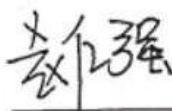
五、资产评估机构声明

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



资产评估机构负责人签字：_____

霍振彬



签字资产评估师签字：_____

赵仁强



魏婧



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、全国股转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