

芜湖市金贸流体科技股份有限公司  
公开转让说明书  
(申报稿)

金贸

主办券商

 華林證券 CHINALIN SECURITIES

2015年11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。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒广大投资者注意以下重大事项：

### 一、应收账款回收风险

近两年一期，公司应收账款账面价值分别为 22,510,401.39 元、30,805,653.46 元和 32,115,093.72 元，占相应期末合并报表资产总额的比例分别为 13.40%、17.11%、17.45%。应收账款占比较高且呈上升趋势，如果公司应收账款不能得到有效的管理，公司可能面临一定的坏账损失风险。对此公司将进一步完善内部控制制度，从事前、事中、事后等环节，全面加强应收账款的管理，加速资金回笼，提高资金使用效率，降低应收账款发生坏账损失的风险。

### 二、汇率波动风险

公司产品出口比重较大，报告期出口收入占主营业务收入的比重分别为 87.99%、88.51%、85.11%。由于公司出口收入主要以美元结算，人民币兑美元等外币的升值将使本公司外币资产换算为人民币时的数额减小，产生汇兑损失，本公司以人民币币种反映的资产和收入将会减少。报告期内发生的汇兑损益分别为-769,480.59 元、31,679.04、2,483,949.72 万元，分别占当期利润总额的比例为 -13.01%、0.23%、24.40%。同时由于人民币的升值，使得公司在贬值货币区域不具备价格优势，面临收入下滑的风险，如 2014 年下半年到 2015 年一季度欧元持续贬值并维持较低水平，导致公司出口欧洲市场受到较大影响，进而影响营业收入。由于近期国际经济形势复杂，汇率存在较大波动风险，进而对公司业绩形成较大影响。

### 三、存货发生跌价损失的风险

公司存货主要由原材料、产成品组成。报告期各年（期）末，存货净额分别为 42,659,541.52 元、46,065,472.59 元、54,046,147.83 元，占公司总资产的比重

分别为 25.40%、25.59%、29.36%，若原材料供应市场、产品销售市场发生重大不利变化，将导致存货跌价风险，给公司经营业绩产生不利影响。

#### 四、内部控制风险

2015 年 9 月，公司制定了完备的公司章程，并据此制订了“三会议事规则”、《关联交易管理办法》、《对外担保决策管理制度》、《对外投资管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等公司治理制度，以规范公司的管理和运作，逐步建立和完善符合股份公司要求的法人治理结构。但由于该类制度规范时间尚短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，相关内部控制制度的执行效果有待考察。因此，在未来的一段时间内，公司治理仍然存在不规范的风险。

#### 五、财政补贴占比较高的风险

公司报告期内取得政府补贴分别为 3,389,107.00 元、2,092,030.00 元、3,915,871.21 元，占利润总额的比例分别为 57.31%、15.44%、38.47%，政府补贴占利润总额的比例较高，若企业获得政府补贴减少，将会对企业的经营业绩构成较大影响。

#### 六、实际控制人变更的风险

华伍股份 2013 年 11 月入股时时，与原股东孙述全、孙述习签署了《增资扩股协议》，该协议存在对赌条款，根据协议若 2015 年、2016 年若未达承诺利润的 70%，则会触发对赌条件，可能触发股权回购，导致控制权发生变更。

#### 七、报告期存在实际控制人变更情形

公司 2013 年 11 月实际控制人发生了变更，由原来的实际控制人孙述全变更为华伍股份，公司实际控制人变更未导致公司业务、客户发生较大变化，实际控制人变更后董事、监事、高管发生了一定的变动，该变动是为了加强公司的治理水平、规范公司法人治理结构、提升生产经营管理水平、保证相关人员的

勤勉尽职等，对公司日常经营业务未产生重大影响。

## 八、本次挂牌与上市公司相关事宜

本次挂牌已由上市公司华伍股份董事会审议通过，华伍股份公开募集资金未投向公司业务，公司的资产规模、营业收入及净利润等主要财务指标占上市公司的比例较低，其本次挂牌对上市公司维持独立上市地位、持续盈利能力无重大影响。华伍股份及所属企业股东、董事、监事、高级管理人员及其关联人员未持有公司股份。公司承诺，本次挂牌前所属上市公司符合证券交易所及监管部门要求并充分履行了信息披露义务；公司挂牌前后履行相关信息披露义务并保持与上市公司信息披露的一致和同步。

## 目 录

重大事项提示.....	1
目 录.....	4
释 义.....	6
第一节 基本情况.....	8
一、公司基本情况.....	8
二、股票挂牌情况.....	9
三、公司股权结构.....	10
四、公司成立以来股本形成及其变化情况.....	19
五、子公司情况.....	26
六、公司重大资产重组情况.....	27
七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况.....	27
八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表.....	30
九、相关机构情况.....	30
第二节 公司业务.....	33
一、公司主要业务情况.....	33
二、主要产品和服务的流程及方式.....	34
三、公司业务关键资源要素.....	37
四、业务情况.....	54
五、商业模式.....	64
六、公司所处行业概况、市场规模及行业风险.....	68
第三节 公司治理.....	78
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	78
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	79
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	83
四、公司独立性情况.....	83
五、同业竞争.....	85
六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施.....	87

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	89
第四节 公司财务.....	94
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表及会计报表编制基础.....	94
二、主要会计政策和会计估计.....	103
三、报告期主要财务数据和财务指标.....	111
四、关联方及关联交易.....	141
五、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	152
六、股改及报告期内资产评估情况.....	152
七、股利分配政策和最近两年利润分配情况.....	153
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	154
九、风险因素.....	155
第五节 有关声明.....	157
公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	157
主办券商声明.....	158
律师声明.....	159
会计师事务所声明.....	160
评估机构声明.....	161
第六节 附件.....	162
一、主办券商推荐报告.....	162
二、财务报表及审计报告.....	162
三、法律意见书.....	162
四、公司章程.....	162
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	162
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	162

## 释 义

除非本说明书另有所指，下列简称具有以下含义：

金贸流体、公司、股份公司、本公司	指	芜湖市金贸流体科技股份有限公司
金贸有限、有限公司	指	繁昌县金贸铸造有限责任公司，公司的前身
诚贸投资	指	繁昌县诚贸投资合伙企业（有限合伙）
顺贸投资	指	繁昌县顺贸投资合伙企业（有限合伙）
润贸投资	指	繁昌县润贸投资合伙企业（有限合伙）
华伍股份	指	江西华伍制动器股份有限公司，为公司控股股东，A股上市公司，代码为 300095
金贸环保	指	芜湖市金贸环保材料科技有限公司
金诚管件	指	芜湖市金诚管件有限责任公司
本说明书、本公开转让说明书	指	芜湖市金贸流体科技股份有限公司公开转让说明书
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
华林证券、主办券商	指	华林证券有限责任公司
大华会计师事务所、会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	北京市竞天公诚律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期、最近两年及一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月
三会	指	股东大会、董事会、监事会

元、万元	指	人民币元、人民币万元
铸件	指	铸件是用各种铸造方法获得的金属成型物件，即把冶炼好的液态金属，用浇注、压射、吸入或其它浇铸方法注入预先准备好的铸型中，冷却后经打磨等后续加工手段后，所得到的具有一定形状，尺寸和性能的物件。
CE 认证	指	在欧盟市场“CE”标志属强制性认证标志，不论是欧盟内部企业生产的产品，还是其他国家生产的产品，要想在欧盟市场上自由流通，就必须加贴“CE”标志，以表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求。这是欧盟法律对产品提出的一种强制性要求。
GSK 认证	指	欧洲质量协会的重度防腐蚀认证（GSK）是经由德国质量保证及质量等级研究院（RAL）认可的防腐认证。它在涂层技术上制定了一系列质量和检测标准，并且定义了涂层系统、材料、工艺和质量的保证条款。环氧树脂涂层的 GSK 要求达到甚至超越了相关国家和全球性的标准化要求（比如 DIN, ISO）。通过 GSK 认证的阀门能提供一个高质量，全面的防腐涂层，符合饮用水的卫生要求。

本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称:	芜湖市金贸流体科技股份有限公司
注册号:	340222000008397
注册资本:	6,088 万元
实收资本:	6,088 万元
法定代表人:	孙述全
设立日期:	2000 年 9 月 6 日
整体变更日期:	2008 年 12 月 19 日
住所:	安徽省芜湖市孙村经济开发区
邮编:	241206
电话:	0553-7253567
传真:	0553-7255812
电子邮箱:	zqb@jmfoundry.com
董事会秘书:	朱凡生
组织机构代码:	72332586-1
所属行业:	公司主要从事金属管件及阀门的生产制造。根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所处行业属于铸铁管制造业(C6905)，根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司所处行业为金属制品业，具体为金属结构制造（C3311），即以铁、钢或铝等金属为主要材料，制造金属构件、金属构件零件、建筑用钢制品及类似品的生产活动，这些制品可以运输，并便于装配、安装或竖立。
主营业务:	金属管件、阀门的研发、生产、销售。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票基本情况

股票代码:	【】
股票简称:	【】
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00 元
股票总量:	6,088 万股
挂牌日期:	【】年【】月【】日

### （二）股东所持股份的限售安排及股东自愿锁定承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

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

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定，本公司的控股股东江西华伍制动器股份有限公司承诺：在本次挂牌前持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为本次挂牌前所持股票的三分

之一，解除转让限制的时间分别为本次挂牌之日、本次挂牌期满一年和两年。

根据《公司法》第一百四十二条规定，本公司董事孙述全承诺：在公司任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司的股份。

董事兼总经理马忠、监事高峰、监事费礼文、副总经理俞定宏、副总经理骆伟祥、财务总监胡用和、董事会秘书兼副总经理朱凡生承诺：在公司任职期间每年转让（通过合伙企业）的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让（通过合伙企业）其所持有的本公司的股份。

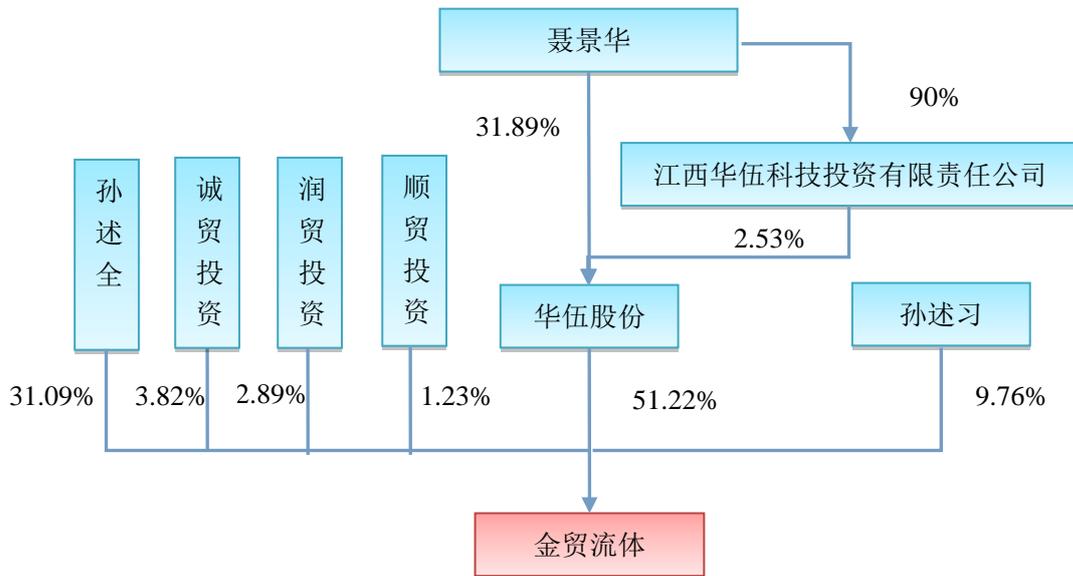
股东所持股份的具体限售情况如下：

（单位：股）

序号	股东姓名	截止挂牌前持股数量	不予限售的股份数量	限售股份数量	限售原因
1	江西华伍制动器股份有限公司	31,182,439.00	10,394,146.00	20,788,293.00	控股股东
2	孙述全	18,925,549.00	4,731,387.00	14,194,162.00	董事
3	孙述习	5,939,512.00	5,939,512.00	0	
4	诚贸投资	2,323,600.00	2,052,850.00	270,750.00	含董事、监事及高级管理人员
5	润贸投资	1,758,000.00	1,683,000.00	75,000.00	含高级管理人员
6	顺贸投资	750,900.00	750,900.00	0	
	合计	60,880,000.00	25,551,795.00	35,328,205.00	

### 三、公司股权结构

#### （一）公司股权结构图



## (二) 公司主要股东情况

公司现由六名股东组成，股东持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	占比
1	江西华伍制动器股份有限公司	31,182,439.00	51.22%
2	孙述全	18,925,549.00	31.09%
3	孙述习	5,939,512.00	9.76%
4	诚贸投资	2,323,600.00	3.82%
5	润贸投资	1,758,000.00	2.89%
6	顺贸投资	750,900.00	1.23%
	合计	60,880,000.00	100.00%

江西华伍制动器股份有限公司为 A 股创业板上市公司，具体参见本节“（四）控股股东、实际控制人基本情况”。

诚贸投资、顺贸投资为员工激励持股平台，润贸投资为孙述全家亲属、朋友持股平台。

诚贸投资：2015 年 9 月 11 日成立，执行事务合伙人马忠，注册地址：繁昌县孙村镇九连村工业园西区。

顺贸投资：2015年9月11日成立，执行事务合伙人潘华枝，注册地址：繁昌县孙村镇九连村工业园西区。

润贸投资：2015年9月11日成立，执行事务合伙人骆伟祥，注册地址：繁昌县孙村镇九连村工业园西区。

截至本公开转让说明书签署日，孙述全所持股份 593.88 万、孙述习所持股份 593.95 万股存在质押，质权人均为安徽省繁昌县金繁融资担保有限公司，其他股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

股东股权质押的目的是为了企业取得借款，是为了企业的发展而发生的，公司发展状况良好，不存在该等股权发生变更的情形，因此该股权清晰，不存在股权争议纠纷，股权质押对公司挂牌不构成重大影响。

### （三）公司股东之间的关联关系及利益安排

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东孙述全与孙述习为兄弟关系，股东诚贸投资、顺贸投资的合伙人为公司员工，部分合伙人为孙述全、孙述习家族亲属，股东润贸投资的部分合伙人为孙述全、孙述习家族亲属。其他股东之间不存在关联关系。

### （四）控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，华伍股份直接持有公司 51.22%的股权，依其持有的股份所享有的表决权已足以对公司股东大会的决议产生重大影响。根据《公司法》第二百一十六条第（二）项之规定，华伍股份系公司控股股东。

截至本公开转让说明书签署日，聂景华直接或间接控制华伍股份 34.42%股份，为华伍股份第一大股东及实际控制人。聂景华通过华伍股份持有的股份占公司股本总额百分之五十以上，系公司实际控制人。

#### 1、江西华伍制动器股份有限公司

江西华伍制动器股份有限公司为 A 股创业板上市公司，注册资本 30,819.48 万元，注册地址：江西省丰城市工业园区新梅路 7 号，法定代表人为聂景华，成

立日期：2001年1月18日，上市时间：2010年7月28日，主营业务：工业制动器及其控制系统的研发、设计、制造和销售。

## 2、聂景华先生

聂景华先生：1953年出生，大学学历，高级经济师。1992年9月至1998年8月任江西省丰城市起重电器厂厂长；1998年9月创办江西华伍起重电器（集团）有限责任公司，1998年9月至2008年8月任江西华伍起重电器（集团）有限责任公司董事长、总经理；2001年1月创办华伍股份前身上海振华港机（丰城）制动器有限公司并一直担任董事长职务；2008年1月公司成立后至今，聂景华先生一直担任华伍股份董事长。此外，聂景华先生还兼任江西华伍电力有限公司、江西华伍科技投资有限责任公司董事长。

## 3、公司控股股东、实际控制人变动情况

公司自成立至2013年11月，控股股东、实际控制人为孙述全，持股比例一直为80%。2013年11月，华伍股份向公司增资2,100万元，增资后占公司的持股比例为51.22%，控股股东及实际控制人分别变更为华伍股份、聂景华。具体请参见本节“四、公司成立以来股份形成及其变化情况”。

## 4、控股股东与公司原股东孙述全、孙述习的对赌协议

华伍股份2013年11月入股时签订的《增资扩股协议》第七条7.7“原股东承诺，目标公司2014年、2015年、2016年的税后净利润分别不会低于1000万元、1200万元、1440万元。前述净利润以具有证券从业资格的会计师事务所对目标公司上述年度财务状况审计结果扣除非经常性损益的税后净利润为准。目标公司应于2014年、2015年、2016年各会计年度结束后3个月内聘请投资方认可的具有证券从业资格的会计师事务所对目标公司进行审计并出具审计报告，如审计报告显示2014年、2015年、2016年公司实现的净利润未达到本人承诺的净利润，则原股东孙述全应于该年度审计报告出具后15个工作日内将承诺的该年度净利润与实际净利润的差额乘以该年度对应系数后得出的金额以现金方式支付给目标公司。（2014年对应系数为7.6，2015年对应系数为6.3，2016年对应系数5.3）；如目标公司达到该年度业绩承诺的，则目标公司将该年度实现的净利

润超过原股东承诺的该年度净利润的差额的 20%奖励给目标公司的管理层(包括总经理、副总经理及目标公司董事会确定的其他人员)，管理层对前述奖励的具体分配由董事长确定。

如审计报告显示 2014 至 2016 年期间的任意一个年份目标公司实现的净利润未达到本人承诺的净利润的 70%，则原股东孙述全承诺无条件回购华伍股份持有目标公司的全部股权，回购价格为 3900 万元加银行同期贷款利率。（计息时间为 2013 年 11 月 20 日至股权回购日）”

2014 年公司已实现上述对赌要求，2015 年、2016 年若未达承诺利润的 70%，则会触发对赌条件，导致控制权发生变更。控制权变更对公司经营不会构成重大影响。主要原因为：公司的经营层成员主要包括孙述全（董事长）、马忠（总经理）、骆伟祥、俞定宏，核心技术人员包括孙述全、马忠、吴文荣、季亮，该人员为原公司核心人员，公司的日常运转、生产、技术、研发、业务等未因华伍股份入股发生较大变化，若上述对赌协议触发生效条款，控制权变更不会对公司的经营构成重大影响。

#### 5、控股股东、实际控制人合法合规性

公司控股股东、实际控制人 24 个月内不存在重大违法违规情形。

#### 6、控股股东（上市公司）关于公司本次挂牌的相关事宜

##### (1) 上市公司华伍股份有关本次子公司申请挂牌所履行的决策程序

2015 年 7 月 14 日，上市公司华伍股份召开第三届第十三次董事会，审议通过了《关于控股子公司芜湖市金贸流体科技股份有限公司拟申请新三板挂牌的议案》。上市公司独立董事对该事项发表了同意的独立意见。

根据华伍股份《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等内部决策文件的规定，公司本次申请挂牌的事项不涉及上市公司对子公司的投资、收购等交易行为，不需要履行上市公司股东大会决议程序。公司本次申请挂牌的事项由董事会审议通过并由独立董事发表独立意见，符合相关法律法规、公司章程等规定。

(2) 公司承诺，本次挂牌前所属上市公司符合证券交易所及监管部门要求并充分履行了信息披露义务；公司挂牌前后履行相关信息披露义务并保持与上市公司信息披露的一致和同步。

### (3) 上市公司公开募集资金与公司业务的关系

上市公司历年来公开募集只有一次，为首次公开发行时，募集资金总额为 41,441.26 万元，具体投向情况如下：

#### ① 承诺投资项目

单位：万元

序号	项目名称	承诺投资金额	实际投资额 (万元)	达到预定 可使用状 态日期
1	年产5万台工业制动器技术升级及产业化扩建项目	13,548.37	10,794.72	2013年07月04日
2	年产3.5万台(套)风电设备制动装置产业化建设项目	9,616.37	9,395.11	2013年07月04日
3	制动系统及摩擦材料应用工程研究中心投资项目	2,800	2,040.97	2015年12月31日
4	年产5万台工业制动器及年产3.5万台(套)风电项目结余资金永久性补充流动资金	-	2,974.92	2013年07月04日
	承诺投资项目小计	25,964.74	25,205.72	

截至 2013 年 7 月 4 日，除“制动系统及摩擦材料应用工程研究中心投资项目”仍需投资外，其他项目已全部投资完毕。

#### ② 超募资金使用情况

单位：万元

序号	项目	金额(万元)	实际使用情况	审议程序
1	使用超募资金偿还银行贷款	2,800.00	已全部用于偿还银行贷款	第一届董事会第十七次会议审议通过
2	使用闲置资金暂时补充流动资金	4,000.00	该次暂时补充流动资金已归还至超募账户	第一届董事会第十八次会议审议通过

3	使用部分超额募集资金设立上海研发中心	1,475.00	截至2013年7月3日,已使用1287.63万元,剩余资金为187.37万元。	第一届董事会第二十次会议审议通过
4	使用闲置资金暂时补充流动资金	4,000.00	该次暂时补充流动资金已归还至超募账户	第一届董事会第二十二次会议审议通过
5	使用超募资金投资设立合资公司	4,900.00	已全部用于设立合资公司	第二届董事会第六次会议审议通过
6	使用超募资金投资设立北京全资子公司	3,000.00	已全部用于设立北京公司	第二届董事会第九次会议审议通过
7	使用超募资金永久补充流动资金	3,000.00	已全部用于补充公司流动资金	第二届董事会第十次会议审议通过
8	尚未使用超募资金结余永久补充流动资金	488.94	截至2013年7月3日,尚未使用超募资金总额(不含利息)	第二届董事会第十九次会议
	超募资金总额	15,476.52	公司首次公开发行股票超募资金总额	-

截至2013年7月4日,公司超募资金全部使用完毕。

综上,上市公司公开募集资金(含超募资金)投向于其主营业务或补充流动资金,未投向金贸流体业务,且除“制动系统及摩擦材料应用工程研究中心投资项目”仍需少量投资并预计2015年12月31日投入完成外,其他募集资金在2013年7月4日即入股金贸流体(2013年11月)前全部投入完毕。上市公司投资金贸流体的资金为自有资金,不存在公开募集资金投入金贸流体业务的情形。

(4) 公司业务、资产、机构、人员、财务、技术等资源要素与所属上市公司的关系及分开情况

金贸流体系由孙述全、孙述习于2000年9月设立,并于2008年12月整体变更为股份公司。公司自成立至上市公司入股前主要从事金属管件业务,具有金属管件行业经营所需要的相关的资产和技术,按照自身业务发展和管理的实际需要,设立了相应的业务部门(研发、生产、销售等)、管理部门(财务、人力资源等)。2013年11月上市公司增资入股后,公司仍主要从事金属管件业务,金属管件行业经营所需的相关资产、技术及相应的业务部门、管理部门未

发生变化，财务部门除新增胡用和为财务总监外，财务人员未发生其他变动，且财务总监仅在公司任职，未在上市公司或上市公司关联公司兼职。因此，公司业务、资产、机构、财务、技术等资源要素与上市公司分开，不存在共用的情形。

自股份公司设立以来，公司设立了董事会、监事会，董事会、监事会在上市公司入股后发生了相应的变动，其中，董事陈凤菊、曹明生、赖琛和监事辛国忠为上市公司华伍股份委派，除此之外，公司与华伍股份不存在人员方面的重合情形。

综上，公司系以原有限责任公司经营性资产和人员、技术、业务的基础上整体改制设立，自华伍股份入股后，华伍股份除作为控股股东在董事会中占有多数席位及委派监事外，不存在人员方面的重合，且该等人员安排仅为对公司重大生产经营决策行使决策权，并未影响公司的实际经营管理。公司具有完整的业务流程以及独立的采购、生产、销售系统，拥有与上述经营相适应的业务人员和管理人员以及组织机构，具有与其业务规模相适应的经营场所和机器设备；能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动，具有独立面向市场能力和持续经营能力。

(5) 公司对所属上市公司资产总额、营业收入、利润总额、净利润等财务数据的比例及重要财务指标的影响

报告期各年（或年度末），公司的资产总额、营业收入、利润总额及净利润占华伍股份相应项目的比例情况如下：

	2015年9月31日 /2015年1-9月	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
资产总额	15.24%	15.89%	15.83%
营业收入	20.12%	21.18%	2.70%
利润总额	18.17%	24.42%	1.75%
净利润	18.28%	25.97%	1.58%

注：上市公司已公告季报数据，因此2015年数据采用1-9月或9月末数据；2013年度由于上市公司仅合并金贸流体12月数据，因此占比较小。

根据上表显示，金贸流体的资产规模、营业收入及净利润等主要财务指标

占上市公司的比例较低，其本次挂牌对上市公司维持独立上市地位、持续盈利能力无重大影响。

(6) 上市公司及所属企业股东、董事、监事、高级管理人员及其关联人员持有公司股份情况

公司股东共有 6 名，其中，华伍股份持有 51.22%，其他股东分别为孙述全、孙述习、诚贸投资、润贸投资、顺贸投资，其中诚贸投资、顺贸投资为员工激励持股平台，润贸投资为孙述全家族亲属、朋友持股平台。根据华伍股份公开资料显示及相关承诺，华伍股份及所属企业股东、董事、监事、高级管理人员及其关联人员均未持有公司股份。

### (五) 私募基金备案情况

公司共有 6 名股东，其中 2 名为自然人股东，4 名为非自然人股东。公司的法人股东为江西华伍制动器股份有限公司，为 A 股创业板上市公司。公司的其他股东为诚贸投资、顺贸投资、润贸投资，为合伙企业，其中诚贸投资、顺贸投资为股权激励持股平台，润贸投资为部分员工及孙述全家族亲属、朋友持股平台。

根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定，公司股东华伍股份、诚贸投资、顺贸投资、润贸投资不属于《证券投资基金法》规定的“公开或者非公开募集资金设立证券投资基金（以下简称基金），由基金管理人管理，基金托管人托管，为基金份额持有人的利益，进行证券投资活动”范畴，也不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的“非公开募集资金，以进行投资活动为目的设立的公司或者合伙企业”，不属于证券投资基金或私募投资基金管理人和基金。

### (六) 股东主体资格

公司自然人股东均具有完全民事行为能力 and 民事行为能力，法人股东、合伙企业股东均依法成立且合法有效存续，具备法律、法规和规范性文件规定的担任股份公司股东及对股份公司进行出资的资格，其人数、住所及其在公司的持股比例符合当时有效之法律、法规和规范性文件的规定。

根据《非上市公众公司监管指引第 4 号——股东人数超过 200 人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》（以下简称“指引”），公司股东人数情况如下：

序号	股东姓名/名称	根据《指引》界定的股东人数情况
1	华伍股份	华伍股份系上市公司，股东人数界定为 1 人
2	孙述全	孙述全系自然人股东，股东人数界定为 1 人
3	孙述习	孙述习系自然人股东，股东人数界定为 1 人
4	诚贸投资	诚贸投资系金贸流体员工持股平台，股东人数界定为 49 人
5	润贸投资	润贸投资系金贸流体员工及亲属朋友持股平台，股东人数界定为 44 人
6	顺贸投资	顺贸投资系金贸流体员工持股平台，股东人数界定为 30 人
合计		股东人数合计界定为 126 人，不超过 200 人

根据上表，金贸流体不存在股东超 200 人的情形。

依据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》等有关法律法规以及《公司章程》规定，公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件的情形。

#### 四、公司成立以来股本形成及其变化情况

公司自 2000 年 9 月 6 日设立以来，股本形成及变化情况如下：

##### （一）2000 年 9 月，公司前身金贸有限设立

公司前身为繁昌县金贸铸造有限责任公司。2000 年 7 月，孙述全、孙述习出资设立繁昌县金贸铸造有限责任公司，其中，孙述全以现金认缴注册资本 40 万元，孙述习以现金认缴注册资本 10 万元。2000 年 9 月 6 日，芜湖春谷会计师事务所出具了“芜春会验字【2000】第 063 号”《验资报告》，验证截至 2000 年 9 月 6 日金贸有限已收到股东投入的资本 50 万元。

2000年9月6日，繁昌县工商局核准金贸有限的设立申请，并核发了《企业法人营业执照》，注册号：3402222100091，住所：孙村镇芜铜公路九连村，法定代表人：孙述全，注册资金：50万元，经营范围为“铸造件、阀门、机械制造、维修，五金标准件、铸造材料销售”。

金贸有限设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占比（%）
1	孙述全	40.00	80.00
2	孙述习	10.00	20.00
合计		50.00	100.00

## （二）2004年2月，有限公司第一次增资

2004年2月19日，金贸有限股东会作出决议，决定增加注册资本，孙述全以实物增加投资120万元，增资后孙述全的资本额为160万元，占实收资本总额的80%；孙述习以实物增加投资30万元，增资后孙述习的资本额为40万元，占实收资本总额的20%。截止2004年2月19日止，孙述全、孙述习二股东以其共同拥有的一批实物资产（熔炼冲天炉、碾砂机7台（座）、房屋建筑物包括办公楼、铸造车间、成品库、模具库等共18幢）作为新增加的投资到公司，评估价值为人民币1,607,048.01元，其中投资1,500,000.00元到公司，超出部分107,048.01元按出资比例作为公司对孙述全、孙述习的负债。

2004年2月19日，芜湖春谷会计师事务所出具“芜春会验字【2004】018号”《验资报告》，验证截至2004年2月19日止，金贸有限已收到各股东缴纳的新增注册资本合计人民币150万元，各股东系以实物出资，变更后的累计注册资本实收金额为人民币200万元。

2004年3月5日，繁昌县工商局核发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次增资后，金贸有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占比（%）
1	孙述全	160	80.00

2	孙述习	40	20.00
合计		200	100.00

孙述全、孙述习投入的 150 万元实物出资，系其所有的机器设备和房屋建筑，2004 年 2 月 19 日芜湖春谷会计师事务所出具资产评估结果确认书，以 2004 年 2 月 12 日为评估基准日，验证上述机器设备和房屋建筑的价值为 1607048.01 元。验资事项说明中显示新增资产中的评估价值为 112500.00 元的机器设备已办理移交手续，且孙述全、孙述习共同承诺所投入的评估价值为 1494548.01 元的房屋建筑在营业执照变更后一个月之内办妥产权过户手续。

根据当时适用的《中华人民共和国公司法（1999 年修订）》第二十四条的规定，“股东可以用货币出资，也可以用实物、工业产权、非专利技术、土地使用权作价出资。对作为出资的实物、工业产权、非专利技术或者土地使用权，必须进行评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。土地使用权的评估作价，依照法律、行政法规的规定办理”。公司的出资行为符合当时的《公司法》规定。

2004 年 2 月实物出资房屋建筑由于相隔时间较长，房屋建筑未办理过户手续，但实际归企业使用，由于历史出资存在瑕疵，因此两位股东在 2013 年 8 月 30 日通过银行向公司缴纳 200 万元，其中 150 万元以补足实收资本，同时公司做了相应的会计处理。

股东与公司对上述实物资产使用费用未进行约定及收取即该资产供企业免费使用，**不存在损害公司利益的情形**。华伍股份入股后根据约定将部分固定资产（含前述实物资产）进行了处置。该类资产由于为旧厂房、设备，非公司核心资产，且对公司经营不存在重大影响，因此华伍股份要求进行剥离，该类资产的处置未对公司生产经营构成重大影响。公司的上述处理符合“股票发行合法合规”、“合法规范经营”挂牌条件。

### （三）2008 年 9 月，有限公司第二次增资

2008 年 9 月 5 日，金贸有限股东会决定公司注册资本由原来的 200 万元，增加到 1000 万元，本次增资 800 万元（分期到位），由孙述全以货币缴付本期实收资本 160 万元，孙述习以货币缴付本期实收资本 40 万元。未缴付的公司实

收资本为人民币 600 万元，由本公司股东在 2 年内缴足。增资后孙述全出资 800 万元（实际到位 320 万元），占总资本的 80%；孙述习出资 200 万元（实际到位 80 万元），占总资本的 20%。

2008 年 9 月 5 日，芜湖春谷会计师事务所出具“芜春会验字【2008】130 号”《验资报告》，验证截至 2008 年 9 月 5 日，金贸有限申请增加的注册资本为 800 万元，由孙述习、孙述全二位自然人分期于 2010 年 9 月 4 日之前缴足。经审验，截至 2008 年 9 月 4 日止，金贸有限已收到全体股东本次首期缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 200 万元。

2008 年 9 月 9 日，繁昌县工商局核发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次增资后，金贸有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	孙述全	800.00	320.00	80.00
2	孙述习	200.00	80.00	20.00
合计		1000.00	400.00	100.00

#### （四）2008 年 12 月，有限公司第三次增资

2008 年 12 月 2 日，金贸有限股东会决议将股东投资认缴的分期出资未到位 600 万元全额缴纳，即孙述全交 480 万元，孙述习交 120 万元；同时增加注册资本 25.2 万元，由 2 股东按原出资比例认缴，即孙述全交 20.16 万元，孙述习交 5.04 万元；认缴后公司注册资本为 1025.2 万元。其中：孙述全占 80% 股份，折合人民币 820.16 万元，孙述习占 20% 股份，折合人民币 205.04 万元。

2008 年 12 月 2 日，芜湖春谷会计师事务所出具“芜春会验字【2008】176 号”《验资报告》。经审验，截至 2008 年 12 月 2 日止，金贸有限已收到孙述全、孙述习缴纳的本次出资，即本次实收注册资本人民币 625.2 万元，其中：到位分期出资 600 万元，本次新增 25.2 万元，各股东以货币出资。

2008 年 12 月 5 日，繁昌县工商局核发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次增资后，金贸有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占比（%）
1	孙述全	820.16	80.00
2	孙述习	205.04	20.00
合计		1025.20	100.00

### （五）2008年12月，金贸有限整体变更为股份有限公司

2008年12月2日，芜湖春谷会计师事务所出具“芜春会审字（2008）68号”《审计报告》，验证截至审计基准日2008年12月2日止，金贸有限经审计的净资产为10,429,168.70元。

2008年12月5日，安徽致远资产评估有限公司出具“致远评字[2008]第48号”《繁昌县金贸铸造有限责任公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告书》，确认以2008年12月2日为评估基准日，金贸有限净资产评估价值为1648.88万元。

2008年12月6日，芜湖春谷会计师事务所出具“芜春会验字【2008】178号”《验资报告》。经审验，截至2008年12月6日止，金贸流体（筹）已将金贸有限2008年12月2日经审计的净资产10429168.70元（其中：实收资本10252000.00元，盈余公积150000.00元，未分配利润27168.70元），按1.0173:1的比例折合为芜湖市金贸流体科技股份有限公司的股本人民币1025.20万元整，共同发起设立芜湖市金贸流体科技股份有限公司，剩余177168.70元作为公司资本公积。

2008年12月8日，金贸有限召开股东会，审议并同意由金贸有限全体股东作为发起人，以金贸有限2008年12月2日为基准日经会计师事务所合法审计的净资产值10429168.70元为基准，按1.0173:1的比例折为金贸流体股本10252000股，每股面值1.00元，整体变更为股份有限公司，净资产超出注册资本部分177168.70元计入资本公积。

2008年12月19日，芜湖市工商局核发了变更后的《企业法人营业执照》。

金贸流体设立时股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	孙述全	8,201,600.00	80.00
2	孙述习	2,050,400.00	20.00
合计		10,252,000.00	100.00

### （六）2010年3月，股份公司第一次增资

2010年3月10日，金贸流体股东大会决议现由股东孙述全、孙述习增加注册资本974.8万元，其中：孙述全投资779.84万元，孙述习投资194.96万元。增资后的注册资本为2000万元，其中：孙述全出资额为人民币1600万元，占注册资本总额的80%；孙述习出资额为人民币400万元，占注册资本总额的20%。

2010年3月10日，芜湖春谷会计师事务所出具“芜春会验字【2010】062号”《验资报告》。经审验，截至2010年3月10日止，金贸流体已收到孙述全、孙述习缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币974.8万元，各股东以货币出资。

2010年3月12日，芜湖市工商局核发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次增资后，金贸流体的股权结构如下

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	孙述全	16,000,000.00	80.00
2	孙述习	4,000,000.00	20.00
合计		20,000,000.00	100.00

### （七）2013年11月，股份公司第二次增资

2013年11月20日，金贸流体临时股东大会决定公司注册资本和实收资本由2000万元增加至4100万元，新增注册资本由新股东江西华伍制动器股份有限公司以货币资金认缴，变更注册资本后，股东是华伍股份、孙述全、孙述习。2013年11月20日，华伍股份与孙述全、孙述习签署了《江西华伍制动器股份有限公司与芜湖市金贸流体科技股份有限公司与孙述全、孙述习关于芜湖市金贸流体科

技股份有限公司之增资扩股协议》。

2013年11月22日，华普天健会计师事务所出具“会验字【2013】2568号”《验资报告》。经审验，截至2013年11月21日止，金贸流体已收到华伍股份缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币2100万元，华伍股份以货币出资人民币3900万元，其中计入股本人民币2100万元，超出部分1800万元计入资本公积。

2013年11月22日，芜湖市工商局核发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次增资后，金贸流体的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	占比（%）
1	江西华伍制动器股份有限公司	21,000,000.00	51.22
2	孙述全	16,000,000.00	39.02
3	孙述习	4,000,000.00	9.76
合计		41,000,000.00	100.00

#### （八）2014年8月，股份公司第三次增资

2014年8月7日，金贸流体召开股东大会，决定将公司的注册资金由4100万元增加至6088万元，以公司的资本公积转增；增资后，原股东继续享受原所持股份比例。

2014年8月18日，芜湖市工商局核发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次增资后，金贸流体的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	占比（%）
1	江西华伍制动器股份有限公司	31,182,439.00	51.22
2	孙述全	23,758,049.00	39.02
3	孙述习	5,939,512.00	9.76
合计		60,880,000.00	100.00

## （九）2015年9月，股份公司股权转让

2015年9月18日，孙述全分别与诚贸投资、顺贸投资、润贸投资签署《股权转让协议》，分别将所持金贸流体3.82%、1.23%、2.89%股份按照1.58元/股转让予诚贸投资、顺贸投资、润贸投资。款项已支付，孙述全已就该转让缴纳个人所得税。

此次股权转让后，金贸流体的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	占比
1	江西华伍制动器股份有限公司	31,182,439.00	51.22%
2	孙述全	18,925,549.00	31.09%
3	孙述习	5,939,512.00	9.76%
4	诚贸投资	2,323,600.00	3.82%
5	润贸投资	1,758,000.00	2.89%
6	顺贸投资	750,900.00	1.23%
	合计	60,880,000.00	100.00%

公司针对历史上的出资瑕疵已采取了有效的规范措施，不会导致公司面临相关的法律风险，出资瑕疵不存在虚假出资事项、不会导致公司不符合挂牌条件。除上述情况外，公司历次股东出资真实、充足，出资履行程序、出资形式及相应比例符合当时有效法律法规的规定，出资程序完备、合法合规，不存在出资瑕疵。公司历次增资均履行了公司的内部决策程序，由股东（大）会全体股东一致表决通过，并由审计机构出具了验资报告，公司相应完成了工商变更登记手续，股本变化合法合规，不存在纠纷和潜在纠纷。

## 五、子公司情况

截止本公开转让说明书签署日，公司100%持股一家子公司。

2015年4月29日，公司在西班牙设立 Prandinsa RC Water 有限公司，主要经营地位于西班牙，具体地址为：TRVA CARLOS BUIGAS,NAVE 3 BLOQUEK 08420 CANOVELLES BARCELONA。公司已就该公司设立取得了安徽省商务厅核发的《企业境外投资证书》和国家外汇管理局芜湖中心支局核准的《业务登记

凭证》。该公司主要负责在欧洲金属管件及阀门的销售。

子公司 2015 年简要财务报表如下：

科目（2015.8.31/2015.1-8）	金额（元）
资产	7,761,862.51
股东权益	12,533.77
营业收入	4,623,269.62
净利润	-41,234.84

## 六、公司重大资产重组情况

公司成立以来未发生过重大资产重组。主要资产重组情况如下：

2013 年 8 月 26 日公司与马忠和商玲琳签订《股权转让框架协议》，公司收购马忠持有的芜湖市金贸环保材料科技有限公司 80% 股权和商玲琳持有的 20% 股权，收购金额 9,903,500.00 元。

2013 年 10 月 30 日公司与杨修霞和孙述国签订《股权转让框架协议》，公司转让持有的芜湖市金贸环保材料科技有限公司 100% 股权，转让至杨修霞 80%、孙述国 20%，转让金额 10,069,473.72 元。

公司出售金贸环保的主要原因为 2013 年 11 月公司与华伍股份合作，华伍股份入股金贸流体，根据双方约定，金贸流体需对部分资产进行处置，包括金贸环保的股权及部分固定资产，因此金贸流体将金贸环保股权全部出售。

## 七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

公司现任董事共 5 名，具体情况如下：

孙述全先生，董事长，1962 年生，中国国籍、中共党员，无境外居留权，大学学历。1985 年开始从事铸造行业，先后任安徽省繁昌县孙村农机厂技术员、车间主任、副厂长，安徽省繁昌县三山阀门公司总经理，安徽省繁昌县孙村阀门厂厂长等职；2000 年创办繁昌县金贸铸造有限责任公司（公司前身），现任公

司董事长。

孙述全先生毕业于合肥工业大学铸造专业，清华大学经管学院工商管理高级研修班结业，1993年独自研发“铸态球墨铸铁铸件”项目获省科学技术成果三等奖，任中国铸造协会理事、安徽省科学家企业家协会常务理事、安徽省非公有制经济优秀创业者，安徽省中小企业协会理事等。

**陈凤菊女士，副董事长**，1957年出生，中共党员，大学本科学历，高级职称，注册会计师，毕业于江西师范大学。2001年4月至2003年8月任职于江西富奇汽车有限公司，担任财务部部长、审计部副部长职务。2003年9月至2008年12月任职于南昌市青云谱房地产开发公司，担任财务总监职务。2008年12月至2012年6月任华伍股份总经理助理、审计总监。2012年6月至今任华伍股份董事、副总经理、董事会秘书。2013年11月至今任公司副董事长。

**曹明生先生，董事**，1979年出生，1998年8月加入江西华伍起重电器（集团）有限责任公司，1998年8月至2008年1月，历任江西华伍起重电器（集团）有限责任公司金工车间副主任、金工车间主任、品质部副部长、售后服务部长、副总经理；2008年1月至2011年6月任华伍股份总经理助理；2011年6月至2014年5月任华伍股份副总经理；现任华伍股份董事、总经理。2013年11月任公司董事。

**马忠先生，董事**，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年1月加入公司，2003年1月至2013年11月，历任公司铸造车间主任、技术部副部长、市场营销部副部长、总经办主任、副总经理、常务副总经理、监事；2013年11月至今任公司总经理，2014年8月至今任公司董事。

**赖琛女士，董事**，1975年3月出生，大学本科学历，高级职称，注册会计师，毕业于江西财经大学。2000年1月至2001年9月，任江西立信会计事务所部门经理职务。2001年10月至2010年1月，任北京中路华会计事务所江西分所副所长，2010年2月至2012年5月，任北京中路华会计事务所一级业务总监。2012年5月至今任华伍股份财务总监。2013年11月至今任公司董事。

## （二）公司监事

公司现任监事共 3 名，其中职工监事 2 名，具体情况如下：

**高峰先生，监事会主席**，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，工程师职称。毕业于安徽财贸学院。1993 年 9 月至 2007 年 5 月任职于繁昌县轴承厂，历任技术员、计量检测员、技术质量科主管、技术质量科副科长、技术质检部部长等职。2007 年 7 月加入公司，历任总公司办公室副主任、项目知识产权部部长、董事长助理等职，2013 年 11 月至今任公司监事会主席。

**费礼文先生，职工监事**，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1991 年 1 月至 1996 年 1 月就职于繁昌县红花山水泥有限公司（原繁昌县第三水泥厂），任财务科副科长；1996 年 2 月至 2005 年 5 月就职于原繁昌县龙华水泥有限责任公司，任财务科长；1998 年 1 月至 2000 年 12 月期间兼任红花山水泥有限公司财务科长；2006 年 2 月加入公司，历任公司财务部长、董事长助理等职，2013 年 11 月至今任公司监事。

**辛国忠先生，监事**，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004 年 8 月至今就职于华伍股份。2013 年 11 月至今任公司监事。

## （三）公司高级管理人员

**马忠先生 总经理**，简历详见本节“公司董事”部分。

**俞定宏先生，副总经理**，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1988 年至 1997 年就职于孙村农机厂，2000 年加入公司，历任公司金工车间主任、装配制造厂厂长、生产部部长。现任公司副总经理。

**骆伟祥先生，副总经理**，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2005 年 7 月至 2007 年 5 月就职于广州日立电梯有限公司安徽分公司，任皖南区区域经理；2007 年 5 月至 2010 年 5 月就职于奇瑞汽车股份有限公司，任底盘工程师；2010 年 5 月至 2011 年 4 月就职于江淮汽车股份有限公司，任底盘部主管工程师；2011 年 4 月至 2012 年 4 月就职于奇瑞汽车股份有限公司河南分公司，任采购工程师；2012 年 4 月起就职于公司，任精密铸造厂厂长；2013

年 11 月至今现任公司副总经理。

胡用和先生，财务总监，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998 年 1 月至 2012 年 11 月任职于恒发家私（深圳）有限公司财务经理，2012 年 12 月至 2013 年 12 月任江西华伍重工有限责任公司财务部长，2014 年 2 月至今任公司财务总监。

朱凡生先生，董事会秘书，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级工程师。1980-1984 年 7 月武汉理工大学船舶动力工程系学习。1984-1997 年 9 月在芜湖长江轮船公司机务处，总经理办公室等部门工作。1998-2003 年 5 月在芜湖长江轮船公司江顺船厂任厂长。2003-2007 年 12 月任芜湖长江轮船公司西华基地副处长、西华工贸公司副总经理、芜湖长航船舶工业总公司副总经理。2008-2014 年 8 月任芜湖河运学校副校长，校长。2015 年 8 月至今任公司董事会秘书。

## 八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2015. 8. 31	2014. 12. 31.	2013. 12. 31
资产总额（元）	184,083,291.61	180,038,072.43	167,980,736.74
负债总额（元）	87,968,384.64	82,038,527.13	82,038,681.39
股东权益合计（元）	96,114,906.97	97,999,545.30	85,942,055.35
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	96,114,906.97	97,999,545.30	85,942,055.35
每股净资产（元）	1.58	1.61	2.10
资产负债率	47.79%	45.57%	48.84%
流动比率（倍）	1.36	1.52	1.54
速动比率（倍）	0.75	0.96	0.99
财务指标	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	73,947,259.91	143,582,289.69	120,999,342.85
净利润（元）	8,621,342.77	12,057,489.95	5,008,186.07
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	8,621,342.77	12,057,489.95	5,008,186.07

基本每股收益（元）	0.1416	0.1981	0.1551
稀释每股收益（元）	0.1416	0.1981	0.1551
毛利率	25.73%	25.34%	25.89%
加权平均净资产收益率（%）	8.96%	13.11%	10.80%
应收账款周转率（次）	3.39	5.18	6.47
存货周转率（次）	1.65	2.42	2.27
经营活动产生的现金流量净额（元）	26,129,315.79	28,188,757.75	10,894,915.28
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.43	0.47	0.27
每股净现金流量（元）	-0.13	0.16	0.08

注：应收账款周转率、存货周转率已换算成年度数据

## 九、相关机构情况

### （一）主办券商

机构名称	华林证券有限责任公司
法定代表人	陈永健
住所	西藏自治区拉萨市柳梧新区察古大道 1-1 号君泰国际 B 栋一层 3 号
联系电话	0755-82707888
传真	0755-82707700
项目小组负责人	崔永新
项目小组其他成员	方红华、杨新、郭华军

### （二）律师事务所

机构名称	北京市竞天公诚律师事务所
律师事务所负责人	赵洋
住所	北京市朝阳区建国路 77 号华贸中心 3 号写字楼 34 层
联系电话	0755-23982784
传真	0755-23982211
签字律师	支毅、王永强

**(三) 会计师事务所**

机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	梁春
住所	北京海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层
联系电话	0791-88575782
传真	0791-88575792
签字会计师	管丁才、周益平

**(四) 资产评估机构**

机构名称	中水致远资产评估有限公司
法定代表人	肖力
住所	北京市海淀区大钟寺十三号华杰大厦 6 层 C9
联系电话	010-62169669
传真	010-62196466
签字注册资产评估师	张旭军、孔德远

**(五) 证券登记结算机构**

机构名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
法定代表人	戴文华
住所	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话	0755-25938000
传真	0755-25988122

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务情况

#### （一）主要业务

公司主营业务为金属管件、环保型阀门等流体控制产品的自主研发、生产与销售，公司产品广泛应用于化工、油田、矿山、建筑、市政及供水行业。实际控制人变更前后公司业务的发展方向、业务具体内容未发生变化。

#### （二）主要产品或服务及其用途

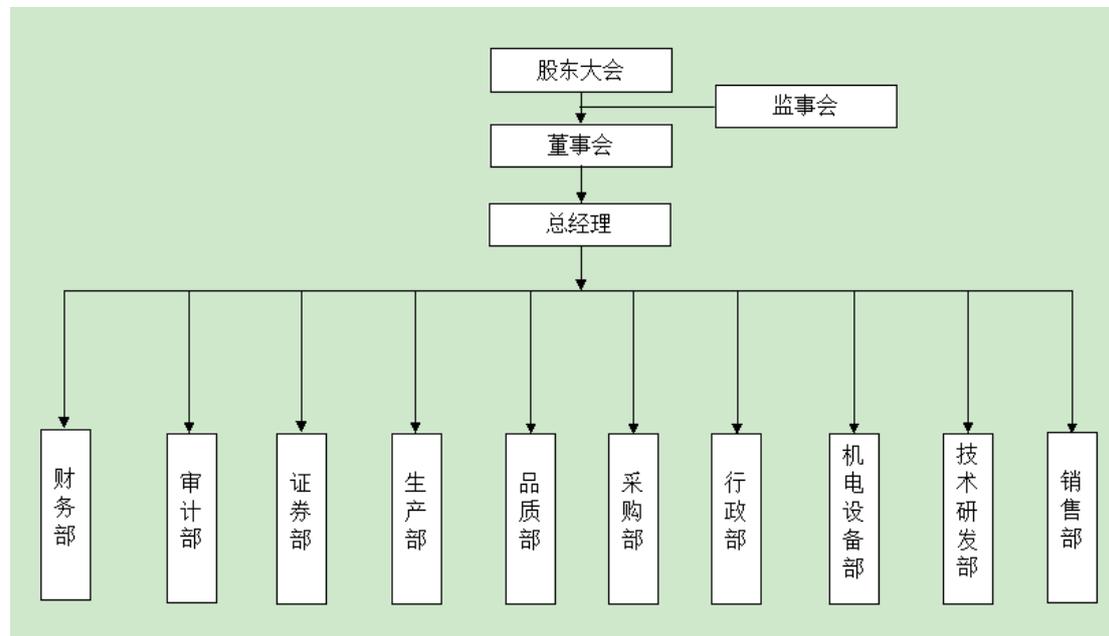
公司的产品主要包括金属管件及阀门。

产品名称	图片	用途或产品介绍
金属管件		金属管件是将金属管道连接成管路的零件。根据连接方法可分为承插式管件、螺纹管件、法兰管件和焊接管件四类。多与管道相同的材料制成。有弯头（肘管）、法兰、三通管、四通管（十字头）和异径管（大小头）等。弯头用于管道转弯的地方；法兰用于使管道与管道相互连接的零件，连接于管端，三通管用于三根管道汇集的地方；四通管用于四根管道汇集的地方；异径管用于不同管径的两根管道相连接的地方。

产品名称	图片	用途或产品介绍
阀门		<p>阀门是在流体系统中，用来控制流体的方向、压力、流量的装置是使配管和设备内的介质（液体、气体、粉末）流动或停止并能控制其流量的装置。是管路流体输送系统中控制部件，它是用来改变通路断面和介质流动方向，具有导流、截止、节流、止回、分流或溢流卸压等功能。其控制可采用多种传动方式，如手动、电动、液动、气动、涡轮、电磁动、电磁液动、电液动、气液动、正齿轮、伞齿轮驱动等；可以在压力、温度或其它形式传感信号的作用下，按预定的要求动作，或者不依赖传感信号而进行简单的开启或关闭，阀门依靠驱动或自动机构使启闭件作升降、滑移、旋摆或回转运动，从而改变其流道面积的大小以实现其控制功能。</p>

## 二、主要产品和服务的流程及方式

### （一）公司内部组织结构图

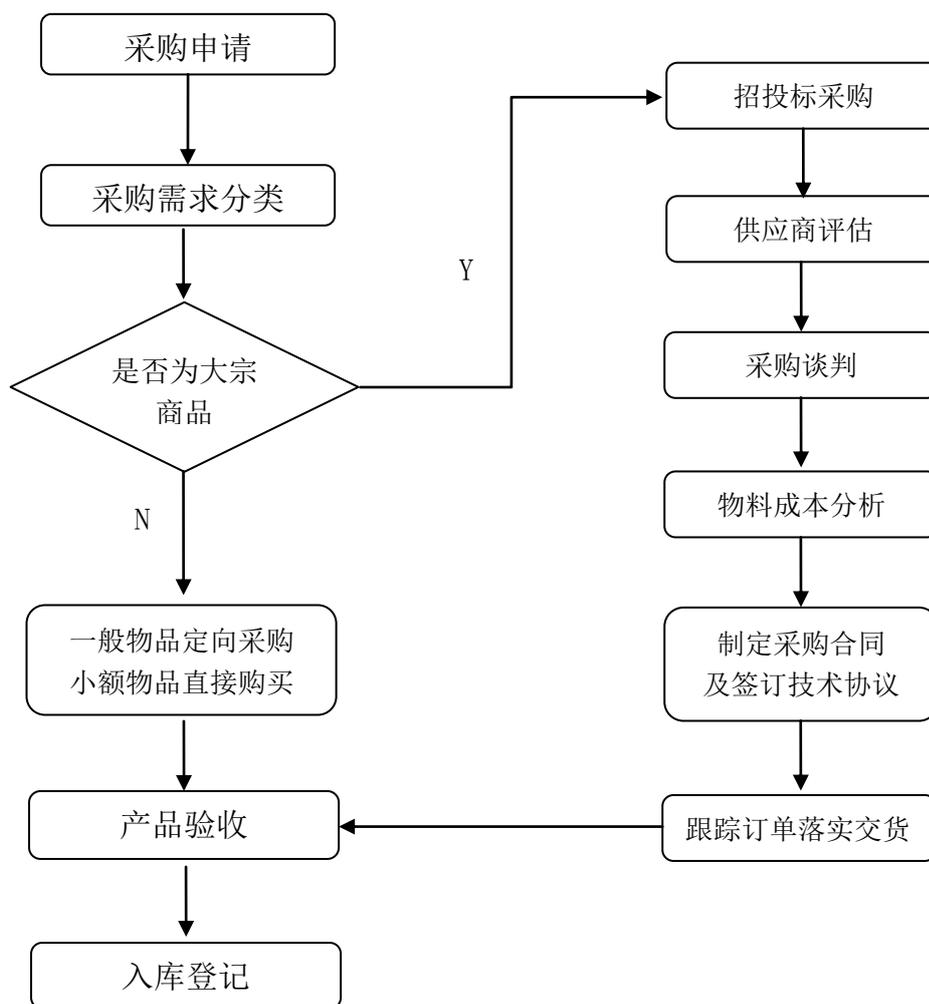


### （二）公司主要产品和服务流程

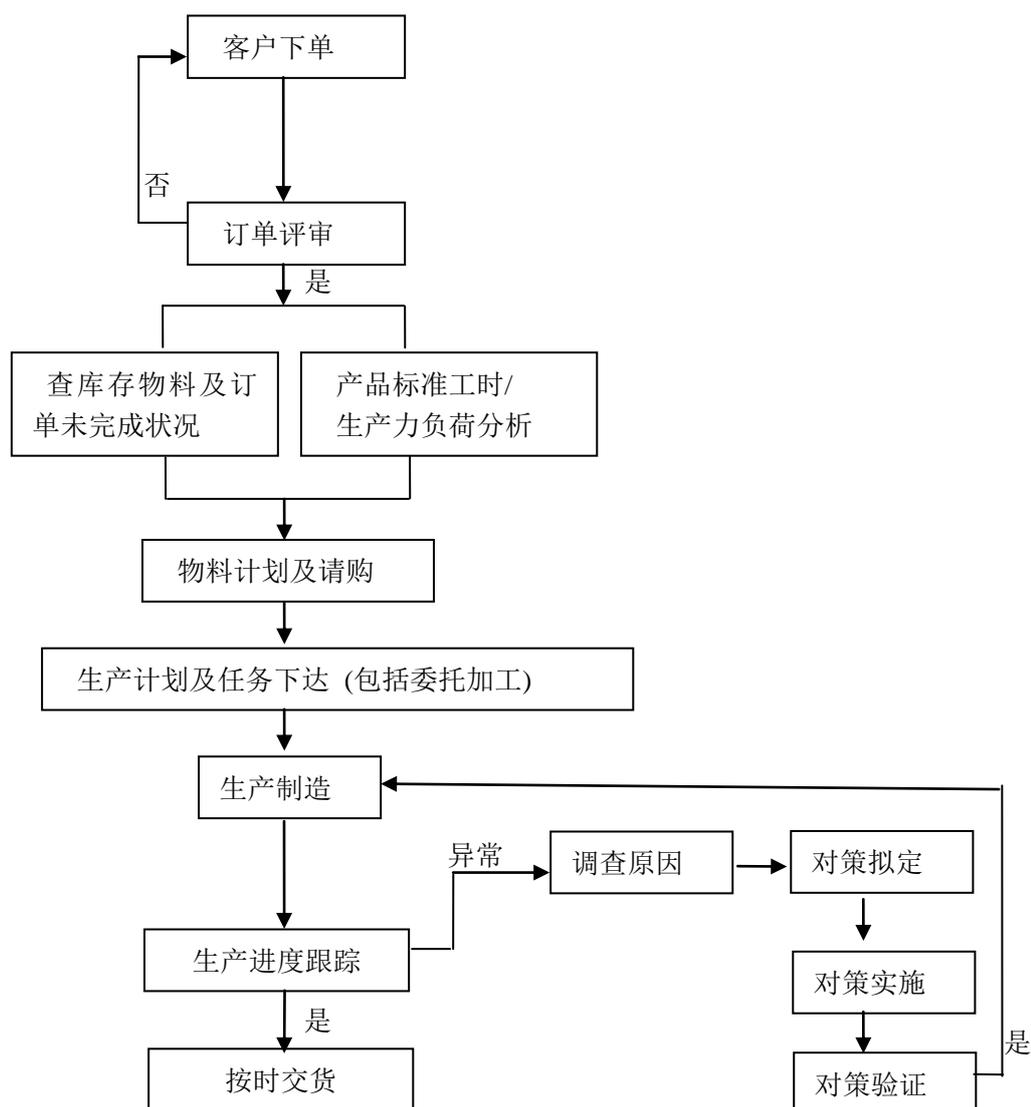
#### 1、采购流程

公司的采购模式根据采购商品的类别进行区分，大宗商品的采购采用招投标

的方式。具体采购流程如下：



## 2、生产流程



## 3、销售流程

公司运用 ERP 系统实施销售管理，销售以客户直接下订单为主。部分产品的销售以招投标的形式实现。在客户发出标书后，公司营销人员参与客户现场竞标，在中标后与客户签订采购合同。销售人员接到订单后及签订合同前，须事先了解对方资信状况，防范资金风险。所有订单、合同须经公司评审核准后方可确认或签订。订单确认或合同签订后，销售部门将订单或合同交生产部安排生产，销售

人员应根据需方具体到货时间及时跟踪通知发货。

### 三、公司业务关键资源要素

#### （一）产品或服务所使用的主要技术

##### 1、管件、阀门全覆膜砂壳型组型技术

全覆膜砂壳型组型技术是将覆膜砂射入金属型模具，加热至180-220度高温模具内热固2-3分钟后，制成固定覆膜砂砂型与砂芯壳型，再将固定成形的覆膜砂砂型与砂芯壳型装配组型，制成相应产品的铸件型腔，将高温铁水浇入型腔，冷却后即生成相应的产品铸件毛坯。

关键技术包括：

（1）管件、阀门铸件可以获得较好的表面质量与光洁度。覆膜砂原砂采用天然石英砂，砂形粒度100/200目，为改善覆膜砂的性能，按原砂、热塑性酚醛树脂、乌洛托品、水、硬脂酸钙一定的比例配方，制成的覆膜砂壳型表面光洁致密、砂型强度高，制成的铸件可以获得较好的表面质量与光洁度。

（2）管件、阀门铸件尺寸精度、形位公差好、铸件加工余量少。管件、阀门铸件由覆膜砂砂型与砂芯壳型装配组型后，经高温铁水浇入冷却后生成，因此管件、阀门铸件的尺寸精度、形位公差受金属型模具与壳型装配质量影响。本公司制成的金属型模具，依托三维工业产品设计软件设计模型，经数控加工中心精密加工，制成的金属型模具尺寸精度高、形位公差好，由此制成的管件、阀门铸件尺寸精度、形位公差较好、铸件加工余量少，极大地降低铸件的材料成本。

（3）管件、阀门铸件生产效率高。管件、阀门铸件型腔由覆膜砂砂型与砂芯壳型装配组型产生，用此工艺生产的铸件型腔，适宜单人和流水线操作，同时对生产工人的操作技能、劳动能力依赖程度较小，生产效率较高。

##### 2、强韧性薄壁化管件生产技术

公司生产的管件产品用于给排水、饮用水、石油、化工等不同领域，管壁厚度一般在6-12mm，这就要求薄壁管体在一定公称压力下具有良好的壳体强度与

韧性。

关键技术包括：

(1) 管体熔炼工艺控制：优质铁液是获得高质量管体铸件的关键，高品质的铁液应具备高温、低硫、磷含量和低的杂质含量。为此，选用中频钢壳熔炼电炉，将铁水温度升至 1500℃ 以上，将铁水中氢、氧、氮的总量控制在 <0.05%，使铁液具有较好的品质与浇注性能。

(2) 独特的熔炼工艺配方：薄壁化管件为达到良好的壳体强度与韧性要求（抗拉强度大于 520Mpa，延伸率大于 12%），需要将材质成分控制在以下范围，其中 C: 3.6-3.8%，Si: 2.5-2.9%，Mn: <0.6%，P: <0.08%，S: <0.02%，Mg: 0.03-0.05%。为达上述要求，工艺配方使用 Q12 新生铁、回炉铁、废钢、硅铁、电解铜按一定比例配比。

### 3、超大口径管件结构优化设计技术

国内工业金属管件行业普通产品市场竞争激烈，如普通材质、小口径品种等产品供应充足，但超大口径（600mm 口径以上）管件供不应求。

超大口径管件因体形较大，生产过程中容易变形，同时造型、制芯模具较大，增加了制造难度，一般小型制造企业难以生产。

关键技术：

管件变形、管口密封性能处理。超大口径管件因管口口径大、壁薄，故在毛坯浇注过程中易产生变形；生产制造时，采用覆膜砂承口或承插口砂芯，加呋喃树脂砂砂型组合工艺；先在热芯盒射芯机上成型的覆膜砂承口或承插口砂芯，再通过管件砂型（砂芯）模具分别制得管件树脂砂型模和砂芯，将覆膜砂承口或承插口砂芯套入树脂砂砂芯，再放入制备成型的树脂砂型腔内，盖箱合型、浇注；用此方法生产的大口径管件管口，变形小、密封性能好、生产效率高。

## （二）主要无形资产情况

公司主要无形资产包括土地使用权、商标、专利。

## 1、土地使用权

公司目前主要生产经营场所所在地已经取得土地使用权证，具体情况如下：

使用权人	权证编号	面积 (m <sup>2</sup> )	座落	用途	使用权终止日期	取得方式	他项权利
金贸流体	繁国用(2012)第0761号	37,027.00	孙村经济开发区	工业	2062.06.28	出让	抵押
金贸流体	繁国用(2015)第0161号	2,076.00	县孙村镇九连村	工业	2056.12.27	受让	-

截至 2015 年 8 月 31 日，公司以“繁国用(2012)第 0761 号”土地使用权作抵押向中国农业银行股份有限公司繁昌县支行借款。

## 2、商标

截至 2015 年 8 月 31 日，公司正在使用的注册商标如下：

序号	商标	注册号	注册类别	有效期限	取得方式	他项权利
1		第 4372852 号	第 6 类	2007.06.07 -2017.06.06	原始取得	无
2	金贸	第 4372853 号	第 6 类	2007.06.07 -2017.06.06	原始取得	无
3		第 9632365 号	第 6 类	2012.07.21 -2022.07.20	原始取得	无
4	Jinmao	第 9638192 号	第 19 类	2012.11.14 -2022.11.13	原始取得	无
5	金贸	第 10739435 号	第 6 类	2013.06.14 -2023.06.13	原始取得	无
6	金贸	第 10832529 号	第 6 类	2013.08.28 -2023.08.27	原始取得	无
7	金贸	第 10739596 号	第 7 类	2013.07.07 -2023.07.06	原始取得	无
8	金贸	第 10739587 号	第 9 类	2013.06.14 -2023.06.13	原始取得	无

序号	商标	注册号	注册类别	有效期限	取得方式	他项权利
9		第 10840447 号	第 14 类	2013.07.28 -2023.07.27	原始取得	无
10		第 10739680 号	第 16 类	2013.06.14 -2023.06.13	原始取得	无
11		第 9637770 号	第 17 类	2012.09.28 -2022.09.27	原始取得	无
12		第 9638101 号	第 19 类	2012.07.28 -2022.07.27	原始取得	无
13		第 10739767 号	第 19 类	2013.07.07 -2023.07.06	原始取得	无
14		第 10739882 号	第 40 类	2013.06.14 -2023.06.13	原始取得	无
15		第 10740063 号	第 1 类	2014.04.07 -2024.04.06	原始取得	无
16		第 10740231 号	第 2 类	2013.06.14 -2023.06.13	原始取得	无
17		第 10740535 号	第 3 类	2013.06.14 -2023.06.13	原始取得	无
18		第 10740656 号	第 4 类	2013.06.14 -2023.06.13	原始取得	无
19		第 10745661 号	第 5 类	2013.06.21 -2023.06.20	原始取得	无
20		第 10745821 号	第 6 类	2013.06.21 -2023.06.20	原始取得	无
21		第 9631970 号	第 6 类	2012.09.07 -2022.09.06	原始取得	无
22		第 10832126 号	第 6 类	2013.07.28 -2023.07.27	原始取得	无

序号	商标	注册号	注册类别	有效期限	取得方式	他项权利
23		第 10745944 号	第 7 类	2013.06.21 -2023.06.20	原始取得	无
24		第 9632035 号	第 7 类	2012.07.21 -2022.07.20	原始取得	无
25		第 10746137 号	第 8 类	2013.06.21 -2023.06.20	原始取得	无
26		第 10746641 号	第 9 类	2013.07.07 -2023.07.06	原始取得	无
27		第 10747078 号	第 10 类	2013.06.21 -2023.06.20	原始取得	无
28		第 9632197 号	第 11 类	2012.08.28 -2022.08.27	原始取得	无
29		第 10747372 号	第 12 类	2013.06.21 -2023.06.20	原始取得	无
30		第 10840418 号	第 14 类	2013.09.21 -2023.09.20	原始取得	无
31		第 10747470 号	第 17 类	2013.07.07 -2023.07.06	原始取得	无
32		第 10749214 号	第 18 类	2013.06.21 -2023.06.20	原始取得	无
33		第 10749329 号	第 19 类	2013.07.14 -2023.07.13	原始取得	无
34		第 10751676 号	第 20 类	2013.08.14 -2023.08.13	原始取得	无
35		第 10751771 号	第 21 类	2013.07.07 -2023.07.06	原始取得	无
36		第 10751891 号	第 22 类	2013.06.21 -2023.06.20	原始取得	无

序号	商标	注册号	注册类别	有效期限	取得方式	他项权利
37		第 10752092 号	第 24 类	2013.06.21 -2023.06.20	原始取得	无
38		第 10752172 号	第 25 类	2013.06.21 -2023.06.20	原始取得	无
39		第 10752441 号	第 26 类	2013.06.21 -2023.06.20	原始取得	无
40		第 10753141 号	第 27 类	2013.06.21 -2023.06.20	原始取得	无
41		第 10753312 号	第 28 类	2013.06.21 -2023.06.20	原始取得	无
42		第 10755274 号	第 29 类	2013.06.21 -2023.06.20	原始取得	无
43		第 10758749 号	第 30 类	2013.07.28 -2023.07.27	原始取得	无
44		第 10758948 号	第 31 类	2013.07.28 -2023.07.27	原始取得	无
45		第 10759834 号	第 32 类	2013.06.21 -2023.06.20	原始取得	无
46		第 10759903 号	第 33 类	2013.08.28 -2023.08.27	原始取得	无
47		第 10760291 号	第 35 类	2013.10.14 -2023.10.13	原始取得	无
48		第 10760443 号	第 39 类	2013.08.07 -2023.08.06	原始取得	无
49		第 10760506 号	第 40 类	2013.08.07 -2023.08.06	原始取得	无
50		第 10760421 号	第 43 类	2013.08.07 -2023.08.06	原始取得	无

序号	商标	注册号	注册类别	有效期限	取得方式	他项权利
51		第 1104292 号	第 6 类	2011.12.13 -2021.12.13	原始取得	无
52		第 1104293 号	第 6 类	2011.12.13 -2021.12.13	原始取得	无
53		004836284	6,7,19,35, 39(Nice)	2007.6.26 -2016.1.16	受让	

注 1：公司第 4372853 号“金贸”商标 2012 年取得中国驰名商标。

注 2：目前公司使用最多的是“金贸”文字和“”图型 2 项商标。该两项商标在核定使用商品（第 6 类）中使用，“金贸”文字商标分别在另外 7 类核定使用商品中进行了跨类保护且实施商标储备，公司未曾使用及也未授权其他公司及个人使用；“”图型商标分别在另外 32 类核定使用商品中进行了跨类保护且实施商标储备，公司未曾使用及也未授权其他公司及个人使用）。“”商标在核定使用商品（第 6 类）中用于内销业务产品，同时此项商标公司未曾授权别的公司及个人使用；“Jinmao”商标，目前公司未曾使用。

注 3：根据商标国际注册马德里协定及商标国际注册马德里议定书，经金贸流体申请，第 51 项商标已获得如下缔约国保护：英国、比利时、荷兰、卢森堡、挪威、芬兰、丹麦、德国、波兰、捷克、斯洛伐克、奥地利、匈牙利、克罗地亚、斯洛文尼亚、波斯尼亚-黑塞哥维那、塞尔维亚、黑山、马其顿、意大利、摩纳哥、西班牙、葡萄牙、俄罗斯、拉托维亚、立陶宛、白俄罗斯、乌克兰、土耳其、以色列、新加坡、越南。

注 4：根据商标国际注册马德里协定及商标国际注册马德里议定书，经金贸流体申请，第 52 项商标已获得如下缔约国保护：澳大利亚、英国、爱尔兰、比利时、荷兰、卢森堡、挪威、芬兰、丹麦、德国、波兰、捷克、斯洛伐克、奥地利、匈牙利、克罗地亚、斯洛文尼亚、波斯尼亚-黑塞哥维那、塞尔维亚、黑山、马其顿、意大利、摩纳哥、西班牙、葡萄牙、俄罗斯、拉托维亚、立陶宛、白俄罗斯、乌克兰、土耳其、以色列、新加坡、韩国、越南。

### 3、专利

截至 2015 年 8 月 31 日，公司共有 90 项专利，其中 19 项发明专利、71 项实用新型专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	取得方式	他项权利
1	高强度灰铸铁的生产方法（注）	发明	ZL200710191911.7	2007.12.22	原始取得	无
2	一种球墨铸铁的生产方法（注）	发明	ZL200710191909.X	2007.12.28	原始取得	无
3	一种法兰螺栓孔铸件组型成形工艺（注）	发明	ZL200810022466.6	2008.07.22	原始取得	无
4	一种旋转法兰分体铸造成形工艺（注）	发明	ZL200810124760.8	2008.08.22	原始取得	无

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	取得方式	他项权利
5	一种法兰管件组合浇注工艺及浇注设备（注）	发明	ZL200810233907.7	2008.12.17	原始取得	无
6	高韧性、高耐蚀球墨铸铁的生产方法	发明	ZL200910116575.9	2009.04.20	原始取得	无
7	一种阀杆套筒扳手的浇注装置及铸造方法	发明	ZL200910116577.8	2009.04.20	原始取得	无
8	耐高温球墨铸铁管件及其生产方法	发明	ZL200910144214.5	2009.07.23	原始取得	无
9	一种耐磨球墨铸铁的制备方法	发明	ZL200910144848.0	2009.09.07	原始取得	无
10	一种阀芯螺母的加工装置及其加工方法	发明	ZL200910144939.4	2009.09.14	原始取得	无
11	一种阀体密封的整体镶铸方法	发明	ZL200910184830.3	2009.10.14	原始取得	无
12	一种管件浇注装置及其浇注方法	发明	ZL200910184827.1	2009.10.14	原始取得	无
13	一种精密防跑铝压铸装置	发明	ZL200910185632.9	2009.11.26	原始取得	无
14	管件密封型式试验机	发明	ZL201010223817.7	2010.07.12	原始取得	无
15	一种快速截流闸阀	发明	ZL201010231708.X	2010.07.15	原始取得	无
16	一种优质球墨铸铁的生产方法及其制备的球墨铸铁	发明	ZL201110080242.2	2011.03.31	原始取得	无
17	一种新型闸阀及其制作工艺	发明	ZL201110174923.5	2011.06.27	原始取得	无
18	高硅耐腐蚀铸铁的制造方法	发明	ZL201110205158.9	2011.07.21	原始取得	无
19	高强度耐高温耐腐蚀铸铁的制造方法	发明	ZL201110205156.X	2011.07.21	原始取得	无
20	一种新型插管弯头	实用新型	ZL201120091522.9	2011.03.31	原始取得	无
21	一种新型止回闸阀结构	实用新型	ZL201120091510.6	2011.03.31	原始取得	无
22	一种管道过滤器	实用新型	ZL201120091546.4	2011.03.31	原始取得	无
23	一种镶铜闸阀阀芯	实用新型	ZL201220112045.4	2012.03.22	原始取得	无
24	一种气缸套外盒模具	实用新型	ZL201220235692.4	2012.05.24	原始取得	无

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	取得方式	他项权利
25	一种阀芯镶铸软密封闸阀	实用新型	ZL201220410716.5	2012.08.16	原始取得	无
26	一种阀芯镶铸软密封闸阀的阀芯	实用新型	ZL201220406924.8	2012.08.16	原始取得	无
27	一种用于阀芯镶铸包胶的加工定位装置	实用新型	ZL201220406982.0	2012.08.16	原始取得	无
28	一种用于球化剂的新型浇注装置	实用新型	ZL201220467611.3	2012.09.14	原始取得	无
29	一种整体式的阀门闸板	实用新型	ZL201320066619.3	2013.02.05	原始取得	无
30	一种软密封闸阀的闸板密封结构	实用新型	ZL201320066638.6	2013.02.05	原始取得	无
31	一种加工阀盖砂芯的射砂装置	实用新型	ZL201320080509.2	2013.02.21	原始取得	无
32	一种新型法兰砂芯模具	实用新型	ZL201320080508.8	2013.02.21	原始取得	无
33	一种组合式闸阀体的浇注模具	实用新型	ZL201320080480.8	2013.02.21	原始取得	无
34	一种用于阀体的组合浇注法兰砂芯	实用新型	ZL201320080479.5	2013.02.21	原始取得	无
35	一种轻型阀盖结构	实用新型	ZL201320084757.4	2013.02.25	原始取得	无
36	一种全覆胶模具的铁芯支撑机构	实用新型	ZL201320084664.1	2013.02.25	原始取得	无
37	用于法兰和螺纹管件的连接的转换接头	实用新型	ZL201320405969.8	2013.07.09	原始取得	无
38	一种伺服阀	实用新型	ZL201320405696.7	2013.07.09	原始取得	无
39	一种制动盘	实用新型	ZL201320405391.6	2013.07.09	原始取得	无
40	伺服阀	实用新型	ZL201320405697.1	2013.07.09	原始取得	无
41	一种镶嵌式阀芯	实用新型	ZL201320407194.8	2013.07.09	原始取得	无
42	一种管卡接头	实用新型	ZL201320405732.X	2013.07.09	原始取得	无
43	一种水表箱盖	实用新型	ZL201320405306.6	2013.07.09	原始取得	无
44	一种消防栓接头	实用新型	ZL201320408626.7	2013.07.10	原始取得	无

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	取得方式	他项权利
45	一种水表箱体	实用新型	ZL201320406861.0	2013.07.10	原始取得	无
46	二片式联接管	实用新型	ZL201320412049.9	2013.07.11	原始取得	无
47	电机夹环	实用新型	ZL201320411963.1	2013.07.11	原始取得	无
48	一种消防栓盖	实用新型	ZL201320414757.6	2013.07.12	原始取得	无
49	一种消防栓阀芯	实用新型	ZL201320414780.5	2013.07.12	原始取得	无
50	管道连接件	实用新型	ZL201320419557.X	2013.07.16	原始取得	无
51	管道连接阀	实用新型	ZL201320419982.9	2013.07.16	原始取得	无
52	一种管道用法兰鸭脚弯管	实用新型	ZL201420198116.6	2014.04.22	原始取得	无
53	一种对夹式手动蝶阀	实用新型	ZL201420198030.3	2014.04.22	原始取得	无
54	一种管道连接用单片式管卡	实用新型	ZL201420197949.0	2014.04.22	原始取得	无
55	全法兰斜三通	实用新型	ZL201420196587.3	2014.04.22	原始取得	无
56	三片式联接器	实用新型	ZL201420196585.4	2014.04.22	原始取得	无
57	柔性卡箍	实用新型	ZL201420196366.6	2014.04.22	原始取得	无
58	一种新型全承口三通	实用新型	ZL201420200207.9	2014.04.23	原始取得	无
59	水表箱	实用新型	ZL201420198043.0	2014.04.23	原始取得	无
60	承口法兰联接器	实用新型	ZL201420198012.5	2014.04.23	原始取得	无
61	方井盖	实用新型	ZL201420197859.1	2014.04.23	原始取得	无
62	新型水表箱	实用新型	ZL201420198198.4	2014.04.23	原始取得	无
63	一种新型筒形连接器	实用新型	ZL201420200004.X	2014.04.23	原始取得	无
64	一种新型圆形井盖	实用新型	ZL201420200161.0	2014.04.23	原始取得	无

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	取得方式	他项权利
65	蝶形止回阀	实用新型	ZL201420198185.7	2014.04.23	原始取得	无
66	一种具有高承重能力的井盖	实用新型	ZL201420200886.X	2014.04.24	原始取得	无
67	带机械扳手蝶阀	实用新型	ZL201420201539.9	2014.04.24	原始取得	无
68	一种正八边形法兰	实用新型	ZL201420200887.4	2014.04.24	原始取得	无
69	方形下水井盖	实用新型	ZL201420200875.1	2014.04.24	原始取得	无
70	一种家用水表箱盖	实用新型	ZL201420201543.5	2014.04.24	原始取得	无
71	一种笼式调节阀	实用新型	ZL201520017335.4	2015.01.09	原始取得	无
72	一种角型调节阀	实用新型	ZL201520017348.1	2015.01.09	原始取得	无
73	一种高压单座调节阀	实用新型	ZL201520017367.4	2015.01.09	原始取得	无
74	一种波纹管密封笼式双座调节阀	实用新型	ZL201520017370.6	2015.01.09	原始取得	无
75	一种小口径单座调节阀	实用新型	ZL201520017303.4	2015.01.09	原始取得	无
76	一种套筒式单座调节阀	实用新型	ZL201520017172.X	2015.01.09	原始取得	无
77	新型阀芯注胶模具上模	实用新型	ZL201520017122.1	2015.01.09	原始取得	无
78	一种文丘里角型调节阀	实用新型	ZL201520017161.1	2015.01.09	原始取得	无
79	法兰连接器模具	实用新型	ZL201520017118.5	2015.01.09	原始取得	无
80	一种小口径套简单座调节阀	实用新型	ZL201420017101.X	2015.01.09	原始取得	无
81	一种球形止回阀阀体	实用新型	ZL201520017089.2	2015.01.09	原始取得	无
82	新型阀芯注胶模具下模	实用新型	ZL201520017104.3	2015.01.09	原始取得	无
83	单空气球阀阀体	实用新型	ZL201520017098.1	2015.01.09	原始取得	无
84	新型消声止回阀	实用新型	ZL201520017070.8	2015.01.09	原始取得	无

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	取得方式	他项权利
85	一种新型法兰连接器底座	实用新型	ZL201520016249.1	2015.01.09	原始取得	无
86	一种新型法兰连接器	实用新型	ZL201520016266.5	2015.01.09	原始取得	无
87	一种新型加密闸阀阀盖	实用新型	ZL201520016250.4	2015.01.09	原始取得	无
88	一种新型加密闸阀阀芯	实用新型	ZL201520016248.7	2015.01.09	原始取得	无
89	一种高压单座角型调节阀	实用新型	ZL201520017350.9	2015.01.09	原始取得	无
90	一种固定型金属硬密封球阀	实用新型	ZL201520017396.0	2015.01.09	原始取得	无

注：该等专利的专利权人“繁昌县金贸铸造有限责任公司”系金贸流体的前身，目前尚未办理完毕更名至金贸流体的手续。

公司的资产、业务的独立，在知识产权方面不存在对他方的依赖。

### （三）业务许可资格

#### 1、特种设备制造许可证（压力管道）

公司于2014年9月4日取得编号为TS2734046-2018的《特种设备制造许可证（压力管道）》。依据该证书，公司可以从事各类铸铁阀体、铸铁管件、闸阀、球阀、截止阀、止回阀、蝶阀等产品的生产制造活动，有效期至2018年9月3日。

#### 2、涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件

2014年8月26日，公司取得了安徽省卫生和计划生育委员会颁发的“皖卫水字（2014）第0418号”《安徽省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件》，使用范围：用于生活用水管道系统，有效期至2018年8月25日。

此外，公司还通过了ISO9001国际质量体系认证、ISO14001环境管理体系认证、OHSMS18001职业健康安全管理体系认证、欧盟CE认证、GSK认证。公司具有经营业务所需的全部资质、许可，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。

#### （四）主要固定资产情况

公司固定资产主要为房屋建筑物和机器设备。截至 2015 年 8 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋建筑物	33,687,653.69	5,179,015.37	28,508,638.32	84.63%
机器设备	41,571,889.95	11,245,780.96	30,326,108.99	72.95%
运输设备	3,637,866.61	2,933,396.50	704,470.11	19.36%
电子设备及其他	1,501,404.60	1,159,469.65	341,934.95	22.77%
<b>合计</b>	<b>80,398,814.85</b>	<b>20,517,662.48</b>	<b>59,881,152.37</b>	<b>74.48%</b>

截至 2015 年 8 月 31 日，公司房屋所有权情况如下：

序号	所有权人	房产证号	座落	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	他项权利
1	金贸流体	房地权证繁昌房字第 013008 号	孙村镇工业园东区	2,614.72	工业	抵押
2	金贸流体	房地权证繁昌房字第 017240 号	孙村镇工业园东区	9,264.90	工业	抵押
3	金贸流体	房地权证繁昌房字第 012766 号	孙村镇工业园	17,532.00	工业	抵押
4	金贸流体	房地权证繁昌房字第 022359 号	孙村镇九连村工业园西区	5,316.65	工业	-
5	金贸流体	房地权证繁昌房字第 022524 号	孙村镇经济开发区	1111.91	工业	-

#### （五）公司人员及核心技术人员情况

##### 1、公司员工基本情况

截至 2015 年 8 月 31 日，本公司（含子公司）员工总人数为 376 人。

##### （1）按岗位结构划分

岗位	人数	比例
生产人员	234	62.23%
管理人员	53	14.10%

技术人员	45	11.97%
销售人员	26	6.91%
其他人员	18	4.79%
合计	376	100.00%

## (2) 按教育程度划分

学历	人数	比例
硕士及以上	4	1.06%
本科	13	3.46%
大专	105	27.93%
中专及以下	254	67.55%
合计	376	100.00%

## (3) 按年龄划分

年龄段	人数	比例
30岁以下	59	15.69%
31—40岁	40	10.64%
41—50岁	159	42.29%
50岁以上	118	31.38%
合计	376	100.00%

**2、核心技术人员情况**

## (1) 公司核心技术人员基本情况

公司的核心技术人员为孙述全、马忠、吴文荣、季亮，具体情况如下：

孙述全、马忠，简历详见本公开转让说明书第一节“六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”相关内容。

吴文荣先生：1961年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1979年9月至1987年6月就职于繁昌县孙村镇农机厂，历任金工车间主任、模具车间主任；1987年7月至1992年12月就职于繁昌县精工机械厂，任技术科长；1993年1

月至 2001 年 2 月调任繁昌县孙村镇农机厂，任技术科长；2001 年 3 月起加入公司，现任公司研发部长。

季 亮先生：1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1988 年 7 月至 2000 年 7 月就职于宁国机械工业总公司，任技术检验科长；2000 年 9 月至 2002 年 5 月就职于宁国华兴机械厂，任铸造工程师；2002 年 6 月至 2003 年 4 月就职于宁国佳华耐磨材料厂，任生产技术部部长；2003 年 5 月至 2004 年 4 月就职于安徽莱恩泵厂，任铸造工程师；2004 年 5 月至 2005 年 4 月就职于浙江瑞安精密铸造厂，任铸造工程师；2005 年 5 月至 2008 年 1 月就职于宁国中鼎集团，任铸造工程师；2008 年 2 月起就职于公司，现任公司技术部长。

## (2) 核心技术人员持股情况

除孙述全持有公司 31.08%的股权外，其他人员均不持有公司股权。

## (3) 核心技术人员近两年内的变动情况

公司核心技术人员在近两年未发生变动。不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，亦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。

## 3、研发费用及占主营业务收入的比重

公司的研发费用主要用于新产品、新技术开发。最近两年的具体投入情况如下：

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
研发费	1,870,993.35	5,808,341.30	5,306,180.38
营业收入（母公司）	69,323,990.29	143,582,289.69	119,994,154.41
占比	2.70%	4.05%	4.42%

公司所取得的技术均为公司自己研发，原始取得，不存在侵犯他人知识产权情形。公司为高新技术企业，大专以上技术人员（不含子公司）占企业当年职工总数的 31.98%，公司的技术研发人员 45 人，占公司总体人数（不含子公司）的 12.20%；报告期内研发投入占公司年营业收入的比例平均为 4.04%；公司营业收

入构成中，主要产品金属管件、阀门在生产流程和生产工艺中都用到了公司的相关技术专利，高新技术产品收入占企业当年总收入的 60% 以上。

#### 4、员工状况与公司业务的匹配性、互补性分析

公司（含子公司）员工大专以上学历人员占比近 32.45%，技术人员占比 11.97%。核心技术人员孙述全、马忠、吴文荣、季亮等人均长期从事金属管件、阀门行业技术工作，具有丰富的工作经验。公司员工的教育背景、学历、职业经历等状况、核心技术人员的职业经历等与公司业务具有匹配性、互补性。

#### 5、公司主要资产与业务、人员的匹配性、关联性

公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备等，无形资产主要为相关专利技术。截止到 2015 年 8 月 31 日，公司拥有员工 376 名，主要为生产、管理、技术和销售人员，由于公司的主营业务为金属管件、阀门的研发、生产、销售，因此公司目前的资产状况与业务、人员具有匹配性和关联性。

### （六）环保

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所处行业属于铸铁管制造业（C6905），根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为金属制品业，具体为金属结构制造（C3311），即以铁、钢或铝等金属为主要材料，制造金属构件、金属构件零件、建筑用钢制品及类似品的生产活动，这些制品可以运输，并便于装配、安装或竖立。公司所处行业，不在国家环境保护部办公厅公布的环办函（2008）373 号《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》公布的环保核查重污染行业之列。

公司 2010 年 7 月 20 日取得了《关于芜湖市金贸流体科技股份有限公司年产 5 万吨流体专利产品出口生产线基地生产线环境影响评估表的批复》（环行审[2010]84 号），同意该项目建设。

公司取得了《关于芜湖市金贸流体科技股份有限公司年产 5 万吨流体专利产品出口生产线基地生产线竣工环境保护验收意见》（环验【2012】7 号），该项目实施过程中，各污染源防治措施均按照环评文件及批复的要求基本做到了落

实。经现场检查、监测，项目运营期产生的固体废物基本能做到收集、处置，能满足《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》中相关规定；废水总排口 COD、PH 值、氨氮平均值低于（GB8978-1996）《污水综合排放标准》中一级标准；噪声外排符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中 3 级标准。同意该项目通过竣工环保验收。

公司在 2014 年 5 月 18 日取得了繁昌县环保局下发的《关于芜湖市金贸流体科技股份有限公司年产 5 万吨流体专利产品出口生产基地生产线（二期）竣工环境保护验收意见》，该项目实施过程中，各污染源防治措施均按照环评文件及批复的要求基本做到了落实。经现场检查、监测，项目运营期产生的固体废物基本能做到收集、处置，能满足《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》中相关规定；噪声外排符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中 3 级标准。同意该项目通过竣工环保验收。

公司目前持有芜湖市繁昌县环境保护局核发的 3402222015010 号《芜湖市污染物排放许可证》，有效期至 2016 年 7 月 21 日。

公司在报告期内未发生环境污染事故，未因违反环保相关法律、法规而受到行政处罚。繁昌县环保局出具《证明》，公司报告期内未因违反环保相关法律、法规而受到行政处罚。

## （七）安全生产

根据《安全生产许可证条例》第二条规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。公司不属于上述五类企业，公司无需办理安全生产许可证。公司不属于《工业产品生产许可证管理条例》第二条所规定的需实行生产许可证制度的企业。公司不属于《中华人民共和国安全生产法》（2014 年修正）第三十一条所规定的需要办理建设项目安全设施验收的单位。

根据繁昌县安全生产监督管理局出具的《证明》，公司在报告期内不存在因违法安全生产法律法规而受到行政处罚的情形。

## （八）质量标准

公司在生产经营过程中以全面质量管理作为质量管理的核心，通过参照国外质量标准制定、培训教育、生产过程控制等，目前主要根据国际标准《EN545：2010》、《EN12842：2000》、《EN1074-2：2004》质量管控，从而有效的提升产品的良率。对外协采购的质量控制，公司制定了严格的质量管理流程，制定了《物资采购管理制度》、《外协加工管理制度》等相关制度，从原材料、产品检验等方面控制采购质量。

根据繁昌县市场监督管理局出具的《证明》，公司在报告期内未因违反质监相关法律法规而受到行政处罚。

## （九）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现行业或业态特征的资源要素。

# 四、业务情况

## （一）业务收入的构成及主要产品情况

### 1、主要产品及收入构成情况

报告期内，公司的主营业务收入的构成情况如下：

期间	类别	销售收入	占比
2015年1-8月	金属管件	46,818,267.85	66.59%
	阀门	23,486,186.66	33.41%
	合计	<b>70,304,454.51</b>	<b>100.00%</b>
2014年度	金属管件	106,272,984.87	79.05%
	阀门	28,170,237.44	20.95%
	合计	<b>134,443,222.31</b>	<b>100.00%</b>
2013年度	金属管件	89,426,704.50	78.23%

期间	类别	销售收入	占比
	阀门	21,412,069.50	18.73%
	其他	3,473,202.85	3.04%
	合计	<b>114,311,976.85</b>	<b>100.00%</b>

## 2、报告期内公司主要客户情况

2015年1-8月公司前五名客户情况：

序号	客户	销售金额(元)	占营业收入的比例
1	智利 (MARCO SPORTELA ROJAS)	5,734,689.39	7.76%
2	西班牙 (FUNDICIONES Y ACCESORIOS,S.A.)	5,476,128.19	7.41%
3	波兰 (ARMATURAWODAKANALIZACJAADA MKORDYS)	5,261,919.27	7.12%
4	西班牙 (FERTORDUCTILS.A.)	4,704,417.83	6.36%
5	法国 (INTERHYDROSA)	3,506,386.21	4.74%
	合计	<b>24,683,540.89</b>	<b>33.38%</b>

2014年公司前五名客户情况：

序号	客户	销售金额(元)	占营业收入的比例
1	波兰 (ARMATURAWODAKANALIZACJAADA MKORDYS)	18,352,506.81	12.78%
2	西班牙 (FUNDICIONESYACCESORIOSS.A.)	15,930,643.07	11.10%
3	英国 (CASCADECLAMPSUKLTD)	9,045,644.02	6.30%
4	立陶宛 (Blucast joint stock company)	8,666,995.42	6.04%
5	新加坡 (SABELITAENGINEERINGPTELTD)	8,563,367.86	5.96%
	合计	<b>60,559,157.18</b>	<b>42.18%</b>

2013年公司前五名客户情况：

序号	客户	销售金额(元)	占营业收入的比例
1	西班牙 (FUNDICIONES Y ACCESORIOS,S.A.)	12,907,151.15	10.67%

2	波兰 (ARMATURA WODAKANALIZACJA A D A M K O R D Y S)	12,076,079.70	9.98%
3	新加坡 (SABELITA ENGINEERING P T E L T D)	7,058,328.46	5.83%
4	英国 (CASCADE CLAMPS UK L T D)	6,035,076.70	4.99%
5	波兰 (FABRYKA ARMATUR J A F A R S . A .)	5,973,585.59	4.94%
合计		<b>44,050,221.60</b>	<b>36.41%</b>

公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述前五名客户中占有权益。2013年11月公司实际控制人发生变更，但由于公司独立经营，具备完善的市场销售体系、稳定的市场销售人员和客户群体，客户并未因实际控制人变更而发生较大变化。

## (二) 报告期内公司主要原材料与能源供应情况

### 1、主要原材料及其供应情况

公司产品和服务所需的主要原材料包括外部采购的生铁、废钢等。公司所需上述原材料均有相对稳定的采购或供应渠道，市场整体供应量充足，能够满足公司生产经营所需。

项目	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占采购总额比例	金额(元)	占采购总额比例	金额(元)	占采购总额比例
生铁	12,368,422.26	24.12%	29,149,519.52	29.06%	28,756,752.86	30.44%
废钢	1,180,096.20	2.30%	2,538,505.77	2.53%	2,559,147.65	2.71%
酚醛	1,077,620.50	2.10%	1,991,582.89	1.99%	1,141,090.55	1.21%
硅铁	340,013.39	0.66%	1,061,059.19	1.06%	1,458,234.87	1.54%
合计	<b>14,966,152.35</b>	<b>29.19%</b>	<b>34,740,667.37</b>	<b>34.64%</b>	<b>33,915,225.93</b>	<b>35.90%</b>

### 2、能源供应情况

公司所需能源主要为电力。上述能源均供应充足，可满足公司持续发展的需求。

报告期内，采购情况如下：

	2015年1-8月	2014年度	2013年度
电力采购金额（元）	3,452,752.03	6,018,298.39	5,187,607.31

### 3、公司前五名供应商采购情况

2015年1-8月前五名供应商情况：

序号	单位名称	采购额（万元）	采购内容	占当期采购总额比例
1	枣庄金正钢铁有限公司	755.35	生铁	14.73%
2	繁昌县电力公司	345.28	电力	6.73%
3	徐州皇美物资贸易有限公司	292.85	生铁	5.71%
4	金贸环保	225.36	塑粉等	4.40%
5	芜湖市聚全铸造材料贸易有限公司	195.00	生铁	3.80%
合计		<b>1,794.89</b>		<b>35.01%</b>

2014年公司前五名供应商情况：

序号	单位名称	采购额（万元）	采购内容	占当期采购总额比例
1	枣庄金正钢铁有限公司	2,609.86	生铁	26.02%
2	繁昌县电力公司	601.83	电力	6.00%
3	繁昌县金牛机械铸造有限责任公司	307.68	铸件加工	3.07%
4	芜湖市聚全铸造材料贸易有限公司	260.04	生铁	2.59%
5	高平市兹氏铸管有限公司	192.07	铸铁管	1.91%
合计		<b>3,977.05</b>		<b>39.65%</b>

2013年公司前五名供应商情况：

序号	单位名称	采购额（万元）	采购内容	占当期采购总额比例
1	枣庄金正钢铁有限公司	1,841.26	生铁	19.49%
2	繁昌县金牛机械铸造有限责任公司	558.36	铸件加工	5.91%
3	繁昌县电力公司	518.76	电力	5.49%

4	芜湖市聚全铸造材料贸易有限公司	402.31	生铁	4.26%
5	无锡市陇兴炉料有限公司	250.35	硅铁、镁锭、稀土等	2.65%
<b>合计</b>		<b>3,503.01</b>		<b>37.08%</b>

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

#### 4、公司的成本核算方法

公司生产成本及制造费用的核算、归集、分配、结转方法：在日常生产中直接领用的原材料（包括相关的辅助材料）计入生产成本科目下的直接材料；将车间生产工人的工资，在生产成本下面直接人工归集；将车间生产用水、电等动力费用，在生产成本下面动力归集；将车间管理员工资、设备厂房折旧、低值易耗品等在制造费用归集并核算，每月末将记入制造费用项目的明细结转至生产成本；

公司根据各型号品种的产品工时，制定各型号品种的产品的分配系数。月末，生产成本科目下的直接材料根据完工产品和在产品重量分配。生产成本科目下的直接人工、动力和制造费用，根据各型号品种的完工产品重量和分配系数分配。直接材料单位成本、直接人工单位成本、直接动力单位成本及制造费用单位成本合计即为对应型号产品的单位成本。

#### 5、存货与生产成本的勾稽关系

项目内容	2015年1-8月	2014年	2013年
期初原材料余额	13,608,698.37	17,411,851.23	15,909,730.79
加：本期购入材料净额	28,619,767.86	55,271,025.90	53,937,891.07
减：期末原材料余额	13,037,124.45	13,608,698.37	17,407,091.23
减：其他原材料发出额	4,227,108.59	10,229,718.17	9,711,002.34
加：外购半成品及委托加工费	18,429,529.85	34,432,755.58	23,522,332.08
<b>直接材料成本</b>	<b>43,393,763.04</b>	<b>83,277,216.17</b>	<b>66,251,860.37</b>
加：直接人工成本	8,788,930.59	12,123,107.00	9,656,289.00
加：制造费用	3,835,190.77	5,427,564.07	4,061,746.78

项目内容	2015年1-8月	2014年	2013年
其中：材料费用	-	-	-
加：燃料动力	2,637,968.54	3,495,490.21	4,164,747.44
<b>产品生产成本</b>	<b>58,655,852.94</b>	<b>104,323,377.45</b>	<b>84,134,643.59</b>
加：在产品期初余额	5,857,492.69	4,219,849.54	5,866,494.14
加：盘点调整串料			1,139,330.90
减：在产品期末余额	6,950,363.84	5,857,492.69	4,219,849.54
减：转入固定资产	4,034,736.66	6,778,035.72	1,459,523.99
<b>产成品（库存商品）成本</b>	<b>53,528,245.13</b>	<b>95,907,698.58</b>	<b>85,461,095.10</b>
加：产成品期初余额	26,599,281.53	21,027,840.75	18,433,581.27
加：外购商品增加额	-	-	-
减：产成品期末余额	33,762,631.59	26,599,281.53	21,820,686.25
减：盘点调整串料			1,139,330.90
加：出口产品不得免抵税费	2,229,409.16	8,107,120.61	6,421,707.44
加：调整跨期成本			3,995,873.07
加：调整委托加工销售			-612,589.32
年末调整主营业务成本			-4,229,395.10
年末调整主营业务成本			-3,578,925.45
<b>主营业务成本</b>	<b>48,594,304.23</b>	<b>98,443,378.41</b>	<b>82,931,329.86</b>

通过上表数据可以看出，公司主营业务成本构成中直接材料、直接人工和制造费用相对较为稳定，与公司的主营业务收入相匹配。

### （三）报告期内重大业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

截至本转让说明书签署日，公司重大业务合同（100万元以上）情况如下：

序号	合同对方	合同类别	合同主要内容	签订时间	合同金额（万元）	履行状态
1	繁昌县金牛铸造有限责任公司	采购合同	委托加工	2013.4.12	根据具体订单约定数量、金额	已履行
2	繁昌县金牛铸造有限责任公司	采购合同	委托加工	2014.1.1	根据具体订单约定数量、金额	已履行

3	繁昌县金牛铸造有限责任公司	采购合同	委托加工	2015.1.1	根据具体订单约定数量、金额	正在履行
4	金诚管件	采购合同	委托加工	2013.4.12	根据具体订单约定数量、金额	已履行
5	金诚管件	采购合同	委托加工	2014.1.1	根据具体订单约定数量、金额	已履行
6	金诚管件	采购合同	委托加工	2015.1.1	根据具体订单约定数量、金额	正在履行
7	繁昌县必拓机械厂	采购合同	委托加工	2014.1.1	根据具体订单约定数量、金额	已履行
8	芜湖市云峰铸造有限责任公司	采购合同	铸铁件采购战略合作协议	2013.12.10	根据具体订单约定数量、金额	正在履行
9	金贸环保	采购合同	采购塑粉	2012.7.1	-	正在履行
10	枣庄金正钢铁有限公司	采购合同	生铁采购，数量1000吨，先付款后发货	2013.12.25	280.00	已履行
11	枣庄金正钢铁有限公司	采购合同	生铁采购，数量500吨，先付款后发货	2014.10.23	106.50	已履行
12	枣庄金正钢铁有限公司	采购合同	生铁采购，数量600吨，先付款后发货	2014.11.5	129.00	已履行
13	枣庄金正钢铁有限公司	采购合同	生铁采购，数量1200吨，先付款后发货	2015.3.25	240.00	已履行
14	金诚管件	销售合同	销售铸件加工用辅料	2012.10.1	-	已履行
15	彬记（国际）有限公司	销售合同	冷弯管、三通等合计23.34万吨	2013.4.22	\$34.11万	已履行
16	NORTEBAGUE,S.A	销售合同	金属管件1712件	2013.4.24	\$36.79万	已履行
17	DOMEX	销售合同	产品数套	2014.2.10	14.29万欧元	已履行
18	SABELITA ENGINEERING PTE LTD	销售合同	法兰长管4400件	2014.2.14	\$19.36万	已履行

19	AVK Valves (Anhui) Co., Ltd	销售合同	三通、法兰等	2014.4.15	176.09	正在履行
20	FABRYKA ARMATUR JAFAR S.A.	销售合同	阀门等 22680 件	2014.5.19	\$54.48 万	已履行
21	FABRYKA ARMATUR JAFAR S.A.	销售合同	阀门等 8765 件	2014.11.12	\$20.68 万	已履行
22	Jindal SAW Pipeline Solutions Ltd	销售合同	管件等产品	2015.4.1	\$24.74 万	正在履行
23	西班牙籍 CARLOS RODRIGUEZ CAMPS 先生	商业买卖合同	收购自然人名下 Productos Auxiliares de Instalaciones S.A, Técnicas Industriales de Canalizaciones S.L., Productos Auxiliares de Instalaciones Internacional S.L. 和 RC Water System S.L 公司 所有的帕拉汀飒 品牌、商誉及市 场、模具、办公室 资产及其他相关 无形资产	2015.7.6	170 万欧元	正在履行
24	江苏金融租赁 有限公司	融资租赁合 同	租赁期 2012.4.10-2015.4.1 0	2012.4.6	1,209.52	已履行
25	台骏国际租赁 有限公司	融资租赁合 同	租赁期 2013.6.27-2016.6.2 7	2013.6.18	780.05	正在履行
26	中国建设银行 繁昌县支行	人民币流动 资金贷款合 同	借款期限一年	2012.2.17	1900.00	已履行
27	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2012.3.13	1000.00	已履行
28	中国建设银行 繁昌县支行	人民币流动 资金贷款合 同	借款期限一年	2012.9.15	700.00	已履行

29	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2012.9.19	1000.00	已履行
30	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2012.11.26	1000.00	已履行
31	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2012.12.17	1000.00	已履行
32	中国建设银行 繁昌县支行	人民币流动 资金贷款合 同	借款期限一年	2013.2.28	1000.00	已履行
33	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2013.3.18	1000.00	已履行
34	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2013.4.23	1000.00	已履行
35	安徽繁昌建信 村镇银行	人民币流动 资金贷款合 同	借款期限一年	2013.4.25	500.00	已履行
36	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2013.8.29	500.00	已履行
37	中国建设银行 繁昌县支行	人民币流动 资金贷款合 同	借款期限一年	2013.9.16	890.00	已履行
38	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2013.9.26	500.00	已履行
39	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2013.10.31	500.00	已履行
40	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2014.3.14	750.00	已履行
41	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2014.3.21	1000.00	已履行
42	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2014.4.3	1000.00	已履行
43	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2014.6.25	500.00	已履行
44	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2014.8.27	500	已履行
45	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2014.10.21	600.00	正在履 行
46	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2014.12.16	1600	正在履 行
47	华伍股份	借款合同	借款期限一年	2014.12.16	2000	正在履 行
48	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2015.4.2	1000	正在履 行

49	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2015.4.21	1500.00	正在履 行
50	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2015.6.29	500.00	正在履 行
51	中国农业银行 繁昌县支行	流动资金借 款合同	借款期限一年	2015.8.26	500.00	正在履 行
52	中国建设银行 繁昌县支行	保证合同	芜湖市民强融资 担保（集团）有限 公司、孙述全做保 证人	2013.2.29	1000.00	已履行
53	中国农业银行 繁昌县支行	最高额抵押 合同	以金诚管件 000457、000066 号 房屋作抵押，抵押 期限 3 年	2013.4.23	650.00	正在履 行
54	中国农业银行 繁昌县支行	最高额抵押 合同	以土地作抵押，抵 押期限 3 年	2013.4.23	300.00	已履行
55	中国农业银行 繁昌县支行	最高额抵押 合同	以 012766、 013008、004840、 006343、004875 号 房屋作抵押，抵押 期限 3 年	2013.4.23	2650.00	已履行
56	中国农业银行 繁昌县支行	最高额抵押 合同	以金诚管件繁国 用（2011）第 175 号土地使用权作 抵押，抵押期限 3 年	2013.4.23	100.00	正在履 行
57	中国农业银行 繁昌县支行	最高额抵押 合同	以繁国用（2012） 0761 号土地使用 权作抵押，抵押期 限 3 年	2014.3.21	230.00	正在履 行
58	中国农业银行 繁昌县支行	最高额抵押 合同	以繁昌字 016988、 016986、016987 号 房屋作抵押，抵押 期限 3 年	2014.3.21	700.00	已履行
59	中国农业银行 繁昌县支行	最高额抵押 合同	以繁昌字 012766、 017240、013008 号 房屋作抵押，抵押 期限 3 年	2014.3.21	2,650.00	正在履 行
60	中国农业银行 繁昌县支行	最高额抵押 合同	以金贸环保繁国 用（2013）1121、 1122 号土地使用 权作抵押，抵押期 限 3 年	2014.3.21	70.00	已履行

61	中国农业银行 繁昌县支行	保证合同	孙述全、孙述习做 保证	2014.8.27	500.00	已履行
62	中国农业银行 繁昌县支行	保证合同	孙述全、孙述习做 保证	2014.10.21	600.00	正在履 行
63	中国农业银行 繁昌县支行	保证合同	孙述全、孙述习做 保证	2015.4.2	1000.00	正在履 行
64	中国农业银行 繁昌县支行	保证合同	孙述全、孙述习做 保证	2015.4.21	1500.00	正在履 行
65	中国农业银行 繁昌县支行	保证合同	孙述全、孙述习做 保证	2015.6.29	500.00	正在履 行
66	中国农业银行 繁昌县支行	保证合同	孙述全、孙述习做 保证	2015.8.26	500.00	正在履 行

## 五、商业模式

公司是专门从事金属管件、阀门研发、生产制造和销售的公司，拥有管件、阀门全覆模砂壳型组型技术、强韧性薄壁化管件生产技术、超大口径管件结构优化设计技术等关键技术及相关专利91项，通过利用该等资源要素生产金属管件、阀门等产品。在国内销售方面，公司主要采用向下游客户业主（自来水厂、污水处理厂）销售终端产品和向同行业公司销售毛坯件两种方式，针对不同的区域有专人负责销售及技术支持；在出口销售方面，公司主要通过自营方式，将产品直接出口给海外客户。由于海外客户相对优质，因此现金流回收较好，应收账款周转率相对以国内客户为主的企业较高。

### （一）采购模式

公司按照以销定产的总体运营模式，一般不会主动大量备货原材料，原材料采购方面，公司的原材料采购一般分为两种方式。一是对使用量较大的原材料，在市场价格行情较低或预估市场价格上扬的情况下，一般会根据年使用量一定比例进行库存，而市场价格持续走低或不稳定的情况下基本不保留库存，这类原材料主要有生铁、废钢、铁屑、球化剂等；另外一种是对用量较少且价格较高的原材料，一般不会有库存，基本上都是根据使用情况临时采购，这类原料主要有氧化镁、树脂、环氧富锌底漆等。

## （二）生产模式

公司采用以“订单式生产”为主的生产方式，但同时为了满足客户一站式的采购需求，对用量最大、用途最广的标准类产品（如标准口径的闸阀、管件、连接器等）建立常规产品目录，实行“库存式生产”。

**订单式生产：**由客户向公司确认采购意向后，营销部门业务员将标的产品图纸报送研发部门和生产部门进行技术、原材料等确认。合同签订后，营销部门将订单通过 ERP 系统发送到生产部门，生产部门接到指令后统一安排生产。

**库存式生产：**公司的生产计划体系分为年度计划、月度计划和补充计划。公司根据年度发展规划、上年度产成品库存状况、半成品库存状况、下年度销售计划等各种因素制定公司年度生产计划，根据市场订单、库存情况等各种因素制定月度生产计划，营销部门的临时订单作为月度计划的补充。公司通过严密科学的计划制定，合理的安排生产，保证了公司营销需求。

**自产与委托加工相结合的生产模式：**由于公司资源有限及从节省管理成本角度考虑，公司部分铸造环节采用委托加工方式（公司产品的主要生产环节为：

（1）开模，即根据客户订单需求，开发生产产品所需的模具，然后进行覆膜砂造型；（2）铸造，即按照一定的耗材比例，掺入一定比例的辅助材料，对主要原材料生铁进行高温熔炼，生产出毛坯件；（3）初加工，即对毛坯件进行清理，除去毛坯件表面的毛刺和杂物，使其表面光洁；（4）精加工，即对清理完工的半成品进行钻、铣、刨等加工；（5）喷塑；（6）包装），公司采购生铁发往委托加工厂商，委托加工厂商加工后收取委托加工费。报告期委托加工费占总采购的比例为 22.18%、31.36%、37.07%。

报告期内公司前五大委托加工厂商情况如下：

前五名厂商	加工金额（元）	数量（吨）	占比
<b>2015 年 1-8 月</b>			
芜湖市金诚管件有限责任公司	15,021,824.85	3,860.96	79.04%
芜湖市金牛机械铸造有限责任公司	1,070,158.15	331.19	5.63%

前五名厂商	加工金额（元）	数量（吨）	占比
芜湖市云峰铸造有限责任公司	569,554.12	164.55	3.00%
芜湖市金汤铸造有限公司	255,079.72	74.75	1.34%
繁昌县必拓机械厂	195,376.31	61.72	1.03%
<b>合计</b>	<b>17,111,993.15</b>	<b>4,493.17</b>	<b>90.04%</b>

**2014 年度**

芜湖市金诚管件有限责任公司	25,055,552.21	6,684.11	79.65%
芜湖市金牛机械铸造有限责任公司	2,629,745.27	811.62	8.36%
芜湖市云峰铸造有限责任公司	1,192,357.19	343.45	3.79%
繁昌县必拓机械厂	1,130,500.16	348.28	3.59%
芜湖市金汤铸造有限公司	483,733.95	141.66	1.54%
<b>合计</b>	<b>30,491,888.78</b>	<b>8,329.12</b>	<b>96.93%</b>

**2013 年度**

芜湖市金诚管件有限责任公司	15,294,890.28	4,441.53	72.97%
芜湖市金牛机械铸造有限责任公司	3,264,256.14	817.03	15.57%
安徽省繁昌县红花铸造有限公司	964,132.61	243.28	4.60%
芜湖市金汤铸造有限公司	387,927.06	101.31	1.85%
芜湖市云峰铸造有限责任公司	245,687.93	76.54	1.17%
<b>合计</b>	<b>20,156,894.02</b>	<b>5,679.69</b>	<b>96.17%</b>

公司的上述委托加工厂商与公司合作情况良好，不存在委托加工纠纷情况。

委托加工厂工商信息如下：

委托加工厂	股东背景	董监高信息	经营范围
芜湖市金诚管件有限责任公司	殷洪美、陈永柱	殷洪美、陈永柱	各类铸造灰铁、球铁管件、管件，各类铸造灰铁件、球铁件、铁合金及金属制品（除贵金属）制造、销售等
芜湖市金牛机械铸造有限公司	汪萍、刘贵根	汪萍、刘贵根	铸铁件、机械制造销售，生铁、焦炭、炉料销售等

芜湖市云峰铸造有限责任公司	吴云锋、肖尚英	吴云锋、肖尚英	铸造机械制造，铸铁、铸钢产品、有色金属（除贵金属）加工、销售等
芜湖市金汤铸造有限公司	艾和好、刘国芽	艾和好、刘国芽	铸铁件加工等
繁昌县必拓机械厂	许志友、魏平	许志友、魏平	C-制造业。机械加工，铸件生产、销售等
安徽省繁昌县红花铸造有限公司	潘永华、吴美玉	潘永华、吴美玉	铸铁件加工、销售，普通机械加工，耐磨材料销售等

其中，芜湖市金诚管件有限责任公司 2015 年 8 月 17 日工商变更前为持股 5% 以上股东的亲属原控制的企业，除此之外所有委外加工厂与公司实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系。

公司所在地是铸造集群镇，有众多的铸造企业，同时公司自身具备一定的铸造能力，因此公司对外协厂商不存在重大依赖。

### （三）销售模式

公司运用 ERP 系统实施销售管理，销售模式以直销为主。公司大多数产品销售以客户直接下订单为主。部分产品的销售（国内销售）以招投标的形式实现，在客户发出标书后，公司营销人员参与客户现场竞标，在中标后与客户签订采购合同。

公司与海外客户的合作主要为与客户直接通过订单约定产品质量、产品数量及价格、交货日期及交货方式等商业条款，直接实现销售，未通过经销商间接销售。

公司海外客户的主要获取方式为由销售部通过国外展会、网络平台来寻找和搜索客户信息及市场需求，与国外客户直接对接，通过小量试样、批量供货等在产品技术、价格等各方面的长期沟通获取订单，实现销售。

公司海外客户主要为行业内具有较强竞争力的国际性企业；公司海外销售主要通过以销定产的方式来满足客户的市场需求，产品 90% 以上以 FOB 价结算（芜湖港、上海港），10% 以下以 CIF 价结算；所有产品的定价均随行就市，根据市场需求、主要原材料价格波动、汇率波动等综合确定产品价格。

## （四）持续经营能力

公司主要产品为金属管件、阀门，行业发展空间较大，自身业务定位清晰，商业模式成熟，具备技术、人才、产品等竞争优势，公司在研发方面持续投入，产品主要以出口为主，出口比例在 80% 左右，产品质量标准按照国际标准、欧盟标准等，主要客户为欧洲较大企业且相对稳定，应收账款不存在回收风险，公司现金流量较好，且公司 2015 年收购了西班牙帕拉汀飒品牌，有助于公司继续增强在欧洲、美洲的销售。在可预见的将来具有稳定的持续经营能力。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业风险

### （一）行业概述

公司主要从事管件及阀门的生产制造。根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司管件产品属工业金属管件，所处行业属于铸铁管制造业（C6905）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为金属制品业，具体为金属结构制造（C3311），即以铁、钢或铝等金属为主要材料，制造金属构件、金属构件零件、建筑用钢制品及类似品的生产活动，这些制品可以运输，并便于装配、安装或竖立。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司从事的阀门产品属于通用设备制造业（C34）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为通用设备制造业（C34）中的“阀门和旋塞制造（C3443）”。

### （二）行业基本情况

#### 1、工业金属管件行业发展历程

工业管道系统由管材及管件构成，管件是管道的主要零部件，工业管件主要以金属为主要材料。工业金属管件是管道工程装备制造业重要组成部分，在管道系统中起到连接、控制、变向、分流、密封和支撑等关键作用。

工业金属管件行业在欧美发达国家工业领域已发展了将近 100 年，在国内发展也超过 50 年，目前已在化工、炼油、核电、制药、食品、建筑、造船、军工、

市政及供水等领域得到广泛的应用，成为这些流体处理领域必不可少的设备。公司管件产品主要用于供水排水系统。

工业金属管件在我国已有 50 多年的历史，其发展历程大致分为三个阶段：

### （1）起步阶段

20 世纪 50 年代起国内企业开始生产冲压弯头，70 年代中频加热扩径推制弯头工艺被用于批量生产弯头，到 80 年代初期部分企业开始采用液压胀形工艺批量生产三通。仅 30 多年时间我国金属管件从单一品种起步，完成了品种的发展，并在制造工艺上实现了起步、发展到相对完善的过程。

### （2）成长阶段

20 世纪 90 年代以来，随着我国工业化、城镇化进程的快速推进，炼油、石化、火电、核电、船舶、医药、食品、供水排水等下游产业迅猛发展，作为最经济高效的流体物质输送设备—工业管道系统及其管件得到广泛的应用。同时，国内企业主动承接世界工业金属管件产业转移，通过对国外先进制造工艺和管理经验的引进、消化、吸收和创新，极大的促进了我国工业金属管件行业的发展。

### （3）整体提升阶段

自 2006 年起，我国出台了《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》等一系列政策，鼓励重大装备国产化，促使我国在特种金属管件国产化方面取得巨大成就，目前，国内部分工业金属管件领先企业的制造技术已接近或达到世界先进水平，少数企业具备制造特种金属管件等高附加值的能力，为引领我国工业金属管件行业进步，助力炼油、化工、火电、核电、船舶、军工、供水排水等下游产业发展奠定了坚实的基础。

## 2、阀门行业发展历程

我国阀门行业经过了 50 多年的发展历程，在上世纪八十年代以前只能生产 600 多个品种系列，2700 多个规格的阀门产品，缺乏设计生产高参数、高技术含量的阀门的能力。为了满足我国工农业生产迅猛发展对高参数、高技术含量阀门的需求，从上世纪 80 年代初，我国开始采取自主开发与引进技术相结合的思

路 发展阀门技术，部分阀门骨干企业加大了技术研发力度，出现了阀门引进技术的高潮。自上世纪 80 年代以来，通过引进技术、消化吸收结合自主研发，我国阀门制造水平和产品质量相较以前有了很大提高。自上世纪末以来，阀门行业有了更快的发展，阀门厂家由小变大，在研制、开发、生产等各方面都在不断进步，已能生产闸阀、截止阀、节流阀、球阀、蝶阀、隔膜阀、旋塞阀、止回阀、安全阀、减压阀、疏水阀和其它阀门共 12 大类，3000 多个型号，40000 多个规格的阀门产品。

阀门行业的发展历程大体也代表了给排水阀门的发展过程。进入上世纪 90 年代后，随着全球性水资源紧张、控制全球性环境污染、保护绿色生态等问题的提出，对给排水阀门产品提出了更高的标准和要求，进而促进了给排水阀门技术的快速发展。国内部分企业通过引进消化吸收国外给排水阀门先进技术并结合国内实际情况自主开发改进，新工艺、新技术、新产品不断推出，高效、节能、操作灵活可靠、寿命长的产品不断涌入市场，使得我国给排水阀门行业的发展逐渐接近和达到国际先进水平。

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

### （三）行业监管体制和政策扶持

#### 1、行业发展主管部门及职能

给排水管件、阀门行业是装备制造业的基础产业和配套产业，对我国装备制造业的振兴具有重要意义。我国给排水管件、阀门行业的行政主管部门包括国家

发展改革委员会、工业和信息化部等，上述国家部、委通过对行业实行宏观管理；中国铸造协会铸管及管件分会、中国通用机械工业协会阀门分会、中国建筑金属结构协会给水排水设备分会以及中国城镇供水排水协会通过制定行业发展规划、行业管理规章制度、行业标准体系等对金属管件、阀门企业进行自律管理。

## 2、行业相关产业政策及主要法律法规

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

序号	政策法规	发布日期	相关部门
1	《国务院办公厅关于加强城市地下管线建设管理的指导意见》	2014年6月	国务院办公厅
2	《国务院关于加强城市基础设施建设的意见》	2013年9月	国务院
3	《城镇给水排水技术规范》	2012年5月	住房和城乡建设部
4	《全国城镇供水设施改造与建设“十二五”规划及2020年远景目标》	2012年5月	住房和城乡建设部、国家发展改革委
5	《压力管道元件制造许可规则》	2006年10月	国家质检总局
6	《重大技术装备自主创新指导目录（2012年版）》	2012年1月	国家工业和信息化部、科学技术部、财政部、国务院国有资产监督管理委员会
7	《国家环境保护“十二五”规划》	2011年12月	国务院、环保总局、国家发展改革委
8	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》	2011年6月	国家发展改革委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局
9	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	2011年3月	中国共产党第十七届中央委员会第五次全体会议
10	《中共中央国务院关于加快水利改革发展的决定》	2011年1月	国务院
11	《装备制造业调整和振兴规划》	2009年5月	国务院办公厅
12	《中西部地区外商投资优势产业目录》	2009年1月	国家发展改革委、商务部
13	《生活饮用水卫生标准》	2007年7月	国家标准委和卫生部
14	《饮用水水源保护区划分技术规范》	2007年1月	国家环保总局
15	《中华人民共和国生活饮用水卫生标准》 GB5749-2006	2006年12月	卫生部、中国国家标准化管理委员会

16	《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》	2006年2月	国务院
17	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	2006年1月	国务院

#### （四）行业市场需求

工业金属管件及阀门是一种必不可少的水工业产品，在给排水领域主要应用于市政建设、工业及生活污水处理、水利、石油、石化、电力、矿山、钢铁、城市轨道交通等给排水工程领域。

##### 1、给排水领域

工业及居民供水与人们每天的生活及生产工作息息相关，供水的管网是连接供水企业和广大用户之间的桥梁。供水管网由管道、管件及阀门等各种管道附件、配件所组成的。在日常供水管网的供水量、水压的调度和调配，维修抢修的停水需要，新老管线的连接，管道的冲洗等，需要进行阀门的开启和关闭及部分管件的更换，给排水管件、阀门产品的寿命和质量对供水管网的正常运行起着至关重要的作用。

目前，由于城镇化进程的加快及区域供水的普及，我国给排水行业又迎来了新一轮的大发展机遇。

根据《全国城镇供水设施改造与建设“十二五”规划及2020年远景目标》（以下简称《城镇供水规划》），“十二五”期间，要重点落实以下任务：

规划任务		完成指标	投资额(亿元)
供水设施改造	水厂改造	1、设市城市改造水厂规模0.48亿立方米/日。2、县城改造水厂规模0.13亿立方米/日。3、对重点镇的设施简陋的水厂进行改造，规模0.06亿立方米/日。	465
	管网更新改造	对使用年限超过50年和灰口铸铁管、石棉水泥管等落后管材的供水管网进行更新改造，共计9.23万公里，其中：设市城市4.20万公里，县城2.51万公里，重点镇2.52万公里。	835

	二次供水设施改造	对供水安全风险隐患突出的二次供水设施进行改造，改造规模约 0.08 亿立方米/日，涉及城镇居民 1390 万户。	
新建供水设施	新建水厂	新建水厂规模共计 0.55 亿立方米/日，其中：设市城市 0.31 亿立方米/日，县城 0.15 亿立方米/日，重点镇 0.09 亿立方米/日。	940
	新建管网	新建管网长度共计 18.53 万公里，其中：设市城市 6.79 万公里，县城 5.77 万公里，重点镇 5.97 万公里。	1843

根据《国务院关于加强城市基础设施建设的意见》，加快城镇供水设施改造与建设，力争到 2015 年实现全国城市公共供水普及率 95%。

随着“十二五”期间国家对于城镇供水设施的改造和建设工作的不断开展，对于给排水管件、阀门的需求也将不断扩大。

## 2、工业及生活污水处理领域

污水处理及水循环利用属于环保领域的重要组成部分。近年来，随着国内经济的快速发展和居民生活水平的提高，每年的工业污水及生活污水排放量也在不断增大。2004 年以来，我国污水处理市场产能快速扩张，污水日处理能力呈现逐年增加的趋势。截至 2012 年底，全国污水处理厂的数量达到 3,634 座，处理能力达到 1.04 亿立方米/日。

根据《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》（以下简称《污水处理规划》），“十二五”期间，全国规划范围内的城镇新增污水处理规模 4,569 万立方米/日。其中，设市城市 2,608 万立方米/日，县城 1,006 万立方米/日，建制镇 955 万立方米/日；东部地区 1,898 万立方米/日，中部地区 1,477 万立方米/日，西部地区 1,194 万立方米/日。全部建成后，所有设市城市均建有污水处理厂，县县具有污水处理能力，各省（区、市）污水处理率均达到规划确定的目标，全面提升全国污水处理服务水平。

与此同时，由于早期排放标准、工艺技术等原因，加之城市在发展过程中市区范围不断扩大，许多已建成的城市污水处理厂都存在处理技术不能达标、运行

费用高、臭气污染环境等问题，需要进行升级改造或搬迁，根据《污水处理规划》，“十二五”期间，全国规划范围内的城镇升级改造污水处理规模 2,611 万立方米/日。其中，设市城市 2,038 万立方米/日，县城 527 万立方米/日，建制镇 46 万立方米/日；东部地区 794 万立方米/日，中部地区 1,318 万立方米/日，西部地区 499 万立方米/日。

### 3、城市排水建设

住房和城乡建设部 2010 年对国内 351 个城市排涝能力的专项调研显示：2008 年至 2010 年间，有 62% 的城市发生过不同程度的内涝，其中内涝灾害超过 3 次以上的城市有 137 个；在发生过内涝的城市中，57 个城市的最大积水时间超过 12 小时。2011 年 6 月的强降雨，使得包括武汉，北京，成都，杭州，南京，上海，广州等城市在内的地区都出现了不同程度的内涝。2012 年 7 月 21 日，北京市遭遇 61 年一遇的特大暴雨，造成了 79 人死亡，190 万人受灾的严重后果。城市排水建设已经成为城市健康发展的重要议题，各地在制定“十二五”规划时，都针对城市排水问题进行了规划布局。

在这些城市排水系统的升级改造建设过程中，给排水管件、阀门将会得到大量的应用，需求也会不断上升。

## （五）行业竞争格局

### 1、工业金属管件竞争格局

工业金属管件产品广泛应用于化工、炼油、矿山、建筑、市政及供水等行业。随着人类生活设施的提高，城市建设的发展，能源的进一步开发利用，此类产品的用量将逐年递增。

国内工业金属管件生产企业绝大多数为中小型企业，规模有限，年生产能力一般在 1000 吨以下，行业整体市场集中度较低，如中南重工在中高端金属管件的市场规模为 1%。

受资质认证（如欧盟标准、国际标准、德国标准、英国标准、美国标准）、生产能力、技术储备、销售渠道等各种条件制约，经过多年的发展，工业金属管

件生产企业已在下游专业领域形成较为稳定的竞争格局。从生产企业的分布来看，我国工业金属管件生产企业主要分布在华北地区（以河北为主）、华东地区（以江苏、浙江为主）以及东北地区的辽宁，区域集中度较高。

## 2、阀门市场竞争格局

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

### （五）公司竞争地位

#### 1、公司竞争优势

##### （1）技术研发能力突出

公司以自主创新作为经营的核心宗旨，并贯彻到技术开发的各个层面。公司通过内部知识库构建了技术经验积累的机制，通过人才培养计划营造了技术人才的培养体系。对于关键的研发项目，组织包括管理、市场、研发各部门的人员参与，形成了综合性较强的技术研发能力。

公司拥有省级企业技术中心、安徽省特种性能金属管道控制接头工程技术研究中心，由公司为主要起草单位制定的两项铸铁管道接头行业标准，开创了国内铸铁管道接头行业标准的零突破。截止 2015 年 8 月 31 日，公司已取得 19 项发明专利，表明公司在技术研发方面的突出优势。

##### （2）良好的品牌优势

公司的注册号为 4372853 号的“金贸”商标被认定为“中国驰名商标”，“金贸牌管件”2010 年被认定为安徽省名牌产品。公司是国家高新技术企业、

“安徽省民营 100 强”企业、“全国企事业知识产权试点单位”、“安徽省优秀企业技术中心”。“承口法兰管件”、“阀芯镶铸软密封闸阀”、“防沉降球墨铸铁井盖”、“高性能低稀土球化剂”、“强韧性薄壁联接管件”、“硬密封闸阀”被认定为安徽省高新技术产品，“铜合金镶铸高性能软密封闸阀”被认定为安徽省 2014 年度重点新产品。公司通过了 ISO9001、ISO14001、OHSAS18001 以及欧盟 CE 等多项体系和产品认证。

### (3) 市场竞争优势

公司多年来按照国际标准、欧盟标准、德国标准等进行产品生产、管理，产品主要出口德国、英国、西班牙、美国、南美及非洲等国家、地区，产品取得了众多国家客户的认可，形成了相对稳定的国际客户，如西班牙 FUNDICIONES Y ACCESORIOS,S.A.、波兰 ARMATURAWODAKANALIZACJAADAMKORDYS、新加坡 SABELITAENGINEERINGPTELTD、立陶宛 Blucast joint stock company 等优质客户，形成了较强的市场竞争力，优质客户的开拓提高了公司的产品形象，同时提高了公司的管理水平，有利于公司开拓其他市场，进而带动公司业绩发展。2012 年、2013 年、2014 年连续三年成为安徽省出口创汇百强企业。同时为更好的开发国际市场，公司于 2015 年 7 月成立“帕拉汀飒水系统有限公司”，扩大国际市场竞争力。

## 2、公司竞争劣势

### (1) 公司与国际知名管件、阀门生产企业相比规模偏小

我国金属管件、阀门制造企业众多，资产规模和业务规模普遍偏小，行业集中度较低，从行业未来发展趋势看，未来整个行业的发展必将走向整合阶段。随着产业竞争程度加强，公司在规模方面存在一定劣势。

### (2) 公司融资渠道单一

公司资金实力较弱，相对于国外企业而言，公司生产和检测设备不足，限制了公司在基础研究、新产品开发、新技术应用领域等方面的发展。随着公司近年来的快速发展，需要不断加大对生产设备和检测设备的投资、新产品的研究开发，这些举措都需要大量的资金支持，尤其是生产大口径管件、阀门需要大量的

设备投资，目前依靠单一的间接融资渠道和企业自有资金积累难以满足公司快速发展的需求。

### 3、公司采取的竞争策略和应对措施

公司未来将拓宽间接、直接融资渠道，加快公司资金周转速度，增强公司资金实力；加大研发投入和销售网络建设力度，不断扩大销售规模，提升公司综合竞争力。

## （六）行业风险

### 1、市场竞争加剧的风险

近年来，我国给排水金属管件及阀门产业市场发展较快，由于产品应用广泛，行业发展空间广阔，有众多生产低价格粗糙产品的小企业参与行业竞争。尽管给排水管件及阀门产业具有较大的发展空间，但在进入门槛较低的低端市场，未来的市场竞争将日趋激烈，企业的盈利能力可能会下降，而技术含量较高的中高端市场，会逐步集中到一些品牌企业中。

### 2、原材料价格波动的风险

金属管件、阀门产品的主要原材料为生铁、钢材、铜件及各种配件等，铸件的价格变化主要取决于钢铁的价格变化情况。2008 年金融危机爆发后，用于生产铸件的废钢价格走势大幅跳水，自价格高点下跌幅度超过 50%。2009 年初以来，废钢价格逐步攀升，至 2011 年底达到阶段性高点。废钢价格的攀升导致用于金属管件、阀门产品生产的铸件成本上升以及毛利率水平降低，对行业整体的盈利水平产生不利影响。

### 3、新产品、新技术开发风险

给排水金属管件、阀门行业的产品竞争在很大程度上是设计、制造技术上的竞争。随着行业的发展，企业将面临更多的技术挑战，而不断进行技术开发及技术创新是构筑企业核心竞争力的重要手段。随着行业竞争的加剧，行业内企业今后将在一定程度上面临技术创新和新产品开发风险，以及由此产生的市场竞争力下降和企业发展速度减缓的风险。

## 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）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的权力机构，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。公司制定了《股东大会议事规则》。报告期内，公司共召开 18 次股东大会。会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，会议记录完整规范，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》所赋予的权利和义务。

#### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司在《公司章程》中明确规定了董事的权利和义务、董事会的权利和决策程序，并制定了《董事会议事规则》。根据《公司章程》规定：董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名；董事会成员由股东大会选举或更换，任期 3 年；董事任期届满，可连选连任。

报告期内，公司共召开 21 次董事会会议。公司召开的历次董事会会议在决议内容、召集程序、表决方式等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的相关规定规范运行。

#### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司在《公司章程》中明确规定了监事的权利和义务、监事会的权利和决策程序，并制定了《监事会议事规则》。根据《公司章程》规定，监事会由 3 名监事组成，其中，非职工代表监事 2 人，由股东大会选举产生；职工代表 1 人，由公司职工代表大会民主选举产生。监事会设主席 1 名。

报告期内，公司共召开 7 次监事会会议。公司召开的历次监事会会议在决议内容、召集程序、表决方式等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的相关规定规范运行。

## （四）公司管理层关于公司治理情况的说明

### 1、公司治理机制的建立健全情况

自报告期期初至今，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定设立董事、监事和经理，相关人员能够各司其职。目前公司董事会由5名董事组成；公司监事会由3名监事组成，其中1名为职工监事。

自报告期期初以来，股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度逐步建立健全，并相继制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理办法》、《对外担保决策管理制度》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理制度》等一系列规范性文件，就股东大会、董事会、监事会以及经营管理和重大经营事项的决策程序和权限等内容作了系统详尽的规定。股东大会、董事会、监事会均按照各自的议事规则和工作细则规范运作，并建立了相互协调和相互制衡机制，董事会秘书能够有效增强董事会决策的公正性和科学性，切实保障公司和全体股东的利益。本公司治理架构能够按照相关法律法规和《公司章程》规定有效运作。

### 2、公司治理机制的执行情况

自报告期期初以来，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权，公司三会决议均得到了有效执行。三会召开程序严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

## 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

### （一）内控体系建立情况

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》的规定，设立了董事会、监事会。

根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规

范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

## （二）内控制度的执行情况

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在采购、研发、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

### 1、投资者关系管理

公司按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定，专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的具体方式等作出规定。

### 2、纠纷解决机制

公司章程第九条规定：依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

公司章程第三十三条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法

权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

公司章程第三十三条规定：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。

### 3、关联股东及董事回避制度

《公司章程》第七十六条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但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。会议主持人应当在股东大会审议有关关联交易的提案前提示关联股东对该项提案不享有表决权，并宣布现场出席会议除关联股东之外的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数。关联股东违反本条规定参与投票表决的，其表决票中对于有关关联交易事项的表决归于无效。股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程第七十三条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 2/3 以上通过方为有效。

《公司章程》第一百零七条规定：董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。有关联关系的董事回避和表决程序为：（一）关联关系董事或其他董事根据相关规定提出关联董事回避申请并进行回避；（二）关联关系董事不得参与审议有关关联交易事项，也不得代理其他董事行使表决权；（三）董事会有关关联交易事项进行表决时，该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

公司专门制定了《关联交易管理办法》，对公司关联人的认定、关联交易的认定、关联交易的审批权限、关联交易的决策程序等具体事项进行了规范。

#### 4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强财务管理，公司根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况制订了财务管理制度，对资金管理、财务管理、投资管理以及会计核算管理等方面进行了具体规定，包括：财务开支审批制度、现金、银行存款（支票）的管理、原始记录管理及填报要求、应收账款及其他应收款的管理、应收、应付票据管理、投资管理、固定资产管理、无形资产及其他资产管理、关于差旅费开支的管理、成本、费用管理、利润分配的管理、全面预算管理、财务报告与财务评价制度、关于担保、银行贷款和抵押事项的若干规定、增值税专用发票管理。相应风险控制程序已涵盖公司研发、采购、销售、服务等各个环节。

公司具备独立的财务负责人及其他财务人员，并设有财务部等独立的财务部门，财务部门共有 7 人，均具有执业能力且专职在公司任职；公司已建立独立的财务规章制度和独立的会计核算体系；公司不存在与控股股东或其他任何单位或个人共用银行账户的情形；公司具有有效的国税和地税税务登记证，且独立进行纳税申报和履行税款缴纳义务。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。公司经营层和各职能部门均能按照各项内控制度有效地开展工作。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，为公司发展提供基础和动力。

### （三）关于内部控制制度的评价

公司按照有关法律法规和有关部门的要求，建立健全了完整的、合理的内部控制，总体上保证了公司生产经营活动的正常运作，在一定程度上降低了管理风险。公司认为根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，本公司内部控制于 2015 年 8 月 31 日在所有重大方面是有效的。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年严格按照相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

### 四、公司独立性情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及直接面向市场自主经营的能力。

#### （一）资产独立情况

本公司拥有独立、完整的生产经营场所，以及与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统、配套系统和商标、专利、非专利技术的所有权，具有独立完整的原料采购、设计、制造、销售、业务承揽等配套设施及固定资产。原有限公司的其他所有资产和负债均由金贸流体合法承继，并已取得完备的权属证书，不存在权属纠纷。

本公司没有以自身资产、权益或信誉为股东提供过担保，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

#### （二）人员独立情况

本公司的生产经营和行政管理完全独立于股东。本公司独立招聘员工，设有独立的劳动、人事、工资管理体系。本公司的董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举或任命产生，本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取报酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事以外的任何职务，不存在交叉任职的情况；本公司的财务人员亦未在本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司现有业务相关的生产、销售、管理和技术人员均为正式员工。

### （三）机构独立情况

本公司根据《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理为执行机构的法人治理结构。各职能机构在人员、办公场所和管理制度等方面均完全独立，不存在股东及实际控制人、其他任何单位或个人干预本公司的机构设置和生产经营活动的情形。

### （四）财务独立情况

本公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度，独立进行财务决策，财务会计制度和财务管理制度符合新三板挂牌公司的要求。

公司开设独立的银行账户，作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在公司股东干预公司财务决策、资金使用的情况；不存在以资产、权益或信誉为股东及其关联方的债务提供担保，或以本公司名义的借款、授信额度转借给前述法人或个人使用的情形。

### （五）业务独立情况

本公司专业从事金属管件和阀门的研发、生产和销售，具有独立开展业务的能力，拥有独立的经营决策权和实施权，并完全独立于股东和其他关联方。本公司的采购、销售、生产、研发、技术服务等重要职能完全由本公司承担，不存在股东损害公司利益的事项，也不存在显失公允的关联交易。本公司控股股东、实际控制人出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与本公司经营范围相同或相近的业务。

## 五、同业竞争

### （一）公司与控股股东及实际控制人不存在同业竞争

公司的经营范围为：生产和销售自主研发的科技型阀门、管件、泵、管道连接器，机械制造、维修、五金标准件、工矿机械及配件、铸造材料销售，建筑材料销售。

公司的控股股东为江西华伍制动器股份有限公司，实际控制人为聂景华先生。

华伍股份、聂景华先生及其控制的企业不存在从事与本公司相同或相近业务的情况，因而不存在同业竞争。

### （二）公司与控股股东及实际控制人控制的企业不存在同业竞争

截至本公开转让说明书签署日，本公司的控股股东投资情况具体如下：

公司名称	注册地	业务性质	持股比例		注册资本 (万元)
			直接	间接	
江西力华新能源科技有限公司	丰城市	风力发电、煤炭贸易	100.00%		7,000
丰城力华罗山风力发电有限公司	丰城市	风电场投资开发与运营		100%	100
北京华伍创新科技有限责任公司	北京市石景山区	工业制动器及控制系统的销售	100.00%		3,000
大连华伍创新石油化工有限公司	大连长兴岛经济区	石油贸易		100.00%	200
内蒙古天诚商贸有限责任公司	呼和浩特市新城区	风电设备维保	60.00%		500
上海庞丰交通设备科技有限公司	上海市嘉定区	轨道交通制动器	54.53%		3,666.67
上海庞丰机电科技有限公司	上海市杨浦区	轨道交通制动器		100.00%	200
常州庞丰机电科技有限公司	常州市戚墅堰区	轨道交通制动器		100.00%	500

实际控制人聂景华先生除通过华伍股份投资本公司外，其他投资情况如下：

公司名称	注册地	业务性质	持股比例		注册资本 (万元)
			直接	间接	
江西华伍制动器股份有限公司	江西省丰城市	工业制动器	31.89%	2.53	20,546.32
江西华伍科技投资有限责任公司	江西省丰城市	持有华伍股份 780 万股，无其他业务	90%		1,000
江西华伍电力有限公司	江西省宜春市	水力发电	94%		12,000

上述公司不存在与本公司从事相同或相近业务的情况。

### (三) 公司与其他关联方的同业竞争关系

金诚管件主要从事铸件加工，公司主营为金属管件、阀门的研发及生产，其中铸件加工为其一道工序，因此报告期内金诚管件与公司的加工工序存在一定的同业情形，但由于金诚管件 100% 为公司提供委托加工，不存在对外销售，且金诚管件已转让予第三方陈永柱、殷洪美，因此金诚管件与公司不构成同业竞争。除此以外，公司与其他关联方不存在同业竞争关系。

### (四) 关于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能的同业竞争，控股股东、实际控制人已出具《避免同业竞争承诺函》。

公司控股股东、实际控制人作出如下承诺：

1、本公司/本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对拟挂牌公司构成竞争的业务及活动，或拥有与拟挂牌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，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本公司/本人在作为拟挂牌公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本公司/本人愿意承担因违反上述承诺而给拟挂牌公司造成的全部经济损失。

## 六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施

### （一）公司对外担保情况的说明

《公司章程》及《对外担保决策管理制度》中已明确对外担保的审批权限和审议程序。报告期内，公司无对外担保情况。

### （二）公司资金被占用的情况

#### 1、公司资金被关联方占用的情况

	关联方名称	2015.8.31	2014.12.31	2013.12.31
		账面余额	账面余额	账面余额
其他应收款	金贸环保		9,776,106.15	10,286,872.35
	金诚管件			1,411,600.00
	芜湖市帕拉汀飒进出口有限公司		229,500.00	489,500.00
	杨修霞	6,369,473.73	6,369,473.73	8,055,578.98
	孙述国		-	2,013,894.75

以上关联方为董事长亲属及亲属控制的企业，其中金贸环保、芜湖市帕拉汀飒进出口有限公司占款原因为借款，应收杨修霞、孙述国的款项为华伍股份增资时按合作要求，将金贸环保股权转让形成的，应收金诚管件为华伍股份增资时要求将部分资产剥离，将一批机器设备转让形成的。

上述资金占用未约定利息，假定按市场利率测算该部分资金占用的利息及对公司的利润影响情况如下：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
资金往来利息合计	457,115.94	1,278,265.78	676,227.82
利润总额	10,178,065.76	13,548,263.89	5,913,528.98

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
资金往来利息占利润总额比例(%)	4.49	9.43	11.44

注：选取2013年6月30日一年期银行贷款率6%、2014年6月30日一年期银行贷款率6%和2015年6月30日一年期银行贷款率4.85%为市场利率测算资金往来利息

上述资金往来利息对公司利润的影响较小，华伍股份在2013年与公司洽谈合作时、其余三名合伙企业股东在2015年9月入股时均已知悉上述资金往来和利息收取情况，因此关联方资金往来款项没有损害其他股东的利益。

截至本公开转让说明书签署日，应收杨修霞款项已收回，本公司已不存在资金被关联方占用的情况。

## 2、公司资金被非关联方占用的情况

单位名称	资金往来总额	产生原因	还款方式	是否签订借款协议	约定利息
芜湖永乐园艺工程有限公司	5,000,000.00	借款	货币资金	是	是

截至截至本公开转让说明书签署日，上述款项已归还。

### (三) 公司所采取的相关防范措施

为规范公司对外担保行为，有效控制风险和维护股东权益，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《对外担保决策管理制度》、《关联交易管理办法》等一系列内部控制管理制度中对对外担保进行了制度安排。

公司规定下列担保事项须经股东大会审议批准：

- (一) 单笔担保额超过本公司最近一期经审计净资产30%的担保；
- (二) 本公司为子公司的担保总额，超过本公司最近一期经审计净资产50%以后提供的任何担保；
- (三) 为资产负债率超过70%的子公司公司提供的担保；

(四) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；

(五) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50% 且绝对金额超过 3,000 万元人民币；

(六) 相关法律法规及规范性文件或公司章程规定的其他担保情形。

公司的《对外担保决策管理制度》还在对外担保的审批、对外担保合同的管理及对外担保的信息披露等方面制定了详细的制度与流程。

公司制定了《关联交易管理办法》、《防范关联方资金占用制度》，并已切实执行。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

(一) 公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份的情况

姓名	职务	直接持股数量 (股)	直接持股比 例	间接持股情况
孙述全	董事长	18,925,549.00	31.09%	-
马忠	董事、 总经理	-	-	持有诚贸投资 4.5189%
费礼文	监事	-	-	持有诚贸投资 2.7543%
高峰	监事	-	-	持有诚贸投资 2.7543%
骆伟祥	副总经理	-	-	持有润贸投资 5.6883%
俞定宏	副总经理	-	-	持有诚贸投资 3.0986%
胡用和	财务总监	-	-	持有诚贸投资 2.4101%

截至本公开转让说明书签署日，孙述全所持股份 593.88 万股存在质押，质权人为安徽省繁昌县金繁融资担保有限公司，其他股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

## （二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

除马忠为孙述全外甥，骆伟祥为孙述全女婿，朱凡生是孙述全子女配偶的父母外。公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

## （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的情况

### 1、公司与董事、监事、高级管理人员和核心技术人员签订的协议

除外部董事陈凤菊、曹明生、赖琛、外部监事辛国忠外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均按照《中华人民共和国劳动合同法》及有关规定与本公司（或本公司下属公司）签订了《劳动合同》。

### 2、避免同业竞争的承诺

承诺内容见本公开转让说明书第三节之“五、（三）关于避免同业竞争的承诺”。

### 3、股份锁定的承诺函

公司相关股东、董事、监事、高级管理人员的股份锁定承诺见本公开转让说明书第一节之“二、（二）股东所持股份的限售安排及股东自愿锁定承诺”。

## （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

姓名	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
陈凤菊	华伍股份	董事、副总经理、董事会秘书	控股股东
	内蒙古天诚商贸有限责任公司	董事	控股股东控制的企业
	江西力华新能源科技有限公司	监事	控股股东控制的企业
曹明生	华伍股份	董事、总经理	控股股东
	江西力华新能源科技有限公司	执行董事兼总经理	控股股东控制的企业
	丰城力华罗山风力发电有限公司	执行董事兼总经理	控股股东控制的企业
赖琛	华伍股份	财务总监	控股股东

	上海华伍行力流体控制有限公司	其他人员	控股股东参股的企业
辛国忠	华伍股份	铸造车间主任	控股股东
马忠	诚贸投资	执行事务合伙人	股东
骆伟祥	润贸投资	执行事务合伙人	股东

### （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况

报告期内，公司总经理马忠及配偶原持有金贸环保 100% 股份，于 2013 年 8 月将该股权转让于金贸流体。报告期内，公司总经理马忠及配偶原持有金诚管件 100% 股份，于 2013 年 12 月将该股权转让于俞定茂、俞昌美。孙述国、杨修霞（董事长亲属）于 2015 年 8 月分别将金贸环保、金诚管件、芜湖市帕拉汀飒进出口有限公司、芜湖市金洋船舶机械有限公司股权转让于无关联第三方殷洪美、陈永柱。除此以外，公司董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

### （六）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的竞业禁止

根据公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具的说明，上述人员不存在因违反关于竞业禁止的规定或约定而产生纠纷的情形；不存在因侵犯原任职单位知识产权、商业秘密而产生纠纷的情形。

### （七）董事、监事、高级管理人员合法合规情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格且无违法违规的情况发生。公司董事、监事、高级管理人员承诺：

- 1、本人符合《公司法》等法律法规及其他规范性文件规定的董事、监事、高级管理人员任职资格；
- 2、本人最近二年内没有因违反国家法律法规、部门规章、自律规则而受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；

- 3、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查中尚无定论的情形；
- 4、本人最近二年内不存在对现任职和曾任职的公司因重大违法违规行为而被处罚或负有责任的情形；
- 5、最近两年内本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况；
- 6、本人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 7、本人没有欺诈或其他不诚实行为。

#### **（八）其它对公司持续经营有不利影响的情况**

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

#### **（九）公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况**

##### **1、董事变动情况**

2013年11月20日，公司临时股东大会同意孙述习、殷仕凤、孙述平、毕玉琴辞去董事职务，增选甘庆平、陈凤菊、曹明生、赖琛为公司董事。

2014年8月7日，公司召开股东大会，同意甘庆平辞去董事职务，增选马忠为董事。

##### **2、监事变动情况**

2013年11月20日，公司临时股东大会同意马忠、潘华枝辞去监事职务，增选辛国忠为公司监事，经公司职工代表民主选举，公司职工费礼文为第三届监事会职工代表监事。

##### **3、高级管理人员变动情况**

2013年11月20日，本公司召开董事会，聘任马忠为公司总经理。

2014年2月12日，公司召开董事会，聘任胡用和为公司财务总监。

2015年8月14日，公司召开董事会，聘任朱凡生为公司副总经理、董事会秘书。

#### 4、实际控制人变更前后公司管理团队的变化情况

	实际控制人变更前	实际控制人变更后
董事	孙述全、孙述习、殷仕凤、孙述平、毕玉琴	孙述全、马忠、陈凤菊、曹明生、赖琛
监事	高峰、马忠、潘华枝	高峰、费礼文、辛国忠
高管	孙述全、俞定宏、费礼文	马忠、胡用和、朱凡生、俞定宏、骆伟祥
核心技术人员	孙述全、马忠、吴文荣、季亮	孙述全、马忠、吴文荣、季亮

公司上述董事、监事和高级管理人员的变化主要是因为公司在2013年11月引进新股东华伍股份后，为了加强公司的治理水平、规范公司法人治理结构、提升生产经营管理水平、保证相关人员勤勉尽职等目的发生的变动。公司高级管理人员未发生较大变动，核心技术人员未发生变动。公司实际控制人变更引起的管理团队变更主要体现在新增3名董事（陈凤菊、曹明生、赖琛）、1名监事（辛国忠）、1名高级管理人员（胡用和）变更，其他变动为公司原团队（含中层）的职务升迁或岗位变动（如：马忠由监事变更为公司总经理、费礼文由高管变更为监事、骆伟祥由中层升迁为高管），对公司日常经营业务未产生重大影响，公司管理团队相对稳定，实际控制人对公司经营具有相对稳定的可持续性。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表及会计报表编制基础

#### （一）最近两年及一期的审计意见

公司聘请大华会计师事务所对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了大华审字[2015]006274 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）财务报表的编制基础及合并报表范围

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定编制。

	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
合并子公司	西班牙子公司 Prandinsa RC Water 有限公司	-	金贸环保

公司 2013 年度因投资合并范围增加子公司，当年 11 月将所持金贸环保 100% 股份出售，因此 2014 年度无合并子公司，2015 年 1-8 月财务报表合并范围包含 2015 年 4 月新设立的西班牙子公司。

#### （三）最近两年及一期经审计的财务报表

##### 1、资产负债表

单位：元

资产	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	19,179,873.44	26,868,515.94	17,404,398.74

资 产	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款	32,115,093.72	30,805,653.46	22,510,401.39
预付款项	3,745,321.20	1,730,880.04	4,269,770.43
其他应收款	10,066,351.12	17,274,433.98	30,740,262.80
存货	54,046,147.83	46,065,472.59	42,659,541.52
其他流动资产	461,236.45	927,561.16	1,832,114.47
<b>流动资产合计</b>	<b>119,614,023.76</b>	<b>123,672,517.17</b>	<b>119,416,489.35</b>
非流动资产：			
固定资产	59,881,152.37	52,040,507.23	43,901,153.87
无形资产	3,775,535.81	3,524,926.99	3,622,678.70
长期待摊费用	203,945.12	299,919.28	443,880.52
递延所得税资产	608,634.55	500,201.76	596,534.30
<b>非流动资产合计</b>	<b>64,469,267.85</b>	<b>56,365,555.26</b>	<b>48,564,247.39</b>
<b>资产总计</b>	<b>184,083,291.61</b>	<b>180,038,072.43</b>	<b>167,980,736.74</b>
流动负债：			
短期借款	50,000,000.00	59,500,000.00	58,900,000.00
应付账款	9,280,904.65	9,354,497.26	7,570,776.32
预收款项	2,350,712.78	2,058,507.75	1,862,414.67
应付职工薪酬	2,658,802.00	1,185,124.00	2,377,141.00
应交税费	286,440.16	201,981.54	69,963.11
应付利息	495,421.09	32,128.92	71,953.41
其他应付款	21,426,903.98	5,462,046.15	926,119.83
一年内到期的非流动 负债	1,469,199.98	3,417,941.53	6,016,071.54
<b>流动负债合计</b>	<b>87,968,384.64</b>	<b>81,212,227.15</b>	<b>77,794,439.88</b>
非流动负债：			
长期应付款	-	826,299.98	4,244,241.51
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>826,299.98</b>	<b>4,244,241.51</b>
<b>负债合计</b>	<b>87,968,384.64</b>	<b>82,038,527.13</b>	<b>82,038,681.39</b>

资 产	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股东权益：			
股本	60,880,000.00	60,880,000.00	41,000,000.00
资本公积	297,168.70	297,168.70	20,177,168.70
其他综合收益	-54.59		
盈余公积	3,975,805.43	3,975,805.43	2,770,056.43
未分配利润	30,961,987.43	32,846,571.17	21,994,830.22
归属于母公司股东权益合计	96,114,906.97	97,999,545.30	85,942,055.35
少数股东权益	-		
股东权益合计	96,114,906.97	97,999,545.30	85,942,055.35
负债和股东权益总计	184,083,291.61	180,038,072.43	167,980,736.74

## 2、利润表

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	73,947,259.91	143,582,289.69	120,999,342.85
二、营业总成本	67,675,065.36	132,114,555.80	117,081,988.27
其中：营业成本	54,924,057.49	107,203,480.26	89,675,250.82
营业税金及附加	212,619.88	908,716.69	473,633.16
销售费用	4,150,007.23	6,151,576.36	6,002,342.53
管理费用	8,235,241.85	12,702,312.30	14,322,911.82
财务费用	788,646.63	4,598,670.13	6,794,586.41
资产减值损失	-635,507.72	549,800.06	-186,736.47
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	22,890.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-
三、营业利润	6,272,194.55	11,467,733.89	3,940,244.67
加：营业外收入	3,915,871.21	2,092,030.00	3,663,266.36

其中：非流动资产处置利得	-	-	258,454.36
减：营业外支出	10,000.00	11,500.00	1,689,982.05
其中：非流动资产处置损失	-	-	1,605,182.65
<b>四、利润总额</b>	10,178,065.76	13,548,263.89	5,913,528.98
减：所得税费用	1,556,722.99	1,490,773.94	905,342.91
<b>五、净利润</b>	8,621,342.77	12,057,489.95	5,008,186.07
归属于母公司所有者的净利润	8,621,342.77	12,057,489.95	5,008,186.07
少数股东损益	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	-54.59	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-54.59	-	-
（二）以后能重分类进损益的其他综合收益	-54.59	-	-
5、外币财务报表折算差额	-54.59	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	8,621,288.18	12,057,489.95	5,008,186.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	8,621,288.18	12,057,489.95	5,008,186.07
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.1416	0.1981	0.1551
（二）稀释每股收益	0.1416	0.1981	0.1551

### 3、现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	66,650,895.78	130,594,012.93	122,217,630.07
收到的税费返还	4,207,580.01	5,542,297.24	3,805,763.26

收到其他与经营活动有关的现金	29,386,225.05	14,964,027.00	25,273,820.36
经营活动现金流入小计	100,244,700.84	151,100,337.17	151,297,213.69
购买商品、接受劳务支付的现金	55,737,256.03	93,042,888.45	91,067,466.49
支付给职工以及为职工支付的现金	10,288,144.52	17,821,108.53	15,181,763.95
支付的各项税费	1,688,766.56	4,187,026.36	3,184,169.65
支付其他与经营活动有关的现金	6,401,217.94	7,700,556.08	30,968,898.33
经营活动现金流出小计	74,115,385.05	122,751,579.42	140,402,298.42
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>26,129,315.79</b>	<b>28,348,757.75</b>	<b>10,894,915.28</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,206,495.68	170,170.99
投资活动现金流入小计	-	1,206,495.68	170,170.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,940,135.51	12,151,996.29	11,157,531.47
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	6,940,135.51	12,151,996.29	21,702,405.14
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,940,135.51</b>	<b>-10,945,500.61</b>	<b>-21,532,234.15</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	41,000,000.00
取得借款收到的现金	35,000,000.00	59,500,000.00	65,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,950,000.00	-
筹资活动现金流入小计	35,000,000.00	61,450,000.00	106,400,000.00
偿还债务支付的现金	47,275,041.53	64,916,071.54	86,583,033.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,979,557.51	4,305,148.31	5,604,682.48
支付其他与筹资活动有关的现金	2,110,000.00	160,000.00	120,000.00
筹资活动现金流出小计	62,364,599.04	69,381,219.85	92,307,716.43
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-27,364,599.04</b>	<b>-7,931,219.85</b>	<b>14,092,283.57</b>

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	486,776.26	-7,920.09	-209,097.89
五、现金及现金等价物净增加额	-7,688,642.50	9,464,117.20	3,245,866.81
加：年初现金及现金等价物余额	26,868,515.94	17,404,398.74	14,158,531.93
六、期末现金及现金等价物余额	19,179,873.44	26,868,515.94	17,404,398.74

## 4、所有者权益变动表

单位：元

2015年1-8月						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	60,880,000.00	297,168.70		3,975,805.43	32,846,571.17	97,999,545.30
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
二、本年初余额	60,880,000.00	297,168.70		3,975,805.43	32,846,571.17	97,999,545.30
三、本年增减变动金额			-54.59	0.00	-1,884,583.74	-1,884,638.33
（一）综合收益总额			-54.59		8,621,342.77	8,621,288.18
（二）股东投入和减少资本						
（三）利润分配					-10,505,926.51	-10,505,926.51
1. 提取盈余公积						
2. 对股东的分配					-10,505,926.51	-10,505,926.51
（四）股东权益内部结转						
（五）专项储备						
（六）其他						
四、本期末余额	60,880,000.00	297,168.70	-54.59	3,975,805.43	30,961,987.43	96,114,906.97

单位：元

2014年						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	41,000,000.00	20,177,168.70		2,770,056.43	21,994,830.22	85,942,055.35
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
二、本年年初余额	41,000,000.00	20,177,168.70		2,770,056.43	21,994,830.22	85,942,055.35
三、本年增减变动金额	19,880,000.00	-19,880,000.00		1,205,749.00	10,851,740.95	12,057,489.95
（一）综合收益总额					12,057,489.95	12,057,489.95
（二）股东投入和减少资本						
（三）利润分配				1,205,749.00	-1,205,749.00	
1. 提取盈余公积				1,205,749.00	-1,205,749.00	
2. 对股东的分配						
3. 其他						
（四）股东权益内部结转	19,880,000.00	-19,880,000.00				
1. 资本公积转增股本	19,880,000.00	-19,880,000.00				
（五）专项储备						
（六）其他						
四、本年年末余额	60,880,000.00	297,168.70		3,975,805.43	32,846,571.17	97,999,545.30

单位：元

2013年						
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	177,168.70	0.00	2,269,237.82	17,487,462.77	39,933,869.29
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
二、本年年初余额	20,000,000.00	177,168.70		2,269,237.82	17,487,462.77	39,933,869.29
三、本年增减变动金额	21,000,000.00	20,000,000.00		500,818.61	4,507,367.46	46,008,186.07
（一）综合收益总额					5,008,186.07	5,008,186.07
（二）股东投入和减少资本	21,000,000.00	20,000,000.00				41,000,000.00
1. 股东投入的普通股	21,000,000.00	20,000,000.00				41,000,000.00
（三）利润分配				500,818.61	-500,818.61	
1. 提取盈余公积				500,818.61	-500,818.61	
2. 对股东的分配						
3. 其他						
（四）股东权益内部结转						
（五）专项储备						
（六）其他						
四、本年年末余额	41,000,000.00	20,177,168.70	0.00	2,770,056.43	21,994,830.22	85,942,055.36

## 二、主要会计政策和会计估计

### （一）会计期间

公司以公历年度为会计期间，即每年自1月1日起至12月31日止。

### （二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （三）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以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。

### （四）外币业务和外币报表折算

#### 1、外币业务折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额、外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；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；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，差额作为公允价值变动损益。

#### 2、外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示；现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

## （五）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	金额 100 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项
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、按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
个别认定法组合	合并范围内应收关联方款项, 专属其他股东应收款项和有第三方担保应收款项
按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
个别认定法组合	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。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备如下：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年，以下同）	3	3
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

## （六）存货

### 1、存货的分类

公司将存货分为原材料、在产品、产成品、周转材料、委托加工物资等。

### 2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

### 4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

#### （1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### （2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

## （七）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，使用寿命超过一个会计年度而持有的有形资产。固定资产在满足下列条件时予以确认：

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

### 2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。

按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-30	5	3.17-4.75
机器设备	10-15	5	6.33-9.50
运输工具	5-10	5	9.50-19.00
办公及电子设备	5-10	5	9.50-19.00

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司于资产负债表日对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。公司原则上按单项资产为基础估计可收回金额，若难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该项资产所属的资产组为基础确定资产组可收回金额。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

## （八）在建工程

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。

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。

资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## （九）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）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)
土地使用权	权证规定的使用年限
专利权、非专利技术	10
办公软件	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，按照账面价值与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。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

## （十一）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。

具体确认标准为：内销：以产品发货并取得客户验收后确认收入；外销：出口商品根据以货物在指定的装运港装船，办结出境手续时确认销售收入。根据外销合同条款，报告期内公司出口商品货物结算分为 FOB（即 FOB，离岸价，进口方承担货物运输到进口方的保险费和运费）、CIF（即到岸价，出口方承担货物运输到进口方的保险费和运费）两种模式，其中报告期内 93% 采用 FOB 结算模式。根据 2000 年版和 2010 年的国际贸易术语，CIF 术语和 FOB 术语的风险转移地点都是装运港越过船舷时转移。当货物在装运港越过船舷后，其毁损、灭失风险已经转移给买方，同时卖方也不再承担标的货物的公允价值变动风险（因为销售价格属于已经在出口合同中约定的固定价格），因此卖方实际上已经把标的货物所有权上的主要风险和报酬转移给了买方，出口合同中约定应由卖方履行的实质性义务已经全部履行完毕。故报告期内公司以货物在指定的装运港装船，办结出境手续时确认销售收入具有合理性。

### 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。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的,将销售商品的部分作为销售商品处理,将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分,或虽能区分但不能够单独计量的,将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

### 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。

## (十二) 政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量;政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量,公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。

3、与资产相关的政府补助,确认为递延收益,在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益。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。

## (十三) 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。

#### （十四）主要会计政策、会计估计变更及会计差错更正

报告期，公司未发生重大会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正事项。

### 三、报告期主要财务数据和财务指标

#### （一）营业收入、利润和毛利率情况

##### 1、按业务类别

公司主营业务主要分为金属管件、阀门两类产品，收入及毛利率情况具体如下：

单位：元

期间	类别	销售收入	毛利	毛利率
2015年1-8月	金属管件	46,818,267.85	11,001,383.02	23.50%
	阀门	23,486,186.66	7,900,501.18	33.64%
	合计	<b>70,304,454.51</b>	<b>18,901,884.20</b>	<b>26.89%</b>
2014年度	金属管件	106,272,984.87	26,182,036.84	24.64%

期间	类别	销售收入	毛利	毛利率
	阀门	28,170,237.44	9,817,807.06	34.85%
	合计	<b>134,443,222.31</b>	<b>35,999,843.90</b>	<b>26.78%</b>
2013 年度	金属管件	89,426,704.50	22,297,987.75	24.93%
	阀门	21,412,069.50	7,585,921.97	35.43%
	合计	<b>110,838,774.00</b>	<b>29,883,909.72</b>	<b>26.96%</b>

注：销售收入不含其它收入。

报告期内，公司主要产品毛利率相对稳定，分别为 26.96%、26.78%、26.89%。由于近期宏观经济不景气，公司各主要产品毛利率呈小幅下降趋势，阀门毛利率高于金属管件，随着公司阀门产品的比重不断上升，主要产品综合毛利率有所提升。

目前，与金贸流体主要产品金属管件相同或相近的公司中，无可比上市公司；与主要产品阀门相近的新三板挂牌公司有铜都流体、菲达阀门、大禹阀门。

公司阀门产品与阀门企业综合毛利率对比如下：

公司名称	2015 年 1-8 月份	2014 年度	2013 年度
铜都流体	38.99%	39.54%	39.55%
菲达阀门	20.00%	29.19%	22.19%
大禹阀门	38.60%	42.03%	44.60%
平均	32.53%	36.92%	35.45%
金贸流体	33.64%	34.85%	35.43%

注：新三板挂牌公司 2015 年采用的 1-6 月数据。

从上表可以看出，公司阀门产品与同行业同类型产品毛利率较为接近，且趋势基本一致。

## 2、按地区划分

公司主营业务按地区分部列报的收入比重和变化情况如下：

区域	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
国内	10,467,789.82	14.89%	15,450,535.45	11.49%	13,732,969.97	12.01%
国外	59,836,664.69	85.11%	118,992,686.86	88.51%	100,579,006.88	87.99%
<b>合计</b>	<b>70,304,454.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>134,443,222.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>114,311,976.85</b>	<b>100.00%</b>

公司国外出口收入占比较高，报告期内分别为 87.99%、88.51%、85.11%，随着公司开拓国内市场的战略发展，公司在国内销售占比有所上升。

外销业务毛利率情况如下：

项 目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
外销业务毛利率	28.00%	27.69%	27.17%

报告期内，外销业务毛利率相对稳定。

### 3、营业利润

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	73,947,259.91	143,582,289.69	120,999,342.85
营业成本	54,924,057.49	107,203,480.26	89,675,250.82
营业毛利	19,023,202.42	36,378,809.43	31,324,092.03
营业利润	6,272,194.55	11,467,733.89	3,940,244.67
利润总额	10,178,065.76	13,548,263.89	5,913,528.98
净利润	8,621,342.77	12,057,489.95	5,008,186.07

报告期内，公司营业收入分别为 120,999,342.85 元、143,582,289.69 元和 73,947,259.91 元，营业成本分别为 89,675,250.82 元、107,203,480.26 元和 54,924,057.49 元，营业利润分别为 3,940,244.67 元、11,467,733.89 元和 6,272,194.55 元。其中，2014 年营业利润较上年增加较多，主要原因为：一、公司当年营业收入相比 2013 年增加 18.66%；二、由于华伍股份增资及汇兑损失减少，公司 2014 年财务费用相比 2013 年减少 2,195,916.28 元，降幅为 32.32%。报告期内，汇兑损益对公司业绩影响较大，占利润总额的比例分别为-13.01%

、0.23%、24.40%。当人民币处于长期升值趋势时，为了减少汇兑损失，公司会与客户按当前汇率锁定约3个月后（贷款结清时点）结汇的人民币金额，并在资金到账后，做到即期结汇（如2013年）。

报告期内公司成本结构保持相对稳定，如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	22,828,955.86	46.98%	50,297,345.37	51.09%	47,444,170.24	57.21%
委托加工费	15,055,336.78	30.98%	30,117,854.92	30.59%	18,991,453.45	22.90%
直接人工	5,962,402.30	12.27%	10,127,527.41	10.29%	7,840,705.61	9.45%
制造费用	4,747,609.29	9.77%	7,900,650.71	8.03%	8,655,000.56	10.44%
<b>合计</b>	<b>48,594,304.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>98,443,378.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>82,931,329.86</b>	<b>100.00%</b>

注：数据采用母公司主营业务数据。

2014年公司订单较多，由于公司产能有限，因此较多采用了委托加工形式，致使委托加工费占比有所上升，其他成本占比有所下降。由于主要原材料生铁价格不断下降，因此报告期内直接材料占比有所下降。

## （二）主要费用及变动情况

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
销售费用	4,225,731.71	6,151,576.36	6,002,342.53
管理费用	8,235,073.16	12,702,312.30	14,322,911.82
财务费用	788,646.63	4,598,670.13	6,794,586.41
销售费用占营业收入比重	5.71%	4.28%	4.96%
管理费用占营业收入比重	11.14%	8.85%	11.84%
财务费用占营业收入比重	1.07%	3.20%	5.62%

销售费用主要运输费、代理费、职工薪酬。管理费用主要为薪酬、折旧摊

销费、技术开发费等。财务费用主要为银行贷款利息支出及汇兑损益。

近两年一期，公司销售费用具体明细如下：

单位：元

项目	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工资	1,298,685.05	30.73%	989,421.00	16.08%	385,563.33	6.42%
差旅费	141,694.62	3.35%	254,063.07	4.13%	248,590.93	4.14%
运输装卸费	1,723,728.23	40.79%	2,855,877.77	46.43%	2,983,458.05	49.70%
业务招待费	236,261.58	5.59%	447,169.89	7.27%	374,923.23	6.25%
代理费	619,469.71	14.66%	1,365,821.02	22.20%	1,173,175.57	19.55%
其他	205,892.52	4.87%	239,223.61	3.89%	836,631.42	13.94%
<b>合计</b>	<b>4,225,731.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,151,576.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,002,342.53</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司销售费用分别为6,002,342.53元、6,151,576.36元和4,225,731.71元，占营业总收入比例分别为4.96%、4.28%和5.71%。报告期内，公司的销售费用主要系销售人员工资福利、运输装卸费、代理费等。2014年度工资相比2013年增加较多，主要原因为公司销售人员由2013年的10人增加为2014年的23人；2014年度运输装卸费未与收入同步增加，主要原因为公司地处芜湖市，当年度发往芜湖港的产品较多，2013年度发往上海港的产品较多所致。

2015年1-8月销售费用占营业收入比重有所升高，系当年4月设立了西班牙公司，销售人员职工薪酬相应增加所致。报告期内，其余各明细占营业收入比重较稳定，销售费用总额与公司业务规模相匹配。

近两年一期，公司管理费用具体明细如下：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	2,795,868.96	33.95%	3,209,319.07	25.27%	2,912,049.51	20.33%
差旅费	59,320.78	0.72%	140,771.20	1.11%	345,986.73	2.42%
折旧及摊销	924,655.24	11.23%	1,395,990.82	10.99%	2,506,667.46	17.50%
办公费	550,804.16	6.69%	354,670.61	2.79%	656,069.87	4.58%
车辆行驶费	294,787.14	3.58%	320,659.64	2.52%	490,437.13	3.42%
物料消耗	124,877.57	1.52%	197,133.62	1.55%	121,515.98	0.85%
咨询服务费	611,069.20	7.42%	114,718.64	0.90%	457,805.61	3.20%
研发费用	1,870,993.35	22.72%	5,808,341.30	45.73%	5,306,180.38	37.05%
业务招待费	192,015.50	2.33%	358,973.80	2.83%	317,936.00	2.22%
税费	493,213.89	5.99%	670,494.95	5.28%	858,551.05	5.99%
其他	317,467.37	3.86%	131,238.65	1.03%	349,712.10	2.44%
<b>合计</b>	<b>8,235,073.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,702,312.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,322,911.82</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司管理费用总体保持基本稳定，主要系公司生产经营以具备一定规模，目前处于稳步增长阶段，管理模式及管理团队较为稳定，同时公司采取各项针对性措施不断加强费用控制所致。2014 年公司管理费用较 2013 年偏低，主要系当年房产转让从而固定资产折旧减少所致；2015 年 1-8 月管理费用占营业收入比重有所升高，主要原因为 2015 年 4 月设立了西班牙公司，职工薪酬和咨询费用相应增加。2015 年 1-8 月研发费用较低，主要原因为由于公司一般在上半年进行项目立项及技术研发，下半年进行样品试制，上半年主要研发费用为研发人员薪酬，下半年主要研发费用为样品试制的材料费用及研发人员薪酬，且材料费用占比较高，因此 2015 年 1-8 月公司研发费用较前两年较少。

近两年一期，公司财务费用具体明细如下：

单位：元

类别	2015 年 1-8 月发生额	2014 年发生额	2013 年发生额

利息支出	3,128,543.79	4,265,323.82	5,630,395.22
减：利息收入	113,387.82	56,243.38	210,634.75
汇兑损失	-2,483,949.72	-31,679.04	769,480.59
金融机构手续费	150,773.74	261,268.73	485,345.35
借款担保费	106,666.64	160,000.00	120,000.00
<b>合计</b>	<b>788,646.63</b>	<b>4,598,670.13</b>	<b>6,794,586.41</b>

报告期，财务费用占营业收入的比重下降较大。2014 年度下降的主要原因为：（1）2014 年当年度销售额增长较快，相比 2013 年度增长 18.66%；（2）2013 年 11 月华伍股份增资 3900 万元，降低了银行贷款额度；（3）由于人民币相对美元 2013 年度处于持续升值状态，致使 2013 年度发生汇兑损失 769,480.59 元，2014 年人民币相对美元处于一定范围内波动状态，致使 2014 年度汇兑收益 31,679.04。2015 年 1-8 月下降的主要原因为人民币相对美元汇率贬值致使汇兑收益减少财务费用 2,483,949.72 万元。

### （三）重大投资收益和非经常性损益情况

#### 1、重大投资收益

公司在报告期内 2013 年度实现了 2.29 万投资收益，主要为投资金贸环保产生的投资收益，无其他对外股权投资收益及其他重大投资收益。

#### 2、非经常性损益情况

报告期，非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	-1,323,838.21
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,915,871.21	2,092,030.00	3,389,107.00

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,000.00	-11,500.00	-69,094.40
减：所得税影响额	-585,880.68	-312,079.50	-295,992.65
合计	3,319,990.53	1,768,450.50	1,700,181.75
扣除非经常性损益后的净利润	5,301,352.24	10,289,039.45	3,308,004.32
非经常性损益占净利润的比重	38.51%	14.67%	33.95%

报告期，非经常性损益占净利润的比重较大，对公司盈利构成重大影响，非经常性损益主要为政府补助。随着公司营业收入的增长，盈利能力将逐渐增强，非经常性损益占净利润的比重将呈下降趋势。

#### （四）公司主要税项及相关税收优惠政策

##### 1、公司主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、21%（子公司）
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后的余值	1.2%
	从租计征的，按租金收入	12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
所得税	母公司	15%
	子公司	25%

##### 2、相关税收优惠政策

公司取得由安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局 2011 年 10 月 14 日联合下发的《高新技术企业证书》（证书号 GF201134000401），公司被认定为高新技术企业，2011 年度至 2013 年度按 15% 的税率征收企业所得税。

公司取得由安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局 2014 年 10 月 21 日联合下发的《高新技术企业证书》（证书号

GR201434000930)，公司被认定为高新技术企业，2014年度至2016年度按15%的税率征收企业所得税。

### 3、出口退税

公司金属管件、阀门出口退税率分别为9%、15%，报告期内出口退税情况如下：

单位：元

项 目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
出口退税金额	4,144,827.55	5,581,140.65	3,829,672.31
利润总额	10,178,065.76	13,548,263.89	5,913,528.98
出口退税占利润总额比例	40.72%	41.19%	64.76%

公司出口业务较大，报告期内出口退税金额占利润总额的比例较高，出口退税情况对公司业绩影响较大。

## （五）报告期公司主要资产情况

### 1、货币资金

报告期各年（期）末，公司货币资金情况如下：

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	16,188.00	20,571.20	38,333.05
银行存款	19,163,685.44	26,847,944.74	17,366,065.69
合计	19,179,873.44	26,868,515.94	17,404,398.74

其中外币情况如下：

项 目	母公司外币	境外子公司 外币	外币合计	折算汇 率	折算人民币余 额
2015年8月31 日合计					8,487,432.45
其中：美元	5,139.80		5,139.80	6.3893	32,839.72
欧元	1,141,712.36	35,922.33	1,177,634.69	7.1793	8,454,592.73

项 目	母公司外币	境外子公司 外币	外币合计	折算汇 率	折算人民币余 额
2014年12月 31日合计					202,744.64
其中：美元	33,131.32		33,131.32	6.1190	202,730.55
欧元	1.89		1.89	7.4556	14.09
2013年12月 31日合计					5,761,457.60
其中：美元	903,335.22		903,335.22	6.0969	5,507,544.50
欧元	30,159.89		30,159.89	8.4189	253,913.10

## 2、应收账款

(1) 应收账款账面余额、坏账准备、账面价值、账龄

报告期各年（期）末，公司的应收账款情况如下：

单位：元

账龄	2015年8月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	31,523,107.78	94.33%	945,693.23	30,577,414.55
1-2年	1,343,139.94	4.02%	134,313.99	1,208,825.95
2-3年	177,332.22	0.53%	35,466.44	141,865.78
3-4年	2,698.42	0.01%	809.53	1,888.89
4-5年	370,197.11	1.11%	185,098.56	185,098.55
5年以上	-	-	-	-
合计	<b>33,416,475.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,301,381.75</b>	<b>32,115,093.72</b>

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	31,163,301.50	97.36%	934,899.04	30,228,402.46
1-2年	354,098.66	1.11%	35,409.87	318,688.79
2-3年	10,579.57	0.03%	2,115.91	8,463.66

3-4 年	50,000.00	0.16%	15,000.00	35,000.00
4-5 年	430,197.11	1.34%	215,098.56	215,098.55
5 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>32,008,176.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,202,523.38</b>	<b>30,805,653.46</b>

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	22,406,983.07	95.66%	672,209.49	21,734,773.58
1-2 年	53,844.06	0.23%	5,384.41	48,459.65
2-3 年	531,684.17	2.27%	106,336.83	425,347.34
3-4 年	431,172.61	1.84%	129,351.78	301,820.83
4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>23,423,683.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>913,282.52</b>	<b>22,510,401.39</b>

报告期各年（期）末，账龄 1 年内的应收账款占比分别为 95.66%、97.36%、94.33%，维持在 95% 左右，应收账款回收风险较低。

	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
应收账款	32,115,093.72	30,805,653.46	22,510,401.39
营业收入	73,947,259.91	143,582,289.69	120,999,342.85
占比	43.43%	21.46%	18.60%

公司 2015 年 1-8 月应收账款占营业收入比重较高，主要原因为公司 2015 年扩大了内销规模，内销回款情况较外销回款略差，同时由于行业一般 8 月末相比年末回款略差。

## （2）应收账款前五名情况

截至 2015 年 8 月 31 日，应收账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例
波兰（ARMATURAWODAKANA）	非关联方	3,935,363.14	1 年以内	11.78%

LIZACJAADAMKORDYS)				
西班牙 (FERTORDUCTILS.A.)	非关联方	3,309,755.74	1 年以内	9.91%
智利 (MARCOSPORTELAROS)	非关联方	2,349,734.59	1 年以内	7.03%
波兰 (FABRYKAARMATURJAFARS.A.)	非关联方	1,455,894.91	1 年以内	4.36%
法国 (INTERHYDROSA)	非关联方	1,365,919.45	1 年以内	4.09%
合计		<b>12,416,667.83</b>		<b>37.16%</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额 (元)	账龄	占应收账款总额的比例
芜湖市金诚管件有限责任公司	关联方	5,014,074.31	1 年以内	15.66%
波兰 (ARMATURAWODAKANALIZACJAADAMKORDYS)	非关联方	4,943,950.11	1 年以内	15.45%
西班牙 (FERTORDUCTILS.A.)	非关联方	2,447,961.06	1 年以内	7.65%
智利 (MARCOSPORTELAROJAS)	非关联方	2,153,369.17	1 年以内	6.73%
波兰 (FABRYKAARMATURJAFARS.A.)	非关联方	1,385,613.71	1 年以内	4.33%
合计		<b>15,944,968.36</b>		<b>49.82%</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额 (元)	账龄	占应收账款总额的比例
波兰 (ARMATURAWODAKANALIZACJAADAMKORDYS)	非关联方	3,087,080.30	1 年以内	13.18%
波兰 (FABRYKAARMATURJAFARS.A.)	非关联方	2,016,255.07	1 年以内	8.61%
芜湖市金诚管件有限责任公司	关联方	1,780,634.91	1 年以内	7.60%
西班牙 (FERTORDUCTILS.A.)	非关联方	1,621,576.51	1 年以内	6.92%
埃维柯阀门 (安徽) 有限公司	非关联方	1,482,398.77	1 年以内	6.33%
合计		<b>9,987,945.56</b>		<b>42.64%</b>

报告期末公司无应收持有本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

上述应收账款前五名客户均为公司长期业务合作伙伴，具有较强的资金实力和商业信誉，发生坏账损失的可能性较小。一年以内应收账款余额占总额的比例维持在 95% 左右，账龄结构合理。

公司各报告期末应收账款期后回款情况具体如下：

单位：元

日期	应收账款账面余额	期后 3 个月内回款金额	期后 3 个月内回款比例
2015 年 8 月 31 日	33,416,475.47	25,930,052.15	77.60% <sup>注</sup>
2014 年 12 月 31 日	32,008,176.84	21,334,236.77	66.65%
2013 年 12 月 31 日	23,423,683.91	16,662,710.37	71.14%

注：2015 年 8 月 31 日回款金额为截止 2015 年 10 月 31 日数据，即期后 2 个月内回款情况

从上表可以看出，公司历史贷款回笼情况良好。

公司坏账准备与同行业新三板挂牌公司对比情况如下：

帐龄	本公司 (%)	铜都流体 (%)	菲达阀门 (%)	大禹阀门 (%)
1 年以内	3.00	5.00	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00	10.00	10.00
2-3 年	20.00	30.00	20.00	20.00
3-4 年	30.00	50.00	50.00	30.00
4-5 年	50.00	80.00	70.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00	100.00

公司应收款项坏账准备计提比例与公司控股股东华伍股份会计政策一致，与同行业相比无重大差异，对当期损益无重大影响。

综上，公司应收账款账期在 1 年以内占比维持在 95% 左右，坏账准备计提政策与上市公司华伍股份一致，与新三板挂牌同行业公司不存在重大差异，同时公司各报告期末客户 1-3 个月内回款情况良好，不存在较大金额坏账，公司坏账准备计提比例遵循了谨慎性原则，公司坏账准备计提足额、合理。

## (3) 应收账款外币情况

单位：元

项 目	母公司外币	境外子公司 外币	外币合计	折算汇率	折算人民币余 额
2015年8月31 日合计					25,502,336.33
其中：美元	3,073,460.70		3,073,460.70	6.3893	19,637,262.47
欧元	291,998.40	524,943.90	816,942.30	7.1793	5,865,073.86
2014年12月 31日合计					27,053,848.17
其中：美元	3,979,436.42		3,979,436.42	6.1190	24,350,171.45
欧元	362,637.04		362,637.04	7.4556	2,703,676.72
2013年12月 31日合计					20,706,753.09
其中：美元	3,088,894.69		3,088,894.69	6.0969	18,832,682.04
欧元	222,602.84		222,602.84	8.4189	1,874,071.05

公司出口货物货款一般按约定时间结算（通常为到目的地港后），当人民币处于升值趋势时，为了减少汇兑损失，公司会与客户按当前汇率锁定3个月后（货款结清时点）结汇的人民币金额，并在资金到账后，做到即期结汇（如2013年）。

## 3、预付款项

## (1) 报告期各年（期）末预付账款账龄情况

账龄	2015.8.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1年以内	3,622,196.90	96.71%	1,229,955.74	71.06%	4,194,221.13	98.23%
1至2年	47,750.00	1.27%	500,924.30	28.94%	24,792.00	0.58%
2至3年	75,374.30	2.01%	-	-	8,150.00	0.19%
3年以上	-	-	-	-	42,607.30	1.00%
合计	3,745,321.20	100.00%	1,730,880.04	100.00%	4,269,770.43	100.00%

报告各年（期）末，预付款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

报告期各年（期）末，账龄 1 年内的预付账款账面余额占比分别为 98.23%、71.06%、96.71%。2014 年 12 月 31 日预付款项 1-2 年的为预付江苏金融租赁股份有限公司保证金。

## （2）预付账款前五名情况

截至 2015 年 8 月 31 日，预付款项前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	款项性质
芜湖市金诚管件有限责任公司	关联方	2,133,450.84	1 年以内	加工费
枣庄金正钢铁有限公司	非关联方	169,000.00	1 年以内	材料款
安徽方兴实业（集团）有限公司	非关联方	144,135.71	1 年以内	材料款
高密众信铸造厂	非关联方	134,685.37	1 年以内	材料款
中国石化销售有限公司安徽芜湖繁昌石油分公司	非关联方	85,000.00	1 年以内	材料款
<b>合计</b>		<b>2,666,271.92</b>		

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	款项性质
芜湖市聚全铸造材料贸易有限公司	非关联方	641,000.00	1 年以内	材料款
江苏金融租赁股份有限公司	非关联方	400,000.00	1-2 年	保证金
安徽省繁昌县金繁融资担保有限公司	非关联方	160,000.00	1 年以内	担保费
上海君宜化工有限公司	非关联方	81,960.00	1 年以内	材料款
北京巨友华宇国际会展有限公司	非关联方	66,160.00	1 年以内	展览费
<b>合计</b>		<b>1,349,120.00</b>		

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	款项性质
------	--------	-------	----	------

枣庄金正钢铁有限公司	非关联方	2,800,000.00	1年以内	材料款
合肥锦记机电科技有限公司	非关联方	428,400.00	1年以内	设备款
江苏金融租赁股份有限公司	非关联方	400,000.00	1年以内	保证金
铜陵营造有限责任公司	非关联方	141,000.00	1年以内	工程款
上海君宜化工有限公司	非关联方	77,400.00	1年以内	材料款
<b>合计</b>		<b>3,846,800.00</b>		

#### 4、其他应收款

##### (1) 其他应收款按种类列示

种类	2015年8月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例	金额(元)	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	6,369,473.73	61.94%	0	0
按账龄组合计提减值准备的其他应收款	3,913,615.87	38.06%	216,738.48	5.54%
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的其他应收款	0	0	0	0
合计	10,283,089.60	100.00%	216,738.48	2.11%

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例	金额(元)	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	6,369,473.73	34.96%	0	0
按账龄组合计提减值准备的其他应收款	11,851,991.28	65.04%	947,031.02	7.99%
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的其他应收款	0	0	0	0
合计	18,221,465.01	100.00%	947,031.02	5.20%

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	

	金额（元）	比例	金额（元）	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	11,481,073.73	36.53%	0	0
按账龄组合计提减值准备的其他应收款	19,945,660.90	63.47%	686,471.83	3.44%
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的其他应收款	0	0	0	0
合计	31,426,734.63	100.00%	686,471.83	2.18%

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款为对关联方杨修霞、孙述国、芜湖市金诚管件有限责任公司的应收款，该应收款单独测试未发生减值，不计提坏账准备。

该事项产生的原因如下：

2013年11月20日华伍股份增资时，与公司股东孙述全和孙述习签订协议时约定，公司2013年8月31日剥离部分资产负债所产生的损益归属原股东。至2013年11月30日剥离的长期股权投资、固定资产和无形资产已处置完毕并办理了相关权属变更手续。其中，应收杨修霞8,055,578.98元、应收孙述国2,013,894.75元、应收金诚管件1,411,600元系收购前金贸流体剥离固定资产、对金贸环保的长期股权投资产生的款项，其产生的损益由金贸流体原股东承担，故上述其他应收款按个别认定法不计提坏账准备。截止该公开转让说明书出具之日，该款项已全部归还。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

账 龄	2015年8月31日		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例	
1年以内	2,594,615.87	66.30%	77,838.48
1-2年	1,249,000.00	31.91%	124,900.00
2-3年	70,000.00	1.79%	14,000.00
合计	<b>3,913,615.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>216,738.48</b>

账 龄	2014年12月31日	
	账面余额	坏账准备（元）

	金额（元）	比例	
1年以内	3,502,401.43	29.55%	105,072.03
1-2年	8,279,589.85	69.86%	827,958.99
2-3年	70,000.00	0.59%	14,000.00
合计	<b>11,851,991.28</b>	<b>100%</b>	<b>947,031.02</b>

账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例	
1年以内	18,687,060.90	93.69%	560,611.83
1至2年	1,258,600.00	6.31%	125,860.00
合计	<b>19,945,660.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>686,471.83</b>

公司其他应收款主要为资金往来款和非流动资产转让产生的应收款，其余金额较小，主要为保证金、备用金等，公司无未及时费用化情形。

报告各年（期）末，其他应收款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

## （2）报告期各年（期）末其他应收款前五名情况

截至2015年8月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例
杨修霞	关联方	转让股权款	6,369,473.73	1-2年	62.51%
繁昌县建设投资有限公司	关联方	保证金	1,950,000.00	1年以内	19.14%
繁昌县财政局结算专户	非关联方	保证金	1,000,000.00	1-2年	9.81%
繁昌县必拓机械厂	非关联方	资金往来	200,000.00	1-2年	1.96%
安徽省财政厅	非关联方	保证金	89,000.00	1-3年	0.87%
合计			<b>9,608,473.73</b>	-	<b>94.30%</b>

截至2014年12月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例
金贸环保	关联方	资金往来	9,776,106.15	1年、1-2年	53.65%
杨修霞	关联方	股权转让款	6,369,473.73	1-2年	34.96%
繁昌县财政局结算专户	非关联方	保证金	1,000,000.00	1-2年	5.49%
芜湖市帕拉汀飒进出口有限公司	关联方	资金往来	229,500.00	1-2年	1.26%
安徽省财政厅	非关联方	保证金	89,000.00	1-2年、2-3年	0.49%
<b>合计</b>			<b>17,464,079.88</b>		<b>95.84%</b>

截至2013年12月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例
金贸环保	关联方	资金往来	10,286,872.35	1年以内	32.73%
杨修霞	关联方	股权转让款	8,055,578.98	1年以内	25.63%
芜湖永乐园艺工程有限公司	非关联方	资金往来	4,729,544.43	1年以内	15.05%
孙述国	关联方	股权转让款	2,013,894.75	1年以内	6.41%
繁昌县孙村建设投资有限公司	非关联方	资金往来	1,950,000.00	1年、1-2年	6.20%
<b>合计</b>			<b>27,035,890.51</b>		<b>86.03%</b>

## 5、存货

单位：元

项目	2015.8.31		2014.12.31		2013.12.31	
	余额	跌价准备	余额	跌价准备	余额	跌价准备
原材料	12,164,211.87	0	12,477,074.34	0	16,861,112.10	0
在产品	6,950,363.84	0	5,857,492.69	0	4,219,849.54	0
产成品	33,867,767.27	0	26,353,250.25	0	20,752,762.36	0
周转材料	872,912.58	0	1,131,624.03	0	550,739.13	0

委托加工物资	190,892.27	0	246,031.28	0	275,078.39	0
合计	54,046,147.83	0	46,065,472.59	0	42,659,541.52	0

### (1) 公司存货规模较大的原因

公司存货主要为原材料及产成品，产成品主要为金属管件、阀门。各报告期原材料及产成品合计占存货的比例为 88.17%、84.29%、85.17%。其中产成品占存货的比例分别为 48.65%、57.21%、62.66%。由于公司部分产品、客户相对稳定且以国外客户为主，客户与企业订单较为频繁，公司为应对频繁订单，根据客户及预期订单提前准备生产，截至 2015 年 8 月 31 日，公司未执行完的订单合计 2804 吨，存货产成品约 4520 吨，未完成订单占产成品的比例超过 60%。同时由于国内客户所需产品型号基本一致，且交货时间较为苛刻，针对国内市场，公司提前准备较多的产成品，因此导致期末产成品维持较高水平，符合行业情况。

### (2) 公司存货不需计提存货跌价准备的原因

#### ①行业特点决定了公司不会存在大量损毁、滞销品

公司产品为金属管件、阀门，不易损毁，国内标准相对稳定，短期不会发生较大变化，因此行业内用于国内销售的库存一般较多，且不会出现大量滞销品。公司国外销售一般根据订单生产，且国外客户规模较大，不会出现签订订单后违约的情形。综上，公司的行业特点决定了公司产品不会出现大量损毁、滞销品，无需计提跌价准备。

#### ②公司主营产品销售毛利率、销售情况

2013 年、2014 年、2015 年 1-8 月，公司主营产品销售毛利率分别为 26.96%、26.78%、26.89%，销售毛利率保持在较高水平。公司金属管件、阀门产品的可变现净值高于成本。

公司期末原材料因产品的销售毛利可观，且后续订单充足，根据会计准则中关于存货跌价准备规定“对于为生产而持有的材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值预计高于成本，则该材料仍然应当按照成本计量。”因此期末原材料不需计提存货跌价准备。

### ③公司后续销售合同、订单情况

截至 2015 年 8 月 31 日，公司未执行完的订单合计 2804 吨，存货产成品约 4520 吨，未完成订单占产成品的比例超过 60%，公司后续订单充足，且产品销售毛利率保持在较高水平，公司存货不存在减值迹象，不需计提存货跌价准备。

#### (3) 存货内控制度

公司制定了《仓库管理制度》、《低值易耗品管理制度》、《生产管理制度》、《物资采购管理制度》、《物资出厂管理制度》、《外协加工管理制度》等存货相关内控制度，报告期内公司该类制度有效执行。

## 6、固定资产

### (1) 固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备，该等固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20-30	5	3.17-4.75%
机器设备	10-15	5	6.33-9.50%
运输设备	5-10	5	9.50-19.00%
电子设备及其他	5-10	5	9.50-19.00%

### (2) 固定资产及累计折旧情况

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋建筑物	33,687,653.69	5,179,015.37	28,508,638.32	84.63%
机器设备	41,571,889.95	11,245,780.96	30,326,108.99	72.95%
运输设备	3,637,866.61	2,933,396.50	704,470.11	19.36%
电子设备及其他	1,501,404.60	1,159,469.65	341,934.95	22.77%
<b>合计</b>	<b>80,398,814.85</b>	<b>20,517,662.48</b>	<b>59,881,152.37</b>	<b>74.48%</b>

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备。公司固定资产使用状况良好，期末未发现明显减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

## 7、无形资产

2015年1-8月无形资产原值、累计摊销、账面净值情况如下：

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.8.31
<b>1、账面原值合计</b>	3,759,664.95	310,856.00	44,444.44	4,026,076.51
土地使用权	3,702,400.00	310,856.00	-	4,013,256.00
软件	57,264.95	-	44,444.44	12,820.51
<b>2、累计摊销合计</b>	234,737.96	60,247.18	44,444.44	250,540.70
土地使用权	191,290.67	49,990.78	-	241,281.45
软件	43,447.29	10,256.40	44,444.44	9,259.25
<b>3、账面净值合计</b>	3,524,926.99	250,608.82	-	3,775,535.81
土地使用权	3,511,109.33	260,865.22	-	3,771,974.55
软件	13,817.66	-10,256.40	-	3,561.26

2014年无形资产原值、累计摊销、账面净值情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本年增加	本年减少	2014.12.31
<b>1、账面原值合计</b>	3,802,532.96	5,747.78	48,615.79	3,759,664.95
土地使用权	3,702,400.00	36,099.18	48,615.79	3,702,400.00
软件及专利	100,132.96	-30,351.40	-	57,264.95
<b>2、累计摊销合计</b>	179,854.26	42,367.09	-	234,737.96
土地使用权	117,242.67	72,879.91	-	191,290.67
软件及专利	62,611.59	-30,512.82	-	43,447.29
<b>3、账面净值合计</b>	3,622,678.70	-49,135.92	48,615.79	3,524,926.99
土地使用权	3,585,157.33	-36,780.73	48,615.79	3,511,109.33
软件及专利	37,521.37	-12,355.19	-	13,817.66

2013年无形资产原值、累计摊销、账面净值情况如下：

单位：元

项目	2012.12.31	本年增加	本年减少	2013.12.31
----	------------	------	------	------------

项目	2012.12.31	本年增加	本年减少	2013.12.31
<b>1、账面原值合计</b>	6,419,528.27	264,264.18	2,881,259.49	3,802,532.96
土地使用权	6,211,952.27	68,834.61	2,578,386.88	3,702,400.00
软件及商标专利	207,576.00	195,429.57	302,872.61	100,132.96
<b>2、累计摊销合计</b>	46,488.88	287,130.62	153,765.24	179,854.26
土地使用权	45,988.90	224,519.03	153,265.26	117,242.67
软件及商标专利	499.98	62,611.59	499.98	62,611.59
<b>3、账面净值合计</b>	6,373,039.39	-22,866.44	2,727,494.25	3,622,678.70
土地使用权	6,165,963.37	-155,684.42	2,425,121.62	3,585,157.33
软件及商标专利	207,076.02	132,817.98	302,372.63	37,521.37

公司 2013 年 11 月向金贸环保出售房产及土地，致使公司土地使用权当年减少。

## 8、资产减值准备计提情况

### (1) 资产减值准备计提政策

公司资产减值准备计提政策详见本节“二、主要会计政策和会计估计”。

### (2) 减值准备实际计提情况

报告期，公司计提的减值准备主要为应收款项坏账准备及外币报表折算差异，具体计提情况如下：

单位：元

期间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2015 年 1-8 月	2,149,554.41		635,507.72	1,518,120.23
2014 年度	1,599,754.35	549,800.06		2,149,554.41
2013 年度	1,793,326.82		193,572.47	1,599,754.35

## (六) 报告期公司主要负债情况

### 1、短期借款

#### (1) 短期借款类别

单位：元

种类	2015.8.31	2014.12.31	2013.12.31
担保借款	16,000,000.00	16,000,000.00	23,900,000.00
抵押借款	34,000,000.00	43,500,000.00	35,000,000.00
合计	50,000,000.00	59,500,000.00	58,900,000.00

期末公司担保借款 1,600 万元由安徽省繁昌县金繁融资担保有限公司提供担保，并由孙村建设投资有限公司提供反担保，孙述全、孙述习股权质押及孙述全夫妇、孙述习夫妇提供反担保。

公司担保借款中 650 万元由芜湖市金诚管件有限责任公司提供抵押资产担保，公司股东孙述全、孙述习提供连带责任担保。

期末公司抵押借款 2,750 万元，由公司繁昌房字第 013008 号、繁昌房字第 012766 号、繁昌房字第 017240 号房产（合计 29,411.62 平方米）、繁国用（2012）第 0761 号土地使用权（37,027.00 平方米），同时由公司股东孙述全和孙述习提供连带责任担保。

## 2、应付账款

### （1）应付账款账龄

账龄	2015.8.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1 年以内	6,142,779.56	91.60%	7,489,270.66	80.06%	6,808,616.54	89.93%
1 至 2 年	90,328.15	1.35%	1,457,752.33	15.58%	328,706.53	4.34%
2 至 3 年	143,345.27	2.14%	110,821.02	1.18%	264,942.00	3.50%
3 年以上	329,604.27	4.92%	296,653.25	3.17%	168,511.25	2.23%
合计	6,706,057.25	100.00%	9,354,497.26	100.00%	7,570,776.32	100%

应付账款为主要应付原材料采购款、工程款。

截至 2015 年 8 月 31 日，公司应付账款余额中无应付持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

## (2) 应付账款金额前五名情况

截至 2015 年 8 月 31 日，应付账款金额前五名情况：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例
金贸环保	关联方	材料款	1,624,407.49	1 年以内	24.22%
芜湖中兴铸造材料有限公司	非关联方	材料款	564,154.60	1 年以内	8.41%
繁昌县金牛机械铸造有限责任公司	非关联方	铸件加工费	400,158.51	1 年以内	5.97%
安徽省九华富康工贸（铸造材料）有限公司	非关联方	材料款	363,819.45	1 年以内	5.43%
青阳县辉达铜件加工厂	非关联方	材料款	299,648.22	1 年以内	4.47%
<b>合计</b>			<b>3,252,188.27</b>		<b>48.50%</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例
繁昌县营造建设有限责任公司	非关联方	厂房建筑工程款	1,514,000.00	1 年、1-2 年	16.18%
安徽省九华富康工贸(铸造材料)有限公司	非关联方	材料款	519,481.65	1 年以内	5.55%
芜湖中兴铸造材料有限公司	非关联方	材料款	446,267.60	1 年以内	4.77%
繁昌县金牛机械铸造有限责任公司	非关联方	铸件加工费	408,073.48	1 年以内	4.36%
吴成华	非关联方	工程款	353,115.00	1 年以内	3.77%
<b>合计</b>			<b>3,240,937.73</b>		<b>34.65%</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例
铜陵营造建设公司	非关联方	厂房建筑工程款	2,026,315.00	1 年以内	26.76%
繁昌县电力公司	非关联方	电费	391,016.33	1 年以内	5.16%
无锡市陇兴炉料有限公司	非关联方	材料款	367,431.15	1 年以内	4.85%

芜湖中兴铸造材料有限公司	非关联方	材料款	352,053.10	1年以内	4.65%
日照铸福实业有限公司	非关联方	外购铸件款	339,558.40	1年以内	4.49%
合计			3,476,373.98		45.92%

公司应付账款为采购原材料或加工费、固定资产形成，不存在异常情况。

### 3、预收款项

#### (1) 预收款项账龄

账龄	2015.8.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1年以内	1,901,474.31	80.89%	1,959,021.99	95.17%	1,709,237.13	91.78%
1-2年	346,296.73	14.73%	65,900.92	3.20%	57,346.87	3.08%
2-3年	65,900.92	2.80%	-	-	82,018.14	4.40%
3年以上	37,040.82	1.58%	33,584.84	1.63%	13,812.53	0.74%
合计	<b>2,350,712.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,058,507.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,862,414.67</b>	<b>100.00%</b>

报告期各年(期)末公司预收款项余额中无预收持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项。

### 4、其他应付款

#### (1) 其他应付款账龄

账龄	2015.8.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1年以内	21,378,468.99	99.77%	5,362,219.86	98.17%	778,226.28	84.03%
1-2年	2,288.37	0.01%	6,932.74	0.13%	6,370.88	0.69%
2-3年	4,100.74	0.02%	6,370.88	0.12%	93,844.89	10.13%
3-4年	6,370.88	0.03%	38,844.89	0.71%	35,597.00	3.84%
4-5年	34,078.00	0.16%	35,597.00	0.65%	12,080.78	1.30%
5年以上	1,597.00	0.01%	12,080.78	0.22%	-	0.00%
合计	21,426,903.98	100.00%	5,462,046.15	100.00%	926,119.83	100.00%

其他应付款主要为资金往来款。2014年末、2015年末金额较大，主要原因为公司2014年12月、2015年3月分别向股东华伍股份短期借款500万元、1,500万元。

## (2) 其他应付款大额单位情况

截至2015年8月31日，其他应付款大额单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应付款余额的比重
华伍股份	控股股东	资金往来	20,000,000.00	1年以内	93.34%
繁昌县财政局	非关联方	暂借款	1,000,000.00	1年以内	4.67%
芜湖外轮代理有限公司	非关联方	代理运费	163,968.93	1年以内	0.77%
合计			21,163,968.93		98.77%

## 5、一年内到期的非流动负债

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年内到期的长期借款			
一年内到期的长期应付款	1,469,199.98	3,417,941.53	
合计	1,469,199.98	3,417,941.53	

公司一年内到期的非流动负债为一年内到期的长期应付款，具体如下：

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
台骏国际租赁有限公司	1,469,199.98	2,107,423.53	
江苏金融租赁有限公司		1,310,518.00	
合计	1,469,199.98	3,417,941.53	

长期应付款具体情况请参见本节“6、长期应付款”。

## 6、长期应付款

单位	期限(年)	初始金额	利率(%)	应计利息	期末余额	借款条件
台骏国际租赁有限公司	3	6,500,000.00	12.34			资产抵押

单位	期限(年)	初始金额	利率(%)	应计利息	期末余额	借款条件
江苏金融租赁有限公司	3	10,400,000.00	9.73			资产抵押
合计		16,900,000.00				

(1) 2013年6月25日金贸流体与台骏国际租赁有限公司签订合同协议：合同本金650万元，合同期间2013年6月27日-2016年6月27日，分期偿还本金并支付利息。

(2) 2012年4月6日金贸流体与江苏金融租赁有限公司签订合同协议：合同本金1040万元，合同期间2012年4月10日-2015年4月10日，分期偿还本金并支付利息。

## (七) 报告期股东权益情况

报告期各年(期)末，公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
股本(实收资本)	60880000.00	60880000.00	41,000,000.00
资本公积	297,168.70	297,168.70	20,177,168.70
盈余公积	3,975,805.43	3,949,054.24	2,743,305.24
未分配利润	31,034,870.04	32,873,322.36	22,021,581.41
合计	<b>96,187,789.58</b>	<b>97,999,545.30</b>	<b>85,942,055.35</b>

## (八) 主要财务指标分析

### 1、盈利能力分析

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
净利润(元)	8,621,342.77	12,057,489.95	5,008,186.07
净资产收益率	8.96%	13.11%	10.80%
综合毛利率	25.73%	25.34%	22.93%

报告期，公司实现的净利润分别为5,008,186.07元、12,057,489.95元、8,621,342.77元，净资产收益率分别为10.80%、13.11%、8.96%，综合毛利率较

稳定，盈利能力呈逐年上升趋势。

## 2、资产周转能力分析

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
应收账款周转率(次)	3.39	5.18	6.47
存货周转率(次)	1.65	2.42	2.27

注：2015年1-8月数据已换算成年度数据，下同。

报告期应收账款周转率分别为6.47、5.18、3.39，2015年1-8月较低，主要原因为2015年市场行情相比2014年较差，且国内销售占比有所上升，国内回款情况较差。公司报告期内1年以内的应收账款维持在95%左右，不存在回收风险。

与新三板阀门行业比较情况如下：

	2015年1-8月	2014年	2013年
大禹阀门	1.32	1.45	1.42
菲达阀门	5.78	3.92	4.95
铜都流体	1.30	1.43	1.60
平均	2.80	2.27	2.66
金贸流体	3.39	5.18	6.47

由于应收账款周转率较高的原因为：公司外销占比80%左右，外销客户应收账款账期较短，菲达阀门外销占比80%以上，与公司应收账款周转率都较高。

公司2015年1-8月存货周转率较低，主要原因为2015年市场行情较差，销售订单相比2014年略少，公司生产方面未进行大幅减产，空余产能用于国内销售的通用产品，导致存货规模较大，存货周转速度整体偏低。与同行业对比情况如下：

	2015年1-8月	2014年	2013年
大禹阀门	1.12	1.14	1.31

菲达阀门	3.22	2.03	3.39
铜都流体	0.88	1.17	1.45
平均	1.74	1.45	2.05
金贸流体	1.65	2.42	2.27

与同行业相比，公司的存货周转率略好于同行业可比公司，表明公司存货管理较好，同时 2015 年 1-8 月公司存货周转率略低于同行业水平，主要原因为公司内销库存有所增加所致。

### 3、偿债能力分析

项目	2015.8.31	2014.12.31	2013.12.31
流动比率（倍）	1.36	1.52	1.54
速动比率（倍）	0.75	0.96	0.99
资产负债率	47.77%	45.57%	48.84%

报告期各年（期）末，公司流动比率分别为 1.54 倍、1.52 倍、1.36 倍，速动比率分别为 0.99 倍、0.96 倍、0.75 倍，公司短期偿债能力较强，各指标处于合理水平，流动比率、速动比率 2015 年 8 月 31 日较低的主要原因为公司向控股股东借款 2000 万元，致使流动负债增加较多。

报告期各年（期）末，公司资产负债率分别为 48.84%、47.57%、47.77%，资产负债率处于合理水平且相对稳定，整体偿债能力较强。

### 4、现金流量分析

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	26,129,315.79	28,188,757.75	10,894,915.28
投资活动产生的现金流量净额	-6,940,135.51	-10,945,500.61	-21,532,234.15
筹资活动产生的现金流量净额	-27,364,599.04	-7,771,219.85	14,092,283.57
现金及现金等价物净增加额	-7,688,642.50	9,464,117.20	3,245,866.81

报告期，经营活动产生的现金流量净额分别为 10,894,915.28 元、28,188,757.75 元、26,129,315.79 元，高于当期净利润，主要原因为关联往来较

多，扣除往来款后现金流量净额合计为 20,770,809.23 元，与净利润合计 25,687,018.79 元相匹配。

	2015 年 1-8 月	2014 年	2013 年	合计
销售商品、提供劳务收到的现金	66,650,895.78	130,594,012.93	122,217,630.07	319,462,538.78
营业收入	73,947,259.91	143,582,289.69	120,999,342.85	338,528,892.45
占比	90.13%	90.95%	101.01%	94.37%

报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金与收入的占比达 94.37%，公司销售回款情况良好。

报告期，投资活动产生的现金流量净额分别为 -21,532,234.15 元、-10,945,500.61 元、-6,940,135.51 元，均为负数。2013 年投资活动产生的现金流量净额负数金额较大，主要原因为收购金贸环保支付 9,817,662.54 元。

报告期，筹资活动产生的现金流量净额分别为 14,092,283.57 元、-7,771,219.85 元、-27,364,599.04 元。2013 年为正数，主要原因为 2013 年 11 月华伍股份以货币增资 4100 万元，2014 年、2015 年 1-8 月年为负数，主要原因为公司陆续归还借款所致。

## 四、关联方及关联交易

### （一）关联方及关联关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方	持股比例	与公司的关系
聂景华	-	实际控制人
华伍股份	51.22%	控股股东

#### 2、其他关联方

名称	与本公司关系
江西华伍科技投资有限责任公司	实际控制人控制的企业

江西华伍电力有限公司	实际控制人控制的企业
江西力华新能源科技有限公司	控股股东控制的企业
丰城力华罗山风力发电有限公司	控股股东控制的企业
北京华伍创新科技有限责任公司	控股股东控制的企业
大连华伍创新石油化工有限公司	控股股东控制的企业
内蒙古天诚商贸有限责任公司	控股股东控制的企业
上海庞丰交通设备科技有限公司	控股股东控制的企业
上海庞丰机电科技有限公司	控股股东控制的企业
常州庞丰机电科技有限公司	控股股东控制的企业
江西景泰铝业	实际控制人亲属控制的企业
江西桂族铝业	实际控制人亲属控制的企业
江西智诚新材料科技有限公司	实际控制人亲属控制的企业
北京华璐国际投资管理有限公司	实际控制人亲属控制的企业
孙述全	公司原控股股东，现持股 5% 以上股东
孙述习	持股 5% 以上股东
马忠	公司总经理
商玲琳	公司总经理马忠之配偶
杨修霞	持股 5% 以上股东的亲属
孙述国	持股 5% 以上股东的亲属
芜湖市金贸服饰有限公司	持股 5% 以上股东的亲属控制的企业
芜湖市金贸环保材料科技有限公司	持股 5% 以上股东的亲属原控制的企业
芜湖市金诚管件有限责任公司	持股 5% 以上股东的亲属原控制的企业
芜湖市帕拉汀飒进出口有限公司	持股 5% 以上股东的亲属原控制的企业
芜湖市金洋船舶机械有限公司	持股 5% 以上股东的亲属原控制的企业

注：2015 年 8 月，孙述国、杨修霞分别将其持有的芜湖市金贸环保材料科技有限公司、芜湖市金诚管件有限责任公司、芜湖市金洋船舶机械有限公司股权全部转让给无关联自然人陈永柱、殷洪美；潘华枝、殷仕凤将其持有的芜湖市帕拉汀飒进出口有限公司全部股权转让予陈永柱、殷洪美。

除上述关联方外，其他关联方包括公司的董事、监事、高级管理人员及其近亲属（包括其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）及控制、或担任董事、高

级管理人员的其他企业。

## （二）关联交易及关联方资金往来

### 1、经常性关联交易

#### （1）向关联方采购商品

关联方	关联交易内容	2015年1-8月发生额	2014年发生额	2013年发生额
金贸环保	货物	1,926,176.77	2,178,480.77	3,131,732.91
金诚管件	委托加工	15,021,824.85	25,055,552.21	15,294,890.28

公司向金贸环保采购的为公司之一的原材料-塑粉。由于塑粉品种较多，选取可比型号与向其他采购同类型产品的价格进行比较。

序号	采购单位名称	2015年1-8月份塑粉单价	2014年度塑粉单价	2013年度塑粉单价		
	型号	国产 5005	国产 5005	青岛塑粉	铁锈红	高光黑
1	金贸环保	18.62	18.05	25.21	21.38	15.50
2	青岛金大鹏粉体	20.09	21.37	29.50		
3	杜邦艾士得华佳涂料（黄山）	22.22				
4	芜湖市鑫鹏粉末制品有限公司				19.15	13.25

从上表可以看出，公司从金贸环保采购的塑粉同类型产品与其他厂家相比不存在重大差异。

公司向各年度前五大委托加工厂商支付的加工费情况如下：

单位：元/吨

加工厂商	单价	基础价格	
		灰铁材质	球铁材质
<b>2015年1-8月</b>			
芜湖市金牛机械铸造有限责任公司	3,231.25	2700	3700

芜湖市云峰铸造有限责任公司	3,461.28	2700	3700
芜湖市金汤铸造有限公司	3,412.44	2700	3700
繁昌县必拓机械厂	3,165.53	2700	3700
<b>平均</b>	<b>3,317.62</b>	<b>2700</b>	<b>3700</b>
芜湖市金诚管件有限责任公司	3,890.70	2700	3700
<b>2014 年度</b>			
芜湖市金牛机械铸造有限责任公司	3,240.12	2700	3700
芜湖市云峰铸造有限责任公司	3,471.71	2700	3700
繁昌县必拓机械厂	3,245.95	2700	3700
芜湖市金汤铸造有限公司	3,414.75	2700	3700
<b>平均</b>	<b>3,343.13</b>	<b>2700</b>	<b>3700</b>
金诚管件	3,748.52	2700	3700
<b>2013 年度</b>			
芜湖市金牛机械铸造有限责任公司	3,995.27	2500	3500
安徽省繁昌县红花铸造有限公司	3,963.06	2500	3500
芜湖市金汤铸造有限公司	3,829.11	2500	3500
芜湖市云峰铸造有限责任公司	3,209.93	2500	3500
<b>平均</b>	<b>3,749.34</b>	<b>2500</b>	<b>3500</b>
金诚管件	3,443.61	2500	3500

由于加工难度、辅助材料差异等原因，因此各委托加工厂商价格存在一定差异。从上表可以看出，公司与金诚管件合作的委托加工费基础价格与其他委托加工厂商的基础价格一致。2013 年度其他加工厂商加工价格高于金诚管件，主要原因为当年度其他加工厂商主要加工球铁材质较多。2014 年度、2015 年度金诚管件加工费价格高于其他加工厂商的主要原因为公司一般将加工难度较大的铸件为委托金诚管件加工。金诚管件加工量较大，委托加工价格基本围绕球铁材质加工价格附近。

金贸环保、金诚管件股权变更后，金贸环保作为公司的化工材料供应商、金诚管件作为委托加工商仍将与公司发生交易。鉴于金贸环保、金诚管件与公

司原存在关联关系及后续的交易行为，公司各股东一致同意对公司与金贸环保、金诚管件的交易在年度股东大会对上一年度的交易情况进行确认，对下一年的交易进行决议，该议案由原关联股东以外的其他股东表决。

公司向金贸环保采购的原材料-塑粉金额较小（报告期占总采购金额的比例为 8.65%），且该原材料市场供应充足，不存在对金贸环保的重大依赖，同时该关联交易为采购原材料，非核心业务环节，既不影响公司业务的完整性，也不会影响公司的持续经营能力。

公司部分毛坯件采用委托加工形式的主要原因为公司目前产能有限，毛坯件加工为非核心业务环节，采用部分委托加工的形式既可以缓解产能有限的问题，又能降低管理成本，公司目前主要外协厂商有芜湖市金诚管件有限责任公司、繁昌县金牛机械有限公司、芜湖市云峰铸造有限公司、繁昌县红花铸造有限公司、繁昌县必拓机械厂等，与公司均保持着良好的合作关系，公司所在地是铸造集群镇，有众多的铸造企业，因此委托加工环节不存在对金诚管件的重大依赖；同时委托加工环节为非核心业务环节，既不影响公司业务的完整性，也不会影响公司的持续经营能力。

## （2）向关联方销售

关联方	关联交易内容	2015年1-8月	2014年度	2013年度
金诚管件	材料	2,937,040.38	7,695,481.62	1,163,132.12

公司向金诚管件销售的主要为铸件加工所用辅助材料，金诚管件为公司的委托加工商，由于2014年公司订单较高，因此当年度向金诚管件销售的辅助材料较多。截止2015年8月31日，公司已停止向金诚管件销售辅助材料。

## 2、偶发性关联交易

### （1）向关联方销售商品

报告期内，公司与关联方的交易情况如下表所示：

关联方	关联交易内容	2015年1-8月	2014年度	2013年度
金贸环保	材料			3,045,486.03
金诚管件	产品			595,705.41

## (2) 向关联方采购商品

关联方	关联交易内容	2015年1-8月	2014年度	2013年度
金诚管件	零件	89,455.28		

## (3) 关联方向公司提供担保

担保方	被担保方	担保合同及编号	担保金额	主合同及编号	主债权人	备注
金诚管件	公司	《最高额抵押合同》 34100620130001348	1,000	《流动资金借款合同》 34010120130001 608	中国农业银行股份有限公司繁昌县支行	担保责任已解除
金诚管件	公司	《最高额抵押合同》 34100620130001350				担保责任已解除
金诚管件	公司	《最高额抵押合同》 34100620130001348	750	《流动资金借款合同》 34010120140001 028	中国农业银行股份有限公司繁昌县支行	担保责任已解除
金诚管件	公司	《最高额抵押合同》 34100620130001350				担保责任已解除
环保材料	公司	《最高额抵押合同》 34100620140000790	1,000	《流动资金借款合同》 34010120140001 125	中国农业银行股份有限公司繁昌县支行	担保责任已解除
环保材料	公司	《最高额抵押合同》 34100620140000792				担保责任已解除
孙述全	公司	《自然人保证合同》 C繁小企 2013-003	1,000	《人民币流动资金借款合同》C 繁小企 2013-003	中国建设银行股份有限公司繁昌支行	担保责任已解除
孙述全	公司	《自然人保证合同》 小企业字第 2013016	500	《人民币流动资金借款合同》小 企业字第 2013016	安徽繁昌建信村镇银行 有限责任公司	担保责任已解除
孙述习	公司	《自然人保证合同》 小企业字第 2013016				担保责任已解除

担保方	被担保方	担保合同及编号	担保金额	主合同及编号	主债权人	备注
孙述全、孙述习	公司	《保证合同》 34100120120040411	1,000	《流动资金借款合同》 34010120120003 262	中国农业银行股份有限公司繁昌县支行	担保责任已解除
孙述全、孙述习	公司	《保证合同》 34100120150048398	500	《流动资金借款合同》 34010120150002 361	中国农业银行股份有限公司繁昌县支行	正在履行
孙述全、潘华枝	金繁融资	《不可撤销个人连带责任信用反担保合同》个信字[2014]承接 13-2号	1,600	《流动资金借款合同》 34010120140004 497	中国农业银行股份有限公司繁昌县支行	正在履行
孙述习、殷仕凤		《不可撤销个人连带责任信用反担保合同》个信字[2014]承接 13-3号				正在履行
孙述全		《反担保质押合同》 2014年质字第承接 13-4号				正在履行
孙述习		《反担保质押合同》 2014年质字第承接 13-5号				正在履行
金诚管件	公司	《最高额抵押合同》 34100620130001348	1,500	《流动资金借款合同》 34010120150001 056	中国农业银行股份有限公司繁昌县支行	正在履行
环保材料	公司	《最高额抵押合同》 34100620140000790				担保已解除

#### (4) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	2015年1-8月发生额	2014年发生额	2013年发生额
金贸环保	代付电费	84,030.71	128,384.99	
金贸环保	转让土地使用权 <sup>注1</sup>			2,055,100.00
金贸环保	转让固定资产 <sup>注1</sup>			6,187,900.00

金贸环保	转让固定资产			199,100.06
金贸环保	购买固定资产 <sup>注2</sup>	3,934,300.00		
金贸环保	购买土地使用权 <sup>注2</sup>	298,900.00		
金诚管件	代付电费	436,893.26	1,258,267.58	193,716.99
金诚管件	转让固定资产 <sup>注3</sup>			1,411,600.00
马忠	收购金贸环保股权 <sup>注4</sup>			7,922,800.00
商玲琳	收购金贸环保股权 <sup>注4</sup>			1,980,700.00
杨修霞	转让金贸环保股权 <sup>注5</sup>			8,055,578.98
孙述国	转让金贸环保股权 <sup>注5</sup>			2,013,894.75

**注：**（1）由于华伍股份增资要求将部分资产剥离，2013年11月27日公司与金贸环保签订《房屋买卖合同》、《土地转让协议书》，公司转让3栋房屋所有权及房屋座落土地，面积分别为8,500.44 m<sup>2</sup>、14363 m<sup>2</sup>，转让金额6,187,900.00、2,055,100.00元、。

（2）由于公司未取得新的土地，无法建设办公楼，且公司管理层无偿使用金贸环保办公楼。2015年8月24日、8月25日公司分别与金贸环保签订《房屋买卖合同》、《土地转让协议书》，公司购买1栋房屋所有权及房屋坐落土地，面积分别为5,316.65 m<sup>2</sup>、2,076.00 m<sup>2</sup>，购买金额分别为3,934,300.00元、298,900.00元。

（3）由于华伍股份增资要求将部分资产剥离，2013年11月25日公司与金诚管件签订《设备买卖合同》，公司向金诚管件转让一批机器设备，转让金额1,411,600.00元。

（4）2013年8月26日公司与马忠和商玲琳签订《股权转让框架协议》，公司收购马忠持有的金贸环保80%股权和商玲琳持有的20%股权，收购金额9,903,500.00元。

（5）由于华伍股份增资要求将部分资产剥离，2013年10月30日公司与杨修霞和孙述国签订《股权转让框架协议》，公司转让持有的金贸环保100%股权，转让至杨修霞80%、孙述国20%，转让金额10,069,473.72元。

## （5）关联方资金往来

### ①向关联方拆入资金

关联方	拆入金额	起始日	到期日	资金占用费
-----	------	-----	-----	-------

关联方	拆入金额	起始日	到期日	资金占用费
江西华伍制动器股份有限公司	5,000,000.00	2014-12-18	2015-12-17	6%
江西华伍制动器股份有限公司	5,000,000.00	2015-1-18	2016-1-17	
江西华伍制动器股份有限公司	5,000,000.00	2015-2-18	2016-2-17	
江西华伍制动器股份有限公司	5,000,000.00	2015-3-18	2016-3-17	
合计	20,000,000.00			

## ②向关联方拆出资金

关联方	拆出金额	起始日	说明
金贸环保	10,000,000.00	2013-1-30	该款项已于2015年8月31日前归还

## 3、关联方往来款余额

单位：元

项目名称	关联方	2015年8月31日余额		2014年12月31日余额		2013年12月31日余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	金诚管件			5,014,074.31	150,422.23	1,780,634.91	53,419.05
预付款项	金诚管件	2,133,450.84					
其他应收款	金贸环保			9,776,106.15	784,059.48	10,286,872.35	308,606.17
	金诚管件					1,411,600.00	
	芜湖市帕拉汀飒进出口有限公司			229,500.00	22,950.00	489,500.00	14,685.00
	杨修霞	6,369,473.73		6,369,473.73		8,055,578.98	
	孙述国			-		2,013,894.75	
应付账款	金贸环保	1,624,407.49					
	芜湖市金洋船舶机械有限公司	17,494.35		2,777.20			
应付利息	华伍股份	200,000.00					
其他应付款	华伍股份	20,000,000.00		5,000,000.00			

截至本公开转让说明书签署日，应收杨修霞款项已收回，本公司已不存在资金被关联方占用的情况。

## 4、关联交易的必要性与公允性

金贸环保为公司提供金属管件、阀门产品加工所用的化工材料，金诚管件

为公司提供委托加工服务，由于金贸环保常年为公司提供化工材料且价格相对公允，金诚管件为公司主要委托加工商且委托加工基础价格与其他加工厂商一致，多年委托加工服务形成良好的合作默契（如技术参数、交货时间安排等），公司同关联方的关联交易是在正常的生产经营活动过程中产生的，交易价格按照市场价格确定，稳定可靠的原材料、委托加工商有利于公司经营业绩的稳定增长，提高公司的核心竞争力和整体竞争优势，具有必要性。

由于上述交易为公司提供了稳定可靠的原材料、委托加工产品，且交易价格按照市场价格的原则确定，在价格公允的前提下，该类交易仍将持续。鉴于金贸环保、金诚管件与公司原存在关联关系及后续的交易行为，公司各股东一致同意对公司与金贸环保、金诚管件的交易在年度股东大会对上一年度的交易情况（交易规模、交易价格等）进行确认，对下一年的交易情况（交易规模、交易价格等）进行决议，该议案由原关联股东以外的其他股东表决。

公司同关联方的关联交易是在正常的生产经营活动过程中产生的，符合相关法律法规及制度的规定，定价政策和定价依据按照市场价格，有利于公司经营业绩的稳定增长，提高公司的核心竞争力和整体竞争优势；公司的关联交易是客观公允的，不存在损害公司及其股东特别是中、小股东利益的情形；公司不存在通过与关联方的关联交易进行利益输送的情形。

## 5、减少和规范关联交易的措施

报告期内的关联交易发生时，金贸流体尚未制定关联交易决策制度亦未履行相应的关联交易决策程序。2015年9月，金贸流体比照非上市公司监管的相关规定建立健全了关联交易决策制度。为确保报告期内关联交易的合法有效性，金贸流体第三届董事会第十四次会议和2015年第四次临时股东大会在关联董事、关联股东回避表决的情况下，对报告期内的关联交易进行了确认，认为公司报告期内的关联交易没有以明显不合理的条款及条件限制公司的权利或加重公司的义务或责任，关联交易价格公允，不存在损害公司合法权益的情况。

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，明确关联交易相

应的决策权限和决策程序。公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理办法》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他决策程序，有关议事规则及决策制度已经公司股东大会、董事会审议通过。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司股东华伍股份、孙述全及孙述习已向公司出具《关于避免和规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“1、严格遵守有关法律、法规、规范性文件及中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定，充分尊重公司的独立法人地位，善意、诚信的行使相关权利并履行相应义务，保证公司在资产、业务、财务、人员、机构等方面的独立性，保证不会利用关联关系促使公司股东大会、董事会、监事会、管理层等机构或人员作出任何可能损害公司合法权益的决定或行为。

2、在遵守有关法律法规、公司章程的前提下，本人/本公司及与本人/本公司具有控制关系的第三方将尽可能避免与公司之间进行关联交易。

3、对于本人/本公司及本人/本公司具有控制关系的第三方与公司发生的不可避免的交易，本人/本公司将督促交易各方严格按照有关法律、法规、规范性文件及公司章程及相关制度的规定履行关联交易决策程序及信息披露义务，保证关联交易按照公平合理的商业原则进行，本人/本公司及与本人/本公司具有控制关系的第三方不得要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三方更为优惠的条件。本人/本公司及与本人/本公司具有控制关系的第三方将严格及善意地履行与公司之间的关联交易协议，不向公司谋求任何超出协议之外的利益。

4、依法促使与本人/本公司具有控制关系的第三方按照与本人/本公司同样的标准遵守以上承诺事项。

5、如违反本承诺事项并导致公司遭受经济损失的，本人/本公司将赔偿公司遭受的全部经济损失。

6、本承诺函自本人/本公司签署之日起生效，在本人/本公司作为公司关联方期间持续有效。”

## 五、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

2015年7月6日公司与西班牙籍自然人 CARLOS RODRIGUEZ CAMPS 先生签署了《商业买卖合同》，公司西班牙全资子公司 Prandinsa RC Water 有限公司计划投资 170 万欧元收购自然人 CARLOS RODRIGUEZ CAMPS 先生名下 Productos Auxiliares de Instalaciones S.A, Técnicas Industriales de Canalizaciones S.L., Productos Auxiliares de Instalaciones Internacional S.L. 和 RC Water System S.L 公司所有的帕拉汀飒品牌、商誉及市场、模具、办公室资产及其他相关无形资产。款项支付方式：签署合同 15-30 日 40 万欧元，其余由公司西班牙全资子公司 Prandinsa RC Water 有限公司用每年税后利润的 95% 支付，如果该公司当年没有盈利则无需支付任何金额，该剩余金额自动延续至下一年度，直至公司产生可以支付余款的盈利为止。

至本报告期末公司西班牙全资子公司 Prandinsa RC Water 有限公司已支付了 40 万欧元。

截至本公开转让说明书签署日，公司无其他应披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的其他重要事项，公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

## 六、股改及报告期内资产评估情况

金贸有限整体变更为股份有限公司，2008 年 12 月 5 日，安徽致远资产评

估有限公司于出具“致远评字【2008】第48号”《繁昌县金贸铸造有限责任公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告书》，以2008年12月2日为评估基准日，对金贸有限的全部资产及负债进行了评估。

2013年11月8日，北京卓信大华资产评估有限公司出具“卓信大华评报字（2013）第100号”《资产评估报告》。评估前公司的资产、负债和净资产分别为15,097.51万元、11,069.93万元和4,027.58万元，经评估后的资产、负债和净资产价值分别为15,859.50万元、11,061.47万元和4,798.03万元，资产、净资产分别增值761.99万元、770.45万元。公司未对评估增值调账。

2013年12月16日，繁昌县金地地产勘测评估有限公司出具“皖繁金地（2013）估字第44号”《土地估价报告》。公司位于繁昌县孙村镇的2宗土地，合计面积14363平方米，地价为205.51万元。

2015年8月31日，繁昌县金地地产勘测评估有限公司出具“皖繁金地（2015）估字第25号”《土地估价报告》。公司位于繁昌县孙村镇的土地2076平方米，地价29.89万元。

## 七、股利分配政策和最近两年利润分配情况

### （一）最近两年股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度发生的亏损；
- 2、按百分之十提取法定公积金；
- 3、按照股东大会决议从公司税后利润中提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，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。公司不得在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润，否则，公司股东必须将违反规定

分配的利润退还公司。

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。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司可以采用现金或股票方式分配股利。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## （二）最近两年股利分配情况

2015 年 6 月 18 日公司 2014 年度股东大会决议：分配现金股利 10,505,926.51 元。2015 年 7 月公司已支付分配现金红利。

## （三）公开转让后的股利分配政策

进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司将延续现股利分配政策。

# 八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，公司存在两个子公司：芜湖市金贸环保材料科技有限公司、Prandinsa RC Water 有限公司。

芜湖市金贸环保材料科技有限公司 2011 年 6 月 10 日成立。2013 年 8 月 26 日公司与芜湖市金贸环保材料科技有限公司之股东马忠和商玲琳签订“股权转让框架协议”，公司收购金贸环保 100% 股权，该公司 2013 年 10 月 31 日成为公司的全资子公司。2013 年 10 月 30 日公司与孙述国和杨修霞签订“股权转让框架协议”，公司转让芜湖市金贸环保科技有限公司 100% 股权至杨修霞（80%）和孙述国（20%）。2013 年 11 月 4 日芜湖市金贸环保科技有限公司办理了相关工商登记变更手续。2015 年 8 月 17 日，杨修霞、孙述国将上述股权转让予殷洪美、陈永柱。该公司主要从事塑料等环保材料加工。

Prandinsa RC Water 有限公司为公司西班牙全资子公司，详细情况请参考本

公开转让说明书“第一节 五、子公司情况”。

## 九、风险因素

### （一）应收账款回收风险

近两年一期，公司应收账款账面价值分别为 22,510,401.39 元、30,805,653.46 元和 32,115,093.72 元，占相应期末合并报表资产总额的比例分别为 13.40%、17.11%、17.45%。应收账款占比较高且呈上升趋势，如果公司应收账款不能得到有效的管理，公司可能面临一定的坏账损失风险。对此公司将进一步完善内部控制制度，从事前、事中、事后等环节，全面加强应收账款的管理，加速资金回笼，提高资金使用效率，降低应收账款发生坏账损失的风险。

### （二）汇率波动风险

公司产品出口比重较大，报告期出口收入占主营业务收入的比重分别为 87.99%、88.51%、85.11%。由于公司出口收入主要以美元结算，人民币兑美元等外币的升值将使本公司外币资产换算为人民币时的数额减小，产生汇兑损失，本公司以人民币币种反映的资产和收入将会减少。报告期内发生的汇兑损益分别为-769,480.59 元、31,679.04、2,483,949.72 万元，分别占当期利润总额的比例为-13.01%、0.23%、24.40%。同时由于人民币的升值，使得公司在贬值货币区域不具备价格优势，面临收入下滑的风险，如 2014 年下半年到 2015 年一季度欧元持续贬值并维持较低水平，导致公司出口欧洲市场受到较大影响，进而影响营业收入。由于近期国际经济形势复杂，汇率存在较大波动风险，进而对公司业绩形成较大影响。

### （三）存货发生跌价损失的风险

公司存货主要由原材料、产成品组成。报告期各年（期）末，存货净额分别为 42,659,541.52 元、46,065,472.59 元、54,046,147.83 元，占公司总资产的比重分别为 25.40%、25.59%、29.36%，若原材料供应市场、产品销售市场发生重大不利变化，将导致存货跌价风险，给公司经营业绩产生不利影响。

#### （四）内部控制风险

2015年9月，公司制定了完备的公司章程，并据此制订了“三会议事规则”、《关联交易管理办法》、《对外担保决策管理制度》、《对外投资管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等公司治理制度，以规范公司的管理和运作，逐步建立和完善符合股份公司要求的法人治理结构。但由于该类制度规范时间尚短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，相关内部控制制度的执行效果有待考察。因此，在未来的一段时间内，公司治理仍然存在不规范的风险。

#### （五）市场竞争风险

我国金属管件、阀门企业普遍存在生产规模小、人才匮乏、资金短缺、技术落后、管理水平低下、经济效益不高、抗风险能力差等问题。在经济全球化的市场竞争中通常处于不利的地位，普遍缺乏核心竞争力，企业的生存受到严峻挑战。虽然公司在管理、研发、技术等方面不断完善与提高，但若公司在未来发展中不能迅速扩大生产规模、进一步提高品牌知名度和市场影响力，公司将可能面临由于市场竞争加剧而导致市场占有率下降的风险。

#### （六）财政补贴占比较高的风险

公司报告期内取得政府补贴分别为 3,389,107.00 元、2,092,030.00 元、3,915,871.21 元，占利润总额的比例分别为 57.31%、15.44%、38.47%，政府补贴占利润总额的比例较高，若企业获得政府补贴减少，将会对企业的经营业绩构成较大影响。

#### （七）实际控制人变更的风险

华伍股份 2013 年 11 月入股时时，与原股东孙述全、孙述习签署了《增资扩股协议》，该协议存在对赌条款，根据协议若 2015 年、2016 年若未达承诺利润的 70%，则会触发对赌条件，可能触发股权回购，导致控制权发生变更。

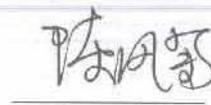
### 第五节 有关声明

#### 公司全体董事、监事、高级管理人员声明

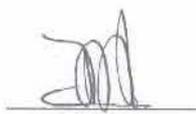
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

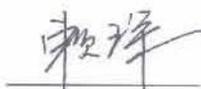
全体董事：

  
孙述全

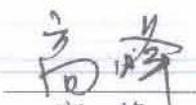
  
陈风菊

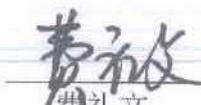
  
曹明生

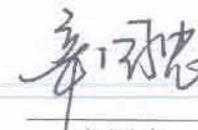
  
马忠

  
赖琛

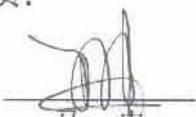
全体监事：

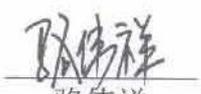
  
高峰

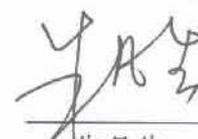
  
费礼文

  
辛国忠

全体高级管理人员：

  
马忠

  
骆伟祥

  
朱凡生

  
俞定宏

  
胡用和



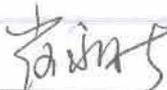
芜湖市金贸流体科技股份有限公司

2015年11月24日

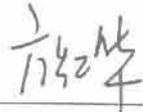
### 主办券商声明

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

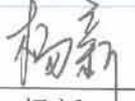
项目负责人签字：

  
崔永新

项目小组人员签字：

  
方红华

  
郭华军

  
杨新

法定代表人签字：

  
陈永健



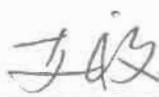
### 律师声明

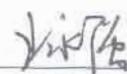
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用本所出具的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名：

  
\_\_\_\_\_  
赵洋

经办律师签名：

  
\_\_\_\_\_  
支毅

  
\_\_\_\_\_  
王永强

北京市竞天公诚律师事务所(公章)

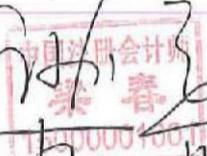


2015年11月24日

### 会计师事务所声明

大华特字[2015]004258号

本所及签字注册会计师已阅读芜湖市金贸流体科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的大华审字[2015]006274号审计报告及大华核字[2015]003661号差异报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：  

签字注册会计师：  梁春   
周益平

   
管丁才

大华会计师事务所（特殊普通合伙）



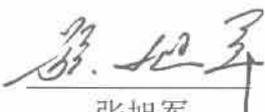
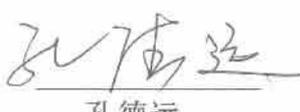
### 评估机构声明

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

评估机构负责人签名：

  
肖力

注册评估师签名：

  
张旭军  
孔德远

中水致远资产评估有限公司（公章）



2015年11月24日

## 第六节 附件

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