

# 浙江华益精密机械股份有限公司

## 公开转让说明书

主办券商

方正证券股份有限公司



二零一五年七月

## 声明

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

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

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

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

# 重大事项提示

## 一、公司股票挂牌时采取的转让方式

2015年4月21日，公司2015年第一次临时股东大会作出决议，决定公司股票挂牌时采取协议转让方式。

## 二、主要风险因素

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十四、风险因素”的全部内容，充分了解公司披露的风险因素。

### （一）核心技术失密的风险

公司是浙江省科技厅、浙江省财政厅、浙江省国税局与浙江省地税局联合认定的高新技术企业，截至2015年3月31日，公司共拥有32项实用新型专利及2项外观专利，在申请4项发明专利及3项实用新型专利，拥有多项核心产品，因此公司存在技术失密或者被他人盗用的风险。

### （二）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东盾安阀门持有公司75%股份。盾安阀门受姚新义控制，若其利用实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给其他少数权益股东带来风险。

### （三）关联交易损害公司利益的风险

公司在报告期内，关联方较多，存在较多关联交易。公司在报告期内的关联交易存在必要性，且交易价格公允，经常性关联交易金额占同类交易的比例不大。公司在有限责任公司阶段，《公司章程》中未就关联交易决策程序作出规定，也未单独制定专门的制度对关联交易的决策程序作出规定。股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司在《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》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确

了关联交易公允决策和审批的程序。

若上述制度在未来实际经营中不能有效执行，或者关联交易执行价格不公允，可能导致关联交易损害公司利益的情况。

#### （四）同业竞争损害公司利益的风险

公司控股股东、实际控制人控制的企业中，有 5 家公司从事与阀门相关业务，分别是盾安阀门、盾安环境、南通电站阀门、安徽红星阀门、天津百利展发。公司和这 5 家公司的产品在材料、功能、性能、工艺等方面存在显著区别，产品应用于不同的行业，在客户和市场方面存在不同的定位和划分。公司实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员也出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，并且承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

若公司实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员在未来不能有效遵守承诺，可能导致同业竞争损害公司利益的情况。

#### （五）业务独立性受到损害的风险

公司职能部门及机构分工明确，具有完整的业务流程、独立的产供销体系，拥有独立的经营场所，具备与经营有关的设备设施，拥有与经营有关的知识产权，能够独立开展经营活动。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。公司报告期内的经常性关联交易金额占同类交易的比例不大，且关联交易定价公允，因此未对司业务完整性、独立性产生重大不利影响。

若公司关于关联交易的制度在未来实际经营中不能有效执行，或关联交易金额占同类交易的比例过大，或公司实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员在未来不能有效遵守关于避免同业竞争承诺，可能导致公司业务独立性受到损害的情况。

#### （六）流动资金不足的风险

截至 2014 年末，公司账面货币资金为 36,242.60 元，账面尚欠母公司盾安阀

门 2,136,342.67 元借款。公司 2014 年分配大额现金股利之后，资金流较紧张，且账面无银行借款，主要靠母公司盾安阀门提供资金周转。虽然公司盈利能力较好，客户回款快，获取现金的能力较强，但若不能及时筹集周转资金，将可能会对公司日常生产经营产生一定不利影响。

### **（七）客户流失的风险**

近年来，随着我国国内劳动力成本上升，以及周边新兴经济体竞争力增加，导致国内制造业产品竞争力有所下降，部分产业存在向周边新兴经济体国家转移的趋势。因此若公司无法控制成本，提高产品竞争力和附加值，可能在未来的竞争中流失部分重大客户。

## 目 录

声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、公司股票挂牌时采取的转让方式 .....	3
二、主要风险因素 .....	3
第一节基本情况 .....	10
一、公司基本情况 .....	10
二、股票挂牌情况 .....	11
三、公司股权结构 .....	12
四、公司股东情况 .....	14
五、公司股本形成及变化情况 .....	16
六、公司设立至今重大资产重组 .....	20
七、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	20
八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表 .....	23
九、与本次挂牌有关的机构 .....	25
第二节 公司业务 .....	27
一、公司主要业务、主要产品及用途 .....	27
二、公司组织结构与主要生产流程 .....	28
三、公司业务有关资源情况 .....	31
四、公司主营业务相关情况 .....	39
五、商业模式 .....	43
六、行业基本情况 .....	46
第三节公司治理 .....	55
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	55
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估 .....	56
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规行为及受处罚情况 .....	58
四、公司的独立性 .....	58
五、同业竞争情况 .....	59
六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况 .....	61
七、董事、监事、高级管理人员 .....	61
八、公司重要事项决策和执行情况 .....	64

九、公司环保事项、安全生产事项的合法合规性.....	64
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>67</b>
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	67
二、最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表.....	67
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响.....	76
四、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	83
五、报告期利润形成的有关情况.....	88
六、公司最近两年的主要资产情况.....	96
七、公司最近两年的主要负债情况.....	107
八、公司最近两年期末股东权益情况.....	112
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来.....	112
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	121
十一、报告期内资产评估情况.....	122
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	122
十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	124
十四、风险因素.....	124
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>128</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	128
二、主办券商声明.....	129
三、律师声明.....	130
四、会计师事务所声明.....	131
五、资产评估机构声明.....	132
<b>第六节 附件.....</b>	<b>133</b>
一、主办券商推荐报告.....	133
二、财务报表及审计报告.....	133
三、法律意见书.....	133
四、公司章程.....	133
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	133

## 释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本公司、公司、股份公司、浙江华益	指	浙江华益精密机械股份有限公司
有限公司、华益有限	指	浙江华益机械有限公司
股东大会	指	浙江华益精密机械股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江华益精密机械股份有限公司董事会
监事会	指	浙江华益精密机械股份有限公司监事会
三会	指	股份公司之股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、财务负责人、董事会秘书、技术总工程师、营销总监、生产总监
管理层	指	董事、监事、高级管理人员
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之行为
主办券商、方正证券	指	方正证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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》
《公司章程》	指	《浙江华益精密机械股份有限公司章程》
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
推荐报告	指	方正证券股份有限公司关于推荐浙江华益精密机械股份有限公司股份进入全国中小企业股份转让系统的推荐报告
报告期	指	2013 年、2014 年
盾安阀门	指	浙江盾安阀门有限公司
中邦建业	指	中邦建业有限公司
盾安创投	指	浙江盾安创业投资有限公司
盾安集团	指	盾安控股集团有限公司
盾安通用	指	浙江盾安通用设备有限公司



盾安供应链	指	浙江盾安供应链有限公司
天津百利展发	指	天津百利展发集团有限公司
南通电站阀门	指	南通电站阀门有限公司
安徽红星阀门	指	安徽红星阀门有限公司
盾安环境	指	浙江盾安人工环境股份有限公司
青海民泽水殖	指	青海民泽龙羊峡生态水殖有限公司
合肥通用制冷	指	合肥通用制冷设备有限公司
盾安精工	指	浙江盾安精工集团有限公司
盾安重工	指	徐州盾安重工机械制造有限公司
姚江机床	指	宁波市姚江机床制造有限公司
盾安禾田金属	指	浙江盾安禾田金属有限公司

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：浙江华益精密机械股份有限公司

法定代表人：赵智勇

有限公司成立日期：2006年8月8日

股份公司成立日期：2015年4月20日

注册资本：3,000万元

住所：诸暨市店口镇工业区

邮编：311835

电话：0575-89003513

传真：0575-89003513

公司网站：www.dunanhy.com

董事会秘书：陈宇艳

邮箱：chenyy2@dunan.cn

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为通用设备制造业（代码C34）。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），本公司所属行业为金属切割及焊接设备制造（代码C3424）和液压和气压动力机械及元件制造（代码C3444）。根据全国股份转让系统公司《投资型行业分类指引》，公司所属行业为“工业机械（12101511）”；根据全国股份转让系统公司《管理型行业分类指引》，公司所属行业为“金属切割及焊接设备制造（3424）”。

主要业务：厨卫水阀五金配件、焊割器具配件、高性能插装阀等精密金属配件部件的研发、生产与销售。

经营范围：研发、设计、生产：阀门与驱动装置、焊枪及焊接焊割零部件、液压和气压动力机械及元件、减压器、通用零部件及配件、制冷配件、卫浴配件、水暖管件及五金配件；销售自产产品（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）。

组织机构代码：79206981-4

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌概况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：3,000 万股

挂牌日期： 年 月 日

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、法律法规对股东所持股份的限售规定

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

《业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

#### 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所

持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”公司股东未对所持股份作出严于法律法规规定的自愿锁定承诺。

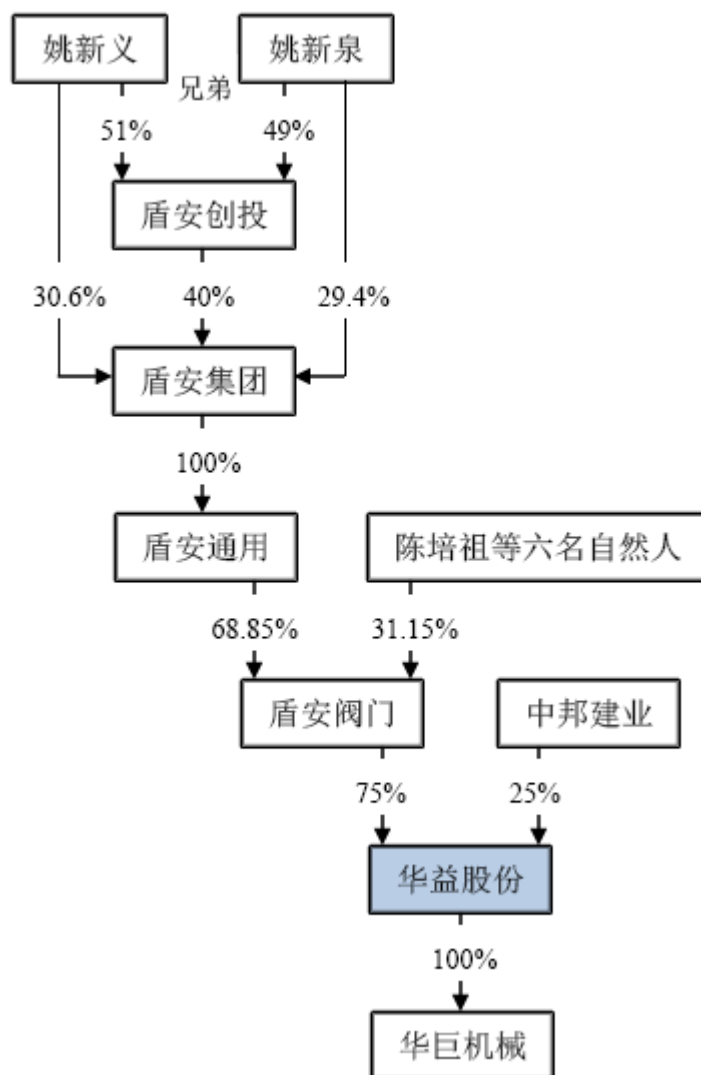
### 3、股东所持股份的限售安排

华益股份成立于 2015 年 4 月 20 日，公司股票在全国股份转让系统挂牌时，股份公司成立未满一年，无可转让股份。

股东名称	有无冻结质押	持股数量(股)	挂牌时限售(股)	挂牌时流通(股)
盾安阀门	无	22,500,000	22,500,000	0
中邦建业	无	7,500,000	7,500,000	0
合计		<b>30,000,000</b>	<b>30,000,000</b>	<b>0</b>

## 三、公司股权结构

### （一）股权结构图



## (二) 子公司情况

华巨机械在报告期后注册成立，截至本公开转让说明书签署之日，尚未实际开展业务，也未发生股票发行及股权转让情况。华巨机械工商登记信息如下：

登记事项	登记内容
名称	诸暨市华巨机械有限公司
注册号	330681000284314
住所	诸暨市店口镇工业区
法定代表人	姚海峰
注册资本	100 万元
公司类型	有限责任公司（外商投资企业法人独资）
经营范围	制造、销售：铸造机械、液压机械、机械配件、制冷配件、五金配件、水暖管材管件。
成立日期	2015 年 1 月 8 日
营业期限	2035 年 1 月 7 日

股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	华益股份	100	100
	合计	100	100

## 四、公司股东情况

### （一）控股股东认定及基本情况

盾安阀门持有公司股份 2250 万股，持股比例为 75%。盾安阀门持有的股份超过公司股份总额的百分之五十，为公司的控股股东。

截至本公开转让说明书签署之日，盾安阀门工商登记信息如下：

登记事项	登记内容		
名称	浙江盾安阀门有限公司		
注册号	330681000014031		
住所	诸暨市店口镇工业区		
法定代表人	赵智勇		
注册资本	8800 万元		
公司类型	私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）		
经营范围	研究、开发、设计、制造、加工、销售、检修：阀门与驱动装置、泵、电机、环境保护专用设备、石油钻采专用设备、液压和气压动力机械及元件、通用零部件及配件、通用仪器仪表；自动化控制系统、建筑智能化系统、供热计量系统、中央空调系统的研究、设计、制造、销售、系统集成、运行管理及节能改造；合同能源管理；机电设备安装；批发零售：金属材料（除贵稀金属）；从事货物及技术的进出口业务。		
成立日期	1998 年 11 月 3 日		
营业期限	2018 年 12 月 10 日		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	盾安通用	6,059	68.85
	陈培祖	866	9.84
	姚统	649	7.38
	傅红利	390	4.43
	姚海峰	346	3.93
	姚冠华	346	3.93
	王建表	144	1.64
	合计	8,800	100.00

### （二）实际控制人认定及基本情况

根据本节“三、公司股权结构”之“（一）股权结构图”，姚新义持有盾安创

投 51%表决权,是盾安创投的实际控制人。姚新义直接持有盾安集团 30.6%表决权,通过盾安创投间接持有盾安集团 40%表决权,合计持有盾安集团 70.6%表决权,是盾安集团的实际控制人。盾安集团控股盾安通用、盾安通用控股盾安阀门、盾安阀门控股华益股份,姚新义能够支配华益股份 75%表决权,超过华益股份表决权总数的三分之二。因此,姚新义是公司的实际控制人。

姚新义,男,汉族,1964 年 11 月出生,中国国籍,无境外居留权,高级经济师,身份证号码:33062519641129\*\*\*\*,住所:浙江省诸暨市店口镇里市坞村\*\*\*号。工作经历:1981 年至 1987 年 9 月,于诸暨市店口汽配厂任职员;1987 年 9 月至 1990 年 8 月,创办店口振兴弹簧厂,任厂长;1990 年 8 月至 1995 年 1 月,于诸暨市轻功机械厂任厂长;1995 年 1 月至 1996 年 12 月,于浙江盾安机械有限公司任总经理;1996 年 12 月至 2003 年 4 月,于浙江盾安集团有限公司任董事长;2003 年 4 月至 2008 年 1 月,任盾安控股集团有限公司董事长、总裁。2008 年 1 月至今,任盾安控股集团有限公司董事长。

公司的控股股东、实际控制人最近两年未发生变化。

### (三) 前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质
盾安阀门	22,500,000	75	境内法人(非外资、非国资)
中邦建业	7,500,000	25	境外法人(香港)
合计	30,000,000	100	-

1、盾安阀门,参见本节“四、公司股东情况”之“(一)控股股东认定及基本情况”所示内容。

2、中邦建业,根据其商业登记证(编号:31390684-000-04-14-5)、注册证书(编号:713248)以及香港何耀棣律师事务所于 2015 年 4 月 14 日出具的《法律意见书》(编号 511-489-698-853-821-2015-0(19)),中邦建业的基本情况如下:

名称	中邦建业有限公司
注册编号	713248
业务性质	一般贸易
营业场所	香港新界葵涌葵昌路 1-7 号祯昌工业大厦 6 字楼 B 座
注册资本	10,000 港元
股权比例	Waltin Investments Limited 持股 100%
成立日期	2000 年 4 月 17 日

### (四) 公司股东之间的关联关系

公司股东之间不存在关联关系。

### （五）公司股东所持股份是否存在权利受限情况

公司股东所持股份不存在质押、查封、冻结等权利受到限制的情况，不存在法律纠纷或潜在纠纷。

## 五、公司股本形成及变化情况

### （一）华益有限设立

2006年8月7日，盾安阀门作出股东决定，同意投资设立华益有限，取得了企业名称预先核准通知书并制订了华益有限的公司章程。

2006年8月8日，诸暨天宇会计师事务所有限公司出具《验资报告》（诸天字验内[2006]字第118号）对本次出资进行验证，公司实收资本1000万元。

2006年8月8日，诸暨市工商行政管理局完成设立登记。

公司基本情况如下：

登记事项	登记内容
名称	浙江华益机械有限公司
注册号	3306812008716
住所	诸暨市店口镇工业区
法定代表人	周学军
注册资本	1000 万元
公司类型	一人有限责任公司（法人独资）
经营范围	加工、销售：机械零部件、制冷配件、五金配件、水暖管件及配件；经营本企业自产产品的出口业务和生产所需原材料的进口业务。
成立日期	2006 年 8 月 8 日
营业期限	2025 年 12 月 30 日

公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
盾安阀门	1000	100	货币
合计	1000	100	-

### （二）第一次股权转让

2006年8月28日，盾安阀门作出股东决定，同意将其所持有华益有限40%股权（出资额400万元）以400万元（人民币）的价格转让给中邦建业。中邦建业



相关情况参见本节“四、公司股东情况”。2006年9月20日，盾安阀门与中邦建业签订了《股权转让协议书》、《合资合同》、《公司章程》。

2006年11月24日，浙江省对外贸易经济合作厅出具了《关于浙江华益机械有限公司股权并购变更为中外合资经营企业的批复》（浙外经贸资函[2006]528号），同意盾安阀门与华益机械签署的股权转让协议、合同、章程等文件。2006年11月24日，华益有限取得了浙江省人民政府颁发的《台港澳侨投资企业批准证书》（商外资浙府资字[2006]00839号），批准了合资企业设立相关事项。

2006年12月11日，绍兴市工商行政管理局完成变更登记。

公司基本情况如下：

登记事项	登记内容
名称	浙江华益机械有限公司
注册号	企合浙绍总字第 003894 号
住所	诸暨市店口镇工业区
法定代表人	周学军
投资总额	1000 万元
注册资本	1000 万元
公司类型	合资经营（港资）企业
经营范围	生产、销售：机械配件、制冷配件、五金配件、管件配件。
成立日期	2006 年 8 月 8 日
营业期限	2026 年 12 月 10 日

公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
盾安阀门	600	60	货币
中邦建业	400	40	货币
合计	1000	100	-

### （三）第一次增资、第一次变更法定代表人

2008年9月12日，华益有限召开董事会作出决议，同意公司投资总额和注册资本由1000万元增加至1600万元，盾安阀门以现金方式认购600万元。根据股东的委派书，赵小虎担任董事长、法定代表人。

2008年10月20日，诸暨市对外贸易经济合作局出具了《关于同意浙江华益机械有限公司增资、调整董事会成员并相应修改公司章程的批复》（诸外经资[2008]179号），同意公司增资、调整董事会成员、修改公司章程条款。

2008年10月20日，华益有限取得了浙江省人民政府换发的《台港澳侨投资

企业批准证书》（商外资浙府资字[2006]00839 号），本次增资获得批准。

2008 年 10 月 22 日，诸暨天宇会计师事务所有限公司出具《验资报告》（诸天字验外[2008]字第 111 号）对本次增资进行验证，公司实收资本 1600 万元。

2008 年 11 月 12 日，绍兴市工商行政管理局完成变更登记。

公司基本情况如下：

登记事项	登记内容
名称	浙江华益机械有限公司
注册号	企合浙绍总字第 003894 号
住所	诸暨市店口镇工业区
法定代表人	赵小虎
投资总额	1600 万元
注册资本	1600 万元
公司类型	合资经营（港资）企业
经营范围	生产、销售：机械配件、制冷配件、五金配件、管件配件。
成立日期	2006 年 8 月 8 日
营业期限	2026 年 12 月 10 日

公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
盾安阀门	1200	75	货币
中邦建业	400	25	货币
合计	1600	100	-

#### （四）第二次变更法定代表人

2012 年 5 月 3 日，根据股东的委派书，赵智勇担任董事长、法定代表人。2012 年 6 月 11 日，诸暨市商务局出具了《外商投资企业合作合同、章程非实质性变更备案单》（诸资备字[2012]20 号），公司完成了备案手续。2012 年 6 月 15 日，绍兴市工商行政管理局完成了备案登记。公司注册号变更为 330600400012414。

#### （五）华益股份设立

2015 年 1 月 17 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（天健审[2015]6-8 号），截至 2014 年 12 月 31 日公司经审计净资产为 36,157,525.44 元。

2015 年 1 月 28 日，坤元资产评估有限公司出具《资产评估报告》（坤元评报[2015]39 号），截至 2014 年 12 月 31 日公司经评估净资产为 40,114,438.17 元。

2015 年 1 月 28 日，华益有限召开董事会作出决议，同意以公司经审计净资产

按 1.2053:1 折合股份 30,000,000 股，每股面值 1 元，华益股份股本 3000 万元，由华益有限的股东按原出资比例认购，剩余金额 6,157,525.44 元计入资本公积。

2015 年 2 月 13 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（天健验[2015]6-41 号）对发起人的出资进行验证，华益股份实收股本 30,000,000 元。

2015 年 2 月 13 日，华益股份召开创立大会作出决议，审议通过了《浙江华益精密机械股份有限公司章程》等相关议案，并成立了公司第一届董事会、监事会。

2015 年 3 月 23 日，浙江省商务厅出具《浙江省商务厅行政许可决定书》（浙商务外资许可[2015]31 号），同意华益有限整体变更设立为华益股份。

2015 年 3 月 30 日，浙江省人民政府向公司核发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资浙府字[2006]00839 号），同意设立华益股份。

2015 年 4 月 20 日，浙江省工商行政管理局完成股份公司设立登记。

股份公司基本情况如下：

登记事项	登记内容
名称	浙江华益精密机械股份有限公司
注册号	330600400012414
住所	诸暨市店口镇工业区
法定代表人	赵智勇
投资总额	3,000 万元
注册资本	3,000 万元
公司类型	股份有限公司（非上市）
经营范围	研发、设计、生产：阀门与驱动装置、焊枪及焊接焊割零部件、液压和气压动力机械及元件、减压器、通用零部件及配件、制冷配件、卫浴配件、水暖管件及五金配件；销售自产产品（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）
成立日期	2015 年 4 月 20 日
营业期限	2006 年 8 月 8 日至长期

股份公司股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
盾安阀门	2250	75	净资产
中邦建业	750	25	净资产
合计	3000	100	-

## 六、公司设立至今重大资产重组

公司设立至今未发生重大资产重组。

## 七、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

1、赵智勇，男，汉族，1976年3月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，硕士学位，高级会计师，注册会计师。学习经历：1990年9月至1993年7月在绍兴市中等专业学校学习。1996年5月至1998年12月在浙江财经学院财务会计专业学习。2010年9月至2012年9月在香港中文大学学习。工作经历：1993年10月至1999年9月在诸暨绢纺织厂担任会计。1999年10月至2007年9月在盾安集团担任财务部长。2007年10月至今在盾安集团担任财务总监，现兼任盾安集团董事、盾安通用董事、盾安阀门董事长、华益股份董事长。

2、姚统，男，汉族，1963年6月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。学习经历：1976年9月至1978年7月在店口中学学习。工作经历：1978年至1982年务农。1982年至1998年从事个体经商。1998年至今在盾安阀门担任总经理，现兼任盾安供应链董事、天津百利展发董事长、南通电站阀门执行董事、安徽红星阀门执行董事、华益股份董事。

3、包先斌，男，汉族，1962年12月出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，硕士学位，高级工程师，国务院特殊津贴专家。学习经历：1978年9月至1980年7月在合肥一中学习。1980年9月至1984年7月在北京航空航天大学高空设备专业学习。1984年9月至1987年2月在北京航空航天大学环境控制专业学习。工作经历：1987年2月至1997年5月在原航空工业部三五一厂担任副总经理。1997年5月至2004年9月在安徽新长江投资集团担任副总裁。2004年9月至2011年1月在合肥通用制冷担任总经理。2011年1月至今在盾安环境担任总裁助理，现兼任青海民泽水殖董事、合肥通用制冷董事、华益股份董事。

4、蒋家明，男，汉族，1962年1月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，学士学位，工程师。学习经历：1976年9月至1978年7月在浙江安吉三中学习。1980年8月至1982年7月在浙江造纸工业技术学校电气自动化专业学习。1983年8月至1988年7月在杭州大学数学专业学习。工作经历：1979年12月至1993

年1月在浙江孝丰造纸总厂担任动力设备科负责人。1993年2月至1998年9月在浙江吉佳机电设备有限公司担任工艺技术科负责人。1998年10月至2006年12月在盾安环境担任副总经理、总工程师。2006年12月至今在盾安集团担任北京商务代表处主任，现兼任盾安阀门董事、华益股份董事。

5、王建表，男，汉族，1970年3月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，学士学位，工程师。学习经历：1985年9月至1988年7月在上虞松下中学学习。1988年9月至1992年7月在浙江海洋学院机械设计及制造专业学习。工作经历：1992年7月至1994年10月在浙江三花制冷配件厂担任技术员。1994年10月至2000年8月在三花工机有限公司担任制造部副部长。2000年8月至2002年1月在浙江三花股份有限公司担任截止阀事业部部长。2002年1月至2004年1月在浙江三花集团有限公司担任汽车空调阀事业部部长。2004年1月至2005年5月在沈阳三花都瑞轮毂有限公司担任常务副总经理。2005年6月至2008年2月在盾安精工担任副总裁。2008年2月至今在盾安阀门担任常务副总经理，现兼任盾安精工董事、盾安阀门董事、盾安重工董事、姚江机床董事、华益股份董事。

华益股份第一届董事会任期自2015年3月3日起至2018年3月2日。

## （二）监事基本情况

1、洪宽华，男，汉族，1975年4月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，注册会计师。学习经历：1991年9月至1994年7月在婺源天佑中学学习。1994年9月至1996年7月在江西财经学校学习。2005年2月至2008年1月在江西财经大学会计专业学习。工作经历：1996年11月至2000年3月在婺源县审计事务所担任审计员。2000年7月至2003年9月在婺源县公安局担任审计员。2003年10月至2010年9月在苏州市华扬电子有限公司担任财务负责人。2010年10月至2011年3月在盾安环境担任审计经理。2011年3月至2012年12月在珠海华宇金属有限公司担任财务负责人。2013年1月至2014年3月在盾安环境担任稽核经理。2014年4月至今在盾安阀门担任审计负责人，现兼任华益股份监事会主席。

2、楼海云，女，汉族，1976年9月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。学习经历：1992年9月至1995年7月在越兴中学学习。1995年9月至1997年7月在上海第二教育学院法律专业学习。工作经历：1999年6月至2001年3月在盾安阀门担任秘书兼销售内勤。2001年3月至2012年5月在盾安阀门担任营销

课长、部长、总经理助理。2012年6月至今在盾安阀门担任人力资源部长，现兼任华益股份监事。

3、赵春芳，女，汉族，1977年3月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。学习经历：1993年9月至1996年7月在征天职校学习。2012年9月至2014年6月在浙江万里学院工商管理专业学习。工作经历：1995年12月至2000年3月在浙江盾安机械有限公司担任制图员。2000年3月至2001年6月在宁波大榭开发区华益有限公司担任营销部管理员兼秘书。2001年6月至2007年2月在盾安阀门担任销售计划员。2007年4月至2008年4月在浙江铭特铜业有限公司担任内贸主管。2008年4月至今在公司担任营销部长，现兼任职工代表监事。

华益股份第一届监事会任期自2015年3月3日起至2018年3月2日。

### **（三）公司高级管理人员基本情况**

1、总经理：姚海峰，男，汉族，1973年2月出生，中国国籍，无境外居留权，初中学历。学习经历：1985年9月至1988年7月在店口中学学习。工作经历：1988年7月至1998年7月从事个体经商。1998年7月至2010年12月在盾安阀门担任采购部长。2011年1月至2012年9月在南通电站阀门担任生产副总经理。2012年10月至今在公司担任总经理，现兼任盾安阀门监事长、盾安供应链监事长、姚江机床董事、诸暨蓝天航空票务有限公司执行董事。

2、财务负责人：吴琳，女，汉族，1984年11月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，学士学位，中级会计师。学习经历：2000年9月至2003年6月在诸暨高级中学学习。2003年9月至2007年6月在绍兴文理学院会计专业学习。工作经历：2007年3月至2009年3月在苏州华越机械有限公司担任成本会计。2009年3月至2012年5月在浙江盾安禾田金属有限公司担任材料会计主管。2012年5月至今在公司担任财务负责人。

3、董事会秘书：陈宇艳，女，汉族，1977年8月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，工程师，人力资源管理师。学习经历：1995年9月至1997年6月在诸暨城关中学学习。1999年9月至2001年6月在杭州化学工业学校工业仪器仪表自动化专业学习。2006年9月至2008年4月在中央广播电视大学行政管理专业学习。工作经历：1999年8月至2006年6月在浙江盾安三尚机电有限公司担任企业管理人员。2006年6月至2009年3月在盾安阀门担任规划发展部部长。2009

年3月至2011年6月在盾安阀门担任人力资源部部长。2011年6月至2014年4月在盾安阀门担任外联经理。2014年4月至今在公司担任董事会秘书。

4、技术总工程师：罗占涛，男，汉族，1977年4月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。学习经历：1992年9月至1995年6月在襄城县二高学习。1995年9月至1998年7月在河南质量工程职业学院计量测试及管理专业学习。工作经历：1998年7月至1999年8月在平顶山自来水服务公司担任职员。1999年10月至2001年2月在宁波万航汽配制造有限公司担任职员。2001年3月至2006年7月在宁波大榭开发区华益有限公司担任技术员、开发组长、技术课长、技术部长、副总工程师。2006年8月至今在公司担任技术总工程师。

5、营销总监：李响，男，汉族，1980年3月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。学习经历：1995年9月至1998年7月在商丘一中学习。1998年9月至2001年7月在中国科学技术大学热科学与能源工程专业学习。工作经历：2001年8月至2003年9月在合肥美菱有限公司工作。2003年10月至2013年10月在合肥通用制冷担任营销部长。2013年11月至今在公司担任营销总监。

6、生产总监：王鲁江，男，汉族，1975年11月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。学习经历：1992年9月至1994年7月在涓池中学学习。2007年9月至2009年7月在武汉地质大学行政管理专业学习。工作经历：1999年3月至2001年2月在盾安阀门担任生产部副部长。2001年3月至2007年12月在宁波大榭开发区华益有限公司担任制造部副部长。2008年1月至2011年7月在盾安阀门担任生产部部长。2011年8月至今在公司担任生产总监。

华益股份第一届高级管理人员任期自2015年3月3日起至2018年3月2日。

## 八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	6,286.71	7,373.41
股东权益合计（万元）	3,615.75	4,276.64
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,615.75	4,276.64
每股净资产（元）	2.26	2.67
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.26	2.67
资产负债率（母公司）	42.49	42.00
流动比率（倍）	1.42	1.92
速动比率（倍）	0.93	1.45

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	12,194.49	10,375.42
净利润（万元）	1,419.11	1,042.41
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,419.11	1,042.41
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,171.03	999.90
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,171.03	999.90
毛利率（%）	26.46	26.59
净资产收益率（%）	35.96	27.76
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	29.68	26.63
基本每股收益（元/股）	0.887	0.652
稀释每股收益（元/股）	0.887	0.652
应收帐款周转率（次）	5.83	6.51
存货周转率（次）	6.49	5.37
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,883.07	393.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.80	0.25

注：净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益均按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）方法计算。净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益中收益指标均以各期利润表中净利润为基础计算。每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期期末账面实收资本（股本）为基础计算。

$$(1) \text{ 加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 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；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的年初净资产；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；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；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下一月份起至报告期期末的月份数。

$$(2) \text{ 基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P<sub>0</sub> 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；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 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



报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

报告期内，稀释每股收益与基本每股收益相同。

(3) 每股净资产=股东权益合计/加权平均总股数；

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的股东权益合计/加权平均总股数。

(4) 每股经营活动产生的现金流量净额指标计算

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/加权平均总股数。

## 九、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

机构名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：何其聪

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

电话：0731-85832202

传真：0731-85832281

项目组负责人：王超

项目组成员：王超、林琳、解丹

### (二) 律师事务所

机构名称：浙江儒毅律师事务所

负责人：蒋慧青

住所：杭州潮王路 225 号红石中央大厦 506 室

电话：0571-88371699

传真：0571-88371698

经办律师：蒋慧青、薛昊、吕晴

### (三) 会计师事务所

机构名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡少先

住所：杭州市西溪路 128 号 9 楼

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：曹小勤、樊冬

#### **（四）资产评估构**

机构名称：坤元资产评估有限公司

法定代表人：俞华开

住所：杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 室

联系电话：0571-87178758

传真：0571-87178826

经办注册资产评估师：马挺、闵诗阳

#### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### **（六）证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

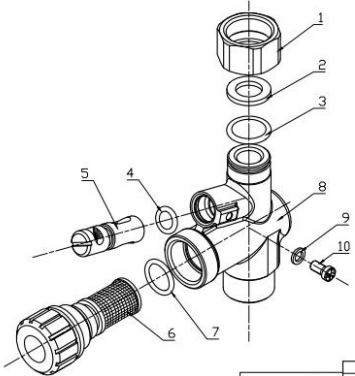
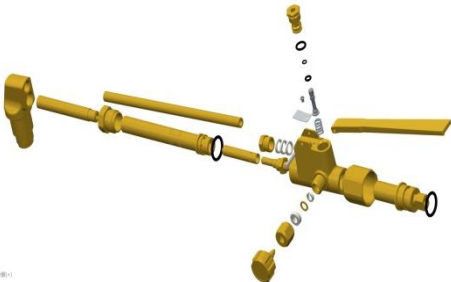
#### （一）主要业务

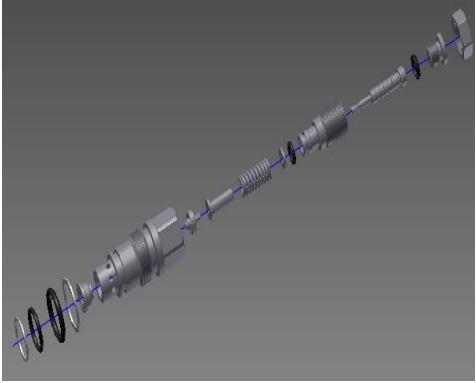
公司专业从事流体控制阀的研发、生产与销售，产品主要涉及厨卫水阀五金配件、焊割器具配件、液压原件等行业。

#### （二）主要产品及用途

公司主要产品厨卫水阀五金配件、焊割器具配件、高性能插装阀等，主要应用于热水器、焊枪、割枪、自动焊割设备、液压装备等领域。

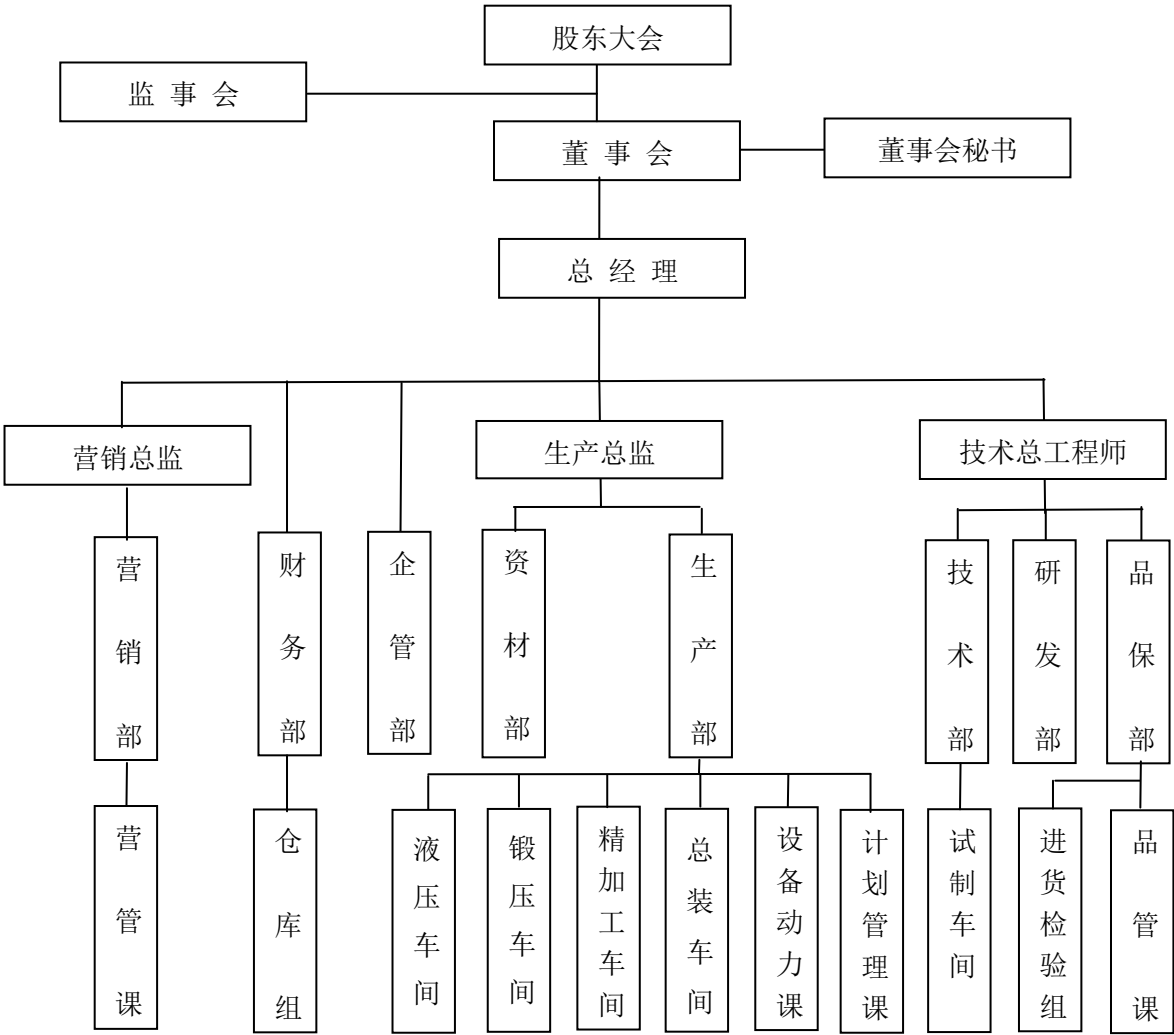
公司主要产品详细分类及功能如下所述：

序号	产品名称	主要用途与功能	图片
1	进 出 水 阀	用途：燃气热水器、电热水器、太阳能热水器以及壁挂炉等供热设备 功能：防冻、流量控制、压力保护，对出水进行压力保护作用	
2	焊接、焊割部件	用途：焊接、焊割领域 功能：切割、焊接	

3	液 压 螺 纹 插 装 阀	用途：工业设备液压系统、行走机械液压系统 功能：液压系统的压力、流量、方向控制	
---	---------------------	--	--

二、公司组织结构与主要生产流程

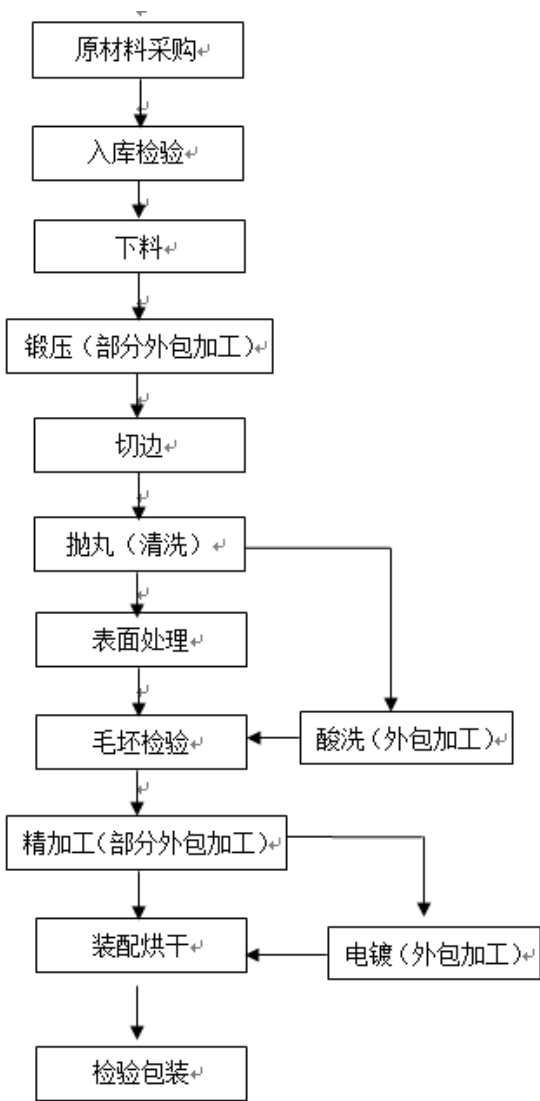
（一）公司组织结构图



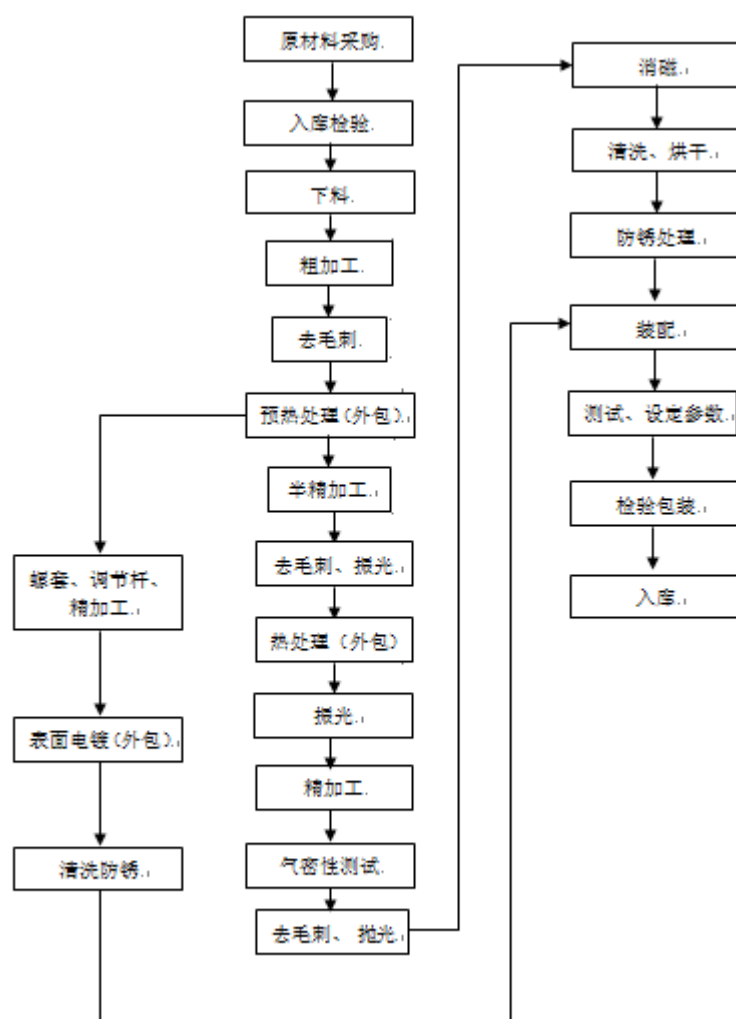
（二）主要产品工艺流程

公司主要产品工艺流程如下所示：

(1) 进出水阀、焊接、焊割部件类



## (2) 插装阀类



## (三) 外协加工情况

### 1、外协加工基本情况

公司产品的表面处理及部分机加工由委托外包方进行。在选择合格外包方时，公司严格按照合格供方选定流程来实施，主要关注品质管理，在产品质量保证的基础上，选择优秀的外包供方作为公司的合作伙伴，对其委托加工业务实行严格的监督与管理。

报告期内，委托外协工厂加工比例如下表所示：

项目	2014 年	2013 年
外协加工金额（万元）	1,130.18	872.34
营业成本（万元）	8,968.16	7,616.44
外协加工占营业成本比例	12.60%	11.45%

### 2、主要外协厂家加工情况

表面处理：诸暨市金岭电镀有限公司、宁波市镇海区庄市五星电镀厂；

机加工：诸暨市店口如顺机械配件厂、诸暨市锦普五金厂、诸暨市金乐机械有限公司等。

报告期内，公司委托加工产品定价公允，委托加工厂家与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，委托持股或其他利益安排。

### 三、公司业务有关资源情况

#### （一）主要产品所使用的技术

公司主要产品所使用的技术情况如下：

序号	项目名称	核心技术	主要创新点
1	卡扣式水阀	公司卡扣式温控阀的的安装专利技术	1、阀体与活接头连接端上设有一对内凹槽扣。 2、在活接头上设有一对称凸台扣，并在法兰面上设有一对称标示凹槽，凹槽位置对应与凸台扣位置。 3、阀体与活接头连接处为双道 O 型密封圈密封，活接螺纹处设有密封圈。 4、在连接活接头端的阀体上设有一对称双向旋转箭头，并在活接头上凸台扣插入位置处设有一对称凸台。
2	带分体式过滤装置的水阀	采用公司分体式过滤装置专利中的分体过滤技术	1、本新型过滤装置主要由塑料部分和过滤网组成。 2、本新型过滤装置装配时，将塑料部分中的结构嵌入过滤网的结构中。 3、本新型过滤装置，塑料部分是单独注塑成型。 4、本新型过滤装置，过滤网是将塑料和过滤网一起注塑成型成一体。 5、本新型过滤装置，是一种分体式结构，相对于现有的一体式结构，它可以简化模具结构，提高注塑成型合格率，降低更换成本，同时提高产品的通用性。
3	新型焊割项目	采用公司一种新型活门装置专利的一体式减压活门技术	1、此新型活门装置，包括固定在减压阀下壳体中的阀座和设在阀座中的活门杆，在活门杆顶端设有阀芯，阀座顶部穿装有顶杆，顶杆的上端穿出阀座，顶杆的下端穿过阀座与阀芯连接，活门杆上套设有将活门杆向上推动的弹簧，其特征在于：所述阀座的底部设有将活门

			<p>杆、弹簧和阀芯封在阀座中的封闭结构，弹簧的下端抵在封闭结构上。</p> <p>2、封闭结构为固接在阀座底部的底座（，在底座内侧底面上设有引导活门杆上下移动的导向座，导向座中设有与活门杆配合的竖向孔，弹簧的下端套装定位在导向座上。</p> <p>3、底座与阀座之间螺纹连接固定，或底座与阀座之间铆接固定。</p> <p>4、阀芯为柱状，在阀芯中设有安装顶杆下端的凹槽，活门杆的顶端面上设有嵌装阀芯的筒状嵌槽，阀芯的上表面高出活门杆的顶端面。</p>
4	免拆洗过滤水阀项目	采用一种带免拆洗过滤网装置的阀门的专利中将过滤和排污集成在一起，在不用频繁拆卸的前提下，使过滤和排污有效进行技术	<p>1、免拆洗过滤器，包括过滤器腔体，所述过滤器腔体上设置有进水管和出水管，所述进水管和出水管之间设置有排污管，过滤器腔体内设置有过滤装置，其特征在于：所述过滤装置包括开关轴，所述开关轴对应进水管管口位置的轴面上相邻开设有集污腔和过滤腔，所述集污腔和过滤腔之间固定设置有侧滤网，通过转动开关轴使排污管关闭或开启。</p> <p>2、开关轴的集污腔对准进水管，过滤腔对准出水管时过滤器处于过滤状态；</p> <p>3、开关轴的过滤腔对准进水管，且集污腔对准排污管时过滤器处于排污状态。</p> <p>4、过滤腔内固定设置有底面滤网，所述底面滤网与开关轴的轴心线垂直；集污腔和过滤腔的纵截面形状为扇形。</p> <p>5、所述进水管和出水管的中心线重合。排污管的中心线与进水管或出水管的中心线垂直。</p>
5	风机用无泄漏减压阀项目	采用公司的一种减压阀专利中的无泄漏技术	<p>1、一种减压阀，包括阀体、阀盖、阀芯和调节弹簧组件，所述调节弹簧组件包括弹簧腔、调节弹簧和弹簧座，所述阀体内设有阀腔，所述阀腔侧壁设有出液口，所述阀体上端设有密封座，所述阀芯上端穿过密封座后与弹簧座相抵，所述阀盖安装于所述阀体下端，所述阀芯下端伸入阀盖，使阀盖内腔分成进液腔和回流腔，所述进液腔的侧壁设有进液口，所述阀芯上设有连通阀腔与回流腔的节流通道，所述阀芯与阀体下端之间形成节流口，所述阀芯的上下运动控制节流口的开度。</p> <p>2、阀芯下端设有径向突出的凸台，所述凸台与阀体下端形成锥面密封；凸台和/或所述阀体下端设有密封锥面。</p> <p>3、所述弹簧腔侧壁设有透气孔。</p> <p>4、密封座内壁与阀芯上端外侧壁之间通过第</p>



			一密封圈密封，所述密封座外壁与阀体上端内壁之间通过第二密封圈密封；阀芯下端外侧壁与阀盖内腔侧壁之间通过第三密封圈密封。
6	无噪声先导式溢流阀项目	采用公司一种减振降噪压力阀中限位技术	<p>1、减振降噪的溢流阀，包括主阀和先导阀，所述先导阀包括先导阀体，所述先导阀体内设有先导阀腔，所述先导阀腔中设有先导阀座、先导阀芯和调压弹簧，其特征在于：所述先导阀芯上设有限位环，所述先导阀芯可带动限位环在所述先导阀腔内运动。</p> <p>2、限位环上设有过流通道；过流通道为间隔分布在所述限位环边缘的缺口。</p> <p>3、先导阀腔内设有限位台阶，所述限位台阶与限位环配合限制所述先导阀芯在先导阀腔内的运动行程。</p> <p>5、先导阀芯包括锥状阀头和弹簧连接柱，所述限位环套在弹簧连接柱上，所述调压弹簧抵紧限位环。</p>

## （二）主要无形资产

### 1、无形资产使用情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司账面核算的无形资产情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日
账面原值	12,015.38
管理软件	12,015.38
累计摊销	8,010.24
管理软件	8,010.24
账面净值	4,005.14
管理软件	4,005.14
账面价值	4,005.14
管理软件	4,005.14

### 2、知识产权和非专利技术

#### （1）专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 34 项专利权，其中 32 项实用新型专利，2 项外观专利，公司的上述专利均为原始取得。公司另有 7 项专利权正在申请中，其中发明专利 4 项，实用新型专利 3 项。

① 截至本公开转让说明书签署之日，公司 32 项实用新型专利，具体情况

如下：

序号	专利名称	专利号	类型	申请日
1	一种中频加热炉	2007203123672	实用新型	2007/12/20
2	一种检测外螺纹有效长度的检具	2007203123634	实用新型	2007/12/20
3	一种分歧水栓	2008201219641	实用新型	2008/7/24
4	一种减压器下盖	2008201216342	实用新型	2008/7/18
5	锥孔检测仪	2010205177734	实用新型	2010/9/2
6	端盖侧孔加工装置	2010205177787	实用新型	2010/9/2
7	四口三通自动控制阀	2010205177452	实用新型	2010/9/2
8	一种两通阀体改良结构	2010205177950	实用新型	2010/9/2
9	一种阀体堵头	2010205177791	实用新型	2010/9/2
10	一种新型活门装置	2011203055582	实用新型	2011/8/19
11	一种阀门与管道快速连接结构	2011203055597	实用新型	2011/8/19
12	一种阀瓣密封结构改进	2011203058913	实用新型	2011/8/19
13	一种电动阀	201120303442.5	实用新型	2011/8/19
14	一种减压器下盖	2011203031840	实用新型	2011/8/19
15	一种电热水器安全阀	2012200570849	实用新型	2012/2/21
16	插口式温控阀	2012205294351	实用新型	2012/10/16
17	电热水器安全阀	2012205292229	实用新型	2012/10/16
18	一种电动阀阀瓣	2013203920463	实用新型	2013/7/2
19	一种二通电动阀	2013203934080	实用新型	2013/7/2
20	一种多功能恒温阀	2013203920143	实用新型	2013/7/2
21	一种三通电动阀	2013203935191	实用新型	2013/7/2
22	一种进水接头	2014202504111	实用新型	2014/5/15
23	一种角阀	2014202506954	实用新型	2014/5/15
24	一种无泄漏减压阀	2014202527289	实用新型	2014/5/16
25	一种减振降噪的液压阀	2014202532520	实用新型	2014/5/16
26	一种免拆洗过滤器	2013208220369	实用新型	2013/12/12
27	一种带免拆洗过滤网装置的阀门	2013208157897	实用新型	2013/12/11
28	一种锁扣螺母连接的阀门	2013208181858	实用新型	2013/12/11
29	一种 PP-R 管活接三通控制调节阀	2006201089653	实用新型	2006/10/26
30	一种端面密封阀	2014205960544	实用新型	2014/10/15
31	一种减振平衡阀	201420595973X	实用新型	2014/10/15
32	一种新型双向型电磁铁	2014205970071	实用新型	2014/10/15

②截至本公开转让说明书签署之日，公司 2 项外观专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	类型	申请日
1	电动阀	2012306252455	外观专利	2012/12/13

2	电动阀	2013302227707	外观专利	2013/5/31
---	-----	---------------	------	-----------

③截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请的专利 7 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请日
1	一种免拆洗过滤器	2013106819479	发明专利	2013/12/12
2	一种带免拆洗过滤网装置的阀门	2013106808135	发明专利	2013/12/11
3	一种新型比例阀	2014105463226	发明专利	2014/10/15
4	一种新型比例阀	201420596448X	实用新型	2014/10/15
5	一种压力保险阀	2014105460209	发明专利	2014/10/15
6	一种压力保险阀	2014205960671	实用新型	2014/10/15
7	一种插装式负载保持阀及液压负载保持控制系统	2014205969106	实用新型	2014/10/15

## （2）被许可使用商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司被授权使用 2 项商标，具体情况如下：

序号	注册商标	注册号	核定使用类别	有效期	商标权人
1		第 1914368 号	第 6 类	2012.12.07-2022.12.06	盾安控股
2		第 4249595 号	第 6 类	2009.04.07-2019.04.06	盾安控股

2014 年 5 月 1 日，盾安控股出具《商标许可使用授权书》，同意将其拥有的商标注册号为 1914368 和 4249595 两项商标授权华益机械使用。授权许可使用的期限自 2014 年 05 月 01 日至 2018 年 05 月 01 日止。该授权许可在盾安控股丧失对华益机械的实际控制权时自动失效。

综上，公司知识产权权属清晰，公司不存在侵犯他人知识产权的情形，不存在其他单位的职务发明问题，也不存在竞业禁止的问题。

## （三）业务许可资格或资质

### 1、公司业务资质情况

序号	资质证书	认证范围	颁证机构	颁证有效期
1	ISO 9001: 2008 质量管理体系认证证书	燃气热水器具、气割气焊设备、卫生洁具、制冷和锁具用配件、水暖管件的生产及插装阀的生产。	DNV CERTIFICA TION B.V., THE NETHERL ANDS	2013 年 6 月 28 日至 2016 年 6 月 29 日
2	ISO 14001:2004 环境管理体系认证证书			
3	OHSAS 18001: 2007 职业健康安全管理体系认证证书			

### 2、公司获得荣誉情况

公司曾被授予以下证书或奖项：

序号	证书或奖项	颁证机构	颁证时间
1	高新技术企业证书	浙江省科技厅、财政厅、 国家税务局、地方税务局	2014 年 9 月
2	浙江省高新技术企业研究开发中心	浙江省科技厅	2014 年 12 月
3	浙江省科技型中小企业	浙江省科技厅	2010 年 12 月
4	《四口自动控制阀》国家火炬计划产业化项目示范证书	科学技术部火炬高技术 产业开发中心	2011 年 8 月
5	《新型轨道球阀》国家火炬计划产业化示范项目证书		2012 年 9 月
6	《减压型倒流防止器》国家火炬计划产业化项目示范证书		2013 年 9 月
7	《降低 LSS 产品喷漆不良率》一等奖	浙江省机械工业联合会	2011 年 6 月
8	《降低 FS-I-01 开裂不良率》一等奖	浙江省机械工业联合会	2011 年 6 月
9	《降低海林电动阀内漏不良率》一等奖	浙江省机械工业联合会	2012 年 6 月
10	《降低 I-60 表面砂眼不良率》一等奖	浙江省机械工业联合会	2012 年 6 月

3、公司持有诸暨市环境保护局 2015 年 4 月 9 日核发的《排放污染物许可证》（编号：浙 DB2015B0186），有效期限自 2015 年 4 月 9 日至 2015 年 12 月 31 日。

#### （四）固定资产

##### 1、主要固定资产

截至 2014 年 12 月 31 日，公司的固定资产情况如下表所示：

项目	账面原值（万元）	账面净值（万元）	成新率（%）
通用设备	2,912.09	2,374.55	81.54
运输工具	78.17	19.38	24.79
其他设备	172.53	85.03	49.28
合计	3,162.79	2,478.96	

目前，公司拥有 3 辆车辆，具体情况如下：

序号	号牌号码	品牌型号	车辆类型	使用性质
1	浙 DGS561	雅阁牌 HG7240A (ACCORD2.4I-VTEC)	轿车	非营运
2	浙 DG5B53	别克牌 SGM6521ATA	旅行车	非营运
3	浙 DY9R51	江陵全顺牌 JX6477DA-M	轻型客车	非营运

##### 2、主要生产设备

截至 2014 年 12 月 31 日，公司主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	规格型号	单位	数量	账面原值 (万元)	账面净值 (万元)	成新率
1	三轴复合式磨床	GM/45CNCI/I	台	1	76.92	74.49	96.83%
2	数控自动车床	NN/20UB8	台	1	61.11	54.34	88.92%

3	数控外圆磨床	G25P/50CNC	台	1	58.12	55.82	96.04%
4	CNC 精密自动车床	M42SD	台	1	51.28	44.79	87.33%
5	数控自动车床	NN/16SB6TYPE3	台	1	46.15	43.60	94.46%
6	液压阀性能试验台	YYFSYT/90/C	台	1	42.74	38.00	88.92%
7	走心机	B0205（带侧铣）	台	1	42.48	30.04	70.71%
8	走心机	B0205（带侧铣）	台	1	42.48	30.04	70.71%
9	车铣复合数控车床	SMART/60Y	台	1	40.99	27.36	66.75%
10	空压机气源组 030/015/030/015/1	H15T4XB15/34.4/ FF	台	1	39.32	39.32	100.00%
11	车铣数控（CY）	M06D	台	1	38.21	36.09	94.46%
12	车铣数控（CY）	M06D	台	1	38.21	36.09	94.46%
13	数控车床	BNC/42C5	台	1	37.44	32.99	88.12%
14	立式加工中心机	VF/500	台	1	31.02	18.31	59.03%
15	立式加工中心机	VF/500	台	1	31.02	18.31	59.03%
16	立式加工中心	VF/500	台	1	30.38	23.41	77.04%
17	立式加工中心	VF/500	台	1	30.38	23.41	77.04%
18	万能外圆磨床	GU20*40S	台	1	29.83	28.18	94.46%
19	图像尺寸测量仪	IM/6120	台	1	29.32	26.53	90.50%
20	形状测量仪	MMQ200	台	1	28.89	26.37	91.29%

### （五）公司人员结构以及核心技术人员情况

#### 1、员工情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有员工 424 人，构成情况如下：

#### （1）按专业构成分类

专业结构	人数（人）	比例(%)
管理人员	40	9.43
技术人员	54	12.74
销售人员	13	3.07
财务人员	5	1.18
生产人员	312	73.58
合计	424	100

#### （2）按受教育程度分类

受教育程度	人数(人)	比例(%)
硕士	1	0.24
大学本科	30	7.08
大专	108	25.47
高中及中专	80	18.87
中专以下	205	48.35
合计	424	100

## (3) 按年龄分类

年龄段	人数(人)	比例(%)
35岁及以下	267	62.97
36岁至50岁	121	28.54
50岁及以上	36	8.49
合计	424	100

## 2、核心技术人员情况

## (1) 核心技术人员基本情况

①罗占涛，参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”相关内容。

②单俊峰，男，汉族，1978年2月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历。2005年9月至2008年5月，就读于西南交通大学机械电子专业，获硕士研究生学历。1998年9月至2002年7月，就读于兰州交通大学（原兰州铁道学院）机械制造工艺及设备专业，获本科学历。2008年6月至2012年5月，在三一集团港机公司担任主任工程师；2012年6月至2013年5月，在南京贝奇尔机械有限公司担任主管工程师，2013年6月加入浙江华益机械有限公司，现任研发部副部长，主要从事液压螺纹插装阀研发，螺纹插装阀测试方案设计，研发项目管理。

③张见堂，男，汉族，1984年9月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2005年9月至2008年6月，就读于南阳理工学院数控技术专业，获大专学历。2008年3月至2008年8月，在浙江华益机械有限公司担任数控工，2008年8月至2013年7月，在公司担任技术员，2013年7月至今，现任公司技术主管，主要从事模具夹具设计工作，设计方向主要是气动、洁具、焊接、焊割等黄铜产品。

④曲春秋，男，汉族，1984年7月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。

历。2004年9月至2008年6月，就读于贵州大学机械设计制造及其自动化专业，获本科学历。2008年7月至2010年3月，在上海宝冶工业炉工程技术有限公司担任技术员，2010年3月至2012年6月，在龙工（上海）桥厢机械有限公司担任液压工程师，2012年7月至2013年5月，在南京贝奇尔机械有限公司担任液压工程师，2013年5月加入浙江华益机械有限公司，担任研发工程师，主要从事液压螺纹插装阀的设计研发工作

⑤章海贝，男，汉族，1985年10月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2004年9月至2008年6月，就读于东南大学机械设计与自动化专业，获本科学历。2008年7月加入浙江华益，现任技术员，主要方向是机械零件的加工工艺和夹具、模具的设计。

⑥朱何超，男，汉族，1987年10月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2005年10月至2009年7月，就读于西安理工大学材料成型及控制工程专业，获本科学历。2009年7月至2010年2月，在成都桐林铸造实业有限公司担任技术员；2010年5月至2011年5月，在浙江上风实业股份有限公司担任技术员；2011年5月加入浙江华益机械有限公司，现任技术员，主要从事焊割焊枪、减压器、卫浴等零部件的新品开发工作。

⑦李豪杰，男，汉族，1988年3月出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历。2006年9月至2010年6月，就读于中国计量学院机械设计制造及其自动化专业，获本科学历。2010年3月至2011年6月，在清本环保工程有限公司担任研发部设备工程师。2011年7月加入浙江华益机械有限公司，现为公司技术部技术员，主要从事新产品开发工作，负责铜管、减压器、卫浴等配件的新品开发与试制，以及工艺改进。

#### （2）核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

#### （3）核心技术人员持股情况

核心技术人员不持有公司股份。

## 四、公司主营业务相关情况

### （一）主要产品收入情况

报告期内，公司主要产品销售收入及占比情况如下：

产品名称	2014 年度		2013 年度	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
厨卫水阀五金配件	8,850.41	72.87	7,129.53	68.96
焊割具类配件	3,200.88	26.35	3,208.68	31.04
高性能插装阀	94.90	0.78		0.00
合计	12,146.20	100.00	10,338.21	100.00

## （二）主要客户情况

1、2014 年度，公司前五名客户的销售额及占营业收入的比例为：

客户名称	销售额（万元）	占营业收入的比例(%)
维克多（宁波）切割焊接设备制造有限公司	2,007.42	16.46
佛山华鹭自动控制器有限公司	1,339.85	10.99
浙江盾安阀门有限公司	1,142.80	9.37
东陶（上海）有限公司	1,061.81	8.71
能率（上海）住宅设备有限公司	720.01	5.90
合计	6,271.88	51.43

2、2013 年，公司前五名客户的销售额及占营业收入的比例为：

客户名称	销售额（万元）	占营业收入的比例(%)
维克多（宁波）切割焊接设备制造有限公司	1,911.60	18.42
佛山华鹭自动控制器有限公司	1,227.10	11.83
东陶（上海）有限公司	897.12	8.65
浙江盾安阀门有限公司	887.69	8.56
艾欧史密斯（中国）热水器有限公司	820.54	7.91
合计	5,565.12	55.37

公司董事姚统、董事王建表、总经理姚海峰分别持有浙江盾安阀门有限公司 7.38%、1.64%、3.93%的股份。浙江盾安阀门有限公司持有公司 75%的股份，为公司前五名客户之一。

除此外，公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5%以上股份的股东未在前五名客户中占有权益。

## （三）主要原材料、能源供应情况

### 1、主要原材料与能源供应情况

公司的主要原材料为铜棒。铜属于大宗商品，市场竞争充分，原材料供应充足，可以满足公司生产的需要。

报告期内，原料占产品的总成本比例如下表所示：



序号	名称	占主营业务成本的比重	
		2014 年度	2013 年度
1	铜棒	76.55%	78.46%

## 2、报告期内向前五名供应商的采购情况

### (1) 2014 年度

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例（%）
1	浙江军联铜业有限公司	1,739.44	23.05
2	宁波博威合金材料股份有限公司	1,595.41	21.14
3	宁波长振铜业有限公司	680.51	9.02
4	浙江绅仕镭铜业有限公司	465.33	6.17
5	宁波金田铜业（集团）股份有限公司	162.47	2.15
	合计	4,643.16	61.54

### (2) 2013 年度

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例（%）
1	浙江军联铜业有限公司	1,532.92	20.32
2	宁波博威合金材料股份有限公司	1,326.29	17.58
3	宁波长振铜业有限公司	905.76	12.00
4	浙江绅仕镭铜业有限公司	530.29	7.03
5	宁波金田铜业（集团）股份有限公司	307.72	4.08
	合计	4,602.97	61.01

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五名供货商中占有权益。

### (四) 重大合同及履行情况

在报告期内，公司的销售合同主要系与客户签订为框架合同,通过邮件或电话等方式下订单分批进行生产与销售；公司的采购合同则主要是按年度或单次签订合同，分批进行采购。根据公司的实际情况,合同披露的具体标准如下：

合同类型	披露标准（合同金额）
销售合同	报告期年度销售总额前五位客户
采购合同	报告期年度单个合同金额前五位

#### 1、销售合同

单位：万元

序号	合同相对方	合同标的	合同定价方式	签订日期	2013 年度 确认收入 金额	2014 年度 确认收入 金额	履行 情况
1	维克多（宁波）切割焊接设备制造	焊割器具配件等	当月采购价格与上海有色金属网上海现货	2008 年 3 月 28 日	1,911.60	2,007.42	正在履行

	有限公司[注 1]		行情				
2	艾欧史密斯(中国)热水器有限公司[注 2]	进水接头组件、出水接头组件、本体等	原则不超过双方协商标准价,原材料大幅变动再行协商	2009 年 4 月 29 日	820.54	699.02	正在履行
3	浙江盾安阀门有限公司	焊割器具配件等	按照需方与国外客户签订的合同或订单金额扣除相关税费及出口退税后平价结算	2013 年 1 月 1 日	887.69	1,142.80	正在履行
4	东陶(上海)有限公司[注 3]	主阀座、阀体配件等	当月采购价格与上海有色金属网上海现货行情	2011 年 6 月 9 日	897.12	1,061.81	正在履行
5	佛山华鹭自动控制器有限公司	主阀座、端盖等	当月采购价格与上海有色金属网上海现货行情1#电解铜1#锌锭月平均价格挂钩	2014 年 2 月 17 日		1,339.85	履行完毕
6	佛山华鹭自动控制器有限公司	主阀座、端盖等	当月采购价格与上海有色金属网上海现货行情1#电解铜1#锌锭月平均价格挂钩	2013 年 2 月 18 日	1,227.10		履行完毕

[注 1]: 该项合同签订时间较早, 初签订有效期为三年, 另外约定期满后自动顺延一年, 双方任何一方未提出变更或解除合同的要求下自动延期一年, 任何一方在“期限”或相应的“续期期限”结束前不少于 60 日书面通知。目前双方未执行书面通知程序, 但合同仍在正常执行中。该公司原名宁波富利达气割设备有限公司。

[注 2]: 该项合同签订时间较早, 合同未约定期限, 目前仍在正常执行中。

[注 3]: 该项合同签订时间较早, 初签订有效期为三年, 另外约定定期满前 6 个月, 双方任何一方未提出变更或解除合同的要求下自动延期一年, 以此类推。

## 2、采购合同

序号	合同编号	合同相对方	合同标的	合同金额(元)	签订日期	履行情况
1	DA-HYJL20140101-001	浙江军联铜业有限公司	黄铜棒	22,500,000.00[注]	2014 年 1 月 1 日	履行完毕
2	DA-HYSSL20140101-001	浙江绅仕镭铜业有限公司	黄铜棒	8,200,000.00[注]	2014 年 1 月 1 日	履行完毕
3	DA-HYCZ20140101-001	宁波长振铜业有限公司	黄铜棒	6,300,000.00[注]	2014 年 1 月 1 日	履行完毕
4	DA-HYPW20140101-001	宁波博威合金材料股份有限公司	黄铜棒	5,500,000.00[注]	2014 年 1 月 1 日	履行完毕
5	DA-HYSSL20140101-002	浙江绅仕镭铜业有限公司	铜沫加工费	2,000,000.00[注]	2014 年 1 月 1 日	履行完毕
6	DA-HYJL130320-1	浙江军联铜业有限公司	黄铜棒	22,500,000.00[注]	2013 年 1 月	履行

		司			1 日	完毕
7	DA-HYSSL130101-1	浙江绅仕镭铜业有限公司	黄铜棒	8,200,000.00[注]	2013 年 1 月 1 日	履行 完毕
8	DA-HYCZ20130101-1	宁波长振铜业有限公司	黄铜棒	6,300,000.00[注]	2013 年 1 月 1 日	履行 完毕
9	DA-HYPW130101-1	宁波博威合金材料股份有限公司	黄铜棒	5,500,000.00[注]	2013 年 1 月 1 日	履行 完毕
10	DA-HYSSL20130101-2	浙江绅仕镭铜业有限公司	铜沫加工 费	2,205,000.00[注]	2013 年 1 月 1 日	履行 完毕

[注]: 合同数量为预估数, 具体数量、时间、单价按需方供货订单并经双方代表确认为准。

### 3、租赁合同

公司目前向盾安阀门租赁 2 处房产用于生产, 具体情况如下:

2015 年 1 月 1 日, 公司与盾安阀门签订《房屋租赁合同》, 盾安阀门将其拥有的位于浙江省诸暨市店口镇店口工业区解放路 689 号的厂房租赁给公司, 租赁物业面积为 10483.04 平方米; 租金为 1,432,000 元/年; 合同有效期为 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

2015 年 1 月 1 日, 公司与盾安阀门签订《房屋租赁合同》, 盾安阀门将其拥有的位于浙江省诸暨市店口镇店口工业区解放路 689 号的厂房租赁给公司, 租赁物业面积为 4,609 平方米; 租金为 650,000 元/年; 合同有效期为 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

### (五) 公司质量标准及其合法合规情况

公司目前持有浙江省质量技术监督局核发的《中华人民共和国组织机构代码证》(代码: 79206981-4), 有效期自 2015 年 4 月 23 日至 2019 年 4 月 22 日。国家和行业对阀门有强制性的质量技术标准, 但公司生产的产品是阀门配件, 终端产品并非阀门本身, 因此公司的产品没有强制性的质量技术标准。公司的产品销售给阀门制造商, 需要符合客户的质量技术验收标准, 双方在购销合同中对此有明确约定。公司和客户没有发生过质量技术方面的法律纠纷, 没有发生过质量技术方面的仲裁、诉讼、违约金等。公司自愿进行质量管理体系认证并取得了相应的证书。

截止公开转让说明书签署之日, 公司持有中国境内认证部门颁发的与产品质量相关的证书共 3 项, 具体如下:

编号	证书名称	证书编号	有效期	发证单位	认证内容
1.	质量管理体系认证证书	137735-2013-AQ-RGC-Rv A	至 2016.6.29	上海挪华威认证有限公司	燃气热水器具、气割气焊设备、卫生洁具、制冷和锁具用配件及水暖管件的生产。插装阀的生产。
2.	环境管理体系认证证书	137736-2013-AE-RGC-Rv A	至 2016.6.29	上海挪华威认证有限公司	燃气热水器具、气割气焊设备、卫生洁具、制冷和锁具用配件及水暖管件的生产。插装阀的生产。
3.	中国职业健康安全管理体系认证证书	137733-2013-HSO-RGC-D NV	至 2016.6.28	上海挪华威认证有限公司	燃气热水器具、气割气焊设备、卫生洁具、制冷和锁具用配件及水暖管件的生产。插装阀的生产。

公司在报告期内未接到各级产品监督抽查不合格的通报，未有产品质量的投诉，也不存在因违反产品质量及技术监督标准方面的法律法规而受到处罚的情形。公司的质量标准符合法律法规规定。

## 五、商业模式

公司拥有国际一流的质量管理体系，提供高品质的产品和服务。产品定位为国际一流企业做 OEM 配套。主要配套企业有维克多、东陶、艾欧史密斯等，因此公司有稳定的市场和合理的利润。

### （一）采购流程

公司内设资材部，负责制定和维护规则，监督及评价供应商，确定供应商的份额划分，付款方式、付款周期等事宜。资材部各采购人员负责具体执行，通过收集各种信息，包括供应商产量能力、品质保证、经营者质量、服务意识及赔偿保证等确认供应商，必要时采取多次小批进行试样选择，确认最终供应商选择其进行批量供货，签订年度合同、廉政协议、质保协议等，根据实际采购分批进行订单采购。同类材料基本保证供应商在两家或以上，在保证质量的同时进行价格比对，实现成本最优。

资材部根据生产计划、安全库存及原材料价格波动情况，通过 ERP 系统生成采购订单，采购经办人在合格供应商中选择供应商，按照采购订单要求，就交货

日期、数量、价格与供应商确认。供应商送货到公司后，由采购经办人通过 ERP 系统报检，由公司品保部进行按要求检验，合格后由仓库人员进行按实际数量入库；资材部根据实际 ERP 入库数量与供应商进行核对，并要求开具相关票据，收到后与单据核对无误后交财务审核、入账。

## （二）生产流程

公司成熟产品主要采取按照订单或主机厂生产计划的生产模式。

营销部管理课根据客户订单需求，减去成品库库存数量，将所要生产的产品型号、需求数量、需求完成日期输入 ERP 系统提交生产部计划管理课确认；或根据 ERP 历史发货情况进行预排，将所要求完成的产品型号、需求数量和完成日期输入 ERP 系统提交生产部计划管理课确认。

生产部计划管理课根据营销部下排的订单计划和预排计划需求，确认各仓库所留存的相关产品材料、毛坯、半成品、配件等，组织资材、各车间、外协确认交货时间和交货数量，回复营销部交货时间和数量，由营销部与客户沟通交货情况，确认无误后由生产部计划管理课将相关的产品材料、毛坯、半成品、配件等需求信息输入 ERP 分解给资材等部门采购；编制公司月度生产计划，并在每月初分解下发到各车间、外协单位作为生产准备依据。

生产部各车间和外协按照已确认的计划，分解为周计划组织生产，并每天核对、调整；生产部每天组织生产协调会，并落实责任人，每天做好白班、夜班生产调度，确保各车间每班的生产信息及时准确收集，确保生产进度满足发货需求。生产完毕后，品保部按照商品要求对成品抽检，抽检合格后方可入库待运。

## （三）销售流程

公司的销售模式主要分两类，第一类直接向客户 OEM 配套销售。销售客户主要以行业内高端品牌的外商独资企业或合资企业为主，客户相对稳定，一般都是签订长期的框架销售协议，约定结算方式和期限等一般性条款。公司每月根据客户提交的订购单安排生产，以销定产，订购单较为简单，注明订购的产品名称、规格型号、数量、金额。

第二类为自主品牌的产品销售。主要包含液压螺纹插装阀等产品，由公司自有销售渠道和平台进行销售。

插装阀部分产品销售占公司目前销售的比例相对较低，主要是通过市场产品

信息、公司官网公开信息、电子商务平台、微信平台、行业展会等途径收集国内外潜在客户的信息。而后经过上门拜访、电子邮件、电话传真等形式与潜在客户建立联系。再经送样测试、工厂评审之后，与客户签订销售合同和订单，下达订单后依照双方约定的交货时间生产、交货，后续按照合同约定对账、开票并付款。

#### **（四）研发流程**

公司的研发流程主要分为以下两种：

自主研发产品，公司以市场为导向，根据在销售过程中实际需要及客户的反馈，以及未来 5 年内市场预测和未来产品发展方向，加上效益分析结果，来确定公司产品战略，技术部门根据产品战略来确定需要研发的产品，并制定开发计划，按计划逐项开发，根据公司研发流程逐步开发产品，通过一系列的试验验证符合设计的性能指标后，发客户使用验证，通过后小批验证，再批量生产。

针对OEM产品开发，我们主要根据客户提供的设计图纸进行图纸转化、工模设计、工艺编制验证，样品试用验证、小批验证、批量生产。在合作过程中，通过对客户产品性能、质量、性价比进行分析，提出更好的设计方案，引导客户的需求，超越客户的期望。

## **六、行业基本情况**

### **（一）公司自身所处五金配件行业总体发展趋势良好**

上世纪九十年代以来，中国五金配件行业一直保持着高速发展的势头向成为世界五金制品大国的地位迈进。但无可否认，我国五金行业在产品研发、创新，品牌经营，营销管理，企业规模，资金实力等诸多方面也与世界五金知名企业存在着较大的差距。2014 年是我国五金产品更新换代的阶段，是从中低端走向高端产品的过渡时期，在国外产品的生产向国内转移的过程中，必然会把包括原材料在内的国外一些先进的生产工艺，管理模式一起带进来，这对于中国五金行业的发展十分有利。

随着经济的不断发展，中国五金配件行业逐步变成世界五金工业的主力军。目前，我国五金行业发展迎来新的外贸格局，五金行业高新技术产品出口增长显著。高新技术、高附加值的出口商品逐步代替原低附加值的五金工具等商品，出口多元化战略取得进展。经销商们在巩固原有的东南亚、美洲等传统市场的同时，

积极调整产品经营结构、改变主客之间的购销模式，努力开拓非洲、欧洲等新市场。出口商家的实力不断增强，经营大户、诚信经营户产品出口齐头并进。自产自销自创品牌的加工创造贸易增长迅速，一些经营大户纷纷推出了自己的优势品牌，在出口产品中所占比重也不断加大。

世界五金配件市场需求很大，我国五金产业经过十几年的积累和稳步提高，现在已是世界上产量最大的国家之一，出口每年稳步增长。根据中国五金制品协会提供的信息显示，截至 2013 年底，五金行业进出口总额已超过 1000 亿美元大关，行业规模以上企业数量达到 4 万家。我国已建成各类五金产业集群 46 个，总产值超过了 2300 亿元，预计今后 5 年内，中国五金产品仍将保持每年 10% 以上的平稳增长。

中国作为世界五金出产大国之一，五金配件城镇化发展趋势是五金行业最大的看点之一。近年来，我国政府大力推进城镇化建设，强调“积极稳妥”推进新型城镇化建设进程。新型城镇化浪潮的兴起，五金建材产品将在城镇会有更庞大的供求市场，势必将推进五金行业城镇化的发展。

公司位于“中国五金城之乡”浙江诸暨店口市，主要从事水阀五金配件、焊割器具配件、高性能插装阀等金属配件部件的生产与销售，公司目前主要产品细分应用于燃气热水器、电热水器、焊枪、割枪、自动焊割设备等领域。由于五金配件行业范围较为宽泛，考虑到公司的主要产品与下游应用领域行业发展趋势存在较大的正相相关性，因此以下将从公司下游产品应用的水热水器及焊割器具两项领域来进行分析公司产品的发展前景。因此以下将从公司下游产品应用的水热水器及焊割器具两项领域重点进行分析公司产品的发展前景。

## （二）下游行业现状

### 1、热水器行业现状

目前，热水器行业大致分为三大派系。一是以万和、万家乐、华帝等为代表的本土系品牌，规模优势比较明显。二是以 A.O.史密斯、阿里斯顿等为代表的欧美系品牌，产品定位高端。三是以能率、林内为代表的日系品牌，企业历史悠久，产品技术成熟。

近年来，欧美系及日系品牌增长较快。中怡康月度零售监测数据显示，2014 年 1~5 月，欧美系品牌 A.O.史密斯，日系品牌林内、樱花增长较快，分别实现零

销售量增长 8.3%、10.5%和 37.7%。本土品牌美的的战略调整已初见成效，从 2013 年第三季度开始显现明显的上行迹象，并延续至 2014 年 5 月。2014 年 1~5 月，美的零售量同比增长 48.9%，市场份额逐步提升。

面对燃气热水器市场处于较好的规模上升通道，企业积极扩张。最初，万和、万家乐布局广东顺德，之后陆续在安徽、湖南、广东等地筹建生产基地。目前，美的在广东顺德和安徽芜湖拥有两个生产基地。A.O.史密斯增资 5 亿元在南京经济技术开发区打造业内首个低碳节能热水器研发和生产基地。华帝除了拥有中山基地之外，近期投资 9000 万元在湖北省咸宁市买地建设厨卫产品生产基地。

## 2、焊割器具行业现状

气体焊割类产品在我国也已经有了六十多年的历史，早在 1920 年法商在上海芦家湾徐家汇路开设氧气厂，引进了法国溶解乙炔的技术和设备及乙炔瓶。1932 年上海中国炼气厂从德国引进了技术和设备。1936 年法商又在青岛开设东方修焊公司，这就是我国解放以前仅有的三个溶解乙炔厂（站），其规模都较小，而且主要用于我国沿海的航标灯。

解放以后，随着我国工业的发展，溶解乙炔工业也有了一些发展，但由于对推广使用溶解乙炔气瓶的优越性认识不足，在较长一段时间内发展缓慢，直到 1979 年全国生产溶解乙炔的厂（站）也仅有十一家，而且大多数又是大型企业的附属站，规模都较小，产品主要供给本厂使用，装置总容量仅有 300 米<sup>3</sup>时，在用的乙炔瓶也仅有约 8000 多只，年产乙炔约 1000 吨。

80 年以后，随着我国焊接行业的发展，国家相继制定发布了 GB/T5108-1985 等压式焊炬、割炬国家标准，GB/T7899-2006 焊接、切割类似工艺用气瓶减压器国家标准，用于生产安全管理规定等一系列标准规定。此行业为传统的领域，应用范围较广，周期性较弱。通过标准、法规的发布、实施，使我国的焊接逐步走上了有序健康的发展道路。改革开放 30 多年以来，随着我国社会主义市场经济的进一步成熟，我国焊割行业也有了很大的发展，特别是上世纪 90 年代后期开始，一批新兴的焊割设备生产企业以其自主创新的理念和日益完善的销售渠道，不断提升其焊割设备生产技术。目前国内焊割设备生产企业约 900 家左右，其中逆变焊割设备生产企业约 400 家，部分国外知名公司已在国内设厂生产，例如维克多、林肯、米勒、松下等。



### （三）下游行业市场容量

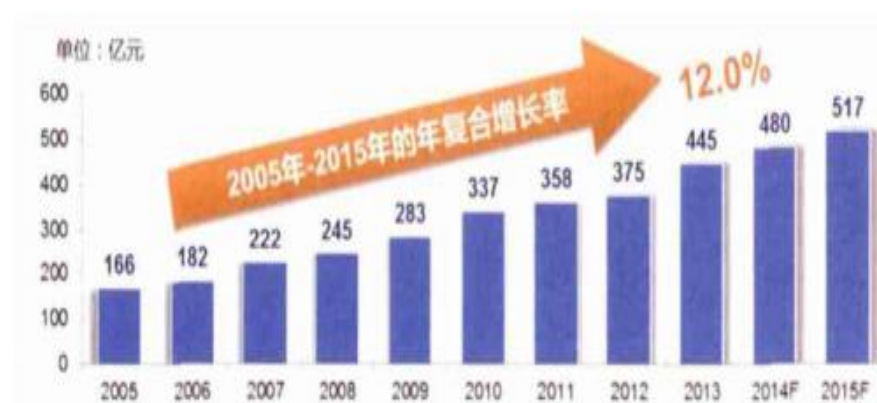
#### 1、热水器市场容量

2013 年 1-12 月全国家用电热水器累计总产量 33,686,072 台,同比增长 18.15%。我国热水器市场经历了两年的平淡与低迷之后,2013 年终于扭转颓势,重拾增长,呈现明显的回暖趋势。2013 年,中国热水器市场规模达 462.60 亿元,同比增长 14.56%;2013 年全国家用燃气热水器累计完成产量同比增长 7.01%。

2014 年 1-4 月,全国家用燃气热水器累计产量同比增长 2.05%。2014 年一季度,电商渠道销售的热水器约占热水器市场的一成,其中电热水器的销售略占优势。2014 年第一季度,热水器在电商渠道的销售量为 50.8 万台,约占总销量的 9.1%左右,销售规模达到 6.2 亿元。2014 年热水器市场较 2013 年增速回落,零售量达到 2985 万台,同比增长 5.0%,零售额达到 504 亿元,同比增幅为 9.8%。其中,燃气热水器零售量为 1,282 万台,同比增长 7.5%,电储水式热水器零售量为 1,662 万台,同比增长 3.5%。

2015 年,受央行降息、能效新标执行及电商快速扩张等利好因素影响,家电市场前景见好,其中热水器市场最为乐观。据中怡康最新数据报告预计,2015 年热水器市场零售量、额将分别达到 3,075 万台、517 亿元,同比增长 4.7%和 7.9%。

图：2005-2015 年热水器年复合增长率



数据来源：中怡康测算

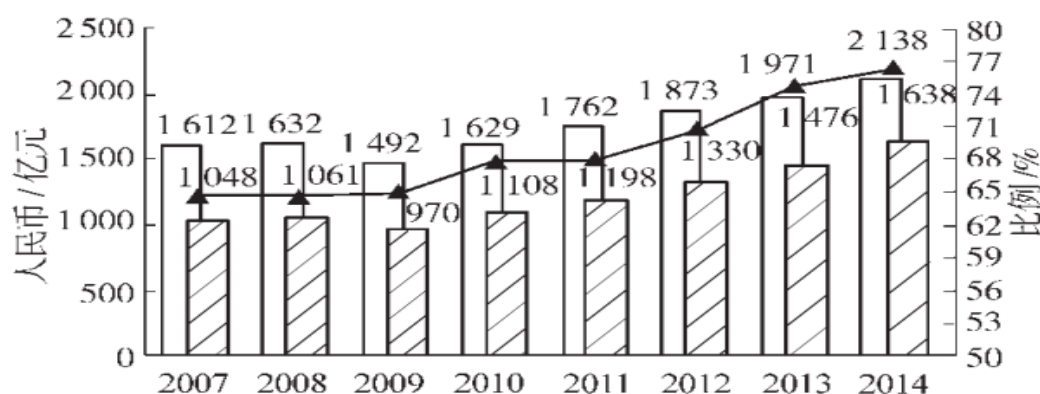
#### 2、焊割器具市场容量

统计分析表明,2009 年中国焊割设备市场容量约为 200 亿元,其中逆变焊割设备约 56 亿元,价值量约占整个焊割设备的 28%。2007 至 2009 年焊割设备市场

容量出现上下波动，国内 2009 年同比 2008 年下滑 5.6% 左右，其原因在于行业需求的波动，全球金融危机对工业行业用户新建项目的影响，同时受国际市场需求减弱的影响；全球焊割设备市场容量 2009 年同比 2008 年下降约 8.6%，对出口市场产生一定程度的冲击。

2009 年全球焊割设备市场容量约为 1500 亿人民币，其中逆变设备约占 65% (我国焊割设备市场容量约占全球的 13%，其中逆变约占全球的 6%)，传统焊机约占 28%。之后国内市场的增长保持在 10%—15% 左右。全球经济的逐步复苏，中国制造的崛起，国际制造尤其是具有一定技术含量的产品制造逐步向中国转移。

图：2007-2014 年全球焊割设备市场容量



数据来源：杜武：《焊接市场设备的市场需求及分析》，《电焊机》2012（4）

#### （四）影响下游行业发展的因素

##### 1、影响热水器行业发展的因素

##### （1）经济持续稳定增长为即热式电热水器的发展打下了坚实的基础

改革开放以来，中国宏观经济总体上保持了持续快速增长的发展态势，尤其是进入 21 世纪后，在全球主要经济体发展缓慢的背景下，我国经济继续保持了高速增长，2002~2008 年我国 GDP 平均增速高达 10.7%，远高于同期世界平均 4%~5% 的水平。2008 年下半年出现罕见的金融危机，全球经济普遍出现衰退，而我国在四万亿元投资和扩大内需政策的拉动下，2009 年依然保持了 9.2% 的快速增长，2010 年 GDP 逐步回升，达到 10.3% 的增速。中国宏观经济的持续稳定发展，将为热水器行业的长期发展创造良好的外部环境。

##### （2）下游市场的持续稳定发展

《2010 年城市蓝皮书》报告显示，从 2000 年到 2009 年，中国城镇化率由 36.2%

提高到 46.6%，年均提高约 1.2 个百分点，城镇人口由 4.6 亿增加到 6.2 亿，净增 1.6 亿人。根据《2011 年政府工作报告》显示，中国城镇化率 2010 年达到 47.5%，继续稳步上升，在今后一段时期内，中国的城镇化进程仍会平稳推进，预计未来城镇化平均每年提高的保持在 0.8~1 个百分点左右，到 2015 年中国城镇化水平将达到 52% 左右，到 2030 年将达到 65% 左右。

随着我国城镇化进程的加快，城镇居民人口不断上升，因此对住宅的需求也逐步加大，而新增住宅的装修带动了厨卫电器产品的市场需求，家电信息网数据显示，预计未来五年国内将有 9,000 万个厨卫装修的市场容量，平均每年 1,800 万个，随着下游市场的稳步发展，以及消费者对健康厨卫家电需求的不断增加，必将推动热水器市场快速增长，行业市场前景非常广阔。

### （3）人均可支配收入稳定增长

从经济学的角度来看，收入规模是决定居民消费能力的根本因素，收入水平的提高是居民消费的直接动力。自改革开放以来，我国城镇居民的人均可支配收入不断上升，国家统计局提供的数据显示，1978 年我国城镇居民人均可支配收入为 343.4 元，到 2008 年为 15,780.8 元，增长了 45 倍左右。根据 2010 年国民经济和社会发展统计公报，2010 年我国城镇居民人均可支配收入 19,109 元，剔除物价上涨因素，同比增长 7.8%，长期保持了稳定的增长趋势。

伴随着人均可支配收入的稳步增长，城镇居民的消费能力逐步提高，从而提升了城镇居民对热水器的购买要求。

（4）国家对房地产调控政策对热水器行业的发展带来的一定的不利因素，新建商品房的数量下降，新房需求热水器的数量会有一些影响。

不过尽管 2014 年以来，热水器市场受商品房成交量下跌的影响，市场增速放缓，但得益于保障性住房的极大补充和完善，预计这一不利因素也将很快消除。随着房地产精装修市场的不断扩大，家电产品作为楼盘中的配套设施已经越发普及。目前北上广深等一线城市的住宅精装率已经达到 50%，而一些三、四线城市的住宅精装修率也已经达到 30%。消费者日益接受精装房加快了精装修市场发展较快，产品精细化和产品成熟化趋势日益提高，针对家电产品的需求将越来越高。由此带来对家电配套的市场机遇不言而喻。

## 2、影响焊割器具行业发展的因素

### （1）国家产业政策的鼓励

《“十一五”规划纲要》、《我国电焊机行业“十一五”规划》、《“十一五”十大重点节能工程实施意见》、《当前优先发展的高技术产业重点领域指南（2007年度）》和《国家中长期科学和技术发展规划纲要》均鼓励和支持焊割设备制造业的大力发展。

### （2）电子元器件行业的逐步成熟促进了焊割设备的发展

在焊接电源上，主电路与控制电路的零部件主要是输入整流器、输出整流器、变压器、滤波器、IGBT等。随着电子元器件行业近年来的迅速发展，技术水平和工艺性能都有了很大提高，产品性能更加稳定，促进了焊割设备生产技术和工艺水平的提升。

### （3）国内焊割设备的低成本优势

与国外相比，国内的人工及原材料成本相对较低，国内生产的焊割设备具有较明显的低成本优势。同时，我国焊割设备生产企业经过多年的引进、吸收国外先进技术，已具备一定的技术基础和自主创新能力，所生产的产品具有性价比优势，在国内正逐步替代进口产品，具备了与国外产品在全球市场上竞争的实力。

### （4）核心技术研发不足，技术人员匮乏

国内焊割设备制造企业普遍缺乏自主研发能力、高端研发人员匮乏、研发费用投入有限，不能有力推动国内焊割设备技术的发展。同时，由于焊割设备行业与机械、电力电子、自动化控制、冶金、计算机等众多学科密集交叉，其发展速度在很大程度上依赖于其他行业的成熟与进步。因此技术问题给焊割器具行业的发展带来了一定的不利。

### （5）市场竞争无序

目前国内焊割设备生产企业较多，产品同质化较为严重，部分企业通过产品模仿和降低产品价格获得市场份额。同时，国内的法制环境有待于进一步改善，焊割设备市场的侵犯专利、假冒商标等侵权行为屡见不鲜，损害了企业的合法权益。焊割设备市场的无序竞争不利于行业的健康发展。

## （五）下游行业格局及发展趋势

### 1、热水器行业格局及发展趋势

我国热水器行业经过多年的市场培育，无论从技术革新、产品类别还是市场

规模，都有了长足的发展。进入 2014 年以来，热水器市场总体保持了平稳的增长态势，在“十二五”国家大力推广节能型和智能化家电的引导下，热水器行业也正面临新的发展机遇，各类新技术层出不穷，新产品不断推陈出新，但总体而言，向低能耗、低水耗方向延伸是 2014 年热水器行业发展的主旋律。2014 年，技术进步推动了热水器行业向节能、低碳、安全方向良性发展。随着相关政策的实施，具有低碳、节能环保特性的家电产品将成为市场主流。

根据中怡康的判断，未来热水器行业各大品牌市场份额差距不大，不会形成明显的寡头竞争格局，以万和、万家乐为代表的第一阵营将会受到以 A.O.史密斯、阿里斯顿等为代表的欧美系品牌的第二阵营的挑战，燃气热水器市场的品牌集中度将进一步提升，但是短期内格局相对稳定，不会出现太大变化。

总体而言，消费需求拉动了热水器行业保持增长态势。受央行降息、能效新标执行及电商快速扩张等利好因素影响，家电市场前景见好，其中热水器市场最为乐观。据中怡康最新数据报告，预计 2015 年热水器市场零售量、额将分别达到 3075 万台、511 亿元，同比增长 4.7% 和 7.9%。

随着 2015 年的来临，热水器产业面临着新起点、新机遇、新挑战，也将开启整个行业的新发展。

## 2、焊割器具行业格局及发展趋势

根据相关统计，中国焊割设备行业的企业数量众多，绝大多数企业开发能力弱，只能扩大简单再生产来抢占市场份额，生产能力严重过剩。而特种产品特别是高档特种焊机、成套焊接设备的开发和生产能力较低，基本上不能批量生产或者在品质上与进口产品相差很远，进口产品占据约 55% 的市场份额。在利润率高的高端产品市场，中国企业难与外资企业进行竞争。另外，我国逆变焊割设备比重较低，约为 28% 左右，而世界发达国家水平约为 60%-70%，而未来随着国家对“环保、节能”的要求越来越高，焊割设备应用企业对焊割设备的节能、环保性能越来越重视、逆变焊割设备面临较好的发展机遇，应用范围越来越广，使用比重将稳步上升。

我国焊割设备的市场已具规模，最近两年由于受到全球金融危机的影响，需求增长有所波动，但随着全球经济复苏市场未来预期增长情况良好。焊割设备市场未来将会稳定快速的增长其中逆变焊割设备的增长突出，产品优势已经得到体

现和认可；焊接行业内企业积极自主研发，以及国家对装备制造业的调整及规划，推动我国焊割设备行业朝着健康快速的方向稳步发展；世界制造中心向中国的转移将进一步推动焊接设备行业快速发展；国内近几年经济的全面发展为焊接设备行业的发展创造了有利条件我国已经成为世界制造大国，正在向世界制造强国的道路上迈进。

总而言之，大量焊接设备的订单是行业高速发展源源不断的推动力量，随着世界制造业的发展，近几年国内焊接设备出口增长迅速，预计未来的 5-10 年行业保持较快的增长速度。

#### **（六）公司的未来发展规划**

公司 OEM 定位一直致力于为行业一流的高端客户服务，产品和服务也定位为高品质。随着人民生活消费习惯的改变，对产品品质的要求也越来越高。因此，一流企业的市场占有率也不断提升，公司协同发展的优势也持续显现。

现公司 OEM 客户主要以热水器行业 A.O.史密斯、能率及焊割行业内维克多 Victor 美国等合资、独资的高端品牌企业为主，这些企业对配套企业的管理和产品品质要求高，利润空间较中低档市场大，供求关系相对稳定。这为公司的持续盈利能力打下了坚实的基础，也为公司对于未来转型升级研发投入提供了保障。

根据国家十二五规划，预计 2015 年我国装载机销量将达到 30 万台，挖掘机将达到 25 万台，叉车将达到 29 万台等，我国工程机械行业销售规模将达到 9000 亿元水平，年平均增长率大约为 17%，工程机械未来巨大的国内外市场，必然会带来液压阀行业的广阔发展空间。12 年公司对液压插装阀行业进行了调研，发现液压插装阀行业几乎为国外企业垄断，但由于市场集中度低，产品价格高，市场竞争力相对较低。为加快公司转型升级，保证企业能够持续健康发展。公司认定了这个行业未来前景，从 2012 年开始就投入了大量的人力及研发资金用于液压插装阀的研发。目前公司自主品牌的液压螺纹插装阀已经研发成功，并与国内知名企业三一力龙、上海龙工等建立了合作关系。液压插装阀必将成为华益公司未来的竞争产品及新的利润增长点。

## 第三节公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会、董事会、监事会的建立健全

华益有限成立时为法人独资企业。公司股东以书面决定方式行使职权。公司不设董事会，设执行董事一名并兼任经理。公司不设监事会，设监事一名。华益有限变更为中外合资企业后，根据《中外合资经营企业法》的相关规定，公司不设股东会，董事会是最高权力机构，行使公司章程赋予的职权，决定合营企业的一切重大问题。公司设董事会，董事五名；设监事会，监事六名。在整个有限公司阶段，华益有限的股权高度集中，治理机制较为简单。公司章程对股东、董事会或执行董事、监事会或监事、经理的权利义务以及重要事项决策程序等内容规定得不够具体详实，在经营决策过程中以效率优先而执行程序不到位。

华益有限整体变更为股份公司后，华益股份召开了创立大会，通过了新的公司章程，选举了五名董事组成第一届董事会；选举了两名监事并与职工代表大会推选的一名监事组成第一届监事会。第一届董事会选举了董事长，聘任了公司高级管理人员，高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书、技术总工程师、营销总监、生产总监。第一届监事会选举了监事会主席。

华益股份根据《公司法》、《证券法》以及全国股份转让系统挂牌业务规则的要求审议通过了《公司章程》，并制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作制度》、《董事会秘书工作制度》等相关配套制度，对公司重要事项决策程序作出了明确具体的规定。华益股份已经建立健全了较为规范和完善的法人治理结构。

#### （二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司阶段，公司治理机制不够完善。华益有限在涉及工商登记备案以及财务会计处理等方面的重要事项时能够按照《公司法》、《公司章程》、《公司登记管理条例》等法律法规的要求作出股东决定、董事会决议或执行董事决定，相关决定或决议的书面文件保存于工商登记注册资料、财务会计凭证资料中，文件的

格式和内容较为简单，签署情况正常。监事会或监事未能形成书面材料。

股份公司阶段，公司的股东大会、董事会、监事会能够正常规范运作。华益股份成立至今召开的股东大会包括创立大会、2015 年第一次临时股东大会；召开的董事会包括第一届董事会第一次会议、第一届董事会第二次会议；召开的监事会包括第一届监事会第一次会议。上述会议资料齐备完整，包括会议通知、签到表、议案、表决票、决议、会议记录等，书面文件记载了会议时间、地点、出席人员、表决权数、召集召开程序等要件，签署和保存情况正常。

华益股份的现任董事、监事、高级管理人员的任职资格符合《公司法》、《公司章程》规定的任职要求，具备行使和承担《公司章程》所赋予的权利和义务的能力。在股东大会、董事会、监事会召开时，相关组成人员能够独立、勤勉地履行职责，针对各项议案进行讨论表决。华益股份治理机制运行良好。

### **（三）专业投资机构参与公司治理情况**

公司成立至今股东中无专业投资机构，不存在参与公司治理的情况。

### **（四）职工代表监事履行职责情况**

华益股份现有三名监事，包括职工代表监事一名，任职人数符合《公司法》、《公司章程》规定的比例。职工代表监事在监事会召开时亲自出席会议、积极参与讨论、充分表达意见，能够维护基层职工的利益。

## **二、董事会对公司治理机制执行情况的评估**

### **（一）董事会对公司治理机制的讨论**

华益股份制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作制度》、《董事会秘书工作制度》。相关制度能够给所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

1、股东的权利：《公司章程》“第四章股东和股东大会”之“第一节股东”部分对股东的权利作出了明确具体的规定。公司股东享有的权利包括：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营行为进行



监督，提出建议或者质询；查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。

2、投资者关系管理：《公司章程》“第十章投资者关系管理和信息披露”之“第一节投资者关系管理”部分对公司与投资者沟通的内容和方式作出了明确具体的规定。公司强调通过信息披露与交流加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，树立公司良好的资本市场形象，实现公司价值和股东利益的最大化。公司专门另行制订了《投资者关系管理制度》对投资者关系管理的组织实施作出了更加详尽细致的规定。

3、纠纷解决机制：《公司章程》第三十六条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。《公司章程》“第十三章争议的解决”之第二百〇二条规定：本公司及股东、董事、监事、高级管理人员应遵循以下争议解决的规则：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以通过诉讼方式解决。

4、累积投票制度：《公司章程》第八十二条规定：股东大会选举董事、监事可以依照公司章程的规定或者股东大会的决议，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监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。

5、表决回避制度：《公司章程》第七十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。《董事会议事规则》第十九条规定：董事应当对关联议案回避表决，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

## （二）董事会对公司治理机制的评估

董事会经评估后认为，华益股份的《公司章程》明确规定了股东、董事、监事、高级管理人员的权利和义务，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权；建立了累积投票制度，为中小股东提供了选举利益代言人的机会；完善

了投资者关系管理制度，强化了信息披露的功能和职责；建立了关联股东和关联董事的表决回避制度，避免进行利益冲突的交易行为；制定了纠纷解决机制，当股东的权利受到侵害时可以通过协商或诉讼来维护自身合法权益。

华益股份现有治理机制能够给所有股东提供合适的保护。公司建立健全了治理机制，较好改善了公司治理环境，业务经营实现稳步推进、高效运作，为公司后续发展奠定了良好的制度基础。公司未来将继续加强对董事、监事、高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，使其深入理解规则、强化执行制度、提升规范意识，并督促董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的规定勤勉尽责地履行义务，依法维护公司及中小股东的利益。

### **三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规 行为及受处罚情况**

华益股份最近两年不存在违法违规行为及受处罚的情况。华益股份的控股股东盾安阀门最近两年不存在违法违规行为及受处罚的情况。华益股份的实际控制人姚新义最近两年不存在不存在违法违规行为及受处罚的情况。

### **四、公司的独立性**

#### **（一）业务独立性**

公司职能部门及机构分工明确。公司具有完整的业务流程、独立的产供销体系。公司拥有独立的经营场所。公司具备与经营有关的设备设施，拥有与经营有关的知识产权，能够独立开展经营活动。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。公司在报告期内关联交易的金额占同类交易总额的比例较小。关联交易定价公允，不存在利益输送，没有损害公司及股东的利益，公司经营业绩对关联方不存在依赖。公司业务独立。

#### **（二）资产独立性**

公司对其拥有的全部资产具有完全的控制支配权并完全独立运营，不存在权属纠纷或潜在纠纷。公司合法拥有与其经营有关的固定资产、生产机器和配套设备。公司可以合法使用通过租赁取得的办公及生产场所。公司合法拥有与其经营有关的专利权。公司可以合法使用被授权许可的商标权。公司资金未被占用。公

司金额较大、期限较长的其他应收款、其他应付款、预收账款、预付账款系经营活动产生，交易记录、资金流向不存在异常情况。公司资产独立。

### **（三）人员独立性**

公司建立了规范健全的劳动人事管理制度，执行国家劳动法律法规情况良好，与员工均签订了劳动合同，员工工资报酬以及社会保障单独造册登记，完全独立管理。公司按月足额向劳动者支付薪资。公司已为员工办理养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险的缴存登记并按时缴纳社会保险费，不存在侵害劳动者权益的情况。公司高级管理人员专职在公司工作并领取薪酬，没有在其他单位等兼职，不存在从关联企业领取报酬的情况。公司人员独立。

### **（四）公司财务独立性**

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，专门处理公司财务会计事务。公司能够独立进行财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东干预公司资金使用安排的情况。公司建立了独立的会计核算体系，制订并逐步完善了财务管理及风险控制的内部管理制度。公司拥有独立的银行开户许可证并独立开立银行账户，不存在与关联企业共用银行账户的情况。公司持有独立的税务登记证，依法独立进行纳税申报并履行缴税义务。公司财务独立。

### **（五）公司机构独立性**

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会等法人治理机构并制订了相应的议事规则。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据业务经营的需要设置了完整的职能部门，各机构职责明确、工作流程清晰。高级管理人员组成经营管理层负责公司日常运行管理，权责明确。公司独立使用租赁的生产场地。公司组织机构与控股股东或关联企业完全分开且独立运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。公司机构独立。

## **五、同业竞争情况**

### **（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争情况**

公司控股股东、实际控制人控制的企业中从事与阀门相关业务的 5 家公司分别是盾安阀门、盾安环境、南通电站阀门、安徽红星阀门、天津百利展发。华益

股份与上述 5 家公司不构成同业竞争，原因如下：（1）华益股份的产品是阀门的金属零部件和配件，而其他 5 家公司的产品是阀门，从终端形态来看是同一产业链的上下游关系，但本身不属于同质化产品；（2）华益股份和其他 5 家公司的产品在材料、功能、性能、工艺等方面存在显著区别，例如高温与低温、高压与低压、液压与气压等；（3）华益股份和其他 5 家公司的产品领域存在明确界限，相应地应用于不同的行业，进而在客户和市场方面存在清晰的定位和划分。

公司名称	业务内容	主要产品	产品应用	客户类型
华益股份	阀门配件制造	厨卫水阀五金配件、焊割器具配件、高性能插装阀等精密金属配件	焊接焊割设备、热水器、卫生洁具	焊接焊割设备制造商、热水器制造商、卫生洁具制造商
盾安阀门	阀门制造	低压铜阀门、自动恒温阀、手动温控阀、闸阀、燃气阀、伸缩阀	给排水系统、城市供热、暖通空调、燃气系统	建筑工程、楼宇物业、供热公司、燃气公司、供水公司
盾安环境	商业空调及节能系统制造	制冷配件、截止阀、储液器、四通阀及系统集成组件	中央空调、制冷设备、冷水机组	超市、卖场、酒店、冷库、餐饮中心、物流配送中心
南通电站阀门	阀门制造	截止阀、节流阀、止回阀、调节阀、高温高压阀门	火电、核电、钢铁领域设备和机组	电力集团、火电厂、核电站、炼钢厂
安徽红星阀门	阀门制造	水利控制阀、排泥阀、过滤器、伸缩器、止回阀	水表、环保水处理设备、给排水系统	污水处理厂、自来水公司、市政公司
天津百利展发	阀门制造	止回阀、浮动球阀、固定球阀、调节阀门、蝶阀	石油防喷器、井口装置、节流管汇、压井管汇	石油、天然气、石化、化工行业公司

## （二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

公司实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，并且承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

## 六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

公司报告期内存在资金被占用的情况。根据申报会计师出具的审计报告，公司对控股股东盾安阀门的其他应收款余额在 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日分别为 16,861,439.61 元、0.00 元。关联方占用公司资金的情况已经清理完毕。公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

华益股份股东大会已经审议通过了《防止大股东及其关联方占用公司资金的制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等相关文件，约束和规范公司资源被占用的行为，管理层将严格遵照制度执行。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持股情况

姓名	职务类型	持股数量(股)	持股比例(%)	持股方式
赵智勇	董事	-	-	-
姚统	董事	1,660,500	5.5350	间接
包先斌	董事	-	-	-
蒋家明	董事	-	-	-
王建表	董事	369,000	1.2300	间接
洪宽华	监事	-	-	-
楼海云	监事	-	-	-
赵春芳	监事	-	-	-
姚海峰	高管	884,250	2.9475	间接
吴琳	高管	-	-	-
陈宇艳	高管	-	-	-
罗占涛	高管	-	-	-
李响	高管	-	-	-
王鲁江	高管	-	-	-

### （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

董事、监事、高级管理人员之间不存在直系亲属或近亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情形

董事、监事、高级管理人员已经对个人诚信情况作出书面声明及承诺：最近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、

行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年不存在对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。除此以外，公司董事、监事、高级管理人员还作出了与公司不存在同业竞争的声明及未来避免与公司发生同业竞争的承诺。

#### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

姓名	在本公司职务	任职单位名称	任职单位职务	与本公司关系
赵智勇	董事	盾安集团	董事、财务总监	同一控制
		盾安通用	董事	同一控制
		盾安阀门	董事长	控股股东
姚统	董事	盾安阀门	总经理	控股股东
		盾安供应链	董事	同一控制
		天津百利展发	董事长	同一控制
		南通电站阀门	执行董事	同一控制
		安徽红星阀门	执行董事	同一控制
包先斌	董事	盾安环境	总裁助理	同一控制
		青海民泽水殖	董事	同一控制
		合肥通用制冷	董事	同一控制
蒋家明	董事	盾安集团	董事、商务主任	同一控制
王建表	董事	盾安阀门	董事、副总经理	控股股东
		盾安精工	董事	同一控制
		盾安重工	董事	同一控制
		姚江机床	董事	同一控制
洪宽华	监事	盾安阀门	审计总监	控股股东
楼海云	监事	盾安阀门	人力资源总监	控股股东
赵春芳	监事	-	-	-
姚海峰	高管	盾安阀门	监事长	控股股东
		盾安供应链	监事长	同一控制
		姚江机床	董事	同一控制
		诸暨蓝天票务	执行董事	无关联关系
吴琳	高管	-	-	-
陈宇艳	高管	-	-	-
罗占涛	高管	-	-	-
李响	高管	-	-	-
王鲁江	高管	-	-	-

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

姓名	在本公司职务	投资企业名称	投资企业主营业务	是否构成利益冲突
----	--------	--------	----------	----------

赵智勇	董事	-	-	-
姚统	董事	盾安阀门	阀门制造	否
包先斌	董事	-	-	-
蒋家明	董事	-	-	-
王建表	董事	-	-	-
洪宽华	监事	-	-	-
楼海云	监事	-	-	-
赵春芳	监事	-	-	-
姚海峰	高管	盾安阀门	阀门制造	否
		诸暨蓝天票务	机票代理	否
吴琳	高管	-	-	-
陈宇艳	高管	-	-	-
罗占涛	高管	-	-	-
李响	高管	-	-	-
王鲁江	高管	-	-	-

#### (六) 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施

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

#### (七) 最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

##### 1、董事最近两年变动情况

2013年1月，华益有限董事：赵智勇、姚统、蒋家明、王建表、邓家伟。2014年6月，华益有限董事：赵智勇、姚统、蒋家明、王建表、包先斌。2015年2月，华益股份董事：赵智勇、姚统、蒋家明、王建表、包先斌。

董事变更的原因为：法人股东决定变更委派到有限公司担任董事的人选。

##### 2、监事最近两年变动情况

2013年1月，华益有限监事：姚海峰、陈培祖、傅红利、姚冠华、楼海云、郑永刚。2015年2月，华益股份监事：洪宽华、楼海云、赵春芳。

监事变更的原因为：股份公司成立后，设立了由三人组成的监事会，创立大会选举了两名监事、职工代表大会选举了一名职工监事，符合公司规范运作的要求。

##### 3、高级管理人员最近两年变动情况：

2013年1月，华益有限高级管理人员：胡庆全。2015年2月，华益股份高级管理人员：姚海峰、吴琳、陈宇艳、罗占涛、李响、王鲁江。

高级管理人员变更的原因为：股份公司成立后，为完善公司治理结构、进一步提高管理决策及生产经营水平，公司设总经理、财务负责人、董事会秘书、技术总工程师、营销总监、生产总监的职位。

#### 4、上述人员变动对公司持续经营能力的影响

公司董事、监事、高级管理人员最近两年变化较小，华益有限整体变更为华益股份时，公司明确界定了管理层的构成和范围，并确定了相应组织机构的组成人员。因此，公司的开展业务和经营管理是连续且稳定的，核心管理团队最近两年没有发生重大变化，不会对公司的持续经营造成不利影响。

#### （八）董事、监事、高级管理人员的竞业禁止情形

公司董事、监事、高级管理人员及核心员工（核心技术人员）不存在违反竞业禁止规定的情形，其从原任职单位离职到公司时与原任职单位不存在关于竞业禁止的约定，不存在关于竞业禁止的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

#### （九）其他对公司持续经营有不利影响的情形

董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营存在不利影响的情形。

## 八、公司重要事项决策和执行情况

#### （一）关联交易

公司在2013年1月1日至2014年12月31日期间发生的关联交易事项参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”相关内容以及申报会计师出具的审计报告。华益有限的公司治理机制存在不足，关联交易没有履行决策程序。华益股份召开的2015年第一次临时股东大会审议通过了相关议案对公司最近两年的关联交易进行确认，公司不存在因关联交易而产生的法律纠纷或潜在纠纷。华益股份已经制订了《公司章程》、《关联交易决策制度》，今后将严格依据相关制度执行决策程序。

#### （二）对外担保

公司在2013年1月1日至2014年12月31日期间未发生对外担保事项。

#### （三）对外投资

公司在2013年1月1日至2014年12月31日期间未发生对外投资事项。



#### （四）委托理财

公司在2013年1月1日至2014年12月31日期间未发生委托理财事项。

### 九、公司环保事项、安全生产事项的合法合规性

#### （一）公司环保事项的合法合规性

##### 1、环评事项

诸暨市环保局于 2012 年 12 月 25 日出具了《关于浙江华益机械有限公司年产 200 万套焊割铜配件和温控阀系列产品项目环境影响报告表审核意见的函》（诸环建[2012]390 号），同意项目实施。

诸暨市环保局于 2015 年 2 月 2 日出具了《关于浙江华益机械有限公司年产各类阀门、焊接、液压和气压动力机械等五金配件 1450 万套项目环境影响报告表的批复》（诸环建[2015]15 号），同意项目实施。

2015 年 4 月 8 日，诸暨市环境保护局出具验收意见，同意通过验收。

对报告期内的公司环保守法情况，诸暨市环境保护局于 2015 年 2 月 27 日出具《证明》：“公司在报告期内未受到环保行政处罚”。有关环保部门并未将上述行为认定为重大违法违规行为，故也未对上述行为进行过任何行政处罚。

经核查，公司在 2015 年依上述程序办理完成环评手续之前，公司以往生产各类阀门、焊接、液压和气压动力机械等五金配件并未办理过环评手续，但是公司未收到主管机关的责令整改通知；公司经自查后及时申请了环评且已经通过环评验收，未办理环评的行为已经纠正；公司已经取得了环境保护主管机关出具的守法证明：报告期内生产经营活动符合环保要求，不存在因违反环保法律法规而受到行政处罚的情形。因此公司报告期内存在的未及时办理环评手续的情况不会对公司的持续经营产生影响，不构成挂牌的实质性障碍。

##### 2、排污许可事项

公司报告期内存在未取得排污许可证的情形，污水排放指标来自于控股股东浙江盾安阀门有限公司持有的《排污许可证》（浙 DB2014B278 号）规定的许可量。但公司已经及时纠正该行为，办理了自己名下的《排污许可证》，不再使用浙江盾安阀门有限公司的排污指标。公司现持有诸暨市环境保护局 2015 年 4 月 9 日核发的《排放污染物许可证》（编号：浙 DB2015B0186），有效期限自 2015 年 4 月

9日至2015年12月31日。

对报告期内的公司环保守法情况，诸暨市环境保护局于2015年2月27日出具《证明》：“公司在报告期内未受到环保行政处罚”。有关环保部门并未将上述行为认定为重大违法违规行为，故也未对上述行为进行过任何行政处罚。

经核查，公司在报告期内虽存在未办理排污许可证的情形，但是公司未收到主管机关的责令整改通知；公司经自查后及时申请办理排污许可证，未办理排污许可证的行为已经纠正；公司已经取得了环境保护主管机关出具的守法证明：报告期内生产经营活动符合环保要求，不存在因违反环保法律法规而受到行政处罚的情形。因此公司报告期内存在的未及时办理排污许可证的情况不会对公司的持续经营产生影响，不构成挂牌的实质性障碍。

## **（二）公司安全生产事项的合法合规性**

公司无需取得相关部门的安全生产许可，不存在需进行安全设施验收的建设项目，公司日常业务环节具备较好的安全生产、安全施工防护、风险防控等措施，公司报告期以及期后未发生任何安全生产方面的事故、纠纷、处罚，不会对公司持续经营产生影响，公司安全生产事项合法合规。

## 第四节 公司财务

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### （一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度、2013 年度财务会计报表实施审计，并出具了编号为天健审（2015）6-8 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）财务报表编制基础

公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

#### （三）合并财务报表范围及变化情况

公司报告期内无需要纳入合并报表范围的子公司。

### 二、最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

#### 资产负债表

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31	项目	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			流动负债：		
货币资金	36,242.60	368,057.83	短期借款		
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		
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据	2,415,272.31	2,007,548.49	应付票据		
应收账款	22,290,526.81	17,458,243.32	应付账款	17,711,599.08	16,834,339.86
预付款项	131,411.93	143,849.08	预收款项	12,330.33	13,250.00
应收利息			应付职工薪酬	4,951,385.67	3,944,558.30

应收股利			应交税费	1,280,708.79	798,475.25
其他应收款	21,317.35	24,736,818.56	应付利息		
存货	13,001,576.63	14,632,413.34	应付股利		
划分为持有待售的资产			其他应付款	2,753,584.55	9,377,091.62
一年内到期的非流动资产			划分为持有待售的负债		
其他流动资产		150,972.89	一年内到期的非流动负债		
流动资产合计	37,896,347.63	59,497,903.51	其他流动负债		
			流动负债合计	26,709,608.42	30,967,715.03
			非流动负债：		
			长期借款		
非流动资产：			应付债券		
可供出售金融资产			长期应付款		
持有至到期投资			专项应付款		
长期应收款			预计负债		
长期股权投资			递延收益		
投资性房地产			递延所得税负债		
固定资产	24,789,671.21	12,954,102.49	其他非流动负债		
在建工程		1,134,900.00	非流动负债合计		
工程物资			负债合计	26,709,608.42	30,967,715.03
固定资产清理			所有者权益(或股东权益)：		
生产性生物资产			实收资本(或股本)	16,000,000.00	16,000,000.00
油气资产			资本公积		
无形资产	4,005.14	8,010.26	减：库存股		
开发支出			其他综合收益		
商誉			专项储备		
长期待摊费用			盈余公积	8,634,258.04	7,215,146.46
递延所得税资产	177,109.88	139,208.40	一般风险准备		
其他非流动资产			未分配利润	11,523,267.40	19,551,263.17
非流动资产合计	24,970,786.23	14,236,221.15	所有者权益合计	36,157,525.44	42,766,409.63
资产总计	62,867,133.86	73,734,124.66	负债和所有者权益总计	62,867,133.86	73,734,124.66

# 利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	121,944,922.22	103,754,220.72
减：营业成本	89,681,603.64	76,164,418.36
营业税金及附加	584,181.20	541,748.74
销售费用	3,707,083.27	2,408,067.52
管理费用	17,254,334.56	14,236,114.53
财务费用	-110,001.63	-813,147.98
资产减值损失	-1,048,260.15	293,388.88
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,875,981.33	10,923,630.67
加：营业外收入	3,893,238.20	618,135.55
其中：非流动资产处置利得	74,885.39	377.91
减：营业外支出	347,334.62	140,203.35
其中：非流动资产处置损失	168,389.70	116,893.70
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15,421,884.91	11,401,562.87
减：所得税费用	1,230,769.10	977,438.07
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,191,115.81	10,424,124.80
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动		
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额		
可供出售金融资产公允价值变动损益		
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
现金流量套期损益的有效部分		

外币财务报表折算差额		
六、综合收益总额	14,191,115.81	10,424,124.80
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	95,836,104.60	91,414,490.07
收到的税费返还	656,250.38	
收到其他与经营活动有关的现金	29,354,452.41	628,339.98
经营活动现金流入小计	125,846,807.39	92,042,830.05
购买商品、接受劳务支付的现金	56,220,841.83	52,570,951.99
支付给职工以及为职工支付的现金	25,572,562.97	19,010,475.61
支付的各项税费	7,319,110.56	6,638,503.29
支付其他与经营活动有关的现金	7,903,547.40	9,889,829.01
经营活动现金流出小计	97,016,062.76	88,109,759.90
经营活动产生的现金流量净额	28,830,744.63	3,933,070.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	230,880.88	119,654.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	230,880.88	119,654.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,593,440.74	4,260,279.10
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	8,593,440.74	4,260,279.10
投资活动产生的现金流量净额	-8,362,559.86	-4,140,624.56
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,800,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	20,800,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-20,800,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-331,815.23	-207,554.41
加：期初现金及现金等价物余额	368,057.83	575,612.24
六、期末现金及现金等价物余额	36,242.60	368,057.83

## 2014 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合 收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
一、上年年末余额	16,000,000.00				7,215,146.46		19,551,263.17		42,766,409.63
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	16,000,000.00				7,215,146.46		19,551,263.17		42,766,409.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,419,111.58		-8,027,995.77		-6,608,884.19
（一）综合收益总额							14,191,115.81		14,191,115.81
（二）所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（三）利润分配					1,419,111.58		-22,219,111.58		-20,800,000.00
1.提取盈余公积					1,419,111.58		-1,419,111.58		
2.提取一般风险准备金									
3. 对所有者（或股东）的分配							-20,800,000.00		-20,800,000.00



4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	16,000,000.00				8,634,258.04		11,523,267.40		36,157,525.44

## 2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
一、上年年末余额	16,000,000.00				6,172,733.98		10,169,550.85		32,342,284.83
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									

二、本年年初余额	16,000,000.00				6,172,733.98		10,169,550.85		32,342,284.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,042,412.48		9,381,712.32		10,424,124.80
（一）综合收益总额							10,424,124.80		10,424,124.80
（二）所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（三）利润分配					1,042,412.48		-1,042,412.48		
1.提取盈余公积					1,042,412.48		-1,042,412.48		
2.提取一般风险准备金									
3. 对所有者（或股东）的分配									
4. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									

(六) 其他									
四、本期期末余额	16,000,000.00				7,215,146.46		19,551,263.17		42,766,409.63

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

#### （一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### （二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### （三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

#### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### （五）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可随时用于支付的存款，现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （六）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期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的即期汇率折算，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。

#### （七）应收款项

##### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将应收单个客户金额在人民币 100 万元（含）以上的应收账款、应收单个客户金额在人民币 100 万元（含）以上的其他应收款，确定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

##### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

##### （1）具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

## (2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	预付账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5.00	5.00	5.00
1-2 年	7.00	7.00	7.00
2-3 年	10.00	10.00	10.00
3-4 年	50.00	50.00	50.00
4-5 年	50.00	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00

## 3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合和个别认定法组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；

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

## (八) 存货

1、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、发出存货采用月末一次加权平均法。

3、资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别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、存货的盘存制度为永续盘存制。

5、周转材料按照一次转销法进行摊销。

## (九) 固定资产

### 1、固定资产的确认条件

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、各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
通用设备	年限平均法	10-20	5.00	4.75-9.5
运输工具	年限平均法	5-8	5.00	11.875-19.00
其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

3、资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

### （十）无形资产

1、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。

2、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合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
软 件	2-5

3、使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4、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。

### （十一）在建工程

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。

## （十二）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### 2、借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### 3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## （十三）职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### 3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

### 4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### 5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关



规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

#### （十四）收入

##### 1、销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

##### 2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量/已经提供劳务占应提供劳务总量的比例/已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

##### 3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

##### 4、收入确认的具体方法

公司主要销售焊割、热水器、液压、卫浴阀门及配件等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司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，

产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，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，产品相关的成本能够可靠地计量。

### （十五）政府补助

#### 1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

#### 2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### （十六）递延所得税资产、递延所得税负债

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。

### （十七）租赁

#### 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### （十八）主要会计政策和会计估计变更情况

本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订或重新制定的《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》等八项具体会计准则。实施上述八项具体会计准则未对本公司 2014 年度财务报表比较数据产生影响。

## 四、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	6,286.71	7,373.41
股东权益合计（万元）	3,615.75	4,276.64
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,615.75	4,276.64
每股净资产（元）	2.26	2.67
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.26	2.67
资产负债率（母公司）	42.49	42.00
流动比率（倍）	1.42	1.92
速动比率（倍）	0.93	1.45
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	12,194.49	10,375.42
净利润（万元）	1,419.11	1,042.41
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,419.11	1,042.41
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,171.03	999.90
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,171.03	999.90
毛利率（%）	26.46	26.59
净资产收益率（%）	35.96	27.76
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	29.68	26.63
基本每股收益（元/股）	0.887	0.652
稀释每股收益（元/股）	0.887	0.652
应收帐款周转率（次）	5.83	6.51
存货周转率（次）	6.49	5.37
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,883.07	393.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.80	0.25

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

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

$$(1) \text{ 加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 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；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的年初净资产；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；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；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下一月份起至报告期期末的月份数。

$$(2) \text{ 基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P<sub>0</sub> 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；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 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；M<sub>0</sub> 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。

报告期内，稀释每股收益与基本每股收益相同。

$$(3) \text{ 每股净资产} = \text{股东权益合计} / \text{加权平均总股数}；$$

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 = 归属于申请挂牌公司股东的股东权益合计 / 加权平均总股数。

$$(4) \text{ 每股经营活动产生的现金流量净额指标计算}$$

$$\text{每股经营活动产生的现金流量净额} = \text{经营活动产生的现金流量净额} / \text{加权平均总股数}。$$

### （一）偿债能力分析

公司 2014 年度、2013 年资产负债率分别为 42.49%、42.00%，流动比率分别为 1.42、1.92，速动比率分别为 0.93、1.45，受公司 2014 年分红 2080 万元，固定资产增长影响，非流动资产占总资产比例逐年提升，导致报告期内短期偿债指标

逐年走低，但总体而言公司资产负债率正常，偿债能力尚可。

## （二）营运能力分析

公司 2014 年、2013 年应收账款周转率分别为 5.83、6.51，存货周转率分别为 6.49、5.37。公司客户主要为世界 500 强企业，回款速度较快，应收账款周转较快；公司主要按订单安排生产，根据客户订单需求合理安排原材料采购，压缩产成品完工入库到发货的时间，因此存货周转较快，并逐年提升。总体而言，公司营运能力较强。

## （三）盈利能力分析

公司报告期毛利率基本在 26.50% 左右，净利率 11% 左右。公司厨卫水阀五金配件、焊割具类配件业务经多年发展，盈利状况比较稳定。公司 2014 年开始生产高性能插装阀，目前尚在小批量生产磨合阶段，预计未来将成为公司新的利润增长点。

## （四）现金流量分析

### 1、现金流量概况分析

公司 2014 年、2013 年经营活动现金净流入分别为 2,883.07 万元、393.31 万元，报告期内两年度现金流波动较大，主要是由于报告期内母公司统筹管理各子公司账面资金，2014 年度为了支付现金股利，下拨资金较多，现金流入较多所致。报告期内经营业务稳定，货款周转较快，经营活动现金净流每年均为正数，公司获取现金能力较好。

### 2、公司报告期内经营活动现金流波动的合理性

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	95,836,104.60	91,414,490.07
收到的税费返还	656,250.38	
收到其他与经营活动有关的现金	29,354,452.41	628,339.98
<b>经营活动现金流入小计：</b>	<b>125,846,807.39</b>	<b>92,042,830.05</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	56,220,841.83	52,570,951.99
支付给职工以及为职工支付的现金	25,572,562.97	19,010,475.61
支付的各项税费	7,319,110.56	6,638,503.29
支付其他与经营活动有关的现金	7,903,547.40	9,889,829.01
<b>经营活动现金流出小计：</b>	<b>97,016,062.76</b>	<b>88,109,759.90</b>

经营活动产生的现金流量净额:	28,830,744.63	3,933,070.15
----------------	---------------	--------------

报告期内，公司 2014 年度较 2013 年度销售商品、提供劳务收到的现金，购买商品、接受劳务支付的现金，支付给职工以及为职工支付的现金，支付的各项税费均有所增加，主要是由于业务规模增加所致。收到其他与经营活动有关的现金波动较大，主要是 2014 年收回其他应收款往来款所致。公司报告期内经营活动现金流波动合理。

### 3、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
净利润	14,191,115.81	10,424,124.80
加：资产减值准备	-1,048,260.15	293,388.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,456,691.84	1,518,148.24
无形资产摊销	4,005.12	4,005.12
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)	93,504.31	116,515.79
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-37,901.48	-36,464.60
存货的减少(增加以“－”号填列)	1,630,836.71	-873,204.61
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	13,559,734.93	-10,720,873.65
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	-2,018,982.46	3,207,430.18
经营活动产生的现金流量净额	28,830,744.63	3,933,070.15

经过对净利润项目中的不涉及现金流量的多个项目的调整、不属于经营活动范围的项目的调整以及经营性应收和经营性应付的调整，可以得出经营活动产生的现金流量净额。由上表可以看出，经营性应收、应付项目对经营性现金流量影响较大，具体分析如下：

单位：元

经营性应收项目的减少（减增加）	2014 年度	2013 年度
应收票据	-407,723.82	-480,831.51
应收账款	-5,086,614.20	-4,900,663.05
其他应收款	26,016,437.90	-2,187,542.65
预付账款	14,091.32	69,688.11
其他流动资产	150,972.89	92,552.16

应收票据支付长期资产购置款	7,127,429.16	3,314,076.71
<b>合计</b>	<b>13,559,734.93</b>	<b>-10,720,873.65</b>

单位：元

经营应付项目的增加（减减少）	2014 年度	2013 年度
应付账款	877,259.22	3,629,356.16
预收账款	-919.67	-48,366.41
应付职工薪酬	1,006,827.37	92,252.71
应交税费	482,233.54	381,722.89
购买固定资产进项税调整	2,484,829.78	943,507.88
其他应付款	-6,623,507.07	-1,715,388.17
其他流动负债	-	-21,556.48
应付长期资产购置款	245,705.63	54,098.40
<b>合计</b>	<b>-2,018,982.46</b>	<b>3,207,430.18</b>

由上表可以看出，公司净利润与经营活动现金流净额的差异主要是由于其他应收款、其他应付款波动所引起，经营活动现金流净额 2014 年较 2013 年增长较大，主要是由于 2014 年度其他应收款中拆借款、往来款全部归还所致。

若扣除其他应收款和其他应付款波动，可见两年波动不大。

项 目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	28,830,744.63	3,933,070.15
扣除：其他应收款波动	26,016,437.90	-2,187,542.65
扣除：其他应付款波动	-6,623,507.07	-1,715,388.17
<b>合 计</b>	<b>9,437,813.80</b>	<b>7,836,000.97</b>

#### 4、投资活动和筹资活动产生的大额现金流量分析

##### （1）处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
处置固定资产收回的现金	230,880.88	119,654.54
<b>合 计</b>	<b>230,880.88</b>	<b>119,654.54</b>

处置固定资产收回的现金与固定资产明细账中处置固定资产的价款一致。

##### （2）购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
在建工程增加额	-1,134,900.00	1,134,900.00

固定资产增加额	14,616,645.75	5,550,046.33
用票据支付购入固定资产款	-7,127,429.16	-3,314,076.71
应付长期资产购置款增加	-245,705.63	-54,098.40
购建固定资产进项税	2,484,829.78	943,507.88
合 计	<b>8,593,440.74</b>	<b>4,260,279.10</b>

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金与实际购建长期资产支付的款项相符。

### (3) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,800,000.00	
合 计	<b>20,800,000.00</b>	

分配股利、利润或偿付利息支付的现金与利润分配 2014 年明细账中发放数相符。

### (五) 异常财务信息

报告期内，公司不存在调整收付款条件、调整广告投入、调整员工工资、客户重大变动等可能改变正常经营活动，并对报告期持续经营存在较大影响的行为。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### (一) 营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例，收入的具体确认方法

#### 1、公司最近两年收入成本构成情况分析如下：

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	121,461,983.06	89,428,411.25	103,382,128.10	75,848,498.85
其他业务收入	482,939.16	253,192.39	372,092.62	315,919.51
小 计	<b>121,944,922.22</b>	<b>89,681,603.64</b>	<b>103,754,220.72</b>	<b>76,164,418.36</b>

主营业务收入情况：



单位：元

产品名称	2014 年度		2013 年度	
	收入	成本	收入	成本
厨卫水阀五金配件	88,504,118.32	64,536,725.26	71,295,339.05	52,939,970.26
焊割具类配件	32,008,824.34	23,484,269.95	32,086,789.05	22,908,528.59
高性能插装阀	949,040.40	1,407,416.04		
小 计	<b>121,461,983.06</b>	<b>89,428,411.25</b>	<b>103,382,128.10</b>	<b>75,848,498.85</b>

公司 2014 年、2013 年公司主营业务收入主要为厨卫水阀五金配件、焊割具类配件、高性能插装阀等的销售收入；其他业务收入主要为生产过程中产生的废料和边角料的销售收入，公司的废料和边角料为生产过程中产生的正常废料，公司每年的废料销售基本比较稳定。

## 2、公司最近两年收入按产品类别分类，构成情况及毛利率分析如下：

单位：元

产品名称	2014 年度			2013 年度		
	收入	比例	毛利率	收入	比例	毛利率
厨卫水阀五金配件	88,504,118.32	72.87%	27.08%	71,295,339.05	68.96%	25.75%
焊割具类配件	32,008,824.34	26.35%	26.63%	32,086,789.05	31.04%	28.60%
高性能插装阀	949,040.40	0.78%	-48.30%	-	0.00%	0.00%
小计	<b>121,461,983.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>26.37%</b>	<b>103,382,128.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>26.63%</b>

公司主营业务为厨卫水阀五金配件、焊割具类配件、高性能插装阀等的研发、生产和销售。公司产品除高性能插装阀为自主品牌，厨卫水阀五金配件、焊割具类配件基本为根据客户要求 OEM 定制。

公司毛利率主要受产品定价、产品结构以及原材料价格等因素影响。公司产品主要为厨卫水阀五金配件、焊割具类配件，配件型号种类繁多，单价相差也较大。公司的主要原材料为铜棒，材料成本占主营业务成本的 83% 左右。

公司报告期内的厨卫水阀五金配件、焊割具类配件主要客户稳定，公司产品销售价格以及原材料采购价格根据原材料铜棒市场价定期有所调整，而且配件型号繁多，毛利率差异较大，因此两年毛利率均有所波动，但幅度不大。

公司 2014 年新产品高性能插装阀已经小批量生产，前期由于设备人员处于磨合阶段，产量较小，因此固定成本相对较大，尚处于亏损阶段。为提高该产品毛利率，公司采取了如下措施：一方面，努力提升产能，摊薄成本。加大设备采购，

生产线建设力度，公司预计 2015 年，插装阀生产线将基本投资到位，并形成产能。为此，公司也加大了插装阀车间人员招聘，截至 2015 年 4 月末，公司液压插装阀车间员工已由 2014 年末的 59 人增至 75 人。另一方面，公司加大了营销推广力度，努力提升插装阀销售收入。

高性能液压螺纹插装阀业务是公司目前研发的自主品牌产品，也是公司未来几年新的增长点，随着市场逐步打开，产能完全释放，毛利率将会达到正常水平。

### 3、公司最近两年主营业务收入按地区分布分类，构成情况分析如下：

单位：元

地区分布	2014 年度		2013 年度	
	收入	比例	收入	比例
华东地区	100,569,498.26	82.80%	83,003,847.09	80.29%
其他	20,892,484.80	17.20%	20,378,281.01	19.71%
小 计	<b>121,461,983.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>103,382,128.10</b>	<b>100.00%</b>

公司销售收入全部来自国内，主要来自华东地区。

### 4、收入确认具体方法

在客户收到货物并验收后确认收入。

## （二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

### 1、公司最近两年的营业收入及利润情况见下表：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	121,944,922.22	17.53%	103,754,220.72	-
营业成本	89,681,603.64	17.75%	76,164,418.36	-
营业利润	11,875,981.33	8.72%	10,923,630.67	-
利润总额	15,421,884.91	35.26%	11,401,562.87	-
净利润	14,191,115.81	36.14%	10,424,124.80	-

2014 年度，公司营业收入较 2013 年度增长较多，因此营业利润、利润总额和净利润较上年增长较多。

2014 年营业收入的增长，从产品分类分析，主要系厨卫水阀五金配件销量增长带动。从客户角度分析，主要系公司几大主要客户 2014 年市场销售规模扩大，或者将其他公司订单转本公司，因此加大了向公司采购数量。如艾欧史密斯系公

司（包括艾欧史密斯（中国）热水器有限公司、艾欧史密斯（中国）水系统有限公司、艾欧史密斯（上海）水处理产品有限公司南京分公司），由于 2014 年热水器销量大增，以及将此前其他公司订单转本公司生产，2014 年本公司合计向其三家销售 1,367.93 万元，较上年增长了 545.37 万元；公司向其他大客户佛山华鹭自动控制器有限公司、霓达摩尔科技（常州）有限公司、浙江盾安阀门有限公司、东陶(上海)有限公司 2014 年的销售额较 2013 年也分别增长了 112.73 万元、363.36 万元、255.11 万元、165.89 万元。

## 2、成本分析

### （1）成本构成情况:

单位：元

成本要素	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
直接材料	73,422,328.90	81.87%	63,909,563.44	83.91%
直接人工	8,089,280.65	9.02%	6,253,098.75	8.21%
制造费用	8,169,994.09	9.11%	6,001,756.17	7.88%
合 计	<b>89,681,603.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>76,164,418.36</b>	<b>100.00%</b>

公司的成本构成情况，根据公司的生产成本中直接材料、直接人工、制造费用的构成比例测算得出。由上表可知，影响成本的主要因素以直接材料成本为主，相应的人工成本、辅助材料、房租折旧等为辅。

2014 年度，直接人工较上年增长 183.62 万元，增长率 29.36%，一方面是由于劳动用工成本增加，员工薪酬待遇较上年平均增长 10% 以上，另一方面，公司 2014 年因业务发展，新增插装阀液压车间，人员新增 60 余人，因此也带动直接人工成本上升。2014 年度，制造费用较上年增长 216.82 万元，增长率 36.13%，一方面是由于劳动用工成本增加，车间管理人员等薪酬待遇较上年增长，另一方面，公司 2014 年新增插装阀部门生产的插装阀组件由阀芯、阀套、弹簧和密封圈等组成，故对机物料消耗较大，造成机物料消耗比 2013 年增长近一倍所致。

### （2）成本的归集、分配、结转方法如下：

- 1) 设立成本核算明细账，按明细分类设置科目；
- 2) 领用原材料，原材料发出按照月末一次加权平均方法计价；
- 3) 按照月度归集直接人工及制造费用；

4) 公司各产品成本按定额成本法计算, 新产品投产前会进行小批量试产, 以确定各生产环节消耗的料工费定额, 月末根据当月铜价对定额表进行维护, 完工产品按每月入库数乘以每种产品确定的定额成本, 将各产品的定额消耗量加总后与本月实际消耗总量相比计算出定额与实际消耗差异, 按比例将差异分摊到每个产品中;

5) 月末, 按产品品种对产成品进行成本结转。

### (三) 主要费用及变动情况

1、公司最近两年的主要费用情况见下表:

#### (1) 销售费用

项 目	2014 年度	2013 年度
工资、奖金、福利	1,035,352.25	785,778.48
社会保险费	135,827.47	91,675.27
办公费	83,457.25	67,309.49
差旅费	237,541.60	173,648.72
业务招待费	546,944.81	537,083.07
广告费	275,338.00	400.00
运输费	843,932.53	469,962.63
业务佣金	378,798.68	55,865.10
车辆费	118,855.84	195,591.67
其他	51,034.84	30,753.09
合 计	<b>3,707,083.27</b>	<b>2,408,067.52</b>

#### (2) 管理费用

项 目	2014 年度	2013 年度
工资、奖金、福利	6,831,128.35	5,624,877.11
社会保险费	767,084.35	791,420.24
办公费	1,434,344.37	1,530,356.71
差旅费	120,172.04	96,439.90
业务招待费	109,485.54	138,234.42
租赁费	506,150.00	504,000.00
研究开发费	6,862,527.06	5,025,969.21
税金	49,170.48	42,391.94
车辆使用费	416,294.35	290,215.00
其他	157,978.02	192,210.00

合 计	17,254,334.56	14,236,114.53
-----	---------------	---------------

## (3) 财务费用

项 目	2014 年度	2013 年度
利息支出	236,022.05	144,228.71
减：利息收入	361,859.41	967,620.24
手续费及其他	15,835.73	10,243.55
合 计	-110,001.63	-813,147.98

2、公司最近两年的主要费用及其变动情况见下表：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	121,944,922.22	17.53%	103,754,220.72	-
营业成本	89,681,603.64	17.75%	76,164,418.36	-
销售费用	3,707,083.27	53.94%	2,408,067.52	-
管理费用	17,254,334.56	21.20%	14,236,114.53	-
财务费用	-110,001.63	-86.47%	-813,147.98	-
销售费用营业收入比重	3.04%		2.32%	-
管理费用营业收入比重	14.15%		13.72%	-
财务费用营业收入比重	-0.09%		-0.78%	-

2014 年度公司的三项费用合计为 2,085.14 万元，占营业收入比重为 17.10%；2013 年公司的三项费用合计为 1,583.10 万元，占营业收入比重为 15.26%。

2014 年、2013 年销售费用和管理费用占营业收入的比例分别为 3.04%、14.15% 及 2.32%、13.72%，2014 年销售费用和管理费用占营业收入的比例有所增长，主要技术开发费和员工薪酬支出较上期有所提升所致。

2014 年销售费用较上年有所增加，主要是薪酬奖金、运费增加所致。2014 年管理费用较上年有所增加，主要是技术开发费和员工薪酬支出较上期有所增加所致。公司财务费用主要系票据贴息利息支出、资金往来利息收入、支出，两年波动较大，主要是受母公司盾安阀门统筹资金调度使用，向公司结算利息收入波动较大所致。

### 3、公司报告期内研发费用及占营业收入比例情况

公司最近两年研究开发费用及占营业收入的比例如下：

单位：元

期间	研发费用总额	营业收入	占营业收入比例
2014 年度	6,862,527.06	121,944,922.22	5.63%
2013 年度	5,025,969.21	103,754,220.72	4.84%

公司最近两年研究开发费用占营业收入的比例均未低于 4%，符合相关规定。

#### （四）重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、公司无投资收益。

2、非经常性损益情况见下表：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 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	-93,504.31	-116,515.79
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	3,100,171.03	606,595.77
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-88,068.60	10,057.47
<b>小 计</b>	<b>2,918,598.12</b>	<b>500,137.45</b>
减：企业所得税影响数（所得税减少以“—”表示）	437,789.72	75,020.62
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	2,480,808.40	425,116.83
占归属于母公司所有者的净利润比例	17.48%	4.08%

政府补助明细：

单位：元

补助项目	2014 年度	2013 年度	与资产相关/ 与收益相关
国税退税[注]	656,250.38		与收益相关
科技扶持经费	1,715,000.00		与收益相关
个税返还	7,671.03	8,075.77	与收益相关
企业高科技人才培养奖励	6,000.00	7,100.00	与收益相关
诸暨财政补贴	700,000.00		与收益相关

诸暨财政补贴	100,000.00		与收益相关
专利专项奖励	14,800.00	92,000.00	与收益相关
项目补助-火炬计划项目	30,000.00		与收益相关
社保补助	300,200.00	349,420.00	与收益相关
诸暨市科技局项目补助经费	150,000.00		与收益相关
工业奖励	55,500.00		与收益相关
专利专项奖励	21,000.00		与收益相关
循环经济重点项目补助		80,000.00	与收益相关
企业无障碍设施标准化建设补助资金		20,000.00	与收益相关
2012 年度政策奖励款		50,000.00	与收益相关
<b>合计</b>	<b>3,756,421.41</b>	<b>606,595.77</b>	

注：公司为福利企业，2014 年度收到的国税退税 656,250.38 元属于与福利企业相关政府补助，为经常性损益。

### 3、公司适用的主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17.00%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5.00%
教育费附加	应缴流转税税额	3.00%
地方教育附加	应缴流转税税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%

### 4、享受的主要财政税收优惠政策

根据浙江省科技技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局于 2011 年 9 月 19 日联合发布证书号为 GR201133000217 高新技术企业证书，本公司被认定为高新技术企业，资格有效期三年，企业所得税税率为 15%。根据浙江省高新技术企业认定管理工作领导小组《浙江 2014 年复审 432 家拟认定高新技术企业公示名单》（浙高企认〔2014〕04 号），公司于 2014 年 9 月份通过高新技术企业复审，继续享有高新技术企业 15%的企业所得税税收优惠政策。

公司拥有具有独立研发能力和创新能力的研发团队，2014、2013 年研发投入占营业收入的比重不断提升，分别为 5.63%和 4.84%。公司重视研发创新，研发团队人员稳定，研发人员 54 名，占比 12.74%，公司大专以上学历员工占比 32.79%。公司每年将研发资金列入年度预算，逐年加大研发投入力度，努力提升研发水平和创新能力，使公司能够持续符合高新技术企业资格。未来无法通过高新技术企业资格复审的风险相对较小。

公司为福利企业，根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税〔2007〕92号）规定，按实际安置的残疾人数享受每人每年3.5万元退还增值税的税收优惠。

根据浙江省地方财政局2013年1月15日下发的《浙江省地方水利建设基金征收和减免管理办法》（浙财综〔2012〕130号）文件，企业安置的残疾员工，可按实际招用人数每人减免1,000元当年应缴的地方水利建设基金；减免额度当年扣减不足的，不得结转下年使用。

## 六、公司最近两年的主要资产情况

### （一）货币资金

#### 1、明细情况

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
现 金	33.73	282.38
银行存款	36,208.87	367,775.45
其他货币资金		
合 计	36,242.60	368,057.83

2、货币资金2014年期末数较2013年期末数大幅减少，主要系公司销售回款和采购付款周期波动所致。

3、截至2014年12月31日，本公司不存在抵押、冻结等对使用有限制或存放在境外、或有潜在回收风险款项。

### （二）应收票据

#### （1） 明细情况

项 目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	2,415,272.31		2,415,272.31	2,007,548.49		2,007,548.49
合 计	2,415,272.31		2,415,272.31	2,007,548.49		2,007,548.49

（2）截至2014年12月31日，公司不存在未到期已质押的商业承兑汇票和银行承兑汇票。

（3）期末公司已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况



项 目	2014 年 12 月 31 日终止确认金额
银行承兑汇票	12,680,795.19
小 计	12,680,795.19

### (三) 应收账款

1、最近两年的应收账款情况分析如下：

#### (1) 类别明细情况

单位：元

种 类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	23,463,712.43	100.00	1,173,185.62	5.00	22,290,526.81
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	23,463,712.43	100.00	1,173,185.62	5.00	22,290,526.81

(续上表)

种类	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	18,377,098.23	100.00	918,854.91	5.00	17,458,243.32
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	18,377,098.23	100.00	918,854.91	5.00	17,458,243.32

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账 龄	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	23,463,712.43	1,173,185.62	5.00	18,377,098.23	918,854.91	5.00
小 计	23,463,712.43	1,173,185.62	5.00	18,377,098.23	918,854.91	5.00

公司 2014 年末应收账款较 2013 年末增长较大，主要是由于销售规模扩大所致。

2、截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例（%）	款项性质
浙江盾安阀门有限公司	关联方	2,898,268.39	1 年以内	12.35	销售货款
能率(上海)住宅设备有限公司	非关联方	2,638,264.70	1 年以内	11.24	销售货款
维克多（宁波）切割焊接设备制造有限公司	非关联方	2,635,912.14	1 年以内	11.23	销售货款
东陶(上海)有限公司	非关联方	2,240,222.77	1 年以内	9.55	销售货款
浙江伟成塑胶有限公司	非关联方	2,163,467.53	1 年以内	9.22	销售货款
合计		<b>12,576,135.53</b>		<b>53.59</b>	

3、截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例（%）	款项性质
霓达摩尔科技（常州）有限公司	非关联方	2,595,378.32	1 年以内	14.12	销售货款
维克多（宁波）切割焊接设备制造有限公司	非关联方	1,984,157.85	1 年以内	10.80	销售货款
能率(上海)住宅设备有限公司	非关联方	1,758,472.39	1 年以内	9.57	销售货款
浙江伟成塑胶有限公司	非关联方	1,753,766.00	1 年以内	9.54	销售货款
浙江盾安阀门有限公司	关联方	1,623,365.91	1 年以内	8.83	销售货款
合计		<b>9,715,140.47</b>		<b>52.87</b>	

4、截至报告期各期末，公司应收账款期末余额中应收持有公司 5%（含 5%）

以上表决权的股东及关联方的款项情况如下：

2014 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	余额	比例（%）	账龄	性质	与本公司关系
浙江盾安阀门有限公司	2,898,268.39	12.35	1 年以内	销售产品	母公司
合计	<b>2,898,268.39</b>	<b>12.35</b>			

2013 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	余额	比例（%）	账龄	性质	与本公司关系
浙江盾安阀门有限公司	1,623,365.91	8.83	1 年以内	销售产品	母公司
合计	<b>1,623,365.91</b>	<b>8.83</b>			

#### （四）预付款项

1、最近两年的预付款项情况分析如下：

单位：元

账 龄	2014 年 12 月 31 日				2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	126,978.87	91.38	6,348.94	120,629.93	86,793.76	56.71	4,339.69	82,454.07
1-2 年					58,807.30	38.42	4,116.51	54,690.79
2-3 年	11,980.00	8.62	1,198.00	10,782.00	7,449.13	4.87	744.91	6,704.22
合 计	<b>138,958.87</b>	<b>100.00</b>	<b>7,546.94</b>	<b>131,411.93</b>	<b>153,050.19</b>	<b>100.00</b>	<b>9,201.11</b>	<b>143,849.08</b>

公司 2014 年末账面 2-3 年账龄预付账款余额为预付余姚市健峰管理技术培训学校 11,980.00 元课程培训卡余额。

2、截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占总额的 比例（%）	款项 性质
新昌县金声铜业有限公司	非关联方	25,000.00	1 年以内	17.99	采购原材料
杭州励贝电液科技有限公司	非关联方	22,500.00	1 年以内	16.19	采购原材料
中国石油化工股份有限公司浙江绍兴石油分公司	非关联方	20,883.07	1 年以内	15.03	加油卡
西麦克国际展览有限责任公司	非关联方	20,000.00	1 年以内	14.39	预付展会费
杭州天发石油化工有限公司	非关联方	14,300.00	1 年以内	10.29	采购原材料
合计		<b>102,683.07</b>		<b>73.89</b>	

3、截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占总额的 比例（%）	款项 性质
余姚市健峰管理技术培训学校	非关联方	58,200.00	1-2 年	38.03	培训课程卡

中国石油化工股份有限公司浙江绍兴石油分公司	非关联方	56,267.35	1 年以内	36.76	加油卡
德拓液压技术（上海）有限公司	非关联方	10,894.41	1 年以内	7.12	采购原材料
中国移动通信集团浙江有限公司诸暨分公司	非关联方	500.00	1-2 年	0.33	电话费
		7,327.13	2-3 年	4.79	
宁海鸿创金属制品有限公司	非关联方	4,400.00	1 年以内	2.87	采购原材料
合计		137,588.89		89.90	

4、截至报告期各期末，本公司预付款项期末余额中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东及关联方的款项。

### （五）其他应收款

1、最近两年的其他应收款情况分析如下：

（1）类别明细情况

单位：元

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	22,439.32	100.00	1,121.97	5.00	21,317.35
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	22,439.32	100.00	1,121.97	5.00	21,317.35

（续上表）

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	26,038,877.22	100.00	1,302,058.66	5.00	24,736,818.56
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	26,038,877.22	100.00	1,302,058.66	5.00	24,736,818.56

## (2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位: 元

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	22,439.32	1,121.97	5.00	26,033,137.22	1,301,656.86	5.00
1-2 年				5,740.00	401.80	7.00
小 计	<b>22,439.32</b>	<b>1,121.97</b>		<b>26,038,877.22</b>	<b>1,302,058.66</b>	

公司 2014 年末其他应收款余额较 2013 年大幅度减少, 主要是由于拆借款、预缴税款等收回所致。

## 2、截至 2014 年 12 月 31 日, 其他应收款余额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
李响	非关联方[注]	10,000.00	1 年以内	44.56	备用金
酆春萍	非关联方	4,760.00	1 年以内	21.21	备用金
吴琳	非关联方[注]	3,000.00	1 年以内	13.37	备用金
斯菊芳	非关联方	2,860.00	1 年以内	12.75	备用金
徐纪江	非关联方	1,819.32	1 年以内	8.11	备用金
合计		<b>22,439.32</b>		<b>100.00</b>	

注: 经公司 2015 年 3 月 3 日第一届董事会第一次会议审议通过, 聘任李响为公司营销总监、吴琳为公司财务负责人, 因此截至 2014 年 12 月 31 日, 二人为非关联方。

## 3、截至 2013 年 12 月 31 日, 其他应收款余额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
浙江盾安阀门有限公司	关联方	16,861,439.61	1 年以内	64.75	拆借款
待结算财政税款[注]	非关联方	9,000,000.00	1 年以内	34.56	预缴税款
赵文龙	非关联方	70,000.00	1 年以内	0.27	备用金
方迪辉	非关联方	24,628.50	1 年以内	0.09	备用金

傅航标	非关联方	13,507.00	1 年以内	0.05	备用金
合计		<b>25,969,575.11</b>		<b>99.73</b>	

注：待结算财政税款为税务机关预收 900 万元税款，已经于 2014 年 5 月退还。

4、截至报告期各期末，公司其他应收款期末余额中应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及关联方的款项情况如下：

**2013 年 12 月 31 日**

单位：元

单位名称	余额	比例（%）	账龄	性质	与本公司关系
浙江盾安阀门有限公司	16,861,439.61	64.75	1 年以内	拆借款	母公司
合计	<b>16,861,439.61</b>	<b>64.75</b>			

## （六）存货

1、公司最近两年的存货见下表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	占比（%）	账面余额	占比（%）
原材料	2,396,217.60	18.43	2,388,923.32	16.33
库存商品	5,204,618.71	40.03	5,221,584.71	35.69
委托加工物资	77,394.60	0.60	97,787.44	0.67
在产品	5,323,345.72	40.94	6,924,117.87	47.31
合计	<b>13,001,576.63</b>	<b>100.00</b>	<b>14,632,413.34</b>	<b>100.00</b>

2、公司的主要原材料为铜棒等，库存商品主要为各种配件成品，在产品为生产流程中的配件半成品。

3、公司存货账龄均为 1 年以内，未发现减值迹象，故未对存货计提跌价准备。

## （七）其他流动资产

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待摊费用		150,972.89
合计		<b>150,972.89</b>

待摊费用主要为车辆保险费、租赁新厂房搬迁费用等，2014 年度已经摊销完

毕。

## （八）固定资产及折旧

1、公司的固定资产主要为办公设备、运输工具、机器设备等，采用直线法计提折旧，残值率为5%，折旧年限、年折旧率见下表：

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
通用设备	10-20	5	4.75-9.5
运输工具	5-8	5	11.875-19.00
其他设备	5	5	19.00

2、公司最近两年的固定资产原值、折旧、净值变动情况见下表：

单位：元

项目	2014.1.1	本期增加		本期减少	2014.12.31
<b>1) 账面原值小计</b>	<b>17,982,111.73</b>	<b>14,616,645.75</b>		<b>970,895.29</b>	<b>31,627,862.19</b>
通用设备	16,094,312.58	13,963,405.94		936,839.56	29,120,878.96
运输工具	781,687.14				781,687.14
其他设备	1,106,112.01	653,239.81		34,055.73	1,725,296.09
		本期转入	本期计提		
<b>2) 累计折旧小计</b>	<b>5,028,009.24</b>	<b>2,456,691.84</b>		<b>646,510.10</b>	<b>6,838,190.98</b>
通用设备	3,897,743.79	2,094,254.90		616,667.35	5,375,331.34
运输工具	457,338.91	130,566.06		-	587,904.97
其他设备	672,926.54	231,870.88		29,842.75	874,954.67
<b>3) 账面净值小计</b>	<b>12,954,102.49</b>				<b>24,789,671.21</b>
通用设备	12,196,568.79				23,745,547.62
运输工具	324,348.23				193,782.17
其他设备	433,185.47				850,341.42
<b>4) 账面价值合计</b>	<b>12,954,102.49</b>				<b>24,789,671.21</b>
通用设备	12,196,568.79				23,745,547.62
运输工具	324,348.23				193,782.17
其他设备	433,185.47				850,341.42

单位：元

项目	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31
<b>1) 账面原值小计</b>	<b>13,086,404.84</b>	<b>5,538,030.95</b>	<b>642,324.06</b>	<b>17,982,111.73</b>

通用设备	11,192,399.91	5,219,826.45	317,913.78	16,094,312.58
运输工具	937,309.58	119,442.54	275,064.98	781,687.14
其他设备	956,695.35	198,761.96	49,345.30	1,106,112.01
		本期转入	本期计提	
<b>2) 累计折旧小计</b>	<b>3,916,014.73</b>		<b>1,518,148.24</b>	<b>406,153.73</b>
通用设备	2,879,743.63		1,207,714.87	189,714.71
运输工具	476,724.11		153,979.97	173,365.17
其他设备	559,546.99		156,453.40	43,073.85
<b>3) 账面净值小计</b>	<b>9,170,390.11</b>			<b>12,954,102.49</b>
通用设备	8,312,656.28			12,196,568.79
运输工具	460,585.47			324,348.23
其他设备	397,148.36			433,185.47
<b>4) 账面价值合计</b>	<b>9,170,390.11</b>			<b>12,954,102.49</b>
通用设备	8,312,656.28			12,196,568.79
运输工具	460,585.47			324,348.23
其他设备	397,148.36			433,185.47

公司 2014 年度固定资产增加较大，主要是由于 2014 年新增高性能插装阀及配件业务，因此添置了相应的研发、生产设备较多所致。2014 年，插装阀业务生产线已经建成并投入使用，已经进行小批量生产并形成销售收入。

3、截至 2014 年 12 月 31 日，公司各项固定资产使用状态良好，未发现减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

### （九）在建工程

1、公司最近两年的在建工程情况见下表：

单位：元

工程名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付设备款		1,134,900.00
合计		<b>1,134,900.00</b>

在建工程为采购设备预付款，2014 年设备收到并安装使用，从在建工程转入固定资产。

### （十）无形资产及摊销



## 1、公司最近两年的无形资产原值、摊销、净值变动情况见下表：

单位：元

项目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
1) 账面原值小计	12,015.38			12,015.38
软件	12,015.38			12,015.38
2) 累计摊销小计	4,005.12	4,005.12		8,010.24
软件	4,005.12	4,005.12		8,010.24
3) 账面净值小计	4,005.14			4,005.14
软件	4,005.14			4,005.14
4) 账面价值合计	4,005.14			4,005.14
软件	4,005.14			4,005.14

单位：元

项目	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31
1) 账面原值小计		12,015.38		12,015.38
软件		12,015.38		12,015.38
2) 累计摊销小计		4,005.12		4,005.12
软件		4,005.12		4,005.12
3) 账面净值小计		8,010.26		8,010.26
软件		8,010.26		8,010.26
4) 账面价值合计		8,010.26		8,010.26
软件		8,010.26		8,010.26

## 2、截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产明细情况：

单位：元

名称	取得方式	初始金额	摊销方法	摊销期限(月)	摊销期限确定依据	摊余价值	剩余摊销期限(月)
AUTOCAD 软件	外购	12,015.38	直线法	36	预计使用寿命	4,005.14	12
合计		12,015.38				4,005.14	

3、截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产不存在明显的减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

**(十一) 递延所得税资产**

1、公司最近两年的已确认的未经抵销的递延所得税资产明细情况：

单位：元

递延所得税 资产项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
应收账款、预付款 项坏账准备的所 得税影响	177,109.88	1,180,732.56	139,208.40	928,056.02
<b>合计</b>	<b>177,109.88</b>	<b>1,180,732.56</b>	<b>139,208.40</b>	<b>928,056.02</b>

递延所得税资产 2014 年期末数较 2013 年期末数增长 27.23%，主要系 2014 年期末应收账款坏账准备增加所致。

**(十二) 资产减值准备明细**

1、2014 年度坏账准备明细：

单位：元

项目	期初数	本期 计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
应收账款	918,854.91	254,330.71			1,173,185.62
预付款项	9,201.11	-1,654.17			7,546.94
其他应收款	1,302,058.66	-1,300,936.69			1,121.97
<b>合计</b>	<b>2,230,114.68</b>	<b>-1,048,260.15</b>			<b>1,181,854.53</b>

2、2013 年坏账准备明细：

单位：元

项 目	期初数	本期 计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
应收账款	733,754.54	185,100.37			918,854.91
预付款项	11,136.92	-1,935.81			9,201.11
其他应收款	1,191,834.34	110,224.32			1,302,058.66
<b>合计</b>	<b>1,936,725.80</b>	<b>293,388.88</b>			<b>2,230,114.68</b>

## 七、公司最近两年的主要负债情况

### （一）应付账款

1、最近两年的应付账款情况分析如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1 年以内	17,681,118.25	99.83	16,804,021.63	99.82
1-2 年	30,480.83	0.17	30,318.23	0.18
合计	<b>17,711,599.08</b>	<b>100.00</b>	<b>16,834,339.86</b>	<b>100.00</b>

2、截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例（%）	款项性质
浙江军联铜业有限公司	非关联方	3,423,516.62	1 年以内	19.33	采购原材料
浙江绅仕镭铜业有限公司	非关联方	1,205,772.25	1 年以内	6.81	采购原材料
宁波长振铜业有限公司	非关联方	1,090,777.36	1 年以内	6.16	采购原材料
浙江盾安阀门有限公司	关联方	1,005,753.00	1 年以内	5.68	采购原材料
浙江盾安供应链管理有限公司	关联方	927,350.31	1 年以内	5.24	采购设备
合计		<b>7,653,169.54</b>		<b>43.21</b>	

3、截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例（%）	款项性质
浙江军联铜业有限公司	非关联方	3,661,840.46	1 年以内	21.75	采购原材料
宁波博威合金材料股份有限公司	非关联方	1,907,296.25	1 年以内	11.33	采购原材料
浙江盾安阀门有限公司	关联方	972,860.56	1 年以内	5.78	采购原材料
浙江绅仕镭铜业有限公司	非关联方	602,704.43	1 年以内	3.58	采购原材料
宁波长振铜业有限公司	非关联方	441,206.00	1 年以内	2.62	采购原材料
合计		<b>7,585,907.70</b>		<b>45.06</b>	

4、截至报告期各期末，应付账款期末余额中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东及关联方的款项情况如下：

2014 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	余额	比例（%）	账龄	性质	与本公司关系
浙江盾安阀门有限公司	1,005,753.00	5.68	1 年以内	采购原材料	母公司
浙江盾安供应链管理有限公司	927,350.31	5.24	1 年以内	采购设备	受同一实际控制人控制
浙江盾安禾田金属有限公司	27,272.07	0.15	1 年以内	采购原材料、水电费	受同一实际控制人控制
合计	1,962,389.81	10.92			

2013 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	余额	比例（%）	账龄	性质	与本公司关系
浙江盾安阀门有限公司	972,860.56	5.78	1 年以内	采购原材料	母公司
浙江盾安供应链管理有限公司	100,869.37	0.60	1 年以内	采购设备	受同一实际控制人控制
合计	1,075,743.36	6.38			

## （二）预收款项

1、最近两年的预收款项情况分析如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	12,330.33	100.00	13,250.00	100.00
合计	12,330.33	100.00	13,250.00	100.00

2、截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例（%）	款项性质
宁波华瑞自动化设备有限公司	非关联方	5,000.00	1 年以内	40.55	预收货款
山东泰丰液压有限公司	非关联方	3,800.00	1 年以内	30.82	预收货款
王欣鑫	非关联方	1,640.00	1 年以内	13.30	预收货款
重庆潜九液压技术有限公司	非关联方	750.00	1 年以内	6.08	预收货款
房县启扬工贸有限责任公司	非关联方	579.73	1 年以内	4.70	预收货款

合计		11,769.73		95.45	
----	--	-----------	--	-------	--

3、截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例(%)	款项性质
瑞美（中国）热水器有限公司	非关联方	13,250.00	1 年以内	100.00	预收货款
合计		13,250.00		100.00	

4、截至报告期各期末，本公司预收款项期末余额中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东及关联方的款项。

### （三）应付职工薪酬

单位：元

项目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	2,899,783.80	22,707,354.95	21,823,543.05	3,783,595.70
职工福利费		1,472,723.34	1,472,723.34	
社会保险费	259,389.80	2,534,693.50	2,238,396.53	555,686.77
其中：医疗保险费	94,820.32	926,560.82	818,249.03	203,132.11
基本养老保险费	123,748.53	1,209,240.39	1,067,884.35	265,104.57
失业生育保险费	24,749.71	241,848.08	213,576.87	53,020.92
工伤保险费	16,071.24	157,044.21	138,686.28	34,429.17
工会经费	518,623.66		3,000.00	515,623.66
职工教育经费	266,761.04		170,281.50	96,479.54
合计	3,944,558.30	26,714,771.79	25,707,944.42	4,951,385.67

单位：元

项目	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	2,658,019.92	16,006,920.05	15,765,156.17	2,899,783.80
职工福利费		1,233,927.79	1,233,927.79	
社会保险费	308,770.37	1,920,376.04	1,969,756.61	259,389.80
其中：医疗保险费	160,866.40	1,000,497.52	1,026,224.33	135,139.60
基本养老保险费	108,049.96	672,009.28	689,289.33	90,769.91
失业生育保险费	24,491.79	152,325.03	156,241.91	20,574.91
工伤保险费	15,362.21	95,544.21	98,001.03	12,905.39

工会经费	548,623.76		30,000.10	518,623.66
职工教育经费	336,891.54		70,130.50	266,761.04
合计	3,852,305.59	19,161,223.88	19,068,971.17	3,944,558.30

#### （四）应交税费

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	816,147.75	441,778.12
企业所得税	323,970.86	295,963.44
代扣代缴个人所得税	44,716.00	16,551.24
城市维护建设税	40,807.39	22,091.24
教育费附加	24,484.43	13,254.73
地方教育费附加	16,322.96	8,836.48
地方水利建设基金	14,259.40	
合计	1,280,708.79	798,475.25

#### （五）其他应付款

1、最近两年的其他应付款情况分析如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例%	账面余额	比例%
1 年以内	2,715,224.55	98.61	9,146,551.62	97.54
1-2 年	12,200.00	0.44	45,850.00	0.49
2-3 年	1,850.00	0.07	38,040.00	0.41
3 年以上	24,310.00	0.88	146,650.00	1.56
合计	2,753,584.55	100.00	9,377,091.62	100.00

其他应付款 2014 年末数较 2013 年末大幅度减少，主要系归还盾安通用 900 万元往来款，以及新增盾安阀门 213.63 万元借款所致。账龄 1 年以上的其他应付款均为押金。

2、截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例 (%)	款项性质
浙江盾安阀门有限公司	非关联方	2,136,342.67	1 年以内	77.58	借款

互助基金	非关联方	106,711.32	1 年以内	3.88	职工互助基金
代扣代缴社保费	非关联方	92,013.61	1 年以内	3.34	代扣代缴
焦书琴	非关联方	53,113.53	1 年以内	1.93	社保工伤赔款
宁波长振铜业有限公司	非关联方	30,000.00	1 年以内	1.09	押金
合计		<b>2,418,181.13</b>		<b>87.82</b>	

3、截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例 (%)	款项性质
浙江盾安通用设备有限公司	非关联方	9,000,000.00	1 年以内	95.98	往来款 [注]
互助基金	非关联方	52,581.62	1 年以内	0.56	职工互助基金
宁波长振铜业有限公司	非关联方	30,000.00	1 年以内	0.32	押金
诸暨市金岭电镀有限公司	非关联方	20,000.00	1 年以内	0.21	押金
东莞正氧焊割设备有限公司	非关联方	17,000.00	1 年以内	0.18	押金
合计		<b>9,119,581.62</b>		<b>97.25</b>	

[注]：2013 年由于需要预缴财政税款 900 万元，因此向盾安通用借款周转，2014 年已归还。

4、截至报告期各期末，本公司其他应付款期末余额中其他应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东及关联方款项情况如下：

2014 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	余额	比例 (%)	账龄	性质	与本公司关系
浙江盾安阀门有限公司	2,136,342.67	77.58	1 年以内	借款	母公司
合计	<b>2,136,342.67</b>	<b>77.58</b>			

2013 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	余额	比例 (%)	账龄	性质	与本公司关系
浙江盾安通用设备有限公司	9,000,000.00		1 年以内	往来款	母公司之母公司

合计	9,000,000.00				
----	--------------	--	--	--	--

(六) 报告期末公司没有逾期未偿还重大债务。

## 八、公司最近两年期末股东权益情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	16,000,000.00	16,000,000.00
法定盈余公积	8,634,258.04	7,215,146.46
未分配利润	11,523,267.40	19,551,263.17
所有者权益合计	36,157,525.44	42,766,409.63

2014 年，公司按照股东持股比例分配了现金股利 2,080 万元。

## 九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

### (一) 公司的主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

单位名称	与公司关系	持股比例(%)
姚新义	实际控制人	51.64[注]
盾安控股集团有限公司	受同一实际控制人控制	51.64[注]
浙江盾安通用设备有限公司	受同一实际控制人控制	51.64[注]
浙江盾安阀门有限公司	母公司	75

#### 2、不存在控制关系的关联方

单位名称	与公司关系	持股比例(%)
中邦建设有限公司	参股股东	25
Waltin Investments Limited	参股股东中邦建业之母公司	25[注]
浙江盾安人工环境股份有限公司	受同一实际控制人控制	
浙江盾安国际贸易有限公司	受同一实际控制人控制	
浙江盾安禾田金属有限公司	受同一实际控制人控制	
浙江盾安供应链管理有限公司	受同一实际控制人控制	
浙江盾安机电科技有限公司	受同一实际控制人控制	
浙江盾安创业投资有限公司	受同一实际控制人控制	



浙江盾安自控科技有限公司	母公司盾安阀门控股的公司	
南通市电站阀门有限公司	母公司盾安阀门控股的公司	
安徽红星阀门有限公司	母公司盾安阀门控股的公司	
天津百利展发集团有限公司	母公司盾安阀门参股的公司	
赵智勇	董事长	
姚统	董事	5.54[注]
包先斌	董事	
蒋家明	董事	
王建表	董事	1.23[注]
洪宽华	股东代表监事/监事会主席	
楼海云	股东代表监事	
赵春芳	职工代表监事	
姚海峰	总经理	2.95[注]
吴琳	财务负责人	
陈宇艳	董事会秘书	
罗占涛	技术总工程师	
李响	营销总监	
王鲁江	生产总监	

注：盾安通用、姚统、姚海峰、王建表分别持有母公司盾安阀门 68.85%、7.38%、3.93%、1.64%的股份，从而间接持有公司 51.64%、5.54%、2.95%、1.23%的股份；Waltin Investments Limited 持有公司股东中邦建业 100%的股份，从而间接持有公司 25%的股份；盾安集团持有盾安通用 100%股份，从而间接持有公司 51.64%的股份；姚新义直接和间接合计持有盾安集团 51%股份，从而间接控制公司 51.64%的股份。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）采购商品的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度		2013 年度	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
浙江盾安阀门有限公司	水、电、天然气	市场价	2,537,824.79	100.00	2,205,640.63	100.00

	费等					
浙江盾安禾田金属有限公司	水电费	市场价	51,456.34	100.00	53,171.69	100.00
合计			2,537,824.79		2,205,640.63	

①公司向浙江盾安阀门有限公司采购水、电、天然气等。

关联交易必要性：公司报告期内租用盾安阀门厂房进行生产，水、电、天然气线路和管道均通过盾安阀门，因此水、电、天然气费由盾安阀门统一结算，结算之后每月按照公司实际使用量结算。

关联交易公允性：按照当地水、电、燃气部门收费标准结算，价格公允。

关联交易决策过程：每月收到结算发票和清单之后由财务负责人审核，然后交由总经理审批。（公司在有限责任公司阶段，《公司章程》中未就关联交易决策程序作出规定，也未单独制定专门的制度对关联交易的决策程序作出规定，公司的关联采购销售均按照一般的采购销售审批程序进行。）

②公司向浙江盾安禾田金属有限公司结算水、电费。

关联交易必要性：公司报告期内部分员工宿舍与盾安禾田金属员工宿舍在同一小区内，为了方便结算，减少统计工作量，因此委托盾安禾田金属统一统计员工宿舍每月的水、电使用情况，统一结算之后，再按照实际使用量与公司结算。

关联交易公允性：按照当地水、电部门收费标准结算，价格公允。

关联交易决策过程：每月收到结算发票和清单之后由财务负责人审核，然后交由总经理审批。

## （2）出售商品和提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度		2013 年度	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
浙江盾安阀门有限公司	商品	市场价	11,428,005.98	9.41	8,876,944.07	8.59
浙江盾安国际贸易有限公司	商品	市场价	1,171,457.60	0.96	1,592,378.09	1.54
合计			12,599,463.58		10,469,322.16	

①公司向浙江盾安阀门有限公司销售各种厨卫水阀五金配件。

关联交易必要性：报告期内公司无出口资质，因此通过盾安阀门签订境外客户订单，进行出口销售。

关联交易公允性：公司按照盾安阀门与境外客户签订的合同或订单金额扣除

相关税费，并考虑出口退税影响后向盾安阀门开具发票并定期结算，盾安阀门并未因此产生任何收益。

关联交易决策过程:因销售价格为根据外方订单倒算平进平出，无特别审批流程，主要由财务负责人进行审核。

公司正在准备申请办理出口资质，后期办理完毕之后将自营出口业务。

②公司向浙江盾安国际贸易有限公司销售阀体、接头、螺母等厨卫水阀五金配件。

关联交易必要性：盾安集团在下属企业之间实行市场化管理，下属企业间关联交易完全按照市场化操作，盾安国际贸易向公司采购，主要是市场主体自发，双方自愿的行为，公司产品主要为世界 500 强企业做配套，加工设计技术实力强，产品质量好，因此盾安国际贸易选择采购公司产品。

关联交易公允性：厨卫水阀五金配件基本为根据客户需求定制的产品，公开市场上无法找到完全一致的产品和价格。公司对盾安国际贸易销售定价，按照其他非关联销售一致的定价策略，即一般按照上月上海有色金属网平均原材料价格加上生产技术部门根据每种配件加工难易度计算的定额加工费。定价过程与非关联方销售完全一致，即为市场价格结算，价格公允。

关联交易决策过程:销售价格由供需双方协商而定，订单由公司营销部审核，若价格波动较大则提交总经理审批。

### (3) 关联租赁情况

公司报告期内与浙江盾安阀门有限公司签订租赁合同，向其租赁厂房，租赁明细情况如下：

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁面积(m <sup>2</sup> )	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
浙江盾安阀门有限公司	本公司	房屋及建筑物	10983.04	2013年1月1日	2013年12月31日	市场价	1,680,000.00
浙江盾安阀门有限公司	本公司	房屋及建筑物	10983.04	2014年1月1日	2014年12月31日	市场价	1,680,000.00

关联交易必要性：公司报告期内无厂房，因此租赁盾安阀门闲置厂房，后续母公司盾安阀门计划将该厂房增资注入到公司。

关联交易公允性：租赁价格为 12.75 元/月/平方左右，根据网络查询，当地

厂房租赁价格根据面积和配套设施等不同，租赁价格在 10-20 元/月/平方不等，公司向盾安阀门的租赁价格属于当地正常市场价范围，定价公允。

关联交易决策过程:按照一般采购流程，根据审批权限由财务负责人、总经理、董事长审批。

#### (4) 关联方资金拆借

##### ①拆借情况

类别	关联方	2014 年度	2013 年度
拆入	浙江盾安阀门有限公司	38,057,000.00	25,300,000.00
拆出	浙江盾安阀门有限公司	18,873,017.20	27,100,000.00

##### ② 关联方借款费用

关联方名称	2014 年度		2013 年度	
	利息收入净额[注]	年利率	利息收入金额	年利率
浙江盾安阀门有限公司	186,200.52	6.60%	957,037.90	6.60%
小 计	<b>186,200.52</b>		<b>957,037.90</b>	

[注]: 其中利息收入 359,634.58 元，利息支出 173,434.06 元。

关联交易必要性: 公司在股份制改制启动之前，母公司盾安阀门对公司资金管理较严，为了降低整体的资金使用成本，资金由母公司盾安阀门统一归集调度使用，资金管理存在不规范。公司从 2015 年开始独立进行资金运营管理。

关联交易公允性: 盾安阀门按 6.6% 年利率计算支付和收取资金使用费，公司 2014、2013 年度关联方资金拆借产生的利息收入净额占利润总额的比例分别为 1.21%、8.39%，2013 年金额较大占比较高，2014 年公司逐步清理关联方资金往来，将关联方借款全部收回，因此 2014 年占比下降较多。该关联交易按照 6.6% 的年利率结算利息，结算金额比较公允。

关联交易决策过程: 按照一般资金审批流程，根据审批权限由财务负责人、总经理、董事长审批。

由于 2014 年分红支付现金较多，导致账面现金流较紧，截至 2014 年末账面尚有向盾安阀门借款 2,136,342.67 元，公司经营活动现金流良好，预计下半年将可以全部归还该部分借款。公司后续也将根据业务需要进行银行借贷等多种途径融资，以保障公司业务经营快速稳定发展。截至本说明书签署之日，公司不存在控股股东及其他关联方占用公司资金、资源的情形。

#### (5) 盾安控股集团有限公司授权公司无偿使用商标，情况如下:

关联方	关联交易内容	注册号	有效期
盾安控股集团有限公司	商标使用权	1914368	2012.12.07-2022.12.06
盾安控股集团有限公司	商标使用权	4249595	2009.04.07-2019.04.06

关联交易必要性：公司主营业务的模式主要为 OEM 代加工，因此一直未申请自由商标。2014 年开始，公司液压插装阀开始投产，为了打响品牌，该业务目前主要使用盾安集团商标。

关联交易公允性：无偿使用。

关联交易决策过程：无偿使用，未履行相关手续。

## 2、偶发性关联交易

### （1）采购商品的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度		2013 年度	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
浙江盾安阀门有限公司	原材料	市场价	321,487.77	0.43	1,009,038.85	1.34
浙江盾安供应链管理有限公司	设备	市场价	6,835,295.37	52.77	1,463,154.75	26.42
浙江盾安禾田金属有限公司	材料模具费	市场价	24,904.46	0.03	102,678.92	0.14
浙江盾安机电科技有限公司	维修费	市场价	900.00	0.00		
合计			7,156,783.14		2,472,193.60	

①公司向浙江盾安阀门有限公司零星采购铜棒、机物料等原材料。

关联交易必要性：公司报告期内向盾安阀门采购原材料，主要是由于生产临时需要，向其调度铜棒、机物料等原材料使用。

关联交易公允性：采购价格按照市场价结算，与公司自行采购价格相比相差不大，价格公允。

关联交易决策过程：临时采购，一般由生产总监审批。

该关联采购发生频率较低，并非日常的经常性采购。

②公司向浙江盾安供应链管理有限公司采购机器设备。

关联交易必要性：盾安集团在下属企业之间实行市场化管理，下属企业间关联交易完全按照市场化操作。盾安供应链经营供应链管理多年，拥有国内外众多优质供应商资源，采购议价能力较强。因此公司采购设备一般公司自行或交盾安

供应链询价，然后经公司层层审批通过后，公司与盾安供应链签订采购协议，由盾安供应链采购之后送货上门，公司相关验收小组验收无误之后，由盾安供应链开具发票，公司安排付款。

关联交易公允性：公司向盾安供应链采购，一般公司自行或交盾安供应链向设备销售方询价，公司按照流程经对比和层层审批最终确定，采购价格按照市场价结算，根据股份制改制时评估报告，机器设备未发生大幅增减值，采购价格公允。

关联交易决策过程：按照公司一般的资本性项目购置审批程序进行，为设备使用部门申请，部门主管审议，主管经理审议，财务部审议，总经理审议，董事长审批。

公司向盾安供应链关联采购为采购设备。2013、2014 年公司销售规模增长较快，为了提高生产效率，提升生产质量，公司 2013 年、2014 年投入较大资金对精加工车间进行技术升级改造，更新换代了较多设备，2014 年基本改造完毕。2014 年，公司上马了液压插装阀生产线，并开始小批量生产，因此公司投入大量资金，添置相关生产设备，公司预计 2015 年基本投资到位。固定资产投资，对公司而言并非日常的经常性业务，主要是由于最近一两年，技术改造和新业务上马，导致采购较多，预计 2015 年之后，采购量和采购频率将不大，因此长期来看，存在一定偶发性因素。

③公司向浙江盾安禾田金属有限公司采购紫铜管等原材料。

关联交易必要性：公司向盾安禾田金属采购部分原材料，主要是由于部分型号的材料，如紫铜管的部分型号等较难采购，因此向其调度使用。

关联交易公允性：采购价格按照市场价结算，与公司自行采购价格相比相差不大，价格公允。

关联交易决策过程：临时采购，一般由生产总监审批。

该关联采购发生频率较低，并非日常的经常性采购。

④公司向浙江盾安机电科技有限公司支付维修费为零星空调修理费，金额较小。

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度		2013 年度	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
浙江盾安禾田金属有限公司	商品	市场价			922,545.64	0.90
合计					922,545.64	0.90

公司 2013 年度向盾安禾田金属销售端盖等厨卫水阀五金配件。

关联交易必要性：盾安集团在下属企业之间实行市场化管理，下属企业间关联交易完全按照市场化操作，盾安禾田金属向公司采购，主要是市场主体自发双方自愿的行为，公司产品主要为世界 500 强企业做配套，加工设计技术实力强，产品质量好，因此盾安禾田金属选择采购公司产品。

关联交易公允性：厨卫水阀五金配件基本为根据客户需求定制的产品，公开市场上无法找到完全一致的产品和价格。公司对盾安禾田金属销售定价，按照其他非关联销售一致的定价策略，即一般按照上月上海有色金属网平均原材料价格加上生产技术部门根据每种配件加工难易度计算的定额加工费。定价过程与非关联方销售完全一致，即为市场价格结算，价格公允。

关联交易决策过程：销售价格由供需双方协商而定，订单由公司营销部审核，若价格波动较大则提交总经理审批。

### （三）关联方往来余额

#### 1、应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2014.12.31		2013.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	浙江盾安阀门有限公司	2,898,268.39	144,913.42	1,623,365.91	81,168.30
小 计		2,898,268.39	144,913.42	1,623,365.91	81,168.30
其他应收款	浙江盾安阀门有限公司			16,861,439.61	843,071.98
小 计				16,861,439.61	843,071.98

#### 2、应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2014.12.31	2013.12.31
应付账款	浙江盾安阀门有限公司	1,005,753.00	972,860.56
	浙江盾安供应链管理有限公司	927,350.31	100,869.37
	浙江盾安禾田金属有限公司	27,272.07	

小 计		1,962,389.81	1,075,743.36
其他应付款	浙江盾安阀门有限公司	2,136,342.67	
	浙江盾安通用设备有限公司		9,000,000.00
小 计		2,136,342.67	9,000,000.00

#### （四）关联交易决策程序及其合法性及有效性

公司在有限责任公司阶段，《公司章程》中未就关联交易决策程序作出规定，也未单独制定专门的制度对关联交易的决策程序作出规定，公司的关联采购销售均按照一般的采购销售审批程序进行。

2015年4月21日，公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于对浙江华益精密机械股份有限公司近两年关联交易的确认意见》，确认公司报告期内的关联交易价格公允，不存在输送利益或损害公司及中小股东利益的情形。

主办券商及律师认为，公司报告期内的根据《公司章程》无需就关联交易履行特定的内部决策程序，公司与其关联方的关联交易系遵循公平及自愿原则，按照一般的交易审批流程程序进行，而且公司股份制改制时，股东大会对报告期内关联交易进行了确认，程序合法有效。

#### （五）关联交易对公司财务、经营成果、公司业务完整性、独立性的影响

公司报告期内的经常性关联交易金额占同类交易的比例不大，且关联交易定价公允，因此不会对公司财务、经营成果、公司业务完整性、独立性产生重大不利影响。公司报告期内的偶发性关联交易由于发生频率和金额较低，对公司影响不大。

#### （六）关联交易决策程序执行情况以及减少和规范关联交易的具体安排

股份公司成立前，公司管理不太规范，公司关联交易未履行董事会及股东大会相关程序。股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司在《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》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序。公司将严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》执行，规范关联方交易。

2015年4月21日，公司2015年第一次临时股东大会通过了《关于对浙江华益精密机械股份有限公司近两年关联交易的确认意见的议案》，确认报告期内关联



交易价格公允。报告期内公司发生的关联交易系因正常经营活动产生，遵循了平等、自愿、等价、有偿原则，交易价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

公司控股股东盾安阀门以签署《关于规范关联交易的承诺》的方式，就规范公司关联交易作出承诺：本公司及本公司投资或控制的其他企业将尽可能减少与华益精密之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》、《防范关联方资金占用管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

实际控制人姚新义以签署《关于规范关联交易的承诺》的方式，就规范公司关联交易作出承诺：本人及本人投资或控制的其他企业将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》、《防范关联方资金占用管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

公司董事赵智勇、包先斌、蒋家明、王建表、姚统，监事洪宽华、楼海云、赵春芳，高级管理人员姚海峰、陈宇艳、罗占涛、李响、吴琳、王鲁江以签署《关于规范关联交易的承诺》的方式，就规范公司关联交易作出以下承诺：本人及本人投资或控制的其他企业及本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

## **十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

公司设立全资子公司诸暨市华巨机械有限公司，该公司已于 2015 年 1 月 6 日通过诸暨市工商行政管理局核准，2015 年 1 月 8 日取得诸暨市工商行政管理局颁发的 330681000284314 的营业执照，注册资本 100 万元。

除此外，公司无需要提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 十一、报告期内资产评估情况

股份公司设立时，坤元资产评估有限公司以2014年12月31日为评估基准日，对公司的全部资产及相关负债进行了评估，并于2015年1月28日出具了坤元评报〔2015〕39号资产评估报告。该次评估按资产基础法（成本法）进行评估，以资产基础法的评估结果作为最终的评估结论。截至2014年12月31日，资产净额账面价值36,157,525.44元，评估价值40,114,438.17元，评估增值3,956,912.73元，增值率为10.94%。

资产评估结果汇总如下表：

金额单位：人民币元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100
一、流动资产	37,896,347.63	40,455,136.71	2,558,789.08	6.75
二、非流动资产	24,970,786.23	26,368,909.88	1,398,123.65	5.60
其中：长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	24,789,671.21	26,179,800.00	1,390,128.79	5.61
在建工程				
无形资产	4,005.14	12,000.00	7,994.86	199.61
长期待摊费用				
递延所得税资产	177,109.88	177,109.88		
其他非流动资产				
<b>资产总计</b>	<b>62,867,133.86</b>	<b>66,824,046.59</b>	<b>3,956,912.73</b>	<b>6.29</b>
三、流动负债	26,709,608.42	26,709,608.42		
四、非流动负债				
其中：递延所得税负债				
<b>负债合计</b>	<b>26,709,608.42</b>	<b>26,709,608.42</b>		
<b>资产净额</b>	<b>36,157,525.44</b>	<b>40,114,438.17</b>	<b>3,956,912.73</b>	<b>10.94</b>

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

## 十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；

- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- 4、分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

## （二）具体分配政策

1、公司分配当年税后利润时，提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

2、股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配；

4、公司采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、行政法规允许的其他方式分配利润，公司可以进行中期现金分红。

## （三）公司最近两年的股利分配情况

2014 年，公司按照股东持股比例分配现金股利 2080 万元，除此外最近两年未进行其他股利分配。

2014 年 6 月 6 日，公司董事会审议通过公司 2013 年度利润分配方案，以截至 2013 年 12 月 31 日经杭州德诚会计师事务所有限公司审计的可分配利润 21,672,113.08 元为基数（杭德审字（2014）第 015 号《审计报告》，2014 年 3 月 7 日出具），按股东实际出资占注册资本比例，向全体股东分配股利，每股派发现金 1.3 元（含税），共计分配股利 2080 万元。2014 年 6 月，全部现金股利已经通过银行转账支付到股东账户。本次利润分配支付货币资金较多，对公司现金流影响较大，但未对公司的日常业务经营产生重大不利影响。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）2015 年 1 月 17 日出具的天健审（2015）6-8 号《审计报告》，截至 2014 年末账面可供分配的利润尚余 11,523,267.40 元，同日华益有限召开董事会，对该份审计报告进行了确认。全部留存收益均在 2015 年股份制改制时进行了净资产折股。

主办券商认为：

(1) 公司以经审计 2013 年度的未分配利润数据为依据分配股利，并已通过有效的公司内部决议，相关股利款项也已经支付完毕，前述股利分配程序合法合规。

(2) 公司 2015 年聘请具备证券期货资格的天健会计师事务所对公司 2013、2014 年度报表进行审计，并对 2013 年度报表进行了追溯调整，主要是由于对 2013 及以前年度补提坏账准备引起，并非刻意调节利润所致，且调整后的审计报告经华益有限董事会审议批准，公司及股东对此未提出异议，利润分配之后 2014 年度未分配利润尚有 11,523,267.40 元。

因此，虽然若按照天健会计师事务所 2015 年出具的审计报告，2013 年度利润分配超过了 2013 年末的未分配利润，但分配之后 2014 年末未分配利润尚有余额，该审计报告也经过董事会确认，公司及股东对此未提出异议，本次的利润分配并没有损害公司利益。

#### **(四) 公开转让后的股利分配政策**

公司重视投资者的合理投资回报，将保持利润分配政策的连续性和稳定性。本次股票公开转让后，公司的利润分配政策将与公开转让前保持一致。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况，可以采取现金、送股和转增资本等方式，可以进行中期现金分红。

### **十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况**

公司报告期内无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

### **十四、风险因素**

#### **(一) 核心技术失密的风险**

公司是浙江省科技厅、浙江省财政厅、浙江省国税局与浙江省地税局联合认定的高新技术企业，截至 2015 年 3 月 31 日，公司共拥有 32 项实用新型专利及 2 项外观专利，在申请 4 项发明专利及 3 项实用新型专利，拥有多项核心产品，因

此公司存在技术失密或者被他人盗用的风险。

为维系公司的核心竞争力，严格保护公司的核心技术，公司采取了一系列的技术保密措施：（1）根据产品开发情况，逐步将研发成果、工艺技术申请专利，以获得专利法的保护；（2）与核心技术人员签署《商业秘密保密合同》，明确双方技术保密方面的权利与义务；（3）公司对管理层和核心技术人员采取职业三通道以及单项激励措施相结合，确保其薪酬，定期进行总经理接待日活动，听取意见建议，并在规定时间内处理，保持员工满意度，近两年核心技术人员未发生变动。

## （二）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东盾安阀门持有公司 75%股份。盾安阀门受姚新义控制，若其利用实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给其他少数权益股东带来风险。

为此，公司建立健全了治理机制，通过了《公司章程》及其他配套管理制度，对重大事项的决策权限、审议程序等作出了明确规定，设置了关联股东回避表决的条款。公司将严格执行上述制度，确保运行合法合规，维护中小股东的利益。

## （三）关联交易损害公司利益的风险

公司在报告期内，关联方较多，存在较多关联交易。公司在报告期内的关联交易存在必要性，且交易价格公允，经常性关联交易金额占同类交易的比例不大。公司在有限责任公司阶段，《公司章程》中未就关联交易决策程序作出规定，也未单独制定专门的制度对关联交易的决策程序作出规定。股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司在《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》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序。

若上述制度在未来实际经营中不能有效执行，或者关联交易执行价格不公允，可能导致关联交易损害公司利益的情况。

## （四）同业竞争损害公司利益的风险

公司控股股东、实际控制人控制的企业中，有 5 家公司从事与阀门相关业务，分别是盾安阀门、盾安环境、南通电站阀门、安徽红星阀门、天津百利展发。公

司和这 5 家公司的产品在材料、功能、性能、工艺等方面存在显著区别，产品应用于不同的行业，在客户和市场方面存在不同的定位和划分。公司实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员也出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，并且承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

若公司实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员在未来不能有效遵守承诺，可能导致同业竞争损害公司利益的情况。

### （五）业务独立性受到损害的风险

公司职能部门及机构分工明确，具有完整的业务流程、独立的产供销体系，拥有独立的经营场所，具备与经营有关的设备设施，拥有与经营有关的知识产权，能够独立开展经营活动。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。公司报告期内的经常性关联交易金额占同类交易的比例不大，且关联交易定价公允，因此未对司业务完整性、独立性产生重大不利影响。

若公司关于关联交易的制度在未来实际经营中不能有效执行，或关联交易金额占同类交易的比例过大，或公司实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员在未来不能有效遵守关于避免同业竞争承诺，可能导致公司业务独立性受到损害的情况。

### （六）流动资金不足的风险

截至 2014 年末，公司账面货币资金为 36,242.60 元，账面尚欠母公司盾安阀门 2,136,342.67 元借款。公司 2014 年分配大额现金股利之后，资金流较紧张，且账面无银行借款，主要靠母公司盾安阀门提供资金周转。虽然公司盈利能力较好，客户回款快，获取现金的能力较强，但若不能及时筹集周转资金，将可能会对公司日常生产经营产生一定不利影响。

公司盈利能力较好，客户回款快，预计 2015 年下半年，业务经营净现金流入将逐步增大，将能达到资金周转平衡。

### （七）客户流失的风险

近年来，随着我国国内劳动力成本上升，以及周边新兴经济体竞争力增加，导致国内制造业产品竞争力有所下降，部分产业存在向周边新兴经济体国家转移的趋势。因此若公司无法控制成本，提高产品竞争力和附加值，可能在未来的竞争中流失部分重大客户。

为此，公司历来重视研发投入，加快设备技术升级改造，提升产品质量、生产效率及产品技术含量。另外公司投资建立了液压插装阀生产线，树立了公司自主品牌，经过多年研发已经量产，未来也将成为公司新的盈利增长点。

### **（八）原材料价格波动风险**

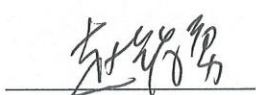
报告期内，公司主要原材料为铜棒。铜价格的波动对公司主要产品的单价和生产成本会产生影响，进而可能影响公司的经营业绩。

## 第五节 有关声明

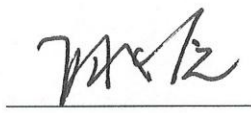
### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

全体董事签名：



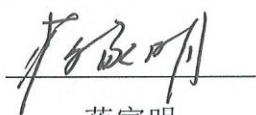
赵智勇



姚统



包先斌

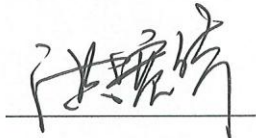


蒋家明



王建表

全体监事签名：



洪宽华



楼海云

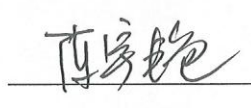


赵春芳

全体高级管理人员签名：



姚海峰



陈宇艳



吴琳



罗占涛



李响



王鲁江

浙江华益精密机械股份有限公司

2015年7月10日





## 二、主办券商声明

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

项目负责人：

王超

王超

项目小组成员：

王超

王超

林琳

林琳

解丹

解丹

法定代表人：

何其聪

何其聪

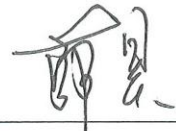


### 三、律师声明

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

经办律师：

  
蒋慧青

  
薛昊

  
吕晴

律师事务所负责人：

  
蒋慧青

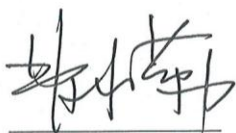


#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读浙江华益精密机械股份有限公司《公开转让说明书》，确认《公开转让说明书》与本所出具的审计报告无矛盾之处。

本所及签字注册会计师对浙江华益精密机械股份有限公司在《公开转让说明书》中引用本所出具的审计报告的内容无异议，确认《公开转让说明书》不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

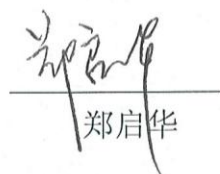


曹小勤



樊冬

会计师事务所负责人：



郑启华

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

（特殊普通合伙）  
2015年七月十日



## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读浙江华益精密机械股份有限公司公开转让说明书及其摘要，确认公开转让说明书及其摘要与本机构出具的坤元评报（2015）39号资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：

马挺

马挺

闵诗阳

闵诗阳

资产评估机构负责人：

俞华开

俞华开

坤元资产评估有限公司

2015年7月10日



## **第六节 附件**

**一、主办券商推荐报告**

**二、财务报表及审计报告**

**三、法律意见书**

**四、公司章程**

**五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见**