

证券简称： 方正阀门

证券代码： 920082

# 方正阀门集团股份有限公司

浙江省温州市温州经济技术开发区滨海一道 1921 号



## 方正阀门集团股份有限公司招股说明书

本次股票发行后拟在北京证券交易所上市，该市场具有较高的投资风险。北京证券交易所主要服务创新型中小企业，上市公司具有经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解北京证券交易所市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

## 保荐机构（主承销商）



**浙商证券股份有限公司**

ZHESHANG SECURITIES CO., LTD.

（浙江省杭州市上城区五星路 201 号）

中国证监会和北京证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

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招股说明书中财务会计资料真实、准确、完整。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销商承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法承担法律责任。

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担法律责任。

## 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股
发行股数	本次公开发行的股票数量为 33,300,000 股（未考虑超额配售选择权的情况下）；本次发行过程中，公司及主承销商采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行的股票数量为本次发行股票数量的 15%（即 4,995,000 股），若全额行使超额配售选择权，本次发行的股票数量为 38,295,000 股。
每股面值	人民币 1.00 元
定价方式	发行人和主承销商采用直接定价的方式确定本次公开发行股票的发价价格。
每股发行价格	3.51 元/股
预计发行日期	2024 年 12 月 17 日
发行后总股本	140,360,000 股
保荐人、主承销商	浙商证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2024 年 12 月 16 日

注：超额配售选择权行使前，发行后总股本为 140,360,000 股，若全额行使超额配售选择权，发行后总股本为 145,355,000 股。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者对下列重大事项给予充分关注，并认真阅读招股说明书正文内容：

### 一、本次发行相关主体作出的重要承诺

本次发行涉及的关于所持公司股份限售安排、自愿锁定、持股及减持意向的承诺，稳定股价的措施和承诺，招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺，填补被摊薄即期回报的措施及承诺，及相关责任主体承诺事项的约束措施，详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”。

### 二、关于本次发行前滚存利润的分配安排

根据公司于2023年10月13日召开的2023年第二次临时股东大会决议，公司将对本次发行前滚存利润作如下分配：本次发行完成后，公司本次发行前的滚存未分配利润将由本次公开发行后新老股东按持股比例共同享有。

### 三、本次公开发行股票并在北交所上市的安排及风险

公司本次公开发行股票完成后，将申请在北交所上市。

公司本次公开发行股票注册申请获得中国证监会同意后，在股票发行过程中，会受到市场环境、投资者偏好、市场供需等多方面因素的影响；同时，发行完成后，若公司无法满足北交所发行上市条件，均可能导致本次发行失败。

公司在北交所上市后，投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

### 四、公司特别提醒投资者注意以下风险因素

投资者需特别关注以下公司风险，并认真阅读本招股说明书“第三节 风险因素”的全部内容。

#### （一）石油天然气及相关行业景气波动的风险

公司产品主要应用于石油、天然气、炼油、化工、电站、船舶等领域，其中以石油天然气及延伸的炼油、化工等相关行业为核心，下游行业的发展空间和周期性波动对公司产品销售具有重要影响。石油天然气行业及其延伸行业的发展具有周期性特征，油价作为驱动核心直接影响相关领域投资规模的增加或减少。报告期内，全球原油、液化天

然气价格均呈现一定程度的波动，油气价格低迷将导致上游开采意愿减弱，进而减少对阀门等设备的采购需求。尽管公司积极拓展电力、化工等应用领域，但在中短期内，石油天然气及延伸的炼油等领域的阀门产品仍将在公司收入结构中保持较高的比重，石油天然气行业的周期性波动将对公司经营业绩产生较大的影响。

## **（二）贸易政策变动的风险**

报告期内，公司境外销售占主营业务收入的比例分别为 38.61%、40.77%、46.02%、43.55%。国际政治、法律、经济等条件颇具复杂性，包括政治环境、法律法规、进入壁垒、贸易摩擦、合同违约等，均可能对公司的出口业务产生一定的风险。

报告期内，发行人的产品主要销往北美、欧盟、中东、东南亚等地区。目前，上述国家或地区对中国生产的阀门产品除了设置质量认证外，没有其他限制性技术贸易政策。但如果未来主要出口国家和地区对公司相关产品的贸易政策和认证制度发生变化，或主要海外市场的国家和地区对中国实施贸易制裁或发生激烈的贸易战，则公司的业务和经营将可能受到不利影响。

## **（三）汇率波动的风险**

人民币兑美元、欧元及其他货币的汇率可能会因境内外的相关政策而变动，且很大程度上取决于国内外经济及政治发展与当地市场的供求状况。报告期内，公司汇兑损益主要来自公司直接出口业务的外币收款折算差额。外汇市场行情波动，可能会对公司经营业绩造成一定的不利影响。

## **（四）出口退税率下调的风险**

公司出口产品执行增值税“免、抵、退”政策，享受增值税出口退税的税收优惠。若未来国家调整出口退税政策，调低本公司产品的出口退税率，公司的盈利水平及出口产品竞争力将受到一定影响。

## **（五）创新风险**

公司主要采用以销定产的订单式业务模式，产品具有定制化特征。不同客户和不同项目的流体介质、工况环境存在显著差异，因而对产品的耐温、耐压、耐候、耐腐蚀等各项性能参数均存在个性化需求。公司需针对上述要求进行专项设计，从产品选材、制造工序、生产工艺到密封和压力测试均需进行针对性的开发，创造不同的定制化产品，

从而对公司的创新能力形成了较高要求。公司自成立以来，坚持“市场导向、不断创新”，能够及时把握行业的发展趋势和产品技术的演进路线，通过及时掌握客户需求，进行前瞻性开发。然而，技术升级、新产品开发均需大量的前期准备工作，需要投入大量的人力及资金，且要求公司根据产品最新的研发状态及客户需求进行及时修订。新产品的成功与否取决于多种因素，如产品的成功开发、生产管理能力和营销能力、市场接受度等。如果公司开发的产品不能契合市场需求，将会对公司产品销售和市场竞争能力造成不利影响，前期的投入难以收回，公司将面临较大经营风险。

#### **（六）产品认证不能延续的风险**

公司生产销售的阀门产品通过了包括美国石油学会 API 认证、欧盟 PED (CE)指令认证、加拿大 CRN 认证等在内的多项国际市场认证，该等产品认证的取得和维持是公司产品进入相应市场、获取客户订单的重要保证。若该等认证有效期届满后公司未能通过审核，公司的产品将不能使用相关认证标志，从而给公司产品的销售带来不利影响。

#### **（七）应收账款坏账的风险**

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 24,654.09 万元、30,559.14 万元、27,431.62 万元、36,408.20 万元，占各期末总资产的比例分别为 32.08%、33.01%、30.98%、40.89%。公司客户主要为知名大型企业集团，销售及信用情况良好，坏账风险较小，公司亦十分重视应收账款的回收并制定了相应的管理政策。但如果公司对上述账款催收不及时，或主要债务人的财务经营状况发生恶化，可能导致回款周期延长甚至无法收回货款，将对公司的经营业绩及现金流、资金周转等产生不利影响。

### **五、财务报告审计截止日后的经营情况**

#### **（一）财务报告审计截止日后的主要财务信息**

公司财务报告审计截止日为 2024 年 6 月 30 日，天健会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2024 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2024 年 7-9 月和 2024 年 1-9 月的合并及母公司利润表，2024 年 1-9 月的合并及母公司现金流量表，以及财务报表附注进行了审阅，并出具了天健审〔2024〕10683 号审阅报告。

根据审阅报告，截至 2024 年 9 月 30 日，公司资产总额为 92,168.90 万元，较上年末增长 4.07%，负债总额为 54,069.86 万元，较上年末降低 3.02%，所有者权益合计 38,099.03 万元，较上年末增长 16.13%；2024 年 1-9 月公司实现营业收入 58,306.63 万

元，较上年同期增长 18.37%，2024 年 1-9 月公司实现净利润 5,015.81 万元，较上年同期增长 44.82%。具体内容参见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“八、发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”。

### （二）财务报告审计截止日后的经营状况

审计截止日至本招股说明书签署日，公司经营情况良好，产业政策、税收政策、行业市场环境未发生重大变化，公司的主要业务及经营模式未发生重大变化，董事、监事、高级管理人员未发生重大变更，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

### （三）2024 年度业绩预告情况

基于公司目前的订单情况、经营状况以及市场环境，公司预计 2024 年度业绩情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	变动比例
营业收入	70,000.00-78,000.00	67,933.78	3.04%-14.82%
归属于母公司所有者的净利润	6,400.00-7,100.00	6,059.30	5.62%-17.18%
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润	6,500.00-7,200.00	5,870.91	10.72%-22.64%

结合目前的订单情况、经营状况以及市场环境，发行人预计 2024 年度营业收入约为 70,000.00 万元至 78,000.00 万元，同比增长幅度约为 3.04%至 14.82%；归属于母公司所有者的净利润约为 6,400.00 万元至 7,100.00 万元，同比增长幅度约为 5.62%至 17.18%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润约为 6,500.00 万元至 7,200.00 万元，同比增长幅度约为 10.72%至 22.64%。上述 2024 年度财务数据系公司初步预测数据，未经会计师审计或审阅，不构成公司的盈利预测或业绩承诺。

## 六、首次申报审计截止日后的分红及转增股本情况

发行人首次申报审计截止日为 2023 年 6 月 30 日。首次申报审计截止日后，经发行人 2023 年第一次临时股东大会审议通过，发行人以现有总股本 107,060,000 股为基数，向全体股东每 10 股派人民币现金 1.00 元（含税），共计派发现金红利 10,706,000 元，相关现金红利已于 2023 年 9 月 28 日派发完毕。



## 目录

第一节	释义.....	9
第二节	概览.....	12
第三节	风险因素.....	23
第四节	发行人基本情况.....	30
第五节	业务和技术.....	49
第六节	公司治理.....	142
第七节	财务会计信息.....	158
第八节	管理层讨论与分析.....	188
第九节	募集资金运用.....	319
第十节	其他重要事项.....	337
第十一节	投资者保护.....	339
第十二节	声明与承诺.....	343
第十三节	备查文件.....	353
附件 1	无形资产清单.....	354
附件 2	承诺具体内容.....	361

## 第一节 释义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列简称和术语具有的含义如下：

普通名词释义		
公司、本公司、股份公司、方正阀门	指	方正阀门集团股份有限公司
方正有限	指	方正阀门集团有限公司，系方正阀门集团股份有限公司前身，曾用名浙江方正阀门制造有限公司、方正阀门制造有限公司
科转一号	指	马鞍山支点科技成果转化一号投资管理中心（有限合伙），原公司股东
博智聚达	指	海南博智聚达投资合伙企业（有限合伙），原公司股东
温州润工	指	温州市润工企业管理合伙企业（有限合伙），公司在册股东
温州润员	指	温州市润员企业管理合伙企业（有限合伙），公司在册股东
永嘉科技	指	方正阀门集团永嘉科技有限公司，公司子公司
方正上海	指	方正阀门集团上海有限公司，公司子公司，曾用名上海以琳石油机械制造有限公司
方正贸易	指	温州方正贸易有限公司，公司子公司
依琳机械	指	上海依琳石油机械有限公司，公司子公司，曾用名上海亚伦阀门制造有限公司，现已注销
方正加拿大	指	FZV-CANADA LTD.（方正阀门加拿大有限责任公司），原公司子公司
方正机械	指	方正阀门集团（温州）机械制造有限公司，原公司全资子公司，曾用名温州以琳石油机械制造有限公司、温州雅阁石油机械制造有限公司，后被公司吸收合并
本次发行、本次公开发行	指	发行人向不特定合格投资者公开发行股票的行为
控股股东、实际控制人	指	方高远和方品田，系发行人控股股东、实际控制人
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	方正阀门集团股份有限公司股东大会
董事会	指	方正阀门集团股份有限公司董事会
监事会	指	方正阀门集团股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
《公司章程》	指	发行人现行有效的《方正阀门集团股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	经发行人 2023 年第二次临时股东大会审议通过的《方正阀门集团股份有限公司章程（草案）》，自公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市后生效实施
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
浙商证券、保荐人、保荐机构、主承销商、主办券商	指	浙商证券股份有限公司
中伦所、律师事务所	指	北京市中伦律师事务所
天健所、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
《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	指	2021 年度、2022 年度、2023 年度、2024 年 1-6 月
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
加元	指	加拿大元

专业名词释义		
特种设备制造许可证	指	即 TS 认证，是指国家质量监督检验检疫总局对特种设备的生产（含设计、制造、安装、改造、维修等项目）、使用、检验检测相关单位进行监督检查，对经评定合格的单位给予从业许可，授予使用 TS 认证标志的管理行为。
API	指	API 是美国石油学会（American Petroleum Institute）的英文缩写。API 建于 1919 年，是美国第一家国家级的石油行业协会，也是全世界范围内最早、最成功的制定标准的石油行业协会之一。
BS	指	British Standards，是由英国标准学会（British Standards Institution,BSI）制定和颁布的一整套质量体系认证。
DIN	指	德国标准化学会（Deutsches Institut für Normung，简称 DIN）是德国的标准化主管机关，作为全国性标准化机构参加国际和区域的非政府性标准化机构。
LNG	指	液化天然气（Liquefied Natural Gas，简称 LNG），主要成分是甲烷，被公认是地球上最干净的化石能源。
Mpa	指	兆帕，1,000,000 牛顿/平方米（N/m <sup>2</sup> ）
ERP 系统	指	ERP-Enterprise Resources Planning 企业资源计划系统是指建立在信息技术基础上以系统化的管理思想，为企业及员工提供决策运行手段的管理平台。
艾焦尔	指	十万亿焦耳，热量单位
太瓦时	指	十亿瓦时，电能的计量单位
DN	指	公称直径(nominal diameter)，后面接无量纲数，用来表示容器、管道及其附件的公称尺寸。
CLASS	指	压力等级，后面接无量纲数字，用来表示容器、管道及其附件的压力额定值。
Psi	指	Psi（Pounds per square inch），是一种压力计量单位。 1Mpa≈145psi
SIL	指	一种离散的等级，对一个安全相关系统在确切的条件下和确切的时间内正确执行安全功能的概率
PPM	指	用溶质质量占全部溶液质量的百万分比来表示的浓度，也称百万分比浓度。
承压件	指	承压件是指设计为承受管道介质（压力）的零件，如阀体、阀盖、填料压盖、阀杆、垫片和螺栓等；
控压件	指	控压件（压力控制零件）是指用于阻塞或允许介质流动的零件，如关闭件、阀座等。
炼化一体化	指	将炼油与化工在工厂总流程、总平面布置、公用工程、油品储运及其他辅助系统上统一考虑，实现炼油-化工原料互供与能量利用的优化集成。
ASME	指	是美国机械工程师协会标准
CE	指	是一种安全认证标志，被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照。
PED	指	压力设备（PED）认证。PED 是欧盟成员国就承压设备安全问题取得一致而颁布的强制性法规。
GOST	指	GOST 认证是俄罗斯联邦内的一个有效的质量认证体系（也叫做 GOST-R 认证）。
法兰	指	法兰是轴与轴之间相互连接的零件，用于管端之间的连接；也有用在设备进出口上的法兰，用于两个设备之间的连接。
阀座	指	阀门内可拆卸面部件，用于支撑阀芯全关位置，并构成密封副。

阀盖	指	装有阀杆密封件的阀零件，用于连接或是支撑执行机构，阀盖与阀体可以是一个整体，也可以分离。
阀杆	指	阀杆是阀门重要部件，用于传动，上接执行机构或者手柄，下面直接带动阀芯移动或转动，以实现阀门开关或者调节作用。
阀瓣	指	阀瓣是截止阀的启闭件，与阀座一起形成密封副接通或截断介质。通常阀瓣呈圆盘状，对于小口径截止阀，阀瓣多与阀杆成一整体。
采油树	指	采油树是自喷井和机采井等用来开采石油的井口装置。它是油气井最上部的控制和调节油气生产的主要设备，主要有套管头、油管头、采油（气）树本体三部分组成。

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、 发行人基本情况

公司名称	方正阀门集团股份有限公司	统一社会信用代码	91330324145379584Y	
证券简称	方正阀门	证券代码	920082	
有限公司成立日期	2004年7月16日	股份公司成立日期	2019年12月27日	
注册资本	107,060,000.00	法定代表人	王奕彤	
办公地址	浙江省温州市温州经济技术开发区滨海一道1921号			
注册地址	浙江省温州市温州经济技术开发区滨海一道1921号			
控股股东	方高远、方品田	实际控制人	方高远、方品田	
主办券商	浙商证券	挂牌日期	2023年1月18日	
上市公司行业分类	C 制造业		C34 通用设备制造业	
管理型行业分类	C 制造业	C34 通用设备制造业	C344 泵、阀门、压缩机及类似机械制造	C3443 阀门和旋塞制造

### 二、 发行人及其控股股东、实际控制人的情况

发行人控股股东、实际控制人为方高远、方品田。认定依据如下：

#### 1、 持股情况

截至本招股说明书签署之日，方高远直接持有公司 47,843,337 股股份，占公司总股本的比例为 44.69%，通过温州润工间接持有公司 0.57% 股份，合计持有公司股份 45.25%。方品田直接持有公司 47,843,337 股股份，占公司总股本的比例为 44.69%。方高远和方品田直接和间接持有方正阀门的股份比例合计为 89.94%。

#### 2、 任职情况

方高远于 2015 年进入公司工作，自 2015 年 6 月至今一直担任方正阀门核心子公司方正上海执行董事，主要负责上海生产基地的经营管理和公司海外销售业务，2018 年 1 月至今担任方正阀门核心子公司永嘉科技监事，于 2020 年 12 月起担任公司董事长，全面主持公司经营管理工作。

方品田于 2012 年进入公司工作，2012 年 3 月至 2015 年 6 月期间担任方正阀门核心子公司方正上海执行董事，2013 年 12 月至 2018 年 12 月期间担任方正阀门原全资子公司方正机械监事，2018 年 1 月起担任方正阀门核心子公司永嘉科技总经理，主要负责永嘉生产基地的经营管理。2018 年 8 月至 2019 年 12 月，担任方正有限董事，2019 年 12 月至今担任方正阀门董事，2020 年 12 月至今任方正阀门副董事长，协助董事长

主持经营管理工作。

### 3、一致行动人协议

方高远、方品田为兄弟关系，为保证双方在公司治理和经营管理决策事项上保持一致，双方分别于2021年3月、2022年9月签署了《一致行动人协议》以及《一致行动人协议之补充协议》，约定自双方签署协议之日起至2027年12月31日，在公司股东大会、董事会、监事会、管理层以及公司日常经营活动等相关事项的提案、决议、决策中均保持一致意见、采取一致行动、作出相同的表决并配合签署相关文件。双方意见不一致时，以方高远意见为准，到期后双方共同协商是否续签本协议。

综上，方高远、方品田二人能对公司日常运营、公司经营决策以及管理层任免具有实质性影响。因此，方高远、方品田认定为公司的实际控制人。

## 三、 发行人主营业务情况

公司是一家提供工业管路控制方案的制造商。报告期内，公司主要从事工业阀门的设计、制造和销售，目前已形成以球阀、闸阀、截止阀、止回阀、蝶阀及井口设备为主的若干产品系列，适用于石油、天然气、炼油、化工、电站、船舶等诸多领域。

公司系国家级“专精特新”小巨人企业，建有浙江省科技厅、浙江省发改委、浙江省经信委认定浙江省方正特种阀门研究院（省级企业研究院）和人力资源和社会保障部在全国博士后管委会认定的博士后科研工作站，曾获得上海市科学技术进步奖一等奖和浙江省科学技术进步奖三等奖。凭借深厚的技术和研发实力、高效的管理和服务团队、优秀的产品质量，公司产品在行业内已形成较高的品牌知名度和较强的竞争优势，公司取得了美国石油学会 API 认证、欧盟 PED（CE）指令认证、加拿大 CRN 认证等国际通用产品认证，是中石油、中石化、中海油等国内主要油气、石化企业的重点供货网络成员，也是荷兰壳牌（Shell）、英国石油（BP）、阿曼石油（PDO）、马来西亚石油（Petronas）、沙特基础工业（Sabic）等国际能源及石化巨擘的合格供应商。

## 四、 主要财务数据和财务指标

项目	2024年6月30日 /2024年1月—6月	2023年12月31日 /2023年度	2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日 /2021年度
资产总计(元)	890,326,823.25	885,600,916.28	925,615,735.18	768,433,633.90
股东权益合计 (元)	366,701,368.43	328,073,725.68	281,876,133.73	238,492,310.40

归属于母公司所有者的股东权益(元)	366,701,368.43	328,073,725.68	281,876,133.73	238,492,310.40
资产负债率(母公司)(%)	60.40	61.89	70.56	68.87
营业收入(元)	405,991,049.41	679,337,812.53	615,645,724.33	450,955,507.14
毛利率(%)	27.01	27.54	25.90	26.52
净利润(元)	36,903,433.46	60,593,001.20	43,011,302.88	22,158,251.48
归属于母公司所有者的净利润(元)	36,903,433.46	60,593,001.20	43,011,302.88	22,749,041.67
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	36,624,852.80	58,709,143.63	39,988,882.71	16,665,180.96
加权平均净资产收益率(%)	10.62	19.87	16.54	7.81
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	10.54	19.26	15.37	5.89
基本每股收益(元/股)	0.34	0.58	0.42	0.21
稀释每股收益(元/股)	0.34	0.58	0.42	0.21
经营活动产生的现金流量净额(元)	3,696,597.58	90,870,955.14	33,759,022.09	49,150,319.56
研发投入占营业收入的比例(%)	2.69	3.61	3.90	4.26

## 五、 发行决策及审批情况

### (一) 本次发行已获得的授权和批准

2023年9月27日,公司召开第二届董事会第五次会议,审议通过了《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市方案的议案》等相关议案。

2023年10月13日,公司召开2023年度第二次临时股东大会,采用现场表决和网络投票相结合的方式,审议通过了第二届董事会第五次会议通过的与本次公开发行股票并在北交所上市相关的议案,并同意授权公司董事会全权办理本次公开发行股票并在北交所上市的具体事宜。

2024年9月10日,公司召开第二届董事会第十五次会议,审议通过了《关于延长公司申请公开发行股票并在北交所上市股东大会决议有效期的议案》《关于提请公司股东大会延长授权董事会办理公司申请公开发行股票并在北交所上市事宜有效期的议案》

等相关议案。

2024年9月26日，公司召开2024年第三次临时股东大会，审议通过了第二届董事会第十五次会议通过的关于延长公司申请公开发行股票并在北交所上市股东大会决议有效期的和延长授权董事会办理公司申请公开发行股票并在北交所上市事宜有效期等相关议案。

综上所述，公司董事会、股东大会已依法定程序作出批准本次公开发行股票并上市的决议，符合《公司法》《证券法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》的相关规定。

## （二）本次发行尚需履行的决策程序及审批程序

公司本次发行尚需北交所审核通过并经中国证监会同意注册。在经北交所审核通过并获得中国证监会同意注册之前，公司将不会实施本次发行方案。能否通过前述审核及获得注册，以及最终获得相关审核、注册的时间，均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

## 六、 本次发行基本情况

发行股票类型	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	本次公开发行的股票数量为 33,300,000 股（未考虑超额配售选择权的情况下）；本次发行过程中，公司及主承销商采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行的股票数量为本次发行股票数量的 15%（即 4,995,000 股），若全额行使超额配售选择权，本次发行的股票数量为 38,295,000 股。
发行股数占发行后总股本的比例	23.72%
定价方式	发行人和主承销商采用直接定价的方式确定本次公开发行股票的价格。
发行后总股本	140,360,000 股
每股发行价格	3.51 元/股
发行前市盈率（倍）	6.40
发行后市盈率（倍）	8.39
发行前市净率（倍）	1.15
发行后市净率（倍）	1.15
预测净利润（元）	不适用
发行前每股收益（元/股）	0.5484
发行后每股收益（元/股）	0.4183
发行前每股净资产（元/股）	3.06
发行后每股净资产（元/股）	3.04



发行前净资产收益率（%）	19.26
发行后净资产收益率（%）	13.74
本次发行股票上市流通情况	本次网上发行的股票无流通限制及锁定安排。战略配售股份限售期为6个月，限售期自本次公开发行的股票在北交所上市之日起开始计算。
发行方式	本次发行采用向战略投资者定向配售和网上向开通北交所交易权限的合格投资者定价发行相结合的方式进行。
发行对象	已开通北交所上市公司股票交易权限的合格投资者，法律、法规和规范性文件禁止认购的除外。
战略配售情况	本次发行战略配售发行数量为6,660,000股，占超额配售选择权行使前本次发行数量的20.00%，占超额配售选择权全额行使后本次发行总股数的17.39%
预计募集资金总额	11,688.30万元（未考虑超额配售选择权的情况下） 13,441.55万元（全额行使超额配售选择权的情况下）
预计募集资金净额	9,915.53万元（未考虑超额配售选择权的情况下） 11,528.47万元（全额行使超额配售选择权的情况下）
发行费用概算	本次发行费用总额为1,772.77万元（行使超额配售选择权之前）；1,913.08万元（若全额行使超额配售选择权），其中： （1）保荐及承销费用：1,155.97万元（行使超额配售选择权之前）；1,296.23万元（若全额行使超额配售选择权）； （2）审计及验资费用：424.53万元； （3）律师费用：150.94万元； （4）发行手续费及其他：41.32万元（行使超额配售选择权之前）；41.37万元（若全额行使超额配售选择权）。 注：上述发行费用均不含增值税金额，尾数差异为四舍五入原因导致，各项发行费用可能由于金额四舍五入或最终发行结果而有所调整。
承销方式及承销期	主承销商余额包销
询价对象范围及其他报价条件	不适用
优先配售对象及条件	不适用

注1：超额配售选择权行使前，本次发行股数占发行后总股本的比例为23.72%，若全额行使超额配售选择权，本次发行股数占发行后总股本的比例为26.35%；

注2：超额配售选择权行使前，发行后总股本为140,360,000股，若全额行使超额配售选择权，发行后总股本为145,355,000股；

注3：发行前市盈率为本次发行价格除以每股收益，每股收益按2023年度经审计扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算；

注4：发行后市盈率为本次发行价格除以每股收益，每股收益按2023年度经审计扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算；行使超额配售选择权前的发行后市盈率为8.39倍，若全额行使超额配售选择权则发行后市盈率为8.69倍；

注5：发行前市净率以本次发行价格除以发行前每股净资产计算；

注6：发行前基本每股收益以2023年度经审计扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算；

注7：发行后基本每股收益以2023年度经审计扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算；行使超额配售选择权前的发行后基本每股收益为0.4183元/股，若全额行使超额配售选择权则发行后的基本每股收益为0.4039元/股；

注8：发行前每股净资产以2023年12月31日经审计的归属于母公司股东的净资产除以本次发行前总股本计算；

注9：发行后每股净资产按本次发行后归属于母公司股东的净资产除以发行后总股本计算，其中，发行后归属于母公司股东的净资产按经审计的截至2023年12月31日归属于母公司股东的净

资产和本次募集资金净额之和计算；行使超额配售选择权前的发行后每股净资产 3.04 元/股，若全额行使超额配售选择权则发行后每股净资产为 3.05 元/股；

注 10：发行前净资产收益率为 2023 年度公司加权平均净资产收益率；

注 11：发行后净资产收益率以 2023 年度经审计扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润除以本次发行后归属于母公司股东的净资产计算，其中发行后归属于母公司股东的净资产按经审计的截至 2023 年 12 月 31 日归属于母公司股东的净资产和本次募集资金净额之和计算；行使超额配售选择权前的发行后净资产收益率为 13.74%，若全额行使超额配售选择权则发行后净资产收益率为 13.25%。

## 七、 本次发行相关机构

### （一） 保荐人、承销商

机构全称	浙商证券股份有限公司
法定代表人	吴承根
注册日期	2002 年 5 月 9 日
统一社会信用代码	91330000738442972K
注册地址	浙江省杭州市上城区五星路 201 号
办公地址	浙江省杭州市上城区五星路 201 号
联系电话	0571-87903791
传真	0571-87901974
项目负责人	张海、赵华
签字保荐代表人	张海、赵华
项目组成员	张成亮、陈新城、杜海涛

### （二） 律师事务所

机构全称	北京市中伦律师事务所
负责人	张学兵
注册日期	1994 年 11 月 10 日
统一社会信用代码	31110000E00018675X
注册地址	北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 22-31 层
办公地址	北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 22-31 层
联系电话	010-59572288
传真	010-65681022/1838
经办律师	慕景丽、朱颖、李科峰

### （三） 会计师事务所

机构全称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	王越豪
注册日期	2011 年 7 月 18 日
统一社会信用代码	913300005793421213
注册地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路 128 号 6 楼
办公地址	浙江省杭州市上城区钱江路 1366 号华润大厦 B 座 31 楼
联系电话	0571-88216798
传真	0571-88216999

经办会计师	钱仲先、曹毅、杜将龙
-------	------------

**(四) 资产评估机构**

适用 不适用

**(五) 股票登记机构**

机构全称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	周宁
注册地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

**(六) 收款银行**

户名	浙商证券股份有限公司
开户银行	中国建设银行杭州市庆春路支行
账号	33001617835059666666

**(七) 申请上市交易所**

交易所名称	北京证券交易所
法定代表人	周贵华
注册地址	北京市西城区金融大街丁 26 号
联系电话	010-63889755
传真	010-63884634

**(八) 其他与本次发行有关的机构**

适用 不适用

**八、发行人与本次发行有关中介机构权益关系的说明**

截至本招股说明书签署日，公司与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

**九、发行人自身的创新特征**

公司作为国家高新技术企业，经过多年发展已成为集研发、生产和销售于一体的工业管路控制方案的制造商。公司自成立以来，以跻身阀门行业国际一流企业为发展目标，以“为客户提供高品质、优服务的产品”为经营宗旨，积极开发新产品、开拓新市场，

实现全球化业务布局，不断夯实公司发展基础。公司主要创新特征体现如下方面：

### （一）创新体系

公司高度重视研发工作和研发团队建设，通过加大研发投入，并结合生产实践经验，开展产品研发和技术创新，以满足日益变化的市场需求。2021年、2022年、2023年、2024年1-6月，公司研发费用占比分别为4.26%、3.90%、3.61%、2.69%。

公司目前已经形成了涵盖产品开发、工艺技术应用及改进、生产装备改造等方面的综合创新体系，拥有各类研发、技术类专业性人才共计60余人，配置了齐全的研发设备，满足研发活动所需。本次募集资金将部分用于研究院的发展建设，公司将进一步购置先进设备，大力引进高端技术人才，完善创新体系，提升创新能力。

由于公司产品下游客户、项目的流体介质、工况环境存在显著差异，公司需从产品选材、制造工序、生产工艺到密封和压力测试方面进行针对性的开发，创造不同的定制化产品，从而对公司的创新能力形成了较高要求。为实现快速交付更好服务下游客户的目的，公司通过“产品全生命周期管理系统（PLM）”建立庞大的数据库系统，能够针对客户的需求作出快速响应，提供相应的产品设计方案，陆续研制出压力平衡式硬密封旋塞阀、软硬双重密封泥浆阀、超低温上装式固定球阀、超低温三偏心金属密封蝶阀、超低温轴流式止回阀、10K超高压硬密封固定球阀等高端阀门产品，并形成多项国家新型技术专利，紧紧把握下游行业变化趋势，在产品方面及时推陈出新，契合了LNG等新兴能源产业的发展需求，也顺应了国内高端阀门产品国产化的发展趋势。

公司购置了能够在产品研发设计阶段提供仿真、可制造性检查等技术支持的SOLIDWORKS软件，建有能够模拟高温区间（-196℃-900℃）及超高压强（可达到138Mpa）的恶劣阀门工况的高低温实验室，无论是产品设计还是验证阶段，均为产品研发提供了全方位的技术支持。2022年10月3日，公司获得CNAS实验室认可证书（CNAS L17179），标志着公司实验检测能力得到了中国合格判定国家认可委员会实验室的认可。

报告期内，公司通过与浙江大学、南京航空航天大学、温州大学等学校开展合作研发，探索行业前沿技术，校企合作成为公司研发力量的有益补充。

2020年3月，公司被浙江省科技厅、浙江省发改委、浙江省经信委认定为浙江省方正特种阀门研究院（省级企业研究院）；2021年，公司被浙江省人力资源和社会保障厅认定为浙江省博士后工作站；2023年公司被认定为国家级专精特新小巨人企业；

2024 年公司被人力资源和社会保障部和全国博士后管委会认定为博士后科研工作站。

## （二）技术创新

作为一家主要从事工业阀门的设计、制造和销售的高新技术企业，公司经过多年技术沉淀，建立了齐备的产品系列和完善的技术体系，截至报告期末拥有 14 项发明专利、117 项实用新型专利，并获得国家知识产权局授予的“国家知识产权优势企业”荣誉。

公司目前已形成主要面向能源、化工领域的阀门相关的 9 项核心技术体系，所完成的“极端工况高端阀门关键技术及应用”项目获得了上海市科学技术进步奖一等奖，“高压大口径超低温三段式锻钢球阀”项目获得了浙江省科学技术进步奖三等奖，“-196℃ 高压超低温硬密封固定球阀”、“高压大口径上装式低温球阀”进入浙江省经信厅拟定的“浙江制造精品”名单。

报告期内，公司完成了国内首台套百万吨级大型 LNG 接收站超低温双浮动式全金属密封蝶阀产品开发，11 项新产品被认定为国内领先、2 项新产品被认定为国内先进水平、5 项新产品被认定为达到国际先进，具体如下：

序号	认定机构	技术或产品名称	认定时间	认定结论
1	浙江省经济和信息化厅	百万吨级大型 LNG 接收站超低温双浮动式全金属密封蝶阀	2023/1/19	国内首台（套）
2	浙江省经济和信息化厅	大口径高压硬密封球阀	2021/1/28	国内先进
3	浙江省经济和信息化厅	大口径双面密封钛合金闸阀	2021/1/28	国内领先
4	浙江省经济和信息化厅	450℃ 高温硬密封浮动结构球阀	2021/12/23	国内领先
5	浙江省经济和信息化厅	超低温侧装式双浮动金属密封副蝶阀	2021/12/31	国内领先
6	浙江省经济和信息化厅	高压大口径上装式超低温球阀	2021/12/31	国内领先
7	浙江省经济和信息化厅	大口径波纹管低泄露闸阀	2022/11/30	国内领先
8	浙江省经济和信息化厅	低温联动三通紧急切换阀	2022/11/30	国内领先
9	浙江省经济和信息化厅	快速开关高压大口径低扭矩硬密封固定球阀	2022/11/30	国内领先
10	浙江省经济和信息化厅	高可靠性海洋平台用高压球阀	2022/12/1	国内先进
11	浙江省经济和信息化厅	API 6A 高压硬密封球阀执行器	2024/2/1	国内领先
12	浙江省经济和信息化厅	超低温双偏心蝶阀	2024/2/1	国内领先
13	浙江省经济和信息化厅	高压 DBB 双联球阀	2024/2/1	国内领先
14	浙江省经济和信息化厅	高压硬密封固定球阀	2024/2/1	国内领先
15	中国机械工业联合会	超低温轴流式止回阀	2021/7/15	国际先进
16	中国机械工业联合会	超低温三偏心金属密封蝶阀	2021/7/15	国际先进
17	中国机械工业联合会	超低温上装式球阀	2021/7/15	国际先进
18	中国机械工业联合会	超高压硬密封旋启式止回阀	2023/5/21	国际先进
19	中国机械工业联合会	超高压硬密封固定球阀	2023/5/21	国际先进

此外，公司还牵头或参与制定 8 项国家及行业标准，产品标准范围覆盖低温、氧气用阀门等领域。

### （三）管理模式创新

公司设立之初就重视精细化管理工作，逐步推行 5S 管理办法。2014 年起，公司进一步将 5S 升级为 6S，并逐步归纳管理经验，目前已形成了包括《6S 检查考评实施办法》《6S 管理责任区划分图》《6S 检查评比标准》等体系化制度文件。

公司引进一系列的管理系统，将公司的精细化管理进一步深化。公司通过定制化开发，引进了“SRM 供应商管理系统”、“OA 系统（包含客户管理系统<CRM>）”、“企业资源管理系统（ERP）”和“仓储物流管理系统（WMS）”等一系列管理软件，公司的采购、生产、仓储、运输、销售各个环节的业务活动均通过信息化管理，提升经营效率，通过技术迭代、管理迭代，实现了业务规模和经营业绩的稳步增长。公司的精细化管理也得到下游客户的认可，成为了公司业务拓展的基石。

2022 年度，公司被温州市经信局列入温州市“两化”融合示范试点企业名单。2023 年，公司被浙江省经信厅列入第二批制造业“云上企业”名单，标志着公司生产管理智能化水平又上了一个新的台阶。

## 十、 发行人选择的具体上市标准及分析说明

发行人本次发行选择的具体上市标准为《北京证券交易所股票上市规则（试行）》2.1.3 条之“（一）预计市值不低于 2 亿元，最近两年净利润均不低于 1,500 万元且加权平均净资产收益率平均不低于 8%，或者最近一年净利润不低于 2,500 万元且加权平均净资产收益率不低于 8%”。

结合可比公司的估值以及公司最近一次融资情况、同行业公司市盈率情况，公司预计发行时公司市值不低于 2 亿元；2022 年、2023 年公司扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者的净利润孰低值分别为 3,998.89 万元、5,870.91 万元，加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益前后归属于母公司股东的净利润孰低值计算）分别为 15.37%、19.26%，符合《北京证券交易所股票上市规则（试行）》第 2.1.3 条的第一款标准。

## 十一、 发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在特别表决权股份或类似安排，不存在公司治理特殊安排事项。

## 十二、 募集资金运用

根据公司第二届董事会第五次会议及 2023 年第二次临时股东大会决议，公司拟申请向不特定合格投资者公开发行股票。本次发行所募集的资金扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资 (万元)	拟投入募集资金 (万元)	建设期
1	新增 30,800 台中高端工业阀门生产线技术改造项目	7,708.08	7,708.08	30 个月
2	研究院升级改造项目	1,482.99	1,482.99	21 个月
3	补充流动资金项目	2,500.00	2,500.00	
合计		<b>11,691.07</b>	<b>11,691.07</b>	-

续上表：

序号	项目名称	项目备案情况	环评批复情况
1	新增 30,800 台中高端工业阀门生产线技术改造项目	备案代码： 2309-330371-89-02-380780	温开审批环〔2021〕 22 号
2	研究院升级改造项目	备案代码： 2309-330371-89-02-874193	温开审批环〔2021〕 21 号
3	补充流动资金项目	/	/

公司将严格按照募集资金管理制度的相关要求使用本次发行募集资金。若实际募集资金低于项目投资需求，资金缺口将通过公司自筹资金予以解决；若募集资金到位时间与项目进度要求不一致，公司将根据项目建设实际需要以自筹资金先行投入，待募集资金到位后予以置换。若本次发行的实际募集资金超过上述项目投资需求，超出部分将用于补充公司营运资金或根据监管机构的有关规定使用。

## 十三、 其他事项

无。

### 第三节 风险因素

投资者在评价发行人投资价值时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

#### 一、创新风险

公司主要采用以销定产的订单式业务模式，产品具有定制化特征。不同客户和不同项目的流体介质、工况环境存在显著差异，因而对产品的耐温、耐压、耐候、耐腐蚀等各项性能参数均存在个性化需求。公司需针对上述要求进行专项设计，从产品选材、制造工序、生产工艺到密封和压力测试均需进行针对性的开发，创造不同的定制化产品，从而对公司的创新能力形成了较高要求。公司自成立以来，坚持“市场导向、不断创新”，能够及时把握行业的发展趋势和产品技术的演进路线，通过及时掌握客户需求，进行前瞻性开发。然而，技术升级、新产品开发均需大量的前期准备工作，需要投入大量的人力及资金，且要求公司根据产品最新的研发状态及客户需求进行及时修订。新产品的成功与否取决于多种因素，如产品的成功开发、生产管理能力和营销能力、市场接受度等。如果公司开发的产品不能契合市场需求，将会对公司产品销售和市场竞争能力造成不利影响，前期的投入难以收回，公司将面临较大经营风险。

#### 二、技术风险

##### （一）核心技术失密的风险

阀门行业具有较高的技术壁垒。截至报告期末，发行人及其子公司拥有 14 项发明专利、117 项实用新型专利，在阀门微泄漏密封技术、超低温球阀、双向金属密封蝶阀、高温球阀和测试技术、陶瓷复合涂层型耐腐蚀阀门及其陶瓷复合涂层在耐腐蚀阀门中的涂覆工艺、超高压高可靠性紧急关断阀门、井口装置高温高压密封技术等方面拥有一系列核心技术，这些核心技术的安全直接决定了公司的竞争优势，是公司未来得以持续高速发展的基础。公司一贯重视自主知识产权的研发，建立了科学的研发体系及知识产权保护体系，制定了严格的保密制度，但上述措施可能仍无法完全规避公司核心技术泄密的风险。未来如果公司核心技术相关内控制度不能得到有效执行，或者出现重大疏忽、恶意串通、舞弊等行为而导致核心技术泄露，将可能损害公司的竞争优势，并对生产经



营造成不利影响。

## **（二）人才流失的风险**

公司在长期经营过程中，培养了一批素质较高的技术工人和研发人员，使公司在新产品开发、生产工艺优化方面形成了较强的竞争优势。然而，随着阀门行业竞争的日趋激烈，同行业对此类人才需求日益增强。如果公司未来在人才引进、培养和激励制度方面不够完善，出现技术人才流失的情形，将对公司的生产经营造成不利影响。

## **三、经营风险**

### **（一）石油天然气及相关行业景气波动的风险**

公司产品主要应用于石油、天然气、炼油、化工、电站、船舶等领域，其中以石油天然气及延伸的炼油、化工等相关行业为核心，下游行业的发展空间和周期性波动对公司产品销售具有重要影响。石油天然气行业及其延伸行业的发展具有周期性特征，油价作为驱动核心直接影响相关领域投资规模的增加或减少。报告期内，全球原油、液化天然气价格均呈现一定程度的波动，油气价格低迷将导致上游开采意愿减弱，进而减少对阀门等设备的采购需求。尽管公司积极拓展电力、化工等应用领域，但在中短期内，石油天然气及延伸的炼油等领域的阀门产品仍将在公司收入结构中保持较高的比重，石油天然气行业的周期性波动将对公司经营业绩产生较大的影响。

### **（二）行业竞争加剧的风险**

阀门行业是一个充分竞争的行业，国内企业众多，市场集中度较低。从行业竞争格局来看，国内企业主要集中在中低端市场，产品附加值相对较低；高端市场方面，国际品牌仍占据优势地位。公司一直坚持自主品牌战略，取得了多项国际石油、化工行业认证许可，与众多大型跨国企业集团建立起长期的合作关系，在国内外市场树立了良好的品牌形象，具有较好的竞争力。但公司目前经营规模较小，市场占有率还较低，与行业内领先的企业仍有一定差距。随着国内阀门行业整体技术水平和产品质量的不断提升，品牌意识的不断增强，公司可能面临更加激烈的市场竞争，从而影响公司的市场份额的拓展，进而降低公司的盈利水平。

### **（三）贸易政策变动的风险**

报告期内，公司境外销售占主营业务收入的比例分别为 38.61%、40.77%、46.02%、

43.55%。国际政治、法律、经济等条件颇具复杂性，包括政治环境、法律法规、进入壁垒、贸易摩擦、合同违约等，均可能对公司的出口业务产生一定的风险。

报告期内，发行人的产品主要销往北美、欧盟、中东、东南亚等地区。目前，上述地区对中国生产的阀门产品除了设置质量认证外，没有其他限制性技术贸易政策。但如果未来主要出口国家和地区对公司相关产品的贸易政策和认证制度发生变化，或主要海外市场的国家和地区对中国实施贸易制裁或发生激烈的贸易战，则公司的业务和经营将可能受到不利影响。

#### **（四）产品认证不能延续的风险**

公司生产销售的阀门产品通过了包括美国石油学会 API 认证、欧盟 PED（CE）指令认证、加拿大 CRN 认证等在内的多项国际市场认证，该等产品认证的取得和维持是公司产品进入相应市场、获取客户订单的重要保证。若该等认证有效期届满后公司未能通过审核，公司的产品将不能使用相关认证标志，从而给公司产品的销售带来不利影响。

#### **（五）原材料价格波动及人力成本上升的风险**

公司原材料主要为钢材铸锻件。报告期内，公司直接材料成本占公司当期营业成本的比重较高，对公司产品成本的影响较大。如果未来钢材等材料价格大幅上升，将导致公司产品成本上升和毛利率下降，从而导致公司经营业绩下滑和盈利能力下降。

同时，随着业务规模扩大，公司用工需求持续增加，工资薪酬等相应增长。如果人均产出不能相应增长，则人力成本的上升可能会对公司的生产经营带来不利影响。

### **四、财务风险**

#### **（一）主营业务毛利率波动的风险**

报告期各期，公司的综合毛利率分别为 26.52%、25.90%、27.54%、27.01%，毛利率存在一定波动。公司作为工业阀门生产商，毛利率受市场供求状况、议价能力、行业竞争情况、原材料市场价格、产品构成等多种因素综合影响。公司主营业务面临毛利率波动的风险。

#### **（二）应收账款坏账的风险**

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 24,654.09 万元、30,559.14 万元、27,431.62 万元、36,408.20 万元，占各期末总资产的比例分别为 32.08%、33.01%、30.98%、

40.89%。公司客户主要为知名大型企业集团，销售及信用情况良好，坏账风险较小，公司亦十分重视应收账款的回收并制定了相应的管理政策。但如果公司对上述账款催收不及时，或主要债务人的财务经营状况发生恶化，可能导致回款周期延长甚至无法收回货款，将对公司的经营业绩及现金流、资金周转等产生不利影响。

### （三）存货余额较大的风险

公司存货包括原材料、在产品、库存商品、发出商品等。由于公司产品定制化程度较高，产品种类繁多，生产工艺复杂，制造周期较长，生产切换程序繁复，因此存货余额较高。报告期各期末，公司存货账面价值分别为 16,326.29 万元、20,296.89 万元、17,217.57 万元、17,726.22 万元，占总资产的比重分别为 21.25%、21.93%、19.44%、19.91%。虽然公司已经建立了存货管理体系，但是如果出现市场行情发生不利变化、产品不能顺利交付等情况，可能会导致公司存货不能及时实现销售，产生相应跌价风险，使公司的资金使用效率和经营业绩受到不利影响。

### （四）汇率波动的风险

人民币兑美元、欧元及其他货币的汇率可能会因境内外的相关政策而变动，且很大程度上取决于国内外经济及政治发展与当地市场的供求状况。报告期内，公司汇兑损益主要来自公司直接出口业务的外币收款折算差额。外汇市场行情波动，可能会对公司经营业绩造成一定的不利影响。

### （五）所得税优惠政策变化风险

公司系高新技术企业，报告期内享受 15% 的企业所得税税收优惠政策。未来若国家高新技术企业税收优惠政策发生变化，或公司再次申请高新技术企业资质时因自身原因不再符合认定条件，将不能再享受 15% 的企业所得税优惠政策，可能导致公司盈利能力受到不利影响。

### （六）出口退税率下调的风险

公司出口产品执行增值税“免、抵、退”政策，享受增值税出口退税的税收优惠。若未来国家调整出口退税政策，调低本公司产品的出口退税率，公司的盈利水平及出口产品竞争力将受到一定影响。

## 五、法律风险

### **（一）控股股东和实际控制人不当控制的风险**

截至本招股说明书签署之日，方高远和方品田二人直接和间接持有方正阀门股份比例合计为 89.94%，为公司共同实际控制人。虽然公司已建立《关联交易决策制度》《独立董事制度》等各项规定对公司治理进行规范，但仍可能发生实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对本公司的人事任免、生产和经营决策等进行不当控制的情形，从而损害公司及中小股东的利益。

### **（二）环境保护风险**

公司在生产过程中产生的污染物主要为废水、固体废弃物和废气，均可能对环境造成一定影响。虽然公司已按照有关环保法规及相应标准对污染物进行了有效治理，但随着国民环保意识的不断增强，国家及地方政府未来可能实施更为严格的环境保护措施，导致公司为达到新标准而支付更高的环保费用，从而影响公司的经营业绩。

### **（三）安全生产风险**

公司为制造型企业，部分生产环节涉及大型机械作业，具有一定危险性。公司严格执行国家法律、法规和规范性文件对安全生产的有关规定，制订了安全生产管理制度，并对生产人员的具体操作实施严格管理，报告期内未发生重大安全事故。但公司仍存在因作业人员违规操作、安全监管不严格等原因造成安全事故，从而给公司的生产经营带来损失的风险。

### **（四）社会保险费和住房公积金补缴的风险**

报告期内，发行人存在未为部分员工缴纳社会保险、住房公积金的情形。虽然报告期内公司未因社会保险及住房公积金欠缴问题受到相关主管部门的行政处罚，且公司控股股东、实际控制人承诺将无偿代公司承担可能发生的补缴费用，毋庸方正阀门或其子公司支付任何对价，并愿意承担由此给方正阀门及其子公司带来的经济损失。但公司仍存在因违反劳动保障和住房公积金等方面的法律法规而被处罚的风险，如发生将对公司的经营带来一定的不利影响。

## **六、募投项目风险**

### **（一）募投项目实施的风险**

公司对本次募集资金投资项目进行了可行性论证，并对其实施方案做出了合理安

排。但在募集资金投资项目实施过程中，公司将面临因工程进度、工程质量、设备交付进度、投资成本发生变化而引致的风险：

本次募集资金投资项目建成之后，公司将新增年产 30,800 台中高端工业阀门的生产能力。若本次募集资金投资项目出现未能预计的市场环境变化，宏观经济形势或行业环境的不利发展、下游市场需求出现下滑，公司将可能出现销售不及预期导致新增产能无法消化、项目实施受阻、生产经营场地、软硬件设备、人员闲置等情形，进而影响公司本次募集资金投资项目实现的经济效益。

同时，竞争格局的变化、产品价格的变动、市场容量的变化、宏观经济形势的变动等因素也会对项目的投资回报和公司的预期收益产生影响。

## **（二）业务和资产规模扩大导致的管理风险**

本次募集资金投资项目实施后，公司生产能力将有所提高，员工人数将进一步增加。公司生产经营规模的扩大，将对公司的供应链管理、生产组织管理和市场营销能力提出更高的要求。如果公司不能进一步完善现有的管理体制和激励制度，提高公司管理团队的管理水平和队伍的稳定性，公司的经营业绩将受到不利影响。

## **（三）发行后净资产收益率下降与即期回报被摊薄的风险**

本次公开发行股票募集资金将大幅增加公司的净资产，而募集资金投资项目需要一定的建设周期，在短期内难以达到预期效益。同时，募集资金项目建成后，公司的资产规模将有较大幅度的增加，这将产生一定的资产折旧摊销费用。虽然公司对募集资金投资项目进行了认真的研究及可行性论证，认为募投项目将取得较好的经济效益，但仍存在发行后（包括发行当年）净资产收益率和每股收益等指标出现一定幅度的下降，即在短期内存在即期回报被摊薄的风险。

## **（四）募投项目收益不及预期的风险**

本次募投项目竣工达产，公司产能规模有望进一步提升，营业收入有望继续增长，但在募集资金投资项目实施过程中，公司可能面临因工程进度、工程质量、投资成本发生变化等一系列风险因素的影响，导致募投项目不能如期顺利达产。同时，竞争格局的变化、原材料价格波动、宏观经济形势的变动等因素也会对项目的投资回报和公司的预期收益产生影响。经测算，本次募投项目将每年新增固定资产折旧等固定成本约 597.20 万元，占公司 2023 年利润总额的比例为 8.74%，如果募投项目不能如期顺利实施，或

者实施后相关产品市场环境发生重大不利变化，募投项目新增的营业收入不足以抵消固定资产折旧及新增人员薪酬等固定成本的增加，将增加公司整体营业成本，摊薄即期回报，导致毛利率下降，影响公司经营业绩，公司可能面临项目收益不及预期的风险。

## **七、发行失败风险**

公司本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市，采用财务与市值相结合的指标。公司新股估值定价结果受到公司业务与财务状况等内在因素以及市场流动性、投资者风险偏好、新股供给情况等外部因素的影响。若公司本次公开发行的发行结果存在发行股份数量、发行对象人数、发行后股东人数、公众股东持股比例等不符合进入北交所条件等情形，则会出现发行失败的风险。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、 发行人基本信息

公司全称	方正阀门集团股份有限公司
英文全称	Fangzheng Valve Group Co., Ltd.
证券代码	920082
证券简称	方正阀门
统一社会信用代码	91330324145379584Y
注册资本	107,060,000.00
法定代表人	王奕彤
成立日期	2004年7月16日
办公地址	浙江省温州市温州经济技术开发区滨海一道1921号
注册地址	浙江省温州市温州经济技术开发区滨海一道1921号
邮政编码	325025
电话号码	0577-85852088
传真号码	0577-85852090
电子信箱	fzv@fzvgroup.com
公司网址	http://www.fzvgroup.com
负责信息披露和投资者关系的部门	董事会办公室
董事会秘书或者信息披露事务负责人	陈永兴
投资者联系电话	0577-85852088
经营范围	一般项目：阀门和旋塞销售；阀门和旋塞研发；普通阀门和旋塞制造（不含特种设备制造）；石油钻采专用设备销售；石油钻采专用设备制造；泵及真空设备销售；五金产品制造；五金产品批发；货物进出口；技术进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；特种设备销售；通用设备修理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：特种设备制造；特种设备安装改造修理（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，具体经营项目以审批结果为准）。
主营业务	工业阀门的设计、制造和销售。
主要产品与服务项目	工业阀门产品

### 二、 发行人挂牌期间的基本情况

#### （一） 挂牌时间

2023年1月18日

#### （二） 挂牌地点

全国中小企业股份转让系统创新层。

#### （三） 挂牌期间受到处罚的情况

公司在挂牌期间未受到行政处罚。

**（四） 终止挂牌情况**

适用 不适用

**（五） 主办券商及其变动情况**

发行人主办券商为浙商证券，发行人挂牌至今未发生过主办券商变动的情况。

**（六） 报告期内年报审计机构及其变动情况**

报告期内，公司年报审计机构为天健会计师事务所（特殊普通合伙），未发生变更。

**（七） 股票交易方式及其变更情况**

2023年1月18日起，发行人股票在股转系统挂牌公开转让，转让方式为集合竞价交易方式。

截至本招股说明书签署日，发行人股票交易方式为集合竞价交易方式。

**（八） 报告期内发行融资情况**

**1、报告期内发行融资情况**

公司于全国股转系统挂牌后，报告期内共进行过一次股票定向发行。具体情况如下：

2023年3月31日、2023年4月20日，公司分别召开第二届董事会第三次会议和2022年年度股东大会，审议通过了《公司2023年第一次股票定向发行说明书》《关于与认购对象签署附生效条件的〈股票发行认购协议书〉》等股票发行相关议案，并在全国股份转让系统及时发布了相关公告。根据上述发行方案，公司拟向1名新增自然人投资者、1名新增作为员工持股计划载体的有限合伙企业和4名公司在册股东合计共6名发行对象。

公司该次定向发行不超过5,260,000股普通股股票，发行价格为3.30元/股，募集资金总额不超过17,358,000元。

2023年5月24日、2023年5月26日，公司分别在股转系统网站公告了《方正阀门集团股份有限公司股票定向发行认购公告》《股票定向发行认购结果公告》，本次发行认购对象合计6名，认购数量共计5,260,000股，认购金额共计17,358,000元。

2023年5月31日，天健所出具《验资报告》（天健验〔2023〕246号），经审验，截至2023年5月26日止，公司已收到参与该次发行的6名认购对象缴纳的股份认购款



共计人民币 17,358,000.00 元。

2023 年 6 月 9 日，公司在全国股转系统网站发布《股票定向发行新增股份在全国股份转让系统挂牌并公开转让的公告》，本次发行股票于 2023 年 6 月 15 日在股转系统挂牌并公开转让。

## 2、申报前 12 个月内新增股东情况

申报前 12 个月内，公司新增股东系自然人李川华及员工持股计划平台温州润员，均通过参与公司 2023 年股票定向发行取得股份，具体如下：

### (1) 新增股东的基本情况

①李川华，男，1975 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，具体详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况”之“1、董事会成员”。

### ②温州润员

温州润员全体合伙人均系公司在册员工，合伙人结构具体如下：

序号	合伙人名称	出资份额（万元）	出资比例	合伙人性质
1	陈李用	23.10	4.96%	普通合伙人
2	郝文明	42.90	9.22%	有限合伙人
3	焦伦龄	39.60	8.51%	有限合伙人
4	夏旭烽	33.00	7.09%	有限合伙人
5	孙国军	16.50	3.55%	有限合伙人
6	梁光永	16.50	3.55%	有限合伙人
7	蔡昌杰	16.50	3.55%	有限合伙人
8	周晓丰	13.20	2.84%	有限合伙人
9	王德赐	13.20	2.84%	有限合伙人
10	王英才	13.20	2.84%	有限合伙人
11	赖嫣红	13.20	2.84%	有限合伙人
12	吴钊	9.90	2.13%	有限合伙人
13	孙曾兴	9.90	2.13%	有限合伙人
14	张婷婷	9.90	2.13%	有限合伙人
15	徐巧英	9.90	2.13%	有限合伙人
16	杨国滔	9.90	2.13%	有限合伙人
17	林杰	9.90	2.13%	有限合伙人
18	王奕雄	9.90	2.13%	有限合伙人

19	邵晓龙	9.90	2.13%	有限合伙人
20	郑宇	9.90	2.13%	有限合伙人
21	钱云挺	9.90	2.13%	有限合伙人
22	韩云停	9.90	2.13%	有限合伙人
23	何永泉	6.60	1.42%	有限合伙人
24	吴啸	6.60	1.42%	有限合伙人
25	吴程杰	6.60	1.42%	有限合伙人
26	徐晓光	6.60	1.42%	有限合伙人
27	林石磊	6.60	1.42%	有限合伙人
28	滕仕省	6.60	1.42%	有限合伙人
29	王杰	6.60	1.42%	有限合伙人
30	王汝艳	6.60	1.42%	有限合伙人
31	符杰	6.60	1.42%	有限合伙人
32	邢程忠	6.60	1.42%	有限合伙人
33	郑毅黔	6.60	1.42%	有限合伙人
34	郑泽	6.60	1.42%	有限合伙人
35	陈佩思	6.60	1.42%	有限合伙人
36	冯实权	3.30	0.71%	有限合伙人
37	厉洪敏	3.30	0.71%	有限合伙人
38	吴端丰	3.30	0.71%	有限合伙人
39	李晓燕	3.30	0.71%	有限合伙人
40	李艳	3.30	0.71%	有限合伙人
41	林晓峰	3.30	0.71%	有限合伙人
42	林满堂	3.30	0.71%	有限合伙人
43	金伊丹	3.30	0.71%	有限合伙人
44	黄武君	3.30	0.71%	有限合伙人
合计		465.30	100%	

温州润员的普通合伙人为陈李用，具体情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况”之“2、监事会成员”。

（2）新增股东的入股原因、入股价格及定价依据

新增股东入股系公司为实施股权激励，向核心骨干及员工持股计划定向发行股票，发行价格为 3.30 元/股，发行价格对照发行前一会计年度每股收益的市盈率倍数约为 8

倍。

(3) 新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员及其他相关人员的关联关系

新增股东中，自然人股东李川华系公司董事，员工持股计划载体温州润员的部分合伙人与对象与公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及主要股东的关联关系如下：

合伙人姓名	关联关系
梁光永	公司财务总监
夏旭烽	公司监事会主席
陈李用	公司监事
赖嫣红	公司职工代表监事
焦伦龄	公司副总经理
林杰	公司董事林方的子女
王奕雄	公司董事、总经理王奕彤的兄弟

上述新增股东与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系。

(4) 新增股东的股份代持情况

上述新增股东及其持股主体、其他股东之间不存在股份代持情形。

(5) 新增股东的股份限售情况

上述新增股东中，李川华承诺其新增股份自挂牌日起 36 个月内不得转让。温州润员为实施员工持股计划设立的有限合伙企业，公司对员工持股计划自行管理，法定限售期为 36 个月，自员工持股计划涉及的定向发行股份登记完成之日起计算。

**(九) 报告期内重大资产重组情况**

报告期内，发行人不存在重大资产重组情况。

**(十) 报告期内控制权变动情况**

报告期内，发行人实际控制人系方高远、方品田，控制权未发生变动。

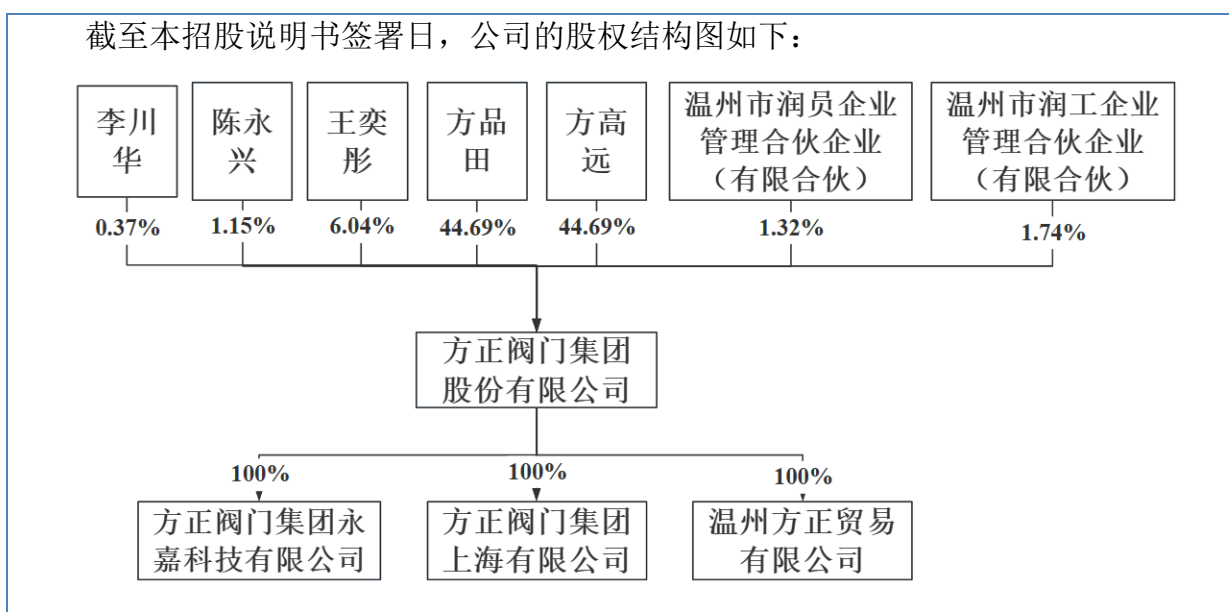
**(十一) 报告期内股利分配情况**

报告期内，公司股利分配情况如下：

序号	股利所属期间	权益分派方案	股东大会决议日	现金金额（元）	实施情况
1	2020 年度	每 10 股派现金红利 1.5 元（含税）	2021 年 4 月 12 日	16,500,000.00	实施完毕
2	2021 年 1-3 季度	每 10 股派现金红利 1 元（含税）	2021 年 11 月 25 日	10,180,000.00	实施完毕
3	2022 年年度	每 10 股派现金红利 2.5 元（含税）	2023 年 4 月 20 日	25,450,000.00	实施完毕
4	2023 年 半年度	每 10 股派现金红利 1 元（含税）	2023 年 9 月 13 日	10,706,000.00	实施完毕

### 三、 发行人的股权结构

截至本招股说明书签署日，公司的股权结构图如下：



### 四、 发行人股东及实际控制人情况

#### （一） 控股股东、实际控制人情况

发行人控股股东、实际控制人为方高远、方品田。认定依据详见本招股说明书之“第二节概览”之“二、发行人及其控股股东、实际控制人的情况”。

方高远、方品田的基本情况如下：

#### 1、方高远

方高远，男，1990 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2015 年 6 月至今任方正上海执行董事；2018 年 1 月至今任永嘉科技监事；2020 年 12 月至今任方正阀门董事长。

#### 2、方品田

方品田，男，1988年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012年3月至2015年6月，担任方正上海执行董事；2013年12月至2018年12月，担任方正机械监事；2018年1月至今，担任永嘉科技总经理；2018年8月至2019年12月，担任方正有限董事；2019年12月至今，担任方正阀门董事，2020年12月至今任方正阀门副董事长。

## （二） 持有发行人5%以上股份的其他主要股东

截至本招股说明书签署日，除控股股东、实际控制人方高远、方品田外，持有发行人5%以上股份的其他股东主要情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	王奕彤	6,463,632	6.04

王奕彤，男，1971年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1989年7月至1997年2月，任职于温州中亚企业集团公司；1997年3月起进入公司工作，其中2004年7月至2018年8月曾任方正有限及其前身监事、执行董事、总经理等职务，2008年12月至2016年7月任方正机械副董事长、总经理，2011年3月至今，任方正贸易执行董事兼总经理，2018年1月至2019年11月任永嘉科技执行董事，2018年8月至2019年12月，任方正有限董事兼总经理，2019年12月至今任方正阀门董事兼总经理。现任公司董事兼总经理、永嘉科技执行董事、方正贸易执行董事兼总经理。

## （三） 发行人的股份存在涉诉、质押、冻结或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，发行人股份不存在涉诉、质押、冻结或其他有争议的情况。

## （四） 控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况

截至本招股说明书签署日，除发行人及其子公司外，控股股东、实际控制人不存在控制其他企业的情况。

## 五、 发行人股本情况

### （一） 本次发行前后的股本结构情况

本次发行前公司总股本为10,706.00万股，本次拟向不特定合格投资者发行3,330.00

万股（含本数，且未考虑超额配售选择权），公司及主承销商将根据具体发行情况择机采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行的股票数量不超过本次发行股票数量的15%，即不超过499.50万股（含本数），具体发行数量将由公司与主承销商根据具体情况及监管要求协商确定。发行后社会公众股东持有的股份占公司本次发行后股份总数的比例不低于25%。本次发行全部为新股发行，原股东不公开发售股份。

截至本招股说明书签署日，不含超额配售权的情况下，本次发行3,330.00万股，本次发行前后发行人股本结构及变化情况如下：

序号	股东名称	本次发行前股本结构		本次发行后股本结构	
		持股数量 (万股)	比例 (%)	持股数量(万 股)	比例 (%)
1	方高远	4,784.33	44.69	4,784.33	34.09
2	方品田	4,784.33	44.69	4,784.33	34.09
3	王奕彤	646.36	6.04	646.36	4.61
4	温州市润工企业管理合 伙企业（有限合伙）	186.41	1.74	186.41	1.33
5	温州市润员企业管理合 伙企业（有限合伙）	141.00	1.32	141.00	1.00
6	陈永兴	123.56	1.15	123.56	0.88
7	李川华	40.00	0.37	40.00	0.28
8	本次发行股份	-	-	3,330.00	23.72
合计		<b>10,706.00</b>	<b>100.00</b>	<b>14,036.00</b>	<b>100.00</b>

## （二） 本次发行前公司前十名股东情况

序号	股东姓名/名称	担任职务	持股数量 (万股)	限售数量 (万股)	股权比例 (%)
1	方高远	董事长、董事	4,784.33	4,784.33	44.69
2	方品田	副董事长、董事	4,784.33	4,784.33	44.69
3	王奕彤	董事、总经理	646.36	646.36	6.04
4	温州市润工企业管理 合伙企业（有限合伙）	-	186.41	186.41	1.74
5	温州市润员企业管理 合伙企业（有限合伙）	-	141.00	141.00	1.32
6	陈永兴	董事、副总经理、 董事会秘书	123.56	123.56	1.15
7	李川华	董事、副总经理 兼销售总监	40.00	40.00	0.37
合计		-	10,706.00	10,706.00	100.00%

### （三） 主要股东间关联关系的具体情况

序号	关联方股东名称	关联关系描述
1	方高远、方品田、王奕彤	方高远和方品田系兄弟关系，王奕彤系方高远和方品田父亲的姐妹的儿子
2	方高远、李川华、温州市润工企业管理合伙企业（有限合伙）	方高远和李川华系温州市润工企业管理合伙企业（有限合伙）有限合伙人。

### （四） 其他披露事项

无其他披露事项。

## 六、 股权激励等可能导致发行人股权结构变化的事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在正在执行中的股权激励及相关安排，公司控股股东、实际控制人不存在与其他股东签署的特定投资约定等可能导致股权结构变化的事项。

## 七、 发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况

### （一） 控股子公司情况

适用 不适用

#### 1.

子公司名称	方正阀门集团永嘉科技有限公司
成立时间	2018年1月26日
注册资本	3,300万元
实收资本	3,300万元
注册地	浙江省温州市永嘉县瓯北街道一村（方正阀门集团有限公司内）
主要生产经营地	浙江省温州市永嘉县瓯北街道一村（方正阀门集团有限公司内）
主要产品或服务	阀门产品的研发、生产、销售
主营业务及其与发行人主营业务的关系	系发行人阀门产品业务的重要组成部分
股东构成及控制情况	发行人控制的企业，并持有其100.00%的股权
最近一年及一期末总资产	2023年12月31日总资产为137,653,544.01元 2024年6月30日总资产为117,983,852.59元
最近一年及一期末净资产	2023年12月31日净资产为48,149,540.27元 2024年6月30日净资产为53,648,132.55元
最近一年及一期净利润	2023年度净利润为2,198,062.14元 2024年1-6月净利润为1,354,755.31元
是否经过审计	是
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）

#### 2.

子公司名称	方正阀门集团上海有限公司
成立时间	2005年8月5日
注册资本	3,300万元
实收资本	3,300万元
注册地	上海市金山工业区月工路885号
主要生产经营地	上海市金山工业区月工路885号
主要产品或服务	阀门产品的研发、生产、销售
主营业务及其与发行人主营业务的关系	系发行人阀门产品业务的重要组成部分
股东构成及控制情况	发行人控制的企业，并持有其100.00%的股权
最近一年及一期末总资产	2023年12月31日总资产为90,487,307.61元 2024年6月30日总资产为80,404,385.61元
最近一年及一期末净资产	2023年12月31日净资产为54,919,918.45元 2024年6月30日净资产为48,882,937.63元
最近一年及一期净利润	2023年度净利润为7,047,314.66元 2024年1-6月净利润为3,808,992.76元
是否经过审计	是
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）

### 3.

子公司名称	温州方正贸易有限公司
成立时间	2011年3月23日
注册资本	300万元
实收资本	300万元
注册地	永嘉县东瓯街道和一村
主要生产经营地	永嘉县东瓯街道和一村
主要产品或服务	主要从事阀门产品的销售
主营业务及其与发行人主营业务的关系	系发行人销售平台
股东构成及控制情况	发行人控制的企业，并持有其100.00%的股权
最近一年及一期末总资产	2023年12月31日总资产为19,287,561.27元 2024年6月30日总资产为20,198,757.35元
最近一年及一期末净资产	2023年12月31日净资产为7,080,419.27元 2024年6月30日净资产为7,954,281.57元
最近一年及一期净利润	2023年度净利润为8,108,353.10元 2024年1-6月净利润为-46,137.70元
是否经过审计	是
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）

#### （二） 参股公司情况

适用 不适用

### 八、 董事、监事、高级管理人员情况

#### （一） 董事、监事、高级管理人员的简要情况

##### 1、 董事会成员



截至本招股说明书签署日，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。现任董事会成员情况如下：

序号	姓名	职务	任职期限
1	方高远	董事长	2022 年 11 月 21 日-2025 年 11 月 20 日
2	方品田	副董事长	2022 年 11 月 21 日-2025 年 11 月 20 日
3	王奕彤	董事	2022 年 11 月 21 日-2025 年 11 月 20 日
4	陈永兴	董事	2022 年 11 月 21 日-2025 年 11 月 20 日
5	李川华	董事	2023 年 04 月 20 日-2025 年 11 月 20 日
6	林方	董事	2022 年 11 月 21 日-2025 年 11 月 20 日
7	陈鉴平	独立董事	2022 年 11 月 21 日-2025 年 11 月 20 日
8	张昕	独立董事	2022 年 11 月 21 日-2025 年 11 月 20 日
9	戚程博	独立董事	2022 年 11 月 21 日-2025 年 11 月 20 日

上述董事简历如下：

(1) 方高远先生，简历具体情况参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“(一) 控股股东、实际控制人情况”。

(2) 方品田先生，简历具体情况参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“(一) 控股股东、实际控制人情况”。

(3) 王奕彤先生，简历具体情况参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“(二) 持有发行人 5% 以上股份的其他主要股东”。

(4) 陈永兴先生，1975 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位，高级经济师、正高级工程师。1999 年 8 月至 2005 年 6 月，任浙江东方专修学院团委书记、教师；2005 年 7 月至 2007 年 3 月，任伯特利阀门集团有限公司副总经理；2007 年 3 月至 2016 年 9 月，历任迦南科技集团有限公司总裁助理、浙江迦南科技股份有限公司总经理助理、董事长助理、副总经理、董事会秘书；2016 年 5 月至 2024 年 6 月，任温州建设集团有限公司外部董事；2017 年 11 月至 2019 年 12 月，历任方正有限董事长助理、董事、副总经理等职务；2019 年 12 月至今，任方正阀门董事、副总经理、董事会秘书。现任公司董事、副总经理，董事会秘书。

(5) 李川华先生，1975 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998 年 8 月至 2004 年 5 月，任温州瑞气空分设备有限公司市场部经理；2005 年 4 月至 2008 年 3 月，任山东佳脉气体设备有限公司营销总监；2008 年 10 月至 2019 年 12 月，任方正有

限销售总监；2019年12月至今任方正阀门副总经理兼销售总监。现任公司董事、副总经理兼销售总监。

(6) 林方先生，1952年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，会计师。1969年1月至1973年12月，任永嘉江北乡塘头大队会计。1974年1月至1979年12月，任江北燃化设备厂会计。1979年1月至1981年12月，任永嘉县粮食局会计。1982年1月至1984年3月，任罗浮粮管所会计。1984年4月至1991年3月，任永嘉县粮食局财务股长。1991年4月至1992年3月，任罗浮粮管所会计。1992年4月至2004年7月，任永嘉县配套阀门厂、浙江方正阀门厂副厂长兼主办会计；2004年7月至2013年2月，任方正有限监事；2005年8月至2010年11月，任方正上海监事、执行董事；2006年11月至2019年3月，任上海亚伦易多阀门制造有限公司董事；2007年7月至2012年7月，任上海易多石油机械有限公司执行董事；2008年12月至2012年2月，任方正机械董事；2010年4月至2019年8月，任上海依琳石油机械有限公司董事；2019年8月至2021年9月，任上海依琳石油机械有限公司监事；2018年8月至2019年12月，任方正有限董事；2019年12月至今任方正阀门董事。现任公司董事。

(7) 陈鉴平先生，1960年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位。1982年8月至1987年10月，任海军801厂技术员；1987年10月至2004年6月，任中国核工业集团公司苏州阀门厂设计工艺一所副所长、副厂长；1997年7月至2020年8月，曾任中核苏阀科技实业股份有限公司工程技术部经理、副总工程师、常务副总经理、总经理、董事、副董事长、党委书记。此外，陈鉴平曾任深圳市中核海得威生物科技有限公司、四川红华实业有限公司、中国核工业第二二建设有限公司、浙江英洛华装备制造有限公司、中核大地勘察设计有限公司等多家公司董事，目前因退休均已辞去相关职务。2020年12月起任公司独立董事。

(8) 张昕先生，1979年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位，中级律师。2003年8月至2006年2月，任浙江联浩律师事务所律师；2006年3月至2011年2月，任浙江天册律师事务所律师；2011年3月至今，任北京德恒（杭州）律师事务所律师、合伙人。2020年12月起任公司独立董事。

(9) 戚程博先生，1986年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，非执业注册会计师、注册国际投资分析师、中级经济师、中级会计师，并持有法律职业资格证书。2011年4月至2015年9月，就职于电光防爆科技股份有限公司任

证券投资部经理；2015年10月至2018年8月，就职于浙江新邦建设股份有限公司，曾任董事会秘书；2018年9月至今，任浙江珠城科技股份有限公司董事会秘书；2020年5月至今，任浙江珠城科技股份有限公司董事；2020年12月至今，任方正阀门集团股份有限公司独立董事。

## 2、监事会成员

截至本招股说明书签署日，公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名。

现任监事会成员情况如下：

序号	姓名	职务	任职期限
1	夏旭烽	监事会主席	2022年11月21日-2025年11月20日
2	陈李用	监事	2022年11月21日-2025年11月20日
3	赖嫣红	职工代表监事	2022年11月21日-2025年11月20日

上述监事简历如下：

(1) 夏旭烽先生，1963年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1980年9月至1985年5月，任永嘉县减速机二厂车工；1985年6月至1990年12月，从事阀门配套零件个体经营；1991年1月至2006年1月，任永嘉县减速机厂车间主任；2006年2月至2016年12月曾任方正有限采购员、生产外协主管、生产部经理；2016年12月至2018年12月，任方正机械副总经理；2017年8月至2019年8月，任方正有限制造中心副总监；2019年8月至今，任方正贸易副总监；2018年8月至2019年12月，任方正有限监事会主席；2019年12月至今任方正阀门监事会主席；2021年3月至今，任方正阀门制造中心副总监。现任公司监事会主席及制造中心副总监、方正贸易副总监。

(2) 陈李用先生，1979年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年7月至2008年6月，任温州浩铭信息科技有限公司技术经理；2008年6月至2018年6月，任方正有限行政人事经理；2018年6月至2023年3月，任永嘉科技行政人事经理；2018年8月至2019年12月，任方正有限监事；2019年12月至今，任方正阀门监事；2022年1月至2023年3月，任方正阀门行政人事经理。2023年3月至今，任方正阀门行政人事副总监。现任公司监事及行政人事副总监。

(3) 赖嫣红女士，1983年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级经济师。2006年7月至2008年4月，任浙江省文成县对外贸易公司业务员；2008年8月至2011年9月，任上海一实贸易有限公司业务助理；2011年10月至2018年8

月，任方正有限办公室主任；2018年8月至2019年12月，任方正有限监事、办公室主任；2019年12月至今，任方正阀门监事、董事会办公室主任。现任公司职工代表监事、董事会办公室主任。

### 3、高级管理人员

序号	姓名	职务	任职期限
1	王奕彤	总经理	2022年11月21日-2025年11月20日
2	陈永兴	副总经理，董事会秘书	2022年11月21日-2025年11月20日
3	李川华	副总经理	2022年11月21日-2025年11月20日
4	焦伦龄	副总经理	2022年11月21日-2025年11月20日
5	梁光永	财务总监	2022年11月21日-2025年11月20日

上述高级管理人员简历如下：

(1) 王奕彤先生，简历具体情况参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“(二) 持有发行人5%以上股份的其他主要股东”。

(2) 陈永兴先生，简历具体情况参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 董事、监事、高级管理人员的简要情况”之“1、董事会成员”。

(3) 李川华先生，简历具体情况参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 董事、监事、高级管理人员的简要情况”之“1、董事会成员”。

(4) 焦伦龄先生，1965年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位，高级工程师。1988年7月至2010年12月，任开封高压阀门厂、河南开封高压阀门有限公司总工办主任、技术副总经理；2011年1月至2019年2月，任方正有限技术总监、副总经理；2019年2月至2019年12月，任方正有限总工程师、副总经理；2019年12月至今，任方正阀门总工程师、副总经理；2020年5月至今，任方正上海总经理。现任公司副总经理兼总工程师、方正上海总经理。

(5) 梁光永先生，1966年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，管理会计师。1989年6月至1997年12月，任中国石化销售公司安徽省石油公司五河支公司主办会计；1998年3月至2000年2月，任蛇口巴黎美织造厂有限公司财务经理；2000年3月至2006年12月，任深圳宝雅电子通讯有限公司财务经理；2007年3月至

2008年8月，任深圳市绿盾环保科技有限公司财务经理；2008年10月至2019年12月，任方正有限财务总监；2019年12月至今任方正阀门财务总监。现任公司财务总监。

(二) 直接或间接持有发行人股份的情况

姓名	职位	关系	直接持股数量(股)	间接持股数量(股)	无限售股数量(股)	其中被质押或冻结股数
方高远	董事长	股东、董事长	47,843,337	605,829	-	-
方品田	副董事长	股东、副董事长	47,843,337	-	-	-
王奕彤	董事、总经理	股东、董事、总经理	6,463,632	-	-	-
陈永兴	董事、副总经理、董事会秘书	股东、董事、副总经理、董事会秘书	1,235,605	-	-	-
李川华	董事、副总经理	股东、董事、副总经理	400,000	207,119	-	-
夏旭烽	监事会主席	股东、监事会主席	-	151,781	-	-
陈李用	监事	股东、监事	-	101,069	-	-
赖嫣红	职工代表监事	股东、职工代表监事	-	76,245	-	-
焦伦龄	副总经理	股东、副总经理	-	151,069	-	-
梁光永	财务总监	股东、财务总监	-	153,561	-	-

(三) 对外投资情况

姓名	在发行人处职务	对外投资单位名称	投资金额	投资比例
陈永兴	董事、副总经理、董事会秘书	温州市共泰企业管理合伙企业(有限合伙)	21,000,000.00	70.00%
李川华	董事、副总经理	温州润工	320,000.00	11.11%
林方	执行董事	上海方正阀门泵业有限公司(已吊销)	300,000.00	42.86%

林方	董事	马鞍山市华方阀门制造有限公司（已吊销）	220,500.00	14.70%
戚程博	独立董事	乐清九弘投资管理中心（有限合伙）	1,046,500.00	10.47%
戚程博	独立董事	浙江珠城科技股份有限公司	100,000.00	0.20%
夏旭烽	监事会主席	温州润工	80,000.00	2.78%
夏旭烽	监事会主席	温州润员	330,000.00	7.09%
陈李用	监事	温州润工	48,000.00	1.74%
陈李用	监事	温州润员	231,000.00	1.32%
赖嫣红	职工代表监事	温州润工	56,000.00	1.94%
赖嫣红	职工代表监事	温州润员	132,000.00	2.84%
焦伦龄	副总经理	温州润工	48,000.00	1.67%
焦伦龄	副总经理	温州润员	396,000.00	8.51%
梁光永	财务总监	温州润工	160,000.00	5.56%
梁光永	财务总监	温州润员	165,000.00	3.55%
梁光永	财务总监	浙江晓辉餐饮管理有限公司	6,930,000.00	33.00%

#### （四） 其他披露事项

##### 1、董事、监事及高级管理人员之间的亲属关系

截至报告期末，公司董事、监事及高级管理人员中，方高远和方品田系兄弟关系，王奕彤系方高远和方品田父亲的姐妹的儿子，林方系方高远和方品田父亲的姐妹的配偶，林方同时系王奕彤母亲的姐妹的配偶。除上述人员外，公司其余董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

##### 2、董事、监事及高级管理人员的兼职情况

截至报告期末，公司董事、监事及高级管理人员除在发行人及其子公司以外的兼职情况如下：

姓名	对外兼职企业	担任职务	兼职企业与公司关联关系
陈永兴	温州市共泰企业管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	无其他关联关系
林方	上海方正阀门泵业有限公司（已吊销）	董事	无其他关联关系
	马鞍山市华方阀门制造有限公司	董事	无其他关联关系
陈鉴平	全国阀门标准化技术委员会	委员	无其他关联关系
戚程博	浙江珠城科技股份有限公司	董事会秘书、董事	无其他关联关系
张昕	北京德恒（杭州）律师事务所	律师、合伙人	无其他关联关系

### 3、董事、监事及高级管理人员的薪酬情况

#### (1) 薪酬组成与确认依据

报告期内，公司非独立董事（未在公司担任其他职务的董事不在公司领薪）、监事、高级管理人员的薪酬主要构成为工资和奖金，具体金额根据其所处岗位职责、重要性、贡献度及考核情况等因素确定。公司独立董事领取独立董事津贴。

#### (2) 薪酬总额占利润总额的比例

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员薪酬总额占各期利润总额的比重情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
薪酬总额	250.33	492.20	389.66	343.37
利润总额	4,266.53	6,839.42	4,719.66	2,310.83
占比	5.87%	7.20%	8.26%	14.86%

### 4、董事、监事及高级管理人员变动情况

#### (1) 董事变动情况

时间	变动情况	变动原因
2023年4月	新增李川华为公司董事	股东大会聘任

#### (2) 监事变动情况

报告期内公司监事未发生变化。

#### (3) 高级管理人员变动情况

报告期内高级管理人员未发生变化。

报告期内，公司上述人员变动不属于董事、监事、高级管理人员发生重大不利变化，不会对公司生产经营产生重大不利影响。上述人员的变动不涉及劳动纠纷，也不涉及与知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷的事项，不会对公司本次公开发行造成重大不利影响。

## 九、重要承诺

### (一) 与本次公开发行有关的承诺情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺类型	承诺内容(索引)
实际控制人/控股股东、董监高(独董除外)	2024年9月10日	长期有效	关于股份锁定和减持意向的承诺	承诺1

发行人、实际控制人/控股股东、董高 (独董除外)	2023年 10月13日	长期有效	关于填补被摊薄即期回报的措施和承诺	承诺2
发行人、实际控制人/控股股东、董高 (独董除外)	2024年 9月16日	长期有效	关于稳定股价的预案与承诺	承诺3
发行人、实际控制人/控股股东、董监高	2023年 10月13日	长期有效	关于公司在招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情况下回购股份和赔偿投资者损失的承诺	承诺4
发行人、实际控制人/控股股东	2023年 10月13日	长期有效	关于利润分配政策的承诺	承诺5
发行人、实际控制人/控股股东、董监高	2023年 10月13日	长期有效	关于未履行承诺事项时约束措施的承诺	承诺6
实际控制人/控股股东、持股5%以上股东、董监高	2023年 10月13日	长期有效	关于减少和规范关联交易的承诺	承诺7
实际控制人/控股股东	2023年 10月13日	长期有效	关于避免同业竞争的承诺	承诺8
发行人、直接股东	2023年 10月13日	长期有效	关于资产瑕疵事项的承诺函	承诺9
实际控制人/控股股东、董监高	2024年9月10日	长期有效	关于上市后业绩大幅下滑延长股份锁定期的承诺	承诺19
实际控制人/控股股东、董事长、总经理	2024年9月10日	长期有效	关于自愿限售的承诺函	承诺20
实际控制人/控股股东、董事、高级管理人员	2024年9月10日	长期有效	关于不存在对触及及相关退市情形负个人责任及挂牌期间无违法违规的承诺	承诺21
发行人	2024年9月10日	长期有效	关于挂牌期间无违法违规的承诺函	承诺22
其他股东	2024年12月4日	长期有效	关于自愿限售的承诺函	承诺23

## (二) 前期公开承诺情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺类型	承诺内容(索引)
控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	2022年 9月29日	长期有效	解决同业竞争问题的承诺	承诺10



控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员	2022 年 9 月 29 日	长期有效	解决关联交易问题的承诺	承诺 11
全体直接股东	2022 年 9 月 29 日	长期有效	不存在代持及所持股份无权利限制的承诺	承诺 12
控股股东、实际控制人	2022 年 9 月 29 日	长期有效	解决资金占用、违规对外担保问题的承诺	承诺 13
控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	2022 年 9 月 29 日	长期有效	关于诚信状况的声明与承诺	承诺 14
控股股东、实际控制人	2022 年 9 月 29 日	长期有效	股份锁定的承诺	承诺 15
董事、监事、高级管理人员	2022 年 9 月 29 日	长期有效	股份锁定的承诺	承诺 15
公司股东温州市润工企业管理合伙企业（有限合伙）	2022 年 11 月 17 日	2025-01-17	股东自愿限售的承诺	承诺 16
控股股东、实际控制人	2022 年 9 月 29 日	长期有效	关于社会保险费、住房公积金事项的承诺	承诺 17
控股股东、实际控制人	2022 年 9 月 2 日	长期有效	解决产权瑕疵的承诺	承诺 18

### （三） 承诺具体内容

具体内容详见本招股书附件 2 承诺具体内容。

## 十、 其他事项

无

## 第五节 业务和技术

### 一、 发行人主营业务、主要产品或服务情况


#### (一) 主营业务

公司是一家提供工业管路控制方案的制造商。报告期内，公司主要从事工业阀门的设计、制造和销售，目前已形成以球阀、闸阀、截止阀、止回阀、蝶阀及井口设备为主的若干产品系列，适用于石油、天然气、炼油、化工、电站、船舶等诸多领域。

公司系国家级“专精特新”小巨人企业，建有浙江省科技厅、浙江省发改委、浙江省经信委认定的浙江省方正特种阀门研究院（省级企业研究院）和人力资源和社会保障部在全国博士后管委会认定的博士后科研工作站。凭借深厚的技术和研发实力、高效的管理和服务团队、优秀的产品质量，公司产品在行业内已形成较高的品牌知名度和较强的竞争优势，公司取得了美国石油学会 API 认证、欧盟 PED（CE）指令认证、加拿大 CRN 认证、BV 法国船级社船用阀认证、ABS 美国船级社船用阀认证、DNV 挪威船级社船用阀认证、CCS 中国船级社船用阀认证等国际通用产品认证，是中石油、中石化、中海油等国内主要油气、石化企业的重点供货网络成员，也是荷兰壳牌（Shell）、英国石油（BP）、阿曼石油（PDO）、马来西亚石油（Petronas）、沙特基础工业（Sabic）等国际能源及石化巨擘的合格供应商。

#### (二) 主要产品

公司主要产品为各类阀门，包括球阀、闸阀、截止阀、止回阀、蝶阀、井口设备为主的若干产品系列等，产品系列及产品示例如下所示：

类别	产品种类	功能及特点	图示
球阀	侧装式球阀、上装式球阀、全焊接球阀、DBB 双球阀、超高压紧急关断球阀等阀类	公司生产的球阀系列产品主要应用在油气开采和输送、炼油炼化、精细化工、煤化工等对可靠性、安全性要求较高的工况领域，具备防火、防静电、自泄压等功能，还具有流阻小、启闭迅速、安装空间小及密封可靠，易检修等特点，可应用在超低温、高温、耐磨耐冲刷、快关等应用场景，根据需要可配置智能操控系统和自诊断预防性维护系统。	

闸阀	强制密封楔式闸阀、活塞效应浮动闸阀、座平板闸板、膨胀式双闸板平板闸阀、压力密封高温高压闸阀等	公司闸阀系列产品广泛应用在各种管路、工艺管线中，具有密封可靠、使用寿命长等特点，产品可用在双向流动的情况下使用，全开时密封面不受冲蚀，结构紧凑，操作灵活，启闭省力，流动阻力小，可选配各种操作装置实现就地或远程操作。	
截止阀	高温高压压力密封截止阀，低温超低温截止阀，角式、Y型截止阀，氧用截止阀	公司截止阀可应用于管道关断、流量调节等领域，产品结构合理，适用于高温高压、高温加氢装置、低温超低温、LNG、空分、强氧化性介质等工况，结构简单密封可靠操作灵活，全系列产品已实施满足逸散性的设计，可以实现低碳排放，助力全球温室气体的减排举措。	
止回阀	缓闭止回阀、双瓣止回阀、轴流式止回阀、无冲击蝶式止回阀	止回阀具有防止倒流的功能，可以避免倒流导致的压缩机、工业泵的损毁或能源、物料损失。根据不同工况和需求，公司开发了多类型的止回阀，可以满足不同响应速度、安装方向及缓闭、快关等特殊需求，也可满足高压气体密封、高低温、逸散性、防震颤等高端要求。	
蝶阀	三偏心金属密封蝶阀、两偏心高性能蝶阀、高低温金属密封蝶阀	蝶阀可用于调节和截断工况，产品采用了扭矩密封设计理念，通过设置多偏离合的密封面设置，可实现“密封面接触即密封、脱离无摩擦”的效果，适用于水、油、气等各种洁净介质和少量固态颗粒的流体介质，此外，该产品具有体积小、重量轻、操作快速等优点，其性能优良，操作可靠特点。	
井口设备 (6A产品)	节流压井管汇、采油树、采气树	公司井口设备产品属于阀门、管接头、套管头、悬挂器及各类连接件、密封件组成的成套装置，主要用于石油、天然气、煤层气等化石产品的钻采、修井、完井等领域，在保证现场使用安全性、功能性、可靠性要求的前提下，追求现场施工模块化、高效化、合理性和人性化，经过不停迭代升级，三代井口能将采油、节油、压井功能集成化。	

### (三) 主营业务收入的构成

单位：万元

项目	2024年1-6月		2023年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

球阀	17,970.77	44.35	31,135.98	45.94
闸阀	11,791.67	29.10	17,108.19	25.24
蝶阀	1,661.42	4.10	3,448.09	5.09
止回阀	2,670.49	6.59	5,477.60	8.08
截止阀	2,128.63	5.25	3,960.35	5.84
井口设备	3,353.34	8.28	5,071.99	7.48
其他	942.76	2.33	1,574.49	2.32
<b>合计</b>	<b>40,519.09</b>	<b>100.00</b>	<b>67,776.70</b>	<b>100.00</b>
项目	2022 年度		2021 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
球阀	26,273.06	42.77	14,496.39	32.20
闸阀	15,306.37	24.92	15,615.71	34.68
蝶阀	2,703.90	4.40	2,063.71	4.58
止回阀	4,873.00	7.93	3,043.49	6.76
截止阀	4,206.44	6.85	3,126.71	6.94
井口设备	6,235.46	10.15	5,254.00	11.67
其他	1,829.58	2.98	1,423.68	3.16
<b>合计</b>	<b>61,427.82</b>	<b>100.00</b>	<b>45,023.70</b>	<b>100.00</b>

#### (四) 主要经营模式

##### 1、盈利模式

公司的盈利模式主要是根据客户需求定制产品,通过销售产品和提供服务获取合理利润,即采购各类铸件、锻件、紧固件及辅料等原材料,生产出符合客户要求的阀门产品交付给客户。

##### 2、销售模式

公司产品主要面向石油、天然气、化工、电力能源、船舶等领域,应用于国内外客户的众多大型工程项目中。由于不同项目间产品运行环境、使用工况、流体介质种类差异巨大,公司在提供相应的产品解决方案过程中,需要结合客户的特殊需要,针对不同的技术参数要求,设计和生产相适应的产品,产品的定制化程度较高。

##### (1) 订单获取方式

##### ①公司销售模式为直销和通过贸易商销售

##### A.直销

直销模式下，根据销售客户的不同，分为对工程承包商及终端客户的销售和对库存商的销售。报告期内，公司直销收入占主营业务收入的比例分别为 100%、93.30%、95.51%、95.65%。

对于工程承包商及终端客户的销售，公司一般通过招投标、竞争性谈判和市场化询价等方式获取业务，公司与终端客户或工程承包商签订协议后，直接将产品销售给工程承包商或终端客户。

对于库存商的销售，主要系针对一些工程项目产品需求或日常维修的零星需求，公司与库存商建立合作关系，库存商向公司集中采购，再根据下游需求销售给工程承包商或终端客户。公司对库存商的销售均为买断式销售，不存在代销情形。

对于大多数大型的工程承包商或终端用户，不论直接销售或通过库存商销售，都需取得其合格供应商资格方能对其供应产品。

报告期内，公司库存商客户主要系 Wolseley Industrial Group、Industrial & Designer Valves，报告期内，库存商客户收入占直销收入的比例分别为 4.60%、0.74%、0.52%、0.31%，占比较小，公司与库存商客户签订的主要合同条款及执行情况，与工程商客户不存在实质性差异，公司产品销售给库存商客户后，公司不再保留商品后续的控制权，客户按照合同约定正常回款，报告期内未发生大额退换货情况，库存商采购公司产品后，自主定价对外销售，属于买断式销售。

#### **B.通过贸易商销售**

通过贸易商销售系公司对方正加拿大的销售。方正加拿大系公司原控股子公司，报告期内公司对终端客户 Wolseley Canada Inc.的销售均系通过方正加拿大实施。公司于 2021 年 11 月将所持方正加拿大 51% 股权全部转让，转让完成后，公司不再持有方正加拿大股权，鉴于方正阀门、方正加拿大及 Wolseley Canada Inc.需保持固有的销售模式，因此公司继续通过方正加拿大向 Wolseley Canada Inc.销售产品，股权转让后公司对方正加拿大的交易构成了通过贸易商销售。

#### **②公司订单获取模式包括招投标、竞争性谈判、市场化询价等**

##### **A.不同订单获取模式下的收入结构、销售金额及占比、毛利率**

对于招投标业务：采用招投标模式的客户主要为大型国企和部分外销客户。公司通过公开信息（如各级公共资源交易平台、中国招标投标采购网、客户的采购平台）或服务商提供的信息及时跟踪各招标信息，并根据自身业务情况对客户招投标信息进行筛选，明确客户招标方式及要求，由市场部发起成立投标小组，评审通过即决定投标，若中标，

则由公司投标小组与客户商定交期、产品技术规格等合同条款，达成一致后，经公司相关部门审批后盖章执行。

对于竞争性谈判业务：公司通过业务销售团队电话/登门拜访、行业展会、公开信息检索、行业人士引荐等方式获得与客户进行商务洽谈的机会。客户通常会组织多家阀门供应商进行竞争性谈判，公司组织专业的销售、技术团队对客户的业务领域、产品要求、交期等进行充分了解，并结合公司自身生产成本、产品对应的技术难度、市场行情向客户提供合理的产品报价，经过谈判确定产品的价格、细节及相关责任义务，在此基础上公司与客户签订销售合同。

对于市场化询价业务：采用市场化询价模式的客户主要为外销客户，此类客户多为公司常年合作的客户，对公司产品价格的公允性、产品质量、品牌影响力较为熟悉且认可，双方合作稳定，在客户有采购需求时向公司询价，双方就合同内容、价格、产品技术规格等达成一致后，经公司相关部门审批后盖章执行。

报告期内，公司不同订单获取模式下的主营业务收入及毛利率情况如下：

单位：万元、%

项目	2024年1-6月			2023年度		
	收入	收入占比	毛利率	收入	收入占比	毛利率
招投标	14,244.38	35.15	20.26	24,849.77	36.66	24.24
竞争性谈判	17,709.11	43.71	22.83	29,613.62	43.69	26.10
市场化询价	8,565.60	21.14	46.33	13,313.31	19.64	36.21
<b>总计</b>	<b>40,519.09</b>	<b>100.00</b>	<b>26.90</b>	<b>67,776.70</b>	<b>100.00</b>	<b>27.40</b>
项目	2022年度			2021年度		
	收入	收入占比	毛利率	收入	收入占比	毛利率
招投标	18,675.84	30.40	23.28	14,672.56	32.59	24.04
竞争性谈判	32,975.37	53.68	24.10	22,337.80	49.61	24.59
市场化询价	9,776.61	15.92	36.00	8,013.34	17.80	35.78
<b>总计</b>	<b>61,427.82</b>	<b>100.00</b>	<b>25.75</b>	<b>45,023.70</b>	<b>100.00</b>	<b>26.40</b>

报告期内，公司不同订单获取模式下的收入占比保持基本稳定。

报告期内，公司通过市场化询价方式获取的订单毛利率高于招投标和竞争性谈判订单毛利率，主要系：a.报告期内，公司市场化询价客户主要为境外客户，国际市场认证壁垒较高，对出口产品性能要求和产品附加值也相对较高，因而公司境外销售的毛利率水平整体高于境内销售毛利率；b.招投标和竞争性谈判方式通常通过一轮或多轮报价比价，并结合竞标企业的经营规模、技术条件等多重因素确定候选供应商，参选企业通常

倾向于通过降低报价以提高入选成功率，因而竞争相对更为激烈，价格相对较低；c.报告期内，公司部分产品通过 OEM 生产方式采购，相关订单主要为招投标或竞争性谈判方式获取，从而拉低了招投标和竞争性谈判订单毛利率。

B.不同订单获取模式下的主要客户

a.报告期内，公司通过招投标方式获取订单的主要客户如下：

单位：万元

期间	序号	主要客户名称	销售额	占该模式销售额比例
2024年 1-6月	1	中国海洋石油集团有限公司及其附属公司	4,035.84	28.33%
	2	万华化学集团股份有限公司及其附属公司	3,127.26	21.95%
	3	Schlumberger Group	1,788.29	12.55%
	4	中国石油化工集团有限公司及其附属公司	1,500.18	10.53%
	5	陕西煤业化工集团有限责任公司及其附属公司	1,346.02	9.45%
		小计		11,797.59
2023年度	1	中国海洋石油集团有限公司及其附属公司	5,456.21	21.96%
	2	万华化学集团股份有限公司及其附属公司	3,776.37	15.20%
	3	Hyundai Group	3,479.33	14.00%
	4	Schlumberger Group	2,963.77	11.93%
	5	中国石油化工集团有限公司及其附属公司	2,851.80	11.48%
		小计		18,527.49
2022年度	1	中国海洋石油集团有限公司及其附属公司	5,243.88	28.08%
	2	Schlumberger Group	4,264.13	22.83%
	3	陕西煤业化工集团有限责任公司及其附属公司	1,893.35	10.14%
	4	中国石油化工集团有限公司及其附属公司	1,799.73	9.64%
	5	中国石油天然气集团有限公司及其附属公司	1,221.64	6.54%
		小计		14,422.73
2021年度	1	中国海洋石油集团有限公司及其附属公司	2,956.39	20.15%
	2	Schlumberger Group	2,080.66	14.18%
	3	中国石油化工集团有限公司及其附属公司	2,027.84	13.82%
	4	陕西煤业化工集团有限责任公司及其附属公司	1,743.74	11.88%
	5	中国石油天然气集团有限公司及其附属公司	1,240.41	8.45%
		小计		10,049.05

b.报告期内，公司通过竞争性谈判方式获取订单的主要客户如下：

单位：万元

期间	序号	主要客户名称	销售额	占该模式销售额比例
2024年1-6月	1	Cunado Group	1,980.04	11.18%
	2	TROUVAY & CAUVIN Gulf W.L.L, JEBEL ALI BRANCH	1,370.45	7.74%
	3	山东恒信新能源有限公司	1,023.75	5.78%
	4	中国石油天然气集团有限公司及其附属公司	1,003.18	5.66%
	5	江苏虹港石化有限公司	814.87	4.60%
		小计		6,192.29
2023年度	1	美国雅保集团及其附属公司	3,323.11	11.22%
	2	Cunado Group	2,870.09	9.69%
	3	DL Tech Pte Ltd	2,809.03	9.49%
	4	恒力集团有限公司及其附属公司	2,660.15	8.98%
	5	中国化学工程集团有限公司及其附属公司	2,246.28	7.59%
		小计		13,908.66
2022年度	1	中国石油天然气集团有限公司及其附属公司	4,413.66	13.38%
	2	CunadoGroup	4,229.64	12.83%
	3	惠博普能源技术有限公司	3,177.50	9.64%
	4	浙江荣盛控股集团有限公司及其附属公司	2,489.79	7.55%
	5	Excelic Investments Pte. Ltd.	1,737.42	5.27%
		小计		16,048.01
2021年度	1	浙江荣盛控股集团有限公司及其附属公司	4,575.02	20.48%
	2	惠生工程（中国）有限公司及其附属公司	3,686.04	16.50%
	3	CunadoGroup	2,141.73	9.59%
	4	盛虹炼化（连云港）有限公司	1,459.21	6.53%
	5	广东德美精细化工集团股份有限公司	799.60	3.58%
		小计		12,661.59

c.报告期内，公司通过市场化询价方式获取订单的主要客户如下：

单位：万元

期间	序号	主要客户名称	销售额	占该模式销售额比例
2024年1-6月	1	Technical Supplies International Co. LLC	5,115.80	59.72%
	2	FZV-CANADA LTD.	1,763.73	20.59%
	3	中国石油天然气集团有限公司及其附属公司	780.57	9.11%



	4	Flowmaster Group	771.69	9.01%
	5	KUMPULAN AGRESIF SDN BHD	69.43	0.81%
	小计		8,501.22	99.25%
2023 年 度	1	Technical Supplies International Co. LLC	7,014.39	52.69%
	2	FZV-CANADA LTD.	3,042.37	22.85%
	3	Flowmaster Oilfield Supplies And Services Co LLC.	1,254.28	9.42%
	4	中国石油天然气集团有限公司及其附属公司	949.65	7.13%
	5	KUMPULAN AGRESIF SDN BHD	601.82	4.52%
	小计		12,862.51	96.61%
2022 年 度	1	FZV-CANADA LTD.	4,112.97	42.07%
	2	Technical Supplies International Co. LLC	2,358.01	24.12%
	3	Kumpulan Agresif SDN BHD	1,435.05	14.68%
	4	中国石油天然气集团有限公司及其附属公司	1,365.09	13.96%
	5	Ranger Valve America Ltd.	505.49	5.17%
	小计		9,776.61	100.00%
2021 年 度	1	Kumpulan Agresif SDN BHD	3,086.13	38.51%
	2	Wolseley Canada Inc.	1,920.41	23.97%
	3	中国石油天然气集团有限公司及其附属公司	1,749.69	21.83%
	4	Technical Supplies International Co. LLC	1,008.09	12.58%
	5	Ranger Valve America Ltd.	249.03	3.11%
	小计		8,013.34	100.00%

报告期内，不同订单获取模式下的主要客户保持基本稳定，主要为多年稳定合作客户，对公司产品价格的公允性、产品质量、品牌影响力较为熟悉且认可。

## (2) 产品定价方式

公司建立了产品价格管理系统，以实现对新产品价格的核定。在收到客户询盘或参与项目投标时，销售部门在技术部和采购部的配合下，将客户要求的具体设计参数（包括规格尺寸、材质、结构型式、特殊技术要求等）录入产品价格管理系统，测算得出产品各项成本和费用，在此基础上加计一定的合理利润后，产生基准投标价格或协议价格。销售部门在基准投标价格或协议价格的基础上，在综合考虑市场情况、竞争对手、客户资信状况等因素后，确定最终价格。重大工程项目投标价格由总经理办公会议研究决定，并从技术部、质量部、财务部和营销中心抽调专门的人员，成立项目投标小组进行标书设计和客户沟通。

### 3、生产模式

#### (1) 自主生产环节

公司产品主要为石油、天然气、化工、电力能源、船舶等领域的定制化产品，公司根据客户的订单或采购计划组织生产，实行“以销定产”的生产模式。

公司在与客户签订供货订单或销售合同后，依照约定的供货时点结合现有产能和现有生产计划进行生产排期，并与采购部门确定原材料和零部件的供应安排，进一步确定新增生产任务的执行计划。各生产车间依照派发的生产计划分配生产人员和设备，并编制生产进度文件向生产计划小组定期汇报生产任务完成情况，方便计划小组适时调整生产计划，提高生产管理效率。

公司利用信息化系统对订单进行管控，确保材料定量、按时发放生产，有效控制生产过程中物料加工的同步性，确保快速及时交付。公司主要阀门产品的一般工艺流程为：对铸件或锻件毛坯进行粗车加工、焊接、热处理、精车加工，密封面研磨、产品装配、压力试验、密封检测，经试验合格后进行油漆和包装，前述流程中最核心关键的精车加工、密封面研磨、产品装配、压力试验、密封检测等核心工序均由公司自主完成。

#### (2) 外协生产环节

在保证公司产品质量、生产效率的前提下，公司将粗车加工、热处理等生产环节中低附加值且不属于核心工艺的生产环节委托给满足公司质量要求的供应商外协加工。

前述供应商，公司通常选择加工能力较强、交期及时、品质优良、信誉良好的外协厂商合作，并对外协厂商的生产设备、质量标准等多方面进行实地考察，符合要求的外协供应商纳入公司合格供应商管理体系进行考核。对于前述外协供应商加工完成的产品，公司质量检测部门需要进行检验，通过后才可入库，因此，公司能够保证公司各个生产环节的质量要求，确保整个业务体系的可持续性。

公司的生产不依赖于单一外协供应商，行业内可替代的外协加工厂商较多，公司选择空间较大，属于充分竞争市场，公司的议价能力也较强。公司在充分考虑外协工序复杂度、使用材料、消耗工时、人工费的基础上，结合市场价格，针对主要通用型号的加工费制定了公允的采购价格清单，主要外协供应商均按照采购价格清单或接近于采购价格清单的价格执行；针对非通用型号的加工价格，公司与外协厂商在充分考虑外协工序的复杂度、使用的材料、消耗的工时、人工费以及外协厂商的加工能力、质量、供货速度等综合因素后与外协厂商协商确定价格，定价公允。

公司不存在外协厂商、供应商为公司分摊成本、承担费用的情形，公司对外协厂商

不存在依赖。

#### **4、采购模式**

##### **(1) 自主生产采购**

自主生产采购的主要内容为生产各类阀门整机所需的阀体、阀盖、阀座、阀杆等毛坯件、定制件、执行器、其他附件等。

公司主要执行“以销定采”的采购模式，即根据订单的产品参数要求采购相应的材料和部件，对于部分通用性较高的材料和部件设置安全库存。

公司根据采购物资及服务对最终产品性能的影响程度，将采购物资及服务分为 A、B、C 三类。A 类为关键供应商提供的关键物资/服务，指直接用于产品的承压件、控压件，其质量直接影响最终产品使用或安全性能，具体包括阀体、阀盖、阀座、闸板/阀瓣/球体、阀杆、中道螺栓螺母等承受管道压力、控制阀门动作、实现阀门阀座密封功能的零部件；B 类为非关键供应商提供的非关键物资/服务，指用于产品上的除 A 类产品之外的产品/部件，其质量不直接影响产品性能或稍有影响但可采取措施予以弥补，具体包括密封件、操作装置、非承压紧固件、非承压件、非控压件、油漆等产品，以及热处理、焊接、无损检测、表面处理、粗加工、各类检测和测试等服务；C 类为非关键供应商提供的非关键辅助物资/服务，包括工装、工具、刀具、量具、机器设备、维修备件、包装箱、法兰封盖、运输服务等在生产过程中起辅助作用的不直接用在产品上的物资和服务。

公司针对不同类别的物资及服务制定相应的供应商资格评审标准。对于关键供应商，公司要求其具备完善的质量控制体系，拥有相关的质量体系认证证书或产品质量认证证书，并通过现场评审、首件检验等方式对其质量管理体系是否符合公司要求进行评估；对于非关键供应商，公司适当简化评审程序。只有通过公司的资格评审，列入公司合格供应商清单的供应商，才能向公司供应物资或提供服务，其中为保证公司的采购资源充分，对于关键物资的同类供应商至少为两家。公司对 A 类、B 类物资的供应商进行月度评价，定期进行资格复审。

在日常采购中，采购部门根据生产部门的需求选择合格供应商进行采购，采购物资经检验合格后办理入库。

##### **(2) 委托定制成品采购（OEM 采购）**

委托定制成品采购的内容为 OEM 厂商根据公司要求所生产的贴有公司品牌的阀门整机产品。

公司的客户需求通常同时涵盖不同种类、不同规格的阀门产品，公司通常能够提供大部分的产品供给，但存在部分附加值低，公司自主生产经济效益低下，或是需要特定生产工艺，而公司不具备该种生产条件的情形。在这种情况下，公司在取得订单后，会将该部分产品委托给合格供应商进行定制化生产以满足交期要求。合作厂商按照公司提出的相关技术规范、技术支持及图样，自备材料并使用公司品牌完成阀门生产，公司对产品质量进行把关，并对最终产品进行质量抽检，最终合作厂商根据公司指令将符合要求的成品直接发往客户。

公司采用 OEM 模式采购的主要原因为公司产能相对受限，且公司生产该类型产品生产的经济效益不及 OEM 外协厂商，因此公司将附加值低、自主生产经济效益低下，或是需要特定生产工艺的产品委托给符合要求的 OEM 产商，将核心资源更多地应用于自产产品，以达到效益最大化。公司对 OEM 模式的产品质量严格把控，避免公司品牌受到负面影响，在 OEM 模式的实施过程中，公司通过供应商引入评审、年度评审、工艺评审、过程质量监控、最终产品质量抽检等方式，保证 OEM 产品具备满足客户需求的产品质量。

在委托定制生产模式下，公司根据市场行情，独立进行采购、销售的开发和谈判工作。该方式下，公司掌握采购、销售的主动权，决策灵活度高，但需承担交易的存货风险、信用风险等。在委托定制生产业务开展过程中，公司无违反合同约定情况，与供应商、客户之间不存在诉讼、纠纷，且不存在商业贿赂等不规范行为。公司的主要 OEM 供应商与公司、控股股东、实际控制人、董监高、其他主要核心人员不存在关联关系。

## 5、研发模式

公司所提供的产品应用领域广泛，客户基于自身的多样化和个性化需求，对阀门产品的单体性能、组合方式等方面不断提出新的要求，公司也在此基础上就新材料、新工艺、新设计等方面持续投入研发力量。经过多年的摸索已经形成客户定制化开发和自主研发两手抓的研发模式。

定制化开发过程中，客户向公司提出明确的参数要求或与公司就具体需要实现的功能拆解细化各项指标的适应区间，由公司产品开发团队结合客户要求调整现有成熟产品的结构、用料、制造工艺等进行新产品的开发。

自主研发则侧重现有材料、技术和设计瓶颈结合未来市场需求或现有产品缺陷，提出前瞻性、替代性和创新性的产品设计思路、工艺改进方案和材料应用场景。通过对新材料的运用、新工艺的投入和新产品的设计进一步优化产品方案，在满足客户需

求的基础上提升产品性能、降低生产成本。

## **6、采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素及未来变化趋势**

公司目前采用的经营模式主要为以销定产的订单式业务模式。公司的产品通常为根据客户的订单需求进行的个性化定制生产，采用目前经营模式是综合考虑行业特点、公司实际经营情况、行业上下游的业务合作关系等因素而形成的，符合公司当前阶段发展需求及行业发展规律。

影响公司经营模式的关键因素包括产业链上下游发展状况、主要产品市场需求情况、国家产业政策、公司经营规模及自身发展战略等。

报告期内，公司主要经营模式未发生重大变化，上述影响公司经营模式的关键因素未发生重大变化。在可预见的未来，公司的经营模式及其关键影响因素不会发生重大变化。公司将不断引进和培养专业的技术人才，继续注重产品创新与技术革新，进一步完善采购、生产、营销及研发等方面的管理，促进业务的持续健康发展。

### **（六）设立以来主营业务、主要产品或服务、主要经营模式的演变情况**

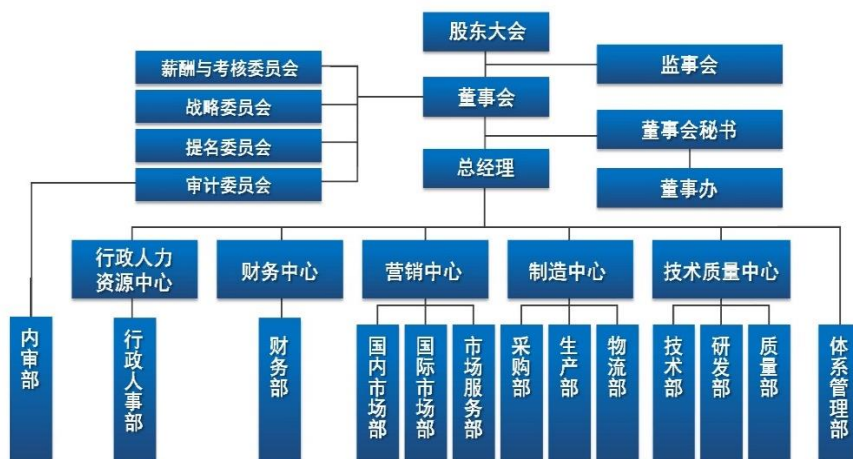
公司自成立以来，一直从事工业阀门的设计、制造和销售，公司的主营业务、主要产品或服务及主要经营模式未发生重大变化。

### **（七）发行人组织架构及主要生产或服务流程**

#### **1、公司组织架构**

##### **（1）组织架构图**

截至本招股说明书签署日，公司组织架构图如下：



## (2) 主要职能部门的工作职责

公司根据《公司法》《公司章程》及公司实际情况设立公司组织架构。公司设股东大会、董事会、监事会三大组织机构，股东大会是公司的最高权力机构，董事会是公司的决策机构，监事会是公司的监督机构。监事会对公司股东大会负责；总经理负责公司的日常经营活动，执行公司董事会的决议。公司下设各机构运行情况良好，主要职能如下：

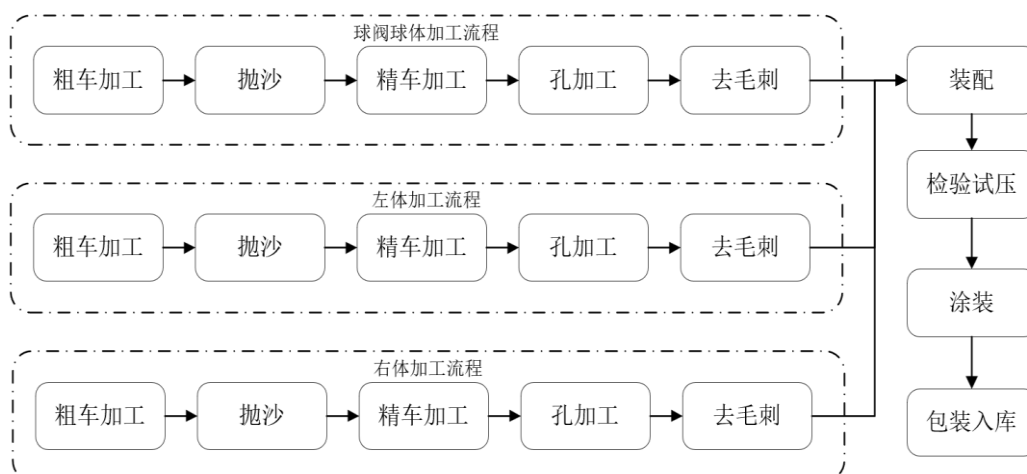
部门	主要职能
薪酬与考核委员会	根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及社会相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；薪酬计划方案主要包括但不限于：绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；审查公司董事及高级管理人员履行职责的情况并对其进行年度绩效考评；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；
战略委员会	对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；对规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；对规定须经董事会批准的重大资本运作资产经营项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行检查；
提名委员会	根据公司经营情况、资产规模和股权结构对董事会的人员和构成向董事会提出建议；研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；广泛搜寻合格的董事和高级管理人员的人选；对董事候选人和高级管理人选进行审查并提出建议；
审计委员会	监督及评估外部审计工作，提议聘请或者更换外部审计机构；监督及评估内部审计工作，负责内部审计与外部审计的协调；审核公司的财务信息及其披露；监督及评估公司的内部控制；
董事办	组织筹备董事会会议和股东大会，准备会议文件，安排有关会务，负责会议记录，保障记录的准确性，保管会议文件和记录资料等；受委托承办董事会及其有关委员会的日常工作。负责保存和管理三会文件，制订保密措施，负责保管董事会印章，并建立、健全印章的管理办法等。

行政人事部	负责日常行政事务管理，包括客户接待、政府关系维护、文件管理等；负责公司后勤管理、安全和 6S 检查；负责人力资源规划和制度建设、招聘管理、培训管理、薪酬福利和绩效管理；负责员工管理、信息设备管理、ERP 信息系统管理等；
财务部	负责预算管理包括建立预算管理体系、编制预算报告等；负责编制公司财务计划并监督其执行；负责筹资、内控、资产、成本费用核算、税务、利润与分配、财务分析管理；负责经济合同、销售与收款核算、购货与付款核算等；
国内市场部	负责确定国内市场销售策略，完成销售目标,制定销售计划；负责国内市场渠道开发与政策制定；负责收集各地市场的招标信息，并组织投标事宜；负责签订各类产品的销售合同、协议等文本，并妥善整理、归档、保管；负责产品售后管理，市场推广等。
国际市场部	负责确定国际市场销售策略、销售目标和销售计划；负责各类国际销售渠道的开发、营销政策自定、维护国外客户名录；负责签订各类产品的销售合同、协议等文本，并妥善整理、归档、保管；负责产品售后管理，市场推广等。
市场服务部	负责售前支持，技术规范的整理、消化和澄清。负责组织对市场上同类产品的询价工作，为制定公司产品的合理价格提供参考，并提供公司各类产品的基准报价工作；负责销售合同评审工作的开展及跟踪，并根据评审结果组织销售订单的下达。负责处理与公司聘请的第三方检验机构签订合同以及相关费用的支付；根据市场部反馈的客户投诉，分析相关问题，和工厂协商处理方式；同时对市场部的所有销售合同档案进行管理，协助市场部参加市场推广活动。
采购部	负责公司采购物品市场调研分析，了解市场行情并提出市场调研报告，负责年度采购计划及配套资金计划的制定与实施；负责采购供货协议的签订、合格供应商体系建立和维护；负责采购计划的跟踪监督等。
生产部	根据年销售计划拟订年度、月度生产计划，平衡月度产、供、销计划的协调与调整；负责年、月度产品生产计划，并转换为采购需求计划；负责对生产部门月度生产计划执行情况的跟踪考核；负责生产现场管理、车间班主管理和员工管理；负责现场设备工装管理、工艺定额和成本管理等。
物流部	负责落实仓库管理制度的实施和考核；组织按月计划进行分解提前做好生产定额配套发料和二次包装备件发货的准备及填写出库单据。
技术部	收集国内外同行业产品发展和市场供求信息、技术发展水平和趋势信息；调研待研发产品市场的基本状况、目前营销状况，为公司制定宏观决策提供科学依据和技术支持；负责产品设计开发、工艺开发和管理；负责售前技术支持、与产品相关的客户要求的转化和传递、产品实现过程和售后技术服务等。
研发部	负责市场产品发展趋势和趋势信息搜集与管理；市场调研并制定研发策略；新产品设计开发；新产品实现过程及售后技术服务；推行新产品标准化；技术文件管理等。
质量部	客户产品要求识别和质量策划，供方管理和进货检验；负责产品过程检验和出厂检验；负责不合格品控制；负责产品质量抽检；负责计量管理、质量绩效考核；负责涉及开发过程中的质量控制等。
体系管理部	负责公司需求的各项管理体系的建立、运行与维护，对公司体系、产品认证取证进行策划；确定质量目标的统计和应用，定期组织质量(Quality)健康(Health)安全(Safety)和环境(Environment)工作的统计分析，主持召开每月 QHSE 管理例会；参与公司体系运行相关活动的考核；负责部门技术和信息的保密工作。

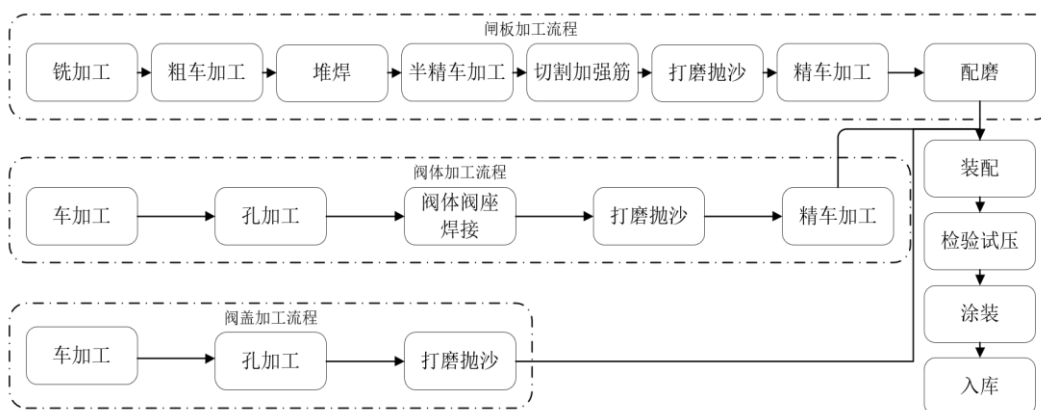
## 2、主要生产流程

公司主要产品为各类阀门部件，主要阀门产品的一般工艺流程为：对铸件或锻件毛坯进行粗车加工、焊接、热处理、精车加工，密封面研磨、产品装配、压力试验、密封检测，最终交付客户。具体到不同种类的阀门，产品的工艺流程图有所差异，具体如下：

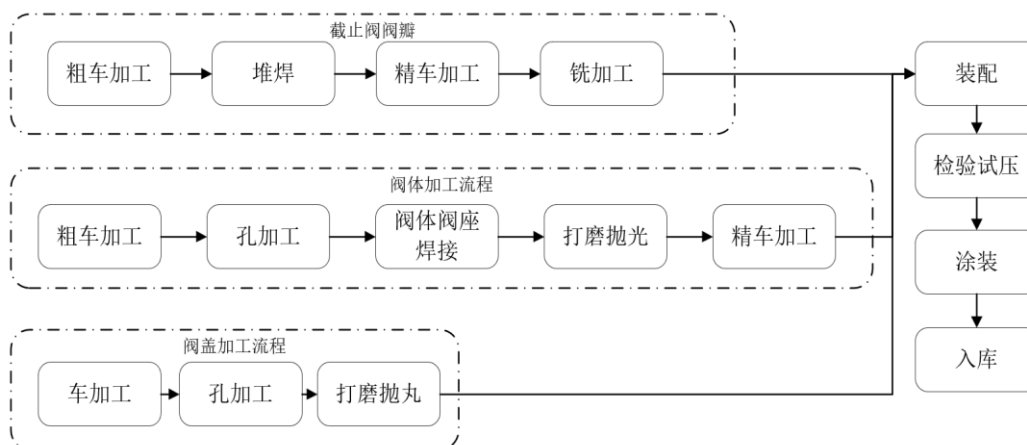
### (1) 球阀



### (2) 闸阀

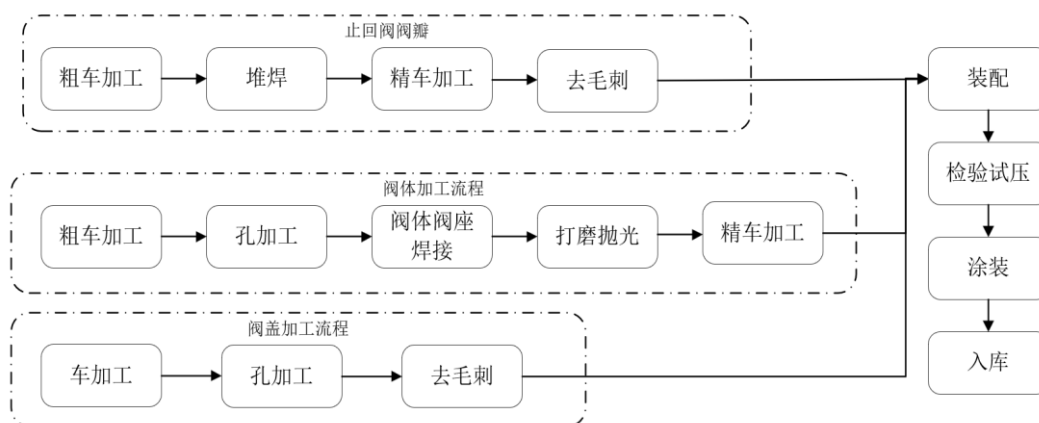


### (3) 截止阀

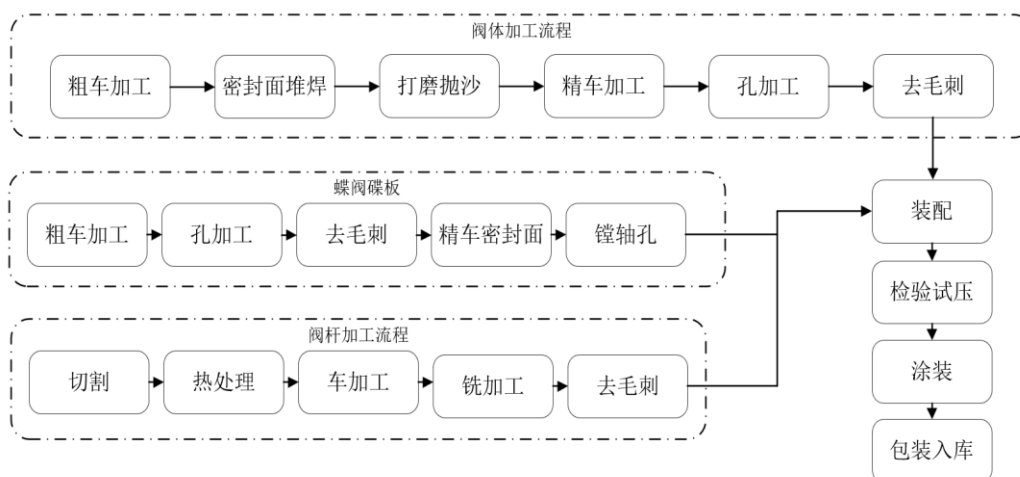




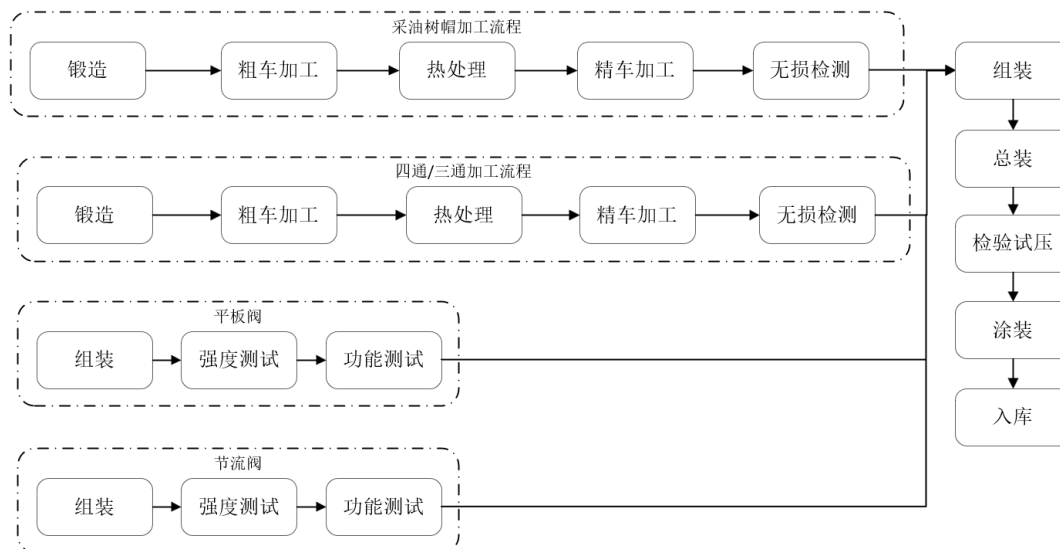
#### (4) 止回阀



#### (5) 蝶阀



#### (6) 井口设备



#### (八) 生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力

## 1、公司不属于重污染行业

公司主要从事工业阀门的设计、制造和销售，目前已形成以球阀、闸阀、截止阀、止回阀、蝶阀、井口设备为主的若干产品系列，适用于石油、天然气、炼油、化工、电站、船舶等诸多领域。

依据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）的标准，公司所属行业为“C34 通用设备制造业”大类下的“C3443 阀门和旋塞制造”。根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引（2023年修订）》，公司所属行业为“C34 通用设备制造业”大类下的“C3443 阀门和旋塞制造”。根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“12 工业”中“12101511 工业机械”。

根据《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号），重污染行业涵盖火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业。

根据《<长江经济带发展负面清单指南（试行，2022年版）>浙江省实施细则》的规定，禁止在合规园区外新建、扩建钢铁、石化、化工、焦化、建材、有色、制浆造纸等高污染项目；高污染项目清单参照生态环境部《环境保护综合目录》中的高污染产品目录执行。

经查询《环境保护综合名录（2021年版）》，发行人的产品不在“高污染”产品名录内，因此，发行人的生产建设项目不属于高污染项目。

综上，公司不属于重污染行业。

## 2、生产经营中涉及的主要环境污染物及处理措施

公司主要从事工业阀门研发、制造和销售，生产过程中不存在高危险、重污染环节，所产生的废水、废气、噪声及固体废料等污染物均能得到有效管理和控制，达到国家法规及相关环保机构的标准。公司及下属子公司生产环节涉及的主要污染物的处置情况如下：

### （1）方正阀门

污染物类别	污染物名称及生产环节	污染物处理方式及处理能力	处理后是否达标
废水	生活污水	经化粪池处理达《污水综合排放标准》（GB8978-1996）中的三级标准后输送至温州经济技术开发区滨海园区第一污水处理厂。	/

	食堂废水	经隔油池处理	是
	清洗废水	收集后，统一经絮凝沉淀过滤处理后纳入市政管网输送至温州经济技术开发区滨海园区第一污水处理厂。	是
	喷淋废水		
	试压废水		
废气	喷漆废气	车间设置集气抽风装置，处理使用淋塔+UV光氧风机，通过20m高的排气筒排放。	是
	烘干晾干废气	通道内设置集气抽风装置，处理使用水喷淋+UV光氧风机，通过20m高的排气筒排放。	是
	抛丸废气	抛丸机配套布袋除尘器对粉尘进行处理，粉尘经除尘装置处理设施处理后高空排放。车间设置集气抽风装置，后面接布袋除尘器，处理效率需达到95%，接15m高排气筒排放。	是
	焊接废气	焊接废气通过厂房通风排放，满足《工作场所有害因素职业接触限值(化学有害因素)》GBZ2.1-2007电焊烟尘(时间加权平均容许浓度4mg/m <sup>3</sup> )标准要求。车间设置集气抽风装置，通过15m高排气筒直接排放。	是
	食堂油烟	经油烟净化处理后通过专用烟道楼顶18m高空排放，达到《饮食业油烟排放标准》(GB18483-2001)中相应标准。	是
噪声	各类机械设备、车床产生的噪声	高噪声设备采用隔声、消声、减震等措施；合理布置车间设备；加强设备的日常维护。根据噪声监测结果表明，昼间及夜间项目四周均符合《声环境质量标准》(GB3096-2008)中3类声环境功能区环境噪声限值。	是
固体废物	金属边角料	收集后外售或回收综合利用	/
	收集的粉尘		
	废漆桶、漆渣、废含油抹布等	漆渣、废漆桶、废乳化液、废含油抹布等属危险废物，其中废含油抹布属于危险废物豁免管理清单，全过程不按危险废物管理可混入生活垃圾处理；漆渣、废漆桶、废乳化液须设立专门贮存设施，执行《危险废物贮存污染控制标准》(G318597-2001)及修改单相关规定，并委托有资质单位处理。	是
	生活垃圾	委托环卫部门统一清运	/

## (2) 永嘉科技

污染物类别	污染物名称及生产环节	污染物处理方式及处理能力	处理后是否达标
废水	生活污水	生活废水经化粪池处理达到《污水综合排放标准》(GB8978-1996)三级标准后纳入市政污水管网，最终接入瓯北污水处理厂处理达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002)一级A标准后排入瓯江。	是
	打磨除尘水	在工件去毛刺过程中会产生打磨粉尘，飞散的粉尘随气流吸引至水幕净化设施，由水幕捕捉到的粉尘随水流泻入盛水池，经水泵抽吸过滤，定期打捞底部粉尘，水循环使用不外排。	/
	试压废水	喷涂除漆雾水先在喷淋水池内添加AB剂将漆渣絮凝打捞出来后，与其他项目产生的废水一同再经隔油、调节沉淀池预处理达标后，纳入市政污水管网。	是
	喷涂除漆雾水		

	超声波清洗废水		
	冲洗废水		
废气	焊接废气	采取可移动的焊接烟尘净化器处理后排放	是
	喷漆废气	喷漆工序设置在独立的操作间。喷漆产生的有机废气须经水帘/纤维过滤棉除漆雾处理，随后与配漆、晾干废气一起经光催化+活性炭一体机处理。集气效率不小于90%，集气风量不小于40000m <sup>3</sup> /h。经处理后的有机废气最终全部通过15m高3#排气筒排放。净化装置对有机废气的净化效率不小于90%，漆雾净化效率不低于 98%。	是
	食堂油烟废气	油烟废气经静电式油烟净化器处理后经过烟道至建筑屋顶排放。	是
	抛丸废气	抛丸过程中产生的粉尘主要是金属表面的金属氧化物。抛丸工序设备处于封闭状态，抛丸设备自带布袋除尘器，抛丸粉尘经布袋除尘器收集处理后由15m的2#排气筒高空排放，处理效率99%。	是
	打磨粉尘	项目使用磨光机对工件表面进行打磨，会有粉尘产生。打磨废气经收集后，经水帘除尘后由15m的1#排气筒排放，除尘器处理效率95%。	是
噪声	各类机械设备、车床产生的噪声	高噪声设备采用隔声、消声、减震等措施；合理布置车间设备；加强设备的日常维护。根据噪声监测结果表明，昼间及夜间项目四周均符合《声环境质量标准》（GB3096-2008）中3类声环境功能区环境噪声限值。	是
固体废物	危险废物	产生危险废物，公司内部设有专用容器和场地对此类危废进行收集暂存，并委托具有处理该类危废能力的专业单位进行处理。	/
	一般工业废物	收集后外售综合利用	/

### (3) 方正上海

污染物类别	污染物名称及生产环节	污染物处理方式及处理能力	处理后是否达标
废水	生活污水	隔油、滤渣后纳入工业区污水管网，通过金山区排海工程新江污水处理厂处理。废水排放标准限值按照DB31/199-2018《污水综合排放标准》规定	是
	清洗用水		
废气	喷漆废气	吸气罩搜集，设备滤器净化经18米排气筒排放	是
	喷砂粉尘		是
	食堂油烟	经油烟净化设施处理后高于屋顶排放，符合《饮食业油烟排放标准》（GB18483-2001）	是
	焊接废气	焊接废气通过厂房通风排放，满足《工作场所有害因素职业接触限值（化学有害因素）》GBZ2.1-2007电焊烟尘（时间加权平均容许浓度4mg/m <sup>3</sup> ）标准要求。车间设置集气抽风装置，通过18m高排气筒直接排放	是
噪声	各类机械设备、车床产生的噪声	高噪声设备采用隔声、消声、减震等措施；厂界噪声排放标准限值按GB 12348-2008《工业企业厂界环境噪声排放标准》规定。	是

固体 废料	废漆桶、漆渣、废含油抹布等	漆渣、废漆桶、废乳化液、废含漆渣、废漆桶油抹布等属危险废物，其中废含油抹布属于危险废物豁免管理清单，全过程不按危险废物管理可混入生活垃圾处理；漆渣、废漆桶、废乳化液须设立专门贮存设施，执行《危险废物贮存污染控制标准》（G318597-2001）及修改单相关规定，并委托有资质单位处理。	是
	木屑粉尘，金属边角料	收集后外售或回收综合利用	/
	生活垃圾等	金山区环卫所统一回收	/

公司生产经营环节中产生的污染物，已通过相应措施进行有效处理，不存在污染情况。公司相关环境保护设施正常运转，环境保护措施有效，报告期内未发生环保事故。

### 3、环境保护相关证照情况

发行人及其子公司持有的环境保护相关证照如下：

单位名称	名称	证书编号	发证机关	有效期
方正阀门	城镇污水排入排水管网许可证	浙温开排准字第 202000214 号	温州经济技术开发区行政审批局	2025-8-17
方正阀门	固定污染源排污登记回执	91330324145379584Y001W	-	2028-9-19
永嘉科技	城镇污水排入排水管网许可证	浙永瓯北排字第 2023042 号	永嘉县综合行政执法局	2028-11-20
永嘉科技	固定污染源排污登记回执	91330324MA29ANKF6D001W	-	2025-6-2
方正上海	城镇污水排入排水管网许可证	金水务排证字第-23-08602426	上海金山区水务局	2028-11-14
方正上海	固定污染源排污登记回执	913101167789046414001Y	-	2025-3-19

### 4、环保投入匹配性

报告期内，公司环保设施运行情况良好，公司环保投入情况如下所示：

单位：元，台

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
环保支出	371,018.10	260,001.00	215,280.45	172,541.94
产品产量	54,629.00	96,957.00	92,792.00	76,614.00
单位环保投入	6.79	2.68	2.32	2.25

由上表可知，报告期内环保支出随着产品产量增加同步稳定增长，与生产经营规模相匹配，2024 年半年度环保投入大幅增加，主要原因为公司新购置了一台废气处理设备。

公司募投项目已按照环境监管部门完成环境评价，并取得相应批复文件，具备处理募投项目产生污染物的能力。

### 5、不存在因环保违规而被处罚的情形

报告期内，公司遵守环保相关法律法规，根据公司经营地浙江省信用中心和上海市公共信用信息服务中心出具的生态环境领域的合规证明文件，确认报告期内公司及子公司在经营中遵守环境保护相关法律、法规、规章及规范性文件的规定，不存在因违反环境保护法规而受到行政处罚的情形。

## 二、 行业基本情况

### （一）所属行业及确定所属行业的依据

公司自成立以来，始终从事工业阀门的设计、制造和销售，目前已形成以球阀、闸阀、截止阀、止回阀、蝶阀、井口设备为主的若干产品系列，适用于石油、天然气、炼油、化工、电站、船舶等诸多领域，是一家工业管路控制领域的高新技术企业。

依据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）的标准，公司所属行业为“C34 通用设备制造业”大类下的“C3443 阀门和旋塞制造”。根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引（2023年修订）》，公司所属行业为“C34 通用设备制造业”大类下的“C3443 阀门和旋塞制造”。根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“12 工业”中“12101511 工业机械”。

### （二）所属行业的行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规政策

#### 1、行业主管单位和监管体制

序号	行业主管单位	监管内容
1	国家发展和改革委员会	负责制定行业发展规划和行业管理规章制度
2	工业和信息化部	负责审批和制定行业标准体系
3	国家市场监督管理总局	针对部分压力管道特种设备生产设定许可方式和许可程序
4	国家能源局、国家交通部和国家安全局	根据工业阀门产业下游行业的具体应用领域分别制定相应的规章制度
5	中国机械工业联合会	主要从事调查研究机械行业经济运行、企业发展等方面的情况，为政府部门制定行业技术经济政策、贸易政策和行业结构调整等提供建议和咨询服务
6	中国通用机械工业协会阀门分会	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
7	阀门标准化技术委员会	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、主要法规和政策及对发行人生产经营的影响

### (1) 行业主要法律法规

公司所处的主要法律法规包括：《中华人民共和国特种设备安全法》《特种设备安全监察条例》《特种设备生产和充装单位许可规则》等。

### (2) 主要产业政策

序号	文件名	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《产业结构调整指导目录（2024 年本）》	国家发 改委	2023 年 12 月	将“原油、天然气、液化天然气、成品油的储运和管道输送设施、网络和液化天然气加注设施建设”、“60 万千瓦及以上超临界、超超临界火电机组用发电机保护断路器、泵、阀等关键配套辅机、部件”、“串联多级抗气蚀控制阀系列化产品(公称压力 Class600、规格 NPS1~8、节流级数≥3 级)，高集成度 PSA 多通道旋转控制阀(流量≥500N·m <sup>3</sup> /h、密封性能达 GB/T 13927 C 级要求)，超高压聚乙烯控制阀(设计压力 260MPa、流量和压力控制精度≤1.5%)，70MPa 复合材料储氢气瓶组合阀门(公称工作压力 70MPa、功能组件集成数≥6、泄漏率≤30NmL/h)”、“直径 1,200 毫米及以上的天然气输气管线配套阀门”等关键设备列入鼓励类产品。
2	《“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》	工信部、国家发 改委、科技部等 六部门	2022 年 3 月	聚焦重大项目需求，突破特殊结构反应器、大功率电加热炉、大型专用机泵、阀门、控制系统等重要装备及零部件制造技术，着力开发推广工艺参数在线检测、物性结构在线快速识别判定等感知技术以及过程控制软件、全流程智能控制系统、故障诊断与预测性维护等控制技术
3	《2022 年能源工作指导意见》	国家能源 局	2022 年 3 月	推进中俄东线南段、西三线中段、西四线、川气东送二线、龙口 LNG 一文 23 储气库等重大管网工程建设，加快管输瓶颈互联互通补短板和省际联通通道建设，加强油气管

				道保护, 巩固跨境油气进口通道安全稳定运营水平。加快沿海 LNG 接收站及储气设施, 华北、西北等百亿方级地下储气库扩容达容等项目建设。
4	《“十四五”现代能源体系规划》	国家发 改委、 国家能 源局	2022 年 3 月	积极扩大非常规资源勘探开发, 加快页岩油、页岩气、煤层气开发力度。石油产量稳中有升, 力争 2022 年回升到 2 亿吨水平并较长时期稳产。天然气产量快速增长, 力争 2025 年达到 2,300 亿立方米以上。统筹推进地下储气库、液化天然气 (LNG) 接收站等储气设施建设。到 2025 年, 全国集约布局的储气能力达到 550 亿~600 亿立方米, 占天然气消费量的比重约 13%。完善原油和成品油长输管道建设, 优化东部沿海地区炼厂原油供应, 完善成品油管道布局, 提高成品油管输比例。加快天然气长输管道及区域天然气管网建设, 推进管网互联互通, 完善 LNG 储运体系。到 2025 年, 全国油气管网规模达到 21 万公里左右。
5	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》	第十三届 全国人民 代表大会 第四次会 议	2021 年 3 月	加快建设天然气主干管道, 完善油气互联互通网络。推进重大引调水、防洪减灾、送电输气、沿边沿江沿海交通等一批强基础、增功能、利长远的重大项目建设。
6	《新时代的中国能源发展》白皮书	国务院	2020 年 12 月	加强能源输配网络建设。持续加强跨省跨区骨干能源输送通道建设, 提升能源主要产地与主要消费区域间通达能力, 促进区域优势互补、协调发展。推进天然气主干管道与省级管网、液化天然气接收站、储气库间互联互通, 加快建设“全国一张网”, 初步形成调度灵活、安全可靠的天然气输运体系。
7	《中长期油气管网规划》	国家发 改委、 国家能 源局	2017 年 5 月	管道技术装备达到国际先进水平。管道建设中新工艺、新材料、新技术、新设备不断涌现, 大口径、高压管道设计施工和装备制造技术日趋成熟, 高钢级管材、自动焊装备、大型压缩机组等主要材料、关键设备自主化水平不断提高。
8	《重大技术装备自主创新指导目录》	工业和信 息化部、 科技部、 财政部、 国资委	2012 年 2 月	核电、大型火电机组、水电机组、大型天然气液化设备、海洋油气钻采设备、大型煤化工成套设备中的关键阀门产品列入需突破的关键技术。



9	《装备制造业调整和振兴规划》	国务院	2009年5月	以西气东输二线、陕京三线等天然气管道输送工程为依托,发展长距离输送管道燃压机组、大型管线球阀和控制系统等装备大型离心压缩机组、大型容积式压缩机组、关键泵阀、反应热交换器、挤压造粒机、大型空分设备、低温泵等为重点,推进石化装备自主化。
---	----------------	-----	---------	--

### (3) 行业法律法规和政策对发行人经营发展的影响

产业政策鼓励阀门企业大力发展大口径、高压力、超低温等应用于油气长输管道、大型天然气液化设备、海洋油气钻采设备、大型煤化工成套设备等的关键阀门产品,逐渐淘汰落后的阀门产品,这有利于改善阀门行业内低端市场同质化竞争的格局,使得行业内企业竞争有序,引领国内阀门行业走向中高端的健康发展方向。

此外,随着行业政策的不断推动,下游油气、化工行业也在持续不断的发展,其生产设备投入及管网运输的建设,也会给阀门行业带来持续不断地发展动力。

### (三) 所属行业基本情况和未来发展趋势

#### 1、行业基本情况

##### (1) 阀门的定义和分类

工业阀门是工业管路上控制介质流动的一种重要部件,可用于控制空气、水、蒸汽、各种腐蚀性介质、泥浆、油品、液态金属和放射性介质等各种类型流体的流动。工业阀门广泛地应用于油气、化工、电力、冶金、水务等领域,是工业设备的重要组成部分。

工业阀门的种类众多,综合其原理和作用,可将工业阀门按用途分为截断阀、止回阀、安全阀、调节阀和分流阀等;按工程压力分为真空阀、低压阀、中压阀、高压阀和超高压阀等;按介质温度分为超低温阀、低温阀、常温阀、中温阀和高温阀等;按阀体材料分为金属材料阀门、非金属材料阀门、金属阀体衬里阀门等;按驱动方式分为自动阀、动力驱动阀和手动阀等。具体如下:

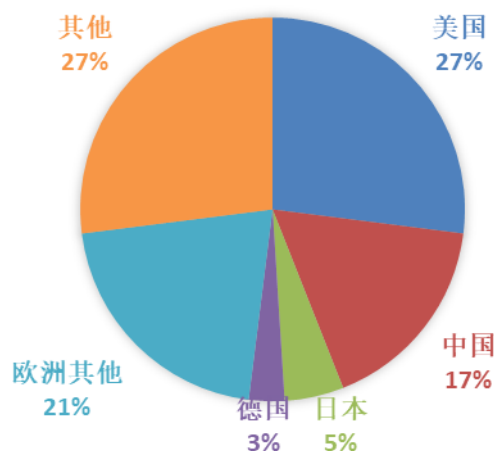
分类标准	类别	特点
用途	截断阀	接通或截断管路中的介质,包括球阀、截止阀、旋塞阀、闸阀和蝶阀等
	止回阀	主要作用是防止管路中的介质倒流
	安全阀	防止管路或装置中的介质压力超过规定数值,从而达到安全保护的目 的
	调节阀	调节介质的压力、流量等参数,包括调节阀、节流阀和减压阀等

	分流阀	用于分配、分离或混合管路中的介质，包括各种分配阀和疏水阀
公称压力	真空阀	工作压力低于标准大气压的阀门
	低压阀	公称压力小于等于 1.6Mpa 的阀门
	中压阀	公称压力在 2.5 至 6.4Mpa 之间的阀门
	高压阀	公称压力在 10.0 至 80.0Mpa 之间的阀门
	超高压阀	公称压力大于等于 100Mpa 的阀门
	介质温度	超低温阀
低温阀		介质温度在-100°C至-40°C之间的阀门
常温阀		介质温度在-40°C至 120°C之间的阀门
中温阀		介质温度在 120°C至 450°C之间的阀门
高温阀		介质温度大于 450°C的阀门
阀门材料	非金属材料阀门	陶瓷阀门、玻璃钢阀门、塑料阀门
	金属材料阀门	铜合金阀门、铝合金阀门、铅合金阀门、钛合金阀门、蒙乃尔合金阀门、铸铁阀门、碳钢阀门、铸钢阀门、低合金钢阀门、高合金钢阀门
	金属阀体衬里阀门	衬铅阀门、衬塑料阀门、衬搪瓷阀门
驱动方式	自动阀	不需要外力驱动，而是依靠介质自身的能量来使阀门动作
	动力驱动阀	可以利用各种动力源进行驱动
	手动阀	借助手轮、手柄、杠杆、链轮，由人力来操纵阀门动作

## (2) 全球阀门行业发展概况

全球工业阀门的消费市场主要集中于经济和工业较为发达的国家和地区。近年来，亚太地区经济发展方兴未艾，固定资产投资上升较快，以中国为代表的发展中国家对于工业阀门的需求呈现高速增长趋势，同时期西欧和北美发达经济体则存在大量维修更换和升级改造的需求，上述地区成为工业阀门消费的主要集中地。旺盛的市场需求也催生了供给的增加和竞争的加剧。根据前瞻产业研究院发布的《2021 年全球阀门制造行业市场现状及发展趋势分析》统计，全球阀门制造行业市场份额中中国占比为 17%，是仅次于美国的第二大市场，美国占比为 27%，除此之外，德国、日本和欧洲其他国家也占到了相当高的市场份额。总体呈现出发达国家凭借工业发展基础把持市场，中国发展迅速在世界工业阀门市场中地位和话语权不断提高的局面。具体情况如下：

## 全球阀门制造行业市场份额占比



数据来源：《2021 年全球阀门制造行业市场现状及发展趋势分析》，前瞻产业研究院

阀门在工业管道中起到关键节点的控制作用，是流体控制系统不可或缺的关键部件。世界各国因其经济结构和工业能力的不同，其经济体系对工业阀门产品的需求分布也有较大差异。根据市场调研机构 Mcilvaine 统计，油气、能源、炼化和化工在全球工业阀门市场的占比分别为 17%、14%、13% 和 11%，前几名主要应用领域占全部工业阀门市场规模的比重高达 55%。

### (3) 国内阀门行业发展概况

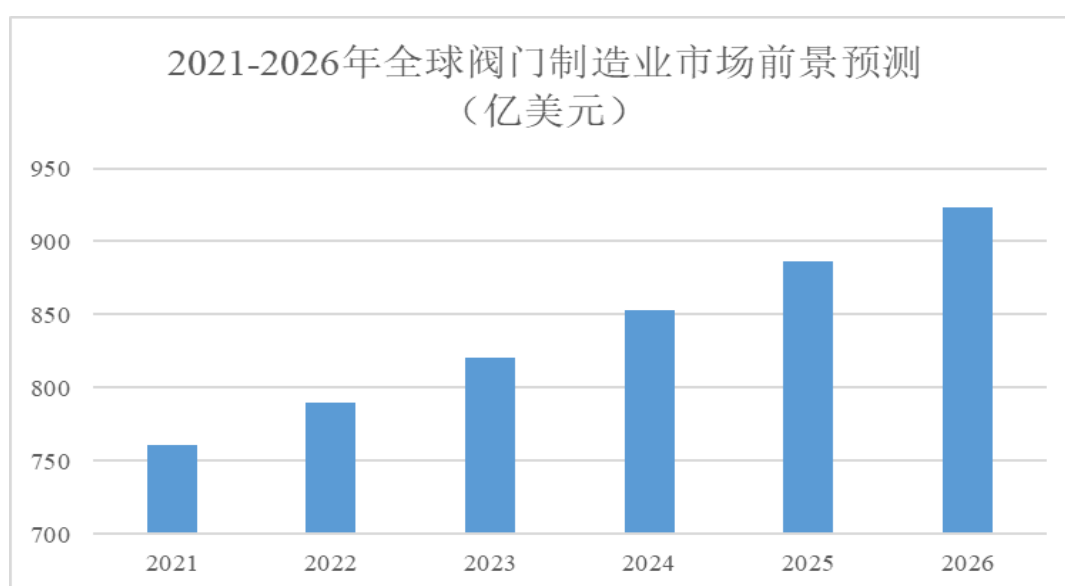
从生产端来看，我国阀门行业起步较晚，从 20 世纪 50 年代至今经历了四个发展阶段，即起步期（20 世纪 50 年代至 80 年代）、扩展期（20 世纪 80 年代至 21 世纪初）、改革期（21 世纪初至 21 世纪 10 年代）和增长期（21 世纪 10 年代以后）。在行业发展初期，阀门产品种类和规格较少，但自上世纪 80 年代以来，部分骨干企业开始采取自主开发与引进国外先进技术相结合的方式提高生产技术，制造水平和产品质量大幅提升，并开始走向欧美、东南亚、中东等国际市场。进入二十一世纪后，在国内、国际需求持续增长的驱动下，我国工业阀门企业数量明显增多。根据中国通用机械工业协会的统计数据，截至 2020 年 12 月 31 日，我国阀门行业规模以上企业达到 1,928 家。在企业数量增长的同时，行业整体技术水平也得到了大幅提升，包括阀门在内的油气管道四大关键设备的国产化率已突破 90%，一批拥有高端阀门生产技术的企业在国际市场的竞争力逐渐增强，我国阀门行业作为整体在全球市场逐步占据了重要地位。

## 2、行业市场规模

## (1) 全球市场规模

工业阀门作为通用设备的重要品类在国民经济中有着广泛应用，是能源、石化、电力、冶金等行业装备、机械与管线等固定资产中的关键设备之一，其发展与宏观经济周期以及固定资产投资情况具有紧密的相关性。

2020 年以来，全球宏观经济发展产生了较大波动，虽经历了一定程度的复苏，但整体仍存在不确定性和风险。目前，国际大宗商品价格持续走高，一定程度上刺激了石油天然气、化工、电力等行业的固定资产投资，带动了对工业阀门需求的持续增长。根据 GIA 的预测，2026 年全球工业阀门的市场规模将达到 923 亿美元，较 2020 年的 732 亿美元，增幅约为 26.1%，具体如下图所示：

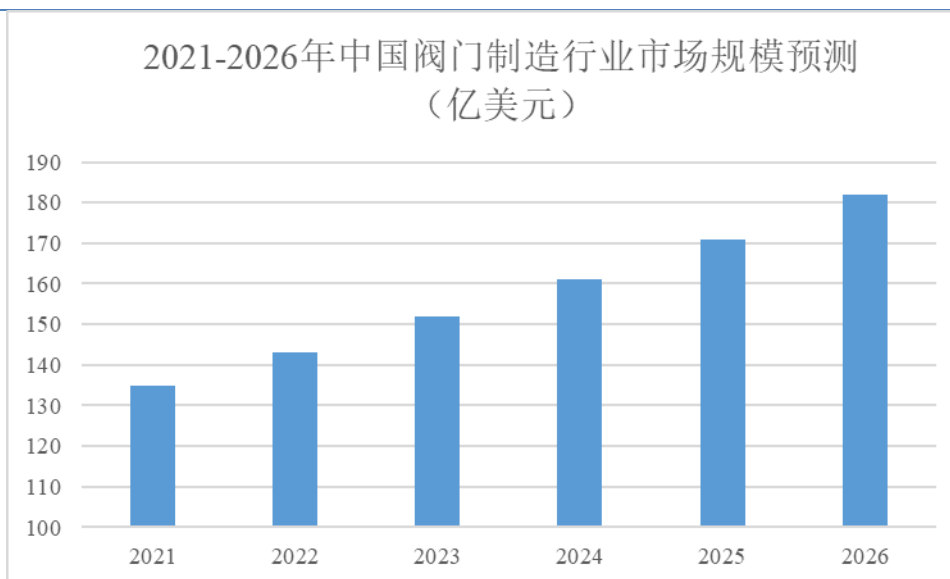


数据来源：前瞻产业研究院

从中长期来看，影响阀门下游行业扩张的主要因素，包括不断增长的能源需求以及发展中国家的城市化、工业化进程并没有发生根本性改变，工业阀门市场需求仍将稳步增长。

## (2) 中国市场规模

进入二十一世纪以来，我国经济保持了良好的增长势头。受益于经济持续增长和基础设施建设的稳步开展，2013 年至 2023 年期间，我国固定资产投资规模从 28.25 万亿元增长到 50.97 万亿元，年复合增长率高达 6.78%。随着国内油气管道、电力能源等各类工程项目的逐步推进，我国工业阀门市场规模持续增长。根据 GIA 的预测数据，2026 年中国阀门行业的市场规模将上升至 182 亿美元，2021 至 2026 年间的年复合增长率为 6.2%，具体如下所示：



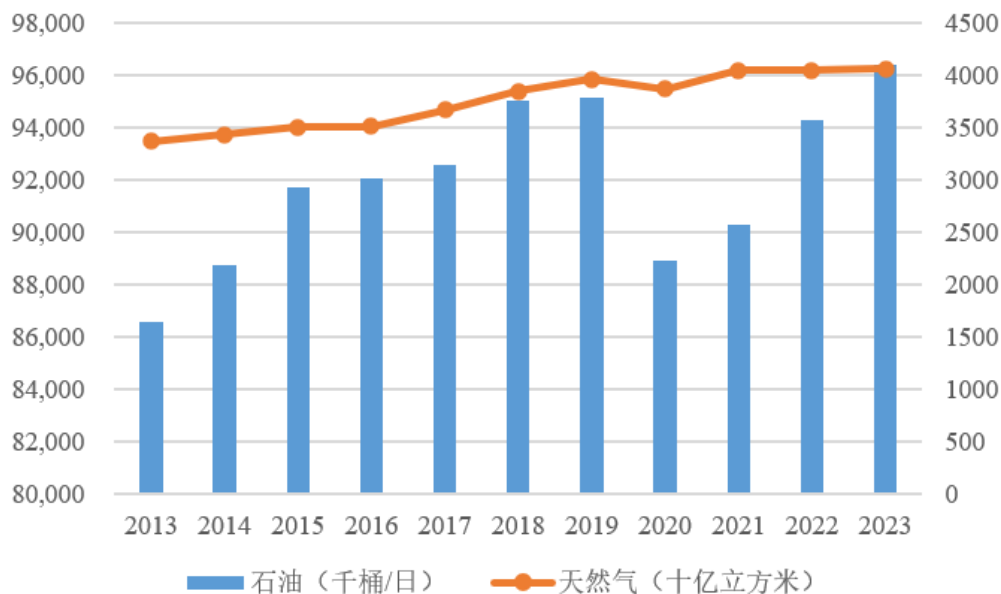
资料来源：《2021年中国阀门制造行业市场现状与发展前景分析》，前瞻产业研究院

### (3) 下游市场需求

#### ①石油天然气行业需求情况

根据 Energy Institute 发布的《世界能源统计年鉴（2024）》，2023 年全球一次能源总消费量达到 620 艾焦耳，较 2022 年增加 2%。其中，石油、天然气和煤炭目前仍是全球能源的主要来源，2023 年占全球一次能源消费的比重分别为 31.61%、26.45% 和 23.23%，合计达到 81.29%。具体来看，2013 年至 2019 年期间，全球石油、天然气消费量持续增长，于 2019 年达到阶段性高峰；2020 年因全球宏观环境的影响，石油消费出现断崖式下降，2021 年、2022 年逐步回升，已基本恢复到宏观环境影响前的水平，2023 年全球消费量达到新高；天然气消费因受到俄乌冲突等因素的影响，一直保持高位运行。具体如下图所示：

2013 至 2023 年全球石油、天然气消费量变动趋势



数据来源：《世界能源统计年鉴（2024）》

石油、煤炭和天然气目前仍是全球能源的主要来源，根据《BP 全球能源展望（2023）》，未来 10 年内，全球石油需求将保持稳定；天然气方面，中国因持续煤改气，天然气需求强劲，印度以及亚洲其他新兴国家在推进工业化过程中也有强劲需求，因此，全球天然气需求将增加，总体而言对油井、油气管线的建设形成稳定需求。

根据中国石油新闻中心发布的信息《全球油气管道建设持续推进》，截至 2021 年末，全球在役管道油气管道总里程约 202 万公里，其中天然气长输管道约 135 万公里，占比达 67%；全球计划或在建的油气管道约 16.6 万公里。远期来看，全球管道建设将呈现以下态势：北美发达地区油气管道建设及规划活动保持稳态，管网完善及出口通道建设有序推进；欧洲地区以欧盟国家天然气管道联络线、掺氢管道建设和打通进口通道为主；亚太地区将是全球管道建设投产率较高的地区，其中中国和印度天然气管道建设处于高速发展期，将促进本国能源调配、提升区域气化水平。全球油气管线的大额投资将推动油气管线用工业阀门尤其是大口径阀门需求的持续扩张。

国内方面，我国自 2003 年成为世界第二大石油消耗国以来，对石油的消费逐年走高，石油消耗量与美国的差距日益缩小，2023 年我国大陆的日均消耗量为 16,577 千桶，达到美国的 87.32%；天然气年消耗量由 2013 年的 1,719 亿立方米上升至 2023 年的 4,048 亿立方米，排在美国和俄罗斯之后，位列主要国家和地区的第三位。2013 年至 2023 年期间，我国石油、天然气消耗量分别增长了 56.93% 和 135.49%，同期产量分别增长了 -0.43% 和 92.36%，供求缺口的逐年扩大造成经济增长对外国石油和天然气的依赖程度日益提高。

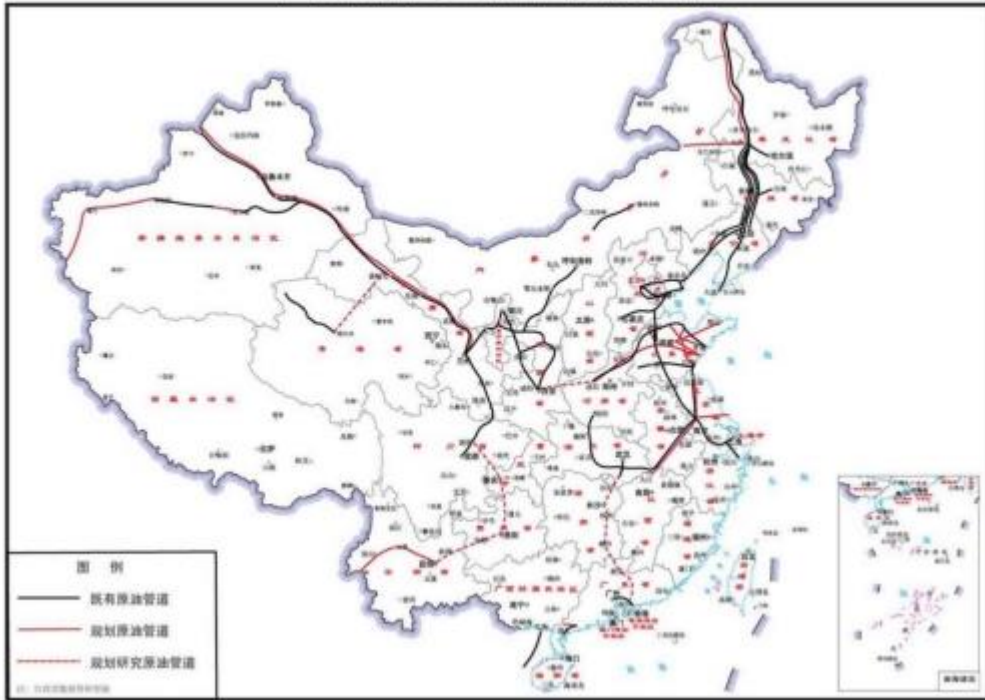
作为油气输送的重要形式，油气管线拥有低泄漏、低污染、高效率等诸多优点，并且能够解决我国油气进口主要依赖海运的问题，改善能源安全环境，因此已经成为我国能源战略中的重要组成部分。2006年至2015年间，我国累计新增油气长输管道里程数为6.47万公里，其中，“十一五”期间新增3.45万公里，“十二五”期间新增3.02万公里。截至2022年底，我国长输油气管网总里程约18万公里。其中原油管道2.8万公里，成品油管道3.2万公里，天然气管道12万公里。

目前，我国建成了中哈原油管道、中亚天然气管道A线/B线/C线、中俄原油管道一线/二线、中缅原油管道、中缅天然气管道等重要管线，中俄东线天然气管道南段（永清-上海）和西气东输三线中段（中卫-吉安）中卫二站等天然气重要工程开工建设，未来将继续增加中亚天然气管道D线、中俄东线/西线天然气管道。从国际市场对比情况来看，截止至2017年，美国、俄罗斯在役油气长输管道里程数达到66万公里、24.87万公里，中国仅分别为其四分之一、五分之三，未来仍有较大的提升空间。

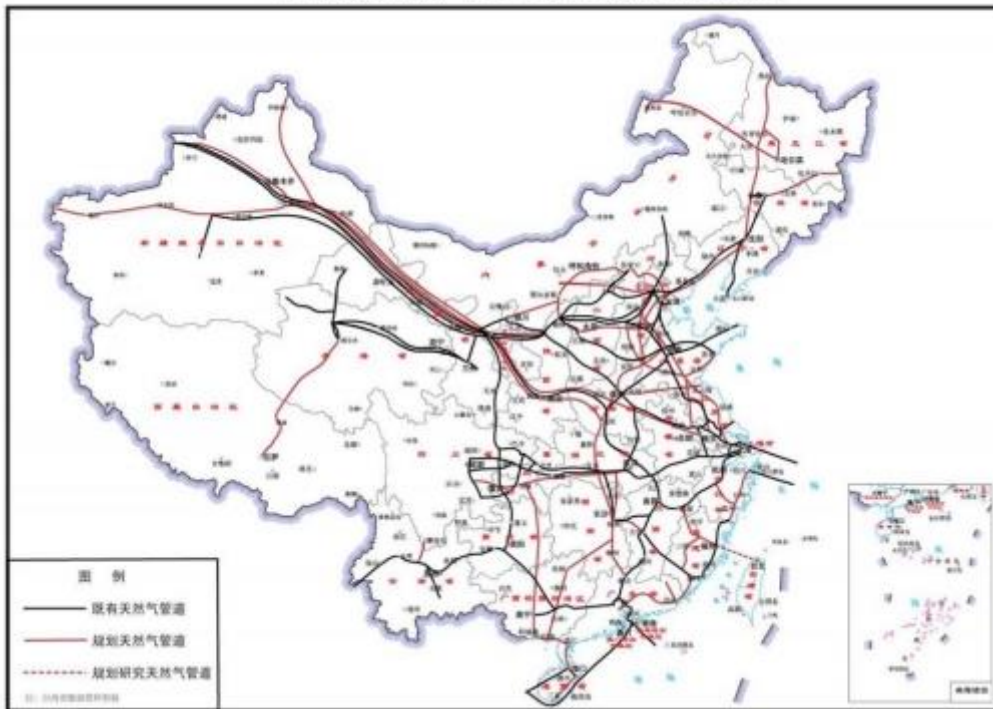
根据国家发改委和国家能源局发布的《中长期油气管网规划》，到2025年我国油气管网规模将达到24万公里，较2018年末增长76.47%。其中原油、成品油、天然气管网里程分别达到3.7、4.0和16.3万公里，网络覆盖进一步扩大，全国省区市成品油、天然气主干管网全部连通，储运能力大幅提升。届时，全国省区市成品油、天然气主干管网将全部实现联通。全国省区市成品油、天然气主干管网全部连通，100万人口以上的城市成品油管道基本接入，50万人口以上的城市天然气管道基本接入。根据国家管网集团数据，截至2020年底，我国油气长输管道总里程达到16.5万公里，其中原油管线为3.1万公里，成品油管线3.2万公里，天然气管道10.2万公里。根据《中国天然气发展报告（2023）》（国家能源局发布）显示，2022年，全国长输天然气管道总里程已达11.8万公里（含地方及区域管道）。

按照“双碳”目标下的需求预测，预计到2035年我国还将新增天然气管道建设总里程约6.5万公里，其中新增干线管道2.95万公里，省级管道3.53万公里，新建原油管道约2,000公里，成品油管道约4,000公里。

中长期原油主干管网规划示意图



中长期天然气主干管网规划示意图



资料来源：《中长期油气管网规划》

油气管网的建设对阀门需求的增长起到较强的支撑作用。以国内油气管网建设为例，预计至2025年，我国新建油气长输管线理论投资总规模为1.68万亿元，将带来对工业阀门的巨大需求。

## ②炼油、化工行业需求情况

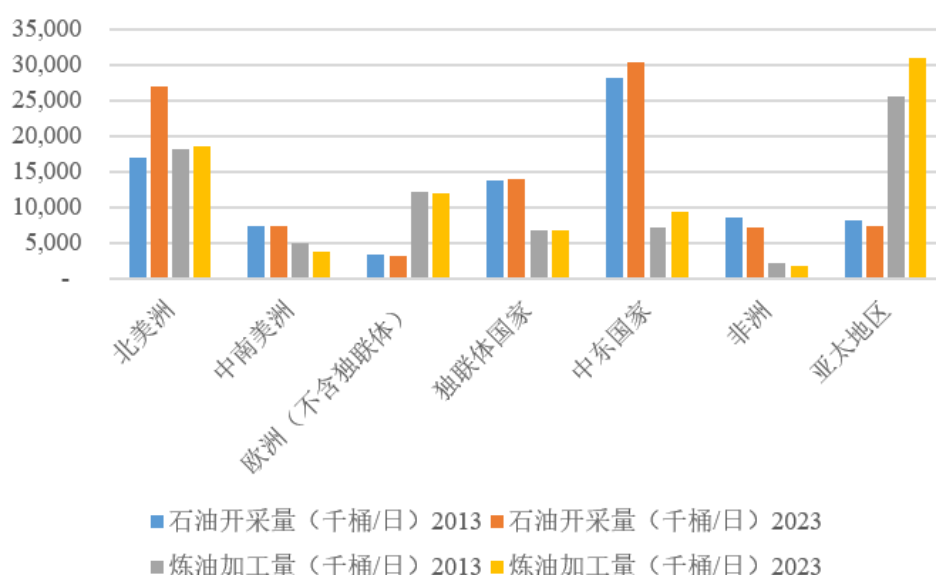


石化生产中各类气体、液体介质均涉及阀门应用，具体包括闸阀、调节阀、安全阀、截止阀、球阀、止回阀、蝶阀、减压阀等。

根据刘见华等的《多晶硅生产系统阀门选型分析》<sup>1</sup>，化工管路系统的阀门投资约占装置配管费用的 40%-50%；化工行业固定资产投资能够较大幅度带动工业阀门需求增长。

从全球范围情况来看，2023 年全球石油日均开采量为 9,637.6 万桶，较 2013 年增长了 11.32%，日均炼油产量为 8,298.9 万桶，较 2013 年增长了 7.80%，炼油产量增幅低于开采量增幅。总体而言，全球炼油能力整体仍存在较大缺口。

**2013 年-2023 年全球主要区域石油开采量、炼油加工量增长情况**



数据来源：《世界能源统计年鉴（2024）》

从地区构成来看，全球石化产业链基本形成了中东地区、北美、独联体国家进行开采，亚太地区、北美、欧洲进行炼化加工的格局。2013 年至 2023 年间，亚太地区、中东地区的炼油加工量分别增长了 21.29%、30.35%。其中，中国大陆的炼油加工量增长了 57.33%，占全球总量的比重由 2013 年的 12.47% 上升至 2023 年的 18.20%，表明石化行业持续向这些区域集中，未来亚太地区、中东地区仍将是全球石化行业主要的增长点。

国际市场方面，2013 年我国提出“一带一路”倡议，与包括中东、中亚地区在内的沿线国家进行广泛而深远的合作。根据统计，当前“一带一路”沿线国家纷纷布局炼油化工及下游深加工行业，拟建项目众多，具体如下：

<sup>1</sup> 《化工管理》，2020 年 3 月刊：《多晶硅生产系统阀门选型分析》，刘见华，赵雄，万焯，赵宇，严大洲

地区	国家	发展动向
东南亚	越南	第二座 1,000 万吨/年宜山炼厂。
	印度尼西亚	印度尼西亚国家石油公司计划投资 130 亿美元在东爪哇省图班建设 30 万桶/日的炼化联合企业。
	马来西亚	马来西亚国家石油公司拟投资 160 亿美元在柔佛州建设包括 30 万桶/日炼油厂的炼化一体化 RAPID 项目。
	文莱	恒逸石化启动二期 1,400 万吨/年项目建设计划。
	缅甸	缅甸石油与天然气公司拟在仰光沙廉镇建设 1,000 万吨/年炼化一体化项目。
南亚	印度	沙特阿美、巴哈特石油公司、信德斯坦石油和印度石油合作在印度西部的马哈拉施特拉邦新建 120 万桶/日炼厂。
	巴基斯坦	Grace 炼油公司在旁遮普省投资 50 亿美元建设一座 22 万桶/日炼厂，Pak-Arab 炼油公司投资 50 亿美元在 Khalifa 建一座 25 万桶/日的炼厂。
独联体国家	哈萨克斯坦	阿特劳炼厂完成改造升级.汽油日产量由原来的 1,900 吨增至 4,500 吨；奇姆背特炼厂完成二期现代化升级改造。
	土库曼斯坦	2020 年新建三座炼油厂。
	乌兹别克斯坦	乌兹别克斯坦国家油气公司始在乌哈边境建 500 万吨/年 Jizzakh 炼厂。
	俄罗斯	加快国内炼厂现代化改造,提高轻油收率,满足欧 V 标准: FEPCO 炼化一体化项目炼油能力达 1,200 万吨/年。
中东	沙特阿拉伯	沙阿美和沙特基础工业公司投资 200 亿美元在延布建原油直接制化学品联合体项目将于 2025 年投产,加工能力 40 万桶/日。
	伊朗	计划并正在兴建 5 个炼油厂,包括波斯湾之星凝析油炼油厂、西拉夫炼厂园区,伊朗国家石油产品配送公司计划扩大阿巴丹炼油厂和波斯湾斯塔尔炼油厂炼油能力。
	科威特	建设加工能力为 3150 万吨/年阿祖尔特大炼厂,炼油能力提高 66%。
	伊拉克	伊拉克石油部计划在巴士拉附近的法奥港建设 1,500 万吨/年炼厂。
	阿曼	建设 23 万桶/日杜格姆炼厂。
	土耳其	阿塞拜疆国家石油公司投资 50 亿美元在土耳其 AliagaPeninsule 建的 1,000 万吨/年 STAR 炼厂。
非洲	阿尔及利亚	阿尔及利亚国家石油公司对炼厂进行扩能和升级,使国内炼油能力增加 50%,其中包括新建三座 500 万吨炼厂,对现有三座炼厂进行扩能改造。
	乌干达	投资 25 亿美元建造 6 万桶/日新炼厂。
	埃及	推进投资 37 亿美元 8.6 万桶/日的 Mostofod 炼厂项目、投资 15 亿美元的 Assiut 炼厂现代化项目和亚历山大炼厂扩能项目。

数据来源：《炼化工程服务复苏，公司盈利提升正当时——中石化炼化工程（02386.HK）投资价值分析报告》，中信证券。

国内市场方面，国内石化行业处于新一轮产能扩张期，叠加化工装备大型化、智能化、绿色化等因素，有望带动工业阀门等设备投资的快速增长。国家发改委于 2015 年发布《石化产业规划布局方案》，提出打造七大石化产业基地，推动我国石化产业的规模化、基地化布局；随着炼化一体化成为国内炼厂转型新趋势，以七大石化产业

基地为主基调的一体化项目陆续投产。

此外，工信部等六部门亦于 2022 年发布《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》，提出目标至 2025 年石化、煤化工等重点领域企业主要生产装置自控率达 95% 以上，并建成 30 个左右智能制造示范工厂、50 家左右智慧化工示范园区等。

隆众资讯统计数据显示，2017-2022 年国内新增炼油产能 1.91 亿吨，预计至 2025 年七大石化基地的炼油产能占全国总产能 40%。根据卓创资讯、中石研讯数据，截至 2022 年末，国内规划中的 2025 年后新增原油炼化产能已超 1.5 亿吨。

### 国内规划中的 2025 年后新增炼化项目

企业/项目名称	炼油产能（万吨）	乙烯产能（万吨）	项目进展
中科炼化二期	1,500.00	120.00	规划或在建
中化泉州三期	2,000.00	200.00	规划或在建
古雷炼化二期	1,600.00	120.00	规划或在建
浙江石化三期	2,000.00	140.00	规划或在建
裕龙岛炼化二期	2,000.00	-	规划或在建
岳阳炼化一体化	1,500.00	150.00	规划或在建
东营炼化一体化	1,200.00	230.00	规划或在建
延长石油延安项目	1,000.00	-	规划或在建
辽宁盘锦炼化一体化	1,500.00	163.00	规划或在建
广西石化炼化升级项目	1,000.00	120.00	规划或在建
埃克森美孚（惠州）一期	-	160.00	规划或在建
巴斯夫湛江一体化	-	-	规划或在建
<b>总计</b>	<b>&gt;15,000.00</b>	<b>&gt;1,400.00</b>	

数据来源：《控制阀龙头业绩稳定增长，加速向全场景应用服务商转型！》，天风证券。

此外，新一轮乙烯建设周期启动，也将带动相关设备需求。2022 年，随着中国多个乙烯项目建成投产，全国乙烯产能达到 4,675 万吨/年，已经超越美国，成为全球最大的乙烯生产国。根据新建乙烯项目规划测算，2023 至 2025 年我国新增乙烯产能将达到 515 万吨、810 万吨、1075 万吨，至 2025 年，中国乙烯产能将突破 7,000 万吨/年。随着国内乙烯产能迎来扩产高峰，将显著拉动对于乙烯相关设备需求。<sup>2</sup>

### 2023-2025 年各厂商乙烯新增产能规划

单位：万吨

<sup>2</sup> 数据来源：《国产工业阀门龙头，多元业务海内外并举》，中信证券研究所

项目名称	新增产能	原料/工艺	投产年份
宁夏宝丰能源三期	50	CTO	2023
三江嘉化	125	轻烃裂解	2023
广东石化	120	石脑油裂解	2023
海南炼化	100	石脑油裂解	2023
天津石化南港	120	石脑油裂解	2023
埃克森美孚（惠州）	160	石脑油裂解	2024
中煤陕西榆林二期	30	CTO	2024
神华包头	30	CTO	2024
裕龙石化	300	石脑油裂解	2024
吉林石化	120	石脑油裂解	2024
联泓	20	MTO	2024
内蒙宝丰	150	CTO	2024
巴斯夫（湛江）	100	石脑油裂解	2025
中海壳牌三期	160	石脑油裂解	2025
福建中沙石化	150	石脑油裂解	2025
万华化学二期	120	石脑油裂解	2025
广西石化	120	石脑油裂解	2025
洛阳石化	100	石脑油裂解	2025
岳阳石化	100	石脑油裂解	2025
兵器集团	165	石脑油裂解	2025
神华宁煤	60	CTO	2025
大连石化	120	石脑油裂解	2025 年以后
中国石化塔河炼化	100	石脑油裂解	2025 年以后
兰州石化	120	石脑油裂解	2025 年以后
古雷石化二期	150	石脑油裂解	2025 年以后
镇海炼化三期	150	石脑油裂解	2025 年以后
兰州石化长庆二期	120	乙烷裂解	2025 年以后
独山子石化塔里木二期	120	乙烷裂解	2025 年以后

注：石化联合会轻烃芳烃专委会（含投产年份）， 中信证券研究部

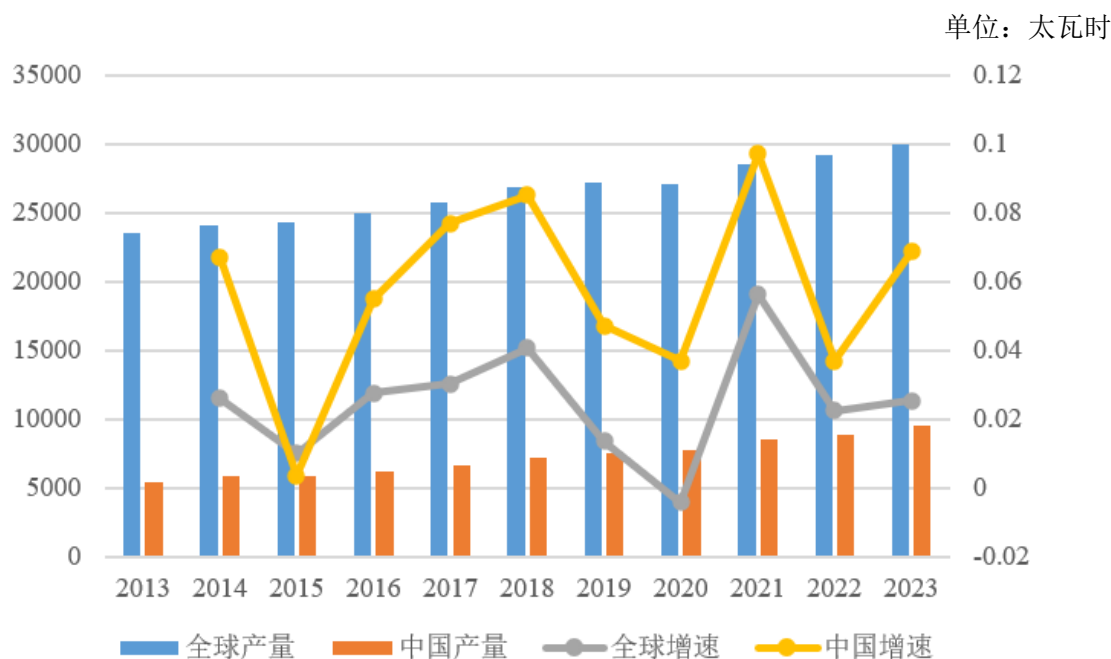
上述国际市场和国内市场石化行业的产能建设将对工业阀门带来稳定增长的需求。

### ③电力行业需求情况

电力在全球能源消费形式中占有越来越重要的地位。根据《世界能源统计年鉴

（2024）》，全球电力产出由 2013 年的 23,469.4 太瓦时增长至 2023 年的 29,924.8 太瓦时，增长幅度为 27.51%。其中，中国大陆电力产出由 2013 年的 5,431.6 太瓦时增长至 2023 年的 9,456.4 太瓦时，增长幅度为 74.10%，占比由 23.14% 上升至 31.60%，是全球最大的电力生产国和电力产出增长的主要来源，具体如下所示：

2013 年-2023 年全球和中国电力产出变动趋势



数据来源：《世界能源统计年鉴（2024）》

根据《BP 全球能源展望（2023）》，从目前起至 2050 年期间，全球终端电力需求将增长 75% 左右，增长的驱动力主要来源于中国、印度等新兴市场主体，其经济增长和生活水平的提高推动电力消费快速增长。在电力需求持续增长的背景下，电力投资将保持旺盛。根据彭博社新能源财经（BNEF）预测，预计未来 32 年，对新化石燃料发电站的投资约为 2 万亿美元，年均约为 4,160 亿美元。国内外大量的能源投资将会带动能源电力领域工业阀门需求的显著增长。

#### ④ 下游行业发展的周期性

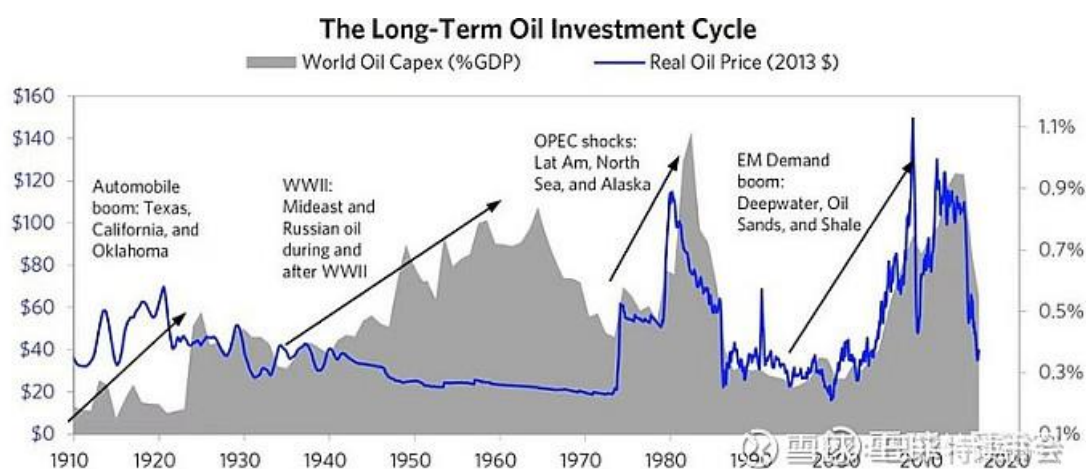
石油天然气行业及其延伸的炼油、石化行业的发展具有周期性特征。自 1910 年以来，近 110 年时间里，全球共经历了 4 个完整的石油投资周期，其中最短跨度 20 年，最长跨度 40 年。具体如下：

周期	变动趋势
第一轮周期 (1910 年-1930 年)	汽车的发明和普及极大刺激了石油需求，引起了第一波石油投资浪潮，但因为大型油田相继被开发与大萧条导致供需结构逆转，最终价格大幅回落。

第二轮周期 (1930年-1970年)	二战期间及战后工业迅速发展推升了石油需求，但由于政府强调调控以及石油七姐妹（指包括新泽西标准石油，即后来的埃克森（Exxon）石油公司在内的七家石油巨头企业）的垄断，伴随中东地区油田开始被大规模开发，导致石油价格长期保持低位。
第三轮周期 (1970年-2000年)	中东局部战争导致了第3次石油危机，高油价刺激下导致投资激增，但最终由于需求回落、沙特打响价格战，市场再度陷入供过于求，价格暴跌。
第四轮周期 (2000年-2020年)	由于全球经济高速发展石油需求快速增加，尽管受2008年全球金融危机影响石油价格短暂暴跌，但在需求持续复苏与地缘政治的影响下油价上涨趋势很快恢复，而后“页岩油革命”支撑了最后一轮投资热潮。从2014年开始的油价下跌，促使该行业的企业削减了对上游地区的投资，2020年宏观环境对石油需求造成了意外的冲击，造成了油价的暴跌，促使更多石油公司剥离上游相关资产。

油价是石油周期性投资的驱动核心，直接影响投资的增加或减少。每轮周期初始，下游景气度上升促使需求激增，油价因此上涨，高利润驱使石油公司增加资本投入，行业景气度相应上升。其后，高油价导致需求增长放缓，同时随着新供给涌入市场，价格开始回落至正常水平。当市场形势由供需平衡逐渐转变为供过于求时，油价大幅下跌，利润缩水导致石油公司减少投资或关闭产能，市场再次达到平衡，开始新一轮周期。

### 石油投资周期图示



从最近一轮周期的行业波动来看，2015年全球油气上游投资锐减了25%，此后一直保持低位，2020年全球油气资本开支仅为3,280亿美元，为近10年最低水平。因此2015年以后油气行业投资减少的后果在2021年后逐渐显现。从油价来看，2020年、2021年、2022年布伦特原油均价持续上行，分别为41.84美元/桶、70.91美元/桶、101.32美元/桶。随着油价的上涨，全球油气上游的资本开支迎来复苏。据IEA数据显示，2021年全球油气上游开支增长至3,800亿美元以上，国际石油公司的经营业绩也大幅回升，油气行业开始迈入新一轮投资周期。与国际石油公司相比，我国对原油的对外

依存度高于 70%，因此，保障能源自主安全成为了国家的战略选择。为落实国家的战略方针，国内“三桶油”（即中国石油、中国石化、中国海油）自 2019 年开始增储上产的七年行动计划，国内油气行业上游资本开支总体稳步增长。根据各公司年报计算，2021 年“三桶油”上游资本支出总计约 3,142 亿元人民币，2022 年计划支出预计较上年增加约 217 亿元人民币。

### ⑤行业主要生产企业的产销情况

根据同行业公司年度报告，各公司 2023 年度产销量情况如下：

公司名称	产量（万台）	销量（万台）	产销率	销售额（万元）
纽威股份	81.15	83.77	103.23%	554,446.15
中核科技	52.62	51.45	97.79%	180,975.44
江苏神通 <sup>注</sup>	/	/	/	/
智能自控	4.35	3.34	76.82%	102,431.28
浙江力诺	24.25	24.15	99.56%	111,120.57
伯特利	/	/	/	/
方正阀门	9.70	9.65	99.56%	67,933.78

注：同行业公司半年报未披露产销量数据，为保证可比方正阀门此处数据也为 2023 年度数据如上表所示，2023 年除智能自控产销率较低以外，公司及及其他同行业公司产销率均高于 95%，符合行业中“以销定产”的特征。

### ⑥细分领域的市场空间

根据 GIA 数据，2021 年全球阀门制造行业市场规模为 760 亿美元，同比增长 3.8%。根据 Mcilvaine 统计，油气、能源、炼化、化工等是工业阀门的主要下游，在全球工业阀门市场的占比分别为 17%、14%、13%及 11%，以此测算 2021 年全球工业阀门行业油气、能源、炼化、化工四个领域的市场规模分别约为 129.2 亿美元、106.4 亿美元、98.8 亿美元、83.6 亿美元。

国内市场方面，根据《中国通用机械工业年鉴》，2022 年我国工业阀门产量达到 786 万吨，市场规模约 128-135 亿美元，与发达国家阀门需求以更新维保为主不同，我国阀门需求约有 90%仍由新增需求构成，估计 2023 年国内市场规模将达 156-177 亿美元。我国工业阀门的应用领域中，化工、能源电力和石油天然气行业是阀门销售最主要的市场，其阀门的市场需求分别占国内工业阀门市场总需求的 25.70%、20.10%和 14.70%，以此测算 2022 年国内工业阀门行业化工领域、能源电力领域和石油天然气领域的市场规模分别约为 33 亿美元、26 亿美元、19 亿美元。

根据报告期内公司营业收入规模测算，公司目前在全球市场和国内市场的占有率还较低，一方面由于阀门行业市场规模较大，公司还处于国内第二梯队，整体经营规模相对较小，市场占有率不高；另一方面，公司竞争领域集中在中高端阀门市场，质量要求严格，技术含量较高，市场多为垄断竞争的局面，欧洲、美国、日本的国际知名企业仍占据优势地位。随着技术水平、工艺水平以及材料技术的不断提高，目前国内企业在高端阀门市场领域的竞争力已逐步显现。公司是国内阀门行业较早着力于国内外市场同步开拓、开展全球业务布局的企业之一，凭借良好的产品品质、快速的市场反应能力和良好的产品性价比，在国内外市场均建立了良好的品牌形象，积累了一大批国内外的优质企业客户。公司下游行业发展趋势向好，对阀门需求的增长起到较强的支撑作用，公司将顺应行业发展趋势，积极开展技术研发和新产品研制，致力于现有客户保持长期稳定合作关系，加快对新老客户持续变化要求的响应程度，提升公司的产品设计、品质保证、售后服务能力等综合解决方案能力，以进一步提高市场占有率。

### **3、行业的技术水平和特点与衡量核心竞争力的关键指标**

得益于国内良好的发展环境，通过阀门行业内企业的不断努力，阀门行业发展已取得了一定的成绩，目前我国阀门企业的技术水平，包括设计技术、铸锻件加工技术、机械加工工艺等方面，有了大幅提高，已具备生产十几个大类、四万多个规格产品的生产能力，阀门的市场成套率、成套水平也有了较大提高，初步形成了产、学、研相结合的技术开发平台，步入了可持续发展的良性循环。

但由于国内阀门行业起步较晚，尚处于发展阶段，阀门的设计、制造、生产和检测能力与国际先进水平仍存在一定的差距。

工业阀门属于石油、天然气运输管道、工业反应装置的重要组成部分，存在大量不同的规格型号，工业阀门厂商需要综合下游具体工况、性能需求，经过设计、验证程序并最终制造出符合客户需求的工业阀门，具有定制化特征，因此，工业阀门厂商的核心竞争力难以通过单一指标来衡量，核心竞争力主要体现在是否能够快速、合理、低成本生产出符合下游客户需求的产品。

### **4、行业技术的发展趋势**

阀门属于通用机械设备，广泛应用于各行业，随着下游石油和天然气开采及输送、LNG、炼油炼化、精细化工、空分、电厂、煤制油、煤化工、新能源等行业的发展，阀门技术主要向大口径、高压力及高苛刻工况、高可靠性等方向发展：



### **(1) 大型炼化一体化、电站的建设大型化，阀门向大口径、高压可靠性发展**

作为石化生产装置中应用最多的设备元件，石化生产中各类气体、液体介质均涉及阀门应用，具体包括闸阀、调节阀、安全阀、截止阀、球阀、止回阀、蝶阀、减压阀等。随着装置大型化和工艺管道规格提升，石化领域对阀门的规格要求逐渐提升，存在向大型化、高压化的发展趋势。

此外，发电机组也存在大型化的趋势，这也对阀门大型、高压化具有促进作用。为推进煤电机组节能降耗，实现“双碳”目标，国家发展改革委、国家能源局于2021年发布《关于开展全国煤电机组改造升级的通知》（发改运行〔2021〕1519号），指导煤电机组改造升级，对60万千瓦及以下等级亚临界、超临界机组进行改造，新建60万千瓦及以上超超临界机组，对大口径锻焊结构高温、高压减压阀、安全阀等电站阀门提出需求。

### **(2) 海上采油平台以及氢气等新兴市场的发展，要求阀门能够适应更极端和严苛工况、具备高可靠性、超低温耐受性的特点**

随着全球海洋油气开发步伐持续加快，并加速走向深远海，FPSO作为综合性的大型海上石油生产基地，广泛应用于远离海岸的深海、浅海海域及边际油田的开发，其采油、防喷、注水、注气、水下设备等系统均需要一些耐海水、耐盐雾侵蚀的特种阀门，要求具备有较强的抗腐蚀性、抗风暴等异常外力的能力，并且要求密封可靠、操作灵活、维修方便。

此外，随着环保意识的不断增强，氢气等作为清洁能源的代表，在未来能源市场的比重也将逐渐增加。为了便于运输，氢气的日常储运均以液态方式，相对于LNG，氢气的沸点更低，液化时需要达到-253℃，而阀门作为加氢站、车载供氢系统、燃料电池系统的重要组成部分，也需具备更低的温度耐受性。

## **5、行业进入壁垒**

### **(1) 资质和认证壁垒**

工业阀门属于压力管道元件，其性能决定了生产设备的安全性，因此我国通过制定《中华人民共和国特种设备安全法》《特种设备安全监察条例》《压力管道元件制造许可规则》等相关法律法规在该领域制定了前置生产许可制度，行业内企业从事相关业务前，必须取得特种设备制造许可证。

与国内市场相区别，国际市场上主要通过国际质量认证来规范阀门产品的质量，参与工业阀门市场的主要国际经济体均有建立完整的质量认证体系，如美国石油学会

制定的 API 标准和美国机械工程师协会制定的 ASME 标准、欧盟通用的 CE-PED 认证以及国际标准协会制定的 ISO9001 认证等。

质量认证通常会对申请人的生产和检验设备、专业人员团队、设计和制造标准、质量管理体系等情况进行考核与评价，其考核要求与评价标准的设置较高，形成了对阀门制造企业较高的进入门槛。

### **(2) 品牌及合格供应商资格壁垒**

公司所处阀门细分市场的客户来源主要为油气开采、炼化、化学工业、能源等行业的业主或工程单位，绝大部分为央企或大型民营企业，出于安全生产的考虑，对于准入供应商的资质和能力要求高，除需要满足各类质量认证外，还需要通过客户自身的供应商筛选和认定程序，但是合作关系确定后更换的频次也较低。

认证期间，客户会对工业阀门供应商的企业规模、制造能力、商业信誉售后服务等多个维度进行考察，在某些特殊领域，客户出于产品质量安全和耐用性方面的考虑，还会考察相关产品以往的安全使用业绩，因此，往往只有项目经验丰富、技术出色、质量稳定的工业阀门供应商才能进入客户的合格供应商名录。

行业新进入者，面临着业绩及技术积累的制约，需要经过漫长的积累过程。此外，客户在采购工业阀门或发布采购招标文件时一般只针对合格供应商或仅限合格供应商参与竞标，因此新阀门企业即使自身产品满足要求也需要一定的契机才有机会进入前述客户群体的供应体系。

### **(3) 技术壁垒**

工业阀门具有定制化特点，下游客户生产线具体工况、性能需求均存在差异，在满足行业与客户的质量体系要求的基础上，工业阀门厂商还需要根据下游的工况要求如高温、低温、压力、口径、耐腐蚀、耐磨损等指标要求，快速经过设计、验证程序并最终制造出符合客户需求的工业阀门产品，这对阀门企业的技术积累有较高的要求。

只有通过成千上万种各规格阀门设计制造的积累了深厚的实践经验，并已建立起完善的研发体系和成熟的研发团队的企业，才能经济高效地完成新产品的开发工作，并持续地提高现有产品的性能参数以保持在同类产品中的竞争力，因此，工业阀门的行业技术壁垒高。

### **(4) 生产能力壁垒**

阀门的生产环节也需要适应其定制化的特点，需要根据不同规格的阀门配置相应的生产能力，这就要求工业阀门生产企业具备丰富的生产和管理经验及协调能力。

为了实现生产计划、材料采购、备货、组织生产、售后服务等各个环节协同，达到快速交付，体现公司竞争力的目的，阀门企业需要在拥有一支稳定和成熟的生产队伍，并配备覆盖各类阀门特点的生产设备及检测设备的基础上，再经过长期的经验积累才能实现。由于行业新进入者没有长期经验积累，因此，短期内都不具有前述协调组织能力，无法形成有效竞争。

#### **(5) 资金壁垒**

阀门企业在培养和巩固研发队伍与生产队伍，开展各类技术研发项目，购置现代化的生产线和配套设备等方面需要投入大量的资金。经营过程中，阀门企业在采购原材料时通常需要直接支付货款或开具银行承兑汇票，在参与投标或对采购需求进行响应时需要缴纳保证金。同时，还需要做好应对较长的生产周期、较长的账期以及质保金等情况对于企业流动性的压力。

### **6、机遇与挑战**

#### **(1) 有利因素**

##### **①国际分工和产业转移，国内行业总体技术水平和生产力的提高**

随着全球化进程的持续深入，阀门制造产业逐步向发展中国家转移，我国中高端阀门的制造规模 and 市场份额正逐渐增加，国际客户也逐步认可和采购国产工业阀门产品。

通过进一步承接发达国家转移的中高端阀门产品订单，我国工业阀门行业在不断扩大国际市场份额的同时，得以更加充分地参与到中高端阀门产品的设计开发、基础原理和结构的升级改造和行业标准的修改制定中。同时依托国内强大的制造能力和产业配套，在生产环节和工艺流程上不断优化提升，总体的技术水平和制造能力进一步提高，并反向促进市场份额的扩大和话语权的提升。

##### **②国产化的政策导向**

在逐步提高出口工业阀门附加价值，扩大中高端阀门产品国际市场份额的同时，在国家内外双循环的经济方针下，中高端阀门的国产化倾向进一步加强，《中长期油气管网规划》《产业结构调整指导目录（2021 年本）》等一系列产业政策均提出了鼓励发展重要关键设备、提高国产化率的目标要求，为我国工业阀门行业的发展提供了有利的政策环境。

##### **③固定资产投资规模持续增长惠及工业阀门行业**

鉴于我国广袤的国土面积和庞大的人口规模，我国经济发展同时具备了良好的工

业基础和充足的市场机遇。受益于经济持续增长和基础设施建设的稳步开展，2012年至2022年期间，我国固定资产投资规模从28.17万亿元增长到57.96万亿元，年复合增长率高达7.48%。国家对下游产业的战略规划中涉及到工业产业投资、升级改造的诸多内容均能通过固定资产投资的方式惠及工业阀门行业。

#### **④下游应用领域持续增长**

虽然近年来宏观环境导致全球经济形势出现较大波动，但石油、天然气、化工等诸多下游应用领域的基础设施投资建设仍在稳步推进，工业阀门行业的市场规模亦不断扩大，具体详见本招股说明书之“第五节 业务和技术”之“二、行业基本情况”之“（三）所属行业基本情况和未来发展趋势”之“2、行业市场规模”。

### **（2）不利因素**

#### **①高端阀门产品技术和标准垄断**

目前，高端阀门产品的标准制定权仍集中于欧美发达国家，国内企业如要走向国际市场，需要耗费较大的时间成本和经济成本以取得准入资格，部分企业在完全具备设计和制造能力的情况下仍需要通过贴牌等方式进入重大项目的关键环节。这一困境长期制约了国内企业的资本积累和市场扩张，不利于个体企业和国内工业阀门行业整体的发展。

#### **②低端阀门市场竞争激烈**

伴随产业转移的深入，我国阀门行业在世界市场的占有率持续提升。但从市场层次上看，国内阀门企业低端市场占比较高。低端市场的阀门产品通用性强，技术含量不高，进入门槛较低，行业企业众多，行业整体呈现高度竞争态势，市场集中度很低。随着行业新进入者的不断增加，竞争将更为激烈，低端阀门市场的利润水平也将有所下降。

### **7、行业特有的经营模式、周期性、区域性或季节性特征**

#### **（1）行业特有的经营模式**

发行人的经营模式详见本招股说明书之“第五节 业务和技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务情况”之“（四）主要经营模式”，发行人所属行业不存在特有的经营模式。

#### **（2）周期性**

工业阀门与宏观经济发展，以及油气、化工、电力等诸多下游应用领域的基础设施投资密切相关。近年来，全球主要工业领域投资受宏观经济和重大国际政治、经济

事件的影响呈现波动状态，但受益于应用领域的广泛性，本行业受下游单个行业周期性波动影响较小，整体周期性特征不显著。

### **(3) 区域性**

工业阀门市场需求与经济水平与结构、工业发展程度等因素高度相关，目前全球工业阀门市场需求主要集中在北美、欧洲及亚太地区。未来，上述地区仍将是全球工业阀门的重要区域市场。在我国，受产业链、技术人才聚集等因素影响，具有一定规模的工业阀门企业主要集中在华东地区，其中又以浙江、江苏、上海等省市为主，具有一定的区域性特征。

### **(4) 季节性**

工业阀门主要应用于石油、天然气、炼油、化工等能源项目，下游行业的采购需求不存在明显的季节性特征。因此，行业生产与销售受季节性影响的特征不显著。

## **(四) 行业竞争情况**

### **1、行业竞争格局**

阀门市场从技术角度可以分为三个不同特点的市场层次，即低端工业阀门和民用阀门市场、中端工业阀门市场、高端工业阀门市场，不同市场层次中的竞争格局存在差异。

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，市场竞争程度最高，利润水平较低。目前，国内大量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。

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，竞争激烈程度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。

高端工业阀门市场的主要产品为使用环境非常严苛（如超高温、超低温、超高压、

真空、有核等极端环境)的高端工业阀门,多为特殊材料阀门。高端工业阀门市场是由大量的细分市场组成,面向这些市场的阀门产品,质量要求严格,技术含量很高,市场多为垄断竞争的局面,利润水平很高,市场主要由欧洲、美国、日本的国际知名企业占据。但是随着技术水平、工艺水平以及材料技术的不断提高,目前国内企业在高端阀门市场领域的竞争力已逐步显现。

## 2、发行人在行业竞争中的地位

我国阀门行业生产企业众多,但普遍规模较小,产业集中度较低,市场竞争激烈。根据《中国通用机械工业年鉴 2022-2023》,2022年,141家重点联系阀门企业实现收入547亿元,平均规模为3.88亿元,公司2022年度实现营业收入6.43亿元,高于重点联系企业的平均水平。

根据《中国通用机械工业年鉴》,阀门行业内大型企业的产销规模相对较为接近,其中纽威股份、江苏神通、中核科技等上市公司和江苏苏盐阀门机械有限公司等国家级专精特新小巨人企业的产销规模超过10亿元,在行业内处于领先,公司的产销规模次于上述龙头企业,位于第二梯队。除上述企业外,大多数企业的产销规模较小,产品结构相对单一,位于第三梯队。

从产品认证和客户合作关系来看,公司一直定位于全球市场开拓,先后通过了TSG07特种设备生产许可证、ISO9001质量体系认证、API Q1质量体系认证、欧盟PED(CE)指令认证等体系认证,以及美国石油学会API6A、API6D等系列产品认证,欧盟产品防爆认证、BV法国船级社SIL3功能安全认证,BV法国船级社船用阀认证、ABS美国船级社船用阀认证、DNV挪威船级社船用阀认证、CCS中国船级社船用阀认证、壳牌TAT认证,公司通过了中石油、中石化、中海油、荷兰壳牌(Shell)、英国石油(BP)、阿曼石油(PDO)、马来西亚石油(Petronas)、沙特基础工业(Sabic)、西班牙TECNICAS REUNIDAS、三星工程、现代工程、法国Technip Energies、意大利塞班SAIPEM等国际能源及石化终端业主和工程承包商的认证,进入其全球供应体系,在国际市场上具有良好的品牌形象。

## 3、主要竞争对手状况

### (1) 国际市场主要竞争对手

#### ①TYCO(泰科)公司

TYCO(泰科)公司创建于1960年,总部位于美国马萨诸塞州,是全球知名的多元化集团公司,也是世界最大的流量控制阀门制造商,旗下拥有几十个品牌,业务机

构遍布全球 100 多个国家。主导产品有中线蝶阀、法兰蝶阀、金属蝶阀、闸阀、倒流防止器、平衡阀、复合式高速进排气阀、止回阀、水力控制阀、微阻缓闭止回阀、多功能水泵控制阀等系列产品。

### ②FLOWSERVE（福斯）公司

FLOWSERVE（福斯）公司由具有 130 年历史的 BW/IF（Byron Jackson）与具有 90 年历史的 Durco 合并而成，总部位于美国德克萨斯州。集泵、阀门和密封制造为一体，拥有世界一流的制造设备和工艺，主要生产工业工程用泵，工业阀门，控制阀，核级执行器，并提供全球范围的全系列的相关流体控制管理服务。

### ③FISHER（费希尔）公司

FISHER（费希尔）公司隶属 Emerson（艾默生）电器公司过程管理分部（Process Management），总部位于美国爱荷华州。主要为电力、化工、石化、炼油、燃气与石油开采，采矿、冶金、造纸、水处理行业提供控制阀及现场服务。对于包括高温高压、低温、噪音、汽蚀、大流量、微小流量、严重腐蚀等各种复杂工况下的应用，均可提供满意的解决方案。

### ④DRESSER（德莱赛）公司

Dresser（德莱赛）公司位于美国的达拉斯，是设计、制造和销售高度工程化设备的全球业内领军企业，其在全球的主要业务分为控制阀、天然气解决方案、流体控制方案、安全泄放阀、鼓风机及天然气压缩机、大型发动机系统、加油机等七大业务。Dresser（德莱赛）公司产品涉及能源、石油天然气、石油化工、冶金、食品医药及造纸等广泛领域，是世界最大的专业生产和设计各种阀门和流体控制设备的公司之一。

### ⑤KITZ（北泽）公司

KITZ（北泽）创建于 1951 年，总部位于日本山梨县，是世界知名的流体控制机械综合生产企业之一。KITZ（北泽）公司生产的阀门产品种类丰富，包括铸铁、球墨铸铁、青黄铜到铸钢、不锈钢、双相不锈钢、高合金钢等各类材质的闸阀、截止阀、止回阀、蝶阀、球阀和过滤器等产品，广泛应用于给排水系统、热水供应系统、天然气管道、空调系统、石油化工和医药食品生产等各种领域。

### ⑥VELAN（威兰）公司

VELAN（威兰）公司是阀门行业的世界级领导企业之一，总部位于加拿大 Montreal（蒙特利尔），拥有十多家专业制造厂，遍及加拿大、韩国、美国、法国、英国、葡萄牙、中国等国家。该公司是世界上最大的钢闸阀、截止阀和止回阀制造商，提供配

置金属和弹性阀座的工业球阀、高性能的不锈钢刀闸阀、特殊的焦化设备球阀、全系列低温阀门、波纹管密封阀门和三重补偿金属密封蝶阀、核电阀等。

## **(2) 国内市场主要竞争对手**

### **①苏州纽威阀门股份有限公司**

苏州纽威阀门股份有限公司成立于 2002 年，注册资本 7.5 亿元，于 2014 年在上海证券交易所上市（证券简称：纽威股份）。纽威股份是国内最大的工业阀门生产企业，长期致力于向客户提供全套工业阀门解决方案，下游客户覆盖石油天然气、化工、电力等行业，目前产品品种包括闸阀、截止阀、止回阀、球阀、蝶阀、调节阀、API6A 阀、水下阀、安全阀和核电阀等系列。根据纽威股份披露的年度报告，其 2021 年至 2024 年 1-6 月，营业收入分别为 396,174.28 万元、405,921.70 万元、554,446.15 万元及 283,796.38 万元。

### **②江苏神通阀门股份有限公司**

江苏神通阀门股份有限公司成立于 2001 年，注册资本 50,753.75 万元，于 2010 年在深圳证券交易所上市（证券简称：江苏神通）。江苏神通主要从事应用于冶金领域的高炉煤气全干法除尘系统、转炉煤气除尘与回收系统、焦炉烟气除尘系统、煤气管网系统的特种阀门、法兰，应用于核电站的核级蝶阀、核级球阀、核级法兰和锻件、非核级蝶阀、非核级球阀及其配套设备，以及应用于煤化工、超（超）临界火电、LNG 超低温阀门、石油石化专用阀门和法兰及锻件的研发、生产和销售。根据江苏神通披露的年度报告，其 2021 年至 2024 年 1-6 月营业收入分别为 190,972.38 万元、195,505.40 万元、213,303.56 万元及 105,229.94 万元。

### **③中核苏阀科技实业股份有限公司**

中核苏阀科技实业股份有限公司成立于 1997 年，注册资本 38,447.16 万元，于 1997 年在深圳证券交易所上市（证券简称：中核科技）。中核科技是承袭中国核工业集团公司苏州阀门厂的品牌、质保、技术制造和管理诸优势的基础上创立的股份有限公司，是中国阀门行业和核工业系统的首家上市公司，目前已发展成为国内阀门行业中品种最多、规格最齐全、技术含量最高的专业化工业阀门生产基地。根据中核科技披露的年度报告，其 2021 年至 2024 年 1-6 月营业收入分别为 155,754.11 万元、150,005.04 万元、180,975.44 万元及 64,343.68 万元。

### **④浙江伯特利科技股份有限公司**

浙江伯特利科技股份有限公司成立于 2006 年，注册资本 12,000 万元，是由伯特



利集团控股的一家集研发、生产、销售服务于一体的阀门专业生产企业，主导产品包括闸阀、蝶阀、球阀、截止阀、止回阀、特殊阀等共有数十个系列、几千种型号规格。浙江伯特利科技股份有限公司是中石油、中石化、中海油公司油田、炼化、管道、储运板块的甲类供应商和框架供应商。根据伯特利披露的招股说明书，其 2020 年至 2022 年度营业收入分别为 67,721.41 万元、63,599.63 万元、71,796.58 万元。

#### ⑤浙江石化阀门有限公司

浙江石化阀门有限公司成立于 1985 年，注册资本 16,000 万元，主要生产美标、欧标、日标及国标的闸阀、截止阀、止回阀、球阀、蝶阀、低温阀、临氢阀、氧气阀等十余大类产品。根据《中国通用机械工业年鉴》，2022 年度浙江石化阀门有限公司实现销售收入 80,325 万元。

#### ⑥超达阀门集团股份有限公司

超达阀门集团股份有限公司成立于 1999 年，注册资本 13,688 万元，主导产品为金属密封耐磨球阀、锁渣阀、低温阀门、波纹管阀门、对夹止回阀、高压耐磨调节阀和组合三通阀等产品，广泛应用于石油、石化、天然气、煤化工、冶金及电力等行业，并出口欧美、亚太和中东等地。根据《中国通用机械工业年鉴》，2022 年度超达阀门集团有限公司实现销售收入 63,650 万元。

### 4、公司的主要竞争优势和劣势

#### (1) 竞争优势

##### ①客户资源优势

公司是国内阀门行业较早着力于国内外市场同步开拓、开展全球业务布局的企业之一，凭借良好的产品品质、快速的市场反应能力和良好的产品性价比，在国内外市场均建立了良好的品牌形象。

公司产品目前累计销售至六大洲、三十余个国家和地区，积累了一大批国内外的优质企业客户。出于安全生产等方面的考虑，前述客户大部分对准入供应商的资质和能力都有较高的要求，除需要满足各类质量认证外，还需要通过客户自身的供应商筛选和认定程序，但是合作关系确定后更换的频次也较低。

在国内市场，公司是中石油、中石化、中海油等国内油气石化企业的重点供应商，获得了中石化工程建设有限公司（SEI）、中石化洛阳石化工程公司、中石油寰球工程公司、中国石油集团工程设计有限责任公司（CPE）等工程设计院的认可，同时我们为浙江石油化工有限公司、盛虹炼化（连云港）有限公司、万华化学集团物资有限

公司、恒力石化（大连）炼化有限公司等国内大型石化企业提供产品和服务。

在国际市场，公司通过了荷兰壳牌（Shell）、英国石油（BP）、阿曼石油（PDO）、马来西亚石油（Petronas）、沙特基础工业（Sabic）、西班牙 TECNICAS REUNIDAS、三星工程、现代工程、法国 Technip Energies、意大利塞班 SAIPEM 等国际能源及石化终端业主和工程承包商的认证，进入其全球供应体系，能够直接参与其全球业务的竞标。

公司目前重要的终端用户或工程承包商情况如下：

序号	客户名称	客户简介
1	中国石油天然气集团有限公司	中国石油天然气集团有限公司是国有重要骨干企业和中国主要的油气生产商和供应商之一，是集油气勘探开发、炼油化工、销售贸易、管道储运、工程技术、工程建设、装备制造、金融服务于一体的综合性国际能源公司，在国内油气勘探开发中居主导地位，在全球 35 个国家和地区开展油气业务。2020 年，在世界 50 家大石油公司综合排名中位居第三，2022 年在《财富》杂志全球 500 家大公司排名中位居第四。
2	中国石油化工集团有限公司	中国石油化工集团有限公司的前身是成立于 1983 年 7 月的中国石油化工总公司。2018 年 8 月，经公司制改制为中国石油化工集团有限公司，是特大型石油石化企业集团，注册资本 3,265 亿元，是中国最大的成品油和石化产品供应商和第二大油气生产商，世界第一大炼油公司、第三大化工公司，加油站总数世界第二，在 2022 年《财富》世界 500 强企业中排名第五位。
3	中国海洋石油集团有限公司	中国海洋石油集团有限公司成立于 1982 年，是中国最大的海上油气生产商，是一家主业突出、产业链完整、业务遍及 40 多个国家和地区的国际能源公司，包含油气勘探开发、专业技术服务、炼化与销售、天然气及发电、金融服务等五大业务板块。2022 年，公司在《财富》杂志“世界 500 强企业”中排名第 65 位，2019 年在《石油情报周刊》（PIW）评选的“世界最大 50 家石油公司”中排名第 31 位。CNOOC 品牌位列全球油气品牌价值榜第 17 名、品牌价值增值榜第 8 名。
4	恒力石化股份有限公司	恒力石化股份有限公司是世界 500 强企业恒力集团的核心上市子公司，于 2016 年在上海证券交易所主板上市。恒力集团始建于 1994 年，现已发展为以石化、聚酯新材料和纺织为主业，贸易、金融、热电等多元化发展的国际型企业。恒力集团 2020 年总收入 6,953 亿元。在 2022 年《财富》世界 500 强企业中排名第 75 位。
5	英国石油集团公司	英国石油集团公司由前英国石油、阿莫科、阿科和嘉实多等公司整合重组形成，是世界上最大的石油和石化集团公司之一。名列 2020 年《财富》世界 500 强排行榜第 8 位。
6	壳牌石油公司	壳牌石油公司是国际上主要的石油、天然气和石油化工的生产商，2019 年净利润达到 233.52 亿美元，2020 年名列《财富》世界 500 强排行榜第 5 位。
7	马来西亚国家石油公司	马来西亚国家石油公司，业务涵盖上游的勘探、生产石油与天然气，至下游领域的炼油、销售及批发石油产品、天然气加工及液化，运作天然气运输管线、销售液化天然气、制造及销售石油的化学品、船物、汽车工程以及产业投资。目前，马来西亚国家石油公司在 30 多个国家拥有逾 100 家子公司及联营公司，其 80% 的收入源自国际

		业务与出口。
8	三星工程公司	三星工程公司是世界著名的国际工程承包商之一，隶属于韩国三星集团。三星工程主要为石油天然气、炼油、石化、化工、电子、环保、电力能源、生物制药及各类工业项目以及体育场馆、高速铁路、民用建筑等领域提供项目评估、技术引进、融资、设计、采购、施工、试车、监理及人员培训等工程总承包服务。
9	沙特基础工业公司	沙特基础工业公司是中东地区最大、盈利最多的非石油公司，也是世界第五大石化产品制造商，运营遍及 50 多个国家，全球员工总数超过三万五千人。
10	西班牙 TECNICAS REUNIDAS 公司	西班牙 TECNICAS REUNIDAS 公司(简称:TR 公司)是欧洲第一大石油冶炼工程公司，位列全球 Top100 的工程公司之列。西班牙 TR 公司成立于 1960 年，从其成立至今已经在全球五大洲 50 多个国家设计和建设了 1000 多个工业装置。西班牙 TR 公司设计和建设的项目主要包括炼油、石油化工、原油、天然气、能源和基础设施等领域，是一家国际性的总承包商。
11	意大利油服集团 SAIPEM (塞班)公司	意大利油服集团 SAIPEM (塞班)公司成立于 1957 年，总部在米兰附近，数十年来一直都是全球各种规模海上设施工程设计与建设的领导者，业务范围涵盖固定和移动平台、用于海底油气开采的分布式控制系统、世界上最长的水下管道以及用于深海矿藏开采的机器人等。SAIPEM 拥有约 30000 名富具创新能力的员工，多年来始终遵循“推动革新与进步”这一宗旨：从工艺和工程设计到物流规划，从采购到设施建设，从维护、改造和运营到退役等方面都有涉及。
12	德希尼布能源公司 (TECHNIP ENERGIES)	德希尼布能源公司(TECHNIP ENERGIES)将在荷兰注册，总部设在巴黎。在巴黎泛欧交易所上市，以 ADRS1 级在美国进行场外交易。德希尼布能源公司拥有约 15000 名员工，德希尼布能源公司将是全球最大的工程和技术公司之一，在液化天然气、氢气和乙烯领域拥有领导地位，在再生能源和二氧化碳捕捉等领域的地位不断提高。此外，能源公司将依托强大的项目交付能力和广泛的技术、产品和服务，继续成为行业的领导者。
13	韩国现代工程建设有限公司	韩国现代工程建设有限公司(以下简称“现代工程建设”)是世界著名的国际承包商之一，现代工程建设的业务领域跨度非常大，几乎涵盖了工程建设的各领域，主要划分为建筑工程、基础设施和环境保护工程、工业工程、电站和能源工程 4 个业务板块。

## ②产品质量优势

公司建立了严格的供应商审核与管理制度、生产流程及质量控制体系，制定了《质量管理手册（GJB9001C-2017 标准）》《质量/环境/职业健康/安全管理手册》《TSG 压力管道元件制造质量保证手册》等规范文件，推行全面质量管理。公司拥有材料化学成分分析、力学性能试验以及 RT、UT、MT、PT 无损探伤等各种齐备的检测方法，拥有台式光谱仪、材料冲击试验机、便携式硬度（布洛维）测试机、PMI 光谱分析仪、镀涂层测厚仪、超声波壁厚仪及通过 Lloyd's 认证的防火试验装置、超低温与高温试验系统、扭矩测试系统、低温泄漏测试系统等检测设备，对产品质量进行全方位、全流程的检测和控制。同时，公司建立了完整的产品可追溯体系，实现了单件产品的生

产全过程可追溯，极大提高了生产流程控制能力。

凭借出色的质量管控能力，公司先后通过了 TSG07 特种设备生产许可证、ISO9001 质量体系认证、API Q1 质量体系认证、欧盟 PED（CE）指令认证等体系认证，以及美国石油学会 API6A、API6D 等系列产品认证，欧盟产品防爆认证、BV 法国船级社 SIL3 功能安全认证，BV 法国船级社船用阀认证、ABS 美国船级社船用阀认证、DNV 挪威船级社船用阀认证、CCS 中国船级社船用阀认证、壳牌 TAT 认证，公司通过了中石油、中石化、中海油、荷兰壳牌（Shell）、英国石油（BP）、阿曼石油（PDO）、马来西亚石油（Petronas）、沙特基础工业（Sabic）、西班牙 TECNICAS REUNIDAS、三星工程、现代工程、法国 Technip Energies、意大利塞班 SAIPEM 等国际能源及石化终端业主和工程承包商的认证，进入其全球供应体系，能够直接参与其全球业务的竞标。目前公司已形成了客户资源优势与研发、服务质量相互促进的良性循环。一方面，与大型优质客户的长期合作有力推动了公司产品性能、技术水平和服务质量的不断提升，另一方面，产品性能、技术水平和服务质量的提升又及有利于提高公司的行业知名度，促进了公司国内外业务的拓展和优质客户的取得。

### ③技术研发优势

公司产品应用于国内外众多油气、石化重大工程项目，使用环境包括沙漠、海洋、极寒地带，工况环境复杂，涵盖超低温、超高温、超高压、高腐蚀性等极端工况。公司产品具有定制化特征，需持续开展技术研发，以满足客户的需求。目前，生产的阀门产品覆盖球阀、闸阀、截止阀、止回阀、蝶阀、采油树及井口装置等多个系列，报告期内生产的规格型号达数千种，具备为石油天然气、化工、电力等行业提供基本覆盖全行业系列产品组合的能力。

公司多年来致力于阀门产品技术的自主创新和发展，建立了方正特种阀门研究院（浙江省省级企业研究院），并配备了高低温实验室以及能够在产品研发设计阶段提供仿真、可制造性检查等技术支持的 SOLIDWORKS 等软件，能够满足产品开发及技术创新的需要。截止报告期末，公司拥有 14 项发明专利、117 项实用新型专利，并获得国家知识产权局授予的“国家知识产权优势企业”荣誉，所完成的“极端工况高端阀门关键技术及应用”项目获得了上海市科学技术进步奖一等奖，“高压大口径超低温三段式锻钢球阀”项目获得了浙江省科学技术进步奖三等奖，“-196℃ 高压超低温硬密封固定球阀”项目及“高压大口径上装式低温球阀”项目进入浙江省经信厅拟定的“浙江制造精品”名单。

报告期内，公司获得 1 项国内首台套、11 项国内领先、2 项国内先进、5 项国际先进产品，具体详见本招股说明书之“第二节 概览”之“九、发行人自身的创新特征”。此外，公司还牵头或参与制定 8 项国家及行业标准，产品标准范围覆盖低温、氧气用阀门等领域。

#### ④人才队伍和管理优势

公司的阀门订单主要来自于大型石化工程或大型油气管道项目，由于项目工程庞大且工况差异性较大，往往一个订单就需要上百种定制化的阀门产品，且由于工程类项目考核工程商竣工时间，相应的会对阀门制造商有较高的交期要求，这对阀门制造商的研发、生产、交付统筹能力是一个重大考验。

公司自设立起就树立了“人才至上”的管理理念，并注重专业能力与个性上优势互补，形成了一支在管理、技术、生产、销售、财务等方面各有专长的行业经验丰富、高度稳定的人才队伍，经过三十多年的发展，已通过成千上万种各规格阀门设计制造积累了深厚的实践经验。再辅以定制化开发的“产品全生命周期管理系统（PLM）”、“供应商管理系统（SRM）”、“OA 系统（包含客户管理系统<CRM>）”、“企业资源管理系统（ERP）”和“仓储物流管理系统（WMS）”等一系列管理软件，通过各类计算辅助系统、工业仿真等技术的应用，提高产品设计、研发的效率，再通过信息化管理、精益管理，达到智能化生产和数据化管理决策，保证企业在研发、制造、市场等方面保持高效有序运作，推动整体效能提高，能够快速、合理、低成本生产出符合下游客户要求的定制化阀门产品。

#### ⑤区位优势

公司目前形成了“温州（龙湾和永嘉）+上海”三处生产基地的生产经营布局，所处的长三角地区是国内钢铁生产、机械加工的重要区域，拥有良好的产业发展环境。在采购上，长三角地区聚集了宝武钢铁集团等大型钢铁企业和大量铸锻件企业，钢铁及铸锻件价格合理、供给充足、物流成本较低，在保障公司采购质量的同时能有效降低采购成本；在外协生产上，区域内有大量实力雄厚、经验丰富的热处理、机加工等外协企业，有利于公司根据自身需要，建立有效的外协加工体系；在人才上，该地区是我国经济最发达、人才聚集度最高的地区之一，有利于公司吸引优秀人才，提升整体竞争能力。长三角地区是我国最重要的阀门产业集群地，公司凭借优越的区位优势，有利于及时获取市场需求信息、紧跟技术发展动态，保持公司的市场及技术优势。

#### （2）竞争劣势

### ①生产经营规模有待扩大

公司目前生产经营规模在国内阀门行业位于第二梯队，与纽威股份等行业龙头企业相比，公司的资产规模和业务规模偏小，资金实力较弱，限制了公司在技术研究、新产品开发、新技术应用等领域的发展。公司亟需突破资本掣肘，扩大生产经营规模，加大市场开拓力度，实现核心竞争力的提升。

### ②市场布局需进一步完善

公司经过多年发展，在国内外市场建立了良好的品牌形象，取得了良好的经营业绩，但市场布局尚需进一步完善。在销售体系方面，公司未来需要通过增加网点布局，加强国内市场和国际市场销售能力。在产品结构方面，公司目前仍以油气、化工、电力能源等领域的产品为主，未来需要加大产品开发力度，开发水下阀门、控制阀门等市场领域，以获得更大的市场份额和盈利空间。

### ③融资渠道单一

近几年来，公司稳步发展，对生产经营场地、生产设备和检测设备的投资、新产品的研究开发的需求不断增长，这些举措需要大量的资金支持，但目前公司融资渠道单一，银行借款和自有资金积累难以满足公司持续发展的需求，公司需要通过资本市场拓宽融资渠道，为持续健康发展提供支持。

## 5、发行人与同行业可比公司比较

### (1) 经营情况

报告期内，公司与阀门行业上市公司在营业收入、归属于母公司股东的净利润方面的比较情况如下：

单位：万元

可比上市公司	2024年1-6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	营业收入	归母净利润	营业收入	归母净利润	营业收入	归母净利润	营业收入	归母净利润
纽威股份	283,796.38	48,802.76	554,446.15	72,179.71	405,921.70	46,611.63	396,174.28	37,745.92
中核科技	64,343.68	7,556.03	180,975.44	22,203.02	150,005.04	17,194.11	155,754.11	12,012.92
江苏神通	105,229.94	14,361.80	213,303.56	26,886.66	195,505.40	22,755.03	190,972.38	25,339.74
智能自控	54,568.13	3,455.12	102,431.28	10,496.31	86,250.16	8,362.98	73,420.15	6,327.30
浙江力诺	45,546.32	2,254.96	111,120.57	10,706.25	101,282.88	10,680.67	68,835.95	8,526.56
伯特利 <sup>注</sup>	/	/	/	/	71,796.58	9,042.18	63,599.63	7,483.30
中位数	64,343.68	7,556.03	180,975.44	22,203.02	125,643.96	13,937.39	114,587.13	10,269.74
方正阀门	40,599.10	3,690.34	67,933.78	6,059.30	61,564.57	4,301.13	45,095.55	2,215.83

数据来源：Wind 金融数据终端同行业可比上市公司数据

注：伯特利未披露 2023 年度财务数据，下同

由上表可知，报告期内公司生产经营规模与智能自控、浙江力诺接近，低于纽威股份等行业龙头企业，在国内阀门行业位于第二梯队。报告期内，公司成长性与经营情况较好。

## (2) 技术实力

### ① 专利情况及研发人员情况

截至 2024 年 6 月 30 日，公司与阀门行业可比上市公司在获得专利数方面、研发人员数量及占总人数比例的比较情况如下：

单位：个，人

可比上市公司	专利数	研发技术人员	研发技术人员占比
纽威股份	202	352	9.92%
中核科技	215	154	15.23%
江苏神通	370	243	15.47%
智能自控	190	169	16.00%
浙江力诺	88	113	13.14%
伯特利	91	/	/
中位数	196	169	16.00%
方正阀门	131	70	10.48%

数据来源：专利数据来源于天眼查，研发人员及占比数据来源于 Wind 金融数据终端，由于同行业半年报未披露研发人员数据，此处同行业为 2023 年 12 月 31 日数据，方正阀门为 2024 年 6 月 30 日数据

如上表所示，由于公司规模较小，公司发明专利与实用新型专利数量少于同行业可比上市公司平均水平，公司研发人员数量和占比低于同行业可比上市公司平均值。

### ② 研发投入情况

报告期内，公司与阀门行业可比上市公司研发费用投入及占营业收入比例的对比情况如下：

单位：万元

可比上市公司	2024 年 1-6 月		2023 年度	
	研发投入	占比	研发投入	占比
纽威股份	7,745.81	2.73%	18,580.19	3.35%
中核科技	2,269.08	3.53%	7,269.67	4.02%
江苏神通	4,836.67	4.60%	9,452.52	4.43%
智能自控	2,095.57	3.84%	4,732.26	4.62%

浙江力诺	1,881.36	4.13%	4,271.18	3.84%
伯特利	/	/	/	/
中位数	2,269.08	3.84%	7,269.67	4.02%
方正阀门	1,093.60	2.69%	2,452.65	3.61%
可比上市公司	2022 年度		2021 年度	
	研发投入	占比	研发投入	占比
纽威股份	17,641.99	4.35%	15,024.72	3.79%
中核科技	6,387.37	4.26%	5,397.15	3.47%
江苏神通	7,471.30	3.82%	7,971.84	4.17%
智能自控	3,349.35	3.88%	2,782.94	3.79%
浙江力诺	3,601.91	3.56%	2,770.27	4.02%
伯特利	2,648.16	3.69%	2,187.43	3.44%
中位数	4,994.64	3.85%	4,090.05	3.79%
方正阀门	2,402.55	3.90%	1,920.02	4.26%

数据来源：Wind 金融数据终端同行业可比上市公司数据

由上表可知，由于公司规模较小，报告期内公司研发投入金额绝对值低于纽威股份等行业龙头企业，但研发投入占比与上市公司平均水平比较接近。

总体来看，公司重视自主创新能力建设，并具有较强的研发能力和较为完备的研发基础设施，具备适应本行业政策调整、市场需求升级、产业技术更迭的能力。

### 三、 发行人主营业务情况

#### （一） 销售情况和主要客户

##### 1、主要产品的销售情况

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月		2023 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
球阀	17,970.77	44.35	31,135.98	45.94
闸阀	11,791.67	29.10	17,108.19	25.24
蝶阀	1,661.42	4.10	3,448.09	5.09
止回阀	2,670.49	6.59	5,477.60	8.08
截止阀	2,128.63	5.25	3,960.35	5.84
井口设备	3,353.34	8.28	5,071.99	7.48
其他	942.76	2.33	1,574.49	2.32



合计	40,519.09	100.00	67,776.70	100.00
项目	2022 年度		2021 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
球阀	26,273.06	42.77	14,496.39	32.20
闸阀	15,306.37	24.92	15,615.71	34.68
蝶阀	2,703.90	4.40	2,063.71	4.58
止回阀	4,873.00	7.93	3,043.49	6.76
截止阀	4,206.44	6.85	3,126.71	6.94
井口设备	6,235.46	10.15	5,254.00	11.67
其他	1,829.58	2.98	1,423.68	3.16
合计	61,427.82	100.00	45,023.70	100.00

报告期内，公司始终专注于各种工业阀门的设计、制造和销售，具体可分类为球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、井口设备和其他。报告期内，公司主营业务收入分别为 45,023.70 万元、61,427.82 万元、67,776.70 万元、40,519.09 万元，其中球阀、闸阀和井口设备的合计销售额占报告期各期主营业务收入的比重分别为 78.55%、77.84%、78.66%、81.73%，是收入的主要来源。

## 2、产能利用情况

公司自主生产的工业阀门大部分属于定制化产品，产品型号、规则种类繁多，不同规格型号的产品人员占用、材料消耗及生产周期存在较大差异，导致对于不同规格型号的阀门，公司的产能计算会存在较大差异。因此采用关键设备（试压装置）的利用工时来衡量公司产能利用情况，具体如下：

年度	设备系数（台）	定额工时（小时）	实际工时（小时）	产能利用率
2024 年 1-6 月	38.33	38,330.00	40,985.75	106.93%
2023 年度	38	76,000.00	81,573.24	107.33%
2022 年度	35.58	71,160.00	73,559.50	103.37%
2021 年度	36	72,000.00	57,354.32	79.66%

## 3、产量、销量及产销率情况

报告期内，公司主要产品的产量、销量及产销率情况如下：

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
产量（台）	54,629.00	96,957.00	92,792.00	76,614.00
销量（台）	52,914.00	96,529.00	92,470.00	70,832.00
产销率	96.86%	99.56%	99.65%	92.45%

注：表中数据不含 OEM 产品、其他类阀门配件的产销量。

#### 4、按销售区域划分

报告期内，公司主营业务收入按区域分类如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月		2023年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
境内销售	22,872.24	56.45	36,588.31	53.98
境外销售	17,646.85	43.55	31,188.40	46.02
合计	40,519.09	100.00	67,776.70	100.00
项目	2022年度		2021年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
境内销售	36,383.80	59.23	27,638.64	61.39
境外销售	25,044.01	40.77	17,385.06	38.61
合计	61,427.82	100.00	45,023.70	100.00

#### 5、主要客户

报告期内，公司前五大客户及销售情况如下：

单位：万元

2024年1-6月				
序号	客户	销售金额	年度销售 额占比 （%）	是否存在关 联关系
1	Technical Supplies International Co. LLC	5,115.80	12.63	否
2	中国海洋石油集团有限公司及其附属公司	4,103.21	10.13	否
3	万华化学集团股份有限公司及其附属公司	3,172.01	7.83	否
4	Cunado Group	1,980.04	4.89	否
5	中国石油天然气集团有限公司及其附属公司	1,794.27	4.43	否
合计		16,165.33	39.90	-
2023年度				
序号	客户	销售金额	年度销售 额占比 （%）	是否存在关 联关系
1	Technical Supplies International Co. LLC	7,014.39	10.35	否
2	中国海洋石油集团有限公司及其附属公司	5,496.34	8.11	否
3	万华化学集团股份有限公司及其附属公司	3,782.58	5.58	否
4	Hyundai Group	3,479.33	5.13	否
5	美国雅保集团及其附属公司	3,323.11	4.90	否
合计		23,095.75	34.08	-
2022年度				
序号	客户	销售金额	年度销售 额占比	是否存在关 联关系

			(%)	
1	中国石油天然气集团有限公司及其附属公司	7,000.38	11.40	否
2	中国海洋石油集团有限公司及其附属公司	5,427.29	8.84	否
3	Schlumberger Group	4,264.13	6.94	否
4	Cunado Group	4,229.64	6.89	否
5	FZV-CANADALTD.(方正阀门加拿大有限责任公司)	4,112.97	6.70	是
合计		25,034.40	40.75	-
<b>2021 年度</b>				
序号	客户	销售金额	年度销售 额占比 (%)	是否存在关 联关系
1	浙江荣盛控股集团有限公司及其附属公司	4,575.02	10.16	否
2	惠生工程(中国)有限公司及其附属公司	3,686.04	8.19	否
3	中国海洋石油集团有限公司及其附属公司	3,337.65	7.41	否
4	KUMPULAN AGRESIF SDN BHD	3,086.13	6.85	否
5	中国石油天然气集团有限公司及其附属公司	2,990.87	6.64	否
合计		17,675.71	39.26	-

报告期内，发行人前五大客户的销售收入分别为 17,675.71 万元、25,034.40 万元、23,095.75 万元、16,165.33 万元，占公司当期主营业务收入的比例分别为 39.26%、40.75%、34.08%、39.90%，保持基本稳定。报告期内，公司不存在向单个客户销售的比例超过当期销售收入 50% 或严重依赖少数客户的情况。

FZV-CANADA LTD.(方正阀门加拿大有限责任公司)系公司原子公司，公司于 2021 年 11 月 30 日将所持方正加拿大 51% 股权全部转让，转让完成后，公司不再持有方正加拿大股权，鉴于方正阀门、方正加拿大及 Wolseley Canada Inc. 需保持固有的销售模式，因此公司将继续通过方正加拿大向 Wolseley Canada Inc. 销售产品。基于谨慎性与实质重于形式原则，公司在转让方正加拿大后将对其的销售比照关联交易披露。

除方正加拿大外，公司前五名客户不属于公司关联方，与公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员，主要关联方及持股 5% 以上的股东不存在关联关系，也未在其中占有权益。

## 6、区分应用领域的销售情况

### (1) 区分应用领域的收入构成及毛利率情况

报告期内，公司各应用领域阀门产品收入、占比及毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月			2023年度		
	收入	占比	毛利率	收入	占比	毛利率
石油天然气	17,274.18	42.63%	40.29%	26,872.36	39.65%	34.71%
化工	16,277.62	40.17%	17.66%	28,117.43	41.49%	20.55%
海工装备	5,039.41	12.44%	18.48%	10,001.87	14.76%	31.67%
其他	1,927.89	4.76%	6.89%	2,785.04	4.11%	10.85%
总计	40,519.09	100.00%	26.90%	67,776.70	100.00%	27.40%

项目	2022年度			2021年度		
	收入	占比	毛利率	收入	占比	毛利率
石油天然气	29,216.13	47.56%	33.26%	15,790.65	35.07%	35.49%
化工	20,493.64	33.36%	15.04%	19,721.17	43.80%	17.70%
海工装备	7,034.74	11.45%	34.03%	6,845.65	15.20%	36.69%
其他	4,683.31	7.62%	13.29%	2,666.22	5.92%	10.56%
总计	61,427.82	100.00%	25.75%	45,023.70	100.00%	26.40%

报告期内，公司收入主要来源于石油天然气、化工、海工装备领域，与公司业务定位相符，其他领域主要为煤炭、电力、船舶、冶金等，占比较小。

毛利率方面，公司 OEM 产品的毛利率低于自产产品，剔除 OEM 产品的影响后，自产产品在各应用领域的毛利率情况如下：

自产产品毛利率	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
石油天然气	40.51%	35.10%	33.59%	37.26%
化工	21.70%	26.68%	22.88%	22.69%
海工装备	20.96%	31.95%	33.23%	35.48%

由上表可知，公司自产产品中，石油天然气、海工装备领域毛利率较高，化工领域毛利率相对较低，一方面系化工领域产品在压力等级方面的要求低于石油天然气和海工装备领域，产品技术难度相对较低；另一方面系化工领域准入壁垒低于石油天然气和海工装备领域，市场竞争更为激烈，毛利空间相对较小。化工领域自产产品毛利率在 2023 年较高，主要系 2023 年对中国天辰工程技术有限公司和 Hyundai Group 确认收入 5,654.97 万元，占比 31.21%，该批阀门分别应用在伊拉克格拉芙油田水处理系统二期项目和波兰烯烃厂扩建项目，海外项目订单议价空间较大，口径多为 8 英寸以上中大型阀门，特别是应用在伊拉克格拉芙油田水处理系统二期项目的阀门主要是压力等级在 10Mpa 以上的高压阀门，产品附加值较高，订单利润空间较大，毛利率较高，拉高了整体毛利率。

海工装备领域自产产品毛利率在 2024 年 1-6 月下降，主要系毛利率较高的境外销售占比下降所致。2024 年 1-6 月海工装备领域自产产品收入中境外收入占比由 2023 年的 35.50% 下降至 7.49%，由于境内工业阀门厂家众多，阀门厂商间的价格竞争较境外更为激烈，同时公司出口产品性能要求一般较高，产品附加值相应较高，公司深耕海外市场近二十年，公司品牌在海外市场具有较强竞争力，综合使得公司境外销售的毛利率水平整体高于境内销售毛利率。因此，2024 年 1-6 月毛利率较高的境外收入占比下降导致海工装备领域整体毛利率有所下降。

(2) 各应用领域的主要客户合作情况

①石油天然气领域

报告期内，石油天然气领域分别实现销售收入 15,790.65 万元、29,216.13 万元、26,872.36 万元、17,274.18 万元，2022 年以来，随着国内外宏观环境变化相关不利因素逐渐减弱、国际油价回升，国内外油气项目景气度上升，下游行业的采购需求持续增加，同时公司凭借深厚的技术实力、优质稳定的客户资源大力开拓市场，综合使得公司 2022 年开始实现收入增长。

报告期内，公司石油天然气领域主要客户基本情况如下：

序号	客户名称(合并口径)	具体合并范围企业	报告期内收入金额(万元)	占该客户(合并口径)收入比例	占该行业领域收入比例	合作历史(开始合作时间)	合作内容(销售产品类别)
1	中国石油天然气集团有限公司及其附属公司	ERA Energy Services Pty Ltd	4,845.00	35.68%	5.43%	2019 年	球阀、截止阀、井口设备、其他
		中国石油技术开发有限公司	3,864.42	28.46%	4.33%	2005 年	球阀、闸阀、止回阀
		北京迪威尔石油天然气技术开发有限公司机电设备分公司	1,298.49	9.56%	1.46%	2015 年	球阀、闸阀、截止阀、止回阀、其他
		Daqing Petroleum Administration Bureau Co. Ltd Iraq Branch	927.54	6.83%	1.04%	2022 年	球阀、闸阀、截止阀、止回阀
		中国石油工程建设有限公司	921.75	6.79%	1.03%	2014 年	球阀、闸阀、截止阀、止回阀、其他
		其他	1,722.75	12.69%	1.93%	-	-
		小计	13,579.95	100.00%	15.23%	-	-
2	Technical Supplies International Co. LLC	Technical Supplies International Co. LLC	15,496.28	100.00%	17.38%	2013 年	球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、其他
3	Schlumberger Group	Cameron Romania S.R.L	5,725.76	51.60%	6.42%	2017 年	闸阀、井口设备、其他
		Cameron Services Middle East LLC	1,349.31	12.16%	1.51%	2017 年	井口设备、其他

		Cameron (Singapore) Pte Ltd	1,088.84	9.81%	1.22%	2019 年	截止阀、井口设备、其他
		Schlumberger del Ecuador S.A.	641.31	5.78%	0.72%	2020 年	井口设备、其他
		Schlumberger Canada Limited	885.20	7.98%	0.99%	2018 年	截止阀、井口设备、其他
		其他	1,406.43	12.67%	1.58%	-	-
		小计	11,096.85	100.00%	12.45%	-	-
4	FZV-CANADA LTD.和 Wolseley Canada Inc. (注)	FZV-CANADA LTD. 和 Wolseley Canada Inc.	10,839.48	100.00%	12.16%	2012 年	球阀、闸阀、截止阀、止回阀、其他
5	Cunado Group	Cuñado, S.A.U.	4,016.48	65.38%	4.51%	2015 年	球阀、闸阀、截止阀、止回阀、其他
		Cunado Piping and alves FZE	1,538.08	25.04%	1.73%	2019 年	球阀
		其他	589.01	9.59%	0.66%	-	-
		小计	6,143.58	100.00%	6.89%	-	-
合计			57,156.14	-	64.11%	-	-

注：FZV-CANADA LTD.系公司原子公司，公司向 FZV-CANADA LTD.销售的产品全部再销售给 Wolseley Canada Inc.，公司最终销售给 Wolseley Canada Inc.的产品也全部通过 FZV-CANADA LTD.进行，公司于 2021 年 11 月 30 日将所持方正加拿大 51%股权全部转让后不再将其纳入合并报表范围，FZV-CANADA LTD.成为公司合并报表口径的直接客户。

## ②化工领域

报告期内，公司化工领域分别实现销售收入 19,721.17 万元、20,493.64 万元、28,117.43 万元、16,277.62 万元，2022 年以来，随着国内外宏观环境变化相关不利因素逐渐减弱、国际油价回升，国内石化项目景气度上升，公司订单量开始恢复，2022 年开始收入逐渐增长。

报告期内，公司化工领域主要客户基本情况如下：

序号	客户名称 (合并口径)	具体合并范围企业	报告期内收入金额(万元)	占该客户(合并口径)收入比例	占该行业领域收入比例	合作历史(开始合作时间)	合作内容(销售产品类别)
1	浙江荣盛控股集团有限公司及其附属公司	浙江石油化工有限公司	8,088.90	92.99%	9.56%	2018 年	球阀、闸阀、截止阀、止回阀、其他
		浙江逸盛新材料有限公司	317.59	3.65%	0.38%	2021 年	球阀、闸阀、截止阀、止回阀
		其他	292.31	3.36%	0.35%	-	-
		小计	8,698.81	100.00%	10.28%	-	-

2	万华化学集团股份有限公司及其附属公司	万华化学集团物资有限公司	8,758.41	98.79%	10.35%	2019年	球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、其他
		万华化学(宁波)热电有限公司	100.82	1.14%	0.12%	2021年	球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、其他
		其他	6.19	0.07%	0.01%	-	-
		小计	8,865.41	100.00%	10.48%	-	-
3	中国石油化工集团有限公司及其附属公司	中国石油化工股份有限公司胜利油田分公司物资供应处	5,251.67	68.12%	6.21%	2010年	球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、其他
		中石化湖南石油化工有限公司	1,590.47	20.63%	1.88%	2018年	球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、其他
		其他	867.13	11.25%	1.02%	-	-
		小计	7,709.27	100.00%	9.11%	-	-
4	Cunado Group	Cunado,S.A.U.	4,993.70	98.34%	5.90%	2015年	球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、其他
		其他	84.22	1.66%	0.10%	-	-
		小计	5,077.92	100.00%	6.00%	-	-
5	惠生工程(中国)有限公司及其附属公司	惠生工程(中国)有限公司	4,652.52	99.52%	5.50%	2015年	球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、其他
		其他	22.54	0.48%	0.03%	-	-
		小计	4,675.07	100.00%	5.53%	-	-
6	Hyundai Group	HYUNDAI ENGINEERING POLAND SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, TECNICAS REUNIDAS S.A. SPÓŁKA JAWNA	3,955.65	100.00%	4.68%	2016年	闸阀、截止阀、止回阀、其他
7	恒力集团有限公司及其附属公司	恒力石化(大连)新材料科技有限公司	2,287.82	63.95%	2.70%	2023年	闸阀、截止阀、止回阀
		恒力石化(大连)炼化有限公司	578.96	16.18%	0.68%	2017年	闸阀、截止阀、止回阀
		其他	710.52	19.86%	0.84%	-	-

		小计	3,577.30	100.00%	4.23%	-	-
8	美国雅保集团及其附属公司	雅保四川新材料有限公司	3,051.34	74.85%	3.61%	2022年	球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、其他
		其他	1,025.52	25.15%	1.21%	-	-
		小计	4,076.86	100.00%	4.82%	-	-
9	中国化学工程集团有限公司及其附属公司	中国天辰工程有限公司	2,482.54	62.75%	2.93%	2022年	球阀、闸阀、截止阀、止回阀、蝶阀、其他
		中国化学工程第四建设有限公司	452.65	11.44%	0.53%	2020年	球阀、截止阀、止回阀、其他、闸阀
		中国五环工程有限公司	263.54	6.66%	0.31%	2022年	闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、其他
		其他	757.53	19.15%	0.90%	-	-
		小计	3,956.26	100.00%	4.68%	-	-
10	盛虹炼化（连云港）有限公司	盛虹炼化（连云港）有限公司	2,477.79	97.43%	2.93%	2021年	球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、其他
		其他	65.27	2.57%	0.08%	-	-
		小计	2,543.06	100.00%	3.01%	-	-
合计			53,135.60	-	62.80%	-	-

### ③海工装备领域

报告期内，公司海工装备领域分别实现销售收入 6,845.65 万元、7,034.74 万元、10,001.87 万元、5,039.41 万元。随着全球海洋油气开发步伐持续加快，并加速走向深远海，FPSO（海上浮式生产储卸油装置）、海上钻井平台等广泛应用于远离海岸的深海、浅海海域及边际油田的开发，其各类设备维修更换代价较高，客户对产品质量性能及稳定性要求也较为严苛。公司凭借深厚的技术和研发实力和优秀的产品质量，成功进入海上油气开采行业核心参与者中国海洋石油集团有限公司及其附属公司的供应链。受益于国内海工装备领域的快速发展、深厚的技术实力以及深耕海工装备领域核心客户中海油集团，公司克服国内外宏观环境变化、国际油价下跌等不利因素影响，销售额实现稳步增长。2024 年 4 月，公司新增中标中海油集团约 1.70 亿元的关断阀品类标段包（具体销售额根据客户后续实际订货金额确定），相关产品主要应用于海工装备领域。



报告期内，公司海工装备领域主要客户基本情况如下：

序号	客户名称 (合并口径)	具体合并范围企业	报告期内收入金额 (万元)	占该客户 (合并口径)收入 比例	占该行业领域 收入比例	合作历史(开始 合作时间)	合作内容 (销售产品类别)
1	中国海洋石油集团有限公司及其附属公司	海洋石油工程股份有限公司	9,610.57	55.49%	33.23%	2017年	球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、其他
		中海石油(中国)东海西湖石油天然气作业公司	2,617.17	15.11%	9.05%	2016年	球阀、蝶阀、截止阀、止回阀、其他
		中海石油(中国)有限公司天津分公司	2,603.01	15.03%	9.00%	2014年	球阀
		中海石油(中国)有限公司深圳分公司	935.14	5.40%	3.23%	2016年	球阀、蝶阀、截止阀、止回阀、其他
		其他	1,552.27	8.96%	5.37%	-	-
		小计	17,318.16	100.00%	59.88%	-	-
2	Kumpulan Agresif SDN BHD	Kumpulan Agresif SDN BHD	5,192.43	100.00%	17.95%	2017年	球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、其他
3	DL Tech Pte Ltd	DL Tech Pte Ltd	3,043.23	100.00%	10.52%	2019年	球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、其他
合计			25,553.82	-	88.36%	-	-

## 7、自产产品与 OEM 产品销售情况

公司报告期各期自产产品与委外 OEM 产品销售及产量/采购量情况如下：

年度	项目	自产	OEM 生产	合计
2024 年 1-6 月	销售收入(万元)	32,224.05	8,295.04	40,519.09
	销售收入占比	79.53%	20.47%	100.00%
	产量/采购量(台)	54,629.00	52,684.00	107,313.00
	产量/采购量占比	50.91%	49.09%	100.00%
	毛利率	31.62%	8.55%	26.90%
2023 年度	销售收入(万元)	54,443.57	13,333.13	67,776.70
	销售收入占比	80.33%	19.67%	100.00%
	产量/采购量(台)	96,957.00	115,699.00	212,656.00
	产量/采购量占比	45.59%	54.41%	100.00%
	毛利率	31.85%	9.25%	27.40%
2022 年度	销售收入(万元)	47,833.84	13,593.97	61,427.82
	销售收入占比	77.87%	22.13%	100.00%
	产量/采购量(台)	92,792.00	110,370.00	203,162.00
	产量/采购量占比	45.67%	54.33%	100.00%
	毛利率	30.92%	7.55%	25.75%

2021 年度	销售收入（万元）	35,443.77	9,579.93	45,023.70
	销售收入占比	78.72%	21.28%	100.00%
	产量/采购量（台）	76,614.00	96,814.00	173,428.00
	产量/采购量占比	44.18%	55.82%	100.00%
	毛利率	31.32%	8.20%	26.40%

注：自产产量数据不含其他类阀门配件

公司为顺利承接客户大型项目的采购合同、提高老客户的合作粘性、开发新客户，需要将部分自产不经济、交期紧张及无法自产的产品以 OEM 采购的形式达成订单目标，报告期内委外 OEM 产品销售收入占主营业务收入的比重分别为 21.28%、22.13%、19.67%、20.47%，OEM 委外采购数量占公司整体阀门产量（包括 OEM 产量）占比分别为 55.82%、54.33%、54.41%、49.09%，公司 OEM 采购主要为毛利较低或交期较为紧张的产品，产品主要为口径小、数量多的阀门产品，对公司相应的毛利贡献较低。

#### 8、定制化产品和标准化产品的构成情况

报告期内，公司定制化产品和标准化产品的产量/采购量、销售收入、毛利率情况如下：

项目	产品类别	2024 年 1-6 月		2023 年度	
		数量/金额	占比	数量/金额	占比
产量/采购量（台）	定制化	57,435.00	54.95%	93,470.00	47.26%
	标准化	47,081.00	45.05%	104,308.00	52.74%
	合计	104,516.00	100.00%	197,778.00	100.00%
销售收入（万元）	定制化	32,016.61	79.02%	53,954.33	79.61%
	标准化	8,502.48	20.98%	13,822.37	20.39%
	合计	40,519.09	100.00%	67,776.70	100.00%
毛利率	定制化	29.96%	/	30.70%	/
	标准化	15.37%	/	14.53%	/
项目	产品类别	2022 年度		2021 年度	
		数量/金额	占比	数量/金额	占比
产量/采购量（台）	定制化	115,398.00	58.51%	80,915.00	47.97%
	标准化	81,831.00	41.49%	87,756.00	52.03%
	合计	197,229.00	100.00%	168,671.00	100.00%
销售收入（万元）	定制化	47,379.87	77.13%	33,273.29	73.90%
	标准化	14,047.94	22.87%	11,750.41	26.10%
	合计	61,427.82	100.00%	45,023.70	100.00%

毛利率	定制化	30.19%	/	31.53%	/
	标准化	10.77%	/	11.88%	/

注：上表中相关产品数量包含自产产品产量和 OEM 产品采购量，不含其他类产品产量或采购量。

公司的标准化产品和定制化产品系根据客户针对具体产品的需求差异所形成，在客户群体上不存在明显的区分。标准化产品是指产品性能、功能符合公开发行的国家标准、行业标准、国际标准的规定的产品，通常该类产品使用范围较广，可满足不同客户类似工况的需求；定制化产品是客户对产品的性能、功能要求在标准化产品的基础上增加了个性化需求，如增加一些额外的功能或在标准的基础上提高某项指标，通常这些增加的和提高的要求以客户规范的形式表达。定制化产品不仅需符合公开发行的国家标准、行业标准、国际标准的规定，还需要满足客户增加的或提高的要求。两类产品在设计、生产及销售、核心技术应用等方面的差异情况如下：

产品类别	产品设计	生产	销售	核心技术应用
标准化产品	无需特殊设计，使用公司原有符合相关标准的设计即可	主要通过委外 OEM 生产	不存在明显差异	不涉及使用公司核心技术，以通用技术为主
定制化产品	需要根据客户的具体要求进行定制化设计	需要结合定制化设计调整生产工艺，过程相对复杂，主要为自主生产		涉及使用公司核心技术

## （二） 采购情况及主要供应商

### 1、物料采购情况

#### （1）物料采购构成情况

报告期内，公司物料采购主要包括毛坯件、球体、阀座、阀杆、执行器和 OEM 成品等，具体情况如下：

单位：万元

类别	2024 年 1-6 月		2023 年	
	采购金额	占比	采购金额	占比
毛坯件	6,570.70	22.70%	10,542.42	24.08%
球体	942.61	3.26%	1,157.77	2.64%
阀座	669.01	2.31%	807.20	1.84%
阀杆	446.31	1.54%	664.43	1.52%
执行器	2,355.23	8.14%	936.82	2.14%
OEM 成品	9,130.61	31.54%	14,356.87	32.79%

小计	20,114.48	69.48%	28,465.51	65.02%
采购总额	28,948.30	100.00%	43,778.98	100%
类别	2022 年		2021 年	
	采购金额	占比	采购金额	占比
毛坯件	11,663.62	24.40%	8,129.03	22.34%
球体	2,208.38	4.62%	967.46	2.66%
阀座	1,133.93	2.37%	732.85	2.01%
阀杆	698.02	1.46%	501.10	1.38%
执行器	2,422.15	5.07%	1,636.09	4.50%
OEM 成品	15,329.08	32.06%	12,684.82	34.87%
小计	33,455.18	69.98%	24,651.35	67.76%
采购总额	47,808.12	100.00%	36,380.54	100.00%

注：上表对各供应商的采购金额为包含以净额法核算的相关产品的实际采购额。

报告期内，公司采购的毛坯件主要为用于制作阀门主体的阀体、阀板、阀盖等碳钢、不锈钢锻铸件，执行器为外购的阀门执行器部件，OEM 成品为外购的阀门成品。

## (2) 采购价格波动情况

报告期内，公司主要采购物料的平均单价变动情况如下：

类别		平均单价			
		2024 年 1-6 月	2023 年	2022 年	2021 年
毛坯件	不锈钢类 (元/KG)	36.40	36.98	36.13	31.17
	碳钢类 (元/KG)	11.52	10.74	10.01	10.37
球体 (元/只)		484.48	476.84	680.02	391.31
阀座 (元/只)		112.18	112.53	119.29	86.50
阀杆 (元/只)		144.88	164.69	141.87	115.85
执行器 (元/只)		62,639.11	17,126.56	40,983.86	35,958.06
OEM 成品 (元/只) [注]		1,733.09	1,240.88	1,388.88	1,310.23

注：上表 OEM 成品平均单价为包含以净额法核算的相关产品的实际采购额所计算的单价。

毛坯件方面，2022 年公司主要不锈钢毛坯件的采购单价 (元/KG) 上升，主要系市场价格波动以及公司采购的 CF8 等单价较高系列的不锈钢比例提升所致；公司采购的碳钢材质毛坯件单价较为平稳。

球体方面，2022 年，公司采购的不锈钢材质和大尺寸的球体比例提高导致采购球体采购平均单价大幅度提高；2023 年采购大尺寸的球体比例相较 2022 年较低，

采购单价也相应下降。

阀座方面，2021 年受采购产品结构影响，采购的小尺寸和碳钢的阀座比例较高导致采购单价较低；2022 年至 2024 年 1-6 月公司采购的阀座单价较为平稳。

阀杆方面，2021 年受采购产品结构影响，采购的小尺寸和碳钢的阀座比例较高导致采购单价较低；2022 年至 2024 年 1-6 月公司采购的尺寸较大和材料结构的影响，阀杆价格逐年上升。

执行器方面，执行器因受订单的相关要求，规格、型号、品牌等差异，采购单价差异较大，2022 年和 2024 年 1-6 月采购单价提高主要系采购单价较高型号的执行器的总金额比例较高所致；2023 年采购单价下降主要系采购了单价较低型号的执行器总金额比例较高所致。

OEM 成品方面，不同型号的尺寸、材质的单价采购单价差异较大，2024 年 1-6 月由于采购的较大尺寸和较高单价材质的阀门产品比例较高，导致采购单价较高。

### (3) 主要供应商的采购情况

报告期内，公司前五大供应商及采购情况如下：

单位：万元

年份	单位名称	采购金额	占采购总额比例
2024 年 1-6 月	浙江时代铸造有限公司	2,226.62	7.66%
	陕西上科阀门机电设备有限公司	1,554.64	5.35%
	东营市智励石油机械制造有限公司	1,471.82	5.06%
	苏州费尔德曼流体设备有限公司	1,292.12	4.44%
	天津金渡机电设备有限公司	1,212.39	4.17%
	合计	<b>7,757.59</b>	<b>26.68%</b>
2023 年 度	浙江时代铸造有限公司	3,417.39	7.81%
	上海岷匠阀门有限公司	3,225.20	7.37%
	天津市华油汉威科技发展有限公司及其相关公司	1,988.75	4.54%
	东营市智励石油机械制造有限公司	1,816.95	4.15%
	陕西上科阀门机电设备有限公司	1,617.73	3.70%
	合计	<b>12,066.01</b>	<b>27.56%</b>
2022 年 度	浙江时代铸造有限公司	3,595.61	7.52%
	天津市华油汉威科技发展有限公司及其相关公司	2,646.18	5.54%
	苏州费尔德曼流体设备有限公司	2,478.47	5.19%
	浙江联大锻压有限公司	2,182.81	4.57%

	浙江泉舜流体控制科技有限公司	1,340.62	2.81%
	<b>合计</b>	<b>12,243.69</b>	<b>25.62%</b>
<b>2021 年 度</b>	天津市华油汉威科技发展有限公司及其相关公司	3,480.33	9.57%
	浙江时代铸造有限公司	2,193.78	6.03%
	西安中凯阀门科技有限公司	1,861.09	5.12%
	东营市智励石油机械制造有限公司	1,525.32	4.19%
	浙江联大锻压有限公司	1,518.24	4.17%
	<b>合计</b>	<b>10,578.75</b>	<b>29.08%</b>

注：上表对各供应商的采购金额为包含以净额法核算的相关产品的实际采购额。

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过采购总额 50% 的情况。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东，在上述供应商中未占有任何权益。

## 2、外协加工情况

公司因生产所需存在对外采购外协加工的情况，公司主营业务涉及的工序中，最核心关键的精车加工，阀门装配、密封面研磨、产品装配、压力试验、密封检测等核心工序均由公司自主完成，在保证公司产品质量、生产效率的前提下，公司将粗车加工、热处理、堆焊等生产环节中的低附加值工序委托给满足公司质量要求的供应商，进行外协加工，外协供应商纳入公司合格供应商管理体系进行考核，严格保证公司各个生产环节的质量要求，从而确保公司整个业务体系的可持续性。

报告期内，公司采购的外协费用占同期采购总额的比例如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
外协采购金额	984.10	1,337.27	1,564.52	965.41
占采购总额的比例	3.40%	3.05%	3.27%	2.65%

报告期内，公司与主要外协厂商均保持良好合作关系，前五大外协厂商如下：

单位：万元

年份	单位名称	采购金额	占外协采购比例
<b>2024 年 1-6 月</b>	江苏华之益机械有限公司	144.79	14.71%
	盐城晟昊科技有限公司	135.57	13.78%
	江苏同裕阀门有限公司	58.31	5.93%
	江苏泷嘉石油机械有限公司	43.43	4.41%
	永嘉县瓯北街道超意机械加工厂	36.08	3.67%
	<b>合计</b>	<b>418.18</b>	<b>42.49%</b>

2023 年度	盐城晟昊科技有限公司	120.32	9.00%
	江苏同裕阀门有限公司	111.68	8.35%
	永嘉县司耐特热喷涂技术有限公司及相关公司	81.48	6.09%
	昆山耀平金属热处理有限公司	68.51	5.12%
	瓦卢瑞克石油天然气特殊设备（中国）有限公司	59.11	4.42%
	合计	441.10	32.98%
2022 年度	浙江集工阀门有限公司	128.72	8.23%
	昆山耀平金属热处理有限公司	106.32	6.80%
	永嘉县司耐特热喷涂技术有限公司	80.51	5.15%
	盐城晟昊科技有限公司（注）	72.35	4.62%
	江苏泷嘉石油机械有限公司	69.29	4.43%
	合计	457.18	29.22%
2021 年度	昆山耀平金属热处理有限公司	73.65	7.63%
	温州市龙湾海滨贵成阀门加工厂	61.18	6.34%
	盐城晟昊科技有限公司	58.71	6.08%
	永嘉县司耐特热喷涂技术有限公司	55.21	5.72%
	江苏泷嘉石油机械有限公司	51.09	5.29%
	合计	299.83	31.06%

### 3、主要能源采购及价格变动情况

报告期内，公司采购的能源主要为电力，报告期内的采购情况如下：

单位：万度、万元

类别	2024 年 1-6 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	采购量	采购金额	采购量	采购金额	采购量	采购金额	采购量	采购金额
电力	166.46	162.93	340.96	345.63	305.49	314.05	298.21	264.78

报告期内采购的能源平均单价变动情况如下：

类别	平均单价			
	2024 年 1-6 月	2023 年	2022 年	2021 年
电力（元/度）	0.98	1.01	1.03	0.89

### 4、主要客户与主要供应商重合的情况

报告期内，公司存在主要客户、主要供应商重合的情况，具体情况如下：

单位：万元

序	单位名称	公司向	主要交易	交易金额

号		其销售/采购情况	内容	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
1	天津市华油汉威科技发展有限公司及其相关公司	销售	阀门及相关产品	-	95.02	30.95	20.21
		采购	阀门及相关产品	533.56	1,988.75	2,646.18	3,480.33
			市场服务	151.92	329.13	469.34	458.85
2	WAN XIANG EQUIPMENT & ENGINEERING PTE.LTD.	销售	阀门及相关产品	-	-	-	336.15
		采购	执行器	-	-	-	255.83
3	Robusteh Control limited	销售	阀门及相关产品	-	-	19.5	334.87
		采购	执行器	-	-	-	188.39
4	孚维阀门(温州)有限公司	销售	阀门及相关产品	-	39.32	169.60	-
		采购	执行器	-	-	44.68	-
5	深圳市圣尔油田自动化设备有限公司	销售	阀门及相关产品	-	-	3.33	-
		采购	执行器	88.40	23.20	-	-
6	Flowmaster Group	销售	阀门及相关产品	771.69	1,254.28	-	-
		采购	市场服务	307.49	357.18	222.76	41.64
7	四川海泰斯科技有限公司	销售	阀门及相关产品	-	0.66	-	42.04
		采购	阀门及相关产品	1.74	8.84	26.93	68.80
8	永嘉县百盛阀门有限公司	销售	阀门及相关产品	-	114.19	-	-
		采购	阀门及相关产品	138.17	18.77	-	-
9	江苏泷嘉石油机械有限公司	销售	阀门及相关产品	1.53	5.66	-	-
		采购	加工费及毛坯件	43.90	22.55	69.29	60.77
10	苏州川久自动化科技有限公司	销售	阀门及相关产品	1.52	-	-	-
		采购	阀门及相关产品	1,020.17	426.46	-	-

注：上表对各供应商的采购金额为包含以净额法核算的相关产品的实际采购额。

如上表所示，公司存在少量客户与供应商重叠的情况。

天津市华油汉威科技发展有限公司及其相关公司系公司 OEM 供应商之一，公司向其采购内容为 OEM 成品及部分项目执行过程中的市场服务。同时，报告期内天津市华油汉威科技发展有限公司及其相关公司因自身业务需要，向公司采购少量阀门产品后交付其下游客户，该等交易规模较小，占公司营业收入的比重较低。

Robustech Control Limited、WAN XIANG EQUIPMENT & ENGINEERING PTE. LTD 和孚维阀门（温州）有限公司系品牌执行器的代理商，报告期内，公司存在向



上述企业采购少量执行器用于生产阀门，根据销售协议完成阀门产品生产并将执行器安装至指定产品并销售回采购方，公司对上述阀门配套材料中的控制器不属于主要负责人且不具有定价权，未取得对控制器的控制权，在交易中属于代理人身份，公司将相关交易按净额法确认收入。

报告期内，四川海泰斯科技有限公司、深圳市圣尔油田自动化设备有限公司和永嘉县百盛阀门有限公司因其下游客户部分订单的需要，向公司采购少量阀门产品用于交付，该等交易规模较小，占公司营业收入的比重较低。

Flowmaster Group 主要为公司部分国际订单提供市场服务，报告期内随着业务规模扩张和服务专业能力提升，其开始进行油气阀门工程采买的业务，2023 年开始向公司采购了部分阀门及相关产品。

报告期内，公司向江苏泷嘉石油机械有限公司采购毛坯件和外协加工劳务，其出于业务需要也向公司购买零星阀门配件。

苏州川久自动化科技有限公司系公司 OEM 供应商之一，其出于业务需要向公司购买零星阀门配件。

综上，公司存在少量客户与供应商重叠的情况，相关交易按照市场化定价，交易背景具有商业合理性，且相关采购销售额占公司总体经营规模的比例较低。

### （三） 主要资产情况

#### 1、固定资产总体情况

截至 2024 年 6 月 30 日，公司固定资产总体情况如下：

单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	11,117.70	5,400.72	5,716.99	51.42%
机器设备	8,828.35	6,382.61	2,445.73	27.70%
运输工具	1,252.18	867.41	384.77	30.73%
其他设备	744.24	644.35	99.89	13.42%
<b>合计</b>	<b>21,942.47</b>	<b>13,295.09</b>	<b>8,647.38</b>	<b>39.41%</b>

#### 2、主要生产设备情况

截至 2024 年 6 月 30 日，公司主要生产设备情况如下：

单位：万元、台

设备名称	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率	数量
------	------	------	------	-----	----

加工中心	2,081.17	1,361.25	719.91	34.59%	27
车床	777.02	564.62	212.40	27.34%	75
行车	708.21	496.06	212.15	29.96%	18
立车	600.01	523.25	76.76	12.79%	129
数控车床	556.45	516.56	39.89	7.17%	9
阀门测试机	394.29	226.65	167.64	42.52%	38
镗床	156.60	134.45	22.15	14.14%	6
光谱仪	132.77	119.15	13.62	10.26%	4
磨床	131.01	124.46	6.55	5.00%	4
阀门喷漆流水线	119.50	78.67	40.83	34.17%	7
喷砂设备	113.77	40.73	73.04	64.20%	7
焊接设备	113.51	92.54	20.97	18.47%	41
<b>合计</b>	<b>5,884.32</b>	<b>4,278.41</b>	<b>1,605.91</b>	<b>27.29%</b>	<b>365</b>

### 3、房屋建筑物情况

#### (1) 已取得权属证书的房产

截至本招股书签署日，公司取得权属证书的房屋建筑物情况如下：

序号	产权编号	地理位置	建筑面积 (平方米)	权利 性质	用途	他项 权利
1	浙(2023)温州市不动 产权第 0207529 号	温州经济技术开 发区滨海一道 1921 号	24,395.68	自建房	工业	抵押
2	沪(2018)金字不动产权 第 001751 号	金山区金山工业 区月工路 885 号	18,834.95	/	工业	抵押
3	浙(2021)永嘉县不动 产权第 0009367 号	瓯北街道礁头路 8 号	14,914.34	自建房	工业	抵押

#### (2) 尚未取得权属证书的房屋建筑物

##### ①方正阀门 3 号生产车间

发行人位于温州经济技术开发区滨海一道 1921 号的 3 号生产车间于 2019 年建设完毕并投入使用，用于仓储毛坯。3 号生产车间已取得《建设工程规划许可证》(建字第浙规证 2019-030700002 号)、《建筑工程施工许可证》(330301201906180201)、《建设工程竣工验收消防备案情况登记表》，证载建设规模为 1,180.08 平方米，但实际建设规模变更为 1,335.32 平方米，建设宽度由规划 8.51 米变更为 9.63 米。根据《中华人民共和国城乡规划法》的相关规定，3 号生产车间未按照建设工程规划许可证的规定进行建设及未办理竣工验收即投入使用，存在被责令限期拆除、没收实物或者违法收入以及罚款的风险。

2020年，温州浙南沿海先进装备产业集聚区（经开区、瓯飞）党政办公室出具了《抄告单》（[2020]7号），同意方正阀门滨海一道少批多建的车间免于行政立案。2023年，温州湾新区（高新区、经开区）党政办公室出具了《温州湾新区管理委员会专题会议纪要》（[2023]64号），鉴于3#车间前期已取得规划许可，但建设中存在占用建筑退让红线情况，导致无法验收，现因生产实际需要，原则同意3#车间整体在符合消防安全及质量安全的前提下免于行政处罚，保留使用；温州市龙湾区综合行政执法局出具《关于方正阀门集团股份有限公司违建处置的函》（温龙综法函[2023]25号），原则同意根据会议纪要内容执行，不予行政立案。

报告期内，公司未因3号生产车间建设使用受到行政处罚，上述车间正常使用，未对公司生产经营造成影响。

### ②临时建设

截至本招股说明书签署之日，方正阀门、永嘉科技合计7,020.50m<sup>2</sup>的临时建设尚未取得规划及施工许可，具体情况如下：

序号	所有权人	资产名称	面积（m <sup>2</sup> ）	用途
1	方正阀门	3号生产车间	1,335.32	仓储毛坯工作
2		4号生产车间	692.38	打磨工作
3		5号生产车间	1,842.83	装配施压工作
4		防污棚	222.33	喷砂工作
5	永嘉科技	1号生产车间	1,812.76	仓储毛坯、喷漆工作
6		2号棚	86.30	木箱加工工作
7		3号棚	38.86	木箱加工工作
8		5号棚	989.72	仓储毛坯、不合格产品等
合计			<b>7,020.50</b>	-

发行人及永嘉科技无证房屋建筑物的总建设面积占合计经营面积比例约为11%，占比较小。无证房屋建筑物均系发行人为自身正常生产经营需要建设，大部分系附属性、辅助性建设。

### ③尚未取得权属证书的房屋建筑物对公司生产经营的影响

针对发行人3号生产车间，发行人已取得温州市龙湾区综合行政执法局出具的《关于方正阀门集团股份有限公司违建处置的函》（温龙综法函[2023]25号）及温州湾新区（高新区、经开区）党政办公室出具的《温州湾新区管理委员会专题会议纪要》（[2023]64号），3号生产车间被同意在整体符合消防安全及质量安全的前提下可免于行政处罚，

保留使用。此外，发行人已于 2023 年 2 月起向温州固耐重工有限公司承租了位于温州市滨海园区滨海一道 1961 号（发行人生产经营地点旁约 200 米）、面积为 1,500 平方米的房屋作为仓库，用于扩大及承接 3 号生产车间的部分仓储工作。

如上述无证房屋建筑物确被要求拆除，发行人及永嘉科技可将部分无证房屋建筑物的生产经营功能在发行人及永嘉科技现有其他房屋建筑物内进行腾挪，相关生产工序亦可采取委外方式予以有效替代；此外，发行人及永嘉科技周边仍存在较多空置厂房，具备承接上述无证房屋建筑物原有功能的能力，通过新增租赁亦可实现无证房屋建筑物所涉生产经营功能的延续。整体而言该等情形对发行人生产经营连续性、持续经营能力不会产生重大不利影响。

上述 3 号车间及其他临时建设均不属于发行人核心生产场地，报告期内方正阀门、永嘉科技未因此受到行政处罚或立案调查，公司已取得温州市自然资源和规划局经济技术开发区分局、温州湾新区建设局、永嘉县住房和城乡建设局、永嘉县自然资源和规划局、永嘉县综合行政执法局、上海市公共信用信息服务中心等部门出具的关于公司及子公司报告期内不存在重大违法行为或受到行政处罚的证明。

此外，发行人实际控制人、控股股东出具《关于资产瑕疵事项的承诺函》，承诺“如果发行人及其子公司因相关房产、临时建设未履行报批报建手续或未取得不动产权证书导致相关房产、临时建设被责令拆除或导致公司、子公司受到主管机关任何形式行政处罚或承担任何形式的法律责任，本人将及时、无条件地足额补偿发行人及其子公司因此产生的支出、费用或所受的损失、损害、索赔，以确保发行人及其子公司不会因前述资产瑕疵事项受到经济损失。”

综上所述，上述尚未取得权属证书的房屋建筑物不会对公司生产经营的造成不利影响，不构成发行人本次发行上市的实质性障碍。

#### 4、房屋租赁情况

截至报告期末，公司租赁主要生产经营房产情况如下：

序号	承租方	出租方	地理位置	建筑面积 (平方米)	租赁期限	租赁用途
1	方正阀门	项有良	温州市经济开发区龙珠锦苑 1 栋 202 室	144.39	2023.01.01-2024.12.31	员工宿舍
2	方正阀门	永嘉县瓯北泵阀工业园区开发有限公司	永嘉县（东瓯）人才公寓 2-1908	98.24	2020.06.07-2040.06.06	员工宿舍
3	方正	永嘉县瓯北泵	永嘉县（东瓯）人	98.24	2020.06.07-2040.06.06	员工

	阀门	阀门工业园区开发有限公司	才公寓 2-2008			宿舍
4	方正阀门	永嘉县瓯北泵阀工业园区开发有限公司	永嘉县（东瓯）人才公寓 3-803	71.34	2020.06.07-2040.06.06	员工宿舍
5	方正阀门	永嘉县瓯北泵阀工业园区开发有限公司	永嘉县（东瓯）人才公寓 3-903	71.34	2020.06.07-2040.06.06	员工宿舍
6	方正阀门	永嘉县瓯北泵阀工业园区开发有限公司	永嘉县（东瓯）人才公寓 5-604	101.63	2020.06.07-2040.06.06	员工宿舍
7	方正阀门	永嘉县瓯北泵阀工业园区开发有限公司	永嘉县（东瓯）人才公寓 5-704	101.63	2020.06.07-2040.06.06	员工宿舍
8	方正阀门	永嘉县瓯北泵阀工业园区开发有限公司	永嘉县（东瓯）人才公寓 5-804	101.63	2020.06.07-2040.06.06	员工宿舍
9	方正阀门	永嘉县瓯北泵阀工业园区开发有限公司	永嘉县（东瓯）人才公寓 5-806	101.73	2020.06.07-2040.06.06	员工宿舍
10	方正阀门	永嘉县瓯北泵阀工业园区开发有限公司	永嘉县（东瓯）人才公寓 5-1604	101.63	2020.06.07-2040.06.06	员工宿舍
11	方正阀门	李佳泽	北京市朝阳区慧忠北里 403 号楼 16H 号室	147.98	2022.04.06-2025.04.05	员工宿舍
12	方正阀门	温州固耐重工有限公司	温州市滨海园区滨海一道 1961 号研发楼一层	1,500	2024.02.15-2025.02.14	仓库
13	永嘉科技	王玲英	温州市瓯北街道江景花园 12 栋 2504 室	91.33	2022.07.22-2025.7.21	员工宿舍
14	方正上海	崔成光	金山区博海路 118 弄 33# 1503	77.34	2023.07.16-2024.07.15	员工宿舍
15	方正上海	上海金工物业管理有限公司	金山工业园区月工路 888 号（8 间房）	/	2024.01.01-2024.12.31	员工宿舍
16	方正上海	陈文焱	金山区月工路 209 号（2 间房）	/	2023.07.01-2024.6.30	员工宿舍
17	方正阀门	林方	温州市瓯北镇塘头村房屋	496.00	2023.12.18-2026.12.17	员工宿舍
18	方正阀门	温州市强邦实业有限公司	温州经济技术开发区滨海一道二路 969 号	5,632.57	2024.9.9-2027.9.8	工业阀门生产及仓储

## 5、主要无形资产情况

### (1) 土地使用权

截至本报告期末，公司及子公司拥有 3 处土地使用权，具体情况详见本招股说明书之“附件 1 无形资产清单”之“(一) 土地”。

### (2) 专利

截至报告期末，公司及子公司已获专利授权 131 项，其中发明专利 14 项，实用新型 117 项，具体情况详见本招股说明书之“附件 1 无形资产清单”之“(二) 专利”。

### (3) 商标

截至报告期末，公司共拥有 13 项商标，其中 4 项为境外商标。具体情况详见本招股说明书之“附件 1 无形资产清单”之“(三) 商标”。

### (4) 软件著作权

截至报告期末，公司及子公司共拥有 6 项软件著作权，具体情况详见本招股说明书之“附件 1 无形资产清单”之“(四) 软件著作权”。

### (5) 域名

截至报告期末，公司及子公司共拥有 3 项域名，具体情况详见本招股说明书之“附件 1 无形资产清单”之“(五) 域名”。

## (四) 其他披露事项

报告期内对发行人持续经营有重要影响的合同情况如下：

### 1、销售合同

报告期内，公司销售额在 1,000 万元以上或以美元、欧元计价同等金额的销售合同以及各期前五大客户框架合同或 500 万元以上订单情况如下：

序号	合同名称	客户名称	签订日期	销售内容	合同金额(万元)	履行情况
1	货物买卖合同	中国石油技术开发有限公司	2022.3.31	球阀及配件	3,588.52	履行完毕
2	PURCHASE ORDER	HYUNDAI ENGINEERING POLAND SPOLKA Z OGRANICZONAODPOWIEDZIALNOSCIA, TBCNICAS REUNIDAS S.A.SPOLKAJAWN	2022.7.1	阀门	EUR 507.21	履行完毕
3	ORDER	CUNADO PIPING AND VALVES FZE	2020.5.28	球阀	USD 1,376.91	履行完毕
4	采购订单	雅保四川新材料有限公司	2022.11.17	截止阀、球阀等	2,751.93	履行完毕
5	订货确认单	海洋石油工程股份有限公司	2022.11.8	球阀、止回阀	2,455.36	履行完毕
6	CONTRACT	中国天辰工程有限公司	2022.9.23	球阀、截止阀等	2,128.00	履行完毕
7	绥中 36-1/旅大 5-2 油田二次调整	中海石油(中国)有限公司天津分公司	2022.9.16	球阀	1,346.04	履行完毕

	项目球阀(4寸及以上)买卖合同					
8	工矿产品购销合同	北京惠博普能源技术有限公司	2022.4.2	闸阀,截止阀,球阀	1,286.79	履行完毕
9	阀门买卖合同	北京迪威尔石油天然气技术开发有限公司机电设备分公司	2022.1.7	闸阀,截止阀	1,593.38	履行完毕
10	铸造阀门买卖合同	惠生工程(中国)有限公司	2021.7.12	闸阀,截止阀	663.21	履行完毕
11	ORDER	CUNADO PIPING AND VALVES FZE	2020.11.1	球阀	USD 627.04	履行完毕
12	ORDER	CUNADO PIPING AND VALVES FZE	2021.7.7	球阀	USD 314.09	履行完毕
13	PURCHASE ORDER	CAMERON ROMANIA S.R.L	2022.7.11	闸阀,截止阀	USD 202.87	履行完毕
14	PURCHASE ORDER	CAMERON ROMANIA S.R.L	2020.9.10	闸阀,截止阀	USD 167.96	履行完毕
15	PURCHASE ORDER	KUMPULAN AGRESIF SDN BHD	2020.9.2	闸阀,截止阀	USD 131.61	履行完毕
16	PURCHASE ORDER	CAMERON ROMANIA S.R.L	2023.4.6	闸阀,截止阀	USD 118.11	履行完毕
17	PURCHASE ORDER	TECHNICAL SUPPLIES INTERNATIONAL CO.LLCC	2022.6.20	蝶阀,止回阀,截止阀,球阀	USD 113.50	履行完毕
18	采购合同	中海石油(中国)东海西湖石油天然气作业公司	2021.12.2	球阀	751.72	履行完毕
19	采购合同	中海石油(中国)东海西湖石油天然气作业公司	2021.6.1	阀门	611.1	履行完毕
20	采购合同	中海石油(中国)东海西湖石油天然气作业公司	2021.9.22	阀门	661.06	履行完毕
21	合同协议书	中国石油工程建设有限公司	2021.6.7	截止阀	808.66	履行完毕
22	设备电仪框架采购合同协议书	中国石油化工股份有限公司	2022.9.2	阀门	框架合同	履行完毕
23	工艺阀门供货长期协议	中海石油(中国)有限公司深圳分公司	2020.2	球阀	框架合同	履行完毕
24	供货协议	海洋石油工程股份有限公司	2021.12.13	球阀	框架合同	正在履行
25	大宗物资采购战略合作协议	陕西煤业化工物资集团有限公司	2023.3.1	阀门	框架合同	履行完毕
26	大宗物资采购战略合作协议	陕西煤业物资有限责任公司	2023.3.1	阀门	框架合同	履行完毕
27	框架合同	浙江石油化工有限公司	2022.7.15	阀门	框架合同	正在履行
28	PURCHASE ORDER	TROUVAY & CAUVIN GULF FZCO	2023.11.30	阀门	USD 192.99	履行完毕
29	协议	TECHNICAL SUPPLIES INTERNATIONAL CO.LLCC	2023.9.21	球阀	USD 240.00	履行完毕
30	协议	TECHNICAL SUPPLIES INTERNATIONAL CO.LLCC	2023.11.12	球阀	USD 109.53	履行完毕
31	液动关断阀买卖总价合同	中海石油(中国)有限公司天津分公司	2023.8.29	阀门	1,483.38	履行完毕

32	液动关断阀 买卖总价合同	中海石油(中国)有限公司天津分公司	2023.8.29	阀门	535.88	履行完毕
33	液动关断阀 买卖总价合同	海洋石油工程股份有限公司	2023.10.26	阀门	540.60	履行完毕
34	采购订单	江西雅保锂业有限公司	2023.11.1	阀门	519.47	履行完毕
35	万华-方正 框架合作协议	万华化学集团物资有限公司	2023.7.27	阀门	框架合同	履行完毕
36	PURCHASE ORDER	PETROJET	2024.6.21	阀门	USD1,192.01	正在履行
37	PURCHASE ORDER	TECHNICAL SUPPLIES INTERNATIONAL CO.LLC	2024.4.1	阀门	USD 179.10	履行完毕
38	PURCHASE ORDER	EXTERRAN MIDDLE EAST LLC	2024.4.5	阀门	USD 164.19	正在履行
39	PURCHASE ORDER	CUNADO PIPING AND VALVES FZE	2024.3.4	阀门	USD 97.62	履行完毕
40	PURCHASE ORDER	TECHNICAL SUPPLIES INTERNATIONAL CO.LLC	2024.1.9	阀门	USD 79.00	履行完毕
41	PURCHASE ORDER	EXTERRAN MIDDLE EAST LLC-阿曼	2024.2.21	阀门	USD 76.84	履行完毕
42	PURCHASE ORDER	Universal Technical	2023.12.26	阀门	USD 76.84	履行完毕
43	PURCHASE ORDER	TECHNICAL SUPPLIES INTERNATIONAL CO.LLC	2024.2.14	阀门	USD 71.29	履行完毕
44	PURCHASE ORDER	Cameron Tecnologia	2024.3.8	阀门	USD 76.50	履行完毕
45	PURCHASE ORDER	Cameron Romania	2024.4.25	阀门	USD 72.89	履行完毕
46	PURCHASE ORDER	Cameron Romania	2024.6.12	阀门	USD 70.88	正在履行
47	商务合同	连云港碱业有限公司	2024.1.17	阀门	626.50	履行完毕
48	采购合同	江苏虹港石化有限公司	2024.1.11	阀门	599.20	履行完毕
49	采购合同	江苏虹港石化有限公司	2024.2.2	阀门	589.20	履行完毕
50	采购订单	中国石油化工股份有限公司	2024.3.13	阀门	560.45	履行完毕

## 2、采购合同

报告期内,公司采购额在 500 万元以上或以美元、欧元计价同等金额的采购合同以及各期前五大供应商框架合同情况如下:

序号	合同名称	供应商名称	签订日期	采购内容	合同金额(万元)	履行情况
1	采购合同	上海岷匠阀门有限公司	2022.11.11	阀门	1,304.15	履行完毕
2	采购合同	上海岷匠阀门有限公司	2023.3.1	阀门	1,217.38	履行完毕
3	采购合同	汇恩普能源科技(北京)有限公司	2020.7.7	阀门	977.55	履行完毕
4	采购	北京拓普优尼科技有限公司	2022.4.2	电动执	970.00	履行



	合同			行机构		完毕
5	采购合同	天津市华油汉威科技发展有限公司	2020.1.2	阀门	889.65	履行完毕
6	采购合同	天津市华油汉威科技发展有限公司	2020.3.20	阀门	847.42	履行完毕
7	采购合同	苏州费尔德曼流体设备有限公司	2022.4.24	阀门	784.87	履行完毕
8	采购合同	西安中凯阀门科技有限公司	2020.11.12	阀门	777.16	履行完毕
9	采购合同	天津市华油汉威科技发展有限公司	2021.7.15	阀门	637.05	履行完毕
10	采购合同	浙江恒通阀门有限公司	2022.3.31	半成品	610	履行完毕
11	采购合同	天津市华油汉威科技发展有限公司	2021.12.2	阀门	591.96	履行完毕
12	采购合同	湖南福泉环保设备有限公司	2022.10.11	阀门	556.1	履行完毕
13	采购合同	东营市智励石油机械制造有限公司	2020.12.2	阀门	537.12	履行完毕
14	采购协议	浙江恒通阀门有限公司	2023.8.29	半成品	框架合同	正在履行
15	采购协议	浙江联大锻压有限公司	2020.4.20	锻件毛坯	框架合同	正在履行
16	采购协议	浙江泉舜流体控制科技有限公司	2023.8.29	铸件毛坯	框架合同	正在履行
17	采购协议	浙江时代铸造有限公司	2022.11.2	铸件毛坯	框架合同	正在履行
18	采购协议	陕西上科阀门机电设备有限公司	2020.1.15	阀门	框架合同	正在履行
19	采购协议	西安中凯阀门科技有限公司	2020.4.2	铸件毛坯	框架合同	正在履行
20	采购协议	东营市智励石油机械制造有限公司	2020.1.21	铸件毛坯	框架合同	正在履行
21	采购协议	温州君青钢业有限公司	2024.5.27	钢棒料	509.78	履行完毕
22	购销合同	天健金渡机电设备有限公司	2023.10.31	执行器	1,370.00	履行完毕

### 3、主要银行融资担保合同

#### (1) 最高额抵押合同

报告期内，公司签订的根据公司实际执行情况对公司生产经营活动、财务状况或未来发展等具有重要影响的最高额抵押合同情况如下：

序号	抵押权人	抵押物	合同期间	担保最高债权额(万元)	履行情况
1	永赢金融租赁有限公司	机器设备	2020/04/29-2021/04/28	500	履行完毕

2	永赢金融租赁有限公司	机器设备	2021/05/25-2022/05/4	500	履行完毕
3	永赢金融租赁有限公司	机器设备	2022/05/25-2023/05/15	835	履行完毕
4	永赢金融租赁有限公司	机器设备	2023/06/13-2024/06/03	1,140	履行完毕
5	中国工商银行股份有限公司永嘉支行	不动产权	2021/10/12-2026/10/11	8,095	履行完毕
6	中国工商银行股份有限公司永嘉支行	专利权	2020/11/10-2025/11/09	10,000	履行完毕
7	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	不动产权	2022/10/28-2025/09/29	5,730	正在履行
8	中国工商银行股份有限公司永嘉支行	不动产权	2018/10/12-2021/10/11	7,616	履行完毕
9	中国工商银行股份有限公司永嘉支行	专利权	2021/09/13-2022/09/12	10,000	履行完毕
10	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	专利权	2016/11/16-2024/07/13	500	履行完毕
11	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	不动产权	2017/01/12-2026/12/27	4,670	正在履行
12	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	专利权	2021/11/11-2026/11/10	5,000	正在履行
13	招商银行股份有限公司温州分行	专利权	2021/09/15-2022/09/14	5,000	履行完毕
14	上海农村商业银行股份有限公司	不动产权	2020/06/11-2025/06/10	2,700	正在履行
15	上海农村商业银行股份有限公司	不动产权	2019/12/02-2024/12/01	2,200	履行完毕
16	上海农村商业银行股份有限公司	不动产权	2019/05/30-2024/05/29	5,460	履行完毕
17	交通银行股份有限公司永嘉支行	不动产权	2022/06/27-2027/06/27	7,860	正在履行

(2) 借款合同

报告期内，公司签订的借款金额 1,000 万元以上且根据公司实际执行情况对公司生产经营活动、财务状况或未来发展等具有重要影响的借款合同情况如下：

序号	合同名称	贷款人	借款期限	合同金额(万元)	履行情况
1	流动资金借款合同	中国工商银行股份有限公司永嘉支行	2020/08/20-2021/08/19	1,000.00	履行完毕
2	借款合同	上海农村商业银行股份有限公司	2020/12/08-2021/09/02	2,200.00	履行完毕
3	流动资金借款合同	中国工商银行股份有限公司永嘉支行	2020/12/21-2021/12/20	2,250.00	履行完毕
4	流动资金借款合同	中国工商银行股份有限公司永嘉支行	2021/01/03-2022/01/02	1,940.00	履行完毕
5	借款合同	上海农村商业银行股份有限公司	2021/6/30-2022/6/29	2,700.00	履行完毕

6	电子借款合同	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	2021/11/30-2022/11/29	2,250.00	履行完毕
7	电子借款合同	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	2022/01/13-2023/01/12	1,000.00	履行完毕
8	流动资金借款合同	中国工商银行股份有限公司永嘉支行	2022/05/18-2023/05/17	2,930.00	履行完毕
9	电子借款合同	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	2022/06/17-2023/06/16	3,250.00	履行完毕
10	流动资金借款合同	上海农村商业银行股份有限公司	2022/08/11-2023/08/10	2,700.00	履行完毕
11	流动资金借款合同	交通银行股份有限公司永嘉支行	2022/04/07-2023/04/07	3,000.00	履行完毕
12	流动资金借款合同	交通银行股份有限公司永嘉支行	2023/06/28-2024/06/28	3,000.00	正在履行
13	融资租赁合同	永赢金融租赁有限公司	2023/06/13-2024/06/03	1,140.00	正在履行
14	借款合同	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	2023/06/12-2023/06/29	1,600.00	履行完毕
15	国内信用证开证合同	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	2023/06/16-2024/06/17	4,492.00	正在履行
16	流动资金借款合同	上海农村商业银行股份有限公司金山支行	2023/8/8-2024/8/7	2,000.00	正在履行
17	流动资金借款合同	交通银行股份有限公司	2024/6/21-2025/6/21	3000.00	正在履行

#### 四、 关键资源要素

##### (一) 发行人的核心技术情况

##### 1、 发行人核心技术的基本情况

公司自成立以来，一直重视研发和创新，形成了多项具有自主知识产权的核心技术，具体情况如下：

序号	核心技术名称	技术来源	应用领域	所处阶段
1	微泄漏密封技术	自主研发	应用于降低可挥发性有机物VOCs排放工况下的阀门阀杆密封和壳体密封	批量生产
2	超低温球阀	自主研发	适用于LNG、乙烯、液氧、液氢等低温超低温工况	批量生产
3	双向金属密封蝶阀	自主研发	使用在工艺管线中具有关断、调节、隔离等功能	批量生产
4	高温球阀和测试技术	自主研发	使用于高温蒸汽、乙烯装置等高温工艺管线中，具有耐高温、耐冲刷、密封性能好的特点	批量生产
5	陶瓷复合涂层型耐腐蚀阀门及其陶瓷复合	自主研发	用于海水淡化、油田注水开采等系统中，具备耐海水腐蚀、耐盐	批量生产

	涂层在耐腐蚀阀门中的涂覆工艺		雾腐蚀等特点	
6	超高压高可靠性紧急关断阀门	自主研发	在高压或高危害管线中,为了避免高压管道超压、超温等危险,能感知异常变化并提供决策而快速关闭的成套阀门	批量生产
7	井口装置高温高压密封技术	自主研发	高温热采井口装置/阀门	批量生产
8	嵌入式井口	自主研发	陆地/海洋平台井口装置	批量生产
9	快速连接装置	自主研发	陆地/海洋平台井口装置	批量生产

续上表:

序号	核心技术	公司核心技术特点	主要专利对应情况
1	微泄漏密封技术	当前,全球面对温室气体排放导致的温度升高、气候变化问题日益严重,阀门的填料部位和法兰连接部位的可挥发性有机物 VOCs 的泄漏是主要的泄漏部位。 通过对阀门产生外泄漏的动密封和静密封的研究,从密封机理、结构设计、材料选择等方面着手,对影响密封性能的各方面进行全新设计,有效降低可挥发性碳氢化合物 VOCs 的逸散性微泄漏,达到国内外先进标准和规范对碳排放的严格规定,满足减碳政策、缓解雾霾影响等要求"	一种填料密封结构及球阀 (ZL2015208587540) 可在线压紧填料的全封闭闸阀 (ZL2016209924122) 阀门的排出孔密封结构 (ZL2013107339483)
2	超低温球阀	随着对洁净能源 LNG、液氢及乙烯等物资需求增加,这些设备或装置使用的低温阀门的需求也持续增加,目前,这类低温阀门大多采用进口。国内厂家在超低温阀门材料选择、结构设计、密封机理的研究和制造工艺等方面积累不足。 通过对超低温下金属材料 and 密封件低温相变、应力应变的研究,对超低温下密封结构的设计优化和验证,与理论计算、有限元分析 FEA、超低温下机械—压力循环试验设计验证等手段相结合,研发的超低温系列阀门产品可应用在最低 -196° C 的工况下并得到使用验证,并取得国产化科技成果鉴定。	一种金属密封低温蝶阀 (ZL2019209837452) 一种超低温上装式固定球阀 (ZL2022206450755) 一种超低温上装式固定球阀及其装配方法 (ZL2013107298182) 超低温工况下密封圈的固定结构 (ZL2019207443070) 超低温轴流式止回阀 (ZL2021211296777)
3	双向金属密封蝶阀	市场上现有金属密封通常只能单向密封,或者密封面采用“三明治”复合多层密封圈,不耐冲刷,不能进行脱油脱脂氧清洁清洗。 该产品采用全金属密封副,通过独有技术的车磨一体和跟磨加工工艺,可实现阀座互换和零泄漏,并可实现双向密封,同时,解决了以往产品密封面不耐冲刷的问题,以及强氧化性介质工况下清洁度和“掉渣”问题,通过特定设计,可实现反向全压差密封。该产品具有体积小、重量轻、操作快速等优点,其性能优良,操作可靠。	一种阀座与阀体可拆卸的顶装蝶阀 (ZL2021211355652) 双向浮动式蝶阀 (ZL2019217383131) 蝶板与阀杆的拆装结构 (ZL2019207439253) 具有双向密封功能的蝶阀 (ZL2015104086006) 两片式浮动金属密封蝶阀 (ZL2022206954070)
4	高温球阀和测试技术	现有硬密封球阀通常使用在 350° C 以下,高温下密封面容易刮伤从而导致密封泄漏,因缺少高温测试手段,不能进行设计验证试验从而进行设	一种硬密封球阀 (ZL2017213910752) 一种高稳定性硬密封浮

		<p>计改进。</p> <p>为满足高温工况下球阀的需要,对高温球阀密封面材料的基础研究和选择以满足高温、高压和耐磨耐刮擦的需求,对阀座密封结构、阀杆密封的优化设计以适合高温、高压工况需求,并配置了最高 900° C 高温测试手段,用以设计验证和产品测试,实现硬密封球阀满足高温工况和快速启闭工况。</p>	<p>动 球 阀 (ZL2021218678382)</p> <p>一种小口径上装式硬密封浮动球阀 (ZL2021218514397)</p> <p>带有紧急切断功能的高温硬密封固定球阀 (ZL2020103067598)</p> <p>新型结构的高温硬密封固定球阀 (ZL2020205873452)</p> <p>一种耐磨耐高温硬密封球阀(ZL2018209687766)</p>
5	陶瓷复合涂层型耐腐蚀阀门及其陶瓷复合涂层在耐腐蚀阀门中的涂覆工艺	<p>海水淡化等应用环境中,腐蚀是阀门失效的主要因素之一,目前海水系统采用的阀门多为铜合金、钛合金等材料,成本高,制造工艺难度大。改善阀门的耐腐蚀性并满足控制成本的需求是研发追求的目标之一。</p> <p>该产品采用一种陶瓷的复合涂层,通过将涂层涂覆在跟腐蚀介质接触的金属表面并经过固化、加工,既可以实现耐腐蚀的性能,又可以利用低成本的碳钢、低合金钢的高强度性能,兼顾成本和性能的需求</p>	陶瓷复合涂层型耐腐蚀阀门及其陶瓷复合涂层在耐腐蚀阀门中的涂覆工艺(ZL2013105154745)
6	超高压高可靠性紧急关断阀门	<p>球阀应用最高压力一般为 class2500(42MPa),目前行业内缺少超过 class 2500 的球阀设计计算参数,相关制造经验和应用案例很少。</p> <p>公司研发的高参数球阀采用高机械强度要求的承压材料,在壳体连接部位使用三道具备相应特性的密封部件,并在每道密封间独立设置检测检测装置,时刻监测泄漏;并采用了独有的弧面和销轴双重定位球体固定板,确保球体在介质作用下稳定可靠;球体密封面采用超音速(5 马赫)喷涂工艺喷涂特殊加硬涂层,采用真空镀膜技术在加硬层上施加具有极低摩擦系数的 DLC(类金刚石)特殊镀膜,可满足高硬度耐磨耐冲刷耐腐蚀和低扭矩要求;另外在球体开启密封区域设置泄压槽,可在阀门开启前提前泄压,既保证球体有足够强度,又可以减轻阀门开启扭矩、缩短高载荷摩擦行程。阀门具有高可靠性和稳定性,可快速反应实现阀门紧急启闭。</p>	<p>带有紧急切断功能的高温硬密封固定球阀 (ZL2020103067598)</p> <p>高可靠性超低温固定球阀(ZL2020205857638)</p>
7	井口装置高温高压密封技术	<p>通过对阀门密封副,井口套管悬挂器、油管悬挂器、次级密封封隔机构的研究,将密封材料由橡胶材料结构改进为金属密封结构,从密封结构设计,密封材料的选取与试验,对阀门密封副、套管悬挂器、油管悬挂器、次级密封隔机构进行创新设计,解决高温、高压、腐蚀等恶劣工况下密封的可靠性低、使用寿命短、维成周期短等问题。本技术产品达到性达到 API-6A 标准规定 2 级性能等级。</p>	<p>一种金属密封平板阀 (ZL2019221539250)</p> <p>一种大金属密封球阀 (ZL2019221539551)</p> <p>一种一体式高温金属密封球阀 (ZL2019221539710)</p> <p>一种高温金属密封油管头(ZL2015203205484)</p>

			一种金属密封油管悬挂器（ZL2022228886920）
8	嵌入式井口	目前传统的套管头与油管头为两个独立的组件，在钻井过程中要根据法兰规格更换防喷器组，存在繁琐操作、产品整体高度高，安装操作浪费时间，材料成本高的等诸多不足。 本技术对井口结构进行创新设计，套管头里面嵌套密封补芯，密封补芯充当油管头，里面在嵌入油管悬挂器，达到简化防喷器操作流程，节省油管头安装操作及钻机时间，降低产品高度（尤其是海洋平台的空间受限的场合）和产品成本。	一种金属密封油管悬挂器（ZL2022228886920） 一种油管悬挂器定位装置（ZL2014200965128） 一种新型井口装置（ZL2022228886831）
9	快速连接装置	目前传统的套管头与油管头为法兰连接，用螺栓和螺母将两个组件安装在一起，存在劳动强度大，安装效率低等诸多不足。 本项目技术提供一快速连接机构，将套管头与油管头对中，旋转 90°，然后旋紧锁定螺钉锁紧防松。油管悬挂器与油管头本体也是这种结构设计，安装方便，快捷，提高了生产效率。解决了传统的套管头与油管头为法兰连接螺钉，油管悬挂器顶丝固位锁紧动强度大，安装效率低等诸多不足。	一种改进型快速连接的柔性接头（ZL2016211247638） 一种快速连接井口（ZL2018221471287） 一种石油钻井底部卡瓦连接装置（ZL2015203204960）

## 2、核心技术产品或服务占主营业务收入的比例

报告期内，公司核心技术产品或服务形成收入的情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
核心技术产品或服务收入	32,224.05	54,443.57	47,833.84	35,443.77
主营业务收入	40,519.09	67,776.70	61,427.82	45,023.70
核心技术产品或服务收入占比	79.53%	80.33%	77.87%	78.72%

## （二）发行人获得的业务许可或资质情况

### 1、主要业务许可和资质

截至2024年6月30日，公司及子公司主要业务许可和资质情况如下：

序号	资质名称	持有人	发证机关	有效期
1	报关单位备案证明	方正阀门	温州海关	长期
2	报关单位注册登记证书	方正上海	金山海关	长期
3	海关进出口货物收发货人备案回执	永嘉科技	温州海关	长期
4	报关单位注册登记证书	方正贸易	温州海关驻乐清办公处（温关乐办）	长期
5	特种设备生产许可证	方正阀门	浙江省市场监督管理总局	2026年12月29日

6	特种设备生产许可证	方正上海	上海市市场监督管理局	2027年10月23日
7	CNAS 实验室认证	方正阀门	中国合格评定国家认可委员会 (CNAS)	2028年10月12日
8	欧盟 PED 合格认证	方正阀门	劳盛质量认证有限公司	2026年6月18日
9	加拿大 CRN 认证	方正阀门	阿尔伯特塔锅炉安全协会	2025年5月29日
10	API 认证	方正阀门	美国石油学会	2027年3月17日
11	API 认证	方正上海	美国石油学会	2026年1月30日
12	质量管理体系认证	方正阀门	劳盛质量认证有限公司	2026年9月13日
13	质量管理体系认证	方正上海	劳盛质量认证有限公司	2025年12月25日
14	职业健康安全管理体系	方正阀门	劳盛质量认证有限公司	2028年2月26日
15	CCS 船级社认证	方正阀门	中国船级社	2026年12月28日
16	DNV 船级社认证	方正阀门	挪威船级社	2028年8月29日
17	BV 船级社认证	方正阀门	法国船级社	2026年8月31日
18	ABS 船级社认证	方正阀门	美国船级社	2028年2月26日

注：环保许可情况详见“第五节 业务和技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务情况”之“（八）生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力”。

### （三）发行人特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在特许经营权。

### （四）主要资产情况

主要固定资产、无形资产情况见本节之“三、发行人主营业务情况”之“（三）主要资产情况”。

### （五）员工情况

#### 1、员工基本情况

报告期各期末，公司员工人数情况如下：

项目	2024年6月30日	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
员工总人数（人）	668	642	625	582

截至2024年6月30日，公司员工专业结构、受教育程度及年龄分布情况如下：

**(1) 员工专业结构：**

专业结构	人数（人）	占比
管理及行政	99	14.82%
生产	428	64.07%
销售	71	10.63%
研发与技术	70	10.48%
合计	668	100.00%

**(2) 员工年龄分布：**

年龄	人数（人）	占比
50 岁以上	180	26.95%
41-50 岁	177	26.50%
31-40 岁	173	25.90%
30 岁以下	138	20.66%
合计	668	100.00%

**(3) 员工受教育程度：**

学历	人数（人）	占比
本科及以上	94	14.07%
专科	147	22.01%
中专/高中及高中以下	427	63.92%
合计	668	100.00%

**(4) 社保公积金缴纳情况：**

报告期各期末，发行人及其子公司为员工缴纳社会保险的情况如下：

单位：人

缴纳情况	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
员工人数	668	642	625	582
实缴人数	622	573	558	529
未缴人数	46	69	67	53
其中：当月入职，次月缴纳	1	3	-	-
退休返聘等无需缴纳	-	56	53	38
试用期，未缴纳	42	-	1	-
外单位缴纳、自愿放弃等其他未缴纳情形	3	10	13	15

报告期各期末，发行人及其子公司为员工缴纳住房公积金的情况如下：

单位：人



缴纳情况	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
员工人数	668	642	625	582
实缴人数	574	568	548	517
未缴人数	94	74	77	65
其中：当月入职，次月缴纳	1	7	-	2
退休返聘等无需缴纳	55	51	47	27
试用期，未缴纳	22	1	12	12
自愿放弃等其他未缴纳情形	16	15	18	24

公司已取得当地社保公积金主管部门出具的证明，报告期内公司未因社保及住房公积金欠缴或未足额缴纳问题受到相关主管部门的行政处罚。公司控股股东、实控人方高远和方品田已承诺：“如果未足额缴纳社会保险费、住房公积金的公司员工要求方正阀门或其子公司为其补缴社会保险费、住房公积金，或者社会保险、住房公积金主管部门要求方正阀门或其子公司为员工补缴社会保险费、住房公积金，或者方正阀门或其子公司未足额为员工缴纳社会保险费、住房公积金而承担任何罚款或损失，本人将按照主管部门核定的金额无偿代公司补缴，毋庸方正阀门或其子公司支付任何对价，并愿意承担由此给方正阀门及其子公司带来的经济损失”。

## 2、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员基本情况

公司核心技术人员共3名，分别为焦伦龄、郝文明、王英才，其基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期	国籍	境外居留权	性别	学历	职称	研究成果
1	焦伦龄	总工程师	2000年起	中国	无	男	硕士	高级工程师	详见下表
2	郝文明	副总工程师	2011年起	中国	无	男	本科	高级工程师	详见下表
3	王英才	副总工程师	2007年起	中国	无	男	本科	工程师	详见下表

上述公司核心技术人员职业经历情况如下：

序号	姓名	职业经历
1	焦伦龄	1965年9月5日出生，中国籍,无境外居留权。1988年7月至2010年12月就职于河南开封高压阀门有限公司（原开封高压阀门厂），历任技术副总经理、总工办主任、副总经理；2011年1月至2020年5月就职于方正阀门集团有限公司,历任技术总监、副总经理；2020年5月至今就职于方正阀门集团上海有限公司,任上海公司总经理、集团总工程师。完成1项国家级科技成果和17项浙江省工业新产品（新技术）项目；主持完成或参与完成公司5项发明专利和50余项实用新型专利；组织完成了超低温锻钢球阀系列、上装式低温球阀系列、金属硬密封超低温球阀系列研发设计；组织完成了高于国际标准的、执行

		荷兰壳牌规范的系列高低温球阀/闸阀/截止阀止回阀设计。
2	郝文明	1977年2月7日出生，中国籍，无境外居留权，郑州工业大学机电一体化专业，上海交通大学EMBA毕业，高级工程师。2000年7月至今一直从事阀门制造行业，获“浙江省科学进步三等奖”，温州市“技术创新领军团队”核心成员，入选“温州市泵阀行业技术专家”称号。主持完成3项“国产化”科技成果鉴定和10余项浙江省工业新产品（新技术）成果鉴定，主持研发产品获“国内首台套”1项，获发明专利4项、实用新型专利20余项；主要科研和技术成果包括：“陶瓷复合涂层阀门及涂层工艺”、“法兰孔测量装置”、“超低扭矩控制阀”、“双向浮动式蝶阀”、“内置式倾斜止回阀”等专利，“超低温测试装置”、“压力平衡式旋塞阀”、“超低温上装式固定球阀”等新产品、新技术。
3	王英才	1974年10月1日出生，中国籍，无境外居留权，西安科技大学机械制造工艺与设备专业，工学学士，中级职称。1998年7月至2007年6月，在江苏金石机械集团有限公司工作，从事产品研发与设计工作。2007年7月至今，在方正阀门集团上海有限公司工作，副总工程师。主要从事新品开发与技术管理工作。参与完成公司实用新型专利40余项。主要研究成果包括：“滚珠丝杠传动的平板阀”、“ROD防喷器”、“顶装式孔板节流阀”、“复合式井口”、“多座式快装井口”、“组合闸板高温闸阀”、“页岩气压裂井口”、“高温金属密封膨胀阀”、“双管井口”、“嵌套式井口”、“张力套管悬挂器”、“大口径高压管线阀门”等产品。

## (2) 核心技术人员持有发行人股份、对外投资及兼职情况

### ①持有发行人股份情况

公司核心技术人员不存在直接持有公司股份的情况，均通过公司员工持股平台温州润工、温州润员间接持有公司股份，其中温州润工直接持有公司186.41万股，占比1.74%，温州润员直接持有公司141.00万股，占比1.32%，焦伦龄、郝文明、王英才持有员工持股平台情况如下：

姓名	职务	温州润工实缴金额（元）	温州润工实缴比例	温州润员实缴金额（元）	温州润员实缴比例
焦伦龄	总工程师	48,000.00	1.67%	396,000.00	8.51%
郝文明	副总工程师	112,000.00	3.89%	429,000.00	9.22%
王英才	副总工程师	96,000.00	3.33%	132,000.00	2.84%
合计		<b>256,000.00</b>	<b>8.89%</b>	<b>957,000.00</b>	<b>20.57%</b>

### ②对外投资及兼职情况

截至本招股说明书签署日，焦伦龄的对外投资情况详见本招股说明书之“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”，郝文明、王英才不存在其他对外投资的情况。截至本招股说明书签署日，核心技术人员不存在兼职情况。

## (3) 核心技术人员是否存在侵犯第三方知识产权或商业秘密、违反与第三方的竞业限制约定或保密协议的情况

截至本招股说明书签署日，公司核心技术人员不存在侵犯第三方知识产权或商业秘密、违反与第三方的竞业限制约定或保密协议的情况。

#### (4) 报告期内核心技术人员变动情况及影响

报告期内，发行人核心技术人员稳定，未出现重大变动情况。

#### (六) 在研项目及研发投入情况

##### 1、正在进行的研发项目

截至 2024 年 6 月 30 日，公司正在从事的主要研发项目如下：

序号	项目名称	研发负责人	项目预算(万元)	所处阶段及进展情况	拟达到目标
1	高压大口径硬密封球阀	郝文明	575.00	样机试制	研究高压大口径球阀复杂流体多相耦合流动特征、关键零部件损伤机理及长寿命制作、密封泄漏定量计算和结果优化，以及超声速噪音发生机理和抑制技术，并通过产品试制和实现产品应用
2	截止阀和止回阀紧凑型迭代升级及试制	郑毅黔	260	207.13	研制出迭代升级产品，验制的截止阀采用直通式流道结构、介质低进高出，阀瓣采用阀杆+阀体双重导向结构，解决产品抖动、卡阻，适应任何管道位置的安装、使用；研制的旋启式止回阀采用直通式流道全通径结构设计，介质过流时，阀瓣完全开启，流阻系数小。为高端市场做好技术储备。
3	超低温顶装式三偏心金属密封蝶阀	郝文明	320	203.52	研制超低温顶装式三偏心金属密封蝶阀，可以在线对阀门进行维护，缩短维护时间、降低阀门维保费用，确保可靠，长期稳定运行。
4	具备反向全压差密封性能的双流向三偏心蝶阀	潘建达	200	82.74	实现全压差双向密封需求，且实现密封面微开即脱离，降低扭矩和密封面摩擦，突破了蝶阀不能全压差双向使用技术瓶颈。
5	超低温阀门的冷态变形和低温性能研究及阀门试制验证	吴钊	230	74.43	研究出不同阀门承压件的金属材料的超低温下的性能变化；研究出不同形状的铸件、锻件在低温下的变形趋势和变形量；研究出不同密封材料的性能；研究出低温密封技术和密封结构，用于超低温产品设计及性能提升。
6	高温三偏心金属密封蝶阀	郝文明	833	62.81	研制出高温三偏心金属密封蝶阀，拓展满足管道输送系统的高温蝶阀相关需求市场。
7	LNG 接收站装卸驳管道可操控双向双	郑毅黔	108	60.96	研制出 LNG 接收站装卸驳管道可操控双向双用超低温旋启式止回阀，以旋启式为基础，外部设有手动操作装置。在接受 LNG 卸船时防止介

	用超低温旋启式止回阀				质逆流、避免水锤影响起着重要的作用，在外输 LNG 装船时能完全开启阀门实现零阻挡，还可以在装卸船前满足管道双向通畅实现管道预冷，在装卸船的过程中具有举足轻重的意义。
8	具有长寿命、低扭矩、高可靠性安全保护系统球阀	孙曾兴	200	35.28	研制出能满足管道系统中紧急关断的高可靠性球阀，对扭矩进行过程控制和测试，研制出低扭矩球阀，提升可靠性和延长使用寿命。
9	耐磨阀门密封技术和耐冲刷研究及试制验证	郝文明	95	30.8	研制出一种表面处理工艺以强化阀门密封面，提高密封面硬度、耐磨性和抗冲蚀性能，避免阀门密封面在高温、高压下产生金属粘结和涂层剥落的现象，从而提升金属硬密封球阀在高温领域市场中应用。
10	高压 15K 硬密封球阀	孙曾兴	110	27.3	研制出高压 15K 硬密封球阀，满足海上平台超高压气体管道使用要求，替代进口，解决超高压球阀密封可靠性和稳定性问题，满足 PSL3G 气压测试要求，填补国内空白。
11	液氢阀门	郝文明	105	23.91	研制出满足-254° C 下超低温密封技术产品，为低碳氢能产业发展作出贡献。
12	空分装置冷箱用超低温截止阀	郑毅黔	60	23.64	研制出阀体加长结构，并且在阀门安装浮动保温层。防止密封填料泄露又能够提高阀门保温效果，减少冷热传导，保证阀门长期处于一个固定温度，减少了频繁的维修保养，增加生产设备安全性。
13	HH 级高性能节流阀	王英才	87	18.41	研制出达性能高，流量控制准确，噪音小，使用寿命长的高性能节流阀。阀腔内与流体接触的表面堆焊 INCONEL 625 合金，适合腐蚀性强，气/液/油等多项复杂介质。
14	配备安全自控功能的井口	王英才	46	15.79	实现井口的自动控制与远程控制功能。当井口压力高于或低于设定的安全压力区间，井口会自动关闭，对井口及下游管线实现保护。
15	超张力井口设备	王英才	32	13.2	研制出超张力套管悬挂器，解决管柱螺纹承载能力有限和易于倒扣的潜在风险。提高水泥的固井质量，延长油气井的使用寿命。
16	双向流碳石墨密封固定球阀	郝文明	18.5	11.38	"研制出双向流碳石墨密封固定球阀，采用渗钨合金工艺、复合金属增强阀座结构，使用温度可达 400 度，抗压强度 $\geq 220\text{MPa}$ ，摩擦系数

					小于 0.15，摩擦系数低，密封表面不产生划痕，不易咬伤，具有良好的密封效果，且使用寿命长。为国内外 PTA 项目提供有力保障。
17	35MPA 整体式采油树	王英才	23	4.68	整体式采油树节省安装空间，减少泄漏通道，模块化设计，节省安装时间，特别适合海洋平台，陆地丛式井等工况。解决高压气密封与复杂零件的加工难题。
18	隔膜式气动安全阀	王英才	22	4.18	研究橡胶隔膜抗老化，疲劳等问题，解决活塞式驱动器活塞卡阻的风险。隔膜式驱动安全阀动作迅速，制造成本低，产品市场竞争优势明显。

## 2、合作研发的项目

截至 2024 年 6 月 30 日，公司合作研发项目如下：

序号	合作方	研发项目	主要协议内容	权属约定	保密措施
1	浙江大学温州研究院	高压大口径硬密封球阀关键技术研发和产品开发	公司与浙江大学温州研究院进行合作，其中浙江大学温州研究院主要负责国内基础技术的理论研究，公司主要负责相关产业化技术研究	研发成果及所产生的知识产权归公司单独所有	合同约定双方遵守保密义务，保密期限自合同生效之日起至项目验收合格后 3 年

## 3、研发投入情况

公司一直将提升研发水平作为自身发展的重要基石，多年来不断保持研发投入，改善技术设备和可研条件，使企业在转型升级和技术创新的进程中得到长足发展。报告期内，公司研发投入情况如下表所示：

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
研发费用（万元）	1,093.60	2,452.65	2,402.55	1,920.02
营业收入（万元）	40,599.10	67,776.70	61,427.82	45,023.70
研发费用占比	2.69%	3.61%	3.90%	4.26%

## 五、 境外经营情况

报告期内，发行人曾持有方正加拿大 51% 股权，该公司原系发行人北美市场销售平台。2021 年 11 月，发行人基于对未来市场的判断以及方正加拿大的人力资源等经营成本较高等因素，决定出售所持股权，经过与方正加拿大其他股东友好协商并于 2021 年 11 月与另两方股东签署协议，作价 12.5 万加元将持有的方正加拿大 51% 股权转让给 2090137 Alberta Ltd.和 Velocity Valve Canada Inc.，前述股权转让后，发行人无境外经营

的情况。

2021年1-11月，方正加拿大主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年11月30日/2021年1-11月
总资产	530.50
净资产	87.82
营业收入	2,177.75
净利润	-120.57

## 六、 业务活动合规情况

报告期内，公司严格按照法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为以及受到主管部门行政处罚且情节严重的情况，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或其他严重损害投资者合法权益和社会公共利益的情况。

## 七、 其他事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在其他披露事项。

## 第六节 公司治理

### 一、 公司治理概况

公司自整体变更为股份公司以来，按照《公司法》《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和管理层组成的权责明确、运作规范的法人治理结构，制定了《公司章程》，逐步设立了董事会提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、战略委员会，并聘请独立董事，制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等内部管理制度。

报告期内，上述机构及其人员依法独立规范运作，严格遵守《公司法》等法律法规和《公司章程》等相关制度的规定履行各自的权利和义务，形成了公司治理架构合法有效运行的良好公司治理环境，切实保障了公司及全体股东的利益。

#### （一）股东大会制度及运行情况

根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，公司制定了《股东大会议事规则》，对公司股东大会的职权、召集、提案和通知、召开、表决和决议等作出了明确的规定。公司股东大会严格按照《公司法》《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定召开并运行。

报告期内，公司已经累计召开 15 次股东大会，历次股东大会会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合《公司法》《公司章程》的相关规定，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。公司股东认真履行股东义务，依法行使股东权利。股东大会机构和制度的建立及执行，对完善本公司治理结构和规范公司运作发挥了积极的作用。

#### （二）董事会制度及运行情况

根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，公司制定了《董事会议事规则》，对公司董事会的职权和授权、召开、表决、决策程序等作出了明确的规定。公司董事会现由 9 名董事组成，其中 3 名为独立董事。

报告期内，公司已经累计召开 22 次董事会，历次董事会会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》的要求规范运作，历次会议的召开及决议内容等符合《公司法》《公司章程》的相关规定。董事会依法忠实履行了《公司法》《公司章程》所赋予的权利和义务，不存在董事会违

反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

### **（三）监事会制度及运行情况**

根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，公司制定了《监事会议事规则》，对公司监事会的职权、提案、通知、召开、表决等作出了明确的规定。公司监事会现由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名。

报告期内，公司已经累计召开 16 次监事会，公司历次监事会会议的召开及决议内容等符合《公司法》《公司章程》的相关规定。监事会依法忠实履行了《公司法》《公司章程》所赋予的权利和义务，不存在监事会违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

### **（四）独立董事制度及运行情况**

截至本招股说明书签署日，公司共有独立董事 3 名，独立董事人数不少于董事人数的三分之一，独立董事中有一名会计专业人士，公司独立董事的提名与任职符合相关法律法规的规定。

公司独立董事自任职以来，依据《公司章程》《独立董事工作制度》等规定勤勉尽责，参与了公司重大经营决策，对需要独立董事发表意见的相关议案进行了认真的审议并发表了独立意见，在公司发展战略规划、法人治理结构的完善、内部控制制度的完善以及中小股东权益的保护等方面发挥了积极作用。

### **（五）董事会秘书制度及运行情况**

公司董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理等事宜。公司制定的《董事会议事规则》和《公司章程》对董事会秘书的任职资格、职责、任免、文件管理等事项进行了规定。

公司董事会秘书自任职以来严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》等有关规定筹备股东大会和董事会相关事宜，认真履行了各项职责，确保了公司董事会和股东大会的依法召开，对公司治理结构和规范运作起到了积极的作用。

### **（六）董事会专门委员会制度建立及运行情况**

公司董事会根据《公司章程》的相关规定，制定了《董事会战略委员会工作细则》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《董事会提名委员会工作细则》《董事会审计委员会工作细则》。公司董事会下设审计委员会、提名委员会、战略委员会以及薪酬与考



核委员会。

截至本招股说明书签署日，公司各专门委员会的具体情况如下表：

委员会名称	召集人	委员
审计委员会	戚程博	戚程博、林方、张昕
提名委员会	陈鉴平	陈鉴平、陈永兴、张昕
战略委员会	方高远	方高远、王奕彤、陈鉴平
薪酬与考核委员会	张昕	张昕、方品田、戚程博

## 二、 特别表决权

截至本招股说明书签署日，发行人不存在特别表决权股份或类似安排的基本情况。

## 三、 内部控制情况

### （一）公司内部控制的基本情况

根据规范的指导性规定，公司建立及实施了有效的内部控制，从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等各方面建立健全了有效的内部控制制度，能够合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实、准确、完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

公司已严格遵循全面性、重要性、制衡性、适应性及成本效益原则，在公司内部的各个业务环节建立健全了有效的内部控制系统，由经营层负责内部控制的贯彻、执行，由全体员工参与内部控制的具体实施，在所有重大方面均保持了有效的内部控制。

### （二）管理层的内部控制自我评价意见

公司认为，根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，本公司内部控制于 2024 年 6 月 30 日在所有重大方面是有效的。

### （三）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司的内部控制制度进行了专项审核，并于 2024 年 9 月 26 日出具了《关于方正阀门集团股份有限公司内部控制的鉴证报告》（天健审〔2024〕10421 号），认为：“方正阀门公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2024 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了有效的内部控制”。

#### 四、 违法违规情况

报告期内，发行人及下属子公司存在 3 项行政处罚，具体情况如下：

时间	处罚部门	处罚对象	事由	处罚形式	金额
2021 年 7 月 19 日	金山区消防救援支队	方正上海	车间内储物隔间、电梯井墙体使用泡沫夹芯板材料，存在改变建筑物用途不符合消防安全要求	罚款	2 万元
2021 年 7 月 19 日	金山区消防救援支队	方正上海	设置员工宿舍不符合标准的违法行为，存在其他场所与居住场所设置在同一建筑物内不符合消防技术标准的违法行为	责令停产停业，并处罚款	3 万元
2021 年 12 月 14 日	温州海关	方正阀门	方正阀门在 2017 年 8 月 22 日、2017 年 4 月 6 日、2019 年 5 月 6 日的海关申报中漏报运费、低报价格而涉及违反《中华人民共和国海关法》第二十四条第一款的规定，构成《中华人民共和国海关法》第八十六条第（三）项、《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（四）项所列的影响海关税款征收的行为	罚款	1 万元

1、报告期内，方正上海共存在上述两次因违反消防法律法规被金山区消防救援支队行政处罚的情形。金山区消防救援支队于 2022 年 8 月 24 日出具《证明》，证明“上述两起行政处罚方正阀门集团上海有限公司已履行，并按照要求将消防违法行为整改完毕。除上述情形外，方正阀门集团上海有限公司自 2020 年 1 月 1 日至今，无其他因违反消防法律法规受到我支队行政处罚的情形。鉴于方正阀门集团上海有限公司积极落实消防隐患整改，在做出行政处罚决定前已完成整改，违法情节较轻，未造成不良后果和不良社会影响，综合评估后，我支队认为上述事项不属于重大行政处罚，不构成重大违法违规行为。”

2、根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（四）项规定，“进出口货物……应当申报的项目未申报或者申报不实的，分别依照下列规定予以处罚，有违法所得的，没收违法所得：……（四）影响国家税款征收的，处漏缴税款 30% 以上 2 倍以下罚款”。海关监管机关有权因公司漏缴税款 10,304.28 元对公司在 3,091.28 元至 20,608.56 元区间内处以行政罚款，温州海关对方正阀门处以 1 万元的行政罚款处于法定处罚幅度范围中间偏下的范围，从监管部门的处罚金额来看，公司的相关行为不属于情节严重。同时，上述相关行为均发生在报告期前，公司不存在因最近 36 个月内的违法行为而受到海关部门行政处罚的情形。

除上述行政处罚外，公司及下属子公司报告期内不存在因工商、税务、住房和城乡建设、社会保险、住房公积金、生态环境、安全生产等方面重大违法行为受到行政处罚的情形，最近 36 个月不存在重大违法违规行为。

## 五、 资金占用及资产转移等情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式资金占用及资产转移的情况。

## 六、 同业竞争情况

### （一） 同业竞争情况

截至本招股说明书签署日，控股股东、实际控制人方高远和方品田除控制发行人及其子公司外，不存在控制其他企业或单位的情形。

### （二） 避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，更好的维护中小股东的利益，公司控股股东、实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺》，具体内容参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（一）与本次公开发行有关的承诺情况”。

## 七、 关联方、关联关系和关联交易情况

### （一） 关联方及关联关系

按照《公司法》《企业会计准则》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等对关联方的披露要求，并遵循从严原则，发行人报告期内的主要关联方及关联关系列示如下：

#### 1、 公司控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人及其控制的企业详见“第四节 发行人基本情况”之“四、 发行人股东及实际控制人情况”之“（一） 控股股东、实际控制人情况”。

#### 2、 除控股股东、实际控制人外，直接或间接持有公司 5%以上股份的股东

除控股股东、实际控制人外，直接或间接持有公司 5%以上股份的股东情况，详见“第四节 发行人基本情况”之“四、 发行人股东及实际控制人情况”之“（二） 持有

发行人5%以上股份的其他主要股东”。

### 3、公司董事、监事、高级管理人员

发行人董事、监事、高级管理人员具体情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”。

### 4、与上述第1至3项所涉及的自然人关系密切的家庭成员

与上述第1至3项所涉及的自然人关系密切的家庭成员均为公司的关联方。关系密切的家庭成员包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

### 5、上述第1至4项所涉及的自然人直接或间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的，除发行人及其控股子公司以外的其他企业

上述第1至4项所涉及的自然人直接或间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的，除公司及其控股子公司以外的其他企业均为公司关联方，主要如下：

编号	企业名称	关联关系
1	上海方正阀门泵业有限公司	董事林方持有其42.86%的股权，并担任执行董事，该公司已于1998年8月吊销，目前未注销
2	马鞍山市华方阀门制造有限公司	原实际控制人方存正、董事林方分别持有其14.7%的股权，该公司已于2006年12月吊销，目前未注销
3	温州市共泰企业管理合伙企业（有限合伙）	董事会秘书陈永兴持有其70%的出资份额，并担任执行事务合伙人
4	浙江珠城科技股份有限公司	独立董事戚程博担任董事、董事会秘书
5	浙江晓辉餐饮管理有限公司	财务总监梁光永持有其33%的股权，与他人共同控制
6	浙江嘉益保温科技股份有限公司	独立董事张昕担任独立董事
7	温州市润员企业管理合伙企业（有限合伙）	监事陈李用担任执行事务合伙人
8	精河县康瑞棉花加工有限公司	实际控制人方高远配偶的父亲吴金祥持有其100%的股权，并担任执行董事
9	新疆红山村实业有限公司	实际控制人方高远配偶的父亲吴金祥持有其66.67%的股权，并担任执行董事
10	石河子市力丰达棉业有限公司	实际控制人方高远配偶的父亲吴金祥持有其67%的股权，并担任执行董事、总经理
11	石河子市力丰锦宏棉业有限公司	实际控制人方高远配偶的父亲吴金祥持有其80%的股权，并担任执行董事、总经理
12	伊犁平祥房地产开发有限责任公司	实际控制人方高远配偶的父亲吴金祥持有其80%的股权
13	乌鲁木齐澳海实业有限公司	实际控制人方高远配偶的父亲吴金祥担任执行董事，该公司已被吊销，目前未注销
14	新疆格茨特酒店管理有限公司	实际控制人方高远配偶的父亲吴金祥担任财务负责人

15	上海瓯昊标准件制造有限公司	董事林方的配偶方文音与林方之子林杰合计持有其 100%的股权，且林杰担任执行董事
16	上海瓯昊精密机械有限公司	董事林方的配偶方文音与林方之子林杰合计持有其 100%的股权，且林杰担任执行董事、方文音担任监事
17	上海熙创信息技术有限公司	董事林方之子林杰及其配偶俞京晶合计持有其 100%的股权，且俞京晶担任执行董事、林杰担任监事
18	太仓市高新区深蓝健身馆	董事林方之子林杰的配偶俞京晶创办的个体工商户
19	上海艾麒信息科技股份有限公司	董事林方之子林立为其实际控制人之一，直接持有其 20.90%的股份，并担任董事
20	上海影卓信息科技有限公司	董事林方之子林立控制的上海艾麒信息科技股份有限公司的全资子公司
21	上海跃火信息科技有限公司	董事林方之子林立控制的上海艾麒信息科技股份有限公司的全资子公司
22	上海方杨网络科技工作室（有限合伙）	董事林方之子林立持有其 54%的财产份额，并担任执行事务合伙人
23	上海艾麒投资管理有限公司	董事林方之子林立为其实际控制人之一，直接持有其 32%的股权，并担任监事
24	上海麒众投资有限公司	董事林方之子林立为其实际控制人之一，直接持有其 32%的股权，并担任监事
25	上海昕业投资有限公司	董事林方之子林立控制的上海麒众投资有限公司的全资子公司，且林立担任监事
26	上海麒立投资有限公司	董事林方之子林立控制的上海麒众投资有限公司的全资子公司，且林立担任监事
27	上海雅各伯瑞克阀门制造有限公司	董事林方之子林立担任董事，该公司于 2011 年 2 月吊销，目前未注销
28	永嘉瓯园餐饮有限公司	董事陈永兴配偶之兄弟罗金如持有其 30%的股权，并担任经理
29	永嘉县阿如餐饮店	董事陈永兴配偶之兄弟罗金如创办的个体工商户
30	浦江县浦发贸易有限公司	董事陈永兴姐妹陈少琴担任董事长、总经理
31	开平市三埠新选择我饮品店	董事陈永兴姐妹陈少春创办的个体工商户
32	开平市三埠选择我饮品店	董事陈永兴姐妹陈少春创办的个体工商户
33	永嘉县逢源餐饮店	董事陈永兴配偶罗早芬创办的个体工商户
34	南京云中央在途文化投资发展有限公司	独立董事陈鉴平姐妹陈鉴敏担任董事

## 6、公司的控股子公司

截至本招股说明书签署日，公司的控股子公司情况详见“第四节 发行人基本情况”之“七、发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况”之“（一）控股子公司情况”。

## 7、曾经的关联方

报告期内，与公司曾经具有关联关系的其他关联自然人和关联法人、组织的情况，及过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 个月内存在关联关系的情况，主要如

下:

序号	主要关联方名称	关联关系
1	方存正	原实际控制人，已去世
2	苏小英	原持股 5% 以上的股东
3	香港亚伦国际集团投资有限公司	持股 5% 以上股东、董事王奕彤曾控制的公司，于 2021 年 6 月 4 日已告解散
4	中核苏阀科技实业股份有限公司	独立董事陈鉴平曾担任董事、总经理，于 2020 年 11 月卸任
5	深圳市中核海得威生物科技有限公司	独立董事陈鉴平曾担任董事，于 2022 年 3 月卸任
6	四川红华实业有限公司	独立董事陈鉴平曾担任董事，于 2022 年 3 月卸任
7	中国核工业第二二建设有限公司	独立董事陈鉴平曾担任董事，于 2020 年 8 月卸任
8	浙江英洛华装备制造有限公司	独立董事陈鉴平曾担任董事，于 2020 年 7 月卸任
9	中核大地生态科技有限公司	独立董事陈鉴平曾担任董事，于 2020 年 6 月卸任
10	石河子市力丰和棉业有限公司	实际控制人方高远配偶的父亲吴金祥曾持有其 67% 的股权，且曾担任执行董事兼总经理，于 2020 年 6 月转让股权后退出
11	石河子市力丰锦宏棉业有限公司	实际控制人方高远配偶的父亲吴金祥持有其 67% 的股权，并担任总经理，已于 2021 年 9 月 6 日注销
12	博乐市银海实业有限公司	实际控制人方高远配偶的父亲吴金祥曾持有其 50% 的股权，于 2021 年 7 月 14 日注销
13	博乐市民丰小额贷款有限公司	实际控制人方高远配偶的父亲吴金祥持有其 19% 的股权，并担任经理，于 2023 年 12 月 13 日注销
14	浙江香樟园农业科技有限公司	董事陈永兴姐妹之配偶王湘庆持有其 50% 的股权，并担任执行董事兼总经理，于 2021 年 6 月 17 日注销
15	开平市三埠满园春茶行	董事陈永兴姐妹陈少春创办的个体工商户，于 2020 年 12 月 17 日注销
16	浦江县抖尼电子商务商行	董事陈永兴姐妹的配偶王湘庆创办的个体工商户，已于 2021 年 9 月 3 日注销
17	上海琅田网络科技工作室	董事林方之子林杰持有其 100% 的股权，于 2023 年 5 月 15 日注销
18	上海南栅实业有限公司	董事林方之子林杰曾持有其 50% 的股权，并担任监事，于 2020 年 12 月转让股权后退出
19	上海初蓝体育运动咨询有限公司	董事林方之子林杰的配偶俞京晶曾持有其 50% 的股权、并担任执行董事，俞京晶之母俞超群曾持有其 50% 的股权、并担任监事，于 2020 年 10 月注销
20	上海卫旭机械有限公司	董事林方之子林杰的配偶俞京晶曾持有其 60% 的股权，于 2020 年 9 月转让股权后退出
21	上海艾麒文化发展有限公司	董事林方之子林立控制的上海艾麒投资管理有限公司曾持有其 35% 的股权，且林立曾担任董事，于 2021 年 9 月注销
22	上海志雷信息科技有限公司	董事林方之子林立控制的上海麒众投资有限公司的全资子公司，且林立曾担任监事，于 2022 年 6 月注销

23	上海颐麒投资有限公司	董事林方之子林立控制的上海麒众投资有限公司的全资子公司，且林立担任监事，于2021年12月注销
24	金华市新生不锈钢厨具厂	独立董事张昕姐妹之配偶颜旭峰持有其100%的股权，于2021年3月转让股权后退出
25	南京在途户外用品有限公司	独立董事陈鉴平姐妹之配偶丛明华持有其100%的股权，并担任执行董事，丛明华已去世
26	南京圣派美尔姿服饰设计有限公司	独立董事陈鉴平姐妹之配偶丛明华曾持有其20%的股权，并曾担任执行董事、总经理，丛明华已去世
27	云南美澄服装股份有限公司	独立董事陈鉴平姐妹之配偶丛明华持有其4%的股权，并担任董事、总经理，丛明华已去世
28	上海依琳石油机械有限公司	发行人曾经的子公司，于2021年9月注销
29	FZV-CANADA LTD.	发行人曾经的子公司，于2021年11月转让全部股权
30	温州建设集团有限公司	董事陈永兴担任曾任外部董事，于2024年6月30日卸任

## 8、其他关联方

根据实质重于形式原则，认定的其他关联方情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	温州市润工企业管理合伙企业（有限合伙）	发行人员工持股平台，部分合伙人为发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员
2	永嘉县天立泰阀门有限公司	原持股5%以上股东苏小英之兄弟苏锡建与苏选真共同控制的企业，且为发行人的供应商
3	永嘉县东帝阀门科技有限公司	原持股5%以上股东苏小英之兄弟苏锡建控制的企业，且为发行人的供应商
4	永嘉县大森阀门制造有限公司	原实际控制人方存正姐妹之子金志敏持有其33.33%的股权并担任执行董事，且为发行人的供应商
5	永嘉县众诚阀门有限公司	原实际控制人方存正姐妹之子金志敏控制的企业，且为发行人的供应商
6	温州斯玛特阀门有限公司	原实际控制人方存正姐妹之女金伊丹（同时为公司员工）及其配偶陈一云控制的企业，且为发行人的供应商
7	浙江云柱阀门有限公司	原实际控制人方存正表哥之子林荣柱（同时为公司员工）及其配偶叶爱茶（同时为公司前员工）控制的企业，且为发行人的供应商
8	永嘉县江北阿茶阀门加工厂	原实际控制人方存正表哥之子林荣柱配偶叶爱茶（同时为公司前员工）控制的企业，且为发行人的供应商
9	温州加利利阀门制造有限公司	原实际控制人方存正姐妹之女董寒梅及其配偶叶礼义控制的企业，且为发行人的供应商
10	温州多利机械制造有限公司	原实际控制人方存正姐妹之子董光亮及其配偶卢乐娟控制的企业，且为发行人的供应商
11	温州捷丰模具有限公司	董事、高级管理人员王奕彤兄弟王奕雄之子王衍持有其50%的股份，且为发行人的供应商
12	永嘉县亦迦木箱有限公司	原实际控制人方存正表哥吕伯谦持有其50%的股权，吕伯谦女儿吕芒芒（同时为发行人前员工）担任其执行董事及经理，且为发行人曾经的供应商，已于2021年1月注销

13	温州长安阀门制造有限公司	发行人员工何忠义与吕芒芒各持有其 50%的股权，已于 2020 年 8 月注销
----	--------------	---

(二) 关联交易情况

1、关联交易汇总表

单位：万元

关联交易汇总	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
<b>经常性关联交易</b>				
向关联方采购商品和接受劳务	1,409.85	1,670.22	2,144.93	2,030.73
向关联方销售商品和提供劳务	1,763.73	3,042.37	4,112.97	-
关键管理人员薪酬	250.33	492.20	389.66	343.37
<b>偶发性关联交易</b>				
关联方担保（公司作为被担保方）	详见“3、偶发性关联交易”			
关联方租赁	10.00	10.00	-	-
<b>关联方往来余额</b>				
应收账款	234.03	259.54	-	177.36
其他应收款	-	-	-	43.93
预付账款	-	-	0.91	-
应付账款	1,096.69	602.19	741.87	987.41
应付票据	755.00	990.00	794.00	1,241.00

2、经常性关联交易

(1) 向关联方采购商品、服务及接受劳务

单位：万元

关联方	交易内容	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
永嘉县江北阿茶阀门加工厂	接受劳务	12.34	34.54	26.35	9.17
永嘉县大森阀门制造有限公司	采购商品	556.42	547.49	309.39	136.43
永嘉县东帝阀门科技有限公司	采购商品	-	-	13.24	423.78
温州多利机械制造有限公司	采购商品	125.81	110.40	146.69	138.87
温州捷丰模具有限公司	采购商品	72.27	117.87	121.84	105.71
上海瓯昊标准件制造有限公司	采购商品	-	-	47.26	46.76
	接受劳务	-	-	0.90	-
永嘉县天立泰阀门有限公司	采购商品	263.46	399.45	422.73	73.25



温州加利利阀门制造有限公司	采购商品	-	0.19	200.41	364.12
	接受劳务	-	-	0.28	-
浙江云柱阀门有限公司	采购商品	379.56	460.27	569.79	442.78
永嘉县众诚阀门有限公司	采购商品	-	0.01	286.05	289.86

公司向上述关联方采购内容包括阀门配件、半成品等。工业阀门的生产工序繁多，公司产能有限，无法实现全部工序和产品的全流程自产，因此部分阀门产品的配件、半成品通过对外采购，鉴于关联方企业从事阀门制造加工时间久远，积累了丰富的相关生产加工的经验，因此公司部分产品及加工服务选择向关联方企业进行采购。公司所处区域永嘉县瓯北地区是我国主要的阀门产业集群之一，产业链配套成熟，公司向上述关联方采购相关配件、半成品等，有利于及时保障供应，提高经营效率。公司关联采购遵循有偿、公平、自愿的商业原则，参照市场价格确定，定价公允。

## (2) 向关联方销售商品和提供劳务

单位：万元

关联方	交易内容	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
方正加拿大	销售商品	1,763.73	3,042.37	4,112.97	-

方正加拿大为公司曾经的子公司，形成以方正加拿大进口方正阀门产品后转售至 Wolseley Canada Inc.，并提供加拿大本地的第三方产品责任险的质量保障和售后技术支持的销售模式。2021年11月，公司将持有的方正加拿大51%股权转让给 Velocity Valve 加拿大有限公司及 2090137 Alberta 有限公司。转让完成后，方正加拿大不再进入公司的合并财务报表范围，公司继续保留了通过方正加拿大向 Wolseley Canada Inc. 销售产品的经营模式。基于《北京证券交易所股票上市规则》的规定，公司在转让方正加拿大股权后将与方正加拿大的销售比照关联交易披露。对方方正加拿大的关联交易系公司因关联方认定相关规则所形成，并不影响公司通过方正加拿大向 Wolseley Canada Inc. 销售产品的交易实质。

## (3) 关键管理人员薪酬

单位：万元

关联方	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
关键管理人员报酬	250.33	492.20	389.66	343.37

### 3、偶发性关联交易

#### (1) 关联方担保

##### ① 公司作为被担保方

单位：万元

担保方	被担保方	债权人	最高额担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否履行完毕
方高远、方品田	公司	上海浦东发展银行股份有限公司温州永嘉支行	2,200.00	2020/12/15	债务期限届满之日后两年止	正在履行
方高远、方品田	永嘉科技	上海浦东发展银行股份有限公司温州永嘉支行	550.00	2020/12/15	债务期限届满之日后两年止	正在履行
方高远、方品田、王奕彤	公司	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	10,012.00	2021/7/27	债务期限届满之日后三年止	正在履行
方高远、方品田、王奕彤	公司	广发银行股份有限公司温州鹿城支行	3,000.00	2021/9/15	债务期限届满之日后三年止	履行完毕
方高远、方品田	公司	中国民生银行股份有限公司温州分行	2,000.00	2021/9/22	债务期限届满之日后三年止	履行完毕
方高远、方品田	公司	宁波银行股份有限公司温州分行	1,200.00	2022/4/29	债务期限届满之日后二年止	正在履行
方高远、方品田	公司	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	5,720.00	2020/12/23	债务期限届满之日后二年止	正在履行
方高远、方品田	方正贸易	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	3,300.00	2020/12/23	债务期限届满之日后二年止	正在履行
方高远、方品田	公司	交通银行股份有限公司温州永嘉支行	1,930.00	2022/6/27	债务期限届满之日后三年止	正在履行
方高远、方品田	公司	永赢金融租赁有限公司	835.00	2022/6/11	债务期限届满之日后二年止	履行完毕
方存正	公司	上海农村商业银行股份有限公司金山支行	2,500.00	2019/12/2	债务期限届满之日后二年止	履行完毕
方存正	公司	上海农村商业银行股份有限公司金山支行	2,700.00	2020/6/11	债务期限届满之日后二年止	履行完毕
方高远、方品田	公司	永赢金融租赁有限公司	500.00	2020/4/17	债务期限届满之日后二年止	履行完毕
方存正	公司	上海浦东发展银行股份有限公司温州永嘉支行	2,200.00	2019/12/18	债务期限届满之日后二年止	履行完毕
方存正、苏小英、方高远	方正上海	中国邮政储蓄银行股份有限公司上海徐汇区支行	300.00	2020/1/21	债务期限届满之日后二年止	履行完毕
方存正、王奕彤、	公司	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	6,050.00	2018/2/11	债务期限届满之日	履行完毕

方品田、苏小英					后二年止	
方存正、苏小英	公司	中国工商银行股份有限公司永嘉支行	6,500.00	2018/10/12	债务期限届满之日后二年止	履行完毕
方存正	公司	恒丰银行股份有限公司温州分行	3,000.00	2018/12/26	债务期限届满之日后二年止	履行完毕
方存正、王奕彤、方品田、苏小英	方正贸易	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	4,400.00	2018/2/11	债务期限届满之日后二年止	履行完毕
方存正	公司	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	5,720.00	2019/4/9	债务期限届满之日后二年止	履行完毕
王奕彤、方品田、苏小英	公司	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	5,720.00	2019/4/9	债务期限届满之日后二年止	履行完毕
方存正、苏小英、王奕彤、钱雪艳	公司、方正贸易	交通银行股份有限公司温州分行	1,430.00	2018/12/20	债务期限届满之日后二年止	履行完毕
方高远	方正上海	上海农村商业银行股份有限公司金山支行	3,700.00	2016/11/22	债务期限届满之日后二年止	履行完毕
方存正	方正上海	上海农村商业银行股份有限公司金山支行	3,700.00	2019/1/16	债务期限届满之日后二年止	履行完毕
方存正、方高远	方正上海	上海农村商业银行股份有限公司金山支行	5,460.00	2019/5/30	债务期限届满之日后二年止	履行完毕
方品田、苏小英、王奕彤	方正贸易	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	3,300.00	2019/4/9	债务期限届满之日后二年止	履行完毕
方存正	方正贸易	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	3,300.00	2019/4/9	债务期限届满之日后二年止	履行完毕
方存正、王奕彤	公司	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	5,500.00	2017/1/12	债务期限届满之日后二年止	履行完毕
方存正、王奕彤	方正贸易	浙商银行股份有限公司温州永嘉支行	4,400.00	2017/4/9	债务期限届满之日后二年止	履行完毕

报告期内，关联方为公司提供担保系为公司向银行申请贷款提供个人最高额连带责任担保，以支持公司发展。关联方为公司提供担保有助于公司从银行取得借款，缓解公司流动资金的短缺、促进公司业务发展。

## (2) 关联方租赁

报告期内，公司在 2023 年和 2024 年 1-6 月向关联方租入固定资产，具体情况如下：

单位：万元

交易类型	关联方	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
支付租金	林方	10.00	10.00	-	-

2022 年 12 月公司向林方租入永嘉的相关房产作为员工宿舍的用途，公司向其租赁的价格根据当地的市场价进行定价，关联交易价格公允。

#### 4、关联方往来余额

##### (1) 关联方应收项目

单位：万元

科目	关联方	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
应收账款	方正加拿大	234.03	259.54	642.33	177.36
其他应收款	温州加利利阀门制造有限公司	-	-	-	43.93
预付款项	上海瓯昊标准件制造有限公司	-	-	0.91	-

温州加利利系由公司原全资子公司方正阀门集团（温州）机械制造有限公司、浙江加利利阀门制造有限公司及自然人董寒梅、董秋帆、董亮光投资持股设立，温州加利利于 2015 年至 2018 年 5 月向公司租赁部分厂房和办公室作为经营场所，公司于 2017 年 12 月将所持有的温州加利利的股权对外转让后，温州加利利于 2018 年 5 月搬离了原经营场地，部分尚未结清的房租款形成了 2021 年末公司对温州加利利的应收款，该等款项已于 2022 年度收回结清。

综上所述，公司应收温州加利利阀门房租款主要系历史期间温州加利利租赁公司房产所留存的未结清款，具有合理性。

##### (2) 关联方应付项目

单位：万元

科目	关联方	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
应付账款	永嘉县江北阿茶阀门加工厂	8.47	6.48	8.51	2.87
应付账款	永嘉县大森阀门制造有限公司	551.20	233.94	192.06	1.93
应付账款	永嘉县东帝阀门科技有限公司	-	-	-	289.10
应付账款	温州多利机械制造有限公司	98.80	22.64	116.01	105.64
应付账款	温州捷丰模具有限公司	50.79	29.33	50.04	57.11

应付账款	上海瓯昊标准件制造有限公司	0.12	-	24.99	38.64
应付账款	永嘉县天立泰阀门有限公司	183.37	177.49	128.86	-
应付账款	温州加利利阀门制造有限公司	0.43	0.43	23.25	190.13
应付账款	浙江云柱阀门有限公司	203.52	131.89	175.63	120.28
应付账款	永嘉县众诚阀门有限公司	-	-	22.51	181.70
小计		<b>1,096.69</b>	<b>602.19</b>	<b>741.87</b>	<b>987.41</b>
应付票据	上海瓯昊标准件制造有限公司	-	-	5.00	20.00
应付票据	温州多利机械制造有限公司	55.00	70.00	49.00	80.00
应付票据	浙江云柱阀门有限公司	170.00	194.00	165.00	175.00
应付票据	永嘉县天立泰阀门有限公司	260.00	253.00	220.00	15.00
应付票据	永嘉县东帝阀门科技有限公司	-	-	20.00	387.00
应付票据	永嘉县大森阀门制造有限公司	270.00	355.00	150.00	50.00
应付票据	永嘉县众诚阀门有限公司	-	-	50.00	286.00
应付票据	温州加利利阀门制造有限公司	-	118.00	135.00	223.00
应付票据	温州捷丰模具有限公司	-	-	-	5.00
小计		<b>755.00</b>	<b>990.00</b>	<b>794.00</b>	<b>1,241.00</b>

### 5、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司存在的关联交易主要是向关联方采购和销售相关产品，关联方为公司银行贷款或票据承兑提供的担保，均系公司正常经营活动所必需，且公司的关联交易价格均遵循市场化原则定价，关联交易价格公允，关联交易对公司经营活动产生了积极的影响，不存在损害公司和公司股东利益的情形。

#### （三）报告期内关联交易决策程序的执行情况

报告期内，公司建立了包括《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易决策制度》等公司治理制度，对关联交易的内容与程序进行了认定与规范，明确了关联方在有关会议中的回避制度，以及独立董事对关联交易的监督制度。

公司报告期内与关联方之间发生的关联交易，已按照《公司章程》和《关联交易管理制度》的规定对关联交易事项进行审议或追认；报告期内，公司与关联方之间发生关

联交易时，遵循了平等、自愿、公开、公平的原则，关联交易价格是公允、合理的，不存在损害公司和股东利益特别是无关联关系股东利益的情形，不存在通过关联交易操纵公司利润的情形。

公司分别于 2023 年 11 月 21 日召开第二届董事会第七次会议、2023 年 12 月 6 日召开 2023 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于对公司 2020 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日期间关联交易予以确认的议案》，2022 年年度股东大会审议通过了《关于预计 2023 年度日常性关联交易的议案》，独立董事发表了独立意见。

公司分别于 2024 年 4 月 9 日召开第二届董事会十次会议、2024 年 5 月 7 日召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于预计 2024 年度日常性关联交易》，独立董事发表了独立意见。

#### **（四）减少和规范关联交易的措施**

报告期内，除少量关联采购和销售外，公司与关联方之间不存在重大的经常性关联交易事项。

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

公司控股股东、实际控制人出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（一）与本次公开发行有关的承诺情况”。

## **八、 其他事项**

无

## 第七节 财务会计信息

### 一、 发行人最近三年及一期的财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	126,522,425.86	212,409,125.55	193,097,464.22	132,986,641.01
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	1,998,600.00	2,596,405.00	3,309,686.13	2,968,800.00
衍生金融资产				
应收票据	22,758,888.77	25,839,713.94	23,464,729.26	23,254,871.86
应收账款	364,082,004.18	274,316,151.09	305,591,357.76	246,540,876.64
应收款项融资	16,445,579.51	3,867,090.00	553,500.00	7,918,208.00
预付款项	2,640,519.75	13,547,885.30	5,577,194.54	6,079,572.71
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
其他应收款	10,099,962.47	13,674,793.30	9,485,953.92	8,637,511.85
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	547,600
买入返售金融资产				
存货	177,262,245.06	172,175,688.18	202,968,859.39	163,262,855.44
合同资产	11,275,440.16	10,500,561.30	17,235,522.21	16,611,994.16
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	575,499.41	1,618,036.08	1,313,381.32	595,402.72
<b>流动资产合计</b>	<b>733,661,165.17</b>	<b>730,545,449.74</b>	<b>762,597,648.75</b>	<b>608,856,734.39</b>
<b>非流动资产：</b>				
发放贷款及垫款				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资				
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	86,473,838.41	87,687,542.36	94,708,567.62	97,641,424.68
在建工程	13,618,619.31	12,399,702.75	8,381,434.15	8,111,922.36
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	687,583.32	229,551.93	1,375,421.77	1,191,250.00
无形资产	26,517,535.32	26,978,471.91	26,125,535.21	27,203,842.30
开发支出				
商誉				

长期待摊费用	255,378.74	357,530.24	561,833.24	766,136.25
递延所得税资产	16,287,337.25	15,205,696.28	15,591,853.01	12,325,016.86
其他非流动资产	12,825,365.73	12,196,971.07	16,273,441.43	12,337,307.06
<b>非流动资产合计</b>	<b>156,665,658.08</b>	<b>155,055,466.54</b>	<b>163,018,086.43</b>	<b>159,576,899.51</b>
<b>资产总计</b>	<b>890,326,823.25</b>	<b>885,600,916.28</b>	<b>925,615,735.18</b>	<b>768,433,633.90</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	40,039,000.00	95,011,127.21	76,112,739.55	83,427,166.54
向中央银行借款				
拆入资金				
交易性金融负债	418,200.00	1,288,905.00	824,083.38	
衍生金融负债				
应付票据	106,431,391.02	152,014,273.49	128,745,800.00	103,630,000.00
应付账款	276,770,550.04	200,213,495.97	272,200,201.31	226,896,613.87
预收款项				
合同负债	22,737,141.00	29,656,803.34	45,266,927.91	24,902,214.23
卖出回购金融资产款				
吸收存款及同业存放				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
应付职工薪酬	11,111,623.51	14,675,146.60	13,656,652.66	12,299,072.96
应交税费	22,666,229.45	17,524,224.51	21,250,996.96	13,245,985.15
其他应付款	29,706,213.97	24,992,348.36	42,713,343.55	36,065,015.69
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
应付手续费及佣金				
应付分保账款				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	385,731.60	149,652.81	143,620.74	
其他流动负债	8,780,457.36	16,127,817.91	24,899,544.00	20,368,643.12
<b>流动负债合计</b>	<b>519,046,537.95</b>	<b>551,653,795.20</b>	<b>625,813,910.06</b>	<b>520,834,711.56</b>
<b>非流动负债：</b>				
保险合同准备金				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债	98,414.82		149,652.80	
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债	3,806,919.26	3,920,793.56	15,552,178.72	7,548,153.32
递延收益	274,988.50	301,291.50	354,165.74	-
递延所得税负债	398,594.29	1,651,310.34	1,869,694.13	1,558,458.62
其他非流动负债				
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,578,916.87</b>	<b>5,873,395.40</b>	<b>17,925,691.39</b>	<b>9,106,611.94</b>
<b>负债合计</b>	<b>523,625,454.82</b>	<b>557,527,190.60</b>	<b>643,739,601.45</b>	<b>529,941,323.50</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
股本	107,060,000.00	107,060,000.00	101,800,000.00	98,300,000.00



其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	46,018,424.63	45,887,911.27	33,094,005.60	36,438,971.90
减：库存股				
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	5,517,867.76	3,924,171.83	217,486.75	-
盈余公积	20,104,184.89	20,104,184.89	14,161,223.71	10,885,935.29
一般风险准备				
未分配利润	188,000,891.15	151,097,457.69	132,603,417.67	92,867,403.21
归属于母公司所有者权益合计	366,701,368.43	328,073,725.68	281,876,133.73	238,492,310.40
少数股东权益				
<b>所有者权益合计</b>	<b>366,701,368.43</b>	<b>328,073,725.68</b>	<b>281,876,133.73</b>	<b>238,492,310.40</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>890,326,823.25</b>	<b>885,600,916.28</b>	<b>925,615,735.18</b>	<b>768,433,633.90</b>

法定代表人：王奕彤 主管会计工作负责人：梁光永 会计机构负责人：李晓燕

## （二） 母公司资产负债表

□适用 √ 不适用

## （三） 合并利润表

单位：元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>405,991,049.41</b>	<b>679,337,812.53</b>	<b>615,645,724.33</b>	<b>450,955,507.14</b>
其中：营业收入	405,991,049.41	679,337,812.53	615,645,724.33	450,955,507.14
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
<b>二、营业总成本</b>	<b>353,720,360.23</b>	<b>602,514,881.97</b>	<b>562,414,282.95</b>	<b>424,770,914.04</b>
其中：营业成本	296,317,728.18	492,221,186.95	456,179,476.55	331,382,643.66
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险责任准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	2,584,434.75	3,818,460.91	3,759,570.13	2,481,823.03
销售费用	23,222,381.02	43,697,956.29	48,277,705.45	33,343,109.58
管理费用	21,969,639.27	35,999,510.12	34,628,842.83	34,343,721.05
研发费用	10,935,985.60	24,526,514.76	24,025,530.03	19,200,188.71
财务费用	-1,309,808.59	2,251,252.94	-4,456,842.04	4,019,428.01
其中：利息费用	1,349,424.84	3,635,715.10	6,153,391.51	5,000,476.16
利息收入	1,669,408.87	2,284,207.41	1,631,918.91	2,808,706.56

加：其他收益	2,801,143.89	5,787,158.83	3,589,814.95	5,986,283.40
投资收益（损失以“－”号填列）	-31,258.00	-2,403,128.89	-1,342,345.01	1,715,807.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）				1,537,678.48
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-70,625.00	-1,178,102.75	-483,197.25	-31,200.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,910,536.79	-4,913,856.68	24,695.10	-7,611,438.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,166,214.27	-5,210,655.95	-6,809,655.62	-2,947,869.45
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-55,683.58	-7,035.23	52,536.32	205,692.58
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>42,837,515.43</b>	<b>68,897,309.89</b>	<b>48,263,289.87</b>	<b>23,501,869.49</b>
加：营业外收入	90,434.19	220,660.86	38,194.49	536,833.04
减：营业外支出	262,636.00	723,812.78	1,104,895.40	930,399.46
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>42,665,313.62</b>	<b>68,394,157.97</b>	<b>47,196,588.96</b>	<b>23,108,303.07</b>
减：所得税费用	5,761,880.16	7,801,156.77	4,185,286.08	950,051.59
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>36,903,433.46</b>	<b>60,593,001.20</b>	<b>43,011,302.88</b>	<b>22,158,251.48</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润				
（一）按经营持续性分类：				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	36,903,433.46	60,593,001.20	43,011,302.88	22,158,251.48
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
（二）按所有权归属分类：				
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）				-590,790.19
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	36,903,433.46	60,593,001.20	43,011,302.88	22,749,041.67
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>				<b>105,559.29</b>
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	-	53,835.24

1.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变动额		-	-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-	-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动		-	-	-
（5）其他				
2.将重分类进损益的其他综合收益		-	-	53,835.24
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-	-	-
（2）其他债权投资公允价值变动		-	-	-
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-	-
（4）其他债权投资信用减值准备		-	-	-
（5）现金流量套期储备		-	-	-
（6）外币财务报表折算差额		-	-	53,835.24
（7）其他				
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-	51,724.05
<b>七、综合收益总额</b>	<b>36,903,433.46</b>	<b>60,593,001.20</b>	<b>43,011,302.88</b>	<b>22,263,810.77</b>
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	36,903,433.46	60,593,001.20	43,011,302.88	22,802,876.91
（二）归属于少数股东的综合收益总额				-539,066.14
<b>八、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益（元/股）	0.34	0.58	0.42	0.21
（二）稀释每股收益（元/股）	0.34	0.58	0.42	0.21

法定代表人：王奕彤 主管会计工作负责人：梁光永 会计机构负责人：李晓燕

#### （四） 母公司利润表

适用 不适用

#### （五） 合并现金流量表

单位：元

项目	2024年1月—6	2023年度	2022年度	2021年度
----	-----------	--------	--------	--------

	月			
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务现金	289,748,744.68	700,261,597.71	595,656,690.91	495,253,002.77
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
代理买卖证券收到的现金净额				
收到的税费返还	15,687,515.79	20,836,815.10	19,860,336.59	16,978,599.25
收到其他与经营活动有关的现金	103,846,641.49	296,062,263.14	199,777,895.91	204,586,496.10
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>409,282,901.96</b>	<b>1,017,160,675.95</b>	<b>815,294,923.41</b>	<b>716,818,098.12</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	248,497,443.40	492,285,910.93	394,445,764.65	347,965,327.59
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
拆出资金净增加额				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	48,809,204.64	84,043,007.85	76,643,290.02	72,852,205.70
支付的各项税费	14,207,693.96	28,026,016.55	8,601,425.39	17,858,954.59
支付其他与经营活动有关的现金	94,071,962.38	321,934,785.48	301,845,421.26	228,991,290.68
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>405,586,304.38</b>	<b>926,289,720.81</b>	<b>781,535,901.32</b>	<b>667,667,778.56</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,696,597.58</b>	<b>90,870,955.14</b>	<b>33,759,022.09</b>	<b>49,150,319.56</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				

收回投资收到的现金		-	-	-
取得投资收益收到的现金		-	547,566.90	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	81,000.00	78,655.00	183,988.05	712,735.18
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	625,575.00	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>81,000.00</b>	<b>78,655.00</b>	<b>1,357,129.95</b>	<b>712,735.18</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,871,809.43	5,456,805.81	4,918,136.27	3,667,568.82
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-	6,420,048.39
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,871,809.43</b>	<b>5,456,805.81</b>	<b>4,918,136.27</b>	<b>10,087,617.21</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,790,809.43</b>	<b>-5,378,150.81</b>	<b>-3,561,006.32</b>	<b>-9,374,882.03</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金		17,358,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	30,000,000.00	66,000,000.00	154,300,000.00	105,900,000.00
发行债券收到的现金		-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	22,460,000.00	54,920,000.00	-	15,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>52,460,000.00</b>	<b>138,278,000.00</b>	<b>154,300,000.00</b>	<b>120,900,000.00</b>
偿还债务支付的现金	40,000,000.00	88,500,000.00	163,000,000.00	115,188,587.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,385,904.56	38,603,760.34	7,969,765.66	29,184,836.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	45,483,200.00	65,694,762.67	7,290,341.65	44,020,982.47
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>86,869,104.56</b>	<b>192,798,523.01</b>	<b>178,260,107.31</b>	<b>188,394,406.83</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-34,409,104.56</b>	<b>-54,520,523.01</b>	<b>-23,960,107.31</b>	<b>-67,494,406.83</b>
<b>四、汇率变动对现金及</b>	<b>784,972.44</b>	<b>-2,103,435.05</b>	<b>-5,802,891.89</b>	<b>-7,024,480.52</b>

现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-34,718,343.97	28,868,846.27	435,016.57	-34,743,449.82
加：期初现金及现金等价物余额	89,093,429.85	60,224,583.58	59,789,567.01	94,533,016.83
六、期末现金及现金等价物余额	54,375,085.88	89,093,429.85	60,224,583.58	59,789,567.01

法定代表人：王奕彤 主管会计工作负责人：梁光永 会计机构负责人：李晓燕

## （六） 母公司现金流量表

适用 不适用

## 二、 审计意见

2024年1月—6月	是否审计 <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	天健审〔2024〕10419号
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	浙江省杭州市上城区钱江路1366号华润大厦B座31楼
审计报告日期	2024年9月26日
注册会计师姓名	曹毅、杜将龙
2023年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	天健审〔2024〕1374号
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	浙江省杭州市上城区钱江路1366号华润大厦B座31楼
审计报告日期	2024年4月9日
注册会计师姓名	曹毅、杜将龙
2022年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	天健审〔2023〕1075号
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	浙江省杭州市上城区钱江路1366号华润大厦B座31楼
审计报告日期	2023年3月31日
注册会计师姓名	曹毅、杜将龙
2021年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	天健审〔2022〕9866号
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	浙江省杭州市上城区钱江路1366号华润大厦B座31楼
审计报告日期	2022年10月9日
注册会计师姓名	钱仲先、杜将龙

### 三、 财务报表的编制基准及合并财务报表范围

#### (一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

#### (二) 合并财务报表范围及变化情况

##### 1、合并财务报表范围

序号	名称	持股比例	表决权比例	至最近一期期末实际投资额(万元)	纳入合并范围的期间	合并类型	取得方式
1	方正阀门集团永嘉科技有限公司	100.00%	100.00%	3,000.00	2021/1/1-2024/6/30	子公司	设立
2	方正阀门集团上海有限公司	100.00%	100.00%	3,195.85	2021/1/1-2024/6/30	子公司	同一控制下企业合并
3	温州方正贸易有限公司	100.00%	100.00%	300.00	2021/1/1-2024/6/30	子公司	设立
4	上海依琳石油机械有限公司	100.00%	100.00%	-	2021/1/1-2021/9/24	子公司	设立
5	FZV-CANADA LTD.(方正阀门加拿大有限责任公司)	51.00%	51.00%	-	2021/1/1-2021/11/30	子公司	非同一控制下企业合并

公司不存在持有半数及半数以上表决权比例但未纳入合并范围,或持有半数及半数以下表决权比例,但纳入合并范围的情形。

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。控制的判断标准: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其可变回报金额的,认定为控制。

##### 2、合并范围变化情况

原子公司上海依琳石油机械有限公司已于 2021 年 9 月 24 日注销,自注销之日起不再纳入合并范围。

2021 年 11 月 30 日,公司与 Velocity Valve 加拿大有限公司及 2090137 Alberta 有限公司签署《股份购买协议》,公司将持有的方正加拿大 51 股股份(占比 51%)作价 12.5

万加元转让给 Velocity Valve 加拿大有限公司及 2090137 Alberta 有限公司，受让方各取得方正加拿大 25.5 股股权，本次股份转让完成后，公司不再持有方正加拿大的股份，不再纳入合并范围。

#### 四、 会计政策、估计

##### （一） 会计政策和会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

##### 1. 金融工具

适用 不适用

###### （1） 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：①以摊余成本计量的金融资产；②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；③不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺；④以摊余成本计量的金融负债。

###### （2） 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

###### ① 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

###### ② 金融资产的后续计量方法

###### A. 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法



摊销或确认减值时，计入当期损益。

**B.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资**

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

**C.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资**

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

**D.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，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

**③金融负债的后续计量方法**

**A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

**B.金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债**

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

**C.不属于上述 1)或 2)的财务担保合同，以及不属于上述 1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺**

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——

收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

**D.以摊余成本计量的金融负债**

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

**④金融资产和金融负债的终止确认**

**A.当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：**

**a.收取金融资产现金流量的合同权利已终止；**

**b.金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。**

**B.当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。**

**（3）金融资产转移的确认依据和计量方法**

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；②保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产在终止确认日的账面价值；②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

#### **(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法**

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

①第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

②第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

③第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### **(5) 金融工具减值**

##### **①金融工具减值计量和会计处理**

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始

确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

## ② 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

### A. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——备用金组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收押金保证金组合		
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
合同资产——应收质保金组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他非流动资产-应收质保金组合		

### B. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5.00	5.00

1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

应收账款、其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

### C.按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

### (6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：①公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；②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。不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

### 公司与可比公司的信用减值损失比例及确定依据

报告期内，除单项评估信用风险的应收账款外，公司主要采用账龄作为应收账款信用风险特征的组合，并根据账龄组合的预期信用损失率计提坏账准备。报告期内，公司按组合计提坏账准备的预期信用损失率与同行业上市公司的预期信用损失率对比如下：

账龄	纽威股份	中核科技	江苏神通	智能自控	浙江力诺	发行人
0-6 个月（含 6 个月，下同）	0.00%	5.00%	4.38%	未披露具体组合的预期信用损失率	5.00%	5.00%
6 个月-1 年	5.00%	5.00%	4.38%		5.00%	5.00%
1-2 年	10.00%	10.00%	12.84%		10.00%	10.00%
2-3 年	20.00%	20.00%	20.00%		30.00%	50.00%
3-4 年	40.00%	20.00%	30.00%		50.00%	100.00%
4-5 年	100.00%	60.00%	50.00%		80.00%	100.00%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%		100.00%	100.00%

注：上述同行业可比上市公司的预期信用损失率来源于其 2023 年年报；纽威股份取其境内公司应收内销客户款项组合的预期信用损失率

公司遵循谨慎性原则，结合自身行业特点及业务特点，制定了审慎的预期信用损失率政策，与实际状况相符。

## 2. 存货

√适用 □不适用

### (1) 存货的分类

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

### (2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### (3) 存货可变现净值的确定依据

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

### (4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### ①低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### ②包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 3. 固定资产

√适用 □不适用

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### (2) 固定资产分类及折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-30	5.00	3.17-9.5
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.5-19

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	-	-	-	-
运输设备	年限平均法	4-10	5.00	9.5-23.75
其他	年限平均法	3-5	5.00	19-31.67

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法（未执行新租赁准则）

适用 不适用

(4) 其他说明

适用 不适用

4. 在建工程

适用 不适用

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

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

在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
软件	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

5. 无形资产与开发支出

适用 不适用

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。各类无形资产使用寿命的确定依据如下：

项目	使用寿命及其确定依据
土地使用权	40-50年，土地使用权证记载期限
软件使用权	10年，预计使用寿命
长期租赁权	20年，租赁期

各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命（年）	残值率（%）
----	------	---------	--------

土地使用权	年限平均法	40-50	0
专利权	-	-	-
非专利技术	-	-	-
软件使用权	年限平均法	10	0
长期租赁权	年限平均法	20	0

## (2) 内部研究开发支出会计政策

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

研发支出的归集范围如下：

### ①人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

### ②直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：A.直接消耗的材料、燃料和动力费用；B.用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；C.用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

### ③折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面



积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

#### ④无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

#### ⑤设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

#### ⑥委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

#### ⑦其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

## 6. 股份支付

适用 不适用

### **(1) 股份支付的种类**

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### **(2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理**

#### ①以权益结算的股份支付

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

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计

量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

### ②以现金结算的股份支付

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

### ③修改、终止股份支付计划

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

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

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

## （3）报告期内授予、行权、解锁和失效的各项权益工具情况

### ①2024年1-6月

本期无新增授予、行权、解锁或失效的权益工具。

### ②2023年度

单位：万股、万元

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	156.70	508.61	58.58	184.81	-	-	1.00	1.60

研发人员	15.63	51.56	-	-	-	-	2.00	3.20
销售人员	16.14	53.27	-	-	-	-	3.00	4.80
生产制造人员	6.84	22.57	-	-	-	-	-	-
合计	195.31	636.02	58.58	184.81	-	-	6.00	9.60

③2022 年度

单位：万股、万元

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	3.00	4.80	3.00	4.80				
销售人员							3.00	4.80
合计	3.00	4.80	3.00	4.80			3.00	4.80

④2021 年度

单位：万股、万元

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	4.00	6.40	4.00	6.40			2.00	3.20
生产制造人员							2.00	3.20
合计	4.00	6.40	4.00	6.40			4.00	6.40

(4) 报告期内确认的股份支付费用总额

单位：万元

授予对象	2024 年 1-6 月		2023 年度	
	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	8.97		61.14	
研发人员	0.92		1.87	
销售人员	1.64		3.31	
生产制造人员	0.40		0.81	
合计	11.93		67.13	

续上表

授予对象	2022 年度		2021 年度	
	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	12.37		32.03	

研发人员	0.72		1.41	
销售人员	2.17		4.75	
生产制造人员	0.24		0.47	
合计	15.50		38.66	

## 7. 收入

√适用 □不适用

### (1) 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制公司履约过程中在建商品；③公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：①公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

### (2) 收入计量原则

①公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

②合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

③合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

④合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

### (3) 收入确认的具体方法

公司主要业务为阀门产品的销售业务，与客户签署的产品销售合同属于在某一时点履行的履约义务。内销产品及 DDP 模式销售外销产品收入确认需满足以下条件：已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入。非 DDP 模式销售外销产品收入确认需满足以下条件：已根据合同约定将产品报关，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入。

## 8. 递延所得税资产和递延所得税负债

适用 不适用

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

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

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

(5) 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：①拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；②递延所

得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

#### 9. 与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

公司结合自身所处的行业、发展阶段和经营状况,从事项的性质和金额两方面判断财务会计信息的重要性水平。在判断事项性质的重要性时,公司主要考虑该事项在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素;在判断事项金额的重要性时,公司主要考虑该事项金额占资产总额、净资产、营业收入、利润总额等直接相关项目金额的比重。

公司涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下:

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收票据	期末单项金额超过资产总额 0.5%
重要的应收票据坏账准备收回或转回	期末单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收票据	期末单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提减值准备的应收款项融资	期末单项金额超过资产总额 0.5%
重要的应收款项融资减值准备收回或转回	期末单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收款项融资	期末单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	期末单项金额超过资产总额 0.5%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	期末单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销其他应收款	期末单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项	期末单项金额超过资产总额 0.5%
重要的预计负债	期末单项金额超过资产总额 0.5%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的单项计提坏账准备的应收账款	期末单项应收款项信用风险显著不同且金额超过资产总额 0.5%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	期末单项应收款项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收账款	期末单项应收款项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提减值准备的合同资产	期末单项应收款项信用风险显著不同且金额超过资产总额 0.5%
重要的合同资产减值准备收回或转回	期末单项合同资产金额超过资产总额 0.5%
重要的核销合同资产	期末单项合同资产金额超过资产总额 0.5%
合同资产账面价值发生重大变动	变动金额超过资产总额 5%

重要的账龄超过 1 年的预付款项	期末单项预付账款金额超过资产总额 0.5%且账龄超过 1 年
重要的在建工程项目	期末单项在建工程金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	期末单项应付账款金额超过资产总额 0.5%且账龄超过 1 年
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	期末单项其他应付款金额超过资产总额 0.5%且账龄超过 1 年
重要的账龄超过 1 年的合同负债	期末单项合同负债金额超过资产总额 0.5%且账龄超过 1 年
重要的投资活动现金流量	金额超过资产总额 10%的投资活动现金流量表项目
重要的承诺事项	涉及金额超过资产总额 10%的事项
重要的或有事项	涉及金额超过资产总额 10%的事项
重要的资产负债表日后事项	涉及金额超过资产总额 10%的事项
重要债务重组	公司发生的债务重组事项均予以披露

#### 10. 重大会计判断和估计

本公司根据实际生产经营特点、历史经验和其他因素综合判断，需对财务报表项目金额进行判断和估计的重要领域包括应收款项坏账计提、金融工具减值、固定资产折旧、无形资产摊销和收入成本核算等，相关领域会计政策参见本节之“四、会计政策、估计”之“(一) 会计政策和会计估计”之“1.金融工具”、“2.存货”、“3.固定资产”、“5.无形资产与开发支出”、“7.收入”以及“8.递延所得税资产和递延所得税负债”相关内容。

#### 11. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

##### (1) 外币业务折算

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

##### (2) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即,仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示,将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

### (3) 预计负债

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

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

## (二) 会计政策和会计估计分析

适用 不适用

## 五、 分部信息

适用 不适用

## 六、 非经常性损益

单位：元

	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-64,528.13	-86,711.90	39,105.32	383,822.08
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	667,247.45	5,721,963.63	3,508,384.46	5,972,010.91
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-101,883.00	-3,713,831.00	-1,794,349.96	-31,200.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各项财产损失				



单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		914,313.57	2,869,065.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益		132,599.36		1,537,678.48
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-163,357.26	-423,475.25	-1,053,269.91	-393,566.42
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-432,539.26	-2,504.26	-105,268.29
小计	337,479.06	2,112,319.15	3,566,430.65	7,363,476.76
减：所得税影响数	58,898.40	228,461.58	544,010.48	1,279,616.05
少数股东权益影响额				
<b>合计</b>	<b>278,580.66</b>	<b>1,883,857.57</b>	<b>3,022,420.17</b>	<b>6,083,860.71</b>
<b>非经常性损益净额</b>	<b>278,580.66</b>	<b>1,883,857.57</b>	<b>3,022,420.17</b>	<b>6,083,860.71</b>
<b>归属于母公司股东的净利润</b>	<b>36,903,433.46</b>	<b>60,593,001.20</b>	<b>43,011,302.88</b>	<b>22,749,041.67</b>
<b>扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润</b>	<b>36,624,852.80</b>	<b>58,709,143.63</b>	<b>39,988,882.71</b>	<b>16,665,180.96</b>
归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例（%）	0.75	3.11	7.03	26.74

### 非经常性损益分析：

报告期内，公司非经常性损益主要包括政府补助、债务重组损益、商业违约金、衍生金融工具产生的公允价值变动收益以及单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值

准备转回等，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为 608.39 万元、302.24 万元、188.39 万元和 27.86 万元，占归属于母公司股东的净利润的比例分别为 26.74%、7.03%、3.11% 和 0.75%，发行人不存在对非经常性损益的依赖。

## 七、 主要会计数据及财务指标

项目	2024年6月30日/2024年1月—6月	2023年12月31日/2023年度	2022年12月31日/2022年度	2021年12月31日/2021年度
资产总计(元)	890,326,823.25	885,600,916.28	925,615,735.18	768,433,633.90
股东权益合计(元)	366,701,368.43	328,073,725.68	281,876,133.73	238,492,310.40
归属于母公司所有者的股东权益(元)	366,701,368.43	328,073,725.68	281,876,133.73	238,492,310.40
每股净资产(元/股)	3.43	3.06	2.77	2.43
归属于母公司所有者的每股净资产(元/股)	3.43	3.06	2.77	2.43
资产负债率(合并)(%)	58.81	62.95	69.55	68.96
资产负债率(母公司)(%)	60.40	61.89	70.56	68.87
营业收入(元)	405,991,049.41	679,337,812.53	615,645,724.33	450,955,507.14
毛利率(%)	27.01	27.54	25.90	26.52
净利润(元)	36,903,433.46	60,593,001.20	43,011,302.88	22,158,251.48
归属于母公司所有者的净利润(元)	36,903,433.46	60,593,001.20	43,011,302.88	22,749,041.67
扣除非经常性损益后的净利润(元)	36,624,852.80	58,709,143.63	39,988,882.71	16,074,390.77
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	36,624,852.80	58,709,143.63	39,988,882.71	16,665,180.96
息税折旧摊销前利润(元)	49,973,783.72	84,271,807.33	65,240,439.91	39,827,379.01
加权平均净资产收益率(%)	10.62	19.87	16.54	7.81
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	10.54	19.26	15.37	5.89
基本每股收益(元/股)	0.34	0.58	0.42	0.21
稀释每股收益(元/股)	0.34	0.58	0.42	0.21
经营活动产生的现金流量净额(元)	3,696,597.58	90,870,955.14	33,759,022.09	49,150,319.56
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.03	0.85	0.33	0.50
研发投入占营业收入的比例(%)	2.69	3.61	3.90	4.26
应收账款周转率	1.27	2.34	2.23	1.82
存货周转率	1.70	2.62	2.49	2.28
流动比率	1.41	1.32	1.22	1.17
速动比率	1.07	0.98	0.88	0.84

主要会计数据及财务指标计算公式及变动简要分析：

1、每股净资产=期末股东权益合计/期末发行在外普通股数；

2、归属于母公司所有者的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末发行在外普通股数；

3、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额；

4、毛利率=(当期营业收入-当期营业成本)/当期营业收入；

5、扣除非经常性损益后的净利润=净利润-非经常性损益净额；

6、归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润=归属于母公司所有者的净利润-归属于母公司所有者的非经常性损益净额；

7、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税费用+利息支出+固定资产折旧+使用权资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；

8、加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数；

9、基本每股收益= $P0 \div S$ ， $S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数；

10、稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整；

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/期末发行在外普通股数；

12、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入；

13、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均账面价值；

14、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均账面价值；

15、流动比率=流动资产/流动负债；

16、速动比率=(流动资产-存货-预付账款-一年内到期的非流动资产-其他流动资产)/期末流动负债。

## 八、 盈利预测

适用 不适用

## 第八节 管理层讨论与分析

### 一、 经营核心因素

#### (一) 影响收入、成本、费用和利润的主要因素

##### 1、影响公司收入的主要因素

###### (1) 公司产品下游产业的发展趋势

报告期内，公司主要从事工业阀门的设计、制造和销售，主要产品包括球阀、闸阀、截止阀、止回阀、蝶阀及井口设备为主的若干产品系列，适用于石油、天然气、化工、电站、船舶等诸多领域。因此，石油、天然气、化工、电力等行业的发展情况将影响公司的收入水平。

根据 Energy Institute 发布的《世界能源统计年鉴（2024）》，石油、煤炭和天然气目前仍是全球能源的主要来源，根据《BP 全球能源展望（2023）》，未来 10 年内，全球石油需求将保持稳定；天然气方面，中国因持续煤改气，天然气需求强劲，印度以及亚洲其他新兴国家在推进工业化过程中也有强劲需求，因此，全球天然气需求将增加，总体而言对油井、油气管线的建设形成稳定需求。

根据 FMI 在《工业阀门市场展望 2022-2029》中的预测，未来七年里，全球工业阀门市场仍将保持温和增长。预计 2029 年，全球阀门市场的规模将达到 962 亿美元，年复合增长率 4.3%。国内外石油、天然气领域的大额投资将推动工业阀门需求的持续扩张。

###### (2) 公司的行业及市场地位

根据《中国通用机械工业年鉴 2022-2023》，2022 年 141 家重点联系阀门企业实现收入 547 亿元，平均规模为 3.88 亿元，公司 2022 年度实现营业收入 6.16 亿元，高于重点联系企业的平均水平。

根据《中国通用机械工业年鉴》，阀门行业内大型企业的产销规模相对较为接近，其中纽威股份、江苏神通、中核科技等上市公司和江苏苏盐阀门机械有限公司等国家级专精特新小巨人企业的产销规模超过 10 亿元，在行业内处于领先，公司的产销规模次于上述龙头企业，位于第二梯队。

从产品认证和客户合作关系来看，公司一直定位于全球市场开拓，先后通过了 TSG07 特种设备生产许可证、ISO9001 质量体系认证、API Q1 质量体系认证、欧盟 PED（CE）指令认证等体系认证，以及美国石油学会 API6A、API6D 等系列产品认证，欧

盟产品防爆认证、BV 法国船级社 SIL3 功能安全认证, BV 法国船级社船用阀认证、ABS 美国船级社船用阀认证、DNV 挪威船级社船用阀认证、CCS 中国船级社船用阀认证、壳牌 TAT 认证, 公司通过了中石油、中石化、中海油、荷兰壳牌 (Shell)、英国石油 (BP)、阿曼石油 (PDO)、马来西亚石油 (Petronas)、沙特基础工业 (Sabic)、西班牙 TECNICAS REUNIDAS、三星工程、现代工程、法国 Technip Energies、意大利塞班 SAIPEM 等国际能源及石化终端业主和工程承包商的认证, 进入其全球供应体系, 在国际市场上具有良好的品牌形象。

### **(3) 国际宏观形势变动**

2020 年, 受国际宏观形势变动的影 响, 全球经济增速放缓, 致使大量能源工程建设项目工期延长, 部分境外石油、天然气项目暂停或取消, 新投资项目减少, 石油、天然气生产量下降。2021 年石油、天然气相关的开采、管网、炼化等投资项目陆续恢复, 对工业阀门的需求量上升, 使得公司 2022 年和 2023 年销售收入实现恢复性增长。

### **(4) 外币汇率波动**

报告期内, 公司主营业务收入中的外销比例较高, 分别达到 38.61%、40.77%、46.02%、43.55%。而由于公司外销的产品收入主要以美元结算, 人民币对美元升值或贬值, 会导致公司以美元计价的人民币收入减少或增加。因此, 公司外销收入的占比变动以及外币汇率波动都将影响公司的收入规模。

## **2、影响公司成本的主要因素**

### **(1) 公司收入及采购规模**

报告期内, 公司主营业务收入分别为 45,023.70 万元、61,427.82 万元、67,776.70 万元、40,519.09 万元, 主营业务成本分别为 33,135.58 万元、45,612.31 万元和 49,203.35 万元、29,621.26 万元, 公司的主营业务成本与主营业务收入变动趋势基本保持一致。公司的主营业务具有一定的规模化特征, 对于达到一定规模的采购批次, 公司通常可以要求上游供应商对该批原材料的销售进行一定的价格折让。因此, 经营规模的扩大有利于公司控制采购成本, 增强盈利能力。

### **(2) 原材料价格变动**

报告期内, 公司直接材料成本分别为 26,840.80 万元、37,924.09 万元、39,256.87 万元、24,014.44 万元, 占主营业务成本的比例分别为 81.00%、83.14%、79.78%、81.07%, 其中主要原材料包括各类坯体、定制件、其他组件等。为了降低原材料成本变动对经营

业绩的影响，公司尽可能保证原材料的库存与订单生产的需求一致，并及时在与客户的价格谈判中反馈最新的原材料成本变动。公司采购规模较大，对上游供应商有较强的议价能力，但在价格波动频繁的情况下，仍不能排除公司在生产过程中无法及时调整订单价格的可能性。原材料价格变动将直接影响公司营业成本。

### **3、影响公司期间费用的主要因素**

公司期间费用主要包括销售费用、管理费用、研发费用和财务费用，期间费用率分别为 20.16%、16.65%、15.67%、13.50%。报告期内，公司销售费用主要为市场服务费、职工薪酬、质量保证责任、维修费以及包装费等，管理费用主要包括职工薪酬、折旧及摊销、中介机构服务等，研发费用的变动主要受发行人研发投入的影响，上述主要费用的波动将对公司盈利产生一定影响。

### **4、影响本公司利润的主要因素**

影响公司利润的主要因素包括营业收入、营业成本和期间费用变动情况等。有关公司收入、成本、费用和利润变动情况的分析请参见本节之“三、盈利情况分析”相关内容。

## **(二) 对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析**

### **1、财务指标**

#### **(1) 营业收入增长率**

营业收入增长率代表公司业务发展的速度，报告期内，公司实现营业收入分别为 45,095.55 万元、61,564.57 万元、67,933.78 万元、40,599.10 万元，2022 年度和 2023 年度，公司营业收入分别同比增长 36.52% 和 10.35%。得益于公司雄厚的技术能力、众多优质客户资源和工业阀门行业的持续发展，在经历海外需求下降、国际油价波动等短期不利因素后，公司能够在 2022 年和 2023 年逐步恢复收入水平并实现销售额增长。2024 年 1-6 月，公司继续保持了营业收入的良好增长趋势。

#### **(2) 综合毛利率**

综合毛利率代表了公司的盈利能力和成本管控能力。报告期内，公司综合毛利率分别为 26.52%、25.90%、27.54%、27.01%，关于公司毛利率变动的具体原因参见本节“三、盈利情况分析”之“（三）毛利率分析”。

#### **(3) 期间费用率**

期间费用率代表公司在日常经营中对各项经营支出的综合管理能力。报告期内，公司的期间费用合计分别为 9,090.64 万元、10,247.52 万元、10,647.52 万元、5,481.82 万元，期间费用率分别为 20.16%、16.65%、15.67%、13.50%。报告期内，公司费用支出相对较为稳定。

## 2、非财务指标

公司所处行业发展情况、所处行业竞争情况是公司未来发展的重要外部条件，行业及行业下游的积极发展将有效促进并提高公司未来盈利能力，行业现状及发展情况对公司业绩变动具有较强的预示作用，具体情况详见本招股说明书“第五节 业务和技术”。

## 二、 资产负债等财务状况分析

### （一） 应收款项

#### 1. 应收票据

√适用 □不适用

##### （1） 应收票据分类列示

单位：万元

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,146.71	1,638.36	1,763.26	1,640.82
商业承兑汇票	1,129.18	945.62	583.22	684.67
合计	<b>2,275.89</b>	<b>2,583.97</b>	<b>2,346.47</b>	<b>2,325.49</b>

##### （2） 报告期各期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

##### （3） 报告期各期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 6 月 30 日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	720.89
商业承兑汇票	-	18.45
合计	-	<b>739.33</b>

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	1,348.19
商业承兑汇票	-	129.55
合计	-	<b>1,477.74</b>

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日
----	------------------



	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	1,753.13
商业承兑汇票	-	463.64
合计	-	2,216.77

单位：万元

项目	2021年12月31日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	1,429.41
商业承兑汇票	-	436
合计	-	1,865.41

(4) 报告期各期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

(5) 按坏账计提方法分类披露

单位：万元

类别	2024年6月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	2,384.99	100.00	109.10	4.57	2,275.89
其中：银行承兑汇票	1,146.71	48.08			1,146.71
商业承兑汇票	1,238.28	51.92	109.10	8.81	1,129.18
合计	2,384.99	100.00	109.10	4.57	2,275.89

单位：万元

类别	2023年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收票据	2,645.37	100.00	61.4	2.32	2,583.97
其中：银行承兑汇票	1,638.36	61.93			1,638.36
商业承兑汇票	1,007.02	38.07	61.4	6.10	945.62
合计	2,645.37	100.00	61.4	2.32	2,583.97

单位：万元

类别	2022年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	2,390.64	100.00	44.16	1.85	2,346.47

的应收票据					
其中：银行承兑汇票	1,763.26	73.76			1,763.26
商业承兑汇票	627.38	26.24	44.16	7.04	583.22
<b>合计</b>	<b>2,390.64</b>	<b>100.00</b>	<b>44.16</b>	<b>1.85</b>	<b>2,346.47</b>

单位：万元

类别	2021年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收票据	2,555.55	100.00	230.06	9.00	2,325.49
其中：银行承兑汇票	1,640.82	64.21			1,640.82
商业承兑汇票	914.74	35.79	230.06	25.15	684.67
<b>合计</b>	<b>2,555.55</b>	<b>100.00</b>	<b>230.06</b>	<b>9.00</b>	<b>2,325.49</b>

1) 按单项计提坏账准备：

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备：

适用 不适用

单位：万元

组合名称	2024年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票	1,146.71		
商业承兑汇票	1,238.28	109.10	8.81
<b>合计</b>	<b>2,384.99</b>	<b>109.10</b>	<b>4.57</b>

单位：万元

组合名称	2023年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票	1,638.36		
商业承兑汇票	1,007.02	61.4	6.10
<b>合计</b>	<b>2,645.37</b>	<b>61.4</b>	<b>2.32</b>

单位：万元

组合名称	2022年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票	1,763.26		
商业承兑汇票	627.38	44.16	7.04
<b>合计</b>	<b>2,390.64</b>	<b>44.16</b>	<b>1.85</b>

单位：万元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票	1,640.82		
商业承兑汇票	914.74	230.06	25.15

合计	2,555.55	230.06	9.00
----	----------	--------	------

确定组合依据的说明：

公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为银行承兑汇票组合和商业承兑汇票组合。其中银行承兑汇票根据款项性质及付款人信用，参考历史经验，管理层评价该类款项具有较低的信用风险，因银行违约而产生损失的可能性极低，故未对银行承兑汇票计提坏账准备。对于商业承兑汇票，公司按照应收款项的组合划分及预期信用损失率计提减值准备。

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

(6) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况

适用 不适用

单位：万元

类别	2023年12月31日	本期变动金额			2024年6月30日
		计提	收回或转回	核销	
按组合计提坏账准备	61.40	47.70			109.10
按单项计提坏账准备					
合计	61.40	47.70			109.10

单位：万元

类别	2022年12月31日	本期变动金额			2023年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
按组合计提坏账准备	44.16	17.24			61.40
按单项计提坏账准备					
合计	44.16	17.24	-	-	61.40

单位：万元

类别	2021年12月31日	本期变动金额			2022年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
按组合计提坏账准备	230.06	-185.9			44.16

按单项计提坏账准备					
<b>合计</b>	<b>230.06</b>	<b>-185.9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44.16</b>

单位：万元

类别	2020年12月31日	本期变动金额			2021年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
按组合计提坏账准备	81.46	148.6			230.06
按单项计提坏账准备					
<b>合计</b>	<b>81.46</b>	<b>148.6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>230.06</b>

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(7) 报告期内实际核销的应收票据情况**

适用 不适用

**(8) 科目具体情况及分析说明：**

公司遵照谨慎性原则对银行承兑票据的承兑人信用等级进行划分，分为信用等级较高的6家全国性大型商业银行和9家上市股份制商业银行（以下简称“信用等级较高的银行”）以及信用等级一般的其他商业银行及财务公司（以下简称“信用等级一般的银行”）6家全国性大型商业银行分别为中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中国邮政储蓄银行；9家上市股份制商业银行分别为招商银行、浦发银行、中信银行、光大银行、华夏银行、民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行。上述银行信用良好，拥有国资背景或为上市银行，资金实力雄厚，经营情况良好，因此公司将其划分为信用等级较高的银行。

公司根据谨慎性原则并结合新金融工具准则的相关规定，对于信用等级较高的银行承兑的汇票通过应收款项融资项目核算，信用等级一般的银行承兑的汇票和商业承兑汇票通过应收票据核算。此外，对于信用等级一般的银行承兑的汇票，在背书转让时不再终止确认，待到期时再终止确认。报告期各期末，公司应收票据账面价值分别为2,325.49万元、2,346.47万元、2,583.97万元、2,275.89万元，随着2022年和2023年的经营收入逐渐回升，应收票据余额也随之增加，应收票据账面价值变动与公司报告期内的经营状况相匹配。

2. 应收款项融资  
适用 不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
银行承兑汇票	1,644.56	386.71	55.35	791.82
<b>合计</b>	<b>1,644.56</b>	<b>386.71</b>	<b>55.35</b>	<b>791.82</b>

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：  
适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：  
适用 不适用

科目具体情况及分析说明：

公司根据谨慎性原则并结合新金融工具准则的相关规定，对于信用等级较高的银行承兑的汇票，将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在“应收款项融资”项目列报，背书转让时终止确认；信用等级一般的银行承兑的汇票和商业承兑汇票在“应收票据”项目列报，在背书转让时不终止确认，待到期时再终止确认。

报告期各期末，公司应收款项融资账面价值分别为 791.82 万元、55.35 万元、386.71 万元、1,644.56 万元，占各期末流动资产的比例分别为 1.30%、0.07%、0.53%、2.24%。公司的应收款项融资均为银行承兑汇票。

受限资产的情况：

报告各期末，公司质押的应收款项融资金额分别为 0.00 万元、55.35 万元、0.00 万元、0.00 万元，质押的应收票据和应收款项融资主要系对公司收到的银行承兑汇票质押至银行资产池以获取票面金额一致的授信额度，公司可以在授信额度内根据实际需要开立任意金额的银行承兑汇票，开具的银行承兑汇票用以结算供应商的相关货款。

3. 应收账款  
适用 不适用  
 (1) 按账龄分类披露

单位：万元

账龄	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
1年以内	36,369.79	25,949.89	30,359.68	24,588.8
1至2年	2,265.96	2,884.53	2,122.92	1,960.54
2至3年	618.13	1,008.51	331.38	684.75
3年以上	1,769.61	1,388.31	1,097.79	582.18
3至4年				
4至5年				

5 年以上				
合计	41,023.49	31,231.24	33,911.76	27,816.28

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：万元

类别	2024 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,381.25	5.80	2,059.01	86.47	322.24
按组合计提坏账准备的应收账款	38,642.24	94.20	2,556.28	6.62	36,085.96
其中：账龄组合	38,642.24	94.20	2,556.28	6.62	36,085.96
合计	41,023.49	100.00	4,615.29	11.25	36,408.20

单位：万元

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,899.22	6.08	1,439.25	75.78	459.97
按组合计提坏账准备的应收账款	29,332.02	93.92	2,360.37	8.05	26,971.65
其中：账龄组合	29,332.02	93.92	2,360.37	8.05	26,971.65
合计	31,231.24	100.00	3,799.62	12.17	27,431.62

单位：万元

类别	2022 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,212.37	3.58	1,212.37	100	-
按组合计提坏账准备的应收账款	32,699.39	96.42	2,140.26	6.55	30,559.14
其中：账龄组合	32,699.39	96.42	2,140.26	6.55	30,559.14
合计	33,911.76	100.00	3,352.63	9.89	30,559.14

单位：万元

类别	2021 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,532.21	5.51	1,459.71	95.27	72.49
按组合计提坏账准备的应收账款	26,284.07	94.49	1,702.47	6.48	24,581.6
其中：账龄组合	26,284.07	94.49	1,702.47	6.48	24,581.6
合计	27,816.28	100.00	3,162.19	11.37	24,654.09

## 1) 按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 万元

名称	2024年6月30日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
Cooper Watts Int'l	532.26	266.13	50	客户回款较慢, 信用风险较高
中谷石化(珠海)集团有限公司	464.54	464.54	100	胜诉后对方未履行判决, 预计无法收回
Canary Drilling Services	419.53	419.53	100	客户回款较慢, 预计无法收回
广东华峰能源集团有限公司	396.99	396.99	100	客户已计入破产程序, 预计无法收回
黑龙江省龙油石油化工有限公司	295.02	295.02	100	客户资金困难, 预计无法收回
惠生工程(中国)有限公司舟山分公司	187.04	130.93	70	客户回款较慢, 信用风险较高
海南汉地流体材料有限公司	46.32	46.32	100	客户资金困难, 预计无法收回
辽宁缘泰石油化工有限公司	27.01	27.01	100	客户资金困难, 预计无法收回
辽宁鞍炼热电有限公司	12.55	12.55	100	客户资金困难, 预计无法收回
<b>合计</b>	<b>2,381.25</b>	<b>2,059.01</b>	<b>86.47</b>	-

单位: 万元

名称	2023年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
Cooper Watts Int'l	532.27	266.13	50	客户回款较慢, 信用风险较高
中谷石化(珠海)集团有限公司	464.54	464.54	100	胜诉后对方未履行判决, 预计无法收回
广东华峰能源集团有限公司	396.99	396.99	100	客户已计入破产程序, 预计无法收回
Canary Drilling Services	419.54	225.71	53.8	客户回款较慢, 信用风险较高
海南汉地流体材料有限公司	46.32	46.32	100	客户资金困难, 预计无法收回
辽宁缘泰石油化工有限公司	27.01	27.01	100	客户资金困难, 预计无法收回
辽宁鞍炼热电有限公司	12.55	12.55	100	客户资金困难, 预计无法收回
<b>合计</b>	<b>1,899.22</b>	<b>1,439.25</b>	<b>75.78</b>	-

单位：万元

名称	2022年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中谷石化（珠海）集团有限公司	464.54	464.54	100	胜诉后对方未履行判决，预计无法收回
广东华峰能源集团有限公司	396.99	396.99	100	客户已计入破产程序，预计无法收回
CANARY DRILLING SERVICES	311.28	311.28	100	多次催收未回款，预计无法收回
辽宁缘泰石油化工有限公司	27.01	27.01	100	客户资金困难，预计无法收回
辽宁鞍炼热电有限公司	12.55	12.55	100	客户资金困难，预计无法收回
<b>合计</b>	<b>1,212.37</b>	<b>1,212.37</b>	<b>100</b>	-

单位：万元

名称	2021年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
CANARY DRILLING SERVICES	670.68	598.19	89.19	多次催收未回款，剩余款项预计无法收回
中谷石化（珠海）集团有限公司	464.54	464.54	100	胜诉后对方未履行判决，预计无法收回
广东华峰能源集团有限公司	396.99	396.99	100	客户已进入破产程序，预计无法收回
<b>合计</b>	<b>1,532.21</b>	<b>1,459.71</b>	<b>95.27</b>	-

按单项计提坏账准备的说明：

报告期内各期，公司单项计提坏账准备的应收账款占比分别为 5.51%、3.58%、6.08%、5.80%，占比较低，对公司的经营业绩不构成重大不利影响。公司的客户主要为大型国企和境外知名企业，整体信用良好，上述客户出现破产清算或者出现明显经营困难系个别事件，公司已结合客户和交易具体情况对相关款项进行单项计提坏账准备。

2) 按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：万元

组合名称	2024年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	36,119.74	1,805.99	5
1-2年	1,817.43	181.74	10
2-3年	273.03	136.51	50
3年以上	432.03	432.03	100



合计	38,642.24	2,556.28	6.62
----	-----------	----------	------

单位：万元

组合名称	2023年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	25,736.85	1,286.84	5
1-2年	2,361.26	236.13	10
2-3年	793	396.5	50
3年以上	440.9	440.9	100
合计	29,332.02	2,360.37	8.05

单位：万元

组合名称	2022年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	30,267.67	1,513.38	5
1-2年	1,843.27	184.33	10
2-3年	291.82	145.91	50
3年以上	296.64	296.64	100
合计	32,699.39	2,140.26	6.55

单位：万元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	24,096.91	1,204.85	5
1-2年	1,721.38	172.14	10
2-3年	280.59	140.3	50
3年以上	185.2	185.2	100
合计	26,284.07	1,702.47	6.48

确定组合依据的说明：

账龄组合：公司按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：  
适用 不适用

(3) 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

适用 不适用

单位：万元

类别	2023年12月31日	本期变动金额			2024年6月30日
		计提	收回或转回	核销	
单项计提坏账准备	1,439.25	619.76			2,059.01
按组合计提坏账准备	2,360.37	195.91			2,556.28
合计	3,799.62	815.67			4,615.29

单位：万元

类别	2022年12	本期变动金额	2023年
----	---------	--------	-------

	月 31 日	计提	收回或转回	其他减少	核销	12 月 31 日
单项计提坏账准备	1,212.37	318.31	91.43			1,439.25
按组合计提坏账准备	2,140.26	234.07		13.96		2,360.37
<b>合计</b>	<b>3,352.63</b>	<b>552.39</b>	<b>91.43</b>	<b>13.96</b>	<b>-</b>	<b>3,799.62</b>

单位：万元

类别	2021 年 12 月 31 日	本期变动金额			2022 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	核销	
单项计提坏账准备	1,459.71	39.56	286.91		1,212.37
按组合计提坏账准备	1,702.47	470.03		32.25	2,140.26
<b>合计</b>	<b>3,162.19</b>	<b>509.6</b>	<b>286.91</b>	<b>32.25</b>	<b>3,352.63</b>

单位：万元

类别	2020 年 12 月 31 日	本期变动金额				2021 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	核销	其他减少	
单项计提坏账准备	1,146.25	598.19		345.10		1,459.71
按组合计提坏账准备	1,682.19	22.84	6.95	2.80	6.70	1,702.47
<b>合计</b>	<b>2,828.43</b>	<b>621.03</b>	<b>6.95</b>	<b>347.90</b>	<b>6.70</b>	<b>3,162.19</b>

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的：

√适用 □不适用

单位：万元

单位名称	收回或转回金额				收回方式
	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	
CANARY DRILLING SERVICES		91.43	359.40		银行电汇收回
<b>合计</b>		<b>91.43</b>	<b>359.40</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

其他说明：

**(1) 2023 年度报告期计提、收回或转回的坏账准备情况的其他说明**

2023 年按组合计提坏账准备其他减少系本期发生的债务重组业务转出的坏账准备。2023 年，公司在结算部分货款时，为了加快回笼资金承担了贴息费用。该事项按照债务重组处理，涉及债务重组的债权账面金额为 40 万元，已计提坏账准备 13.96 万元，应收账款账面价值为 26.04 万元，本期实际回款 39.30 万元，确认债务重组投资收益 13.26 万元。

**(2) 2021 年度报告期计提、收回或转回的坏账准备情况的其他说明**

2021 年单项坏账准备中的“其他增加”为合同资产-质保金到期转为应收账款，对应单项计提的减值准备转为应收账款坏账准备的增加情形。组合计提坏账准备中的“其他减少”为合并范围减少应收账款坏账准备的情形。

**(4) 本期实际核销的应收账款情况**

√适用 □不适用

单位：万元

项目	核销金额			
	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
实际核销的应收账款	-	-	32.25	347.90

其中重要的应收账款核销的情况：

√适用 □不适用

单位：万元

单位名称	核销时间	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
福建美得石化有限公司	2022年11月8日	货款	32.00	无法收回	管理层审批	否
江苏省纺织品进出口集团锦泰国际贸易有限公司	2021年12月30日	货款	345.1	达成债务重组协议，原应收账款已经计提的坏账准备核销转入债务重组损益	债务重组协议签署	否
上海吉天师能源公司	2020年4月2日	货款	2.80	款项无法收回	管理层审批	否
<b>合计</b>	-	-	379.90	-	-	-

应收账款核销说明：

(1) 福建美得石化有限公司的款项为客户由于项目装置停用，一直未形成回款，公司与其之后也无交易，预期无法收回，因此对该笔款项进行了核销。

(2) 2021年12月30日，公司子公司方正阀门集团上海有限公司与江苏省纺织品进出口集团锦泰国际贸易有限公司签订《协议》进行了债务重组，经债务重组后双方账目全部结清，因此相关款项进行了核销。

(3) 上海吉天师能源公司的货款长期未能收回，由于该客户同时被多家企业诉讼，公司预期无法收回款项，因此对该笔款项进行了核销。

**(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

单位：万元

单位名称	2024年6月30日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
万华化学集团物资有限公司	6,670.70	16.26	333.53
海洋石油工程股份有限公司	2,192.02	5.34	109.60
中海石油(中国)有限公司天津分公司	1,896.43	4.62	94.82
浙江石油化工有限公司	1,786.97	4.36	97.78
HYUNDAI ENGINEERING POLAND SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, TECHNICAS REUNIDAS SA SPÓŁKA JAWNA	1,766.21	4.31	88.31
<b>合计</b>	<b>14,312.32</b>	<b>34.89</b>	<b>724.05</b>

单位：万元

单位名称	2023年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
万华化学集团物资有限公司	4,155.29	13.30	207.76
海洋石油工程股份有限公司	2,343.23	7.50	117.16
恒力石化(大连)新材料科技有限公司	1,330	4.26	66.5
Hyundai Engineering Poland SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, Tecnicas Reunidas S.A. SPÓŁKA JAWNA	1,294.76	4.15	64.74
浙江石油化工有限公司	1,112.32	3.56	55.62
<b>合计</b>	<b>10,235.60</b>	<b>32.77</b>	<b>511.78</b>

单位：万元

单位名称	2022年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
海洋石油工程股份有限公司	3,127.41	9.22	156.37
北京惠博普能源技术有限责任公司	2,505.84	7.39	125.29
浙江石油化工有限公司	2,489.36	7.34	124.47
中国石油技术开发有限公司	2,383.26	7.03	119.16
CAMERON	1,896.41	5.59	94.82

ROMANIA SRL			
合计	12,402.28	36.57	620.11

单位：万元

单位名称	2021年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
海洋石油工程股份有限公司	2,869.49	10.32	143.47
惠生工程(中国)有限公司	2,404.42	8.64	120.22
浙江石油化工有限公司	2,362.55	8.49	118.13
KUMPULAN AGRESIF SDN BHD	1,735.09	6.24	86.75
中海石油(中国)有限公司深圳分公司	1,199.43	4.31	59.97
合计	10,570.98	38.00	528.55

其他说明：

报告期各期末，公司应收账款余额前五名客户的合计占比分别为 38.00%、36.57%、32.77%、34.89%，波动幅度较小。

(6) 报告期各期末信用期内外的应收账款

单位：万元

项目	2024年6月30日		2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
信用期内应收账款	35,479.36	86.49	27,075.32	86.69	28,119.95	82.92	23,404.26	84.14
信用期外应收账款	5,544.1	13.51	4,155.92	13.31	5,791.81	17.08	4,412.02	15.86
应收账款余额合计	41,023.49	100.00	31,231.24	100.00	33,911.76	100.00	27,816.28	100.00

(7) 应收账款期后回款情况

单位：万元

项目	2024年6月30日		2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
期末应收账款余额	41,023.49	-	31,231.24	-	33,911.76	-	27,816.28	-
截至2024年8月31日已回款金额	10,211.74	24.89%	22,688.43	72.65%	30,702.69	90.54%	26,235.47	94.32%

(8) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(9) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

(10) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 24,654.09 万元、30,559.14 万元、27,431.62 万元、36,408.20 万元，占各期末流动资产比例分别为 40.49%、40.07%、37.55%、49.63%。

①应收账款整体分析

单位：万元

项目	2024年6月30日 /2024年1-6月	2023年12月31日 /2023年度	2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日 /2021年度
应收账款账面余额	41,023.49	31,231.24	33,911.76	27,816.28
减：坏账准备	4,615.29	3,799.62	3,352.63	3,162.19
应收账款账面价值	36,408.20	27,431.62	30,559.14	24,654.09
营业收入	40,599.10	67,933.78	61,564.57	45,095.55
应收账款账面价值占营业收入比例	89.68%	40.38%	49.64%	54.67%
应收账款周转率	1.27	2.34	2.23	1.82

报告期各期末，公司应收款项账面价值占各期营业收入的比重分别为 54.67%、49.64%、40.38%、89.68%，应收账款周转率分别为 1.82、2.23、2.34、1.27 次。2021 年公司的应收账款周转率较低主要系公司 2021 年业绩逐步回暖，第四季度发货实现收入较大，应收账款年末尚未回款所致；2022 年和 2023 年公司业绩持续增长，应收账款周转率也随之上升。

②应收账款坏账计提比例与同行业可比上市公司的对比情况

公司名称	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
纽威股份	1.14%	10%	20%	40%	100%	100%
中核科技	5%	10%	20%	40%	60%	100%
江苏神通	4.17%	12.22%	20.37%	30%	50%	100%
智能自控	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
浙江力诺	5%	10%	30%	50%	80%	100%
伯特利	5%	10%	30%	50%	80%	100%
平均数	4.06%	10.44%	24.07%	42.00%	74.00%	100%
公司	5%	10%	50%	100%	100%	100%

数据来源：各公司公开披露的定期报告或招股说明书，其中，纽威股份的数据为境内公司应收

内销客户款项组合的计提比例，计提比例相对较高。表中除伯特利之外的可比公司列示的是其 2023 年度报告中披露的预期信用损失率范围，伯特利列示的是其招股说明书中披露的预期信用损失率范围。

从上表可以看出，公司应收账款账龄 1 年以内和 1-2 年的坏账计提比例与可比公司基本相同，2 年以上的坏账计提比例高于可比公司，公司坏账计提比例充分考虑了应收账款的预期信用损失风险和公司实际经营情况，公司坏账计提政策谨慎、合理。

### ③应收账款周转率与同行业可比上市公司的对比情况

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
纽威股份	1.28	2.82	2.38	2.61
中核科技	0.60	2.10	2.01	2.13
江苏神通	0.93	2.34	2.68	3.01
智能自控	1.22	2.56	2.39	3.06
浙江力诺	0.64	1.78	2.19	2.14
伯特利	未披露	未披露	2.03	2.08
平均数	0.93	2.32	2.28	2.51
公司	1.27	2.34	2.23	1.82

数据来源：各公司公开披露的定期报告。

由上表可见，公司的应收账款周转率与同行业水平之间无明显差异，处于合理范围内。

#### 4. 其他披露事项：

(1) 报告期内，公司存在第三方回款情况，具体数据如下表：

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
同一实际控制人控制的企业回款	48.63	853.41	979.78	800.17
委托代付款	-	72.31	278.80	178.62
合计	48.63	925.73	1,258.58	978.79
营业收入	40,599.10	67,933.78	61,564.57	45,095.55
第三方回款比例	0.12%	1.36%	2.04%	2.17%

报告期内，部分客户由于其实际控制人总部集团的安排变更或资金安排问题，由其同一实际控制人控制的其他关联企业代为付款。

公司的客户 GLOBAL SUPPLY LINE PTE LTD 为注册在澳大利亚的公司，其日常设立的银行账户中没有美元账户，委托其日常使用的资金服务商 BELL POTTER

SECURITIES LTD（贝尔波特证券公司）代为支付美元货款。

综上所述，公司的第三方回款金额较小，相关交易具有真实背景以及合理的商业理由。

(2) 报告期各期，应收账款和合同资产金额前 5 名情况如下：

①2024 年 6 月 30 日

单位：万元

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）	小计		
万华化学集团物资有限公司	6,670.70	-	6,670.70	15.34	333.53
海洋石油工程股份有限公司	2,192.02	27.94	2,219.96	5.10	111.00
浙江石油化工有限公司	1,786.97	211.87	1,998.84	4.60	108.37
中海石油（中国）有限公司天津分公司	1,896.43	50.29	1,946.71	4.48	97.34
Hyundai Engineering Poland SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚĆ CIĄ, Tecnicas Reunidas S.A. SPÓŁKA JAWNA	1,766.21	-	1,766.21	4.06	88.31
小计	<b>14,312.32</b>	<b>290.10</b>	<b>14,602.42</b>	<b>33.58</b>	<b>738.55</b>

②2023 年 12 月 31 日

单位：万元

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）	小计		
万华化学集团物资有限公司	4,155.29	-	4,155.29	12.37	207.76
海洋石油工程股份有限公司	2,343.23	12.32	2,355.54	7.01	118.39
恒力石化（大连）新材料科技有限公司	1,330.00	230.06	1,560.06	4.64	89.51
浙江石油化工有限公司	1,112.32	296.53	1,408.86	4.19	85.27



Hyundai Engineering Poland SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, Tecnicas Reunidas S.A. SPÓŁKA JAWNA	1,294.76	-	1,294.76	3.85	64.74
小计	<b>10,235.60</b>	<b>538.90</b>	<b>10,774.50</b>	<b>32.07</b>	<b>565.67</b>

③2022年12月31日

单位：万元

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产 (含列报于其他非流动资产的合同资产)期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产 (含列报于其他非流动资产的合同资产)	小计		
海洋石油工程股份有限公司	3,127.41	3.64	3,131.04	8.38	156.73
浙江石油化工有限公司	2,489.36	583.71	3,073.07	8.23	182.84
北京惠博普能源技术有限责任公司	2,505.84	372.93	2,878.77	7.71	162.58
中国石油技术开发有限公司	2,383.26	358.85	2,742.12	7.34	155.05
CAMERON ROMANIA SRL	1,896.41	0	1,896.41	5.08	94.82
小计	<b>12,402.28</b>	<b>1,319.13</b>	<b>13,721.41</b>	<b>36.74</b>	<b>752.03</b>

④2021年12月31日

单位：万元

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产 (含列报于其他非流动资产的合同资产)期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产 (含列报于其他非流动资产的合同资产)	小计		
浙江石油化工有限公司	2,362.55	788.89	3,151.44	10.23	197.02
海洋石油工程股份有限公司	2,869.49	0	2,869.49	9.31	143.47
惠生工程(中国)有限公司	2,404.42	398.78	2,803.20	9.1	160.10
KUMPULAN AGRESIF SDN BHD	1,735.09	0	1,735.09	5.63	86.75
中海石油(中国)有限公司深圳分公司	1,199.43	0	1,199.43	3.89	59.97
小计	<b>10,570.98</b>	<b>1,187.67</b>	<b>11,758.65</b>	<b>38.16</b>	<b>647.32</b>

(二) 存货

1. 存货  
 (1) 存货分类  
 √适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	3,525.13	442.68	3,082.45
在产品	2,792.02	-	2,792.02
库存商品	5,962.73	982.83	4,979.90
周转材料	-	-	-
消耗性生物资产	-	-	-
发出商品	2,464.98	15.07	2,449.90
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-	-
合同履约成本	-	-	-
半成品	3,692.73	577.88	3,114.85
委托加工物资	1,165.31	-	1,165.31
低值易耗品	162.11	20.31	141.80
<b>合计</b>	<b>19,765.00</b>	<b>2,038.78</b>	<b>17,726.22</b>

单位：万元

项目	2023年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	2,851.34	456.29	2,395.06
在产品	1,935.2	-	1,935.2
库存商品	7,964.8	949.23	7,015.57
周转材料	-	-	-
消耗性生物资产	-	-	-
发出商品	1,827.38	64.22	1,763.15
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-	-
合同履约成本	-	-	-
半成品	3,691.71	549.18	3,142.53
委托加工物资	825.13	-	825.13
低值易耗品	160.27	19.36	140.92
<b>合计</b>	<b>19,255.84</b>	<b>2,038.27</b>	<b>17,217.57</b>

单位：万元

项目	2022年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	3,069.55	434.61	2,634.93
在产品	3,007.52	-	3,007.52
库存商品	9,879.93	915.27	8,964.66
周转材料	-	-	-
消耗性生物资产	-	-	-

发出商品	1,548.56	-	1,548.56
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-	-
合同履约成本	-	-	-
半成品	4,033.75	586.55	3,447.2
委托加工物资	548.06		548.06
低值易耗品	165.84	19.88	145.96
<b>合计</b>	<b>22,253.19</b>	<b>1,956.31</b>	<b>20,296.89</b>

单位：万元

项目	2021年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	2,851.73	410.7	2,441.03
在产品	2,620.91	-	2,620.91
库存商品	6,924.37	649.69	6,274.68
周转材料	-	-	-
消耗性生物资产	-	-	-
发出商品	1,229.49	44.11	1,185.38
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-	-
合同履约成本	-	-	-
半成品	4,023.15	525.12	3,498.03
委托加工物资	172.21		172.21
低值易耗品	152.17	18.12	134.05
<b>合计</b>	<b>17,974.04</b>	<b>1,647.75</b>	<b>16,326.29</b>

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2023年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2024年6月30日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	456.29	39.53	-	53.13	-	442.68
在产品	-	-	-	-	-	-
库存商品	949.23	193.60	-	159.99	-	982.83
周转材料	-	-	-	-	-	-
消耗性生物资产	-	-	-	-	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-	-	-	-	-
合同履约成本	-	-	-	-	-	-
发出商品	64.22	10.47	-	59.62	-	15.07
半成品	549.18	65.98	-	37.29	-	577.88
委托加工物资	-	-	-	-	-	-
低值易耗品	19.36	1.79	-	0.83	-	20.31
<b>合计</b>	<b>2,038.27</b>	<b>311.38</b>	<b>-</b>	<b>310.87</b>	<b>-</b>	<b>2,038.78</b>

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2023年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	434.61	103.15	-	81.47	-	456.29
在产品	-	-	-	-	-	-
库存商品	915.27	295.07	-	261.12	-	949.23
周转材料	-	-	-	-	-	-
消耗性生物资产	-	-	-	-	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-	-	-	-	-
合同履约成本	-	-	-	-	-	-
发出商品		64.22				64.22
半成品	586.55	109.99		147.35		549.18
委托加工物资						
低值易耗品	19.88	2.31		2.83		19.36
<b>合计</b>	<b>1,956.31</b>	<b>574.74</b>	<b>-</b>	<b>492.78</b>	<b>-</b>	<b>2,038.27</b>

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2022年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	410.7	54.48	-	30.57	-	434.61
在产品	-	-	-	-	-	-
库存商品	649.69	483.7	-	218.12	-	915.27
周转材料	-	-	-	-	-	-
消耗性生物资产	-	-	-	-	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-	-	-	-	-
合同履约成本	-	-	-	-	-	-
发出商品	44.11			44.11		
半成品	525.12	118.2		56.77		586.55
委托加工物资						
低值易耗品	18.12	3.03		1.27		19.88
<b>合计</b>	<b>1,647.75</b>	<b>659.41</b>	<b>-</b>	<b>350.85</b>	<b>-</b>	<b>1,956.31</b>

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2021年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	404.75	51.4	-	45.45	-	410.7
在产品	-	-	-	-	-	-
库存商品	531.42	139.05	-	20.77	-	649.69
周转材料	-	-	-	-	-	-
消耗性生物资产	-	-	-	-	-	-
建造合同形成的	-	-	-	-	-	-

已完工未结算资产						
合同履约成本	-	-	-	-	-	-
发出商品	44.11					44.11
半成品	503.39	106.26		84.53		525.12
委托加工物资						
低值易耗品	16.13	2.64		0.64		18.12
<b>合计</b>	<b>1,499.79</b>	<b>299.35</b>	<b>-</b>	<b>151.39</b>	<b>-</b>	<b>1,647.75</b>

### 存货跌价准备及合同履约成本减值准备的说明

公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。报告期各期末，公司存货跌价准备余额分别为 1,647.75 万元、1,956.31 万元、2,038.27 万元、2,038.78 万元。对于存在减值迹象的存货，公司已充分计提了跌价准备。

### (3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

### (4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况（尚未执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

### (5) 合同履约成本本期摊销金额的说明（已执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

### (6) 科目具体情况及分析说明

#### ① 存货构成分析

报告期各期末，公司存货账面余额构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2024年6月30日		2023年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
原材料	3,525.13	17.84%	2,851.34	14.81%
在产品	2,792.02	14.13%	1,935.20	10.05%
库存商品	5,962.73	30.17%	7,964.80	41.36%
发出商品	2,464.98	12.47%	1,827.38	9.49%
半成品	3,692.73	18.68%	3,691.71	19.17%
委托加工物资	1,165.31	5.90%	825.13	4.29%
低值易耗品	162.11	0.82%	160.27	0.83%
<b>合计</b>	<b>19,765.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,255.84</b>	<b>100.00%</b>
项目	2022年12月31日		2021年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比

原材料	3,069.55	13.79%	2,851.73	15.87%
在产品	3,007.52	13.52%	2,620.91	14.58%
库存商品	9,879.93	44.40%	6,924.37	38.52%
发出商品	1,548.56	6.96%	1,229.49	6.84%
半成品	4,033.75	18.13%	4,023.15	22.38%
委托加工物资	548.06	2.46%	172.21	0.96%
低值易耗品	165.84	0.75%	152.17	0.85%
<b>合计</b>	<b>22,253.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,974.04</b>	<b>100.00%</b>

自 2021 年 3 月开始，在公司大力拓展客户订单的努力下，公司的在手订单不断增加，因此 2022 年末的存货也随之上升；2023 年随着大金额项目的陆续交付，年末的存货余额略有减少，整体基本保持稳定。

### ②存货周转率分析

报告期内，公司存货周转率分别为 2.28、2.49、2.62、1.70 次/年，随着公司 2022 年和 2023 年营收规模不断提升，公司的存货周转率也随之提高。

存货周转率与同行业可比公司的比较：

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
纽威股份	0.79	1.75	1.56	1.88
中核科技	0.81	2.80	2.46	2.81
江苏神通	0.85	1.72	1.64	1.65
智能自控	0.64	1.26	1.42	1.53
浙江力诺	1.67	4.20	4.12	3.42
伯特利	未披露	未披露	2.76	3.02
平均数	0.95	2.35	2.33	2.39
公司	1.70	2.62	2.49	2.28

由上表可见，公司的存货周转率略高于同行业平均水平，处于同行业的合理范围内。

### ③存货跌价比例与同行业可比公司比较

报告期各期末，发行人与同行业可比上市公司存货跌价准备占存货原值金额比例情况如下：

公司名称	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
纽威股份	5.67%	5.85%	4.95%	5.68%
中核科技	10.11%	11.77%	10.85%	9.56%

江苏神通	6.05%	6.58%	7.05%	7.05%
智能自控	2.01%	1.97%	1.99%	1.18%
浙江力诺	-	-	-	-
伯特利	-	-	8.50%	10.67%
平均数	5.96%	5.23%	6.67%	6.83%
公司	10.32%	10.59%	8.79%	9.17%

报告期内，公司存货跌价准备计提政策较为谨慎，计提比例总体高于同行业可比上市公司平均值。

## 2. 其他披露事项:

无

### (三) 金融资产、财务性投资

√适用 □不适用

#### 1. 交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	199.86
其中：	
基金	199.86
衍生金融资产	
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-
其中：	
合计	199.86

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内的交易性金融资产主要系企业购买的博时凤凰领航 C 基金和远期外汇产品，该金融资产不符合本金加利息的现金流量特征，因此将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。报告期内各期末，公司交易性金融资产金额分别为 296.88 万元、330.97 万元、259.64 万元、199.86 万元，占流动资产的比例分别为 0.49%、0.43%、0.36%、0.27%。公司持有交易性金融资产主要是为了提高资金的使用效率以及减少汇率波动风险，在不影响公司主营业务正常发展，并确保公司经营需求的前提下，使用闲余资金购买的基金和远期外汇产品。

2. 衍生金融资产  
适用 不适用

3. 债权投资  
适用 不适用

4. 其他债权投资  
适用 不适用

5. 长期应收款  
适用 不适用

6. 长期股权投资  
适用 不适用

7. 其他权益工具投资  
适用 不适用

8. 其他非流动金融资产  
适用 不适用

9. 其他财务性投资  
适用 不适用

10. 其他披露事项

无

11. 金融资产、财务性投资总体分析

报告期内，公司利用闲置资金购买基金产品和外汇远期产品，公司购买的基金产品和外汇远期产品是公司在不影响日常经营的情况下，为提高资金的使用效率以及减少汇率波动风险，使用闲余资金购买的相关产品。

#### （四） 固定资产、在建工程

1. 固定资产  
适用 不适用

(1) 分类列示  
适用 不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
固定资产	8,647.38	8,768.75	9,470.86	9,764.14
固定资产清理	-	-	-	-
合计	8,647.38	8,768.75	9,470.86	9,764.14

(2) 固定资产情况  
适用 不适用

单位：万元

2024年6月30日						
项目	房屋及建	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计



	建筑物					
一、账面原值：						
1. 期初余额	11,117.70	8,658.14		1,227.42	706.49	21,709.76
2. 本期增加金额		283.80		45.74	38.32	367.87
(1) 购置		18.07		45.74	38.32	102.13
(2) 在建工程转入		265.73				265.73
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		113.60		20.98	0.57	135.15
(1) 处置或报废		113.60		20.98	0.57	135.15
4. 期末余额	11,117.70	8,828.35		1,252.18	744.24	21,942.47
二、累计折旧						
1. 期初余额	5,166.75	6,289.52		854.97	629.76	12,941.00
2. 本期增加金额	233.97	194.15		32.37	15.13	475.61
(1) 计提	233.97	194.15		32.37	15.13	475.61
3. 本期减少金额		101.06		19.93	0.54	121.53
(1) 处置或报废		101.06		19.93	0.54	121.53
4. 期末余额	5,400.72	6,382.61		867.41	644.35	13,295.09
三、减值准备						
1. 期初余额						-
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	5,716.99	2,445.73		384.77	99.89	8,647.38
2. 期初账面价值	5,950.95	2,368.62		372.45	76.73	8,768.75

单位：万元

2023年12月31日						
项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	11,120.56	8,446.17		1,227	724.4	21,518.13
2. 本期增加金额	6.31	300.81		22.38	24.04	353.55
(1) 购置	6.31	131.39		22.38	24.04	184.13
(2) 在建工程转入		19.42				19.42
(3) 使用权资产转入						
3. 本期减少金额	9.17	88.84		21.96	41.94	161.92
(1) 处置或报废	9.17	88.84		21.96	41.94	161.92
4. 期末余额	11,117.7	8,658.14		1,227.42	706.49	21,709.76
二、累计折旧						
1. 期初余额	4,700.46	5,909.11		806.41	631.29	12,047.27
2. 本期增加金额	473.04	463.31		64.82	38.42	1,039.6
(1) 计提	473.04	417		64.82	38.42	993.29
(2) 使用权资产转入						
3. 本期减少金额	6.76	82.9		16.27	39.94	145.87
(1) 处置或报废	6.76	82.9		16.27	39.94	145.87
4. 期末余额	5,166.75	6,289.52		854.97	629.76	12,941

三、减值准备						
1. 期初余额						-
2. 本期增加金额						-
(1) 计提						-
3. 本期减少金额						-
(1) 处置或报废						-
4. 期末余额						-
四、账面价值						
1. 期末账面价值	5,950.95	2,368.62		372.45	76.73	8,768.75
2. 期初账面价值	6,420.10	2,537.06		420.59	93.11	9,470.86

单位：万元

2022年12月31日						
项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	11,113.56	8,075.25		1,232.13	745.17	21,166.11
2. 本期增加金额	7	667.35		34.09	36.83	745.27
(1) 购置	7	512.68		34.09	36.83	590.6
(2) 在建工程转入		154.67				154.67
3. 本期减少金额		296.43		39.22	57.6	393.25
(1) 处置或报废		296.43		39.22	57.6	393.25
4. 期末余额	11,120.56	8,446.17		1,227	724.4	21,518.13
二、累计折旧						
1. 期初余额	4,201.28	5,790.57		770.26	639.85	11,401.97
2. 本期增加金额	499.18	406.72		71.4	47.03	1,024.32
(1) 计提	499.18	406.72		71.4	47.03	1,024.32
3. 本期减少金额		288.18		35.25	55.59	379.02
(1) 处置或报废		288.18		35.25	55.59	379.02
4. 期末余额	4,700.46	5,909.11		806.41	631.29	12,047.27
三、减值准备						
1. 期初余额						-
2. 本期增加金额						-
(1) 计提						-
3. 本期减少金额						-
(1) 处置或报废						-
4. 期末余额						-
四、账面价值						
1. 期末账面价值	6,420.10	2,537.06		420.59	93.11	9,470.86
2. 期初账面价值	6,912.28	2,284.68		461.87	105.32	9,764.14

单位：万元

2021年12月31日						
项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	11,098.56	8,152.72		1,246.06	758.36	21,255.7
2. 本期增加金额	15	224.49		143.62	4.69	387.8

(1) 购置	15	224.49		143.62	4.69	387.8
3. 本期减少金额		301.96		157.55	17.88	477.39
(1) 处置或报废		301.96		157.55	16.47	475.98
(2) 合并范围减少						
4. 期末余额	11,113.56	8,075.25		1,232.13	745.17	21,166.11
二、累计折旧						
1. 期初余额	3,711.56	5,648.92		845.58	602.87	10,808.93
2. 本期增加金额	489.72	417.86		61.21	52.3	1,021.08
(1) 计提	489.72	417.86		61.21	52.3	1,021.08
3. 本期减少金额		276.21		136.52	15.31	428.04
(1) 处置或报废		276.21		136.52	15.31	428.04
4. 期末余额	4,201.28	5,790.57		770.26	639.85	11,401.97
三、减值准备						
1. 期初余额						-
2. 本期增加金额						-
(1) 计提						-
3. 本期减少金额						-
(1) 处置或报废						-
4. 期末余额						-
四、账面价值						
1. 期末账面价值	6,912.28	2,284.68		461.87	105.32	9,764.14
2. 期初账面价值	7,387.00	2,503.80		400.49	155.50	10,446.78

(3) 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况（未执行新租赁准则）

适用 不适用

(5) 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：万元

2024年6月30日		
项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
钢结构厂房	97.04	手续仍在审批中

(7) 固定资产清理

适用 不适用

(8) 科目具体情况及分析说明

公司固定资产主要由房屋建筑物和机器设备组成，报告期内公司固定资产规模较为稳定。

固定资产折旧年限与同行业可比上市公司的对比情况：

公司名称	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备
纽威股份	20年、39年	10年	4-7年	3-7年
中核科技	10-30年	5-15年	5-10年	4-10年
江苏神通	20-40年	5-10年	5-10年	5-10年
智能自控	20-35年	5-10年	4-5年	3-5年
浙江力诺	5-50年	3-10年	5-10年	3-10年
公司	10-30年	5-10年	4-10年	3-5年

公司与可比公司固定资产折旧年限不存在明显差异。

#### 资产受限情况：

报告期末，公司有 6,267.48 万元账面价值的厂房、设备进行了抵押，抵押用途主要为获取银行借款、票据等授信。

## 2. 在建工程

√适用 □不适用

### (1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
在建工程	1,361.86	1,239.97	838.14	811.19
工程物资	-	-	-	-
合计	1,361.86	1,239.97	838.14	811.19

### (2) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：万元

2024年6月30日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
滨海厂区研发楼整体改造项目	1,176.86		1,176.86
设备安装工程	159.47		159.47
宿舍装修	25.54		25.54
合计	<b>1,361.86</b>		<b>1,361.86</b>

单位：万元

2023年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
滨海厂区研发楼整体改造项目	894.72		894.72
设备安装工程	323.55		323.55
宿舍装修	21.69		21.69

合计	1,239.97	-	1,239.97
----	----------	---	----------

单位：万元

2022年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
滨海厂区研发楼整体改造项目	769.23		769.23
设备安装工程	27.82		27.82
软件	41.1		41.1
合计	838.14	-	838.14

单位：万元

2021年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
滨海厂区研发楼整体改造项目	731.56		731.56
设备安装工程	8.8		8.8
软件	24.87		24.87
光伏工程建设	45.95		45.95
合计	811.19	-	811.19

其他说明：

无

(3) 重要在建工程项目报告期变动情况

√适用 □不适用

单位：万元

2024年1月—6月												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
滨海厂区研发楼整体改造项目	1,500	894.72	282.14			1,176.86	78.46	78.46				自有资金
合计		894.72	282.14			1,176.86	-	-			-	-

单位：万元

2023年度												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定	本期其他减少	期末余额	工程累计投入占预算	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息	本期利息资本	资金来

				资产 金额	金额		比例(%)			资本 化金 额	化率 (%)	源
滨海 厂区 研发 楼整 体改 造项 目	1,500	769.23	125.49				894.72	59.65	59.65			自 有 资 金
<b>合计</b>		<b>769.23</b>	<b>125.49</b>	-	-	<b>894.72</b>	-	-	-	-	-	-

单位：万元

2022 年度												
项目 名称	预算 数	期初 余额	本期增 加金额	本期 转入 固定 资产 金额	本期 其他 减少 金额	期末 余额	工程累 计投入 占预算 比例(%)	工程进 度	利息资 本化累 计金额	其中： 本期利 息资本 化金额	本期 利息 资本 化率 (%)	资金 来源
滨海 厂区 研发 楼整 体改 造项 目	1,500	731.56	37.67			769.23	51.28	51.28%				自 有 资 金
设备 安装 工程		8.8	19.02			27.82		-				自 有 资 金
软件		24.87	22.42		6.19	41.1		-				自 有 资 金
光伏 工程 建设		45.95	108.72	154.67			100.00	-				自 有 资 金
<b>合计</b>		<b>811.19</b>	<b>187.82</b>	<b>154.67</b>	<b>6.19</b>	<b>838.14</b>	-	-	-	-	-	-

单位：万元

2021 年度												
项目 名称	预算 数	期初 余额	本期增 加金额	本期 转入 固定 资产 金额	本期 其他 减少 金额	期末 余额	工程累 计投入 占预算 比例(%)	工程进 度	利息资 本化累 计金额	其中： 本期利 息资本 化金额	本期 利息 资本 化率 (%)	资金 来源
滨海		731.44	0.12			731.56		-				自

厂区研发楼整体改造项目												自有资金
设备安装工程		8.80				8.80		-				自有资金
软件		5.66	34.63		15.42	24.87		-				自有资金
光伏工程建设			45.95			45.95		-				自有资金
合计	-	<b>745.90</b>	<b>80.71</b>	-	<b>15.42</b>	<b>811.19</b>	-	-	-	-	-	-

其他说明：

无

(4) 报告期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(5) 工程物资情况

适用 不适用

(6) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 811.19 万元、838.14 万元、1,239.97 万元、1,361.86 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 5.08%、5.14%、8.00%、8.68%，整体规模较小。其中金额较大的主要为滨海厂区研发楼整体改造项目。

截至报告期末，公司有 1,176.86 万元账面价值的滨海厂区研发楼和部分设备进行了抵押，抵押用途主要为获取银行借款、票据等授信。

3. 其他披露事项

无

(五) 无形资产、开发支出

1. 无形资产

适用 不适用

(1) 无形资产情况

适用 不适用

单位：万元

2024年6月30日				
项目	土地使用权	专利权	长期租赁权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	3,241.75	492.15	296.59	4,030.50
2. 本期增加金额		23.04		23.04
(1) 购置		23.04		23.04
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	3,241.75	515.19	296.59	4,053.53
二、累计摊销				
1. 期初余额	1,094.98	185.77	51.90	1,332.65
2. 本期增加金额	34.59	27.13	7.41	69.13
(1) 计提	34.59	27.13	7.41	69.13
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	1,129.57	212.89	59.32	1,401.78
三、减值准备				
1. 期初余额				-
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	2,112.18	302.30	237.27	2,651.75
2. 期初账面价值	2,146.77	306.39	24,469	2,697.85

单位：万元

2023年12月31日				
项目	土地使用权	专利权	长期租赁权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	3,241.75	274.86	296.59	3,813.21
2. 本期增加金额		217.29		217.29
(1) 购置		32.43		32.43
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
(4) 在建工程转入				
3. 本期减少金额				-
(1) 处置				-
4. 期末余额	3,241.75	492.15	296.59	4,030.5
二、累计摊销				
1. 期初余额	1,025.8	137.78	37.07	1,200.65
2. 本期增加金额	69.18	47.99	14.83	132
(1) 计提	69.18	47.99	14.83	132
3. 本期减少金额				-



(1) 处置				-
4. 期末余额	1,094.98	185.77	51.9	1,332.65
三、减值准备				
1. 期初余额				-
2. 本期增加金额				-
(1) 计提				-
3. 本期减少金额				-
(1) 处置				-
4. 期末余额				-
四、账面价值				
1. 期末账面价值	2,146.77	306.39	244.69	2,697.85
2. 期初账面价值	2,215.95	137.08	259.52	2,612.55

单位：万元

2022年12月31日				
项目	土地使用权	软件使用权	长期租赁权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	3,241.75	263.54	296.59	3,801.88
2. 本期增加金额		11.33		11.33
(1) 购置		5.13		5.13
(2) 内部研发				-
(3) 企业合并增加				-
(4) 在建工程转入				
3. 本期减少金额				-
(1) 处置				-
4. 期末余额	3,241.75	274.86	296.59	3,813.21
二、累计摊销				
1. 期初余额	956.62	102.63	22.24	1,081.49
2. 本期增加金额	69.18	35.15	14.83	119.16
(1) 计提	69.18	35.15	14.83	119.16
3. 本期减少金额				-
(1) 处置				-
4. 期末余额	1,025.8	137.78	37.07	1,200.65
三、减值准备				
1. 期初余额				-
2. 本期增加金额				-
(1) 计提				-
3. 本期减少金额				-
(1) 处置				-
4. 期末余额				-
四、账面价值				
1. 期末账面价值	2,215.95	137.08	259.52	2,612.55
2. 期初账面价值	2,285.13	160.9	274.35	2,720.38

单位：万元

2021年12月31日				
项目	土地使用权	软件使用权	长期租赁权	合计
一、账面原值				

1. 期初余额	3,241.75	248.12	296.59	3,786.46
2. 本期增加金额		15.42		15.42
(1) 购置				-
(2) 内部研发				-
(3) 企业合并增加				-
(4) 在建工程转入				
3. 本期减少金额				-
(1) 处置				-
4. 期末余额	3,241.75	263.54	296.59	3,801.88
二、累计摊销				
1. 期初余额	887.44	70.55	7.41	965.4
2. 本期增加金额	69.18	32.09	14.83	116.1
(1) 计提	69.18	32.09	14.83	116.1
3. 本期减少金额				-
(1) 处置				-
4. 期末余额	956.62	102.63	22.24	1,081.49
三、减值准备				
1. 期初余额				-
2. 本期增加金额				-
(1) 计提				-
3. 本期减少金额				-
(1) 处置				-
4. 期末余额				-
四、账面价值				
1. 期末账面价值	2,285.13	160.9	274.35	2,720.38
2. 期初账面价值	2,354.31	177.57	289.18	2,821.06

其他说明：

无

(2) 报告期末尚未办妥产权证的土地使用权情况

适用 不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 2,720.38 万元、2,612.55 元、2,697.85 万元、2,651.75 万元，主要为土地使用权。长期租赁权为公司从永嘉县人民政府租赁的人才公寓所支付的 20 年租赁费，人才公寓主要用于公司的管理人员住宿。

截至报告期末，公司有 2,112.18 万元账面价值的土地使用权进行了抵押，抵押用途主要为获取银行借款、票据等授信。

2. 开发支出

适用 不适用

3. 其他披露事项

无

(六) 商誉

适用 不适用

(七) 主要债项

1. 短期借款

适用 不适用

(1) 短期借款分类

单位：万元

项目	2024年6月30日
质押借款	-
抵押借款	-
保证借款	-
信用借款	-
质押+保证借款	-
售后回租	-
抵押借款	4,003.90
合计	4,003.90

短期借款分类说明：

公司依据各项贷款担保方式以及业务性质的不同划分贷款种类，截至报告期期末，公司短期借款包括质押+保证借款、售后回租和抵押借款，售后回租为业务性质的区分，根据实质重于形式的原则，将其分类为短期借款。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 8,342.72 万元、7,611.27 万元、9,501.11 万元、4,003.90 万元，占各期末流动负债比例分别为 16.02%、12.16%、17.22%、7.71%。报告期内，公司短期借款金额先下降再上升，主要系随着业务规模波动而波动，2023 年随着公司业务规模的回升，营运资金需求增加，向银行申请贷款补充流动资金，公司有息负债规模较为稳定。

报告期内，公司未发生过债务本金及利息逾期或违约等情形。

2. 交易性金融负债

适用 不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日
----	------------

交易性金融负债	41.82
其中：衍生金融负债	41.82
指定公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-
其中：	-
<b>合计</b>	<b>41.82</b>

**科目具体情况及分析说明：**

报告期各期末，公司交易性金融负债余额分别为 0.00 万元、82.41 万元、128.89 万元、41.82 万元，主要为公司购买的远期外汇产品的公允价值变动，其会随着远期和即期汇率的变化而产生阶段性的波动。公司秉持汇率风险中性的理念，通过远期外汇等手段进行汇率风险管理，以降低汇率波动对主营业务的影响。

**3. 衍生金融负债**

适用 不适用

**4. 合同负债（已执行新收入准则公司适用）**

适用 不适用

**(1) 合同负债情况**

单位：万元

项目	2024 年 6 月 30 日
预收货款	2,273.71
<b>合计</b>	<b>2,273.71</b>

**(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

适用 不适用

**(3) 科目具体情况及分析说明**

报告期各期末，公司合同负债余额分别为 2,490.22 万元、4,526.69 万元、2,965.68 万元、2,273.71 万元，占各期末流动负债比例分别为 4.78%、7.23%、5.38%、4.38%。报告期内，合同负债的金额主要随着业务规模的变化也随之波动，2022 年末合同负债较 2021 年末增长较大主要系收到中国天辰工程有限公司、雅保四川新材料有限公司、Flowmaster Oilfield Supplies And Services Co LLC 等新客户的大额订单预付账款所致，2023 年末、2024 年 6 月末合同负债金额较 2022 年末减少，主要系 2022 年末部分大额项目完成交付确认收入，预收货款金额减少。

**5. 长期借款**

适用 不适用

**6. 其他流动负债**

适用 不适用

### (1) 其他流动负债情况

单位：万元

项目	2024年6月30日
短期应付债券	-
应付退货款	-
待转销项税额	63.71
未终止确认的商业票据支付业务	814.33
合计	878.05

### (2) 短期应付债券的增减变动

适用 不适用

### (3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司其他流动负债余额分别为 2,036.86 万元、2,489.95 万元、1,612.78 万元、878.05 万元，占各期末流动负债比例分别为 3.91%、3.98%、2.92%、1.69%。公司其他流动负债主要包括已背书未到期的银行和商业承兑汇票和待转销项税额。

### 7. 其他非流动负债

适用 不适用

### 8. 应付债券

适用 不适用

### 9. 主要债项、期末偿债能力总体分析

#### (1) 主要债项构成及变动分析

单位：万元

项目	2024年6月30日		2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	4,003.90	7.65%	9,501.11	17.04%	7,611.27	11.82%	8,342.72	15.74%
交易性金融负债	41.82	0.08%	128.89	0.23%	82.41	0.13%	-	0.00%
应付票据	10,643.14	20.33%	15,201.43	27.27%	12,874.58	20.00%	10,363.00	19.55%
应付账款	27,677.06	52.86%	20,021.35	35.91%	27,220.02	42.28%	22,689.66	42.82%
合同负债	2,273.71	4.34%	2,965.68	5.32%	4,526.69	7.03%	2,490.22	4.70%
应付职工薪酬	1,111.16	2.12%	1,467.51	2.63%	1,365.67	2.12%	1,229.91	2.32%
应交税费	2,266.62	4.33%	1,752.42	3.14%	2,125.10	3.30%	1,324.60	2.50%
其他应付款	2,970.62	5.67%	2,499.23	4.48%	4,271.33	6.64%	3,606.50	6.81%
一年内到期的非流动负债	38.57	0.07%	14.97	0.03%	14.36	0.02%	-	0.00%
其他流动负债	878.05	1.68%	1,612.78	2.89%	2,489.95	3.87%	2,036.86	3.84%

租赁负债	9.84	0.02%	-	0.00%	14.97	0.02%	-	0.00%
预计负债	380.69	0.73%	392.08	0.70%	1,555.22	2.42%	754.82	1.42%
递延收益	27.50	0.05%	30.13	0.05%	35.42	0.06%	-	0.00%
递延所得税负债	39.86	0.08%	165.13	0.30%	186.97	0.29%	155.85	0.29%
负债合计	52,362.55	100%	55,752.72	100%	64,373.96	100%	52,994.13	100%

报告期各期末，公司负债主要由短期借款、合同负债、应付账款、应付票据、其他应付款、其他流动负债和预计负债等负债组成，流动负债占负债总额的比例分别为98.28%、97.22%、98.95%、99.13%，整体保持平稳。

报告期内，公司2022年末负债总额有所增加主要系公司发生偶发性维修费计提、收到新客户大额订单预收货款和应交税费增长较多所致，公司根据销售情况进行预计维修费的计提。公司2023年末负债总额有所下降，主要系大金额的预收货款订单完成交付销售、偿还上市风险共担基金和支付预提的大额维修费所致。

## (2) 偿债能力及流动性风险分析

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
流动比率（倍）	1.41	1.32	1.22	1.17
速动比率（倍）	1.07	0.98	0.88	0.84
资产负债率（%）	58.81	62.95	69.55	68.96
项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
利息保障倍数（倍）	32.62	19.81	8.67	5.62
息税折旧摊销前利润（万元）	4,997.38	8,427.18	6,524.04	3,982.74

报告期各期末，公司流动比率分别为1.17倍、1.22倍、1.32倍、1.41倍，速动比率分别为0.84倍、0.88倍、0.98倍、1.07倍，短期偿债指标基本保持稳定。报告期内，公司整体流动性较好，保证了良好的短期偿债能力。

报告期各期末，公司资产负债率分别为68.96%、69.55%、62.95%、58.81%，整体较为稳定。报告期内，公司各期利息保障倍数分别为5.62倍、8.67倍、19.81倍、32.62倍，各期息税折旧摊销前利润分别为3,982.74万元、6,524.04万元、8,427.18万元、4,997.38万元。利息保障倍数指标质量从2021年的低点逐年改善，体现了公司良好的利息偿付能力。报告期内，公司信用状况较好，与银行保持着良好的合作关系，公司有足够利润和资金用以支付到期贷款本金和利息，无逾期还贷的情况。

公司本次发行上市后，将大幅改善公司的融资能力，特别是通过资本市场筹集长期

资金，将有助于优化公司资本结构，提高公司的偿债能力，进一步降低财务风险。

## （八） 股东权益

### 1. 股本

单位：万元

	2023年 12月31日	本期变动					2024年6月30日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	10,706.00						10,706.00

单位：万元

	2022年 12月31日	本期变动					2023年 12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	10,180.00	526	-	-	-	526	10,706.00

单位：万元

	2021年 12月31日	本期变动					2022年 12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	9,830.00	-	-	350	-	350	10,180.00

单位：万元

	2020年 12月31日	本期变动					2021年 12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	11,000	-	-	-	-1,170	-1,170	9,830.00

### 科目具体情况及分析说明：

#### （1）2021年度股权变动

经2021年7月29日召开的2021年第一次临时股东大会决议通过，公司以988.70万元回购博智聚达持有的公司228万股股份、以2,579.81万元回购科转一号持有的公司592万股股份，注册资本减少已于2021年10月11日办妥工商变更登记。

经2021年12月20日召开的2021年第四次临时股东大会决议通过，公司以450万元回购林方持有的公司200万股股份、以337.5万元回购夏旭烽持有的公司150万股股份，注册资本减少已于2022年2月14日办妥工商变更登记。

#### （2）2022年度股权变动

经2022年2月17日召开的2022年第一次临时股东大会决议通过，公司以资本公积350万元向全体股东每10股转增0.356053股，共计转增350万股，转增后股本增加

至 10,180 万股，注册资本增加已于 2022 年 3 月 2 日办妥工商变更登记。

### (3) 2023 年度股权变动

经 2023 年 4 月 20 日召开的 2022 年年度股东大会决议通过，并于 2023 年 5 月 23 日取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《关于同意方正阀门集团股份有限公司股票定向发行的函》，公司向方高远、方品田、李川华、王奕彤、陈永兴及温州润员定向增发人民币普通股股票 526 万股，每股面值 1 元，每股发行价格为人民币 3.30 元，募集资金总额 1,735.80 万元，其中 526 万元计入股本，1,209.80 万元计入资本公积（股本溢价），本次股本增加业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具《验资报告》（天健验〔2023〕246 号），公司已于 2023 年 5 月 10 日办妥工商变更登记。

## 2. 其他权益工具

适用 不适用

## 3. 资本公积

适用 不适用

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 6 月 30 日
资本溢价（股本溢价）	4,228.86	-	-	4,228.86
其他资本公积	359.93	13.05	-	372.98
<b>合计</b>	<b>4,588.79</b>	<b>13.05</b>	<b>-</b>	<b>4,601.84</b>

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
资本溢价（股本溢价）	3,019.06	1,209.8	-	4,228.86
其他资本公积	290.34	69.59	-	359.93
<b>合计</b>	<b>3,309.40</b>	<b>1,279.39</b>	<b>-</b>	<b>4,588.79</b>

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2022 年 12 月 31 日
资本溢价（股本溢价）	3,369.06	-	350	3,019.06
其他资本公积	274.84	15.5	-	290.34
<b>合计</b>	<b>3,643.90</b>	<b>15.5</b>	<b>350</b>	<b>3,309.40</b>

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2021 年 12 月 31 日
资本溢价（股本溢价）	6,555.08	-	3,186.01	3,369.06



其他资本公积	236.17	38.66	-	274.84
合计	6,791.25	38.66	3,186.01	3,643.90

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

适用 不适用

**(1) 2021 年度变动**

2021 年度，公司共计以 4,356.01 万元回购 1,170 万股股份，其中 1,170.00 万元冲减股本，差额 3,186.01 万元冲减股本溢价，详见股本变动的相关描述。

2021 年度，确认股份支付费用增加其他资本公积 35.88 万元。

因公司给予员工借款，未向员工收取利息，2021 年度按照同期贷款利率计算的利息 2.79 万元增加管理费用，同时增加其他资本公积。

**(2) 2022 年度变动**

2022 年度，公司以资本公积转增股本，减少股本溢价 350.00 万元。

2022 年度，确认股份支付费用增加其他资本公积 12.92 万元。

因公司给予员工借款，未向员工收取利息，2022 年度按照同期贷款利率计算的利息 2.58 万元增加管理费用，同时增加其他资本公积。

**(3) 2023 年度变动**

2023 年度，公司定向增发人民币普通股，增加资本溢价（股本溢价）1,209.80 万元。

因公司给予员工借款，未向员工收取利息，2023 年度按照同期贷款利率计算的利息 2.46 万元增加管理费用，同时增加其他资本公积。

2023 年度，确认股份支付费用增加其他资本公积 67.13 万元。

**(4) 2024 年 1-6 月变动**

因公司给予员工借款，未向员工收取利息，2024 年 1-6 月按照同期贷款利率计算的利息 1.12 万元增加管理费用，同时增加其他资本公积。

2024 年 1-6 月，确认股份支付费用增加其他资本公积 11.93 万元。

科目具体情况及分析说明：

无

**4. 库存股**

适用 不适用

**5. 其他综合收益**

适用 不适用

单位：万元

项目	2023年 12月31 日	本期发生额						2024年 6月30 日
		本期所 得税前 发生额	减：前期 计入其 他综合 收益当 期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归 属于母 公司	税后归 属于少 数股东	
一、不能重分类 进损益的其他综 合收益	-							
其中：重新计量 设定受益计划变 动额	-							
权益法下不 能转损益的其他 综合收益	-							
其他权益工 具投资公允价值 变动	-							
企业自身信 用风险公允价值 变动	-							
二、将重分类进 损益的其他综合 收益	-							
其中：权益法下 可转损益的其他 综合收益	-							
其他债权投 资公允价值变动	-							
金融资产重 分类计入其他综 合收益的金额	-							
其他债权投 资信用减值准备	-							
现金流量套 期储备	-							
外币财务报 表折算差额	-							
其他综合收益合 计	-							

单位：万元

项目	2022年 12月31 日	本期发生额						2023年 12月31 日
		本期所 得税前	减：前期 计入其	减：前期 计入其他	减：所得 税费用	税后归 属于母	税后归 属于少	

		发生额	他综合 收益当 期转入 损益	综合收益 当期转入 留存收益		公司	数股东	
一、不能重分类 进损益的其他综 合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：重新计量 设定受益计划变 动额	-	-	-	-	-	-	-	-
权益法下不 能转损益的其他 综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工 具投资公允价值 变动	-	-	-	-	-	-	-	-
企业自身信 用风险公允价值 变动	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进 损益的其他综合 收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：权益法下 可转损益的其他 综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投 资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
金融资产重 分类计入其他综 合收益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投 资信用减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套 期储备	-	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报 表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-
其他综合收益合 计	-	-	-	-	-	-	-	-

单位：万元

项目	2021年 12月31 日	本期发生额					2022年 12月31 日
		本期所 得税前 发生额	减：前期 计入其 他综合 收益当 期转入 损益	减：前期 计入其 他综合 收益当 期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归 属于母 公司	
一、不能重分类 进损益的其他综 合收益	-	-	-	-	-	-	-

其中：重新计量 设定受益计划变 动额	-	-	-	-	-	-	-	-
权益法下不 能转损益的其他 综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工 具投资公允价值 变动	-	-	-	-	-	-	-	-
企业自身信 用风险公允价值 变动	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进 损益的其他综合 收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：权益法下 可转损益的其他 综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投 资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
金融资产重 分类计入其他综 合收益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投 资信用减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套 期储备	-	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报 表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-
其他综合收益合 计	-	-	-	-	-	-	-	-

单位：万元

项目	2020年 12月31 日	本期发生额					2021年 12月31 日
		本期所 得税前 发生额	减：前期 计入其 他综合 收益当 期转入 损益	减：前期 计入其 他综合 收益当 期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归 属于母 公司	
一、不能重分类 进损益的其他综 合收益	-	-	-	-	-	-	-
其中：重新计量 设定受益计划变 动额	-	-	-	-	-	-	-
权益法下不 能转损益的其他 综合收益	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工	-	-	-	-	-	-	-

具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	-2.45	10.56	-	2.94	-	5.38	5.17	-
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套期储备	-	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	-2.45	10.56	-	2.94	-	5.38	5.17	-
其他综合收益合计	-2.45	10.56	-	2.94	-	5.38	5.17	-

#### 科目具体情况及分析说明：

为公司在编制合并报表时，子公司加拿大方正的报表项目采用不同汇率折算而形成的汇兑损益，公司于2021年处置加拿大方正的股权后，加拿大方正不再纳入合并范围，因此2022年至2024年1-6月不存在外币财务报表折算差异。

#### 6. 专项储备

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年6月30日
安全生产费	392.42	255.31	95.94	551.79
合计	<b>392.42</b>	<b>255.31</b>	<b>95.94</b>	<b>551.79</b>

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
安全生产费	21.75	500.61	129.95	392.42
合计	<b>21.75</b>	<b>500.61</b>	<b>129.95</b>	<b>392.42</b>

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
----	-------------	------	------	-------------

安全生产费	-	35.79	14.04	21.75
合计	-	<b>35.79</b>	<b>14.04</b>	<b>21.75</b>

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
安全生产费	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

#### 科目具体情况及分析说明：

本科目核算专项储备安全生产费，公司自2022年11月21日起按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定提取和使用安全生产费。

#### 7. 盈余公积

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年6月30日
法定盈余公积	2,010.42			2,010.42
任意盈余公积	-			
合计	<b>2,010.42</b>			<b>2,010.42</b>

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
法定盈余公积	1,416.12	594.3	-	2,010.42
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	<b>1,416.12</b>	<b>594.3</b>	-	<b>2,010.42</b>

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
法定盈余公积	1,088.59	327.53	-	1,416.12
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	<b>1,088.59</b>	<b>327.53</b>	-	<b>1,416.12</b>

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
法定盈余公积	764.42	324.17	-	1,088.59
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	<b>764.42</b>	<b>324.17</b>	-	<b>1,088.59</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司根据《公司法》及《公司章程》的规定，按净利润的 10%提取法定盈余公积金。

## 8. 未分配利润

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
调整前上期末未分配利润	15,109.75	13,828.73	10,115.88	10,730.5
调整期初未分配利润合计数	-	-568.39	-829.14	-729.42
调整后期初未分配利润	15,109.75	13,260.34	9,286.74	10,001.08
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,690.34	6,059.30	4,301.13	2,274.90
减：提取法定盈余公积	-	594.3	327.53	324.18
提取任意盈余公积	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-
应付普通股股利	-	3,615.6	-	2,668
转作股本的普通股股利	-	-	-	-
加：其他综合收益当期转入留存收益	-	-	-	2.94
期末未分配利润	<b>18,800.09</b>	<b>15,109.75</b>	<b>13,260.34</b>	<b>9,286.74</b>

调整期初未分配利润明细：

适用 不适用

- (1) 由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- (2) 由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- (3) 由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 7,294,266.42 元。
- (4) 由于同一控制下企业合并导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- (5) 其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

科目具体情况及分析说明：

无

## 9. 其他披露事项

由于重大会计差错更正导致的变化，详见“七、会计政策、估计变更及会计差错之（三）会计差错更正”。

## 10. 股东权益总体分析

报告期各期末，公司股东权益金额分别为 23,849.23 万元、28,187.61 万元、32,807.37 万元、36,670.14 万元，权益变化主要报告期内公司持续盈利、现金分红和股份回购等因素同样导致股东权益金额变动。

### （九）其他资产负债科目分析

#### 1. 货币资金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
库存现金	29.38	22.97	32.46	30.63
银行存款	8,233.46	13,792.48	6,964.63	9,727.88
其他货币资金	4,389.40	7,425.46	12,312.66	3,540.16
<b>合计</b>	<b>12,652.24</b>	<b>21,240.91</b>	<b>19,309.75</b>	<b>13,298.66</b>
其中：存放在境外的款项总额	-	-	-	-

#### 使用受到限制的货币资金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
银行承兑汇票保证金	5,285.77	7,738.75	6,043.95	5,201.5
信用证保证金	-	2,246.00	-	-
保函保证金	1,732.52	2,043.51	2,052.65	1,807.41
资金池保证金	20.12	20.09	5,018.41	210.1
履约保证金	152.69	156.06	69.44	79.56
久悬冻结户余额	-	-	-	3.13
远期结售汇保证金	23.43	126.85	102.23	-
ETC 保证金	0.20	0.30	0.60	-
<b>合计</b>	<b>7,214.73</b>	<b>12,331.57</b>	<b>13,287.29</b>	<b>7,301.71</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 13,298.66 万元、19,309.75 万元、21,240.91 万元、12,652.24 万元，占各期末流动资产的比例分别为 21.84%、25.32%、29.08%、17.25%。公司货币资金主要为银行存款和其他货币资金，公司 2022 年末货币资金余额大幅增加，主要系 2022 年销售收入大幅增长，且销售回款情况良好，此外，公司未发生如 2021 年的股份回购等事项的大额筹资活动资金流出，综合导致货币资金期末余额大幅增加。2023 年末货币资金余额较 2022 年有所增加，主要系受大金额客户的销售回款情况良好影响所致。2024 年 6 月末货币资金余额较 2023 年末下降，主要系当期采购支付及偿还银行贷款产生现金流出所致。

公司其他货币资金主要为办理银行承兑汇票保证金、信用证保证金、保函保证金等相关保证金，皆为与公司展业相关的所需的相关资金。



## 2. 预付款项

√适用 □不适用

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：万元

账龄	2024年6月30日		2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	258.39	97.86	1,350.77	99.70	525.82	94.28	590.31	97.10
1至2年	4.47	1.69	3.54	0.26	31	5.56	16.05	2.64
2至3年	1.11	0.42	0.1	0.01	0.05	0.01	1.21	0.20
3年以上	0.09	0.03	0.38	0.03	0.85	0.15	0.39	0.06
合计	<b>264.05</b>	<b>100.00</b>	<b>1,354.79</b>	<b>100.00</b>	<b>557.72</b>	<b>100.00</b>	<b>607.96</b>	<b>100.00</b>

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算的原因：

□适用 √不适用

### (2) 按预付对象归集的报告期各期末余额前五名的预付款项情况

√适用 □不适用

单位：万元

单位名称	2024年6月30日	占预付账款期末余额比例(%)
上海行力自动化控制有限公司	73.00	27.65
深圳市弘安旺科技发展有限公司	30.88	11.70
上海精稳密封技术有限公司	28.92	10.95
SVT VALVE	18.18	6.88
北京欧米粒科技有限公司	11.95	4.53
合计	<b>162.93</b>	<b>61.70</b>

单位：万元

单位名称	2023年12月31日	占预付账款期末余额比例(%)
深圳市弘安旺科技发展有限公司	490.79	36.23
天津金渡机电设备有限公司	411	30.34
天津市天冠麟工贸有限公司	151.53	11.18
江苏国镍新材料科技有限公司	50	3.69
苏州新锐合金工具股份有限公司	46.55	3.44
合计	<b>1,149.88</b>	<b>84.88</b>

单位：万元

单位名称	2022年12月31日	占预付账款期末余额比例(%)
天津硕诚科技发展有限公司	100.38	18.00
深圳市弘安旺科技发展有限公司	63.52	11.39
浙江安腾阀门有限公司	50	8.97
无锡圣汉斯自动化工程有限公司	48	8.61
SVT VALVE	46.59	8.35
合计	<b>308.49</b>	<b>55.32</b>

单位：万元

单位名称	2021年12月31日	占预付账款期末余额比例(%)
上海帆雀贸易有限公司	169.36	27.86
北京拓普优尼科技有限公司	65.69	10.81
特福隆(上海)科技有限公司	60.93	10.02
天津汇通机械设备有限公司	49.4	8.13
SVT VALVE	26.2	4.31

合计	371.58	61.13
----	--------	-------

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司预付款项分别为 607.96 万元、557.72 万元、1,354.79 万元、264.05 万元，占各期末流动资产的比例分别为 1.00%、0.73%、1.85%、0.36%，占比较低。公司预付款项主要为原材料采购款和部分费用款，账龄集中在一年以内。

3. 合同资产

√适用 □不适用

(1) 合同资产情况

单位：万元

项目	2024年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
应收质保金	1,186.89	59.34	1,127.54
合计	1,186.89	59.34	1,127.54

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2023年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
应收质保金	1,105.32	55.27	1,050.06
合计	1,105.32	55.27	1,050.06

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2022年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
应收质保金	1,814.27	90.71	1,723.55
合计	1,814.27	90.71	1,723.55

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2021年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
应收质保金	1,748.63	87.43	1,661.2
合计	1,748.63	87.43	1,661.20

(2) 合同资产减值准备

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少			2024年6月30日
			转回	转销	其他减少	
按组合计提坏账准备	55.27	4.08				59.34
合计	55.27	4.08				59.34

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少			2023年12月31日
			转回	转销	其他减少	
按组合计提	90.71	-35.45				55.27

提坏账准备						
<b>合计</b>	<b>90.71</b>	<b>-35.45</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55.27</b>

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少			2022年12月31日
			转回	转销	其他减少	
按组合计提坏账准备	87.43	3.28				90.71
<b>合计</b>	<b>87.43</b>	<b>3.28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>90.71</b>

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少			2021年12月31日
			转回	转销	其他减少	
单项计提坏账准备	60.38				60.38	
按组合计提坏账准备	91.79	-4.36				87.43
<b>合计</b>	<b>152.17</b>	<b>-4.36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60.38</b>	<b>87.43</b>

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

### (3) 科目具体情况及分析说明

公司主要从事阀门类相关产品的研发与生产，部分销售合同中存在质量保证金的条款，按照条款约定，客户在质保到期且公司履行完毕质保义务完毕后支付质保金。公司在质保期到期前，未取得对质保金的无条件收款权，按照《企业会计准则》规定，公司将未到期的应收质保金应列报为合同资产。结合其他非流动资产中的合同资产，报告各期末，合同资产余额分别为 3,003.52 万元、3,434.72 万元、2,361.24 万元、2,466.12 万元，2023 年末的合同资产余额减少较多主要系公司加强了质保金的管理，前期的大额质保金收回较多所致。

### 4. 其他应收款

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	54.76
其他应收款	1,010.00	1,367.48	948.6	808.99
<b>合计</b>	<b>1,010.00</b>	<b>1,367.48</b>	<b>948.60</b>	<b>863.75</b>

### (1) 按坏账计提方法分类披露

单位：万元

类别	2024年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-		-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,115.15	100.00	105.16	9.43	1,010.00
其中：应收押金保证金组合	725.21	65.03	36.26	5.00	688.95
应收备用金组合	10.80	0.97	0.54	5.00	10.26
账龄组合	379.14	34.00	68.35	18.03	310.79
<b>合计</b>	<b>1,115.15</b>	<b>100.00</b>	<b>105.16</b>	<b>9.43</b>	<b>1,010.00</b>

单位：万元

类别	2023年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,491.45	100.00	123.97	8.31	1,367.48
其中：应收押金保证金组合	1,044.22	70.01	52.21	5.00	992.01
应收备用金组合	7.1	0.48	0.36	5.00	6.74
账龄组合	440.13	29.51	71.41	16.22	368.72
<b>合计</b>	<b>1,491.45</b>	<b>100.00</b>	<b>123.97</b>	<b>8.31</b>	<b>1,367.48</b>

单位：万元

类别	2022年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,059.37	100.00	110.78	10.46	948.6
其中：应收押金保证金组合	856.56	80.86	42.83	5.00	813.73
应收备用金组合	6.2	0.59	0.31	5.00	5.89
账龄组合	196.62	18.56	67.64	34.40	128.98
<b>合计</b>	<b>1,059.37</b>	<b>100.00</b>	<b>110.78</b>	<b>10.46</b>	<b>948.60</b>

单位：万元

类别	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,013.8	100	150.04	14.80	863.75
其中：应收押金保证金组合	488.39	48.17	24.42	5.00	463.97
应收备用金组合	8.65	0.85	0.43	5.00	8.22

账龄组合	462	45.57	125.19	27.1	336.81
应收股利	54.76	5.40			54.76
<b>合计</b>	<b>1,013.8</b>	<b>100</b>	<b>150.04</b>	<b>14.80</b>	<b>863.75</b>

1) 按单项计提坏账准备

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 万元

组合名称	2024年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收押金保证金组合	725.21	36.26	5.00
应收备用金组合	10.80	0.54	5.00
账龄组合	379.14	68.35	18.03
<b>合计</b>	<b>1,115.15</b>	<b>105.16</b>	<b>9.43</b>

单位: 万元

组合名称	2023年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收押金保证金组合	1,044.22	52.21	5.00
应收备用金组合	7.1	0.36	5.00
账龄组合	440.13	71.41	16.22
<b>合计</b>	<b>1,491.45</b>	<b>123.97</b>	<b>8.31</b>

单位: 万元

组合名称	2022年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收押金保证金组合	856.56	42.83	5.00
应收备用金组合	6.2	0.31	5.00
账龄组合	196.62	67.64	34.40
<b>合计</b>	<b>1,059.37</b>	<b>110.78</b>	<b>10.46</b>

单位: 万元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收押金保证金组合	488.39	24.42	5.00
应收备用金组合	8.65	0.43	5.00
账龄组合	462	125.19	27.10
<b>合计</b>	<b>959.03</b>	<b>150.04</b>	<b>15.64</b>

确定组合依据的说明:

公司参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失。

项 目	确定组合的依据
其他应收款——备用金组合	款项性质
其他应收款——应收押金保证金组合	
其他应收款——账龄组合	账龄

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请按下表披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

单位: 万元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2024 年 1 月 1 日余额	71.97	-	52.00	123.97
2024 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	27.69	-	-	27.69
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	46.50	-	-	46.50
其他变动	-	-	-	-
2024 年 6 月 30 日余额	53.16	-	52.00	105.16

对报告期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

报告期坏账准备计提金额以及评估金融工具信用风险是否显著增加的依据:

适用 不适用

(2) 应收利息

1) 应收利息分类

适用 不适用

2) 重要逾期利息

适用 不适用

(3) 应收股利

适用 不适用

1) 应收股利分类

单位: 万元

项目 (或被投资单位)	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日

加拿大方正	-	-	-	54.76
合计	-	-	-	54.76

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(4) 其他应收款

适用 不适用

1) 按款项性质列示的其他应收款

单位：万元

款项性质	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
保证金及押金	725.21	1,044.22	856.56	488.39
备用金	10.80	7.1	9.6	8.65
往来款	-	-	-	-
应收出口退税	273.77	295.58	52.81	244.77
员工借款	54.10	52.5	60	60
应收暂付款	51.27	92.05	76.91	46.26
应收房租款	-	-	-	43.93
应收股权处置款	-	-	-	62.56
其他	-	-	3.5	4.48
合计	1,115.15	1,491.45	1,059.37	959.03

2) 按账龄披露的其他应收款

单位：万元

账龄	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
1 年以内	741.66	1,002.37	786.11	747.5
1 至 2 年	160.84	252.82	125.61	94.10
2 至 3 年	115.41	112.14	74.16	-
3 年以上	97.25	124.13	73.5	117.43
3 至 4 年				
4 至 5 年				
5 年以上				
合计	1,115.15	1,491.45	1,059.37	959.03

3) 报告期内实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：万元

单位名称	2024 年 6 月 30 日				
	款项性质	2024 年 6 月 30 日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
应收出口退税	应收出口退税	273.77	1 年以内	24.55	13.69
万华化学集团	押金保证金	256.00	2 年以内	22.96	12.80

物资有限公司					
中国石化国际事业有限公司南京招标中心	押金保证金	88.43	1年以内	7.93	4.42
中化建国际招标有限责任公司天津分公司	押金保证金	63.00	1年以内	5.65	3.15
浙江石油化工有限公司	押金保证金	50.00	2-3年	4.48	2.50
<b>合计</b>	-	<b>731.20</b>	-	<b>65.57</b>	<b>36.56</b>

单位：万元

单位名称	2023年12月31日				
	款项性质	2023年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
应收出口退税	应收出口退税	295.58	1年以内	19.82	14.78
中化建国际招标有限责任公司	押金保证金	167	1年以内	11.2	8.35
万华化学集团物资有限公司	押金保证金	162	1年以内	10.86	8.1
中国石油工程建设有限公司	押金保证金	125.15	3年以内	8.39	6.26
中国石化国际事业有限公司南京招标中心	押金保证金	107.62	2年以内	7.22	5.38
<b>合计</b>	-	<b>857.35</b>	-	<b>57.49</b>	<b>42.87</b>

单位：万元

单位名称	2022年12月31日				
	款项性质	2022年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中化建国际招标有限责任公司	押金保证金	157.62	1年以内	14.88	7.88
中国石化国际事业有限公司南京招标中心	押金保证金	152.06	2年以内	14.35	7.6
中国石化国际事业有限公司北京招标中心	押金保证金	66.07	1年以内	6.24	3.3
出口退税款	应收出口退税	52.81	1年以内	4.98	2.64
华夏汉华化工装备有限公司	押金保证金	50	1年以内	4.72	2.5
浙江石油化工有限公司	押金保证金	50	2年以内	4.72	2.5
<b>合计</b>	-	<b>528.56</b>	-	<b>49.89</b>	<b>26.43</b>

单位：万元

单位名称	2021年12月31日				
	款项性质	2021年12月	账龄	占其他应收款	坏账准备期末



		31日		期末余额合计数的比例(%)	余额
出口退税	出口退税	244.77	1年以内	25.52	12.24
中国石化国际事业有限公司南京招标中心	押金保证金	60.19	1年以内	6.28	3.01
浙江石油化工有限公司	押金保证金	50	1年以内	5.21	2.5
中油管道物资装备有限公司	押金保证金	46.4	1年以内	4.84	2.32
温州加利利阀门制造有限公司	应收房租款	43.93	3年以上	4.58	2.2
<b>合计</b>	-	<b>445.29</b>	-	<b>46.43</b>	<b>22.26</b>

5) 涉及政府补助的其他应收款  
适用 不适用

(5) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司其他应收款金额分别为 863.75 万元、948.60 万元、1,367.48 万元、1,010.00 万元，占流动资产比例分别为 1.42%、1.24%、1.87%、1.38%，主要是出口退税和投标的押金保证金，总体金额较小。

5. 应付票据

适用 不适用

单位：万元

种类	2024年6月30日
商业承兑汇票	-
银行承兑汇票	10,643.14
<b>合计</b>	<b>10,643.14</b>

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

科目具体情况及分析说明：

报告期内各期末，应付票据余额分别为 10,363.00 万元、12,874.58 万元、15,201.43 万元、10,643.14 万元，应付票据主要为支付采购款所开具的银行承兑汇票。

6. 应付账款

适用 不适用

(1) 应付账款列示

单位：万元

项目	2024年6月30日
应付原材料	27,557.28
应付设备及工程款	87.30
应付费用款	32.48

合计	27,677.06
----	-----------

(2) 按收款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

单位：万元

单位名称	2024年6月30日		
	应付账款	占应付账款期末余额合计数的比例(%)	款项性质
浙江时代铸造有限公司	2,221.80	8.03	采购货款
陕西上科阀门机电设备有限公司	1,861.34	6.73	采购货款
苏州费尔德曼流体设备有限公司	1,546.09	5.59	采购货款
天津市华油汉威科技发展有限公司	1,216.43	4.40	采购货款
东营市智励石油机械制造有限公司	1,025.03	3.70	采购货款
合计	<b>7,870.69</b>	<b>28.44</b>	-

(3) 账龄超过1年的重要应付账款

适用 不适用

(4) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司应付账款主要是应付原材料采购款、设备及工程款和零星费用款。报告期各期末，公司应付账款余额分别为 22,689.66 万元、27,220.02 万元、20,021.35 万元、27,677.06 万元，占各期末流动负债总额的比例分别为 43.56%、43.50%、36.29%、53.32%，2023 年末应付账款减少较多主要系 2023 年第四季度支付结算货款较多所致。

7. 预收款项

适用 不适用

8. 应付职工薪酬

适用 不适用

(1) 应付职工薪酬列示

单位：万元

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年6月30日
1、短期薪酬	1,396.27	4,202.67	4,537.80	1,061.15
2、离职后福利-设定提存计划	71.24	273.76	294.99	50.01
3、辞退福利	-	-	-	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	<b>1,467.51</b>	<b>4,476.44</b>	<b>4,832.79</b>	<b>1,111.16</b>

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
1、短期薪酬	1,328.14	8,008.44	7,940.31	1,396.27
2、离职后福利-设定提存计划	37.53	506.97	473.25	71.24
3、辞退福利	-	1.69	1.69	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-

合计	1,365.67	8,517.10	8,415.25	1,467.51
----	----------	----------	----------	----------

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
1、短期薪酬	1,180.77	7,376.94	7,229.57	1,328.14
2、离职后福利-设定提存计划	49.14	444.99	456.6	37.53
3、辞退福利	-	18.34	18.34	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	1,229.91	7,840.27	7,704.51	1,365.67

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、短期薪酬	1,225.06	6,802.05	6,846.34	1,180.77
2、离职后福利-设定提存计划	-	467.13	417.99	49.14
3、辞退福利	0.51	35.68	36.18	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	1,225.57	7,304.86	7,300.51	1,229.91

## (2) 短期薪酬列示

单位：万元

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年6月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,347.82	3,766.79	4,103.68	1,010.93
2、职工福利费	13.83	175.20	174.80	14.23
3、社会保险费	31.92	183.88	183.99	31.81
其中：医疗保险费	27.62	162.46	162.41	27.68
工伤保险费	4.29	21.41	21.58	4.13
生育保险费	-	-	-	-
4、住房公积金	2.47	62.59	62.76	2.30
5、工会经费和职工教育经费	0.24	14.21	12.57	1.88
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	1,396.27	4,202.67	4,537.80	1,061.15

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,264.45	7,181.11	7,097.74	1,347.82
2、职工福利费	3.89	297.74	287.8	13.83
3、社会保险费	52.83	378.16	399.07	31.92
其中：医疗保险费	50.41	350.86	373.65	27.62

工伤保险费	2.42	27.3	25.42	4.29
生育保险费	-	-	-	-
4、住房公积金	6.82	124.96	129.32	2.47
5、工会经费和职工教育经费	0.15	26.47	26.39	0.24
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,328.14</b>	<b>8,008.44</b>	<b>7,940.31</b>	<b>1,396.27</b>

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,148.91	6,601.67	6,486.13	1,264.45
2、职工福利费	-	231.75	227.86	3.89
3、社会保险费	27.69	401.61	376.47	52.83
其中：医疗保险费	25.43	373.67	348.69	50.41
工伤保险费	2.26	27.94	27.79	2.42
生育保险费	-	-	-	-
4、住房公积金	2.33	107.26	102.76	6.82
5、工会经费和职工教育经费	1.84	34.65	36.34	0.15
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,180.77</b>	<b>7,376.94</b>	<b>7,229.57</b>	<b>1,328.14</b>

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,193.4	6,178.15	6,222.64	1,148.91
2、职工福利费	1.00	143.19	144.19	-
3、社会保险费	28.49	352.72	353.51	27.69
其中：医疗保险费	28.49	330.56	333.62	25.43
工伤保险费	-	22.16	19.89	2.26
生育保险费	-	-	-	-
4、住房公积金	2.01	91.68	91.36	2.33
5、工会经费和职工教育经费	0.17	36.3	34.63	1.84
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,225.06</b>	<b>6,802.05</b>	<b>6,846.34</b>	<b>1,180.77</b>

### (3) 设定提存计划

单位：万元

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年6月30日
1、基本养老保险	68.83	264.84	285.25	48.42

2、失业保险费	2.41	8.92	9.74	1.60
3、企业年金缴费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>71.24</b>	<b>273.76</b>	<b>294.99</b>	<b>50.01</b>

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
1、基本养老保险	36.27	490.01	457.45	68.83
2、失业保险费	1.25	16.96	15.81	2.41
3、企业年金缴费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>37.53</b>	<b>506.97</b>	<b>473.25</b>	<b>71.24</b>

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
1、基本养老保险	47.97	430.27	441.97	36.27
2、失业保险费	1.17	14.71	14.63	1.25
3、企业年金缴费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>49.14</b>	<b>444.99</b>	<b>456.6</b>	<b>37.53</b>

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、基本养老保险	-	454.76	406.79	47.97
2、失业保险费	-	12.37	11.2	1.17
3、企业年金缴费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>467.13</b>	<b>417.99</b>	<b>49.14</b>

#### (4) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司应付职工薪酬余额主要为应付工资、奖金、工会经费和职工教育经费等。报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 1,229.91 万元、1,365.67 万元、1,467.51 万元、1,111.16 万元，占各期末流动负债总额的比例分别为 2.36%、2.18%、2.66%、2.14%。报告期内公司的应付职工薪酬持续上升主要系随着经营规模扩大，公司注重人才引进，员工数量增多所致。

#### 9. 其他应付款

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	2,970.62	2,499.23	4,271.33	3,606.50
<b>合计</b>	<b>2,970.62</b>	<b>2,499.23</b>	<b>4,271.33</b>	<b>3,606.50</b>

(1) 应付利息

适用 不适用

(2) 应付股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3) 其他应付款

适用 不适用

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
应付款项	2,939.12	2,471.65	2,587.74	2,032.56
押金保证金	28.54	24.66	52.52	20.58
应付暂收款	-	0.24	1,628.38	1,550.48
其他	2.96	2.69	2.69	2.88
合计	<b>2,970.62</b>	<b>2,499.23</b>	<b>4,271.33</b>	<b>3,606.50</b>

2) 其他应付款账龄情况

适用 不适用

单位：万元

账龄	2024年6月30日		2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,881.01	63.32	1,612.56	64.52	1,759.37	41.19	2,798.78	77.60
1-2年	919.30	30.95	605.6	24.23	2,247	52.61	772.06	21.41
2-3年	20.87	0.70	90.04	3.60	249.46	5.84	23.64	0.66
3年以上	149.44	5.03	191.04	7.64	15.5	0.36	12.02	0.33
合计	<b>2,970.62</b>	<b>100.00</b>	<b>2,499.24</b>	<b>100.00</b>	<b>4,271.33</b>	<b>100.00</b>	<b>3,606.5</b>	<b>100.00</b>

3) 账龄超过1年的重要其他应付款

适用 不适用

单位：万元

项目	最近一期期末余额	未偿还或未结转的原因
盛伟达(天津)流体控制科技有限公司	445.04	未达到合同约定的付款条件
苏州予程思创科技有限公司	619.50	未达到合同约定的付款条件
合计	<b>1,064.53</b>	-

4) 其他应付款金额前五名单位情况

适用 不适用

单位：万元

单位名称	2024年6月30日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额

					的比例(%)
苏州予程思创科技有限公司	非关联方	市场服务费	619.50	1 年以内； 1-2 年	20.85
盛伟达（天津）流体控制科技有限公司	非关联方	市场服务费	445.04	1-2 年	14.98
FLOWMASTER OILFIELD SUPPLIES AND SERVICES CO.L.L.C	非关联方	市场服务费	305.24	1 年以内	10.28
南京安捷龙能源科技有公司	非关联方	市场服务费	201.55	1 年以内； 1-2 年	6.78
OIL AND GAS XTRACT DRILLING SERVICELIMITED	非关联方	市场服务费	171.29	1 年以内	5.77
<b>合计</b>	-	-	<b>1,742.61</b>	-	<b>58.66</b>

√适用 □不适用

单位名称	2023 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
盛伟达（天津）流体控制科技有限公司	非关联方	市场服务费	508.18	1 年以内； 1-2 年	20.33
苏州予程思创科技有限公司	非关联方	市场服务费	408.8	1 年以内； 1-2 年	16.36
KUNLUN SOLUTIONS PTE LTD	非关联方	市场服务费	242.45	1 年以内； 1-2 年;2-3 年	9.70
天津坚益伟盛流体控制科技有限公司	非关联方	市场服务费	208.71	1 年以内； 1-2 年;2-3 年	8.35
FLOWMASTER OILFIELD SUPPLIES AND SERVICES CO.L.L.C	非关联方	市场服务费	149.7	1 年以内	5.99
<b>合计</b>	-	-	<b>1,517.84</b>	-	<b>60.73</b>

√适用 □不适用

单位名称	2022 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
上市风险共担基金	非关联方	应付暂收款	1,627.66	1 年以内； 1-2 年	38.11
盛伟达（天津）流体控制科技有限公司	非关联方	市场服务费	462.67	1 年以内； 1-2 年	10.83
苏州予程思创科技有限公司	非关联方	市场服务费	352.12	1 年以内； 1-2 年	8.24
乐清市翁垟谷威阀门维修厂	非关联方	市场服务费	312.41	1 年以内； 1-2 年； 2-3 年	7.31
天津坚益伟盛流体控制科技有限公司	非关联方	市场服务费	218.78	1 年以内； 1-2 年	5.12
<b>合计</b>	-	-	<b>2,973.64</b>	-	<b>69.62</b>

√适用 □不适用

单位名称	2021年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
上市风险共担基金	非关联方	应付暂收款	1,550.48	1年以内	42.99
盛伟达(天津)流体控制科技有限公司	非关联方	市场服务费	363.42	1年以内; 1-2年	10.08
乐清市翁垟谷威阀门维修厂	非关联方	市场服务费	269.84	1年以内; 1-2年; 2-3年	7.48
天津坚益伟盛流体控制科技有限公司	非关联方	市场服务费	262.38	1年以内; 1-2年; 2-3年	7.28
苏州予程思创科技有限公司	非关联方	市场服务费	246.61	1年以内; 1-2年	6.84
<b>合计</b>	-	-	<b>2,692.73</b>	-	<b>74.66</b>

#### (4) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司其他应付款主要为预提的市场服务费和上市风险代收基金（应付暂收款），其中上市风险共担基金为政府给予的支持上市补助款。公司于收到1,500万元上市风险共担基金时计入其他应付款，并每年根据当期贷款基准利率计息。报告期各期末，公司其他应付款余额分别为3,606.50万元、4,271.33万元、2,499.23万元、2,970.62万元，占各期末流动负债总额的比例分别为6.92%、6.83%、4.53%、5.72%。其中2023年末公司其他应付款余额大幅减少，主要系偿还上市风险共担基金所致；2022年末较2021年末余额增长主要系随着营收增长，应付市场服务费增长较多所致。

#### 10. 合同负债

√适用 □不适用

##### (1) 合同负债情况

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
预收货款	2,273.71	2,965.68	4,526.69	2,490.22
<b>合计</b>	<b>2,273.71</b>	<b>2,965.68</b>	<b>4,526.69</b>	<b>2,490.22</b>

##### (2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

##### (3) 科目具体情况及分析说明

合同负债情况请详见本节“二、资产负债等财务状况分析”之“（七）主要债项”之“4.合同负债（已执行新收入准则公司适用）”的相关内容。



### 11. 长期应付款

适用 不适用

### 12. 递延收益

适用 不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
政府补助	27.50	30.13	35.42	-
合计	27.50	30.13	35.42	-

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：万元

补助项目	2023年12月31日	本期增加补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	2024年6月30日	与资产/收益相关	是否为企业日常活动相关的政府补助
永嘉县工业企业智能化技术改造项目资金补助	30.13			2.63			27.50	与资产相关	是
合计	30.13			2.63			27.50	-	-

单位：万元

补助项目	2022年12月31日	本期增加补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	2023年12月31日	与资产/收益相关	是否为企业日常活动相关的政府补助
永嘉县工业企业智能化技术改造项目资金补助	35.42			5.29			30.13	与资产相关	是
合计	35.42	-	-	5.29	-	-	30.13	-	-

单位：万元

补助项目	2021年12月31日	本期增加补助金额	本期计入营业外收入	本期计入其他收益金	本期冲减成本费用金	其他变动	2022年12月31日	与资产/收益相关	是否为企业日常活
------	-------------	----------	-----------	-----------	-----------	------	-------------	----------	----------

			金额	额	额				动相关的政府补助
永嘉县工业企业智能化技术改造项目资金补助		38.61		3.19			35.42	与资产相关	是
<b>合计</b>	-	<b>38.61</b>	-	<b>3.19</b>	-	-	<b>35.42</b>	-	-

单位：万元

补助项目	2020年12月31日	本期增加补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	2021年12月31日	与资产/收益相关	是否为企业日常活动相关的政府补助
-								-	否
<b>合计</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司递延收益主要是收到的与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

#### 13. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

##### (1) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日		2023年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	6,812.60	1,199.57	5,944.17	1,048.11
预提费用	2,703.06	405.46	2,141.55	321.23
预计负债	380.69	62.82	392.08	64.53
内部交易未实现利润	321.09	49.96	258.05	40.76
交易性金融负债公允价值变动	41.82	6.27	128.89	22.77
交易性金融资产公允价值变动	100.14	15.02	99.87	14.98
递延收益	27.50	6.87	30.13	7.53
租赁负债	48.41	9.20	14.97	2.24
<b>合计</b>	<b>10,435.32</b>	<b>1,755.18</b>	<b>9,009.70</b>	<b>1,522.16</b>

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
----	-------------	-------------

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	5,453.17	860.48	5,079.99	801.34
预提费用	2,445.81	366.87	1,594.47	239.17
预计负债	1,555.22	233.28	754.82	113.22
内部交易未实现利润	486.23	72.94	291.39	43.71
交易性金融负债公允价值变动	82.41	12.36	3.12	0.47
递延收益	35.42	8.85		
租赁负债	29.33	4.40		
可弥补亏损			230.61	34.59
<b>合计</b>	<b>10,087.58</b>	<b>1,559.19</b>	<b>7,954.4</b>	<b>1,232.50</b>

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日		2023年12月31日	
	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
固定资产一次性抵扣	623.99	156.00	624.82	156.20
使用权资产	52.56	10.31	10.63	1.59
交易性金融资产公允价值变动			59.51	8.93
<b>合计</b>	<b>676.55</b>	<b>166.30</b>	<b>694.96</b>	<b>166.73</b>

项目	2022年12月31日		2021年12月31日	
	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
固定资产一次性抵扣	709.70	177.42	623.38	155.85
使用权资产	32.67	4.90		
交易性金融资产公允价值变动	30.97	4.65		
<b>合计</b>	<b>773.33</b>	<b>186.97</b>	<b>623.38</b>	<b>155.85</b>

(3) 报告期各期末以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	126.44	1,628.73
递延所得税负债	126.44	39.86

单位：万元

项目	2023年12月31日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额

递延所得税资产	1.59	1,520.57
递延所得税负债	1.59	165.13

单位：万元

项目	2022年12月31日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	-	-
递延所得税负债	-	-

单位：万元

项目	2021年12月31日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	-	-
递延所得税负债	-	-

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
可抵扣暂时性差异	-	-	-	-
可抵扣亏损	29.48	25.56	101.24	142.3
资产减值准备	179.03	289.16	182.45	260.23
预提费用	-	-	-	-
内部交易未实现利润	-	-	-	0.01
股份支付	238.93	69.59	-	-
<b>合计</b>	<b>447.45</b>	<b>384.3</b>	<b>283.69</b>	<b>402.54</b>

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：万元

年份	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日	备注
2024		-	55.19	113.06	
2025	-	-	-	-	
2026	8.75	8.75	29.24	29.24	
2027	16.80	16.8	16.8	-	
2028	-				
2029	3.93				
<b>合计</b>	<b>29.48</b>	<b>25.56</b>	<b>101.24</b>	<b>142.3</b>	-

(6) 科目具体情况及分析说明

报告期内，递延所得税资产系公司按照会计政策规定计提资产减值准备、信用减值损失、预提费用等导致的会计与税法规定之间形成的可抵扣暂时性差异产生。报告期各期末，公司递延所得税资产余额分别为 1,232.50 万元、1,559.19 万元、1,520.57 万元、1,628.73 万元，占各期末非流动资产总额的比例分别为 7.72%、9.56%、9.81%、3.14%，占比较低。

报告期内，递延所得税负债系高新技术企业资产一次性税前扣除和使用权资产折旧导致的会计与税法规定之间形成的应纳税暂时性差异产生。报告期各期末，公司递延所得税负债余额分别为 155.85 万元、186.97 万元、165.13 万元、39.86 万元，金额较小。

#### 14. 其他流动资产

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
待抵扣增值税	31.89	100.32	62.95	40.61
预缴企业所得税	-	-	-	18.93
待摊费用	25.66	61.48	68.39	-
合计	57.55	161.80	131.34	59.54

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，其他流动资产主要为增值税待抵扣进项税额、预缴企业所得税和待摊费用，金额较小。

#### 15. 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日			2023年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	1,279.23	63.96	1,215.27	1,255.92	62.8	1,193.13
预付设备款	67.27		67.27	26.57		26.57
合计	1,346.50	63.96	1,282.54	1,282.49	62.8	1,219.7

项目	2022年12月31日			2021年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	1,620.45	81.02	1,539.42	1,254.89	62.74	1,192.15
预付设备款	87.92		87.92	41.59		41.59
合计	1,708.37	81.02	1,627.34	1,296.48	62.74	1,233.73

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司其他非流动资产主要为合同资产-应收质保金和预付设备款。

#### 16. 其他披露事项

##### (1) 使用权资产

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
租赁的房屋建筑物和设备	68.76	22.96	137.54	119.13

合计	68.76	22.96	137.54	119.13
----	-------	-------	--------	--------

公司将公司租赁期超过 12 个月的仓库，员工宿舍，机器设备等确认为使用权资产，并在租赁期内按照直线法对使用权资产计提折旧。

### (2) 长期待摊费用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
科威特石油技术认证咨询费	25.54	35.75	56.18	76.61
合计	25.54	35.75	56.18	76.61

公司的长期待摊费用在合理期限内进行摊销。

### (3) 应交税费

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
增值税	1,523.86	989.92	1,020.70	820.22
企业所得税	520.91	503.98	761.58	120.41
残疾人就业保障金	124.58	81.51	73.84	60.39
房产税	50.57	93.41	93.67	88.16
城市维护建设税	13.07	1.61	58.15	12.02
教育费附加	6.30	0.69	27.66	7.09
地方教育附加	4.20	0.46	18.44	4.72
土地使用税	12.19	22.37	22.37	8.35
印花税	7.27	6.67	7.84	2.58
代扣代缴个人所得税	3.65	51.78	40.83	200.66
环境保护税	0.01	0.01	0.01	0.01
合计	2,266.62	1,752.42	2,125.10	1,324.60

报告期内，公司应交税费主要为应交增值税及附加税、应交房产税和应交企业所得税。报告期各期末，公司应交税费余额分别为 1,324.60 万元、2,125.10 万元、1,752.42 万元、2,266.62 万元。2022 年末应交税费较 2021 年增长较多主要系随着 2022 年业绩增长，应交企业所得税增长较多所致，2023 年末的应交税费减少主要系 2023 年的预缴企业所得税金额较多，因此期末应交所得税金额较小所致。2024 年 6 月末应交税费较 2023 年末增长，主要系当期销售增长，应交增值税余额增加所致。

### (4) 预计负债

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
延期交货违约金	-	-	135.00	544.61
质量保证责任	380.69	268.76	205.43	210.21
预计维修费	-	123.32	1,214.79	-
<b>合计</b>	<b>380.69</b>	<b>392.08</b>	<b>1,555.22</b>	<b>754.82</b>

延期交货违约金主要系对 Samsung Engineering Co Ltd 和浙江石油化工有限公司的延期交货违约金。

质量保证责任为客户对公司产品通常要求一定的质保期，质保期内若因产品质量问题发生维修则由公司提供免费维修或更换服务。因此，报告期内公司针对业务特点，考虑相关业务过往历史发生的质保相关服务费用占相关收入的比例，对相关业务收入计提质保相关的预计负债，在实际发生费用时冲减预计负债。

预计维修费主要系公司向客户 CUNADO GROUP 销售的部分阀门用于 TR 项目，相关阀门安装后存在油漆问题需要维修，2022 年公司根据最新的预计发生维修的情况计提相关维修费，2023 年发生实际支出冲减预计维修费的余额，该项维修费系偶发事件，公司根据销售情况进行预计维修费的计提。

#### (5) 一年内到期的非流动负债和租赁负债

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
一年内到期的租赁负债	38.57	14.97	14.36	-
非流动负债-租赁负债		-	14.97	-
<b>合计</b>	<b>38.57</b>	<b>14.97</b>	<b>29.33</b>	<b>-</b>

公司将租赁期大于 12 个月的尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。

### 三、 盈利情况分析

#### (一) 营业收入分析

##### 1. 营业收入构成情况

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	40,519.09	99.80	67,776.70	99.77	61,427.82	99.78	45,023.70	99.84
其他业务收入	80.01	0.20	157.08	0.23	136.76	0.22	71.85	0.16
<b>合计</b>	<b>40,599.10</b>	<b>100.00</b>	<b>67,933.78</b>	<b>100.00</b>	<b>61,564.57</b>	<b>100.00</b>	<b>45,095.55</b>	<b>100.00</b>

### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司始终专注于各种工业阀门的设计、制造和销售，主营业务突出，主营业务收入占营业收入的比例始终保持在 99% 以上；其他业务收入主要为废料销售、维修费等零星收入。

### 2. 主营业务收入按产品或服务分类

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
球阀	17,970.77	44.35	31,135.98	45.94	26,273.06	42.77	14,496.39	32.20
闸阀	11,791.67	29.10	17,108.19	25.24	15,306.37	24.92	15,615.71	34.68
蝶阀	1,661.42	4.10	3,448.09	5.09	2,703.90	4.40	2,063.71	4.58
止回阀	2,670.49	6.59	5,477.60	8.08	4,873.00	7.93	3,043.49	6.76
截止阀	2,128.63	5.25	3,960.35	5.84	4,206.44	6.85	3,126.71	6.94
井口设备	3,353.34	8.28	5,071.99	7.48	6,235.46	10.15	5,254.00	11.67
其他	942.76	2.33	1,574.49	2.32	1,829.58	2.98	1,423.68	3.16
合计	<b>40,519.09</b>	<b>100.00</b>	<b>67,776.70</b>	<b>100.00</b>	<b>61,427.82</b>	<b>100.00</b>	<b>45,023.70</b>	<b>100.00</b>

### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司始终专注于各种工业阀门的设计、制造和销售，具体可分类为球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、井口设备和其他。报告期内，公司主营业务收入分别为 45,023.70 万元、61,427.82 万元、67,776.70 万元和 40,519.09 万元，其中球阀、闸阀和井口设备的合计销售额占报告期各期主营业务收入的比重分别为 78.55%、77.84%、78.66%和 81.73%，是收入的主要来源。报告期内，公司主营业务收入呈现先降后升的变动趋势，具体如下：

(1) 报告期内，公司主营业务收入逐渐提高，主要系：2022 年以来，国内外宏观环境变化影响减弱，随着我国持续改善能源结构、国内宏观经济稳定增长，国内能源项目景气度上升，同时国际油气相关的开采、管网、炼化等投资项目陆续恢复，阀门产品国际市场需求回暖、国际交通和物流运输逐渐恢复便利，公司订单量同比回升，公司球阀、蝶阀、止回阀、截止阀、井口设备等产品均有不同程度的增长。其中，球阀的收入增长最多，主要系：公司球阀能够适用于沙漠、海洋、极寒地带等复杂工况，在阀门微泄漏密封技术、高温高压技术、超低温技术、耐腐蚀技术、产品大型化等方面积累了丰富的实践经验，尤其是作为国内少数能够在海工装备领域参与市场竞争的中国供应商之一，公司加大海工装备领域的球阀市场开拓力度，球阀产品凭借优异的产品性能和性价



比优势，在国内外宏观环境改善后，球阀订单收入明显增长。

(2) 报告期内，公司各产品平均单价情况如下：

单位：元/台

项目	2024年1-6月		2023年		2022年		2021年
	销售单价	变动率(%)	销售单价	变动率(%)	销售单价	变动率(%)	销售单价
球阀	5,598.45	51.78	3,688.41	-7.45	3,985.22	25.58	3,173.35
闸阀	2,894.05	-8.51	3,163.23	56.33	2,023.41	-29.38	2,865.37
蝶阀	5,961.62	-11.66	6,748.23	27.59	5,289.14	74.90	3,024.09
止回阀	3,965.94	-9.12	4,364.09	9.18	3,997.33	28.24	3,117.00
截止阀	1,601.93	-20.52	2,015.60	23.72	1,629.12	5.06	1,550.66
井口设备	12,387.67	4.46	11,858.76	12.06	10,582.93	29.90	8,147.00
<b>合计单价</b>	<b>4,028.82</b>	<b>9.71</b>	<b>3,672.24</b>	<b>16.33</b>	<b>3,156.74</b>	<b>4.25</b>	<b>3,028.18</b>

注：上表中销售单价为包含按净额法核算的相关产品的在内的所有产品实际销售金额计算所得。

公司产品以定制化为主，规格型号众多，报告期内实现收入的阀门涉及数万种规格型号。公司同类阀门产品根据客户需求的不同，在材质选择、口径型号、耐压等级、结构特征、驱动方式等方面均存在差异。报告期内，公司主要采取一单一议的方式，综合考虑生产成本、市场需求、竞争状况、客户规模等确定最终投标价格或协议价格。上述业务特征导致公司同类产品的平均单价存在差异且各年度间可比性较低。公司产品的上述价格特点在阀门行业普遍存在，与同行业上市公司公开披露的价格变动影响因素一致，符合行业特征。

综上，报告期内，公司主营业务收入逐渐提高，公司各产品占主营业务收入的比例保持基本稳定，各类产品在报告期内的销售收入有所波动主要受国内外宏观环境变化、大额订单、下游行业阀门采购需求等因素影响，具有合理性。

### 3. 主营业务收入按销售区域分类

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
境内销售	22,872.24	56.45	36,588.31	53.98	36,383.8	59.23	27,638.64	61.39
境外销售	17,646.85	43.55	31,188.40	46.02	25,044.01	40.77	17,385.06	38.61
<b>合计</b>	<b>40,519.09</b>	<b>100.00</b>	<b>67,776.70</b>	<b>100.00</b>	<b>61,427.82</b>	<b>100.00</b>	<b>45,023.70</b>	<b>100.00</b>

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司境内销售收入占比分别为 61.39%、59.23%、53.98% 和 56.45%，境外销售收入占比分别为 38.61%、40.77%、46.02% 和 43.55%。报告期内，公司境内外销售波动具体情况如下：

#### (1) 境内销售

报告期内，公司境内销售金额分别为 27,638.64 万元、36,383.80 万元、36,588.31 万元和 22,872.24 万元，2021 年公司境内销售金额较低，主要系 2020 年国内外宏观环境变化，下游需求减弱，行业竞争加剧，公司订单承接受到一定影响，订单承接到产品交付需要一定周期，从而导致公司 2021 年销售收入有所下降；2022 年以来，随着我国持续改善能源结构、国内宏观经济稳定增长，国内能源项目景气度上升、我国阀门行业市场需求回暖，公司境内销售恢复。

#### (2) 境外销售

报告期内，公司境外销售主要为阿联酋、阿曼、马来西亚、加拿大、澳大利亚、波兰等国家，境外销售收入分别为 17,385.06 万元、25,044.01 万元、31,188.40 万元和 17,646.85 万元，境外销售收入逐年增长。随着国际宏观环境变化影响减弱，国际油气相关的开采、管网、炼化等投资项目陆续恢复，阀门产品国际市场需求回暖，以及国际交通和物流运输逐渐恢复便利，公司持续拓展海外市场、海外市场订单同比回升，带动境外销售收入增长。

#### 4. 主营业务收入按销售模式分类

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直销模式	38,755.37	95.65	64,734.33	95.51	57,314.85	93.30	45,023.7	100.00
通过贸易商销售	1,763.73	4.35	3,042.37	4.49	4,112.97	6.70		-
合计	<b>40,519.09</b>	<b>100.00</b>	<b>67,776.70</b>	<b>100.00</b>	<b>61,427.82</b>	<b>100.00</b>	<b>45,023.7</b>	<b>100.00</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

##### (1) 直销模式

直销模式下，根据客户类型的不同，可分为对工程商客户收入和库存商客户收入，具体构成如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
----	--------------	---------	---------	---------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
工程商客户	38,636.33	99.69	64,396.53	99.48	56,893.46	99.26	42,951.29	95.40
库存商客户	119.04	0.31	337.80	0.52	421.39	0.74	2,072.41	4.60
<b>合计</b>	<b>38,755.37</b>	<b>100.00</b>	<b>64,734.33</b>	<b>100.00</b>	<b>57,314.85</b>	<b>100.00</b>	<b>45,023.70</b>	<b>100.00</b>

如上表，直销模式下收入主要来源于工程商客户，报告期内，工程商客户收入占比分别为 95.40%、99.26%、99.48%和 99.69%，库存商客户收入占比较低。

## (2) 通过贸易商销售

2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-6 月，公司通过贸易商销售系对方正加拿大的销售，相关产品均已销往终端客户 Wolseley Canada Inc.。

## 5. 主营业务收入按季度分类

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
第一季度	21,639.03	53.40	14,127.43	20.84	10,698.58	17.42	9,334.75	20.73
第二季度	18,880.06	46.60	19,311.25	28.49	15,758.2	25.65	10,240.86	22.75
第三季度			14,413.08	21.27	15,038.42	24.48	10,344.31	22.98
第四季度			19,924.95	29.40	19,932.62	32.45	15,103.78	33.55
<b>合计</b>	<b>40,519.09</b>	<b>100.00</b>	<b>67,776.70</b>	<b>100.00</b>	<b>61,427.82</b>	<b>100.00</b>	<b>45,023.70</b>	<b>100.00</b>

## 科目具体情况及分析说明：

公司产品主要应用于石油、天然气、炼油、化工、海工装备等能源项目，下游行业的采购需求和交付不存在明显的季节性特征。报告期内，公司分季度的收入占比保持基本稳定，第一季度收入普遍较其他三个季度低，主要原因系受春节放假影响，第一季度产量较低、交付量较少，相应销售额较低。

公司销售订单的承接和交付根据客户需求进行，主营业务收入不存在明显的季节性特征。

## 6. 主营业务收入按业务模式分类

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
自产产品	32,224.05	79.53	54,443.57	80.33	47,833.84	77.87	35,443.77	78.72
OEM 产品	8,295.04	20.47	13,333.13	19.67	13,593.97	22.13	9,579.93	21.28
<b>合计</b>	<b>40,519.09</b>	<b>100.00</b>	<b>67,776.70</b>	<b>100.00</b>	<b>61,427.82</b>	<b>100.00</b>	<b>45,023.70</b>	<b>100.00</b>

科目具体情况及分析说明:

报告期内,公司主营业务收入主要来源于自产收入,自产收入占比分别为78.72%、77.87%、80.33%和79.53%,各期波动平稳。

OEM模式系公司向OEM厂商采购根据公司要求生产的阀门整机产品,并向终端客户交付该等产品。公司的客户需求通常同时涵盖不同种类、不同规格的阀门产品,公司通常能够提供大部分的产品供给,但存在部分附加值低,或是需要特定生产工艺的产品,因为公司产能相对受限,且公司生产该类型产品的经济效益不及OEM厂商,因此公司将该部分产品委托给符合要求的OEM厂商,将核心资源更多地应用于自产产品,以达到效益最大化。

OEM产品有利于公司顺利承接客户大型项目的采购合同、提高老客户的合作粘性、开发新客户,是公司自产产品业务的有益补充,有助于提高品牌效应、提高市场占有率。

公司始终将核心资源投向于自产业务,OEM产品销售仅作为公司业务的有益补充,报告期内,OEM产品收入占主营业务收入的比例分别为21.28%、22.13%、19.67%和20.47%,占比较低。报告期内公司采购OEM产品所实现销售客户中,存在部分客户对应的市场服务同时由该供应商或其关联方提供的情况,该部分销售订单在承接过程中,该供应商即已经介入,其为公司提供市场服务能够影响公司的投标策略及决定。报告期内,该类业务相关产品实际销售金额分别为3,713.07万元、2,941.74万元、2,532.92万元、1,501.65万元,公司基于谨慎执行新收入准则的考虑,将该类业务按净额法确认收入,报告期内公司确认收入金额分别为223.35万元、179.09万元、160.12万元和137.05万元。

7. 前五名客户情况

单位:万元

2024年1月—6月				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比(%)	是否存在关联关系
1	Technical Supplies International Co. LLC	5,115.80	12.63	否
2	中国海洋石油集团有限公司及其附属公司	4,103.21	10.13	否
3	万华化学集团股份有限公司及其附属公司	3,172.01	7.83	否
4	Cunado Group	1,980.04	4.89	否
5	中国石油天然气集团有限公司及其附属公司	1,794.27	4.43	否
合计		16,165.33	39.90	-
2023年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比(%)	是否存在关联关系

1	Technical Supplies International Co. LLC	7,014.39	10.35	否
2	中国海洋石油集团有限公司及其附属公司	5,496.34	8.11	否
3	万华化学集团股份有限公司及其附属公司	3,782.58	5.58	否
4	Hyundai Group	3,479.33	5.13	否
5	美国雅保集团及其附属公司	3,323.11	4.90	否
合计		<b>23,095.75</b>	<b>34.08</b>	-
<b>2022 年度</b>				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	中国石油天然气集团有限公司及其附属公司	7,000.38	11.40	否
2	中国海洋石油集团有限公司及其附属公司	5,427.29	8.84	否
3	Schlumberger Group	4,264.13	6.94	否
4	Cunado Group	4,229.64	6.89	否
5	FZV-CANADALTD.(方正阀门加拿大有限责任公司)	4,112.97	6.70	是
合计		<b>25,034.4</b>	<b>40.75</b>	-
<b>2021 年度</b>				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	浙江荣盛控股集团有限公司及其附属公司	4,575.02	10.16	否
2	惠生工程(中国)有限公司及其附属公司	3,686.04	8.19	否
3	中国海洋石油集团有限公司及其附属公司	3,337.65	7.41	否
4	KUMPULAN AGRESIF SDN BHD	3,086.13	6.85	否
5	中国石油天然气集团有限公司及其附属公司	2,990.87	6.64	否
合计		<b>17,675.71</b>	<b>39.26</b>	-

#### 科目具体情况及分析说明:

报告期内, 发行人前五大客户的销售收入分别为 17,675.71 万元、25,034.40 万元、23,095.75 万元和 16,165.33 万元, 占公司当期主营业务收入的比例分别为 39.26%、40.75%、34.08%和 39.90%, 保持基本稳定。报告期内, 公司不存在向单个客户销售的比例超过当期销售收入 50%或严重依赖少数客户的情况。

FZV-CANADALTD.(方正阀门加拿大有限责任公司)系公司原子公司, 公司于 2021 年 11 月 30 日将所持方正加拿大 51%股权全部转让, 转让完成后, 公司不再持有方正加拿大股权, 鉴于方正阀门、方正加拿大及 Wolseley Canada Inc.需保持固有的销售模式, 因此公司将继续通过方正加拿大向 Wolseley Canada Inc.销售产品。基于谨慎性与实质重于形式原则, 公司在处置方正加拿大股权后将对其销售比照关联交易披露。

除方正加拿大外, 公司前五名客户不属于公司关联方, 与公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员, 主要关联方及持股 5%以上的股东不存在关联关系, 也未在其中占有权益。

#### 8. 其他披露事项

无。

## 9. 营业收入总体分析

报告期内，公司营业收入逐年提高，主要系 2022 年以来，国内外宏观环境变化影响减弱，随着我国持续改善能源结构、国内宏观经济稳定增长，国内能源项目景气度上升，同时国际油气相关的开采、管网、炼化等投资项目陆续恢复，阀门产品国际市场需求回暖、国际交通和物流运输逐渐恢复便利，公司订单量同比回升，公司销售收入逐年增长。

### (二) 营业成本分析

#### 1. 成本归集、分配、结转方法

##### (1) 成本归集及分配

公司营业成本包括直接材料、直接人工、制造费用和外协加工费等。直接材料主要包括构成阀门的各类坯体、定制件、其他组件等相关材料成本，具体为阀体、阀盖、阀座、阀杆、执行器、API 6A 产品组件等；人工成本主要是生产工人的薪酬；制造费用主要为生产车间及机器设备折旧、生产车间管理员工资、电费、低值易耗品领用等支出；外协加工费主要由生产环节中各类车加工、热处理等工序的加工费用组成。

公司各产品参照 BOM 表领用材料，直接材料按照领用的各种材料的实际购入价进行归集；直接人工、制造费用于实际发生时归集计入生产成本，月末按照各完工产品工时比例进行分配；委托加工物资收回时，按耗用的材料成本和外协加工费作为委托加工物资收回存货的成本，自委托加工物资转入自制半成品或库存商品时核算。

##### (2) 成本结转方法

完工后，公司将各产品相应的直接材料、直接人工、制造费用和外协加工费结转至库存商品，并在发出时按照月末一次加权平均法计价。销售产品时，公司根据当月实际销售的产品类型结转对应的库存商品成本并结转至主营业务成本。

#### 2. 营业成本构成情况

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务成本	29,621.26	99.96	49,203.35	99.96	45,612.31	99.99	33,135.58	99.99
其他业务成本	10.52	0.04	18.77	0.04	5.64	0.01	2.69	0.01

合计	29,631.77	100.00	49,222.12	100.00	45,617.95	100.00	33,138.26	100.00
----	-----------	--------	-----------	--------	-----------	--------	-----------	--------

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司营业成本分别为 33,138.26 万元、45,617.95 万元、49,222.12 万元和 29,631.77 万元，与营业收入的变动趋势基本一致。

#### 3. 主营业务成本构成情况

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	24,014.44	81.07	39,256.87	79.78	37,924.09	83.14	26,840.8	81.00
直接人工	1,510.28	5.10	2,942.15	5.98	2,244.67	4.92	1,805.32	5.45
制造费用	3,132.54	10.58	5,437.33	11.05	4,166.46	9.13	3,578.52	10.80
外协加工费	964.00	3.25	1,566.99	3.18	1,277.08	2.80	910.93	2.75
合计	29,621.26	100.00	49,203.35	100.00	45,612.31	100.00	33,135.58	100.00

#### 科目具体情况及分析说明：

公司主营业务成本主要包括材料成本、人工成本、制造费用及外协加工费，其中直接材料占主营业务成本的比例分别为 81.00%、83.14%、79.78%和 81.07%，为公司主营业务成本的主要构成项目及影响成本变动的主要因素。报告期内主营业务成本构成保持稳定，未出现重大变化。

#### 4. 主营业务成本按产品或服务分类

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
球阀	12,028.10	40.61	21,920.68	44.55	18,827.76	41.28	9,868.57	29.78
闸阀	9,509.49	32.10	13,640.8	27.72	12,402.1	27.19	12,677.89	38.26
蝶阀	1,413.38	4.77	2,444.34	4.97	2,210.45	4.85	1,599.01	4.83
止回阀	1,902.84	6.42	3,599.53	7.32	3,210.01	7.04	2,189.03	6.61
截止阀	1,688.98	5.70	2,802.28	5.70	3,422.48	7.50	2,391.18	7.22
井口设备	2,293.30	7.74	3,406.24	6.92	4,003.12	8.78	3,460.86	10.44
其他	785.17	2.65	1,389.47	2.82	1,536.4	3.37	949.04	2.86
合计	29,621.26	100.00	49,203.35	100.00	45,612.31	100.00	33,135.58	100.00

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务成本由球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、井口设备和其他等构成，与主营业务收入构成情况一致，并与主营业务收入的变动趋势匹配。

#### 5. 主营业务成本按业务模式分类

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
自产产品	22,035.72	74.39	37,103.21	75.41	33,045.21	72.45	24,341.17	73.46
OEM产品	7,585.54	25.61	12,100.14	24.59	12,567.1	27.55	8,794.41	26.54
合计	<b>29,621.26</b>	<b>100.00</b>	<b>49,203.35</b>	<b>100.00</b>	<b>45,612.31</b>	<b>100.00</b>	<b>33,135.58</b>	<b>100.00</b>

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务成本主要来自于自产收入，自产成本占比分别为73.46%、72.45%、75.41%和74.39%，与主营业务收入构成情况一致，并与主营业务收入的变动趋势匹配。

6. 前五名供应商情况

单位：万元

2024年1月—6月				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	浙江时代铸造有限公司	2,226.62	7.66	否
2	陕西上科阀门机电设备有限公司	1,554.64	5.35	否
3	东营市智励石油机械制造有限公司	1,471.82	5.06	否
4	苏州费尔德曼流体设备有限公司	1,292.12	4.44	否
5	天津金渡机电设备有限公司	1,212.39	4.17	否
合计		<b>7,757.59</b>	<b>26.68</b>	-
2023年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	浙江时代铸造有限公司	3,417.39	7.81	否
2	上海炬匠阀门有限公司	3,225.20	7.37	否
3	天津市华油汉威科技发展有限公司	1,988.75	4.54	否
4	东营市智励石油机械制造有限公司	1,816.95	4.15	否
5	陕西上科阀门机电设备有限公司	1,617.73	3.70	否
合计		<b>12,066.01</b>	<b>27.56</b>	-
2022年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	浙江时代铸造有限公司	3,595.61	<b>7.52</b>	否
2	天津市华油汉威科技发展有限公司	2,646.18	5.54	否
3	苏州费尔德曼流体设备有限公司	2,478.47	5.19	否
4	浙江联大锻压有限公司	2,182.81	4.57	否
5	浙江泉舜流体控制科技有限公司	1,340.62	2.81	否
合计		<b>12,243.69</b>	<b>25.62</b>	-
2021年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	天津市华油汉威科技发展有限公司	3,480.33	9.57	否



2	浙江时代铸造有限公司	2,193.78	6.03	否
3	西安中凯阀门科技有限公司	1,861.09	5.12	否
4	东营市智励石油机械制造有限公司	1,525.32	4.19	否
5	浙江联大锻压有限公司	1,518.24	4.17	否
合计		<b>10,578.75</b>	<b>29.08</b>	-

注：上表对各供应商的采购金额为包含以净额法核算的相关产品的实际采购额。

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司前五大供应商占年度采购额比例分别为 29.08%、25.62%、27.56%、27.11%。公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与上述主要供应商不存在关联关系。公司不存在前五大供应商及其控股股东、实际控制人是公司报告期内前员工、前关联方、前股东、公司实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形。

#### 7. 其他披露事项

无。

#### 8. 营业成本总体分析

报告期内，公司营业成本分别为 33,138.26 万元、45,617.95 万元、49,222.12 万元和 29,631.77 万元，逐年上涨，公司营业成本与营业收入波动趋势一致。

### （三） 毛利率分析

#### 1. 毛利按产品或服务分类构成情况

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务毛利	10,897.84	99.37	18,573.36	99.26	15,815.5	99.18	11,888.12	99.42
其中：球阀	5,942.68	54.19	9,215.3	49.25	7,445.29	46.69	4,627.83	38.70
闸阀	2,282.18	20.81	3,467.39	18.53	2,904.26	18.21	2,937.82	24.57
蝶阀	248.04	2.26	1,003.75	5.36	493.46	3.09	464.71	3.89
止回阀	767.66	7.00	1,878.07	10.04	1,663	10.43	854.45	7.15
截止阀	439.65	4.01	1,158.07	6.19	783.96	4.92	735.53	6.15
井口设备	1,060.04	9.67	1,665.75	8.90	2,232.35	14.00	1,793.14	15.00
其他	157.59	1.44	185.02	0.99	293.18	1.84	474.64	3.97
其他业务毛利	69.49	0.63	138.31	0.74	131.12	0.82	69.16	0.58
合计	<b>10,967.33</b>	<b>100.00</b>	<b>18,711.66</b>	<b>100.00</b>	<b>15,946.62</b>	<b>100.00</b>	<b>11,957.29</b>	<b>100.00</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司的毛利主要来自于主营业务毛利，其他业务毛利占比较低。报告期内，公司主营业务毛利分别为 11,888.12 万元、15,815.50 万元、18,573.36 万元和 10,897.84

万元，占整体毛利的比重分别为 99.42%、99.18%、99.26%和 99.37%。报告期内公司主营业务毛利主要由球阀、闸阀及井口设备贡献，三者占整体毛利的比例合计分别为 78.27%、78.90%、76.68%和 84.66%，是公司主要的利润来源。

## 2. 主营业务按产品或服务分类的毛利率情况

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)
球阀	33.07	44.35	29.60	45.94	28.34	42.77	31.92	32.20
闸阀	19.35	29.10	20.27	25.24	18.97	24.92	18.81	34.68
蝶阀	14.93	4.10	29.11	5.09	18.25	4.40	22.52	4.58
止回阀	28.75	6.59	34.29	8.08	34.13	7.93	28.07	6.76
截止阀	20.65	5.25	29.24	5.84	18.64	6.85	23.52	6.94
井口设备	31.61	8.28	32.84	7.48	35.80	10.15	34.13	11.67
其他	16.72	2.33	11.75	2.32	16.02	2.98	33.34	3.16
合计	<b>26.90</b>	<b>100.00</b>	<b>27.40</b>	<b>100.00</b>	<b>25.75</b>	<b>100.00</b>	<b>26.40</b>	<b>100.00</b>

### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 26.40%、25.75%、27.40%和 26.90%，保持基本平稳。2023 年，公司主营业务毛利率有所提高，主要系：（1）随着宏观环境变动影响减弱、海外油气领域阀门市场需求恢复，公司持续拓展海外市场，2023 年公司境外销售收入占主营业务收入的比例由 2022 年的 40.77%提高到 46.02%，由于公司在境外市场的品牌影响力较强、外销业务产品附加值相对较高、境内销售包含较多委外 OEM 生产产品等因素影响，公司境外销售毛利率高于境内销售毛利率，高毛利的境外销售收入占比提高，带动公司 2023 年主营业务毛利率有所上升；（2）2022 年下半年开始钢材价格明显回落，由于公司材料采购到订单交付需要一定周期，使得 2023 年公司主营业务成本中材料成本较 2022 年有所下降。

报告期内，公司各类别产品毛利率变动趋势与主营业务毛利率波动基本一致，各细分类别产品毛利率略有波动，主要系受具体产品结构、个别订单等因素的影响所形成。

## 3. 主营业务按销售区域分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)
境内销售	16.28	56.45	20.12	53.98	20.34	59.23	18.56	61.39

境外销售	40.66	43.55	35.94	46.02	33.61	40.77	38.87	38.61
------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司境外销售毛利率高于境内销售毛利率，主要系：

(1) 境内工业阀门厂家众多，阀门厂商间的价格竞争较境外更为激烈，同时公司出口产品性能要求一般较高，产品附加值相应较高，另外，公司深耕海外市场近二十年，积累了众多海外大型工程项目经验和境外优质客户资源，公司品牌在海外市场具有较强竞争力，综合使得公司境外销售的毛利率水平整体高于境内销售毛利率。(2) 报告期内，OEM 产品基本面向国内市场，OEM 产品毛利率相对较低，从而拉低了境内销售整体毛利率水平。

#### 4. 主营业务按照销售模式分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)
直销模式	26.44	95.65	27.18	95.51	25.81	93.30	26.40	100.00
通过贸易商销售	36.92	4.35	32.14	4.49	24.81	6.70	-	-

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务收入来源于直销模式收入，直销业务毛利率保持基本平稳，2023 年毛利率有所提高，主要系 2023 年毛利率较高的境外销售收入占比提高，以及钢材价格回落使得公司材料成本有所下降所致。

2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-6 月，公司通过贸易商销售站主营业务收入的比例分别为 6.70%、4.49%和 4.35%，占比较低，全部系对方正加拿大的销售，相关产品均已销往终端客户 Wolseley Canada Inc.。2023 年，公司通过贸易商销售的毛利率提高，主要系美元兑人民币汇率走高、钢材价格回落公司材料成本下降，以及公司对方正加拿大销售的高毛利产品订单增多导致，与公司境外销售整体毛利率变动趋势一致。

#### 5. 主营业务按照业务模式分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)
自产产品	31.62	79.53	31.85	80.33	30.92	77.87	31.32	78.72
OEM 产品	8.55	20.47	9.25	19.67	7.55	22.13	8.20	21.28

#### 科目具体情况及分析说明:

报告期内，公司收入主要来源于自产业务，公司自产业务毛利率在报告期内保持基本平稳。

报告期内，公司 OEM 产品收入占比较低，毛利率低于自产产品，主要系：①公司开展 OEM 产品销售的主要目的是帮助公司顺利承接客户大型项目的采购合同、提高老客户的合作粘性、开发新客户，作为公司业务的有益补充，公司对于 OEM 产品主要谋求提高品牌效应、提高市场占有率，因此毛利率较低；②公司 OEM 产品主要为附加值较低的产品，低端产品的价格竞争更为激烈，毛利率普遍较低。

#### 6. 可比公司毛利率比较分析

公司名称	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
纽威股份(%)	35.48	31.40	30.51	27.85
中核科技(%)	24.43	21.20	20.35	18.41
江苏神通(%)	31.58	31.69	29.85	31.23
智能自控(%)	28.48	35.51	35.39	32.50
浙江力诺(%)	21.79	24.74	23.93	27.42
伯特利(%)	-	-	31.78	34.62
平均数(%)	28.35	28.91	28.64	28.67
发行人(%)	27.01	27.54	25.90	26.52

#### 科目具体情况及分析说明:

报告期内，公司综合毛利率整体保持相对稳定的趋势，与同行业可比公司平均值整体变动趋势一致。

公司综合毛利率低于纽威股份、江苏神通、智能自控、伯特利，总体高于中核科技、浙江力诺，在同行业可比公司中处于中间水平。

#### 7. 其他披露事项

无。

#### 8. 毛利率总体分析

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 26.40%、25.75%、27.40% 和 26.90%，保持基本稳定，2023 年毛利率有所提高，主要系 2023 年毛利率较高的境外销售收入占比提高，以及钢材价格回落使得公司材料成本有所下降所致，公司毛利率变动与同行业可比公司平均值整体变动趋势一致，毛利率水平与同行业公司不存在显著差异。

#### (四) 主要费用情况分析

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	营业收入占比(%)	金额	营业收入占比(%)	金额	营业收入占比(%)	金额	营业收入占比(%)
销售费用	2,322.24	5.72	4,369.80	6.43	4,827.77	7.84	3,334.31	7.39
管理费用	2,196.96	5.41	3,599.95	5.30	3,462.88	5.62	3,434.37	7.62
研发费用	1,093.60	2.69	2,452.65	3.61	2,402.55	3.90	1,920.02	4.26
财务费用	-130.98	-0.32	225.13	0.33	-445.68	-0.72	401.94	0.89
合计	<b>5,481.82</b>	<b>13.50</b>	<b>10,647.52</b>	<b>15.67</b>	<b>10,247.52</b>	<b>16.65</b>	<b>9,090.64</b>	<b>20.16</b>

### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司的期间费用合计分别为 9,090.64 万元、10,247.52 万元、10,647.52 万元和 5,481.82 万元，期间费用率分别为 20.16%、16.65%、15.67% 和 13.50%。

2021 年期间费用率较高，主要系受宏观环境变动、国际油价波动等不利因素影响，市场需求下降，2021 年公司生产和销售规模下降，营业收入较 2020 年下降 26.97%，人员薪酬、折旧摊销以及其他相对固定的费用支出的仍然存在，因此期间费用率较高；2022 年开始，受宏观环境变化影响减弱以及国际油价提升影响，国内外能源项目景气度提升，阀门市场需求回暖，公司订单承接和销售额回升，费用变化相对于营业收入较小，费用率相应降低。

### 1. 销售费用分析

#### (1) 销售费用构成情况

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
市场服务费	1,276.46	54.97	2,366.84	54.16	2,045.31	42.37	1,441.19	43.22
职工薪酬	497.75	21.43	906.92	20.75	803.51	16.64	1,105.27	33.15
质量保证责任	113.04	4.87	413.31	9.46	131.36	2.72	176.63	5.30
维修费	-	-	-	-	1,242.6	25.74		
包装费	203.43	8.76	313.35	7.17	325.77	6.75	240.08	7.20
保费及通关费	41.09	1.77	83.1	1.90	81.45	1.69	86.93	2.61
业务招待费	43.65	1.88	82.72	1.89	46.95	0.97	55.73	1.67
业务差旅费	36.56	1.57	74.61	1.71	41.49	0.86	50.71	1.52
展会及宣传费	67.58	2.91	35.92	0.82	11.58	0.24	65.62	1.97
股份支付	1.64	0.07	3.31	0.08	2.17	0.05	4.75	0.14
其他	41.04	1.77	89.71	2.05	95.57	1.98	107.39	3.22
合计	<b>2,322.24</b>	<b>100.00</b>	<b>4,369.80</b>	<b>100.00</b>	<b>4,827.77</b>	<b>100.00</b>	<b>3,334.31</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 销售费用率与可比公司比较情况

公司名称	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
纽威股份(%)	7.34	7.81	8.77	7.57
中核科技(%)	5.06	4.87	4.53	4.79
江苏神通(%)	5.09	5.65	6.26	5.60
智能自控(%)	7.65	8.97	8.00	7.42
浙江力诺(%)	7.41	5.49	4.61	5.91
伯特利(%)	-	-	10.50	11.27
平均数(%)	<b>6.51</b>	<b>6.56</b>	<b>7.11</b>	<b>7.09</b>
发行人(%)	<b>5.72</b>	<b>6.43</b>	<b>7.84</b>	<b>7.39</b>
原因、匹配性分析	报告期内，公司销售费用率保持基本稳定，与同行业可比公司平均值相当且变动趋势一致。			

### (3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司销售费用金额分别为 3,334.31 万元、4,827.77 万元、4,369.80 万元和 2,322.24 万元，占营业收入的比率分别为 7.39%、7.84%、6.43%和 5.72%。公司销售费用主要包括市场服务费、职工薪酬、质量保证责任、维修费以及包装费，该五项费用合计占销售费用金额的比例分别为 88.87%、94.22%、91.54%和 90.03%。

#### ① 市场服务费

报告期内，公司市场服务费金额分别为 1,441.19 万元、2,045.31 万元、2,366.84 万元、1,276.46 万元，占销售费用的比例分别为 43.22%、42.37%、54.16%、54.97%。

工业阀门应用领域多样，特别是石油、天然气领域的阀门产品，客户个性需求差异大、技术要求复杂多变、使用的地理环境千差万别，部分订单的承接和执行需要市场服务商的协助。服务商的服务内容主要包括协助公司获取市场信息、进行市场推广、与终端客户进行技术交流、在产品安装运行过程中提供现场支持、协助售后服务和货款催收等工作。报告期内，公司市场部服务费占营业收入的比重情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
市场服务费	1,276.46	2,366.84	2,045.31	1,441.19
营业收入	40,599.10	67,933.78	61,564.57	45,095.55
占比	3.14%	3.48%	3.32%	3.20%

由上表可知，报告期内，公司市场服务费占营业收入的比重总体上保持相对稳定，相关工程项目在前期市场推广规模、开拓新订单难易程度、客户采购规模、具体服务内容及相关工程领域对公司市场开发的战略价值等方面有所不同，相应的市场服务费也有所差别，使得各年市场服务费占营业收入的比重略有波动。

报告期内，公司市场服务费占营业收入的比重与同行业可比公司对比如下：

公司名称	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
纽威股份	1.82%	2.21%	2.35%	1.80%
中核科技	1.93%	2.12%	1.63%	1.95%
江苏神通	1.30%	1.27%	2.20%	2.14%
伯特利	未披露	未披露	7.25%	8.09%
智能自控	0.38%	1.02%	0.92%	1.22%
浙江力诺	未披露	未披露	未披露	未披露
平均数	<b>1.36%</b>	<b>1.66%</b>	<b>2.87%</b>	<b>3.04%</b>
方正阀门	<b>3.14%</b>	<b>3.48%</b>	<b>3.32%</b>	<b>3.20%</b>

注：可比公司数据根据其公开披露的定期报告或招股说明书计算得出

由上表可知，报告期内，公司市场服务费率处于行业中间水平，与可比公司平均值较为接近。公司的市场服务费率略高于纽威股份、中核科技、江苏神通、智能自控，其中纽威股份、中核科技、江苏神通在行业内处于领先地位，产销规模大，品牌效应强，销售人员充足，销售渠道的建设更为完善，而公司销售人员较少，在相关订单信息的获取、客户维护、订单跟踪和售后方面，更加需要市场服务商的协助，导致公司市场服务费支出比例高于纽威股份、中核科技、江苏神通；智能自控产品主要为控制阀，应用于大型工业生产控制系统，与公司在产品细分应用领域、经营模式方面存在一定差异，因此公司市场服务费支出比例高于智能自控。

综上，报告期内，公司市场服务费金额和占营业收入的比例保持基本稳定，相关波动具有合理性。

## ② 职工薪酬

职工薪酬系销售人员的工资、奖金、社保和公积金费用等，报告期内，公司销售费用中的职工薪酬金额分别为 1,105.27 万元、803.51 万元、906.92 万元、497.75 万元，占销售费用的比例分别 33.15%、16.64%、20.75%、21.43%。

2022 年和 2023 年职工薪酬较 2021 年下降，主要系公司于 2021 年 11 月转让子公司方正加拿大股权，方正加拿大地处发达国家，人员工资、津贴较高，2022 年和 2023 年方正加拿大不再纳入公司合并报表范围后，合并报表销售费用中的职工薪酬金额随之下降。

## ③ 质量保证责任

报告期内，公司销售费用中的质量保证责任分别为 176.63 万元、131.36 万元、413.31

万元、113.04 万元，占销售费用的比例分别为 5.30%、2.72%、9.46%、4.87%。

公司根据历史相关费用支出情况以及产品销售合同中约定的质保期内相关义务，每年按相关产品收入的比例计提质量保证责任。2023 年质量保证责任金额较大，主要系 2023 年马来西亚 KUMPULAN AGRESIF 项目发生的产品质保支出金额较大。

#### ④ 维修费

2022 年，公司发生维修费 1,242.60 万元，占当年销售费用的比例为 25.74%，全部系 TR 项目维修费。报告期内，公司向客户 CUNADO GROUP 销售 14,455 台阀门用于 TR 项目，TR 项目位于中东沙漠，由于对气候环境恶劣度预估不足，相关阀门安装后因风沙侵蚀导致表面油漆剥落需要维修，公司根据可能需要维修的阀门数量计提相关维修费 1,242.60 万元，金额较大且全部发生在 2022 年，该项维修费系偶发事件。

#### ④ 包装费

报告期内，公司销售费用中的包装费金额分别为 240.08 万元、325.77 万元、313.35 万元、203.43 万元，包装费主要为公司产品销售发货时的木箱、木制托板和其他包装物，报告期各期包装费变动走势和营业收入的变动趋势基本一致。

综上，报告期内，公司销售费用保持相对稳定，相关波动具有合理性。

## 2. 管理费用分析

### (1) 管理费用构成情况

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	1,196.99	54.48	2,069.11	57.48	1,959.52	56.59	2,000.15	58.24
折旧及摊销	196.34	8.94	299.18	8.31	342.19	9.88	322.92	9.40
中介机构服务费	338.90	15.43	523.95	14.55	349.37	10.09	287.39	8.37
办公费	268.13	12.20	255.21	7.09	272.69	7.87	243.35	7.09
差旅及汽车费用	61.35	2.79	91.66	2.55	125.54	3.63	128.91	3.75
业务招待费	46.05	2.10	86.31	2.40	108.27	3.13	128.28	3.74
停工损失	-	-	-	-	115.27	3.33	157.48	4.59
税费	49.21	2.24	96.99	2.69	75.79	2.19	57.79	1.68
股份支付	8.97	0.41	61.14	1.70	9.79	0.28	29.24	0.85
其他	31.02	1.41	116.41	3.23	104.47	3.02	78.86	2.30
合计	<b>2,196.96</b>	<b>100.00</b>	<b>3,599.95</b>	<b>100.00</b>	<b>3,462.88</b>	<b>100.00</b>	<b>3,434.37</b>	<b>100.00</b>

### (2) 管理费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2024 年 1 月—6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
纽威股份 (%)	3.88	3.41	3.96	3.68



中核科技 (%)	10.20	7.71	8.65	7.78
江苏神通 (%)	5.42	5.46	4.92	4.45
智能自控 (%)	6.13	6.95	8.03	8.33
浙江力诺 (%)	3.83	3.16	2.62	3.03
伯特利 (%)	-	-	3.04	3.57
平均数 (%)	<b>5.89</b>	<b>5.34</b>	<b>5.20</b>	<b>5.14</b>
发行人 (%)	<b>5.41</b>	<b>5.30</b>	<b>5.62</b>	<b>7.62</b>
原因、匹配性分析	<p>报告期内，公司管理费用率与同行业可比公司平均值接近。公司 2021 年管理费用率较高，主要系：①受宏观环境变化、国际油价波动等不利因素影响，2021 年公司生产和销售规模下降，营业收入较 2020 年下降 26.97%，费用变化幅度相对于营业收入较小、期间费用率有所上升；②2021 年公司因筹划上市导致中介机构服务费较 2020 年增加 167.50 万元。</p>			

### (3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司管理费用金额分别为 3,434.37 万元、3,462.88 万元、3,599.95 万元、2,196.96 万元，占营业收入的比率分别为 7.62%、5.62%、5.30%、5.41%，管理费用率保持基本稳定，2021 年管理费用率较高主要系当年营业收入下降以及公司因筹划上市导致中介机构服务费较高。公司管理费用主要包括职工薪酬、折旧及摊销、办公费、中介机构服务费及停工损失，该五项费用金额合计占管理费用金额的比例分别为 87.68%、87.76%、87.43%、91.05%。

#### ① 职工薪酬

报告期内，公司职工薪酬分别为 2,000.15 万元、1,959.52 万元、2,069.11 万元、1,196.99 万元，公司管理人员保持相对稳定，各期职工薪酬总额也保持基本稳定。

#### ② 折旧及摊销、办公费

报告期内，公司折旧及摊销分别为 322.92 万元、342.19 万元、299.18 万元、196.34 万元，公司办公费分别为 243.35 万元、272.69 万元、255.21 万元、268.13 万元，各期保持基本稳定。

#### ③ 中介机构服务费

报告期内，公司中介机构服务费分别为 287.39 万元、349.37 万元、523.95 万元、338.9 万元，2021 年开始，公司启动上市工作事宜，后续各年发生中介机构服务费较大。

#### ④ 停工损失

报告期内，公司停工损失分别为 157.48 万元、115.27 万元、0 万元、0 万元，2021 年至 2022 年，公司发生因宏观环境原因导致生产车间停工产生的停工损失。

综上，报告期内，公司管理费用保持相对稳定，相关波动具有合理性。

### 3. 研发费用分析

#### (1) 研发费用构成情况

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
职工薪酬	395.54	36.17	894.86	36.49	905.22	37.68	845.38	44.03
研发领料	469.42	42.92	1,055.72	43.04	671.22	27.94	476.68	24.83
检测试验费	157.48	14.40	254.48	10.38	357.98	14.90	306.81	15.98
折旧摊销	35.61	3.26	91.01	3.71	77.12	3.21	83.92	4.37
燃料动力	21.14	1.93	53.28	2.17	42.96	1.79	37.58	1.96
其他	13.49	1.23	101.44	4.14	347.32	14.46	168.24	8.76
股份支付	0.92	0.08	1.87	0.08	0.72	0.03	1.41	0.07
合计	<b>1,093.60</b>	<b>100.00</b>	<b>2,452.65</b>	<b>100.00</b>	<b>2,402.55</b>	<b>100.00</b>	<b>1,920.02</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 研发费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
纽威股份(%)	2.73	3.35	4.35	3.79
中核科技(%)	3.53	4.02	4.26	3.47
江苏神通(%)	4.60	4.43	3.82	4.17
智能自控(%)	3.84	4.62	3.88	3.79
浙江力诺(%)	4.13	3.84	3.56	4.02
伯特利(%)	-	-	3.69	3.44
平均数(%)	<b>3.76</b>	<b>4.05</b>	<b>3.93</b>	<b>3.78</b>
发行人(%)	<b>2.69</b>	<b>3.61</b>	<b>3.90</b>	<b>4.26</b>
原因、匹配性分析	公司的研发费用率与同行业平均水平较为相近。			

#### (3) 科目具体情况及分析说明

公司研发费用分别为 1,920.02 万元、2,402.55 万元、2,452.65 万元、1,093.60 万元，占营业收入的比例分别为 4.26%、3.90%、3.61%、2.69%，目前公司形成了较为稳定的研发团队，报告期内公司研发投入与公司营业收入波动趋势基本匹配。报告期内，公司研发费用主要为职工薪酬、研发领料、折旧与摊销和检测试验费。

##### ① 职工薪酬

报告期内，职工薪酬分别为 845.38 万元、905.22 万元、894.86 万元、395.54 万元，公司持续进行研发投入和创新，2021 年后研发人员薪酬有所增加。

##### ② 研发领料

报告期内，研发领料分别为 476.68 万元、671.22 万元、1,055.72 万元、469.42 万元，公司 2023 年的研发领料增加较多主要系 2023 年公司加大研发投入，高压硬密封固定球

阀和超低温高锰奥氏体钢闸阀等项目的材料投入较高所致。

### ③ 检测试验费

报告期内，检测试验费分别为 306.81 万元、357.98 万元、254.48 万元、157.48 万元，由于不同研发项目对于试制品的检测参数要求有所差异，使得各年研发检测试验费支出略有波动。

### ④ 折旧摊销

报告期内，折旧与摊销费分别为 83.92 万元、77.12 万元、91.01 万元、35.61 万元，较为稳定。

## 4. 财务费用分析

### (1) 财务费用构成情况

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
利息费用	134.94	363.57	615.34	500.05
减：利息资本化				
减：利息收入	166.94	228.42	163.19	280.87
汇兑损益	-133.96	-13.10	-966.35	125.91
银行手续费	34.98	103.08	68.51	56.86
其他				
<b>合计</b>	<b>-130.98</b>	<b>225.13</b>	<b>-445.68</b>	<b>401.94</b>

### (2) 财务费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
纽威股份(%)	-0.50	-0.74	-1.83	-0.1
中核科技(%)	0.31	0.05	0.32	0.67
江苏神通(%)	1.17	0.93	0.64	0.56
智能自控(%)	2.64	2.25	2.63	1.37
浙江力诺(%)	0.01	-0.12	0.16	0.07
伯特利(%)	-	-	-1.09	0.66
<b>平均数(%)</b>	<b>0.73</b>	<b>0.47</b>	<b>0.14</b>	<b>0.54</b>
<b>发行人(%)</b>	<b>-0.32</b>	<b>0.33</b>	<b>-0.72</b>	<b>0.89</b>
原因、匹配性分析	报告期内，公司财务费用率分别为 0.89%、-0.72%、0.33%、-0.32%，与同行业可比公司较为接近，公司财务费用率变动趋势与可比公司平均值一致。			

### (3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司财务费用金额分别为 401.94 万元、-445.68 万元、225.13 万元、-130.98 万元，占营业收入的比率分别为 0.89%、-0.72%、0.33%、-0.32%，占比较低。

#### ① 利息费用

报告期内，公司利息费用主要为银行借款利息，各年利息费用分别为 500.05 万元、

615.34 万元、363.57 万元、134.94 万元。2022 年利息费用有所增加，主要系得益于公司雄厚的技术能力、众多优质客户资源和工业阀门行业的持续发展，公司 2022 年销售市场恢复增长，产销规模均明显提高，外部融资需求增加，2022 年公司新增银行借款较 2021 年增加 4,840 万元，增加 45.70%，故 2022 年利息费用有所提高。2023 年利息费用下降，主要系：2023 年公司销售收入提高，同时公司加强回款管理，公司 2023 年经营活动产生的现金流量净流入情况良好，另外 2023 年公司进行定向增发获得股权融资，共同使得 2023 年公司对有息借款的依赖降低，利息费用下降。

## ② 利息收入

报告期内，公司利息收入分别为 280.87 万元、163.19 万元、228.42 万元、166.94 万元，公司利息收入主要为银行存款利息收入，2021 年利息收入较高，主要系 2021 年公司与宁波银行开展通知存款业务、与浙商银行开展保函保证金业务，相关利率比普通活期存款利率高，导致 2021 年利息收入较高。

## ③ 汇兑损益

报告期内，公司汇兑损益金额分别为 125.91 万元、-966.35 万元、-13.10 万元、-133.96 万元，波动较大，主要系报告期内公司境外销售收入占主营业务收入的比例分别为 38.61%、40.77%、46.02%、43.55%，占比较高，且主要以美元结算，美元汇率波动会对公司汇兑损益金额产生较大影响。2022 年人民币兑美元持续大幅贬值，使得 2022 年公司产生较大的汇兑收益；2023 年人民币兑美元汇率波动较为平缓，因此汇兑损益金额较低。

## ④ 银行手续费

报告期内，银行手续费主要系开立保函、办理银行承兑汇票、外汇转账、银行询证函费等支出，各期发生额较小。

综上，报告期内，公司财务费用变化主要受汇率波动和借款利息变动影响，具有合理性。

## 5. 其他披露事项

无。

## 6. 主要费用情况总体分析

报告期内，公司的期间费用合计分别为 9,090.64 万元、10,247.52 万元、10,647.52 万元、5,481.82 万元，期间费用率分别为 20.16%、16.65%、15.67%、13.50%，不存在

大幅波动的情形，各项期间费用率与同行业可比公司平均值相当。报告期内公司总体费用合理，与业务规模相匹配。具体明细变动分析参见前述各期间费用“（3）科目具体情况及分析说明”。

## （五） 利润情况分析

### 1. 利润变动情况

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	营业收入占比(%)	金额	营业收入占比(%)	金额	营业收入占比(%)	金额	营业收入占比(%)
营业利润	4,283.75	10.55	6,889.73	9.80	4,826.33	7.50	2,350.19	4.84
营业外收入	9.04	0.02	22.07	0.03	3.82	0.01	53.68	0.11
营业外支出	26.26	0.06	72.38	0.10	110.49	0.17	93.04	0.19
利润总额	4,266.53	10.51	6,839.42	9.73	4,719.66	7.34	2,310.83	4.76
所得税费用	576.19	1.42	780.12	1.11	418.53	0.65	95.01	0.20
净利润	3,690.34	9.09	6,059.30	8.62	4,301.13	6.69	2,215.83	4.56

### 科目具体情况及分析说明：

公司报告期内净利润主要来自于营业利润，报告期内营业利润占利润总额的比重分别为101.70%、102.26%、100.74%、100.40%，营业外收支占比较小。

公司报告期内净利润分别2,215.83万元、4,301.13万元、6,059.30万元、3,690.34万元，2021年，受国内外宏观环境变化、国际油价波动、材料成本上涨、毛利率下降等因素影响，公司营业利润较低，导致2021年公司净利润较低；得益于公司雄厚的技术能力、众多优质客户资源、工业阀门行业的持续发展，随着宏观环境变化的影响逐渐减弱以及国际油价回升，公司销售市场得到明显好转，公司营业收入、营业利润、净利润在2022年和2023年逐步回升，2024年1-6月公司继续保持了经营利润的增长趋势。具体分析详见本节“三、盈利情况分析”之“（一）营业收入分析”和“（三）毛利率分析”。

### 2. 营业外收入情况

√适用 □不适用

#### （1）营业外收入明细

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
接受捐赠				
政府补助				
盘盈利得				
赔款收入		3.63	2.00	

无法支付款项	8.74	2.42	0.42	33.12
其他	0.31	16.02	1.40	20.57
<b>合计</b>	<b>9.04</b>	<b>22.07</b>	<b>3.82</b>	<b>53.68</b>

(2) 计入当期损益的政府补助:

适用 不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司营业外收入金额总体较小，主要系部分应付账款的尾款无需支付以及保险公司赔偿款收入。

3. 营业外支出情况

适用 不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
对外捐赠	18.51	50.2	45.00	65.00
商业违约金	5.36	10.67	50.31	21.19
滞纳金、罚款	0.14	0.22	3.72	6.85
非流动资产毁损报废损失	0.88	7.97	1.34	
其他	1.37	3.32	10.11	-
<b>合计</b>	<b>26.26</b>	<b>72.38</b>	<b>110.49</b>	<b>93.04</b>

科目具体情况及分析说明:

报告期内，公司的营业外支出主要系对外捐赠和商业违约金。对外捐赠主要系对浙江大学教育基金会、永嘉慈善总会慈善费的捐赠款。公司商业违约金主要系对客户 Samsung Engineering Co Ltd 和浙江石油化工有限公司因部分订单延期交货支付的违约金，公司根据合同中关于违约条款的规定及与客户的沟通，按照订单归属期间分配确认损失。

4. 所得税费用情况

(1) 所得税费用表

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
当期所得税费用	809.62	763.34	714.09	187.98
递延所得税费用	-233.44	16.78	-295.56	-92.98
<b>合计</b>	<b>576.19</b>	<b>780.12</b>	<b>418.53</b>	<b>95.01</b>

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
利润总额	4,266.53	6,839.42	4,719.66	2,310.83

按适用税率 15%计算的所得税费用	639.98	1,025.91	707.95	346.62
部分子公司适用不同税率的影响	69.01	180.54	-33.28	28.04
调整以前期间所得税的影响	0.91	-113.19	48.29	
税收优惠的影响				
非应税收入的纳税影响				
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	38.72	149.12	23.29	46.1
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2.88	-203.32	-26.79	-119.02
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1.25	129.11	76.03	71.96
研发费用加计扣除影响	-170.80	-388.05	-345.9	-283.28
固定资产加计扣除影响			-30.81	
安置残疾人员及国家鼓励安置的其他就业人员所支付的工资加计扣除影响			-0.25	-1.51
出售子公司股权缴纳的所得税				6.09
外币报表折算差额的影响				
<b>所得税费用</b>	<b>576.19</b>	<b>780.12</b>	<b>418.53</b>	<b>95.01</b>

### (3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期，公司所得税费用分别为 95.01 万元、418.53 万元、780.12 万元、576.19 万元，所得税费用变动与公司营业利润变动保持一致。报告期内，公司及子公司方正上海符合企业所得税税收优惠政策，按 15% 计缴企业所得税。报告期内，公司研发投入费用较高，同时享受研发支出加计扣除优惠政策。

### 5. 其他披露事项

无。

### 6. 利润变动情况分析

报告期各期，公司净利润分别为 2,215.83 万元、4,301.13 万元、6,059.30 万元、3,690.34 万元，报告期内，公司整体净利润率稳步提升，具备稳定的盈利能力。公司净利润主要来自日常经营活动，对营业外收支不存在依赖。具体分析详见本节“三、盈利情况分析”之“（一）营业收入分析”和“（三）毛利率分析”。

### （六）研发投入分析

#### 1. 研发投入构成明细情况

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
职工薪酬	395.54	894.86	905.22	845.38
研发领料	469.42	1,055.72	671.22	476.68
检测试验费	157.48	254.48	357.98	306.81
折旧摊销	35.61	91.01	77.12	83.92
燃料动力	21.14	53.28	42.96	37.58
其他	13.49	101.44	347.32	168.24
股份支付	0.92	1.87	0.72	1.41
<b>合计</b>	<b>1,093.60</b>	<b>2,452.65</b>	<b>2,402.55</b>	<b>1,920.02</b>
<b>研发投入占营业收入的比例 (%)</b>	<b>2.69</b>	<b>3.61</b>	<b>3.90</b>	<b>4.26</b>
<b>原因、匹配性分析</b>	报告期内公司不存在研发费用资本化的情形，公司研发支出主要为职工薪酬、研发领料、折旧与摊销和检测试验费，公司研发投入占营业收入的比例分别为4.26%、3.90%、3.61%、2.69%，总体处于较高水平。			

### 科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司研发投入分别为1,920.02万元、2,402.55万元、2,452.65万元、1,093.60万元，占营业收入的比例分别为4.26%、3.90%、3.61%、2.69%，研发费用率的下降主要系公司营业收入的持续增长所致。

### 2. 报告期内主要研发项目情况

报告期内公司主要研发投入情况如下：

项目名称	单位：万元				实施进度
	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度	
超低温全金属智能蝶阀	-	-	-	68.95	已完成
高可靠性超低温固定球阀	-	-	-	24.86	已完成
顶孔式超低温蝶阀	-	-	-	271.80	已完成
紧凑型快速开关闸阀	-	-	-	236.71	已完成
两偏心耐磨快开蝶阀	-	-	-	233.68	已完成
450°C高温硬密封浮动结构球阀	-	-	-	263.31	已完成
高压、大口径上装超低温固定球阀	-	-	-	282.99	已完成
金属密封球阀	-	-	-	58.37	已完成
镶嵌式井口装置	-	-	-	76.60	已完成
新型高性能节流阀	-	-	-	83.49	已完成
耐强腐蚀性平板阀	-	-	-	66.51	已完成
海洋立体管汇	-	-	-	110.47	已完成
电泵井口	-	-	-	95.72	已完成



碳石墨浮动球阀	-	-	-	46.55	已完成
大口径波纹管低泄漏闸阀	-	-	289.31	-	已完成
高温压力平衡式截止阀	-	-	307.13	-	已完成
快速开关高压大口径低扭矩硬密封固定球阀	-	-	591.73	-	已完成
低温联动三通紧急切换阀	-	-	414.70	-	已完成
两片式浮动密封蝶阀	-	-	211.89	-	已完成
百万吨级大型 LNG 接收站大口径超低温蝶阀国产化关键技术研究及应用	-	114.42	164.37	-	已完成
紧急截断高压大口径低扭矩锻钢硬密封快速开关固定球阀	-	-	26.71	-	已完成
海洋平台用高压球阀	-	-	48.71	-	已完成
超深井口设备	-	-	69.60	-	已完成
管线球阀	-	-	41.77	-	已完成
海洋平台大口径止回阀	-	-	76.56	-	已完成
多座式井口设备	-	-	62.64	-	已完成
金属密封井口	-	-	45.25	-	已完成
多功能安全阀	-	-	52.21	-	已完成
高压硬密固定球阀	-	353.34	-	-	已完成
高压 DBB 双联球阀	-	239.06	-	-	已完成
API6A 高压硬密封球阀	-	293.12	-	-	已完成
多向模锻球阀	-	260.46	-	-	已完成
超低温双偏心蝶阀	-	182.90	-	-	已完成
超低温双瓣止回阀	-	183.09	-	-	已完成
长寿命自更新密封面截止阀	-	155.45	-	-	已完成
超低温一体式闸阀	-	157.59	-	-	已完成
超低温高锰奥氏体钢闸阀	-	232.56	-	-	已完成
复合式井口	-	40.16	-	-	已完成
光杆密封器	-	24.48	-	-	已完成
控制节流阀	-	31.89	-	-	已完成
快装井口	-	42.82	-	-	已完成
气密封平板阀	-	39.05	-	-	已完成
液压驱动阀	-	32.46	-	-	已完成
高稳定性高压快关式硬密封固定球阀	-	35.18	-	-	已完成

高压大口径硬密封球阀	193.45	34.63	-	-	进行中
截止阀和止回阀紧凑型迭代升级及试制	207.13	-	-	-	进行中
超低温顶装式三偏心金属密封蝶阀	203.52	-	-	-	进行中
具备反向全压差密封性能的双流向三偏心蝶阀	82.74	-	-	-	进行中
超低温阀门的冷态变形和低温性能研究及阀门试制验证	74.43	-	-	-	进行中
高温三偏心金属密封蝶阀	62.81	-	-	-	进行中
LNG接收站装卸驳管道可操控双向双用超低温旋启式止回阀	60.96	-	-	-	进行中
具有长寿命、低扭矩、高可靠性安全保护系统球阀	35.28	-	-	-	进行中
耐磨阀门密封技术和耐冲刷研究及试制验证	30.80	-	-	-	进行中
高压 15K 硬密封球阀	27.30	-	-	-	进行中
液氢阀门	23.91	-	-	-	进行中
空分装置冷箱用超低温截止阀	23.64	-	-	-	进行中
HH 级高性能节流阀	18.41	-	-	-	进行中
配备安全自控功能的井口	15.79	-	-	-	进行中
超张力井口设备	13.20	-	-	-	进行中
双向流碳石墨密封固定球阀	11.38	-	-	-	进行中
35MPA 整体式采油树	4.68	-	-	-	进行中
隔膜式气动安全阀	4.18	-	-	-	进行中
<b>合计数</b>	<b>1,093.60</b>	<b>2,452.65</b>	<b>2,402.55</b>	<b>1,920.02</b>	<b>-</b>

### 3. 研发投入占营业收入比例与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
纽威股份(%)	2.73	3.35	4.35	3.79
中核科技(%)	3.53	4.02	4.26	3.47
江苏神通(%)	4.60	4.43	3.82	4.17
智能自控(%)	3.84	4.62	3.88	3.79
浙江力诺(%)	4.13	3.84	3.56	4.02
伯特利(%)	-	-	3.69	3.44
<b>平均数(%)</b>	<b>3.77</b>	<b>4.05</b>	<b>3.93</b>	<b>3.78</b>
<b>发行人(%)</b>	<b>2.69</b>	<b>3.61</b>	<b>3.90</b>	<b>4.26</b>

#### 科目具体情况及分析说明:

公司的研发费用率与同行业平均水平较为相近。

#### 4. 其他披露事项

无

#### 5. 研发投入总体分析

报告期各期，公司研发投入分别为 1,920.02 万元、2,402.55 万元、2,452.65 万元、1,093.60 万元，占营业收入的比例分别为 4.26%、3.90%、3.61%、2.69%。2021 年由于公司的销售下降，研发投入也有所减少，随着 2022 年公司业绩回暖，公司持续进行技术创新，研发投入增加，2023 年研发投入与 2022 年相比保持稳定。

#### (七) 其他影响损益的科目分析

##### 1. 投资收益

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
权益法核算的长期股权投资收益				
处置长期股权投资产生的投资收益				17.81
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得				
交易性金融资产在持有期间的投资收益				
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入				
债权投资在持有期间取得的利息收入				
其他债权投资在持有期间取得的利息收入				
处置交易性金融资产取得的投资收益				
处置债权投资取得的投资收益				
处置其他债权投资取得的投资收益				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-3.13	-253.57	-131.12	
持有至到期投资在持有期间的投资收益				
可供出售金融资产在持有期间的投资收益				

处置可供出售金融资产取得的投资收益				
处置持有至到期投资取得的投资收益				
其他		13.26	-3.12	153.77
<b>合计</b>	<b>-3.13</b>	<b>-240.31</b>	<b>-134.23</b>	<b>171.58</b>

**科目具体情况及分析说明：**

报告期内，公司投资收益分别为 171.58 万元、-134.23 万元、-240.31 万元、-3.13 万元。

2021 年公司投资收益较高主要系：2021 年公司转让了方正加拿大 51% 股权，产生了处置长期股权投资产生的投资收益 17.81 万元；2021 年公司子公司方正阀门集团上海有限公司与江苏省纺织品进出口集团锦泰国际贸易有限公司签订债权债务协议，在免除部分债务同时将剩余部分债务全部还清，产生债务重组收益 153.77 万元。

2022 年至 2024 年 1-6 月公司投资收益为负数，主要系公司处置远期结售汇合同产生的投资损失。

**2. 公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
交易性金融资产	-59.78	-117.81	-48.32	-3.12
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-59.51	-76.54	7.84	
交易性金融负债	52.72			
按公允价值计量的投资性房地产				
按公允价值计量的生物资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
<b>合计</b>	<b>-7.06</b>	<b>-117.81</b>	<b>-48.32</b>	<b>-3.12</b>

**科目具体情况及分析说明：**

报告期内，公司公允价值变动收益由基金理财产品和远期结售汇合同产生。衍生金融工具产生的公允价值变动收益系由公司购买的远期结售汇合同在持有期间因汇率变化产生，2022 年至 2024 年 1-6 月，由远期结售汇合同产生的公允价值变动收益分别为 7.84 万元、-76.54 万元和-59.51 万元。

### 3. 其他收益

√适用 □不适用

单位：万元

产生其他收益的来源	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
与收益相关的政府补助	64.09	566.91	347.65	597.2
与资产相关的政府补助	2.63	5.29	3.19	
代扣个人所得税手续费返还	3.16	6.52	8.14	1.43
增值税加计抵减	210.23			
<b>合计</b>	<b>280.11</b>	<b>578.72</b>	<b>358.98</b>	<b>598.63</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

公司其他收益主要由政府补助和代扣个人所得税手续费构成，报告期内，公司收到的政府补助明细如下：

单位：万元

补助项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度	与资产相关/与收益相关
重大科技计划项目补助经费	50.00				与收益相关
2022年度首台套装备奖励		100.00	-	-	与收益相关
温州市企业研发费用补助		85.28	-	-	与收益相关
国家级专精特新“小巨人”企业奖励		80.00	-	-	与收益相关
新三板奖励挂牌奖励		80.00	-	-	与收益相关
工业企业技改项目补助		33.69	-	-	与收益相关
专利权质押贴息奖励		25.99	-	-	与收益相关
省级科技型中小企业贴息补助		20.64			与收益相关
温州市企业持续生产补助		20.00			与收益相关
中小企业技术改造专项资金		20.00			与收益相关
永嘉县引导有条件企业持续生产资金补助		18.00			与收益相关
温州市区职业技能培训补贴		15.53			与收益相关
关于公布2022年度温州市区紧缺职业（工种）高技能人才岗位补贴		14.70			与收益相关
省级新产品补贴		12.00			与收益相关
金山区企业职工培训补贴		10.74			与收益相关
全面加快科技创新推动工业经济高质量发展补助		-	143.94	-	与收益相关
温州市博士后工作专项政策补助		-	35.00	-	与收益相关

温州市区职业技能提升行动培训补贴		-	23.03	-	与收益相关
全面加快科技创新推动工业经济高质量发展政策补助		-	20.00	-	与收益相关
温州市企业持续生产奖补		-	20.00	-	与收益相关
全面加快科技创新推动工业经济高质量发展政策补助		-	15.00	-	与收益相关
国际认证奖励		-	13.76	-	与收益相关
温州市区职业技能提升行动培训补贴		-	11.40	-	与收益相关
失业保险稳岗位提技能防失业补助		-	10.60	-	与收益相关
纾困助力中小微企业发展补助		-	10.00	-	与收益相关
2022 年度专精特新奖励		-	10.00	-	与收益相关
永嘉县工业企业智能化技术改造项目资金补助		-	38.61	-	与资产相关 [注]
温州经济开发区财政局温州市企业研发费补贴		-	-	179.04	与收益相关
温州经济开发区财政局 2021 年“一区一廊”科技创投奖励		-	-	100.00	与收益相关
温州经开区财政集支付中心 2021 年第二期市级科研项目经费		-	-	40.00	与收益相关
温州经开区 2021 年上半年博士后科研工作站资助经费		-	-	35.00	与收益相关
温州经开区发展局汇入浙南产业集聚区企业股份制改造奖励		-	-	30.00	与收益相关
温州经济技术开发区产业成长工业企业培育规模晋级奖		-	-	30.00	与收益相关
温州经济开发区 2021 年“浙江制造”品牌奖		-	-	30.00	与收益相关
温州经济技术开发区人力资源和社会保障局车钳工技能等级认定费		-	-	29.70	与收益相关
温州经开区财政局温州市“一区一廊”科技型企贷款贴息		-	-	20.00	与收益相关
上海市金山区财政局 2021 两化融合管理体系奖励		-	-	20.00	与收益相关
其他	14.09	30.34	34.92	83.46	与收益相关
<b>合计</b>	<b>64.09</b>	<b>566.91</b>	<b>386.26</b>	<b>597.20</b>	

注：2022 年公司收到技术改造补助 38.61 万元，系与资产相关的政府补助，公司分别于 2022 年、2023 年、2024 年 1-6 月摊销计入其他收益 3.19 万元、5.29 万元、2.63 万元。

#### 4. 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
----	----------------	---------	---------	---------

应收账款坏账损失	-815.67	-460.95	-222.69	-621.03
应收票据坏账损失	-47.70	-13.19	185.9	-148.6
其他应收款坏账损失	-27.69	-17.24	39.26	8.49
应收款项融资减值损失				
长期应收款坏账损失				
债权投资减值损失				
其他债权投资减值损失				
合同资产减值损失				
财务担保合同减值				
<b>合计</b>	<b>-891.05</b>	<b>-491.39</b>	<b>2.47</b>	<b>-761.14</b>

**科目具体情况及分析说明：**

2022年，公司计提的信用减值损失较低，主要系2022年末单项计提坏账的应收账款余额下降，以及应收商业承兑汇票余额对应的长账龄应收款项余额减少所致，详见本节“二、资产负债等财务状况分析”之“（一）应收款项”。

**5. 资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
坏账损失	-			
存货跌价损失	-311.38	-574.74	-659.41	-299.35
存货跌价损失及合同履约成本减值损失（新收入准则适用）				
可供出售金融资产减值损失	-			
持有至到期投资减值损失	-			
长期股权投资减值损失				
投资性房地产减值损失				
固定资产减值损失				
在建工程减值损失				
生产性生物资产减值损失				
油气资产减值损失				
无形资产减值损失				
商誉减值损失				
合同取得成本减值损失（新收入准则适用）				
其他	-5.24	53.67	-21.56	4.56
<b>合计</b>	<b>-316.62</b>	<b>-521.07</b>	<b>-680.97</b>	<b>-294.79</b>

**科目具体情况及分析说明：**

报告期内，公司资产减值损失主要系存货跌价准备和其他，其他主要系合同资产减值损失和其他非流动资产减值损失，即合同资产（应收账款质量保证金）余额计提的资产跌价准备。

## 6. 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
划分为持有待售的非流动资产处置收益				
其中：固定资产处置收益				
无形资产处置收益				
持有待售处置组处置收益				
未划分为持有待售的非流动资产处置收益	-5.57	-0.7	5.25	20.57
其中：固定资产处置收益	-5.57	-0.7	5.25	20.57
无形资产处置收益				
合计	<b>-5.57</b>	<b>-0.70</b>	<b>5.25</b>	<b>20.57</b>

### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，资产处置收益发生额较小，主要系固定资产处置导致的收益，系企业的正常生产运营更新设备所致。

## 7. 其他披露事项

无。

## 四、 现金流量分析

### （一） 经营活动现金流量分析

#### 1. 经营活动现金流量情况

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	28,974.87	70,026.16	59,565.67	49,525.30
收到的税费返还	1,568.75	2,083.68	1,986.03	1,697.86
收到其他与经营活动有关的现金	10,384.66	29,606.23	19,977.79	20,458.65
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>40,928.29</b>	<b>101,716.07</b>	<b>81,529.49</b>	<b>71,681.81</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	24,849.74	49,228.59	39,444.58	34,796.53
支付给职工以及为职工支付的现金	4,880.92	8,404.30	7,664.33	7,285.22
支付的各项税费	1,420.77	2,802.60	860.14	1,785.90
支付其他与经营活动有关的现金	9,407.20	32,193.48	30,184.54	22,899.13
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>40,558.63</b>	<b>92,628.97</b>	<b>78,153.59</b>	<b>66,766.78</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>369.66</b>	<b>9,087.10</b>	<b>3,375.90</b>	<b>4,915.03</b>

### 科目具体情况及分析说明：



报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,915.03 万元、3,375.90 万元、9,087.10 万元、369.66 万元。公司经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金，经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金和支付给职工以及为职工支付的现金。报告期内，公司的经营活动产生的现金流量总体良好，反映了公司的良好的业务运营状况。

## 2. 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
政府补助	64.09	566.91	386.26	597.2
利息收入	166.94	228.42	163.19	280.87
经营性保证金收回	9,250.28	26,739.75	18,197.3	18,214.38
其他	903.34	2,071.14	1,231.04	1,366.2
<b>合计</b>	<b>10,384.66</b>	<b>29,606.23</b>	<b>19,977.79</b>	<b>20,458.65</b>

### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金分别为 20,458.65 万元、19,977.79 万元、29,606.23 万元、10,384.66 万元，主要包括收到政府补助、利息收入和经营性保证金收回，经营性保证金主要系银行承兑汇票、保函等相关保证金。

## 3. 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
存入经营性保证金	6,379.45	23,538.04	24,164.88	17,277.89
付现费用	2,373.72	6,341.72	4,300.78	4,754.73
其他	654.03	2,313.73	1,718.89	866.51
<b>合计</b>	<b>9,407.20</b>	<b>32,193.48</b>	<b>30,184.54</b>	<b>22,899.13</b>

### 科目具体情况及分析说明：

报告期内公司支付的其他与经营活动有关的现金主要是存入经营性保证金和付现费用，随着公司业务规模的增长，公司支付的其他与经营活动有关的现金有所增加。2022年公司存入经营性保证金有所增加，主要是因为 2022 年公司业务回暖，公司应付票据结算的金额和其他保证金相关业务发生金额也随之增加，公司 2023 年支付的其他与经营活动有关的现金的金额较 2022 年有所增加，与营收规模增加趋势一致。

#### 4. 经营活动净现金流与净利润的匹配

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
净利润	3,690.34	6,059.30	4,301.13	2,215.83
加：资产减值准备	316.62	1,012.45	678.5	1,055.93
信用减值损失	891.05			
固定资产折旧、油气资产折旧、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	516.56	993.29	1,024.32	1,021.08
使用权资产折旧		78.48	25.14	14.25
无形资产摊销	69.13	132	119.16	116.1
长期待摊费用摊销	10.22	20.43	20.43	20.43
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）	5.57	0.7	-5.25	-20.57
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.88	7.97	1.34	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	7.06	117.81	48.32	3.12
财务费用（收益以“-”号填列）	0.98	350.47	-351.01	625.96
投资损失（收益以“-”号填列）	3.13	240.31	131.12	-17.81
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-108.16	38.62	-326.68	-108.53
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-125.27	-21.84	31.12	15.58
存货的减少（增加以“-”号填列）	-820.03	2,504.58	-4,630.01	-3,855.84
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-6,593.12	5,893.57	-9,921.39	3,952.62
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,332.29	-8,781.3	12,192.42	-161.78
其他	172.42	440.26	37.25	38.66
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>369.66</b>	<b>9,087.10</b>	<b>3,375.90</b>	<b>4,915.03</b>

#### 5. 其他披露事项

无

#### 6. 经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流入主要来源为销售商品、提供劳务收到的现金，经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金和支付给职工以及为职工支付的现金，经营性现金流情况与公司实际业务情况相符。

##### (1) 销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的匹配情况

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
----	-----------	--------	--------	--------

销售商品、提供劳务收到的现金	28,974.87	70,026.16	59,565.67	49,525.30
营业收入	<b>40,599.10</b>	<b>67,933.78</b>	<b>61,564.57</b>	<b>45,095.55</b>
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	<b>71.37%</b>	<b>103.08%</b>	<b>96.75%</b>	<b>109.82%</b>

报告期各期，公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例分别为109.82%、96.75%、103.08%、71.37%。报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入变化基本匹配。

## (2) 经营活动产生的现金流量净额与净利润的匹配情况

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
净利润	3,690.34	6,059.30	4,301.13	2,215.83
经营活动产生的现金流量净额	369.66	9,087.10	3,375.90	4,915.03
差额	3,320.68	-3,027.80	925.23	-2,699.20

报告期各期，公司净利润与经营活动产生的现金流量净额的差额分别为、-2,699.20万元、925.23万元、-3,027.80万元、3,320.68万元，主要系受资产减值准备、信用减值损失、固定资产折旧和无形资产摊销等非付现成本、财务费用、经营性应收、经营性应付及存货项目变动的影 响。2021年的经营活动产生的现金流量净额与净利润差额较大，主要系2020年度的产销两旺，导致期末形成了较大金额的经营性应收款于2021年陆续收回，导致2021年的经营活动产生的现金流量净额高于净利润。2023年公司加强了质保金和应收账款的回款管理，2023年的销售回款增加金额较大，因此2023年的经营活动产生的现金流量净额高于净利润。2024年1-6月，公司营业收入同比增长，尚未回款的销售货款较多，当期净利润高于经营活动产生的现金流量净额。

## (二) 投资活动现金流量分析

### 1. 投资活动现金流量情况

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
<b>投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金		-	-	-
取得投资收益收到的现金		-	54.76	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8.10	7.87	18.40	71.27
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	62.56	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>8.10</b>	<b>7.87</b>	<b>135.71</b>	<b>71.27</b>

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	487.18	545.68	491.81	366.76
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-	642.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>487.18</b>	<b>545.68</b>	<b>491.81</b>	<b>1,008.76</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-479.08</b>	<b>-537.82</b>	<b>-356.10</b>	<b>-937.49</b>

**科目具体情况及分析说明：**

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-937.49 万元、-356.10 万元、-537.82 万元、-479.08 万元。报告期内主要投资活动现金流出金额主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

**2. 收到的其他与投资活动有关的现金**

适用 不适用

**3. 支付的其他与投资活动有关的现金**

适用 不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
购买基金				300
处置子公司导致现金减少				342
<b>合计</b>		-	-	642.00

**科目具体情况及分析说明：**

2021 年公司购买基金支付的 300 万元为购买博时凤凰领航 C 基金产品，处置子公司导致现金减少系子公司加拿大方正股权转让后不再纳入合并范围内导致现金的减少。

**4. 其他披露事项**

无

**5. 投资活动现金流量分析：**

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-937.49 万元、-356.10 万元、-537.82 万元、-479.08 万元。报告期内主要投资活动现金流出金额主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金支出主要系支付购置人才公寓、生产所用的机器设备、运输设备等固定资产的采购款。

### （三）筹资活动现金流量分析

#### 1. 筹资活动现金流量情况

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金		1,735.80	-	-
取得借款收到的现金	3,000.00	6,600.00	15,430.00	10,590.00
发行债券收到的现金		-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,246.00	5,492.00	-	1,500.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>5,246.00</b>	<b>13,827.80</b>	<b>15,430.00</b>	<b>12,090.00</b>
偿还债务支付的现金	4,000.00	8,850.00	16,300.00	11,518.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	138.59	3,860.38	796.98	2,918.48
支付其他与筹资活动有关的现金	4,548.32	6,569.48	729.03	4,402.10
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>8,686.91</b>	<b>19,279.85</b>	<b>17,826.01</b>	<b>18,839.44</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,440.91</b>	<b>-5,452.05</b>	<b>-2,396.01</b>	<b>-6,749.44</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-6,749.44万元、-2,396.01万元、-5,452.05万元、-3,440.91万元。报告期内，公司筹资活动现金流主要为吸收投资收到的现金，取得借款收到的现金，偿还债务支付的现金和向股东分配股利支付的现金等。公司于2023年吸收投资收到的现金为定向发行募集到的相关资金流入。报告期内，公司出于日常运营的资金需求，与多家银行进行合作取得授信，因此报告期内有较大金额的取得借款和偿还债务的资金往来。

#### 2. 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
信用证议付		4,492.00		
附追索权的应收票据贴现		1,000.00		
收到上市风险共担基金				1,500.00
信用证保证金收回	2,246.00			
<b>合计</b>	<b>2,246.00</b>	<b>5,492.00</b>	<b>-</b>	<b>1,500.00</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

2021年收到其他与筹资活动有关的现金主要系收到政府给予的上市风险共担基金1,500万元，2023年公司收到的其他与筹资活动有关的现金主要系公司出于资金需求，

进行了信用证的议付和银行承兑汇票的贴现,2024年1-6月公司收到的其他与筹资活动有关的现金主要系收回信用证保证金。

### 3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
信用证议付到期支付	4,492.00			
租赁款	55.72			
信用证保证金		2,246		
上市共担基金		1,640.92		
支付融资租赁租金	0.60	1,508.89	729.03	46.08
支付附追索权商业承兑汇票贴现后兑付及利息		1,031.6		
支付附追索权信用证议付业务利息		55.75		
支付确认使用权资产的租金		86.32		
支付股份回购款				4,356.01
<b>合计</b>	<b>4,548.32</b>	<b>6,569.48</b>	<b>729.03</b>	<b>4,402.10</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

2024年1-6月公司支付的其他与筹资活动有关的现金主要系支付2023年公司办理的信用证议付款；2023年公司支付的信用证保证金为开具4,492万元信用证所支付的50%的保证金；2023年公司偿还了于2021年收到的上市风险共担基金加上利息合计1,640.92万元；报告期内，公司支付融资租赁租金主要系支付永赢金融租赁公司的融资租赁款；2021年，公司支付的股份回购款为支付博智聚达、科转一号、林方和夏旭烽的股份回购款。

### 4. 其他披露事项

筹资活动相关负债变动情况如下：

#### (1) 2024年1-6月

单位：万元

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	9,501.11	3,000.00	133.98	8,631.19	-	4,003.90
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	14.97		89.17	55.72	-	48.41
<b>小计</b>	<b>9,516.08</b>	<b>3,000.00</b>	<b>223.15</b>	<b>8,686.91</b>	<b>-</b>	<b>4,052.31</b>

#### (2) 2023年度

单位：万元

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	7,611.27	12,092.00	1,488.85	11,691.02	-	9,501.11
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	29.33	-	71.96	86.32	-	14.97
小计	<b>7,640.60</b>	<b>12,092.00</b>	<b>1,560.81</b>	<b>11,777.34</b>	-	<b>9,516.08</b>

**(3) 2022 年度**

单位：万元

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	8,342.72	15,430.00	1,449.45	17,610.89	-	7,611.27
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	-	-	44.45	15.12	-	29.33
小计	<b>8,342.72</b>	<b>15,430.00</b>	<b>1,493.90</b>	<b>17,626.01</b>	-	<b>7,640.60</b>

**(4) 2021 年度**

单位：万元

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	9,273.89	10,590.00	448.17	11,969.34	-	8,342.72
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	44.68	-	1.40	46.08	-	-
小计	<b>9,318.57</b>	<b>10,590.00</b>	<b>449.57</b>	<b>12,015.43</b>	-	<b>8,342.72</b>

**5. 筹资活动现金流量分析：**

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-6,749.44 万元、-2,396.01 万元、-5,452.05 万元、-3,440.91 万元。报告期内，公司筹资活动现金流主要为吸收投资收到的现金，取得借款收到的现金，偿还债务支付的现金和向股东分配股利支付的现金等。

**五、 资本性支出****(一) 报告期内重大资本性支出情况**

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 366.76 万元、491.81 万元、545.68 万元、487.18 万元。公司不存在重大资产重组事项，相应资本性支出主要用于基建、设备等资产类项目的投入。

## （二）未来可预见的重大资本性支出

截至本招股说明书签署日，公司未来可预见的重大资本性支出主要为本次发行的募集资金投资项目，具体情况参见本招股说明书“第九节 募集资金运用”。

## 六、 税项

### （一） 主要税种及税率

税种	计税依据	税率			
		2024 年 1 月—6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%	13%	13%	5%[注]、13%
消费税	-	-	-	-	-
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%	3%	3%	3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%、7%	5%、7%	5%、7%	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%	15%、20%、25%	15%、20%、25%	15%、20%、25%、27%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%	2%	2%	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 % 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%	1.2%、12%	1.2%、12%	1.2%、12%

### 存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：

√ 适用 □ 不适用

纳税主体名称	所得税税率			
	2024 年 1 月—6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
方正阀门集团股份有限公司	15%	15%	15%	15%
方正阀门集团永嘉科技有限公司	25%	25%	25%	25%



方正阀门集团上海有限公司	25%	25%	15%	15%
温州方正贸易有限公司	20%	20%	20%	20%
上海依琳石油机械有限公司	-	-	-	20%
FZV-CANADA LTD.(方正阀门加拿大有限责任公司)	-	-	-	27%

**具体情况及说明：**

公司原子公司方正加拿大根据加拿大当地政策按照销售额的 5% 缴纳增值税；2021 年 11 月 30 日，公司将持有的方正加拿大 51 股股份（占比 51%）作价 12.5 万加元转让给 Velocity Valve 加拿大有限公司及 2090137 Alberta 有限公司，本次股份转让完成后，公司不再持有方正加拿大的股份。

**（二） 税收优惠**

√适用 □不适用

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于对浙江省 2021 年认定的第一批高新技术企业进行备案公示的通知》，本公司于 2021 年 12 月 16 日取得证书编号为 GR202133002723 的高新技术企业证书，有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，2021 至 2023 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税，2024 年 1-6 月暂按 15% 税率申报企业所得税。

根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(2023 年第 43 号)，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额，本公司 2024 年度享受增值税加计抵减政策。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于上海市 2020 年第三批高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2021〕29 号），子公司方正上海于 2020 年 11 月 18 日取得证书编号为 GR202031004705 的高新技术企业证书，有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，2020 至 2022 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税。

根据《国务院关于修改〈中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例〉的决定》（中华人民共和国国务院令 第 483 号 第七条），减征本公司 2020 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日城镇土地使用税，减征幅度为 100.00%。

根据财政部、税务总局《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2021 年第 12 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，在《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）第二条规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税。子公司依琳机械 2021 年度以及方正贸易 2021 年度、2022 年度符合小型微利企业的确认标准。

根据财政部、税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 6 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。子公司方正贸易 2023 年度、2024 年度符合小型微利企业的确认标准。

根据《上海市人民政府关于印发<上海市加快经济恢复和重振行动方案>的通知》（沪府规〔2022〕5 号），受重大事件影响企业可申请减免 2022 年第二、三季度自用房产、土地的房产税、城镇土地使用税，子公司上海方正经申请后免交 2022 年 4 月至 9 月房产税、土地使用税。

### （三） 其他披露事项

无。

## 七、 会计政策、估计变更及会计差错

### （一） 会计政策变更

√适用 □不适用

#### 1. 会计政策变更基本情况

单位：万元

期间/时点	会计政策变更的内容	审批程序	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	新政策下的账面价值	影响金额
2021 年	新租赁准则	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议程序	详见本节“七/(一)/2.首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况”			
2022 年	企业会计准则解释第 15 号	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议程序	公司自 2022 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。			
2022 年	企业会计准则	系法律法规要求的变更，不涉及	公司自 2022 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》“关于亏损合同的判断”规定，该项会计			

	解释第15号	内部审议程序	政策变更对公司财务报表无影响。
2022年	企业会计准则解释第16号	系法律法规要求的变更,不涉及内部审议程序	公司自2022年起提前执行财政部颁布的《企业会计准则解释第16号》“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”规定,该项会计政策变更对公司财务报表无影响。
2022年	企业会计准则解释第16号	系法律法规要求的变更,不涉及内部审议程序	公司自2022年11月30日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第16号》“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”规定,该项会计政策变更对公司财务报表无影响。
2022年	企业会计准则解释第16号	系法律法规要求的变更,不涉及内部审议程序	公司自2022年11月30日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第16号》“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”规定,该项会计政策变更对公司财务报表无影响。
2024年1-6月	企业会计准则解释第17号	系法律法规要求的变更,不涉及内部审议程序	公司自2024年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第17号》“关于流动负债与非流动负债的划分”规定,该项会计政策变更对公司财务报表无影响。
2024年1-6月	企业会计准则解释第17号	系法律法规要求的变更,不涉及内部审议程序	公司自2024年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第17号》“关于供应商融资安排的披露”规定。
2024年1-6月	企业会计准则解释第17号	系法律法规要求的变更,不涉及内部审议程序	公司自2024年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第17号》“关于售后租回交易的会计处理”规定,该项会计政策变更对公司财务报表无影响。
2024年1-6月	企业数据资源相关会计处理暂行规定	系法律法规要求的变更,不涉及内部审议程序	公司自2024年1月1日起执行财政部颁布的《企业数据资源相关会计处理暂行规定》,并采用未来适用法执行该规定。

具体情况及说明:

无。

**2. 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况**

√适用 □不适用

**执行新租赁准则的影响**

本公司自2021年1月1日起执行经修订的《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称新租赁准则)。公司作为承租人,根据新租赁准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新租赁准则与原准则的差异追溯调整2021年1月1日留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新租赁准则对公司2021年1月1日财务报表无影响。

单位：万元

项目	资产负债表		
	2020年12月31日	新租赁准则调整影响	2021年1月1日
固定资产	10,580.15	-133.38	10,446.78
使用权资产		133.38	133.38

## (二) 会计估计变更

□适用 √不适用

## (三) 会计差错更正

√适用 □不适用

## 1. 追溯重述法

√适用 □不适用

单位：万元

期间	会计差错更正的内容	批准程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
2021年度	详见具体情况及说明	第二届董事会第七次会议、2023年三次临时股东大会、第二届董事会第十三次会议	详见具体情况及说明	-
2022年度	详见具体情况及说明	第二届董事会第七次会议、2023年三次临时股东大会、第二届董事会第十三次会议	详见具体情况及说明	-
2023年1-6月	详见具体情况及说明	第二届董事会第七次会议、2023年三次临时股东大会、第二届董事会第十三次会议	详见具体情况及说明	-
2023年度	详见具体情况及说明	第二届董事会第十三次会议	详见具体情况及说明	-

具体情况及说明：

## (1) 第二届董事会第七次会议、2023年三次临时股东大会批准的会计差错更正

根据《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》和《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》（股转系统公告（2021）1007号）的相关规定，公司对相关差错事项进行更正，涉及2021年度、2022年度和2023年1-6月的财务报表，具体情况如下：

## ①追溯确认质量保证责任预计负债

公司对产品质量存在保证责任，现按照最佳估计数确认预计负债，原财务报表仅在实际履行质保责任时确认质量保证费用，导致各期末少确认质量保证责任预计负债，公

司对该前期差错采用追溯重述法进行更正，具体调整如下：

单位：万元

科目	2021年12月31日 /2021年度	2022年12月31日 /2022年度	2023年6月30日/2023 年1-6月
其他应付款	-	-21.34	38.03
预计负债	8.86	522.76	-202.08
年初未分配利润	-181.48	-8.86	52.19
销售费用	-16.20	452.00	-110.76
信用减值损失	-	-	1.10
营业外收入	-	-62.05	-
营业外支出	-156.42	-21.49	-

### ②市场服务费列报跨期

公司各期市场服务费列报存在跨期结算，对该前期差错采用追溯重述法进行更正，具体调整如下：

单位：万元

科目	2021年12月31日 /2021年度	2022年12月31日 /2022年度	2023年6月30日/2023 年1-6月
预付账款	54.11	100.36	5.81
其他应付款	303.72	-252.58	-311.13
年初未分配利润	-345.07	-249.61	303.12
销售费用	-89.03	-626.21	-13.73
财务费用	-6.43	23.65	-0.09

### ③销售跨期调整

公司各期销售存在跨期，对该前期差错采用追溯重述法进行更正，具体调整如下：

单位：万元

科目	2021年12月31日 /2021年度	2022年12月31日 /2022年度	2023年6月30日/2023 年1-6月
应收账款	395.25	483.86	109.92
存货	-610.58	-379.67	-
合同负债	-263.72	-	-
应交税费	60.26	18.22	-
其他流动负债	-15.41	-	-
年初未分配利润	28.97	3.54	58.71
营业收入	508.27	-149.47	49.01
营业成本	533.70	-230.91	-

财务费用	-	-0.99	-2.20
------	---	-------	-------

#### ④应收质保金重新厘定

公司重新厘定应收质保金,对该前期差错采用追溯重述法进行更正,具体调整如下:

单位:万元

科目	2021年12月31日 /2021年度	2022年12月31日 /2022年度	2023年6月30日 /2023年1-6月
应收账款	468.59	-348.69	-212.11
合同资产	-926.04	127.76	72.64
其他非流动资产	481.06	220.93	159.10
合同负债	20.91	-	17.38
其他流动负债	2.69	-	2.26

#### ⑤应收账款坏账准备重新厘定

公司重新厘定各期应收账款坏账准备,并采用追溯重述法进行更正,具体调整如下:

单位:万元

科目	2021年12月31日 /2021年度	2022年12月31日 /2022年度	2023年6月30日 /2023年1-6月
应收账款	-120.05	-272.49	-158.60
应收票据	-60.45	-3.97	-66.13
合同资产	46.30	-6.39	-3.63
其他非流动资产	-24.05	-11.05	-7.95
年初未分配利润	-106.66	-158.25	-272.69
管理费用	-	0.57	-
信用减值损失	-15.50	-95.39	30.52
资产减值损失	-36.08	-39.68	5.85

#### ⑥应收账款外币余额重新厘定

重新厘定各期应收账款外币汇率折算,并采用追溯重述法进行更正,具体调整如下:

单位:万元

科目	2021年12月31日 /2021年度	2022年12月31日 /2022年度	2023年6月30日 /2023年1-6月
应收账款	9.91	-26.11	-
合同负债	255.82	-8.58	40.94
年初未分配利润	-192.36	-245.91	-17.53
财务费用	53.56	-228.38	23.41

#### ⑦内部交易未实现利润重新厘定

重新厘定各期内部交易未实现利润,并采用追溯重述法进行更正,具体调整如下:

单位：万元

科目	2021年12月31日 /2021年度	2022年12月31日 /2022年度	2023年6月30日 /2023年1-6月
存货	-170.16	-64.47	-149.07
年初未分配利润	1.14	-170.16	-99.00
营业成本	171.29	-54.59	50.08
资产减值损失	-	51.09	-

### ⑧违约金跨期调整

违约金存在跨期结算，并采用追溯重述法进行更正，具体调整如下：

单位：万元

科目	2021年12月31日 /2021年度	2022年12月31日 /2022年度	2023年6月30日 /2023年1-6月
预计负债	135.00	135.00	135.00
年初未分配利润	-120.64	-135.00	-135.00
营业外支出	14.36	-	-

### ⑨资产相关政府补助摊销重新厘定

重新厘定资产相关政府补助摊销，并采用追溯重述法进行更正，具体调整如下：

单位：万元

科目	2021年12月31日 /2021年度	2022年12月31日 /2022年度	2023年6月30日 /2023年1-6月
递延收益	-	9.52	8.83
年初未分配利润	-	-	-9.52
其他收益	-	-9.52	0.70

### ⑩掉期工具公允价值重新厘定

重新厘定掉期工具公允价值，并采用追溯重述法进行更正，具体调整如下：

单位：万元

科目	2021年12月31日 /2021年度	2022年12月31日 /2022年度	2023年6月30日 /2023年1-6月
交易性金融资产	-	30.06	-
交易性金融负债	-	30.06	-

### ⑪股份支付重新厘定

公司2019年度因员工股权激励确认股份支付，股权估值参考2018年度扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润的8倍确定，低于2020年度引入外部投资者的10倍估值，同时对实控人股份支付费用未一次性计入当期损益，造成公司报告期内分摊股份支付费用错误，对该前期差错采用追溯重述法进行更正，具体调整如下：

单位：万元

科目	2021年12月31日 /2021年度	2022年12月31日 /2022年度	2023年6月30日 /2023年1-6月
营业成本	0.47	0.24	0.21
管理费用	17.29	-1.35	34.26
研发费用	1.41	0.72	0.58
销售费用	-0.41	-3.25	-2.23
资本公积	94.38	90.74	31.73
年初未分配利润	-75.62	-94.38	1.09

### ⑫ 所得税重新厘定

重新厘定各期所得税费用，并采用追溯重述法进行更正，具体调整如下：

单位：万元

科目	2021年12月31日 /2021年度	2022年12月31日 /2022年度	2023年6月30日 /2023年1-6月
其他流动资产	-	-	-7.00
递延所得税资产	142.87	103.17	8.12
递延所得税负债	-	4.51	-
应交税费	-36.36	17.27	6.32
年初未分配利润	202.50	179.23	15.93
所得税费用	23.27	97.84	21.14

### ⑬ 年终奖分配重新厘定

重新厘定各期年终奖计提，并采用追溯重述法进行更正，具体调整如下：

单位：万元

科目	2021年12月31日 /2021年度	2022年12月31日 /2022年度	2023年6月30日 /2023年1-6月
营业成本	115.51	107.91	66.86
销售费用	41.89	94.39	14.33
管理费用	-169.56	-220.40	-90.62
研发费用	12.16	18.09	9.43

### ⑭ 已背书未到期不终止确认票据负债重分类

公司各期末将已背书未到期不终止确认票据对应的负债列报应付账款，应列报在其他流动负债，对该前期差错采用追溯重述法进行更正，具体调整如下：

单位：万元

科目	2021年12月31日 /2021年度	2022年12月31日 /2022年度	2023年6月30日 /2023年1-6月
----	------------------------	------------------------	--------------------------



应收票据	-	-150.00	-
应收账款	100.00	-	-
应付账款	-1,865.41	-2,366.77	960.82
其他流动负债	1,965.41	2,216.77	-960.82

### ⑮ 净额法调整

2022 年度，公司向客户采购一批原材料，安装后销售给客户，该笔业务应按照净额法列报，公司按照总额法列报，造成列报错误，对该前期差错采用追溯重述法进行更正，具体调整如下：

单位：万元

科目	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度	2023 年 6 月 30 日 /2023 年 1-6 月
营业收入	-	-44.68	-
营业成本	-	-44.68	-

### ⑯ 安全生产费计提重新厘定

重新厘定各期盈余公积计提，并采用追溯重述法进行更正，具体调整如下：

单位：万元

科目	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度	2023 年 6 月 30 日 /2023 年 1-6 月
专项储备	-	0.11	-0.14
年初未分配利润	-	-	-0.11
营业成本	-	18.10	-0.24
管理费用	-	-17.99	-

### ⑰ 盈余公积计提重新厘定

重新厘定各期盈余公积计提，并采用追溯重述法进行更正，具体调整如下：

单位：万元

科目	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度	2023 年 6 月 30 日 /2023 年 1-6 月
盈余公积	-50.26	-24.00	24.47
年初未分配利润	59.80	50.26	-24.47
减：提取法定盈余公积	9.54	26.26	-

### ⑱ 研发废料收入重分类

将研发废料收入进行重分类，对该前期差错采用追溯重述法进行更正，具体调整如下：

单位：万元

科目	2021年12月31日 /2021年度	2022年12月31日 /2022年度	2023年6月30日 /2023年1-6月
营业收入	-	30.78	-
营业成本	-	30.78	-

**(2) 第二届董事会第十三次会议批准的会计差错更正**

报告期内，公司 OEM 采购所实现销售的客户中，存在部分客户对应的市场服务同时由该供应商或其关联方提供的情况，基于谨慎性原则，公司认为该等业务应按照净额法列报，公司原按照总额法列报错误。根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》和《全国中小企业股份转让系统挂牌公司持续监管指引第 5 号——财务信息更正》（股转公告〔2023〕356 号）的相关规定，公司对相关差错事项进行更正，对 2021 年度、2022 年度、2023 年 1-6 月及 2023 年度具体调整如下：

单位：万元

科目	期间	调整前金额	调整金额	调整后金额
营业收入	2023 年度	70,306.58	-2,372.80	67,933.78
	2023 年 1-6 月	35,218.26	-1,363.99	33,854.27
	2022 年度	64,327.22	-2,762.65	61,564.57
	2021 年度	48,585.28	-3,489.73	45,095.55
营业成本	2023 年度	51,594.92	-2,372.80	49,222.12
	2023 年 1-6 月	26,375.92	-1,363.99	25,011.93
	2022 年度	48,380.60	-2,762.65	45,617.95
	2021 年度	36,627.99	-3,489.73	33,138.26

前期会计差错对比较期间财务报表主要数据的影响汇总如下：

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日和 2023 年年度			
	调整前	影响数	调整后	影响比例
资产总计	88,560.09	-	88,560.09	-
负债合计	55,752.72	-	55,752.72	-
未分配利润	15,109.75	-	15,109.75	-
归属于母公司所有者权益合计	32,807.37	-	32,807.37	-
少数股东权益	0.00	0.00	0.00	0.00
所有者权益合计	32,807.37	-	32,807.37	-
营业收入	70,306.58	-2,372.80	67,933.78	-3.37%
净利润	6,059.30	-	6,059.30	-
其中：归属于母公司所有者的净利润	6,059.30	-	6,059.30	-

少数股东损益	0.00	0.00	0.00	0.00
项目	2023年6月30日和2023年半年度			
	调整前	影响数	调整后	影响比例
资产总计	88,747.37	-248.92	88,498.46	-0.28%
负债合计	58,573.26	-264.45	58,308.81	-0.45%
未分配利润	13,329.56	-40.53	13,289.03	-0.30%
归属于母公司所有者权益合计	30,174.11	15.53	30,189.64	0.05%
少数股东权益	0.00	0.00	0.00	0.00
所有者权益合计	30,174.11	15.53	30,189.64	0.05%
营业收入	35,169.25	-1,314.98	33,854.27	-3.74%
净利润	2,486.94	86.75	2,573.69	3.49%
其中：归属于母公司所有者的净利润	2,486.94	86.75	2,573.69	3.49%
少数股东损益	0.00	0.00	0.00	0.00
项目	2022年12月31日和2022年度			
	调整前	影响数	调整后	影响比例
资产总计	92,758.27	-196.69	92,561.57	-0.21%
负债合计	64,069.12	304.84	64,373.96	0.48%
未分配利润	13,828.73	-568.39	13,260.34	-4.11%
归属于母公司所有者权益合计	28,689.15	-501.54	28,187.61	-1.75%
少数股东权益	0.00	0.00	0.00	0.00
所有者权益合计	28,689.15	-501.54	28,187.61	-1.75%
营业收入	64,490.59	-2,926.02	61,564.57	-4.54%
净利润	4,014.12	287.01	4,301.13	7.15%
其中：归属于母公司所有者的净利润	4,014.12	287.01	4,301.13	7.15%
少数股东损益	0.00	0.00	0.00	0.00
项目	2021年12月31日和2021年度			
	调整前	影响数	调整后	影响比例
资产总计	77,056.60	-213.23	76,843.36	-0.28%
负债合计	52,422.35	571.79	52,994.13	1.09%
未分配利润	10,115.88	-829.14	9,286.74	-8.20%
归属于母公司所有者权益合计	24,634.25	-785.02	23,849.23	-3.19%
少数股东权益	0.00	0.00	0.00	0.00
所有者权益合计	24,634.25	-785.02	23,849.23	-3.19%
营业收入	48,077.01	-2,981.46	45,095.55	-6.20%
净利润	2,306.00	-90.17	2,215.83	-3.91%
其中：归属于母公司所有者的净利润	2,365.08	-90.17	2,274.90	-3.81%
少数股东损益	-59.08	0.00	-59.08	0.00

## 2. 未来适用法

适用 不适用

## 八、 发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

√适用 □不适用

### 1、会计师事务所的审阅意见

公司财务报告审计截止日为2024年6月30日，天健会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2024年9月30日的合并及母公司资产负债表，2024年7-9月和2024年1-9月的合并及母公司利润表，2024年1-9月的合并及母公司现金流量表，以及财务报表附注进行了审阅，并出具了天健审〔2024〕10683号审阅报告，审阅意见如下：

“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映方正阀门公司合并及母公司的财务状况、经营成果和现金流量。”

### 2、发行人的专项声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员确认招股说明书中披露的上述信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性及完整性承担个人及连带责任。公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证公司2024年1-9月财务报表真实、准确、完整。

### 3、财务报告审计截止日后主要财务信息

公司2024年1-9月经审阅的主要经营数据如下：

#### (1) 资产负债表主要项目

单位：万元

项目	2024年9月30日	2023年12月31日	本报告期末较上年末变动
资产总额	92,168.90	88,560.09	4.07%
负债总额	54,069.86	55,752.72	-3.02%
所有者权益	38,099.03	32,807.37	16.13%
归属于母公司所有者权益	38,099.03	32,807.37	16.13%

#### (2) 利润表及现金流量表主要项目

单位：万元

项目	2024年1-9月	2023年1-9月	本报告期较上年同期变动
营业收入	58,306.63	49,257.33	18.37%
营业利润	6,182.32	4,004.97	54.37%
利润总额	5,745.87	4,004.90	43.47%
净利润	5,015.81	3,463.52	44.82%
归属于母公司所有者净利润	5,015.81	3,463.52	44.82%

扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润	5,359.47	3,608.56	48.52%
经营活动产生的现金流量净额	2,324.44	3,883.50	-40.15%

### (3) 非经常性损益情况

单位：万元

项目	2024年1-9月
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-6.93
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	78.74
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-39.84
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-434.94
小计	-402.97
减：所得税影响额	-59.32
少数股东权益影响额（税后）	-
归属于母公司股东非经常性净损益	-343.66

## 4、财务报告审计截止日后主要财务变动分析

### (1) 资产质量情况

截至2024年9月30日，公司资产总额为92,168.90万元，较上年末增长4.07%，主要系本期能源项目景气度持续上升，阀门市场需求持续增加，带动公司收入增长、期末应收账款余额增加；公司负债总额为54,069.86万元，较上年末降低3.02%，主要系本期银行借款余额减少；所有者权益合计38,099.03万元，较上年末增长16.13%，主要系本期实现的净利润导致的未分配利润增加所致。

### (2) 经营成果情况

2024年1-9月公司实现营业收入58,306.63万元，较上年同期增长18.37%，主要系国内外能源项目景气度上升，阀门市场需求持续增加，公司市场开拓卓有成效，订单量同比回升，使得公司2024年1-9月收入增长。2024年1-9月公司实现净利润5,015.81万元，较上年同期增长44.82%，主要系：①2024年1-9月销售规模增长18.37%，同时受高毛利订单逐渐交付、规模化效应及上游原材料价格下降等因素影响，销售毛利率由上年同期的26.71%略有上升至27.61%，2024年1-9月销售毛利额较上年同期增幅22.34%；②公司着力提升经营管理效率，改善财务结构，降低财务成本，在营业收入增长18.37%的情况下，各项期间费用合计较上年同期增加713.86万元，增幅仅为9.38%，

期间费用率有所下降。2024年1-9月公司经营活动产生的现金流量净额为2,324.44万元，较上年下降40.15%，主要系：2023年1-9月净收回与经营相关的银行保证金3,571.33万元，2024年1-9月净收回与经营相关的银行保证金696.69万元，随着公司持续盈利及资金情况的持续好转，公司存出保证金规模逐年下降，从而持续收回了与经营相关的银行保证金。

### (3) 非经常性损益情况

2024年1-9月，公司扣除所得税影响后归属于母公司所有者的非经常性损益净额为-343.66万元，主要系预提对客户的赔偿金、政府补助、衍生金融工具产生的公允价值变动收益等，公司经营业绩对非经常性损益不存在重大依赖。

## 5、财务报告审计截止日后主要经营情况

审计截止日至本招股说明书签署日，公司经营情况良好，产业政策、税收政策、行业市场环境未发生重大变化，公司的主要业务及经营模式未发生重大变化，董事、监事、高级管理人员未发生重大变更，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

## 6、2024年度业绩预测情况

基于公司目前的订单情况、经营状况以及市场环境，公司预计2024年度业绩情况如下：

单位：万元

项目	2024年度	2023年度	变动比例
营业收入	70,000.00-78,000.00	67,933.78	3.04%-14.82%
归属于母公司所有者的净利润	6,400.00-7,100.00	6,059.30	5.62%-17.18%
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润	6,500.00-7,200.00	5,870.91	10.72%-22.64%

结合目前的订单情况、经营状况以及市场环境，发行人预计2024年度营业收入约为70,000.00万元至78,000.00万元，同比增长幅度约为3.04%至14.82%；归属于母公司所有者的净利润约为6,400.00万元至7,100.00万元，同比增长幅度约为5.62%至17.18%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润约为6,500.00万元至7,200.00万元，同比增长幅度约为10.72%至22.64%。上述2024年度财务数据系公司初步预测数据，未经会计师审计或审阅，不构成公司的盈利预测或业绩承诺。

## (二) 重大期后事项

适用 不适用

**(三) 或有事项**

√适用 □不适用

公司与 SRL 公司诉讼事项，详见本招股说明书“第十节 其他重要事项”之“三、可能产生重要影响的诉讼、仲裁事项”

**(四) 其他重要事项**

√适用 □不适用

截至 2024 年 6 月 30 日，本公司未结清境内人民币保函余额 7,961,249.03 元，未结清境外欧元保函余额 1,521,634.80 元，未结清境外美元保函余额 1,158,165.38 元。

**九、 滚存利润披露**

√适用 □不适用

根据公司第二届董事会第五次会议、2023 年第二次临时股东大会决议，公司本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市前的滚存未分配利润，由发行完成后的公司新老股东按持股比例共享。

## 第九节 募集资金运用

### 一、 募集资金概况

#### (一) 募集资金拟投资项目

根据公司第二届董事会第五次会议及 2023 年第二次临时股东大会决议，公司拟申请向不特定合格投资者公开发行股票。本次发行所募集的资金扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资 (万元)	拟投入募集资金 (万元)	建设期
1	新增 30,800 台中高端工业阀门生产线技术改造项目	7,708.08	7,708.08	30 个月
2	研究院升级改造项目	1,482.99	1,482.99	21 个月
3	补充流动资金项目	2,500.00	2,500.00	
合计		<b>11,691.07</b>	<b>11,691.07</b>	-

公司将严格按照募集资金管理制度的相关要求使用本次发行募集资金。若实际募集资金低于项目投资需求，资金缺口将通过公司自筹资金予以解决；若募集资金到位时间与项目进度要求不一致，公司将根据项目建设实际需要以自筹资金先行投入，待募集资金到位后予以置换。若本次发行的实际募集资金超过上述项目投资需求，超出部分将用于补充公司营运资金或根据监管机构的有关规定使用。

#### (二) 募集资金投资项目备案及环评情况

序号	项目名称	项目备案情况	环评批复情况
1	新增 30,800 台中高端工业阀门生产线技术改造项目	备案代码： 2309-330371-89-02-380780	温开审批环〔2021〕 22 号
2	研究院升级改造项目	备案代码： 2309-330371-89-02-874193	温开审批环〔2021〕 21 号
3	补充流动资金项目	/	/

#### (三) 募集资金的管理

公司已经建立了募集资金管理制度。根据公司募集资金管理制度，本次股票发行完成后，公司募集资金将存放于董事会指定的专项账户，并在规定时间内与募集资金存管银行、保荐机构签署募集资金三方监管协议，从而确保募集资金专户存储制度能够得到有效执行。

#### (四) 项目与现有主营业务的关联度分析



本次项目是在现有主营业务的基础上，结合国家产业政策和行业发展趋势，以现有客户及技术为依托，而实施的投资计划。本项目将改造翻修现有厂房，购置先进的工业阀门生产及检测设备，升级信息管理系统。项目的实施将有利于公司提升中高端阀门产能，优化现有产品结构，提升盈利能力，增强抵抗市场风险变化的能力；同时，通过升级装备水平，提升产品质量，保证产品稳定性，提高生产的自动化水平，实现降本增效，进而促进公司业务的可持续发展。

## 二、 募集资金运用情况

### （一）新增 30,800 台中高端工业阀门生产线技术改造项目

#### 1、项目概况

项目建设内容包括改造现有生产车间，购置先进生产设备、检测设备，引进相关技术人员、生产人员、管理人员和销售人員等。通过本项目的实施，一方面，公司可升级装备制造水平，提升生产自动化水平，提升产品品质和质量稳定性，提高生产效率；另一方面，优化产品结构，提升中高端阀门产能，提升公司盈利水平，实现公司的可持续发展。

#### 2、项目的必要性

##### （1）有利于丰富公司产品结构，提升企业盈利能力

公司自成立以来始终专注于工业阀门的研发、生产和销售，产品包括球阀、闸阀、截止阀、止回阀、蝶阀等，涵盖石油、天然气开采、输送和炼化的各个环节。通过多年的经营积累，公司具备了行业内领先的技术实力、工艺水平及生产管理水平。近年来，公司不断加大研发投入力度，精进生产工艺，提升产品性能，拓展公司产品下游应用领域。由于公司当前制造装备的局限性，无法满足闸阀、蝶阀、球阀、截止阀、止回阀等中高端工业阀门的生产，阻碍了公司产品体系的多元化拓展。本次项目公司将改造翻修现有厂房，引进先进生产、检测设备，新增中高端工业阀门产能。本项目的实施将有利于优化升级公司现有产品结构，提升中高端工业阀门在公司产品的比例。

##### （2）有利于抓住中高端工业阀门发展机遇，满足市场需求

公司深耕工业阀门领域多年，凭借过硬的产品质量，与包括中石油在内的国内客户以及荷兰壳牌（SHELL）、英国石油（BP）、阿曼石油（PDO）、马来西亚石油（Petronas）、沙特基础工业（Sabic）、西班牙 TECNICAS REUNIDAS、三星工程、现代工程、法国

Technip Energies、意大利塞班 SAIPEM 等国际知名厂商建立了合作关系，销售规模逐年提升。2022 年，公司销售收入超过 6 亿元。近年来公司不断加大中高端阀门的研发力度，相关产品已具备核心竞争优势。

工业阀门根据使用材质、产品研发设计、生产工艺等方面的差别，分为以下几类：

工业阀门类型	阀门类型	市场特征
低端工业阀门	铸铁阀门及青铜阀门	市场需求量大，技术含量低，进入门槛不高，主要参与者为家庭式、作坊式小阀门生产企业，市场竞争程度最高，利润水平较低。
中端工业阀门	环境较为宽松的工业阀门，一般为碳钢或不锈钢阀门	市场需求量大，需要达到工业级质量要求，技术含量较高，终端客户普遍设定合格供应商资格，因此存在一定行业进入壁垒。市场竞争低于低端工业阀门和民用阀门市场，利润水平较高，主要参与者为国内中大型阀门企业。
高端工业阀门	使用环境非常严苛(如超高温、超低温、超高压、真空、核级等)，多为适用于特定环境的特种阀门	阀门产品质量要求严格，生产及设计研发难度大，利润水平高。海外知名阀门企业为市场主导，国产阀门龙头逐步实现国产化突破。

资料来源：中国阀门网、中信证券研究部

公司中高端产品类别种类多，不同规格型号的产品人员占用、材料消耗及生产周期存在较大差异，公司的产能主要通过关键设备（试压装置）的利用工时来统计，无法以具体产品数量来衡量中高端产品的产能情况。

报告期内，公司中高端产品包括球阀、闸阀、截止阀、止回阀、蝶阀等公司主要产品类别，中高端产销量情况如下：

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
产量/采购量（台）	98,072.00	187,097.00	190,629.00	153,478.00
销量（台）	95,196.00	177,544.00	190,110.00	141,796.00
产销率	97.07%	94.89%	99.73%	92.39%
销售收入（万元）	35,332.92	60,938.34	53,204.13	38,032.94
占全部阀门产品收入比例[注]	97.54%	99.69%	99.70%	99.18%
占主营业务收入比例	87.20%	89.91%	86.61%	84.47%

注：全部阀门产品收入数据不包含井口设备和其他类产品。

但是公司现有场地及设备无法满足中高端阀门产能增加的需求，限制了公司市场的进一步拓展。本次项目将购置先进生产、检测设备，改造翻修现有场地，项目顺利实施后，公司中高端阀门产能将得到扩大，突破中高端阀门产能瓶颈，迎合不断增长市场需求。

### (3) 有利于提升产品品质，保障产品质量稳定性

工业阀门的性能、质量是衡量产品优劣的重要因素，只有不断精进生产工艺，提升技术水平，向客户及时提供具有稳定性、高质量的产品是获得市场竞争优势的重要保障，而装备水平是保证产品质量及稳定性的基础和关键。为了更好地保证阀门的品质，为客户提供高质量、高稳定性产品，满足客户大量订单需求，必须要在生产制造端运用更加先进生产及检测设备，吸收更多的先进智能制造观念，应用科学的生产工艺，从而达到提高产品品质、保证产品质量稳定性的目的，进而提升公司产品竞争力。本项目中，公司拟通过购置数控车床等先进生产装备、建立全智能高低温蝶阀生产线，并引进高低温实验室测试设备系统、高精度测量仪器等，升级装备制造水平，进而提升产品品质，保证产品质量的稳定性，从根本上推动企业快速发展。

#### **(4) 有利于提高产线自动化程度，促进降本增效**

通过多年经营发展，公司在工业阀门的生产制造方面具备了完善的生产管理体系与技术体系，但是目前公司装备存在投入时间较早、设备老旧、自动化程度低等问题，生产线效能有待提升。本项目建成后，公司将引进先进的生产及检测设备，建立自动化生产线，引进 MES 生产执行管理系统。项目的顺利实施将有利于提升公司产线的智能化水平，降低人工成本、降低能耗，提高公司生产效率，实现降本增效，提升公司竞争力，实现公司的可持续发展。

### **3、项目实施的可行性**

#### **(1) 国家政策鼓励推进制造业技术改造**

技术改造是实现我国制造业高质量发展、推进制造强国建设的重要环节。国家近年来出台了相关政策，鼓励推动企业升级制造装备，促进制造业产业升级。国务院出台的《国务院关于促进企业技术改造的指导意见》中提出：“加快淘汰落后工艺技术和设备，推广应用自动化、数字化、网络化、智能化等先进制造系统、智能制造设备及大型成套技术装备；支持重点企业瞄准世界前沿技术，加快装备升级改造，推动关键领域的技术装备达到国际先进水平；实施装备创新工程，不断提高装备制造业技术水平”。

#### **(2) 公司具有良好的技术工艺积累**

公司作为一家主要从事工业阀门的设计、制造和销售的高新技术企业，经过近三十年的技术沉淀，公司建立了齐备的产品系列和完善的技术体系，拥有 14 项发明专利、117 项实用新型专利，并获得国家知识产权局授予的“国家知识产权优势企业”荣誉。

凭借前期技术积累，公司目前已形成主要面向能源、化工领域的 9 项阀门相关的核心技术，所完成的“极端工况高端阀门关键技术及应用”项目获得了上海市科学技术进

步奖一等奖，“高压大口径超低温三段式锻钢球阀”项目获得了浙江省科学技术进步奖三等奖，“-196℃高压超低温硬密封固定球阀”、“高压大口径上装式低温球阀”进入浙江省经信厅拟定的“浙江制造精品”名单。报告期内，公司获得5项国际先进、1项国内首台套、11项国内领先及2项国内先进产品认定，此外，公司还牵头或参与制定8项行业标准，产品标准范围覆盖低温、氧气用阀门等领域。

公司较强的研发、创新能力以及丰富的工艺研发经验，为公司保持市场核心竞争优势提供了技术支持，为项目的实施及可持续运营提供了重要支撑。

### **(3) 公司具有优质的客户资源**

公司目前已与国内外众多知名企业建立了稳定的合作关系，公司分别在北京、上海设立了办事处。

在国内市场，公司是中石油、中石化、中海油等国内油气石化企业的重点供应商，获得了中石化工程建设有限公司（SEI）、中石化洛阳石化工程公司、中石油寰球工程公司、中国石油集团工程设计有限责任公司（CPE）等工程设计院的认可，同时我们为浙江石油化工有限公司、盛虹炼化（连云港）有限公司、万华化学集团物资有限公司、恒力石化（大连）炼化有限公司等国内大型石化企业提供服务。

在国际市场，公司通过了荷兰壳牌（Shell）、英国石油（BP）、阿曼石油（PDO）、马来西亚石油（Petronas）、沙特基础工业（Sabic）、西班牙 TECNICAS REUNIDAS、三星工程、现代工程、法国 Technip Energies、意大利塞班 SAIPEM 等国际能源及石化终端业主和工程承包商的认证，进入其全球供应体系，能够直接参与其全球业务的竞标。

优质的客户资源保障和丰富的储备订单为本次项目产能消化提供了有力保障。

### **(4) 公司建立了完善的生产管理体系**

公司在市场营销、生产制造、采购供应、售后服务、人力资源等方面形成了与公司持续发展相匹配的成熟管理模式。公司建立了严密的质量管控体系，包括产品实现过程（PP）、支持过程（SP）、管理过程（MP）；外包过程包括：部分委外的试验、热处理、焊接、运输、工程建设项目施工、基础设施维护、特种设备和部分测量设备的检定/校准、各类废弃物的处置、员工职业健康体检等，公司已通过了ISO 9001、ISO14001、OHSAS18001、API 6A/6D/600，欧盟 CE，国家安全注册（ZA），省级计量检测体系等认证。公司拥有健全的财务管理制度、完善的经济责任内部审计体系。公司目前建立了ERP管理系统，并逐步推进和完善信息系统建设，以实现对公司生产经营的支撑作用。本次项目从产品的设计、生产、销售、售后等角度都与公司目前主要业务内容相同或类

似，公司具有充足的能力沿用现有的经营管理体系，为公司的日常运营提供管理能力保障。

#### 4、项目投资概算

本项目总投资额为 7,708.08 万元，拟使用募集资金 7,708.08 万元。其中项目建设投资 7,022.72 万元，铺底流动资金 685.36 万元，具体投资构成如下：

投资项目	金额（万元）	投资比重
工程建设费用	788.38	10.23%
设备购置及安装	6,234.34	80.88%
铺底流动资金	685.36	8.89%
<b>合计</b>	<b>7,708.08</b>	<b>100.00%</b>

拟购置机器设备类型、数量、价格：

序号	设备类型	设备价格（万元）	设备数量（台）	金额总计（万元）
1	高压增压泵 MHU-U10-G100-2-2500(100)MGU-D30-D75-2-1600(100)-AV	78.80	1	78.80
2	数控立式车床 RT170DM-S1	100.00	1	100.00
3	MT 磁粉探伤机 CJW-6000	213.10	1	213.10
4	卧式加工中心 NHM8005	169.00	1	169.00
5	五轴加工中心 VCF850LSRII	165.00	1	165.00
6	立式加工中心 VMC1600B	60.20	1	60.20
7	立式加工中心 CMV855S	26.00	1	26.00
8	立式加工中心 MVL1165S	41.00	1	41.00
9	立式加工中心 MVL1680S	59.00	1	59.00
10	卧式加工中心 HM6380TD	113.00	1	113.00
11	龙门加工中心 GRU32II*40	240.00	1	240.00
12	卧式加工中心 HUP100/D	205.00	1	205.00
13	卧式加工中心 HUP160/D	307.00	1	307.00
14	数控 1600 立车 SVT160*10/8P-NC	137.00	4	548.00
15	数控 2500 立车 DVT250*16/16P	198.00	2	396.00
16	数控立式车床 RT2600	228.00	1	228.00
17	中捷数控镗床 PBC110fm	175.00	2	350.00
18	电动数显扭矩扳手 PVD-21A	3.60	9	32.40
19	电动数显扭矩扳手 PDV-16S	2.80	1	2.80
20	自动焊接机设备 FNS-002	68.00	6	408.00

21	自动焊接机设备 FPC3025-05	73.00	6	438.00
22	自动焊机 FPC4026	96.00	3	288.00
23	数控车床 CAK80135	24.50	4	98.00
24	数控车床 CAK63135	21.00	3	63.00
25	数控车床 CAK5085S	9.55	4	38.20
26	斜轨数控车床 PUMA3050	42.90	1	42.90
27	斜轨数控车床 PUMA4005	71.50	1	71.50
28	斜轨数控车床 LYNX235II	35.00	3	105.00
29	斜轨数控车床 LYNX305	39.00	5	195.00
30	手动电动叉车 CBD20-AMC1-I	1.50	10	15.00
31	转运电动叉车 CPD30	9.86	3	29.58
32	电动堆高车 CDD20	4.65	3	13.95
33	燃油叉车 CPC50	10.50	1	10.50
34	数控镗床 KIMIB-1	123.00	2	246.00
35	光谱仪 SPECTROTEST 便携式光谱仪	49.00	1	49.00
36	125 管数控管螺丝车床 TJA9-5/8” -40	56.50	1	56.50
37	立式加工中心 VMC1300B	44.60	1	44.60
38	阀门自动打磨机 300-600	9.20	6	55.20
39	顶压机 YFB-DY-P-300	17.80	2	35.60
40	顶压机 YFB-DY-P-200	14.80	2	29.60
41	沉水压机 YFB-QSBY-S-P-300	17.30	5	86.50
42	沉水压机 YFB-QSBY-S-P-100	14.30	1	14.30
43	沉水压机 YFB-QSBY-S-P-500	23.50	2	47.00
44	空压机 MPS-75-2iC/8	13.53	1	13.53
45	喷砂机 TS3.5-3.5-4	25.50	1	25.50
46	行车 32T	20.75	1	20.75
47	行车 10T	5.40	1	5.40
48	行车 5T	3.95	3	11.85
49	行车 2.8T	3.45	4	13.80
50	高低压气体设备 20000Psi	19.41	1	19.41
51	液压专用夹具 $\phi$ 500	1.50	8	12.00
	合计			5,937.47

### 5、项目建设进度计划

本项目建设期为 2.5 年，项目计划于 T+1 年完成项目前期工作及土建工程，于 T+2.5

年完成设备的采购及安装调试，并开始试生产及正式投产。项目运营期为 9.5 年（T+2.5-T+12）。

项目实施进度安排表

序号	工作内容	第一年 (T+1)				第二年 (T+2)				第三年 (T+3)			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目前期工作												
2	土建工程												
3	设备订货采购												
4	设备安装调试												
5	人员招聘培训												
6	试生产/投产												

### 6、项目效益测算

本项目建设期为 2.5 年，项目达产期内计划实现年均销售收入 15,771.02 万元，年均净利润 1,884.55 万元，具有良好的经济效益，具备经济可行性。

### 7、项目的土地取得及相关审批、核准或备案情况

本项目将浙江省温州市温州经济技术开发区滨海一道 1921 号进行建设，属于在现有土地上改造升级，不动产证编号“浙（2023）温州市不动产权第 0207529 号”，相关土地已落实。

## （二）研究院升级改造项目

### 1、项目概况

本项目主要建设内容包括购置先进研发检测设备，在公司现有工业阀门产品和技术的基础上，积极布局新兴应用领域和高性能产品的研发创新，项目的实施是把握行业发展动向，迎合市场需求的重要举措。通过本项目的实施，一方面可以进一步提升公司研发创新能力，提升公司生产工艺水平，提升产品质量稳定性，促进公司现有产品及技术升级；另一方面，可以进一步丰富公司产品结构，为公司培育新的利润增长点，提升公司未来盈利能力。

### 2、项目必要性分析

#### （1）持续改善公司研发条件、满足经营发展的需要

阀门行业集中度相对较低，市场竞争激烈，公司需要不断提升产品技术水平、创新

产品种类，才能在日益激烈的竞争中实现可持续发展。而随着公司业务的持续发展，公司现有研发设备和研发场地已难以匹配公司快速发展的要求，成为制约公司长期健康发展的瓶颈。基于以上因素，本项目拟在整合公司现有研发资源的前提下合理扩充研发场地空间，配置更为先进的研发及检测设备，丰富研发及检测方法，为产品开发提供更先进的研发测试环境，并进一步扩充技术人才团队，构建多元化的研发人才体系，进行前瞻性产品及技术研发，综合提升公司在产品研发方面的竞争优势。

本项目的实施符合公司可持续发展理念，对改善公司研发环境、提升公司研发效率具有重要战略意义。通过进一步提升公司研发创新环节的核心竞争力，形成以产品创新开发为重要驱动力，进而提升公司及品牌影响力的良性发展模式。

### **(2) 把握行业发展趋势，迎合市场需求**

近年来随着美国和欧盟等国家和地区的产业升级，全球阀门行业产业转移的趋势日渐明显。中国作为制造业大国和新兴市场国家，制造业的发展具有很高的成本优势，已经发展成为全球阀门行业最重要的生产基地之一。同时，国内阀门企业的技术实力不断提高，已经基本能够适应全球多层次阀门应用领域的技术参数要求。因此，阀门产品国产化已成为行业必然趋势，且对于国内一部分具备核心技术和先进生产工艺的企业来说将迎来重大发展机遇。

本次项目，公司计划加大研发投入，对现有研究院进行升级改造，购置先进研发设备及检测设备，在公司现有高性能工业阀门技术的基础上，对超低温、高温高压、大口径、耐磨关断阀、控制阀等领域进行持续深研，顺应阀门行业智能化、国产化的发展趋势，改进和提升现有技术，保持企业竞争优势。本项目的实施是企业把握行业发展动向，紧跟市场国产化需求，积极布局工业阀门前沿领域的重要举措。

### **(3) 整合现有研发资源，提升公司研发实力和自主创新能力**

方正阀门现有研究院各科室之间职能分工明确，独立运行，协调配合，共同推动公司研发活动运营开展。本次研究院升级改造项目将统筹公司现有各科室部门资源为一体，进一步增强各部门间协调配合性，优势互补，提升公司研发活动的高效性和科学性。随着公司业务的不断发展壮大，员工人数亦将增加，对办公场所和研发场地的需求将不断提升，场地受限将在一定程度上对公司业务发展以及人力资源建设构成制约，技术研发和产品检测也在一定程度上受到场地条件等基础设施限制，进而影响企业综合运营效率。

本项目将在整合公司现有研发资源基础之上，紧跟行业技术及产品发展新趋势，把



握相关产品核心技术新动向，同时积极加强与国内外相关科研机构的技术合作与交流，引进消化吸收国外先进技术成果。加强企业内外部创新资源的有机整合，打造更大的产学研合作平台，加强前瞻性技术研究，开展科技攻关和产业化研究，推动企业由模仿、跟踪创新向自主创新转变，成为支撑和推动企业自身发展的核心基地。进而增强公司整体研发实力和自主创新能力，维持公司研发实力在行业中的领先地位。

### **3、项目可行性分析**

#### **(1) 项目的实施是顺应产业政策鼓励发展方向**

在国民经济发展中，阀门行业作为机械装备制造业的一个重要环节，有着非常重要的作用。装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，技术资金密集，吸纳就业能力强，是产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。因此，我国对阀门行业非常重视，将在较长的时间内对行业采取鼓励和扶持的政策措施，致力于将中国打造成全球阀门的主要生产基地。

#### **(2) 公司丰富的合作经验及较强的研发能力为项目的实施提供保障**

公司作为一家主要从事工业阀门的设计、制造和销售的高新技术企业，经过多年技术沉淀，公司建立了齐备的产品系列和完善的技术体系，并获得国家知识产权局授予的“国家知识产权优势企业”荣誉。凭借前期技术积累，公司目前已形成主要面向能源、化工领域的9项阀门相关的核心技术，所完成的“极端工况高端阀门关键技术及应用”项目获得了上海市科学技术进步奖一等奖，“高压大口径超低温三段式锻钢球阀”项目获得了浙江省科学技术进步奖三等奖，“-196℃高压超低温硬密封固定球阀”、“高压大口径上装式低温球阀”进入浙江省经信厅拟定的“浙江制造精品”名单。报告期内，公司获得5项国际先进、1项国内首台套、11项国内领先、2项国内先进产品认定，此外，公司还牵头或参与制定8项国家及行业标准，产品标准范围覆盖低温、氧气用阀门等领域。公司多年所积累下来的较强研发技术及深厚业务基础为项目建成后的稳定运营提供保障。

#### **(3) 强大的研发团队是公司研发实力的重要保障**

公司在创立之初就已把“人才”定位作为推动企业发展的第一资源，积极吸引省内高尖端技术型人才和管理型人才。公司进入工业阀门领域多年，拥有一支经验丰富的技术研发团队。公司核心人员大部分从内部培养提拔，均拥有较好的理论功底以及具有多年相关产品领域研发经验。除内部技术骨干、核心技术人员以讲座和研讨的形式与其他员工进行学术交流外，公司还定期邀请业内专家进行专题授课，并选派员工外出进修。

通过以上各种方式的学习，公司研发人员的专业素质得到不断提高。公司强大的研发团队和研发技术实力有助于本次项目的顺利实施，从而进一步增强公司研发能力，提高公司的核心竞争力。

#### (4) 公司成熟的管理体系和健全的信息化系统为项目提供操作基础

公司具有健全的组织机构。经过多年运营，公司已经搭建了符合自身管理特色的管理体系。公司一直以来非常重视信息系统的建设工作，并在多年的持续完善与系统更新过程中，积累了丰富的实践管理经验。自 2016 年以来，公司通过引进和建立一系列如 OA、考勤系统、ERP 系统、PLM 系统、BPM 系统等专业的信息化系统来对公司的日常运营工作的进行支撑，简化和规范，逐步实现将所有分厂、子公司资源进行整合集成管理，形成通畅灵活的信息搜集、传递、分析、处理和工作机制，充分发挥“合力”效应。

#### 4、项目投资概算

本项目投资总额为 1,482.99 万元，其中工程建设费用为 180.00 万元；设备购置费用为 1,232.37 万元，基本预备费用为 70.62 万元。项目整体投资估算详见下表：

投资项目	金额（万元）	投资比重
工程建设费用	180.00	12.14%
设备投资费用	1,232.37	83.10%
基本预备费	70.62	4.76%
<b>合计</b>	<b>1,482.99</b>	<b>100.00%</b>

##### (1) 工程建设费用

本项目工程建设费用为 180.00 万元，主要包括研发场所的装修费用，具体情况如下：

项目	面积（m <sup>2</sup> ）	装修单价（元/m <sup>2</sup> ）	合计金额（万元）
研发场所装修费用	1,200	1,500	180
合计	1,200	--	180

##### (2) 设备购置费用

本项目所需设备包括产品研发类设备、检测类设备对应的软硬件设备等。各项仪器设备以及软硬件设施是研发过程必不可少的物质基础，因此在研究院升级改造项目中，固定资产中占有较大比重，公司通过科学地进行设备选型、论证和合理配置，减少盲目采购，使设备的使用价值最大化。研发、测试设备的购置具体考虑以下因素：

适用性原则：本项目拟购置的设备仪器需适应基础研究与试验的要求，满足公司产

品分析、检测等功能。

先进性原则：拟购设备在设备选型、技术指标、工艺参数等方面在行业内应具有竞争力。

性价比原则：紧密结合实际需求，考察不同生产厂家的市场信誉、售后服务、产品质量和产品使用效果等因素，提出设备清单。

相关设备清单及测算依据具体如下：

类别	序号	设备名称	单价(万元)	套数(套、台)	总金额(含税)(万元)
实验室车间	1	高低温实验室测试设备系统	206.26	1.00	206.26
检测设备	2	超声波硬度计	2.30	2.00	4.60
	3	密封粗糙度检测仪	1.10	2.00	2.20
	4	镀层/涂层数显显微维氏硬度计	1.70	1.00	1.70
	5	镀层/涂层超声波测厚仪	0.90	2.00	1.80
	6	不锈钢超声波测厚仪	0.20	2.00	0.40
	7	移动便携式光谱 316L 标准样块	0.06	1.00	0.06
	8	移动便携式光谱 304L 标准样块	0.06	1.00	0.06
	9	C95800 铜基标准样块	0.26	1.00	0.26
	10	Co 基焊材标准样块	0.56	1.00	0.56
	11	507Mo 基焊材标准样块	0.15	1.00	0.15
	12	MT 涡流磁感荧光探伤仪	0.35	1.00	0.35
	13	数显拉拔检测仪	1.20	1.00	1.20
	14	数显喷丸粗糙度检测仪	0.60	2.00	1.19
	15	数显洛氏硬度计	1.00	1.00	1.00
	16	便携布氏数显压痕检测仪	1.90	2.00	3.80
	17	100-500N.M 数显扭矩扳手	0.17	5.00	0.83
	18	200-1000N.M 数显扭矩扳手	0.38	5.00	1.90
	19	40-200N.M 数显扭矩扳手	0.13	5.00	0.65
	20	手提式光谱检测仪	12.80	2.00	25.60
	21	氦气微泄露检测仪	12.90	1.00	12.90
	22	形位公差便携式三坐标测量仪	22.60	1.00	22.60
	23	开关扭矩测量仪	0.15	2.00	0.30
	24	全自动试样切割机 Q-100B	1.70	1.00	1.70
	25	全智能高低温+室温万能金属材料高低温拉力机	16.00	1.00	16.00

26	螺栓/螺母剪切应力万能试验机	4.80	1.00	4.80
27	全智能冷热冲击试验箱高低温冲击测试机	2.80	1.00	2.80
28	油漆色谱光泽度检测仪	0.15	2.00	0.30
29	油漆/涂层盐雾腐蚀试验机	0.53	1.00	0.53
30	数显游标卡尺 0-300MM	0.03	50.00	1.55
31	数显游标卡尺 0-600MM	0.07	50.00	3.60
32	游标卡尺 0-1500MM	0.29	10.00	2.90
33	游标卡尺 0-2500MM	0.52	10.00	5.20
34	不同规格覆盖 0-1500MM 内径千分尺	2.58	5.00	12.90
35	不同规格覆盖 0-1500MM 外径千分尺	0.17	5.00	0.85
36	紫光灯（氧阀纤维检测仪）	0.22	3.00	0.66
37	金相组织分析仪	3.20	1.00	3.20
38	电动液压升降手推车	1.50	3.00	4.50
39	蝶阀压机 DN1000-DN1600	27.50	1.00	27.50
40	蝶阀压机 DN400-DN1000	13.50	1.00	13.50
41	蝶阀压机 DN50-DN450	11.80	1.00	11.80
42	闸阀沉水压机 300	17.30	8.00	138.40
43	闸阀沉水压机 600	23.50	8.00	188.00
44	闸阀沉水压机 800	55.56	4.00	222.24
45	防火测试房及测试台	39.04	1.00	39.04
46	高压增压泵	19.41	2.00	38.81
47	有限元分析软件	201.23	1.00	201.23
总计				1,232.37

### (3) 基本预备费

根据行业特点，基本预备费用为工程建设费用、设备购置费用之和的 5% 计提。项目按照工程费合计 70.62 万元。

综上，本项目工程建设、设备投资、基本预备费均有合理的测算依据，具备合理性。

### 5、项目建设进度计划

项 目	第一年 (T+1)				第二年 (T+2)			
	第 1 季度	第 2 季度	第 3 季度	第 4 季度	第 1 季度	第 2 季度	第 3 季度	第 4 季度
办公场所装修								
研发设备投入								

研发人员招募及培训								
技术开发基础投入								
试运营								

## 6、项目的土地取得及相关审批、核准或备案情况

本项目将浙江省温州市温州经济技术开发区滨海一道 1921 号进行建设，属于在现有土地上改造升级，不动产证编号“浙（2023）温州市不动产权第 0207529 号”，相关土地已落实。

### （三）补充流动资金项目

#### 1、项目概况

本次募集资金中 2,500.00 万元用于补充流动资金，此次补充流动资金可有效缓解公司较快成长阶段的资金周转压力，提高自身核心竞争力，并保持市场竞争地位。

#### 2、项目背景及必要性

报告期内，公司克服了国内外宏观环境变化和下游行业景气波动的影响，2022 年以来生产销售重回增长趋势，预计未来公司经营规模仍将保持增长。因此，公司需要保持较高水平的流动资金用于购买原材料、产品生产以及日常的运营需求。

公司目前处于业务快速发展阶段，仅仅通过依靠自身经营内源积累和银行贷款难以满足公司业务拓展等运营资金需求及其他资本支出。报告期内，公司营业收入增长速度较快，对资金周转要求较高，同时公司所属行业在业务扩展时，新建项目投资规模较大。通过股权融资补充流动资金，可以进一步优化公司财务结构，防范经营风险，为公司未来可持续发展创造宽松的资金环境和良好的融资条件。

#### 3、补充流动资金的具体用途和测算依据

本次募集资金拟使用 2,500 万元补充流动资金，主要用途为满足公司生产、运营的日常资金周转需要，包括但不限于公司日常经营所需采购设备、采购原材料以及支付职工薪酬等。

流动资金的增加将有助于降低公司的资产负债率，进一步优化财务结构，增强公司的偿债能力，降低公司的经营风险。未来，随着公司现有产能的释放和募投新增产能的投产，公司对营运资金的需求将进一步扩大，补充流动资金将有助于提升公司营运能力和扩张公司业务规模。

本次补充流动资金测算以 2021-2023 年公司经营情况为基础，按照销售百分比法测

算未来收入增长所产生的相关经营性流动资产及经营性流动负债的变化，从而对公司未来生产经营活动中流动资金缺口进行测算。运营资金缺口测算依据如下：

### （1）营业收入增长率

公司 2021 年、2022 年及 2023 年分别实现营业收入 45,095.55 万元、61,564.57 万元、67,933.78 万元，复合增长率约为 22.74%，从谨慎的角度以营业收入增长率 15% 对流动资金需求量进行测算。

### （2）流动资金需求测算的取值依据

本次募投项目补流测算选取应收票据、应收账款、应收款项融资、存货和预付款项、合同资产为经营性流动资产测算指标，选取应付账款和合同负债（预收款项）、应付票据作为经营性流动负债测算指标。在公司经营活动及资金周转情况长期稳定的假设前提下，预计公司未来三年各科目与营业收入保持较稳定的比例关系，按照 2021-2023 年各科目占营业收入比重的平均值作为本次测算的比重。

### （3）补充流动资金总额的确定依据

单位：万元

项目	2021 年度	2022 年度	2023 年度	平均占营收比例	2024E	2025E	2026E
营业收入	45,095.55	61,564.57	67,933.78	/	78,123.85	89,842.43	103,318.79
应收票据	2,325.49	2,346.47	2,583.97	4.16%	3,246.74	3,733.75	4,293.82
应收账款	24,654.09	30,559.14	27,431.62	47.34%	36,980.29	42,527.33	48,906.43
应收款项融资	791.82	55.35	386.71	0.71%	552.11	634.93	730.17
存货	16,326.29	20,296.89	17,217.57	30.84%	24,091.60	27,705.34	31,861.14
预付款项	607.96	557.72	1,354.79	1.44%	1,127.81	1,296.98	1,491.53
合同资产	1,661.20	1,723.55	1,050.06	2.54%	1,984.40	2,282.06	2,624.37
经营性流动资产	46,366.84	55,539.12	50,024.71	87.02%	67,982.95	78,180.39	89,907.45
应付账款	22,689.66	27,220.02	20,021.35	40.05%	31,291.36	35,985.07	41,382.83
合同负债（预收款项）	2,490.22	4,526.69	2,965.68	5.72%	4,466.82	5,136.84	5,907.36
应付票据	10,363.00	12,874.58	15,201.43	22.02%	17,199.93	19,779.92	22,746.91
经营性流动负债	35,542.88	44,621.29	38,188.46	67.79%	52,958.11	60,901.83	70,037.10
流动资金占用额	10,823.96	10,917.82	11,836.25	/	15,024.84	17,278.56	19,870.35
流动资金本期增加额					3,188.59	2,253.73	2,591.78
未来三年流动资金缺口合计							8,034.10

如上表所示，经测算，公司 2024-2026 年预计流动资金总需求为 8,034.10 万元，本次募投项目中补充流动资金为 2,500 万元低于前述金额，具有谨慎性。补充流动资金有

利于优化公司资本结构，缓解公司的营运资金压力，降低资产负债率和财务费用，保证公司各项业务的正常开展，有利于公司的未来的经营发展，具有合理性、必要性。

### 三、 历次募集资金基本情况

#### （一）前次募集资金基本情况

##### 1、募集资金的数额、资金到账时间

2023年3月31日，公司召开第二届董事会第三次会议、第二届监事会第三次会议，并于2023年4月20日召开2022年年度股东大会决议审议通过了《公司股票定向发行说明书》等本次发行有关的议案，拟定向发行股票不超过526万股新股，每股发行价格为人民币3.3元/股，预计发行募集资金1735.8万元，用于补充流动资金。

2023年5月23日，公司收到全国股转公司《关于同意方正阀门集团股份有限公司股票定向发行的函》（股转函[2023]1023号），核准公司定向发行不超过526万股新股，该批复自核准发行之日起12个月内有效。

2023年5月26日披露《方正阀门集团股份有限公司股票定向发行认购结果公告》，本次认购对象合计6人，募集资金合计1,735.8万元。2023年5月26日，公司收到募集资金1,735.8万元，募集资金全部到位。

##### 2、募集资金管理情况

###### （1）募集资金管理制度建立情况

2023年3月31日，公司召开第二届董事会第三次会议审议通过《关于修订〈方正阀门集团股份有限公司募集资金管理制度〉议案》，并于2023年4月20日召开的2022年年度大会审议通过。公司将严格按照相关法律法规及《募集资金管理制度》的要求管理和使用募集资金。对本次发行的募集资金进行专户管理，并对募集资金的实际使用情况进行监控，确保募集资金按照规定的用途与计划使用。

###### （2）募集资金三方监管协议情况

2023年3月31日公司召开第二届董事会第三次会议，以及2023年4月20日公司召开的2022年年度股东大会审议通过了《关于设立募集资金专用账户并及签署〈募集资金三方监管协议〉议案》。公司将按照《全国中小企业股份转让系统股票定向发行规则》及《募集资金管理制度》的规定，为本次发行设立募集资金专项账户，该募集资金专项账户不得存放非募集资金或用作其他用途。

2023年5月26日，公司与浙商银行股份有限公司温州永嘉支行、主办券商浙商证券股份有限公司签订了《募集资金专户三方监管协议》。

### (3) 募集资金存储情况

公司已开立募集资金专项账户，具体信息如下：

账户名称：方正阀门集团股份有限公司

开户行：浙商银行股份有限公司温州永嘉支行

账号：3330020710120100109952

公司募集资金不存在控股股东、实际控制人或其他关联方占用或转移定向发行募集资金的情形，也不存在验资完成且签订募集资金专户三方监管协议之前使用股票发行募集资金的情形。

### 3、募集资金的结余情况

截至2023年12月31日，公司前次发行股份募集资金专项账户余额为0万元，实际使用情况如下：

项目	金额（元）
一、募集资金总额	17,358,000.00
加：利息收入及扣减手续费净额	6,595.32
加：转账输入错误供应商银行账号信息等和误操作转账导致资金退回（注1）	257,416.39
加：员工退回报销款（注2）	514.00
二、2023年度募集资金实际使用情况	17,622,525.71
其中支付供应商款项	17,622,525.71
二、剩余募集余额	0.00

注1：公司的募集资金账户的转入主要系公司员工存在工作失误，存在输入错误供应商的银行名称、账号、或者开户名称等情况，导致货款未能支付成功形成资金退回。

注2：公司的募集资金账户的转入主要系公司员工存在工作失误，错误支付了员工报销款，员工退回报销款。

### (二) 前次募集资金实际使用情况说明

2023年5月23日，公司收到全国股转公司《关于同意方正阀门集团股份有限公司股票定向发行的函》。公司在取得股票发行股份登记函之前未进行使用。公司不存在变更募集资金用途的情况。

公司前次募集资金认缴相关信息均及时、真实、准确、完整的在全国中小企业股份转让系统信息披露平台披露。

截至本招股说明书签署日，前次股票发行募集资金已使用完毕，且募集资金的使用



与股东大会通过的《股票发行方案》相符，不存在变更募集资金使用用途、使用范围的情况。

公司前次募集资金存放与使用均符合《全国中小企业股份转让系统股票定向发行规则》等有关法律、法规和规范性文件，不存在违规存放与使用募集资金的情况。

#### 四、 其他事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在其他披露事项。

## 第十节 其他重要事项

### 一、 尚未盈利企业

报告期内，公司连续三年盈利，不属于尚未盈利的情形。

### 二、 对外担保事项

适用 不适用

### 三、 可能产生重大影响的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

原告/申请人	被告/被申请人	案由	涉及金额	占期末净资产比例%
方正阀门	SRL 公司	详见下文“其他事项披露”	1,782,959.51	0.54
SRL 公司	方正阀门	详见下文“其他事项披露”	4,460,131.56	1.36
SRL 公司	方正阀门	详见下文“其他事项披露”	3,822,900.00	1.17
总计	-	-	<b>10,065,991.07</b>	<b>3.07</b>

#### 其他披露事项：

注：上述表格中所列诉讼均源于同一案由，具体情况如下：

发行人与 SRL 公司于 2018 年 10 月 29 日及 2019 年 2 月 22 日分别签署《采购订单》，约定 SRL 公司向发行人以合计 1,120,000 美元采购阀门，结算条款为预付 10%、发货时支付 40%、交货后 90 天内支付 50%。2019 年，发行人向 SRL 公司发出所有产品。2019 年，由于发行人持有的 API 6A 证书到期，发行人无法在被要求发货的其中 80 个阀门上标注 API 6A 标识，经与 SRL 协商一致，发行人为前述 80 个阀门向 SRL 提供 50% 的折扣（折扣金额为 67,000 美元），SRL 接受交付。截至发行人提起诉讼之日，SRL 公司仅向发行人支付合计 809,633 美元，尚余 243,367 美元未支付。

基于上述情况，发行人向法国里昂商事法院提起诉讼，要求 SRL 公司向发行人支付尚未支付的货款 243,367 美元、根据法国《民事诉讼法典》第 700 条应支付的款项 7,000 欧元并承担发行人的诉讼费用。SRL 公司向法国里昂商事法院提出辩解意见，要求驳回发行人的请求，并向发行人提出反诉，要求发行人支付其在与客户 Sonatrach 签订的合同中因发行人产品而造成的 400,000 欧元损失、178,344 欧元的逾期交付产品罚款、根据法国《民事诉讼法典》第 700 条应支付的款项 5,000 欧元并承担 SRL 的诉讼费用。同

时，SRL 公司向法国里昂商事法院提出另一反诉，依据双方共同签署的《独家代理和分销协议》约定的适用法律及管辖法院条款提出管辖权异议，要求将争议提交新加坡商业法院，同时要求发行人支付 SRL 佣金 500,000 欧元及 1,000 欧元/天的罚款。

#### **重大诉讼、仲裁事项的进展情况及对公司的影响：**

2024 年 3 月，法国里昂商事法院基于合同中“任何争议由新加坡商事法院裁定”的约定裁定无属地管辖权，驳回双方全部诉讼请求。截至 2023 年 12 月 31 日，公司对 SRL 公司应收账款账面余额为人民币 1,690,858.28 元，已全额计提坏账准备。

上述诉讼所涉及金额较小，同时法国里昂商事法院已驳回双方全部诉讼请求，预计不会对公司生产经营产生重大影响。

#### **四、 控股股东、实际控制人重大违法行为**

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在重大违法行为。

#### **五、 董事、监事、高级管理人员重大违法行为**

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在重大违法行为。

#### **六、 其他事项**

无

## 第十一节 投资者保护

### 一、公司投资者关系的主要安排

#### (一) 信息披露与投资者管理制度

为规范公司及相关信息披露义务人的信息披露行为,加强公司与投资者之间的信息沟通,切实建立公司与投资者的良好沟通平台,完善公司治理结构,保护投资者合法权益,根据《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则(试行)》等相关法律法规等相关法律、法规、规范性文件的规定,在《公司章程(草案)》《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》中规定了信息披露内部控制制度及流程等相关内容,以保障投资者及时、真实、准确、完整地获取公司相关资料和信息。

公司的《投资者关系管理制度》规定了投资者关系管理的目的和原则、对象与工作内容等,为更好地保护投资者的合法权益作出了制度性的安排,为投资者行使权利创造了条件。

公司的《信息披露管理制度》对信息披露的基本原则和一般规定、定期报告、临时报告、应披露的交易及重大事项、信息披露的内部管理及保密措施、信息披露流程、信息披露的责任追究机制、与投资者、证券服务机构、媒体等的信息沟通制度等进行了明确规定。

#### (二) 投资者沟通渠道的建立情况

为方便投资者关系管理,增加发行人与投资者关系,切实维护投资者的合法知情权,发行人已建立如下沟通渠道:

投资者沟通部门	董事会办公室
负责人	陈永兴
投资者联系电话	0577-85852088
电子邮箱	fzv@fzvgroup.com
传真号码	0577-85852090
公司网址	<a href="http://www.fzvgroup.com">http://www.fzvgroup.com</a>

#### (三) 未来开展投资者关系管理的规划

公司重视与投资者的沟通和交流,未来将按照《投资者关系管理制度》《信息披露

管理制度》等相关制度的规定开展投资者关系的构建、管理和维护，将通过中国证监会及北交所规定的信息披露渠道，实现与投资者的良好沟通。

## 二、发行后的利润分配政策和决策程序

根据公司上市后适用的《公司章程（草案）》，公司本次发行后的股利分配政策为：

### （一）利润分配原则

- 1、遵守有关的法律、法规、规章和公司章程，按照规定的条件和程序进行；
- 2、兼顾公司长期发展和对投资者的合理回报；
- 3、实行同股同权、同股同利。

### （二）公司现金分红的条件

- 1、公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所剩余的税后利润）为正值；
- 2、不得超过公司的累计可分配利润；
- 3、审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- 4、公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

### （三）公司现金分红的比例

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

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

### （四）公司发放股票股利的条件

在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值考虑，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以发放股票股利，具体方案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

#### **（五）利润分配方案的审议程序**

公司董事会根据盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意、监事会全体监事过半数同意审议通过后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

公司董事会审议通过的公司利润分配方案，应当提交公司股东大会进行审议。股东大会对利润分配方案进行审议时，利润分配方案应由出席股东大会的股东或股东代理人所持表决权的二分之一以上通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本的方案，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

#### **（六）利润分配政策的调整**

如公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化、公司重大投资计划需要等原因确需对利润分配政策进行调整或变更的，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经三分之二以上（含本数）独立董事表决通过后提交股东大会特别决议通过。股东大会审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式，且经二分之一以上独立董事同意方可提交股东大会审议，独立董事应对利润分配政策的调整或变更发表独立意见。

股东大会在审议利润分配政策的调整或变更事项时，应当提供网络形式的投票平台为股东参加股东大会提供便利，且应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

### **三、本次发行前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序**

经公司第二届董事会第五次会议、2022 年度第二次临时股东大会审议通过的《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市前滚存利润分配方案的议案》，公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市前形成的滚存未分配利润由本次发行并上市后的新老股东按持股比例共享。

#### **四、股东投票机制的建立情况**

为保障投资者尤其是中小投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等合法权益，《公司章程（草案）》对累积投票机制、中小投资者单独计票机制、网络投票方式安排、征集投票权等事项作出了规定。

##### **（一）累积投票制度**

股东大会就选举董事、监事进行表决时，可以实行累积投票制。

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者非由职工代表担任之监事时，每一股份拥有与应选董事或者非由职工代表担任之监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

##### **（二）中小投资者单独计票机制**

股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

##### **（三）网络投票方式**

公司召开股东大会的地点为公司住所地或股东大会通知所载地点。股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司还将提供网络投票的方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。

##### **（四）征集投票权**

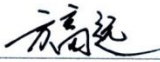


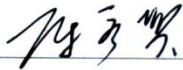
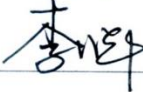

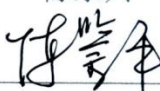

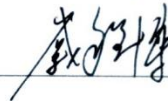
公司董事会、独立董事、持有百分之一以上有表决权股份的股东或者依照法律、行政法规或者中国证监会的规定设立的投资者保护机构可以公开征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。除法定条件外，公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

## 第十二节 声明与承诺

### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

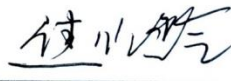
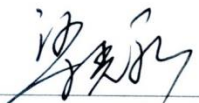
#### 全体董事签名：

 _____ 方高远	 _____ 方品田	 _____ 王奕彤
 _____ 陈永兴	 _____ 李川华	 _____ 林方
 _____ 陈鉴平	 _____ 张听	 _____ 戚程博

#### 全体监事签名：

 _____ 夏旭烽	 _____ 陈李用	 _____ 赖嫣红
---	---	--

#### 全体（其他）高级管理人员签名：

 _____ 焦伦龄	 _____ 梁光永
---	---

方正阀门集团股份有限公司






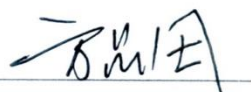
## 二、发行人控股股东声明

本人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

控股股东签名：



方高远



方品田

方正阀门集团股份有限公司



### 三、发行人实际控制人声明

本人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

实际控制人签名：



方高远



方品田

方正阀门集团股份有限公司

2024年12月16日



#### 四、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

项目协办人（签名）：张成亮  
张成亮

保荐代表人（签名）：张海                      赵华  
张海    赵华

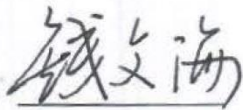
法定代表人（签名）：吴承根  
吴承根

  
浙商证券股份有限公司  
2024年12月16日

## 保荐机构（主承销商）总裁声明

本人已认真阅读方正阀门集团股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

总裁（签名）：



钱文海



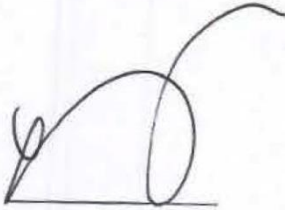
浙商证券股份有限公司

2024 年 12 月 6 日

## 保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读方正阀门集团股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

董事长（签名）：



吴承根



浙商证券股份有限公司

2024年12月6日

## 五、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办律师：



慕景丽

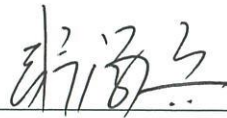


朱颖



李科峰

律师事务所负责人：



张学兵



2024年12月16日

## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《方正阀门集团股份有限公司招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2022〕9866号、天健审〔2023〕1075号、天健审〔2024〕1374号、天健审〔2024〕10419号）、《重要前期差错更正情况的鉴证报告》（天健审〔2023〕9692号）、《重要前期差错更正情况的鉴证报告》（天健审〔2024〕9190号）、《关于方正阀门集团股份有限公司内部控制的鉴证报告》（天健审〔2024〕10421号）、《关于方正阀门集团股份有限公司最近三年及一期非经常性损益的鉴证报告》（天健审〔2024〕10420号）、《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天健审〔2024〕1375号）、《关于方正阀门集团股份有限公司前期财务报表补充披露信息的鉴证报告》（天健审〔2024〕291号）和《审阅报告》（天健审〔2024〕10683号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对方正阀门集团股份有限公司在招股说明书中引用的上述审计报告、重要前期差错更正情况鉴证报告、内部控制鉴证报告、非经常性损益鉴证报告、前次募集资金使用情况鉴证报告、前期财务报表补充披露信息的鉴证报告和审阅报告的内容无异议，确认招股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，并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


钱仲先


曹毅

签字注册会计师：


杜将龙

天健会计师事务所负责人：


王越豪

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二四年十二月十六日



七、 承担评估业务的资产评估机构声明

适用 不适用



八、 其他声明

适用 不适用

## 第十三节 备查文件

### 一、备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的正式法律文件，该等文件也在指定的网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）上市保荐书；
- （三）法律意见书；
- （四）财务报告及审计报告；
- （五）公司章程（草案）；
- （六）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行相关的承诺事项；
- （七）内部控制鉴证报告；
- （八）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （九）经注册会计师鉴证的发行人前次募集资金使用情况报告；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅地点及时间

（一）招股说明书全文和备查文件可到发行人及保荐机构（主承销商）的法定住所查询

1、发行人：方正阀门集团股份有限公司

地址：浙江省温州市温州经济技术开发区滨海一道 1921 号

联系人：陈永兴

电话：0577-85852088

传真：0577-85852090

2、保荐机构（主承销商）：浙商证券股份有限公司

地址：浙江省杭州市上城区五星路 201 号

联系人：张海、赵华

电话：0571-87903791

传真：0571-87901974

(二) 前述文件也可通过北京证券交易所指定信息网站查询

(三) 查阅时间

每周一至周五（法定节假日除外），上午 9:00—12:00，下午 13:00—16:00。

## 附件 1 无形资产清单

(一) 土地

序号	权利人	产权编号	地理位置	面积 (平方米)	用途	权利性质	终止日	他项权利
1	方正阀门	浙(2023)温州市不动产权第 0207529 号	温州经济技术开发区滨海一道 1921 号	28,040.77	工业用地	出让	2059-10-13	抵押
2	方正上海	沪(2018)金字不动产权第 001751 号	金山区金山工业区月工路 885 号	22,572.00	工业用地	出让	2056-4-29	抵押
3	方正阀门	浙(2021)永嘉县不动产权第 0009367 号	瓯北街道礁头路 8 号	10,845.60	工业用地	出让	2047-8-19	抵押

(二) 专利

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	申请日	取得方式
1	方正阀门	两片式浮动金属密封蝶阀	实用新型	ZL2022206954070	2022.03.25	原始取得
2	方正阀门	一种超低温上装式固定球阀	实用新型	ZL2022206450755	2022.03.22	原始取得
3	方正阀门	一种封闭式波纹管导向机构和一种带封闭式波纹管导向机构的闸阀	实用新型	ZL2022205642211	2022.03.15	原始取得
4	方正阀门	一种高温硬密封浮动球阀	实用新型	ZL2021217268268	2021.07.27	原始取得
5	方正阀门	超低温轴流式止回阀	实用新型	ZL2021211296777	2021.05.25	原始取得
6	方正阀门	一种阀座与阀体可拆卸的顶装蝶阀	实用新型	ZL2021211355652	2021.05.25	原始取得
7	方正阀门	一种快开执行机构控制系统及快开阀门	实用新型	ZL2021209883918	2021.05.10	原始取得
8	方正阀门	紧凑快速启闭型闸阀	实用新型	ZL2021206984550	2021.04.06	原始取得
9	方正阀门	轴流式调节阀	实用新型	ZL2020208706023	2020.05.22	原始取得

10	方正阀门	内置式倾斜止回阀	实用新型	ZL2020208664995	2020.05.21	原始取得
11	方正阀门	叶片式缓启闭止回阀	实用新型	ZL2020208666261	2020.05.21	原始取得
12	方正阀门	大口径低泄漏闸阀	实用新型	ZL2020208567590	2020.05.20	原始取得
13	方正阀门	防冲刷角式截止阀	实用新型	ZL2020208572885	2020.05.20	原始取得
14	方正阀门	一种高温硬密封固定球阀	发明专利	ZL202010361970X	2020.04.30	原始取得
15	方正阀门	一种硬密封球阀阀座结构	实用新型	ZL2020207131118	2020.04.30	原始取得
16	方正阀门	超低扭矩控制阀	实用新型	ZL2020207144226	2020.04.30	原始取得
17	方正阀门	一种新型阀门	实用新型	ZL2020207144508	2020.04.30	原始取得
18	方正阀门	双瓣止回阀	实用新型	ZL2019220588438	2019.11.25	原始取得
19	方正阀门	双向浮动式蝶阀	实用新型	ZL2019217383131	2019.10.16	原始取得
20	方正阀门	法兰孔同轴度检测装置	实用新型	ZL201921663391X	2019.09.30	原始取得
21	方正阀门	闸阀	实用新型	ZL2019216025736	2019.9.25	原始取得
22	方正阀门	蝶板与阀杆的拆装结构	实用新型	ZL2019207439253	2019.05.22	原始取得
23	方正阀门	超低温工况下密封圈 的固定结构	实用新型	ZL2019207443070	2019.05.22	原始取得
24	方正阀门	防锈蚀的阀盖结构	实用新型	ZL2019207444586	2019.05.22	原始取得
25	方正阀门	一种档宽测量器	实用新型	ZL2018204299374	2018.03.30	承继取得
26	方正阀门	一种研磨机	实用新型	ZL2018204299389	2018.03.30	承继取得
27	方正阀门	一种截止阀	实用新型	ZL2018204352484	2018.03.30	承继取得
28	方正阀门	一种硬密封球阀	实用新型	ZL2017213910752	2017.10.26	原始取得
29	方正阀门	一种阀门互锁机构	实用新型	ZL2017213910875	2017.10.26	原始取得
30	方正阀门	固定球阀密封性能 检测装置	实用新型	ZL201721391088X	2017.10.26	原始取得
31	方正阀门	分体式互联互通球阀	实用新型	ZL2017213914857	2017.10.26	原始取得
32	方正阀门	一种球阀阀座的密封 结构	实用新型	ZL2017213914984	2017.10.26	原始取得
33	方正阀门	一种低温 DBB 双联 球阀	实用新型	ZL201721396960X	2017.10.26	原始取得
34	方正阀门	带互锁结构的 DBB 双联球阀	实用新型	ZL2017213970166	2017.10.26	原始取得
35	方正阀门	固定球阀密封性能 检测装置	发明专利	ZL201711018659X	2017.10.26	原始取得
36	方正阀门	防低气流振动的止 回阀	发明专利	ZL2016107688577	2016.08.29	承继取得
37	方正阀门	超低温球阀阀座密 封结构	实用新型	ZL2016209028473	2016.08.19	原始取得
38	方正阀门	超低温上装式硬密	实用新型	ZL2016208810393	2016.08.16	原始取得


		封固定球阀				
39	方正阀门	高温硬密封固定球阀	实用新型	ZL2016208811485	2016.08.16	原始取得
40	方正阀门	高温硬密封浮动球阀	实用新型	ZL2016208811875	2016.08.16	原始取得
41	方正阀门	高温球阀阀杆的密封结构	实用新型	ZL2016208812011	2016.08.16	原始取得
42	方正阀门	一种填料密封结构及球阀	实用新型	ZL2015208587540	2015.11.02	原始取得
43	方正阀门	上装式金属硬密封球阀	实用新型	ZL2015208231396	2015.10.23	原始取得
44	方正阀门	低扭矩浮动球阀	实用新型	ZL2015208231837	2015.10.23	原始取得
45	方正阀门	一体式上装低温固定球阀	实用新型	ZL2015208232914	2015.10.23	原始取得
46	方正阀门	一体式上装低温浮动球阀	实用新型	ZL2015208232971	2015.10.23	原始取得
47	方正阀门	具有双向密封功能的蝶阀	发明专利	ZL2015104086006	2015.07.13	承继取得
48	方正阀门	一种超低温上装式固定球阀及其装配方法	发明专利	ZL2013107298182	2013.12.26	原始取得
49	方正阀门	固定球阀	发明专利	ZL2013107335660	2013.12.26	原始取得
50	方正阀门	阀门的排出孔密封结构	发明专利	ZL2013107339483	2013.12.26	原始取得
51	方正阀门	陶瓷复合涂层型耐腐蚀阀门及其陶瓷复合涂层在耐腐蚀阀门中的涂覆工艺	发明专利	ZL2013105154745	2013.10.29	原始取得
52	方正阀门	阀门高温型式实验装置	发明专利	ZL2010105359188	2010.11.09	原始取得
53	方正有限、华东理工大学	耐磨及耐冲蚀的球阀阀芯及其制造方法	发明专利	ZL2016108830156	2016.10.10	原始取得
54	方正有限、华东理工大学	耐磨及耐冲蚀的球阀阀芯	实用新型	ZL2016211089988	2016.10.10	原始取得
55	方正有限、华东理工大学	一种阀门阀杆填料处气体泄漏检测装置和方法	发明专利	ZL2015106117634	2015.09.23	原始取得
56	方正阀门	一种高压 DBB 双联球阀	实用新型	ZL2023217362409	2023.07.04	原始取得
57	方正阀门	一种高压硬密封固定球阀	实用新型	ZL2023217362413	2023.07.04	原始取得
58	方正阀门	一种超高压自力式轴流截断阀	发明专利	ZL2022102540121	2022.03.15	原始取得
59	方正阀门	一种可驱动超高压额定开启式全通径止回阀	实用新型	ZL2023207796100	2023.04.10	原始取得
60	方正阀门	超低温双偏心浮动	实用新型	ZL2023213217637	2023.05.25	原始取得

		式金属密封蝶阀				
61	方正上海	一种旋转套管悬挂器	实用新型	ZL2022230250345	2022.11.15	原始取得
62	方正上海	一种旋转套管悬挂器送入工具	实用新型	ZL202223026039X	2022.11.15	原始取得
63	方正上海	一种新型螺纹连接机构	实用新型	ZL202222892177X	2022.10.31	原始取得
64	方正上海	一种新型钢球连接密封装置	实用新型	ZL2022228922293	2022.10.31	原始取得
65	方正上海	一种新型快速卡定装置	实用新型	ZL2022228921958	2022.10.31	原始取得
66	方正上海	一种新型快速连接装置	实用新型	ZL202222892191X	2022.10.31	原始取得
67	方正上海	一种新型井口装置	实用新型	ZL2022228886831	2022.10.31	原始取得
68	方正上海	一种金属密封油管悬挂器	实用新型	ZL2022228886920	2022.10.31	原始取得
69	方正上海	一种连续油管井口	实用新型	ZL202122130727X	2021.09.06	原始取得
70	方正上海	一种连续油管悬挂器	实用新型	ZL202122131103X	2021.09.06	原始取得
71	方正上海	一种新型快速连接装置	实用新型	ZL2021221311294	2021.09.06	原始取得
72	方正上海	一种柔性连接的阀杆针头	实用新型	ZL202122131142X	2021.09.06	原始取得
73	方正上海	一种张力油管悬挂器	实用新型	ZL202022603722X	2020.11.12	原始取得
74	方正上海	一种高温阀	实用新型	ZL2020226037323	2020.11.12	原始取得
75	方正上海	一种快速接卸机构	实用新型	ZL2020226041437	2020.11.12	原始取得
76	方正上海	一种快速连接装置	实用新型	ZL2020226051142	2020.11.12	原始取得
77	方正上海	一种直通式节流阀	实用新型	ZL2020226081788	2020.11.12	原始取得
78	方正上海	一种嵌入式套管头	实用新型	ZL2020226081951	2020.11.12	原始取得
79	方正上海	一种新型对开键	实用新型	ZL2020226082687	2020.11.12	原始取得
80	方正上海	一种金属密封平板阀	实用新型	ZL2019221539250	2019.12.05	原始取得
81	方正上海	一种大金属密封球阀	实用新型	ZL2019221539551	2019.12.05	原始取得
82	方正上海	一种阀杆高温密封装置	实用新型	ZL201922153966X	2019.12.05	原始取得
83	方正上海	一种一体式高温金属密封球阀	实用新型	ZL2019221539710	2019.12.05	原始取得
84	方正上海	一种新型双闸板高温闸阀	实用新型	ZL2019221540826	2019.12.05	原始取得
85	方正上海	一种大浮动闸板	实用新型	ZL2019221540830	2019.12.05	原始取得
86	方正上海	一种组合式油管悬挂器	实用新型	ZL2019221540845	2019.12.05	原始取得
87	方正上海	一种复合式卡定井	实用新型	ZL2019213350317	2019.08.16	原始取得

		口结构				
88	方正上海	一种可进行多角度转动的旋转连接法兰装置	实用新型	ZL2018221462911	2018.12.20	原始取得
89	方正上海	一种组合式滚珠丝杆阀门	实用新型	ZL2018221462926	2018.12.20	原始取得
90	方正上海	一种快速连接井口	实用新型	ZL2018221471287	2018.12.20	原始取得
91	方正上海	一种新型高压大口径截止阀	实用新型	ZL201822147299X	2018.12.20	原始取得
92	方正上海	一种全焊接管线球阀	实用新型	ZL2017201015643	2017.01.25	原始取得
93	方正上海	一种球型全焊接管线球阀	实用新型	ZL2017201015696	2017.01.25	原始取得
94	方正上海	一种可调节活动的斜度板	实用新型	ZL2017201015817	2017.01.25	原始取得
95	方正上海	一种双向密封蝶阀	实用新型	ZL2017201015658	2017.01.25	原始取得
96	方正上海	一种双闸板光杆密封器	实用新型	ZL2017201015677	2017.01.25	原始取得
97	方正上海	一种双板结构平板阀	实用新型	ZL2016211247623	2016.10.14	原始取得
98	方正上海	一种改进型快速连接的柔性接头	实用新型	ZL2016211247638	2016.10.14	原始取得
99	方正上海	钢球连接快速连接装置	实用新型	ZL2016211247642	2016.10.14	原始取得
100	方正上海	一种石油钻井底部卡瓦连接装置	实用新型	ZL2015203204960	2015.05.18	原始取得
101	方正上海	一种改进型压力可调式止回阀	实用新型	ZL2015203205041	2015.05.18	原始取得
102	方正上海	一种高温金属密封油管头	实用新型	ZL2015203205484	2015.05.18	原始取得
103	永嘉科技	一种高稳定性硬密封浮动球阀	实用新型	ZL2021218678382	2021.08.10	原始取得
104	永嘉科技	一种小口径上装式硬密封浮动球阀	实用新型	ZL2021218514397	2021.08.09	原始取得
105	永嘉科技	一种高回复力安全型弹簧复位球阀	实用新型	ZL2021218514842	2021.08.09	原始取得
106	永嘉科技	带有紧急切断功能的高温硬密封固定球阀	发明专利	ZL2020103067598	2020.04.17	原始取得
107	永嘉科技	高可靠性超低温固定球阀	实用新型	ZL2020205857638	2020.04.17	原始取得
108	永嘉科技	一种大口径高压固定球阀	实用新型	ZL202020586072X	2020.04.17	原始取得
109	永嘉科技	高温碳石墨阀座固定球阀	实用新型	ZL2020205867593	2020.04.17	原始取得
110	永嘉科技	一种碳石墨阀座材料结构高温浮动球阀	实用新型	ZL202020587319X	2020.04.17	原始取得

111	永嘉科技	新型结构的高温硬密封固定球阀	实用新型	ZL2020205873452	2020.04.17	原始取得
112	永嘉科技	一种阀杆填料测试装置	实用新型	ZL2019209833733	2019.06.27	原始取得
113	永嘉科技	一种金属密封低温蝶阀	实用新型	ZL2019209837452	2019.06.27	原始取得
114	永嘉科技	一种新型波纹管密封球阀	实用新型	ZL2019209726534	2019.06.26	原始取得
115	永嘉科技	一种加氢截止阀	实用新型	ZL2019209726591	2019.06.26	原始取得
116	永嘉科技	一种轨道式超低温硬密封固定球阀	实用新型	ZL2019209726816	2019.06.26	原始取得
117	永嘉科技	一种三片式活对接焊球阀	实用新型	ZL201820980860X	2018.06.25	原始取得
118	永嘉科技	一种适用于高温密封的球阀	实用新型	ZL2018209812836	2018.06.25	原始取得
119	永嘉科技	一种耐磨耐高温硬密封球阀	实用新型	ZL2018209687766	2018.06.22	原始取得
120	永嘉科技	一种密封性强且可靠性高的截止阀	实用新型	ZL2018209687997	2018.06.22	原始取得
121	永嘉科技	一种可减少摩擦损耗的平板闸阀	实用新型	ZL2018209601765	2018.06.21	原始取得
122	永嘉科技	一种开启方便的平板闸阀	实用新型	ZL2018209610482	2018.06.21	原始取得
123	永嘉科技	一种具有稳定性的平板闸阀	实用新型	ZL201820952072X	2018.06.20	原始取得
124	永嘉科技	一种高密封性闸阀	实用新型	ZL2018209524932	2018.06.20	原始取得
125	方正阀门	一种剪叉结构快速启闭阀门	发明专利	ZL202210075327X	2022.01.22	原始取得
126	方正上海	一种新型顶装式节流阀	实用新型	ZL2023216917161	2023.06.29	原始取得
127	方正上海	一种液压驱动器	实用新型	ZL2023216821493	2023.06.29	原始取得
128	方正上海	一种新型光杆密封器	实用新型	ZL2023216908834	2023.06.29	原始取得
129	方正上海	一种金属密封补芯送取工具	实用新型	ZL2023216908694	2023.06.29	原始取得
130	方正上海	一种大口径高压止回阀	实用新型	ZL2023216821277	2023.06.29	原始取得
131	方正上海	一种金属密封套管悬挂器	实用新型	ZL2023216909042	2023.06.29	原始取得

### (三) 商标

序号	商标图形	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式
1		13347750	06类-机械设备	2015-04-07 至 2025-04-06	原始取得
2		1371880	06类-金属材料	2020-03-07 至 2030-03-06	原始取得



3		14365436	07 类-金属材料	2015-05-28 至 2025-05-27	原始取得
4		3649550	07 类-机械设备	2015-11-14 至 2025-11-13	原始取得
5		3649551	06 类-金属材料	2015-02-28 至 2025-02-27	原始取得
6		32594522	07 类-机械设备	2019-07-21 至 2029-07-20	原始取得
7		13641687	07 类-机械设备	2015-03-14 至 2035-03-13	原始取得
8		13641686	06 类-金属材料	2015-03-14 至 2035-03-13	原始取得
9		7202498	06 类-金属材料	2020-07-28 至 2030-07-27	原始取得
10		TMA979968	6、7	2017-09-06 至 2032-09-06	原始取得
11		142605782	6	2015-08-10 至 2025-02-22	原始取得
12		878026	6	2005-11-21 至 2025-11-21	原始取得
13		IDM000121476	6	2015-09-08 至 2025-09-08	原始取得

注：第 10-13 项商标为境外商标

#### （四）软件著作权

序号	名称	登记号	开发完成日期	取得方式	著作权人
1	方正阀门 ITP 系统 V1.0	2021SR0886817	2020 年 12 月 20 日	原始取得	方正阀门
2	方正阀门派工平台系统 V1.0	2021SR0897658	2020 年 12 月 20 日	原始取得	方正阀门
3	薄壁密封曲面的加工处理系统 V1.0	2020SR0098357	2018 年 7 月 12 日	原始取得	方正上海
4	高强度整体碟板的曲面加工处理系统 V1.0	2020SR0097125	2018 年 7 月 20 日	原始取得	方正上海
5	圆锥面相贯等深密封槽加工处理系统 V1.0	2020SR0097762	2019 年 3 月 26 日	原始取得	方正上海
6	圆柱密封圈定位槽加工处理系统 V1.0	2020SR0096167	2019 年 3 月 15 日	原始取得	方正上海

#### （五）域名

序号	权利人	域名	网站备案/许可证号	注册日期	到期日期
1	方正阀门	fzvgroup.com	浙 ICP 备 18032062 号-1	2018-07-01	2024-07-01
2	方正上海	shelim.cn	沪 ICP 备 20018424 号-1	2008-06-25	2024-06-25

3	方正阀门	fzvbpm.cn	浙 ICP 备 18032062 号-2	2020-09-01	2026-09-01
---	------	-----------	----------------------	------------	------------

注：第 2 项 shelim.cn 因发行人生产经营暂无实际使用需求，已取消该项域名备案

## （六）著作权

序号	名称	登记号	登记日期	取得方式	著作权人
1	超低温闸截止系列说明手册	浙作登字 11-2021-L-28046	2021 年 9 月 9 日	原始取得	方正阀门
2	超低温球阀说明手册	浙作登字 11-2021-L-28047	2021 年 9 月 9 日	原始取得	方正阀门
3	超低温蝶阀说明手册	浙作登字 11-2021-L-28048	2021 年 9 月 9 日	原始取得	方正阀门

## 附件 2 承诺具体内容

### 承诺 1、关于股份锁定和减持意向的承诺

#### （1）发行人控股股东、实际控制人方高远和方品田，实际控制人的亲属王奕彤

1、自方正阀门股票在北京证券交易所上市交易之日起 24 个月内，不转让或者委托他人管理本人在本次发行上市前直接或间接持有的方正阀门股份，也不由方正阀门回购本人持有的该等股份；

2、在发行人股票上市后 6 个月内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照北京证券交易所的有关规定作复权处理，下同），或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本人持有的发行人股份的锁定期自动延长 6 个月；

3、自发行人审议本次发行上市事项的股东大会股权登记日次日起至发行人完成本次发行之日，本人不减持发行人股票。但发行人本次发行事项终止的，本人可申请解除限售；

4、如本人在上述股份锁定期届满后 2 年内减持本人持有的方正阀门股份的，减持价格不低于发行价；

5、本人将遵守《公司法》《证券法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》以及其他中国证监会规定和北京证券交易所业务规则关于股份锁定、减持的相关规定。本承诺函出具之日后，如相关法律法规、中国证监会和北京证券交易所对本人持有的发行人股份锁定、减持另有要求的，本人承诺将按照最新规定或要求执行；本人承诺不因职务变更、离职等原因而免于履行上述承诺；

6、如本人违反上述承诺，本人将在方正阀门股东大会及中国证监会指定信息披露媒体上公开说明未履行承诺的原因并向方正阀门其他股东和社会公众投资者道歉；如本人因未履行上述承诺事项而获得收入的，所得的收入归方正阀门所有。如本人未将前述违规减持所得收益上交方正阀门，则方正阀门有权将等额现金从应付本人的薪酬、津贴和/或现金分红（如有）中扣除。本人将自愿承担相应法律后果，并依据监管部门或司法机关认定的方式及金额赔偿因未履行承诺而给方正阀门或投资者带来的损失。

## **(2) 发行人董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员**

1、自方正阀门股票在北京证券交易所上市交易之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人在本次发行上市前直接或间接持有的方正阀门股份，也不由方正阀门回购本人持有的该等股份；

2、在发行人股票上市后 6 个月内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照北京证券交易所的有关规定作复权处理，下同），或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本人持有的发行人股份的锁定期自动延长 6 个月；

3、本人在担任方正阀门董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的方正阀门股份总数的 25%；本人离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的方正阀门股份。如本人在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，本人仍继续遵守前述承诺；

4、如本人在上述股份锁定期届满后 2 年内减持本人持有的方正阀门股份的，减持价格不低于发行价；

5、本人将遵守《公司法》《证券法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》以及其他中国证监会规定和北京证券交易所业务规则关于股份锁定、减持的相关规定。本承诺函出具之日后，如相关法律法规、中国证监会和北京证券交易所对本人持有的发行人股份锁定、减持另有要求的，本人承诺将按照最新规定或要求执行；本人承诺不因职务变更、离职等原因而免于履行上述承诺；

6、如本人违反上述承诺，本人将在方正阀门股东大会及中国证监会指定信息披露媒体上公开说明未履行承诺的原因并向方正阀门其他股东和社会公众投资者道歉；如本人因未履行上述承诺事项而获得收入的，所得的收入归方正阀门所有。如本人未将前述违规减持所得收益上交方正阀门，则方正阀门有权将等额现金从应付本人的薪酬、津贴

和/或现金分红（如有）中扣除。本人将自愿承担相应法律后果，并依据监管部门或司法机关认定的方式及金额赔偿因未履行承诺而给方正阀门或投资者带来的损失。

## **承诺 2、关于填补被摊薄即期回报的措施和承诺**

### **(1) 发行人**

为填补方正阀门集团股份有限公司（以下简称“公司”）向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市（以下简称“本次发行”）可能导致的即期回报被摊薄，公司承诺将采取有效措施进一步提高募集资金的使用效率，增强公司的业务实力和盈利能力，尽量减少本次发行对净资产收益率下降以及每股收益摊薄的影响，公司将采取如下措施提高公司未来的盈利能力和回报能力：

#### **(一) 保持并发展现有业务**

1、公司将持续推进技术研发与产品创新，不断提高产品品质及生产技术水平，提升公司竞争能力和盈利能力。

2、公司将严格遵守《公司法》《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保三会及经营管理层能够按照法律法规和公司章程的规定行使职权，做出科学谨慎的决策。公司将继续优化管理流程、建立更加有效的运行机制，确保公司各项业务计划的平稳实施、有序进行。

#### **(二) 提高日常运营效率，降低公司运营成本，提升公司经营业绩的具体措施**

##### **1、强化募集资金管理**

公司根据制定的《方正阀门集团股份有限公司募集资金管理制度》，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中。公司将定期检查募集资金使用情况，从而加强对募投项目的监管，保证募集资金得到合理、合法的使用。

##### **2、积极调配资源，加快募集资金投资项目的开发和建设进度**

本次公开发行募集资金投资项目紧紧围绕公司主营业务，有利于提高长期回报，符合股东长期利益。本次募集资金到位后，公司将积极调配资源，开展募投项目的前期准备工作，加快募集资金投资项目的开发和建设进度，尽早实现项目收益，避免即期回报被摊薄，使公司被摊薄的即期回报（如有）尽快得到填补。

##### **3、强化投资者回报机制**

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。公司已根据中国证监会的相关规定及监管要求，制定了上市后适用的《方正阀门集团股份有限公司章程（草案）》，就利润分配政策研究论证程序、决策机制、利润分配

形式、现金方式分红的具体条件和比例、发放股票股利的具体条件、利润分配的审议程序等事宜进行详细规定和公开承诺，并制定了《方正阀门集团股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后股东分红回报未来三年规划》，充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，提高公司的未来回报能力。

#### 4、加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力

公司建立了完善的内部控制体系，经营管理水平不断提高。公司将加强企业内部控制，发挥企业管控效能。公司将进一步加强预算管控，在保证产品质量的情况下，降低单位产出成本，提升效益，提高公司资金使用效率，提升盈利能力，全面有效地控制公司经营和管控风险。

公司承诺，将积极采取上述措施填补被摊薄的即期回报，如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及原因，除因不可抗力或其他非归属于发行人的原因外，将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。

#### **(2) 发行人控股股东、实际控制人方高远和方品田**

1、不越权干预公司经营管理，不侵占公司利益；

2、不会无偿或以不公平条件向其他单位或个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

3、督促公司切实履行填补回报措施；

4、本人承诺将严格履行公司制定的有关填补回报措施以及本人作出的任何有关填补回报措施的承诺，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。如果本人违反所作出的承诺或拒不履行承诺，将按照中国证监会和北京证券交易所等证券监管机构的有关规定，接受对本人作出相关处罚或采取相关管理措施；给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担相应补偿责任。

#### **(3) 发行人董事（独立董事除外）、高管**

1、不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、对本人的职务消费行为进行约束；

3、不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4、在自身职责和权限范围内，将公司股东大会审议通过的薪酬管理制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）；

5、如果公司拟实施股权激励，在自身职责和权限范围内，促使公司拟公布的股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）；

6、本承诺函出具后至公司本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市实施完毕前，如中国证监会或证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会或证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会或证券交易所的规定出具补充承诺。

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此做出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

8、作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，将按照中国证监会和北京证券交易所等证券监管机构的有关规定，接受对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

### **承诺 3、关于稳定股价的预案与承诺**

**（1）发行人、及发行人控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外）、高级管理人员**

为保持方正阀门集团股份有限公司（以下简称“方正阀门”或“公司”）上市后股价稳定，公司及公司控股股东、实际控制人、非独立董事、高级管理人员（包括公司上市后三年内新聘任的非独立董事及高级管理人员，下同）承诺如下：

#### **一、启动和停止稳定股价措施的条件**

##### **（一）启动条件**

1、自公司公开发行股票并在北京证券交易所（以下简称“北交所”）上市之日起 6 个月内，若公司股票连续 10 个交易日收盘价（如因派发现金股利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券监管机构的有关规定作相应调整，下同）均低于本次发行价格。

2、自公司公开发行股票并在北交所上市之日起第 7 个月至第 3 年内，除不可抗力等因素所导致的股价下跌之外，若公司股票连续 20 个交易日收盘价均低于上一年度末经审计的每股净资产（若最近一期审计基准日后，公司因派发现金股利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，每股净资产须按照有关规定作相应调整，下同）。

##### **（二）中止条件**

1、因上述启动条件 1 而启动股价稳定预案的，在稳定股价具体方案的实施期间内，若公司股票连续 3 个交易日的收盘价均高于本次发行价格，则相关责任主体可中止实施股份增持计划；中止实施股份增持计划后，如再次出现启动条件 1 的情况，则相关责任主体应继续实施稳定股价之股份增持计划。

2、因上述启动条件 2 而启动股价稳定预案的，在稳定股价具体方案的实施期间内，公司股票连续 5 个交易日的收盘价均高于上一年度末经审计的每股净资产，则相关责任主体可中止实施稳定股价措施；中止实施方案后，如再次出现启动条件 2 的情况，则相关责任主体应继续实施稳定股价措施。

3、在公司公开发行股票并在北交所上市第 7 个月起至第 12 个月止、第 13 个月起至第 24 个月止、第 25 个月起至第 36 个月止三个单一期间内，因上述启动条件 2 而启动股价稳定预案的，在稳定股价具体方案的实施期间内，各相关主体增持或回购公司股份的资金金额已达到本预案规定的前述单一期间上限，则该单一期间内稳定股价措施中止实施；中止实施方案后，如下一个单一期间内再次出现启动条件 2 的情况，则相关责任主体应继续实施稳定股价措施。

### （三）终止条件

稳定股价措施实施期间，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

- 1、继续实施稳定股价措施将导致股权分布不符合北交所上市条件。
- 2、继续增持股票将导致需要履行要约收购义务。
- 3、各相关主体增持或回购公司股份的金额或数量已达到本预案规定的上限。
- 4、稳定股价具体方案的实施期间已届满。
- 5、中国证监会和北交所规定的其他情形。

### 二、股价稳定具体措施及实施程序

当启动稳定股价措施的条件满足时，公司、控股股东及实际控制人、在公司任职并领取薪酬的非独立董事、高级管理人员应根据当时有效的法律法规和本预案的规定采取稳定股价措施，同时应当按照法律规定履行信息披露义务。稳定股价措施实施后，公司的股权分布应当符合北交所的股票上市条件。

当公司需要采取稳定股价措施时，公司、控股股东及实际控制人、在公司任职并领取薪酬的非独立董事、高级管理人员等相关责任主体将按以下顺序依次采取部分或全部措施以稳定股价：

### （一）公司控股股东及实际控制人增持公司股票

1、公司控股股东及实际控制人应在符合《上市公司收购管理办法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等法律法规的条件和要求、获得监管机构的批准（如需）且不应导致公司股权分布不符合北交所上市条件的前提下，对公司股票进行增持。

2、公司应在触发稳定股价的启动条件当日通知公司控股股东及实际控制人；公司控股股东及实际控制人应在接到通知之日起 3 个交易日内，提出增持公司股票的方案（包括拟增持公司股票的数量、价格区间、时间等）通知公司并由公司进行公告，公司应按照相关规定披露控股股东及实际控制人增持公司股票的计划。控股股东及实际控制人应在公司披露其增持公司股票计划并履行相关法定手续后下一个交易日起开始实施增持公司股票。

3、公司控股股东及实际控制人用于增持股份的资金金额等相关事项，应遵循以下原则：

（1）若因上述启动条件 1 而启动股价稳定预案的，控股股东及实际控制人用于增持股份的资金金额不低于其增持计划公告时间前最近一次从公司所获得的税后现金分红金额的 20%且不低于 200 万元，增持计划开始实施后，若未触发稳定股价措施的中止条件或终止条件，则控股股东及实际控制人需继续进行增持，其用于增持股份的资金金额不超过其增持计划公告时间前最近一次从公司所获得税后现金分红金额的 60%或不超过 600 万元（以二者孰高值为准）。

（2）在公司公开发行股票并在北交所上市第 7 个月起至第 12 个月止、第 13 个月起至第 24 个月止、第 25 个月起至第 36 个月止三个期间内，若因上述启动条件 2 而启动股价稳定预案的，任意一个单一期间内，控股股东及实际控制人用于增持股份的资金金额不低于最近一次从公司所获得的税后现金分红金额的 20%且不低于上一会计年度从公司处领取的税后薪酬的 40%，增持计划开始实施后，若未触发稳定股价措施的中止条件或终止条件，则控股股东及实际控制人需继续进行增持，其用于增持股份的资金金额不超过最近一次从公司所获得税后现金分红金额的 60%或不超过上一会计年度从公司处领取的税后薪酬的 100%（以二者孰高值为准）。

4、增持价格不超过本次发行价格（适用于触发启动条件 1 的情形）或公司上一年度未经审计的每股净资产（适用于触发启动条件 2 的情形）。

5、通过增持获得的股票，在增持完成后 6 个月内不得出售。

### （二）在公司任职并领取薪酬的非独立董事、高级管理人员增持公司股票



若根据稳定股价措施完成控股股东及实际控制人增持股票后，仍符合启动条件时，则启动在公司任职并领取薪酬的非独立董事（以下简称“有增持义务的公司董事”）、高级管理人员增持：

1、有增持义务的公司董事、高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等法律法规的条件和要求、获得监管机构的批准（如需）且不应导致公司股权分布不符合北交所上市条件的前提下，对公司股票进行增持。

2、公司应在触发稳定股价的启动条件当日通知有增持义务的公司董事、高级管理人员，上述人员在接到通知之日起3个交易日内，提出增持公司股票的方案（包括拟增持公司股票的数量、价格区间、时间等）通知公司并由公司进行公告，公司应按照相关规定披露有增持义务的公司董事、高级管理人员增持公司股票的计划。有增持义务的公司董事、高级管理人员应在公司披露其增持公司股票计划并履行相关法定手续后下一个交易日起开始实施增持公司股票。

3、有增持义务的公司董事、高级管理人员用于增持股份的资金金额等相关事项，应遵循以下原则：

（1）若因上述启动条件1而启动股价稳定预案的，有增持义务的公司董事、高级管理人员用于增持公司股份的资金金额不低于该董事、高级管理人员在担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从公司处领取的税后薪酬的20%，增持计划开始实施后，若未触发稳定股价措施的中止条件或终止条件，则有增持义务的公司董事、高级管理人员需继续进行增持，其用于增持股份的资金金额不超过其在担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从公司处领取的税后薪酬的60%。

（2）在公司公开发行股票并在北交所上市第7个月起至第12个月止、第13个月起至第24个月止、第25个月起至第36个月止三个期间内，若因上述启动条件2而启动股价稳定预案的，任意一个单一期间内，有增持义务的公司董事、高级管理人员用于增持公司股份的资金金额不低于该董事、高级管理人员在担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从公司处领取的税后薪酬的20%，增持计划开始实施后，若未触发稳定股价措施的中止条件或终止条件，则有增持义务的公司董事、高级管理人员需继续进行增持，其用于增持股份的资金金额不超过其在担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从公司处领取的税后薪酬的60%。

4、公司将要求新聘任的董事、高级管理人员履行本公司在北交所上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。

5、增持价格不超过本次发行价格（适用于触发启动条件 1 的情形）或公司上一年度未经审计的每股净资产（适用于触发启动条件 2 的情形）。

6、通过增持获得的股票，在增持完成后 6 个月内不得出售。

### （三）公司回购股票

若根据稳定股价措施完成控股股东及实际控制人和有增持义务的公司董事、高级管理人员增持股票后，仍符合启动条件时，则启动公司回购：

1、公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《公司法》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 4 号——股份回购》等相关法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合北交所上市条件。

2、满足启动稳定股价措施条件后，公司应在 5 个交易日内召开董事会，讨论公司向不特定合格投资者回购公司股票的方案，并提交股东大会审议。公司回购股票的议案需事先征求独立董事的意见，独立董事应对公司回购股票预案发表独立意见。公司董事会应当在做出是否回购股票决议后的 2 个交易日内公告董事会决议，如不回购需公告理由，如回购还需公告回购股票预案，并发布召开股东大会的通知。

3、公司董事会对回购股票作出决议，须经三分之二以上董事出席的董事会

会议决议，并经全体董事的三分之二以上通过。有增持义务的公司董事承诺就该等回购事宜在董事会中投赞成票；公司股东大会对回购作出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，公司控股股东及实际控制人承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。

4、公司为稳定股价之目的进行股份回购的，除应符合相关法律法规之要求外，还应符合下列各项：

（1）公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市时所募集资金的总额。

（2）在公司公开发行股票并在北交所上市第 7 个月起至第 12 个月止、第 13 个月起至第 24 个月止、第 25 个月起至第 36 个月止三个期间内，公司每期用于回购股份的资金金额不低于最近一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%，回购开始实施后，若未触发稳定股价措施的中止条件或终止条件，则公司需继续进行回购，其每

期用于回购股份的资金金额不超过最近一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 50%。

5、回购价格不超过公司上一年度未经审计的每股净资产（适用于触发启动条件 2 的情形）。

6、公司回购方案实施完毕后，应在 2 个交易日内公告公司股份变动报告，并在 10 日内依法注销所回购的股份，办理工商变更登记手续。为避免疑问，在控股股东及实际控制人同时担任公司董事或高级管理人员的情况下，控股股东及实际控制人按照上述“公司控股股东及实际控制人增持公司股票”的要求履行稳定股价义务，无需基于其董事或者高级管理人员身份，履行上述“在公司任职并领取薪酬的非独立董事、高级管理人员增持公司股票”项下的义务。

### 三、稳定股价措施的约束措施

在启动稳定股价措施的条件满足时，如公司、控股股东及实际控制人、有增持义务的公司董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施，公司、控股股东及实际控制人、有增持义务的公司董事、高级管理人员承诺接受以下约束措施：

#### （一）控股股东及实际控制人约束措施

本人承诺，在启动稳定股价措施的前提条件满足时，如本人未采取上述稳定股价的具体措施，将在公司股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果本人未采取上述稳定股价的具体措施的，则本人将在前述事项发生之日起停止在公司处领取薪酬（如有）或股东分红，同时本人持有的公司股份不得转让，直至本人按上述预案内容的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。

#### （二）有增持义务的公司董事、高级管理人员的约束措施

本人承诺，在启动稳定股价措施的前提条件满足时，如本人未采取上述稳定股价的具体措施，将在公司股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果本人未采取上述稳定股价的具体措施的，则本人将在前述事项发生之日起 5 个工作日内停止在公司处领取薪酬或股东分红（如有），同时本人持有的公司股份（如有）不得转让，直至本人按上述预案内容的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。

#### （三）公司的约束措施

在启动稳定股价措施的前提条件满足时，如公司未采取上述稳定股价的具体措施，公司将在股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未采取稳定股价措施的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。如非因不可抗力导致，给投资者造成损失的，公司将向投资者依法承担赔偿责任，并按照法律、法规及相关监管机构的要求承担相应的责任；如因不可抗力导致，应尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护公司投资者利益。

#### **承诺 4、关于公司在招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情况下回购股份和赔偿投资者损失的承诺**

##### **(1) 发行人**

方正阀门集团股份有限公司（以下简称“方正阀门”或“公司”）拟申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市（以下简称“本次发行上市”），公司就本次发行上市的招股说明书，作出如下承诺：

1. 本次发行上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。

2. 若本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本公司将及时提出股份回购预案，并提交董事会、股东大会讨论，依法回购公开发行的全部新股，回购价格按照发行价加算银行同期存款利息确定（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整），并根据相关法律、法规规定的程序实施。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。

3. 若因本公司本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。

##### **(2) 发行人控股股东、实际控制人方高远和方品田**

方正阀门集团股份有限公司（以下简称“方正阀门”或“公司”）拟申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市（以下简称“本次发行上市”），公司控股股东、实际控制人就本次发行上市的招股说明书，作出如下承诺：

1. 本人承诺本次发行上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。

2. 若本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本人将利用在公司的控制地位，促成公司及时依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格按照发行价加算银行同期存款利息确定（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整），并根据相关法律、法规规定的程序实施。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。

3. 若因公司本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

### **(3) 发行人全体董事、监事和高级管理人员**

1. 本人承诺本次发行上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。

2. 若因公司本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

### **承诺 5、关于利润分配政策的承诺**

#### **(1) 发行人**

本次发行上市后，公司将严格按照公司股东大会审议通过的《方正阀门集团股份有限公司章程（草案）》《方正阀门集团股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后股东分红回报未来三年规划》以及相关法律法规、北京证券交易所相关规则的规定，制定利润分配方案、履行利润分配决策程序，并实施利润分配。如公司违反承诺给投资者造成损失的，公司将向投资者依法承担责任。

#### **(2) 发行人控股股东、实际控制人方高远和方品田**

本次发行上市后，本人将督促公司严格按照公司股东大会审议通过的《方正阀门集团股份有限公司章程（草案）》《方正阀门集团股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后股东分红回报未来三年规划》以及相关法律法规、北京证券交易所相关规则的规定，执行利润分配政策。如本人违反承诺的，本人将依照未能履行承诺时的约束措施承担相应责任。

### **承诺 6、关于未履行承诺事项时约束措施的承诺**

#### **(1) 发行人**

方正阀门集团股份有限公司（以下简称“方正阀门”、“公司”或“发行人”）拟申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市（以下简称“本次发行上市”）。发行人将严格履行本次发行上市的招股说明书披露的相关公开承诺，发行人对未履行与本次发行上市有关的公开承诺事项时所采取的约束措施出具以下承诺：

1、如公司违反承诺，将在公司股东大会及信息披露指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，给投资者造成经济损失的，按有权部门认定的实际损失向投资者进行赔偿；

2、如果因不可抗力原因导致发行人未能履行公开承诺事项或者未能按期履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需符合法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并将接受前述约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕；

3、承诺确已无法履行或者履行承诺不利于维护发行人股东和社会公众投资者权益的，将变更承诺或提出新承诺或者提出豁免履行承诺义务，并经公司股东大会审议通过，股东大会应向股东提供网络投票方式。

## **（2）发行人控股股东、实际控制人、全体董事、监事和高级管理人员**

若非因不可抗力原因，导致本人未能履行公开承诺事项的，本人将接受如下约束措施，直至承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）如本人违反承诺，则将在方正阀门股东大会及信息披露指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）如因本人未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法向投资者赔偿损失；

（3）如本人未承担前述赔偿责任，方正阀门有权扣减应付本人的薪酬、津贴、福利等（如适用）以及应付本人的现金分红（含届时因间接持有发行人股份而可间接获得的现金分红，如有）用于承担前述赔偿责任，且在本人未承担前述赔偿责任期间，本人不以任何方式转让或处置本人直接或间接持有的发行人股份。

## **承诺 7、关于减少和规范关联交易的承诺**

**（1）发行人实际控制人、控股股东、持股 5%以上股东、全体董事、监事和高级管理人员**

1、本人、本人近亲属、本人及本人近亲属控制、参股或担任董事、高级管理人员的其他企业（以下统称“本人及关联方”），与方正阀门（含子公司，下同）不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易；

2、自本承诺函出具之日，本人及关联方将尽量减少、避免与方正阀门之间发生任何形式的关联交易或资金往来；

3、本人及关联方不会以向方正阀门拆借、占用公司资金或采取由方正阀门代垫款项、代偿债务等方式侵占方正阀门资金；

4、本人及关联方与方正阀门之间必需发生的一切交易行为，均将严格遵守市场原则，本着平等互利、等价有偿的一般原则，公平合理地进行；

5、本人及关联方与方正阀门所发生的关联交易均以签订书面合同或协议形式明确约定，并严格遵守有关法律、法规以及方正阀门章程、关联交易管理制度等规定，履行各项批准程序和信息披露义务，在方正阀门董事会、股东大会审议关联交易时，依法履行回避表决义务；

6、本人及关联方不通过关联交易损害方正阀门以及方正阀门其他股东的合法权益，如因上述关联交易损害方正阀门及方正阀门其他股东合法权益的，本人愿承担由此造成的一切损失并履行赔偿责任。

#### **承诺 8、关于避免同业竞争的承诺**

##### **(1) 发行人控股股东、实际控制人方高远和方品田**

1、本人控制的其他企业（不含发行人及其子公司，下同）未以任何形式从事或者参与和发行人主营业务相同或相似的业务和活动；

2、本人及本人控制的其他企业不会以任何方式从事或者参与和发行人主营业务相同或相似的业务和活动，包括但不限于：（1）自行或者联合他人，以任何形式直接或间接从事或参与任何与发行人主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；（2）以任何形式支持他人从事与发行人主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；及以其他方式介入（不论直接或间接）任何与发行人主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

3、如果发行人在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本人及本人届时控制的其他企业对此已经进行生产、经营的，本人及本人届时控制的其他企业应当采取将相关业务出售等方式尽快解决因此导致的同业竞争问题。发行人对相关业务在同等商业条件下有优先收购权和经营权，本人将尽最大努力促使有关交易的价格在公平合理的及与独立第三者进行正常商业交易的基础上确定；

4、对于发行人在其现有业务范围的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本人及本人届时控制的其他企业尚未对此进行生产、经营的，本人及本人届时控制的其他企业将不从事与发行人该等新业务相同或相似的业务和活动；

5、若本人违反上述避免同业竞争承诺，则本人利用同业竞争所获得的全部收益（如有）归发行人所有，并赔偿发行人和其他股东因此受到的损失；同时本人不可撤销地授权发行人从当年及其后年度应付本人的薪酬、津贴和/或现金分红（如有）中扣留与上述收益和损失相等金额的款项归发行人所有，直至承诺履行完毕并弥补完发行人和其他股东的损失。

#### **承诺 9、关于资产瑕疵事项的承诺函**

##### **(1) 发行人控股股东、实际控制人方高远和方品田**

如果方正阀门及其子公司因相关房产、临时建设未履行报批报建手续或未取得不动产权证书导致相关房产、临时建设被责令拆除或导致方正阀门、子公司受到主管机关任何形式行政处罚或承担任何形式的法律责任，本人将及时、无条件地足额补偿方正阀门及其子公司因此产生的支出、费用或所受的损失、损害、索赔，以确保方正阀门及其子公司不会因前述资产瑕疵事项受到经济损失。

#### **承诺 10、解决同业竞争问题的承诺**

##### **(1) 发行人控股股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员**

截至本承诺函出具之日，本人没有投资或控制其他对方正阀门及其子公司构成直接或间接竞争的企业，也未从事任何在商业上对方正阀门及其子公司构成直接或间接竞争的业务或活动。

本人关系密切的家庭成员目前没有投资或控制其他对方正阀门及其子公司构成直接或间接竞争的企业，也未从事任何在商业上对方正阀门及其子公司构成直接或间接竞争的业务或活动。

自本承诺函出具之日起，本人不会、并保证不从事与方正阀门及其子公司生产经营有相同或类似业务的投资，今后不会新设或收购从事与方正阀门及其子公司有相同或类似业务的公司或经营实体，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与方正阀门及其子公司业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对方正阀门及其子公司的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

如方正阀门及其子公司进一步拓展其业务范围，本人承诺将不与方正阀门及其子公司拓展后的业务相竞争；若出现可能与方正阀门及其子公司拓展后的业务产生竞争的情



形，本人将按照包括但不限于以下方式退出与方正阀门及其子公司的竞争：（1）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；（2）将相竞争的资产或业务以合法方式置入方正阀门及其子公司；（3）将相竞争的业务以合理的价格转让给无关联的第三方；（4）采取其他对维护方正阀门及其子公司权益有利的行动以消除同业竞争。

#### **承诺 11、解决关联交易问题的承诺**

##### **（1）发行人控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、全体董事、监事、高级管理人员**

截至本承诺函出具之日，除已披露的关联交易外，本人及本人关联方不存在其他任何依照国家有关法律规定和中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限公司的有关规定应披露而未披露的关联交易。

自本承诺函出具之日起，在本人作为方正阀门的控股股东及/或实际控制人、董事/监事/高级管理人员、持股 5%以上股东期间，本人及本人投资或控制的企业将尽量避免、减少与方正阀门发生任何形式的关联交易或资金往来。如因客观情况导致关联交易无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，在不与法律、法规相抵触的前提下及在本人权利所及范围内，本人将确保本人及本人投资或控制的企业与方正阀门发生的关联交易将按公平、公开的市场原则进行，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并按照方正阀门届时有效的公司章程、关联交易管理办法等规定履行批准程序。

本人承诺并确保本人及本人投资或控制的企业不通过与方正阀门之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损方正阀门及其股东利益的关联交易。

若本人违反上述承诺，由此给方正阀门及其他股东造成损失，本人承担赔偿责任。本人不及时履行相关责任的，方正阀门有权从其应向本人支付的分红及或报酬等款项中扣减相应赔偿责任金额。

#### **承诺 12、不存在代持及所持股份无权利限制的承诺**

##### **（1）发行人控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、及股东温州市润工企业管理合伙企业（有限合伙）和陈永兴**

本人承诺，本人基于自身真实的意思表示直接及/或间接持有方正阀门集团股份有限公司（下称“公司”）的股份，所持公司股份权属清晰，不存在影响和潜在影响公司股权结构的事项或特殊安排。

截至本承诺函出具之日，本人所直接及/或间接持有的公司股份为本人自行所持有，不存在以信托、协议或其他任何方式代他人持有股份或由他人代为持有股份的情形，不存在被质押、被查封、冻结或设置他项权利等任何权利限制的情形。

截至本承诺函出具之日，不存在任何对本人直接及/或间接持有的公司股份产生不利影响的法律权属纠纷，亦不存在任何单位或个人对本人直接及/或间接持有的公司股份提出任何异议、主张权利或诉讼、仲裁等，本人直接及/或间接持有的公司股份不存在任何潜在纠纷。

### **承诺 13、解决资金占用、违规对外担保问题的承诺**

#### **(1) 发行人控股股东、实际控制人方高远和方品田**

截至本承诺函出具之日，本人及本人的关联方不存在占用公司资金、资产或其他资源情形。占用公司资金、资产或其他资源的具体情形包括但不限于：从公司拆借资金；由公司代垫费用、代偿债务；由公司承担担保责任而形成债权；无偿使用公司的土地房产、设备动产等资产；无偿使用公司的劳务等人力资源；在没有商品和服务对价情况下其他使用公司的资金、资产或其他资源的行为。

截至本承诺函出具日，公司不存在违规对外担保的情形。

自本承诺函出具日起，本人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的规定，确保将来亦不会发生上述情形。

若本人及本人的关联方违反上述承诺给公司造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。拒不赔偿相关损失的，公司有权相应扣减其应向本人支付的分红及/或薪酬，作为本人的赔偿。

### **承诺 14、关于诚信状况的声明与承诺**

#### **(1) 发行人控股股东、实际控制人和全体董事、监事、高级管理人员**

1、本人任职资格符合法律、行政法规、部门规章、规范性文件认定的董事/监事/高级管理人员的任职资格、条件和要求，符合《公司法》和《方正阀门集团股份有限公司章程》规定的任职资格。

2、截至本声明与承诺出具之日，本人最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚，或者被中国证监会采取证券市场禁入措施且期限尚未届满，或者被全国中小企业股份转让系统有限责任公司认定不适合担任挂牌公司董事、监事、高级管理人员的情形；不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见的情形；不存在竞业禁止情形；不存在其他重大违法违规情形。

3、截至本声明与承诺出具之日，本人具有良好的诚信记录，未被列入失信被执行人名单，不属于失信联合惩戒对象，不属于《国务院关于建立完善守信联合激励和失信联合惩戒制度加快推进社会诚信建设的指导意见》（国发〔2016〕33号）、《关于对失信主体实施联合惩戒措施的监管问答》等规定的失信联合惩戒对象，不存在违反《全国中小企业股份转让系统诚信监督管理指引》的相关规定，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”的情形。

### **承诺 15、股份锁定的承诺**

#### **（1）发行人控股股东、实际控制人方高远和方品田**

本人在公司挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持公司股票的三分之一，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本人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

本人还将遵守法律、法规以及中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统和公司章程关于股份限制流通的其他规定。

#### **（2）发行人全体董事、监事、高级管理人员**

本人在担任公司董事/监事/高级管理人员期间，每年转让公司股份不超过本人所直接或间接持有股份总数的 25%；在离职后半年内不转让本人所直接或间接持有的公司股份。

本人还将遵守法律、法规以及中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统和公司章程关于股份限制流通的其他规定。

### **承诺 16、股东自愿限售的承诺**

#### **（1）发行人股东温州市润工企业管理合伙企业（有限合伙）**

温州润工在公司挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持公司股票的三分之一，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。

### **承诺 17、关于社会保险费、住房公积金事项的承诺**

#### **（1）发行人控股股东、实际控制人方高远和方品田**

如果未足额缴纳社会保险费、住房公积金的公司员工要求方正阀门或其子公司为其补缴社会保险费、住房公积金，或者社会保险、住房公积金主管部门要求方正阀门或其子公司为员工补缴社会保险费、住房公积金，或者方正阀门或其子公司未足额为员工缴纳社会保险费、住房公积金而承担任何罚款或损失，本人将按照主管部门核定的金额无偿代公司补缴，毋需方正阀门或其子公司支付任何对价，并愿意承担由此给方正阀门及其子公司带来的经济损失。

#### **承诺 18、解决产权瑕疵的承诺**

##### **(1) 发行人控股股东、实际控制人方高远和方品田**

如果公司及其子公司因公司及子公司相关房产、临时建设未履行报批报建手续导致相关房产、临时建设被责令拆除或导致公司、子公司受到主管机关任何形式行政处罚或承担任何形式的法律责任，本企业/本人将及时、无条件地足额补偿公司及其子公司因此产生的支出、费用或所受的损失、损害、索赔，以确保公司及其子公司不会因前述资产瑕疵事项受到经济损失。

##### **承诺 19、关于上市后业绩大幅下滑延长股份锁定期的承诺**

###### **(1) 发行人控股股东、实际控制人方高远和方品田**

1、公司上市当年较上市前一年扣除非经常性损益后归母净利润下滑 50% 以上的，延长本人届时所持股份锁定期限 24 个月；

2、公司上市第二年较上市前一年扣除非经常性损益后归母净利润仍下滑 50% 以上的，延长本人届时所持股份锁定期限 12 个月；

3、公司上市第三年较上市前一年扣除非经常性损益后归母净利润仍下滑 50% 以上的，延长本人届时所持股份锁定期限 12 个月。

注：“届时所持股份锁定期限”是指承诺人上市前取得，上市当年及之后第二年、第三年年报披露时仍持有股份剩余的锁定期。

###### **(2) 发行人董事（独立董事除外）、高级管理人员**

公司上市当年较上市前一年扣除非经常性损益后归母净利润下滑 50% 以上的，延长本人届时所持股份锁定期限 24 个月。

注：“届时所持股份锁定期限”是指承诺人上市前取得，上市当年及之后第二年、第三年年报披露时仍持有股份剩余的锁定期。

##### **承诺 20、关于自愿限售的承诺函**

###### **(1) 发行人控股股东、实际控制人方高远和方品田、总经理王奕彤**

若公司上市后涉嫌证券期货违法犯罪或重大违规行为的，自该行为被发现后 6 个月内，本人自愿限售直接或间接持有的公司股份；若公司上市后，本人涉嫌证券期货违法犯罪或重大违规行为的，自该行为被发现后 12 个月内，本人自愿限售直接或间接持有的公司股份。

#### **承诺 21、关于不存在对触及及相关退市情形负个人责任及挂牌期间无违法违规的承诺**

(1) 发行人控股股东、实际控制人方高远和方品田、全体董事、高级管理人员

1、最近 36 个月内不存在以下情形：(1) 担任因规范类和重大违法类强制退市情形被终止上市企业的董事、高级管理人员，且对触及及相关退市情形负有个人责任；(2) 作为前述企业的控股股东、实际控制人且对触及及相关退市情形负有个人责任。

2、在全国股转系统挂牌期间不存在组织、参与内幕交易、操纵市场等违法违规行为或者为违法违规交易公司股票提供便利的情形。

#### **承诺 22、关于挂牌期间无违法违规的承诺函**

(1) 发行人

在全国股转系统挂牌期间不存在组织、参与内幕交易、操纵市场等违法违规行为或者为违法违规交易本公司股票提供便利的情形。

#### **承诺 23、关于自愿限售的承诺函**

(1) 温州市润工企业管理合伙企业（有限合伙）

自发行人完成本次股票发行并上市之日起一个月内，本企业不减持发行人股票，如违反本承诺，本企业将依法承担相关法律责任。