

安徽方兴实业股份有限公司  
Anhui Fangxing Industrial Co.,Ltd.

## 公开转让说明书



主办券商



**招商证券股份有限公司**  
China Merchants Securities CO., LTD.

二零一六年十二月

## 挂牌公司声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

### （一）公司治理的风险

公司系由有限公司整体变更成立。2015年11月24日，公司召开创立大会，审议通过了股份公司《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理制度》等规章制度，进一步健全与完善了公司法人治理结构。但由于股份公司成立时间较短，管理层规范运作意识的提高是一个循序渐进的过程，且相关制度在后期是否能够严格得以执行也需要时间检验。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

公司针对上述风险采取的应对措施：公司管理层将加强学习，严格遵守各项规章制度，严格按照“三会”议事规则、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理制度》等相关制度治理公司，使公司朝着更加规范化的方向发展。

### （二）部分经营场地搬迁风险

公司住所位于青阳县经济开发区1号，即青阳县木镇路及城东路交汇处。2014年3月11日，青阳县经济开发区与方兴有限签订了一份国有建设用地使用权收购合同，青阳县经济开发区收购方兴有限位于木镇路南侧及城东路西侧总计23,800.74平方米建设用地，连同该地上构筑物、附属物等支付收购对价3,514.09万元。公司办公楼和员工宿舍楼位于该地块上，由于近期青阳县经济开发区尚未对该地块进行重新开发，因此公司与安徽青阳经济开发区管委会签订租赁合同，由公司继续使用办公楼、员工宿舍楼，截止日为2017年5月31日。租赁期满后，公司可能需将办公场所及员工宿舍搬迁。

公司针对上述风险采取的应对措施：公司实际控制人方作胜将其位于青阳县九子大道天河湾1A栋16、17、18层合计面积约1000m<sup>2</sup>物业出租给公司用作办公用途，租金参考周边租赁价格确定，预计不高于40元/m<sup>2</sup>，并承诺在其房产证有效期内不会主动终止租赁关系。公司员工宿舍将搬迁至公司附近经济开发区

的廉租房，单价为 200~400 元/间/月，预计每年租房费用为 7.2~14.4 万元。所有搬迁工作将于 2017 年 5 月 31 日前完成，预计发生的搬迁费用不超过 10 万元。

### （三）应收账款回收的风险

报告期 2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年各期末，公司应收账款余值分别为 1,235.32 万元、1,068.75 万元和 1,115.11 万元，占当期流动资产的比例分别为 31.28%、14.33%和 15.18%。由于本公司前期以外销客户为主，一般采取预收款后发货的收款政策，对于合作长久信用度良好的客户予以一定的信用期。后受全球经济低迷尤其是欧债危机的影响，公司调整战略并积极开拓国内市场，公司部分应收账款回收周期相对延长。如果未来客户的生产经营发生重大不利变化，不能完全支付货款，公司营运资金将受到挤占，影响企业的正常经营。

公司针对上述风险采取的应对措施：公司在与客户建立稳定良好的合作关系同时，加强应收账款的后续跟踪管理，完善客户信用管理制度和应收账款管理办法，以专门评估客户履约能力，对客户进行跟踪监督，发现问题及时做出相应的决策，确保客户能正常支付货款，最大限度降低坏账发生率。同时，建立应收账款回收责任制，将应收账款资金回笼情况与销售人员的奖金挂钩，将应收账款回收责任分解至每位业务人员，加快资金回笼。

### （四）上游原材料价格上涨的风险

铸造行业是给排水阀门生产企业最主要上游行业之一，其中铸铁等材料成本占到阀门生产成本的 60%左右，铸铁价格与阀门生产成本具有密切的关联性，是给排水阀门行业产品价格调整的重要参考依据。若上游铸铁的价格波动较大，阀门生产企业的生产成本将受到较大影响。

公司针对上述风险采取的应对措施：公司与铸造企业建立良好的长期合作关系以求保持价格稳定，同时，积极关注市场生铁供应价格波动，在充分考虑资金占用、客户预期需求、价格上涨波动等的情况下，适时适量采购铸铁等原材料，以降低材料波动的风险；保持成本+利润的充分弹性的定价模式，根据采购成本价格适当的对销售价格进行调整。

### （五）存货积压的风险

报告期 2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年各期末，公司存货余值分别为 1,301.96 万元、1,194.64 万元和 1,255.12 万元，占当期流动资产的比例分别为 32.97%、16.02%和 17.08%，且存货周转率持续下降。公司存货由原材料、库存商品、发出商品、委托加工物资、在产品和周转材料等构成，其中，报告期各期末原材料与库存商品合计占存货总额的比例分别为 95.98%、93.31%和 74.34%，为公司存货的主要组成部分。报告期内，产成品虽然部分为已签订合同尚未发货的产品，存货发生跌价风险相对较小，但也有部分产成品属于备货，如果未来客户需求发生变化，则公司的存货变现的风险将增加，对公司未来经营产生不利影响。同时，存货周转率呈现下降趋势，如果公司无法改善存货积压情况，提高存货周转率，公司营运资金也将受到挤占，影响企业的正常经营。

公司针对上述风险采取的应对措施：公司将加强现有存货的分类管理，对于确实需要备货的原材料、产成品，采取定量定货加以控制，在采购前，事先确定订货的经济批量及订货点，按经济批量进行采购；对存货库龄定期分析，对于库龄较长的存货，及时分析原因并采取相应对策；对于特定订单的存货，严格按订单进行采购，减少超订单采购情况。同时，对于库存商品建立合同跟踪制，及时了解合同下产品的发货安排及发货情况，减少产成品的积压，存货积压程度与财务部、采购部的绩效相挂钩；保持与供应商的良好合作，逐步将公司的备货转嫁至供应商。

#### （六）汇率变动的风险

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度，公司外销产品销售收入占当期主营业务收入的比分别为 34.25%、52.87%和 52.50%，当期取得的汇兑收益分别为 38.07 万元、5.16 万元、-26.46 万元。公司出口销售一般以美元或欧元结算。自 2015 年 8 月起，人民币对美元和人民币对欧元的汇率持续下跌，公司获得较多汇兑收益。汇率的变动受一国或多国国际收支、国际贸易、经济增长、政治稳定、通货膨胀、货币购买力等多方面因素的影响，汇率的变动极其复杂且不稳定。公司出口销售业务存在汇率变动的风险。

公司针对上述风险采取的应对措施：在拟定外销产品的价格时，充分考虑汇率的近期波动情况；采取套期保值等汇率避险工具，降低汇率波动对公司经营产

生不利的影晌；公司组织专门人员对汇率实时保持关注和研究，了解汇率波动情况。

## 目 录

挂牌公司声明.....	2
重大事项提示.....	3
目 录.....	7
释义.....	9
第一节公司概况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、股份挂牌情况、限售安排及锁定情况.....	12
三、公司股权结构和股东情况.....	14
四、公司股本形成及变化情况.....	17
五、重大资产重组情况.....	25
六、子/分公司基本情况.....	34
七、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	47
八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	50
九、本次挂牌的相关中介机构.....	58
第二节公司业务.....	60
一、主营业务、主要产品及用途.....	60
二、公司组织结构及业务流程.....	67
三、与业务相关的关键资源要素.....	72
四、主要供应商、客户及成本构成情况.....	87
五、报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	92
六、公司商业模式.....	96
七、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征.....	97
第三节公司治理.....	117
一、挂牌公司三会建立健全及运行情况.....	117
二、公司管理层对公司治理机制执行情况的评估.....	122
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况.....	124
四、公司独立性.....	126
五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况.....	128
六、同业竞争.....	129
七、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况.....	132
八、董事、监事、高级管理人员.....	133
九、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况.....	137
第四节公司财务会计信息.....	139
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	139
二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表.....	142
三、重要会计政策及会计估计.....	162
四、报告期利润形成的有关情况.....	197
五、期末主要资产情况.....	218
六、期末主要负债情况.....	242
七、期末所有者权益情况.....	250
八、关联方、关联方关系及关联方交易.....	253

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	257
十、股利分配政策和近两年一期的分配情况 .....	260
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	261
十二、公司对可能影响持续经营的风险因素的自我评估 .....	263
第五节有关声明 .....	266
申请挂牌公司全体董事、监事及高级管理人员声明 .....	266
第六节附件 .....	273
一、主办券商推荐报告 .....	273
二、公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月份审计报告 .....	273
三、法律意见书 .....	273
四、公司章程 .....	273
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	273

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

一般释义		
公司、本公司、股份公司、方兴实业	指	安徽方兴实业股份有限公司
方兴有限、有限公司	指	安徽青阳方兴实业有限公司/安徽方兴实业有限公司/安徽方兴实业（集团）有限公司
池州联怡	指	池州联怡商务咨询中心（有限合伙）
方兴国贸	指	安徽省方兴国际贸易有限公司
永兴铸造	指	青阳县永兴铸造有限公司
方兴铸造	指	安徽省池州市方兴铸造有限公司
振青物流	指	青阳县振青物流有限公司
方兴投资	指	池州方兴投资有限公司
雄伟泵阀	指	安徽青阳县雄伟泵阀制造有限公司
股转系统、全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
瑞华、会计师、注册会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
睿正、律师	指	安徽睿正律师事务所
中同华、评估师、资产评估机构	指	北京中同华资产评估有限公司
本说明书、本转让说明书	指	安徽方兴实业股份有限公司公开转让说明书
三会	指	安徽方兴实业股份有限公司股东大会、董事会和监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
公司章程、章程	指	公司现行有效之《安徽方兴实业股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	《安徽方兴实业股份有限公司章程（草案）》，该《公司章程（草案）》将于公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌之日实施
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2014年修订）
报告期	指	2014年度、2015年度、2016年1-6月

元、万元	指	人民币元、人民币万元
<b>专业释义</b>		
阀门	指	用以控制流体流量、压力和流向的装置。本报告所提阀门为工业阀门
闸阀	指	闸阀的启闭件叫做闸板，闸板为上下运动，与流体方向垂直，闸阀只能作全开和全关，不能作调节和节流之用
蝶阀	指	蝶阀启闭件是一个圆盘形的蝶板，在阀体内绕其自身的轴线旋转，从而达到启闭或调节的阀门
止回阀	指	启闭件完全依靠介质流动带来的力量自行开启或关闭，以防止介质倒流的阀门叫止回阀
有限元分析	指	FEA, Finite Element Analysis, 利用数学近似的方法对真实物理系统(几何和载荷工况)进行模拟
堆焊	指	堆焊是在工件的表面或边缘进行熔敷一层耐磨、耐蚀、耐热等性能金属层的焊接工艺

注：1、本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均系四舍五入所致。

2、除特别说明外，本公开转让说明书中相关财务数据皆以合并口径列示。

## 第一节公司概况

### 一、公司基本情况

公司名称：安徽方兴实业股份有限公司

英文名称：Anhui Fangxing Industrial Co.,Ltd.

法定代表人：方作胜

注册资本：5,190 万元

住所：安徽省池州市青阳县经济开发区 1 号

有限公司成立日期：2001 年 1 月 19 日

股份公司成立日期：2015 年 12 月 3 日

邮政编码：242800

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业应属于通用设备制造业（C34）；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所处行业应属于阀门和旋塞制造（C3443）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，本公司所处行业属于阀门和旋塞制造（C3443）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，本公司所处行业属于工业机械（12101511）。

主营业务：给排水阀门及配套管件的研发设计、生产和销售，为给水排水管网提供系列化配套和系统解决方案。

经营范围：铸件、泵阀、水暖器材、电机、缝纫机制造、销售（出口）；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进口业务；开展本企业进料加工和“三来一补”业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

董事会秘书兼信息披露负责人：郑丰

电话：0566-5115557

传真：0566-5115558

电子邮箱：fxfzs@fxgvp.com

互联网网址：www.chinafangxing.com

统一社会信用代码：913417007049208091

## 二、股份挂牌情况、限售安排及锁定情况

### （一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：方兴实业

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：51,900,000 股

挂牌日期：

股票转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股自愿锁定的承诺

根据《公司法》第 141 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司在证券交易所上市之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“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。”“司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第 27 条，发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

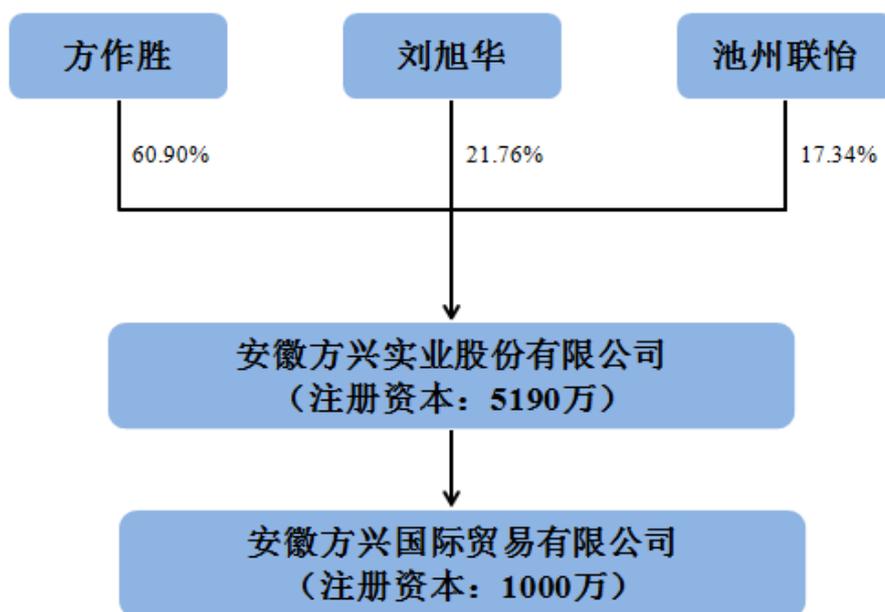
公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内不得转让其所持有的本公司股份。

方兴实业设立于 2015 年 12 月 3 日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署日，公司股东持股情况以及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结	本次可进行转让股份数量（股）
1	方作胜	31,608,720	60.90	否	0.00
2	刘旭华	11,291,280	21.76	否	0.00
3	池州联怡	9,000,000	17.34	否	9,000,000
	<b>合计</b>	<b>51,900,000</b>	<b>100.00</b>	—	<b>9,000,000</b>

### 三、公司股权结构和股东情况

#### (一) 公司股权结构图



#### (二) 公司控股股东、实际控制人的认定

##### 1、控股股东、实际控制人

公司股东大会由 3 名股东组成，其中包括 2 名自然人和 1 名有限合伙企业；方作胜担任公司董事长兼总经理，刘旭华担任公司董事，二人系夫妻关系，方作胜持有方兴实业 3,160.872 万股，占公司总股本比例为 60.90%，刘旭华持有方兴实业 1,129.128 万股，占公司总股本比例为 21.76%，二人合计持有方兴实业 82.66% 的股份。

因此，本公司控股股东为方作胜，实际控制人为方作胜、刘旭华夫妻二人。

##### 1) 控股股东基本情况

方作胜先生，董事长，1963 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士研究生学历。曾担任安徽省青年企业家协会理事，现担任池州市企业家联合会副会长、青阳县企业家协会副会长、青阳县企业家协会机电分会会长，并荣获“全国创业之星”称号，被评为“池州市优秀中国特色社会主义事业建设者”

和“池州市优秀企业家”、在《第二届池州市十大杰出人物评选活动中》被评为“十大优秀民营企业家”，连续多年获得青阳县市场监督管理局颁发的“光彩事业之星”荣誉。1992年2月至1993年5月，任青阳县木地板厂厂长；1993年6月至1997年6月，任青阳县有色金属铸造厂厂长、青阳县劳武阀门厂厂长；1997年7月至2000年12月，任青阳县开元泵阀有限公司总经理；2001年1月至2015年12月，任方兴有限执行董事、总经理；2008年7月至2015年8月，兼任方兴铸造执行董事；2011年8月至2015年8月，兼任永兴铸造执行董事；2007年4月至2010年8月，兼任方兴国贸执行董事兼总经理；2013年7月至今，担任方兴国贸监事；2014年3月至今担任方兴投资执行董事；2015年12月至今，任方兴实业董事长、总经理。

## 2) 实际控制人基本情况

公司实际控制人为方作胜、刘旭华夫妻二人，其中方作胜先生具体情况见上文“1) 控股股东基本情况”部分所述。

刘旭华女士，董事，1981年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年9月至2002年6月，在青阳县丁桥镇中心小学任教；2002年9月至2005年6月，在青阳县新河镇中心小学任教；2006年1月至今，在青阳县中小企业信用担保有限责任公司任职；2007年4月至2010年8月，兼任方兴国贸监事；2008年7月至2015年8月，任方兴铸造监事；2015年12月至今任方兴实业董事。

## 2、实际控制人最近两年内是否发生变化

2014年1月1日至今，方作胜持有公司的股权（份）在60%以上，刘旭华持有公司的股权（份）在20%以上且二人系夫妻关系。因此，公司控股股东为方作胜，实际控制人为方作胜、刘旭华夫妻二人。

因此，最近两年，公司实际控制人未发生变化。

## （三）前10名及持股5%以上股东情况

### 1、股东情况

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	质押情况
----	----	---------	---------	------	------

1	方作胜	31,608,720	60.90	自然人	无
2	刘旭华	11,291,280	21.76	自然人	无
3	池州联怡	9,000,000	17.34	有限合伙企业	无
合计		<b>51,900,000</b>	<b>100.00</b>	—	—

池州联怡成立于2015年10月8日，统一社会信用代码为91341700MA2MQ1GR8W(1-1)，住所为安徽省青阳县经济开发区，执行事务合伙人为方超，企业类型为非公司私营企业，经营范围：经济及商务咨询服务，合伙期限为长期。

池州联怡现有1名普通合伙人系方超，以及21名有限合伙人，合伙人及认缴出资如下：

序号	合伙性质	姓名	出资额（元）	出资比例
1	普通合伙	方超	6,557,000.00	65.57%
2	有限合伙	江家谦	330,000.00	3.30%
3	有限合伙	汪玉珍	330,000.00	3.30%
4	有限合伙	李宁超	110,000.00	1.10%
5	有限合伙	程军	198,000.00	1.98%
6	有限合伙	郑丰	165,000.00	1.65%
7	有限合伙	郭世云	110,000.00	1.10%
8	有限合伙	方作义	220,000.00	2.20%
9	有限合伙	崔后胜	110,000.00	1.10%
10	有限合伙	马礼	110,000.00	1.10%
11	有限合伙	吴世平	165,000.00	1.65%
12	有限合伙	徐金权	165,000.00	1.65%
13	有限合伙	宋爱霞	165,000.00	1.65%
14	有限合伙	汪丽娟	165,000.00	1.65%
15	有限合伙	汪锡斌	110,000.00	1.10%
16	有限合伙	王青林	110,000.00	1.10%
17	有限合伙	刘少宏	165,000.00	1.65%
18	有限合伙	李善平	165,000.00	1.65%
19	有限合伙	王前才	165,000.00	1.65%
20	有限合伙	杨凡	165,000.00	1.65%
21	有限合伙	吴义亮	110,000.00	1.10%
22	有限合伙	张艳	110,000.00	1.10%

合计	10,000,000.00	100.00%
----	---------------	---------

上述合伙人中方作义与方超系叔侄关系，汪丽娟与方作义系甥舅关系，汪丽娟与方超系表姐弟关系。除此之外，其他合伙人之间不存在关联关系。

## 2、股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东方作胜与刘旭华为夫妻关系，公司股东池州联怡的普通合伙人为方作胜之子方超，其中方超持有池州联怡合伙份额为 65.57%，并担任执行事务合伙人。除上述关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

## 四、公司股本形成及变化情况

### （一）有限公司阶段

#### 1、2001 年 1 月，方兴有限的设立

2001 年 1 月 16 日，方作胜、汪永贵、还飞龙签订出资协议，约定方作胜实物出资 97.2 万元、现金出资 30 万元，占注册资本 60%；汪永贵实物出资 32.4 万元、现金出资 10 万元，占注册资本 20%；还飞龙实物出资 32.4 万元，现金出资 10 万元，占注册资本 20%。

2001 年 1 月 16 日，方作胜、汪永贵、还飞龙签署了《安徽省青阳县方兴实业有限公司章程》，公司章程约定公司注册资本 212 万元人民币，其中货币出资 50 万元，占注册资本的 23.6%，实物出资 162 万元，占注册资本的 76.4%。

2001 年 1 月 16 日，方兴有限召开股东会，选举方作胜、汪永贵为公司董事，还飞龙为监事。

2001 年 1 月 18 日，青阳永联会计师事务所出具“青永会验字[2001]第 02 号”验资报告，截止 2001 年 1 月 18 日，有限公司实收股东投入注册资本 212 万元人民币，各股东以货币和实物出资。上述出资的实物没有进行现时评估，不符合当时有效的《中华人民共和国公司法》的规定。

方兴有限设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）		出资比例（%）
		货币	实物	
1	方作胜	30.00	97.20	60.00
2	汪永贵	10.00	32.40	20.00
3	还飞龙	10.00	32.40	20.00
合计		<b>50.00</b>	<b>162.00</b>	<b>100.00</b>

2001年1月19日，青阳县工商局核准方兴有限的设立，并核发了3429232300064《企业法人营业执照》。

（1）上述实物来源：股东方作胜出资97.2万元实物、汪永贵出资32.4万元实物、还飞龙出资32.4万元实物系安徽省青阳县开元泵阀有限责任公司转让给股东方作胜的产成品、原材料、办公用品、模具等实物总计162万元。

该次转让情况如下：

2001年1月15日，安徽省青阳县开元泵阀有限责任公司（以下简称“开元泵阀”）与方作胜签署了《开元泵阀流动资产转让协议书》，约定将开元泵阀所有的流动资产总额（按变现值）合计2,162,129.03元转让给方作胜，其中产成品、原材料、办公用品、模具等实物合计1,624,835.89元，应收货款（债权）537,293.14元（以下简称“本次集体资产转让”），协议后附有资产交接清单。本次集体资产转让业经青阳县乡镇企业领导小组[2001]01号批复文件批复，并且青阳县竹阳乡企业集体资产经营公司在前述资产转让协议书上盖章确认。

此外，青阳县木镇镇人民政府、青阳县人民政府、池州市人民政府已经确认：

1、本次集体资产转让经由青阳县乡镇企业领导小组批复，并经青阳县竹阳乡企业集体资产经营公司同意，符合国务院《国务院关于加强农村集体资产管理工作的通知》（国发[1995]35号）及《安徽省人民政府转发国务院关于加强农村集体资产管理工作的通知》规定，履行了必要的审批手续。

2、本次集体资产转让对价支付方式合法合规，并由方作胜及时完成支付，转让双方不存在任何争议。

3、本次集体资产转让未履行资产评估程序，存在程序瑕疵。但本次资产作价是基于开元泵阀的资产账面价值，并考虑资产实际状况最终确定，价格客观公

允合理，未造成集体资产的流失。

因此，上述资产转让行为合法合规。

综上，由于上述股东出资的 162 万元实物，详单明细能正确反映出实物数量，近期购买发票能明确反映实物的价格、能客观确认实物的真实价值。实物出资时虽然没有进行评估，但用于出资的实物购置日期与出资日期接近，价格并未发生明显变动，因此股东本次实物出资并未损害公司、股东及其它债权人利益。

(2) 有限公司设立时全体股东于 2001 年 1 月 16 日签署出资协议，约定股东方作胜实物出资 97.2 万元、汪永贵实物出资 32.4 万元、还飞龙实物出资 32.4 万元，实物系股东方作胜 2001 年 1 月 16 日无偿转让，各自双方已签订转让协议，因历时久远，转让协议缺失，目前三方分别补签转让协议，并书面声明此项实物转让系双方真实自愿，没有任何权属纠纷。

## **2、2006 年 8 月，方兴有限第一次增资、第一次股权转让**

2006 年 7 月 18 日，有限公司召开股东会，通过以下决议，1、同意新增股东刘旭华；2、同意股东汪永贵、还飞龙分别将各自持有公司 20%的股权以 42.4 万元转让给股东方作胜；3、公司新增注册资本 316 万元，变更后注册资本为 528 万元，其中刘旭华增资 166 万元，方作胜增资 150 万元；4、修改相应的公司章程。

2006 年 7 月 20 日，方作胜与汪永贵、还飞龙签订股权转让协议，约定汪永贵、还飞龙分别将其持有公司 20%的股权以 42.4 万价格转让给方作胜。由于汪永贵、还飞龙认可各自出资的 32.4 万元实物系股东方作胜 2001 年 1 月 16 日无偿转让，但当时只是各方口头协议，没有签订书面协议。

2015年8月20日，方作胜与汪永贵补签实物转让协议，协议约定：甲方（出让方）：方作胜，乙方（受让方）：汪永贵。甲乙双方经充分协商，甲方购买开元泵阀的162万元实物资产中的32.4万元实物产品转让给乙方，乙方用受让的32.4实物产品进行投资方兴有限，现双方就转让32.4万实物产品达成如下协议：1、甲方把实物产品共计32.4万（附产品明细）一次性无偿转让给乙方。2、乙方取得该32.4万实物产品后，用此实物产品作为出资组建方兴有限。3、本协议经甲

乙双方签字后生效。4、本协议一式贰份，具有同等法律效力。

2015年9月1日，方作胜与还飞龙补签实物转让协议，协议约定：甲方（出让方）：方作胜，乙方（受让方）：还飞龙。甲乙双方经充分协商，甲方购买开元泵阀的162万元实物资产中的32.4万元实物产品转让给乙方，乙方用受让的32.4实物产品进行投资组建方兴有限，现双方就转让32.4万实物产品达成如下协议：1、甲方把实物产品共计32.4万（附产品明细）一次性无偿转让给乙方。2、乙方取得该32.4万实物产品后，用此实物产品作为出资组建方兴有限。3、本协议经甲乙双方签字后生效。4、本协议一式贰份，具有同等法律效力。

汪永贵、还飞龙各自出资的32.4万元实物系股东方作胜2001年1月16日无偿转让，因此方作胜受让汪永贵、还飞龙20%的股权时，只分别支付了两人当时现金出资的10万元对价。

2006年7月26日，安徽蓝天会计师事务所出具了“验[2006]第265号”验资报告，截止2006年7月26日，方兴有限实收股东新增注册资本316万元人民币，全部为货币出资，其中，方作胜货币出资150万元、刘旭华货币出资166万元。

本次股权转让及增资后，方兴有限的股权结构为：

序号	股东	出资金额（万元）		出资比例（%）
		货币	实物	
1	方作胜	200.00	162.00	68.56
2	刘旭华	166.00	0.00	31.34
合计			<b>528.00</b>	<b>100.00</b>

2006年8月1日，青阳县工商局为有限公司换发了企业法人营业执照，核准了有限公司上述股权转让、增加注册资本的变更登记。

### 3、2010年11月，方兴有限第二次增资

2010年11月22日，有限公司召开股东会，通过以下决议：1、同意公司注册资本由528万元增至3,000万元，由股东刘旭华增资734万元，变更后出资占注册资本30%；股东方作胜增资1,738万元，变更后出资占注册资本70%；2、修改相应的公司章程。

2010年11月22日，池州九华会计师事务所出具“池九会验字[2010]第192号”验资报告，截止2010年11月22日，有限公司实收股东新增注册资本2,472万元人民币，其中方作胜货币出资1,738万元，刘旭华货币出资734万元。

本次增资完成后，方兴有限的股权结构为：

序号	股东	出资金额（万元）		出资比例（%）
		货币	实物	
1	方作胜	1,938.00	162.00	70.00
2	刘旭华	900.00	0.00	30.00
合计			<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>

2010年11月23日，青阳县工商局为有限公司换发了《企业法人营业执照》，核准了有限公司注册资本变更。

#### 4、2014年3月，方兴有限第三次增资

2014年3月6日，有限公司召开股东会，通过以下决议：1、同意有限公司注册资本由3,000万元变更为8,800万元，股东刘旭华认缴增资900万元，股东方作胜认缴增资4,900万元；2、修改相应的公司章程。

本次增资完成后，方兴有限的股权结构为：

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）		实缴比例（%）
			货币	实物	
1	方作胜	7,000.00	1,938.00	162.00	70.00
2	刘旭华	1,800.00	900.00	-	30.00
合计		<b>8,800.00</b>		<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>

本次增资5,800万，分别由刘旭华认缴900万元、方作胜认缴4,900万元，尚未实际缴纳。

2014年3月11日，青阳县工商局核发了《企业法人营业执照》，核准了有限公司本次增加注册资本的变更登记。

#### 5、2014年8月，方兴有限第一次减少注册资本

2014年8月25日，有限公司召开股东会，通过以下决议：1、同意有限公司注册资本由8800万减少至3,800万元，股东方作胜减资4,200万元，投资金额

为 2,800 万元，变更后出资占注册资本 73.68%；股东刘旭华减资 800 万元，投资金额为 1,000 万元，变更后出资占注册资本 26.32%；2、修改相应的公司章程。

2014 年 8 月 25 日，有限公司在《池州日报》刊登了《减资公告》。

2014 年 9 月 5 日，有限公司通知了债权人，并编制了资产负债表。

2014 年 10 月 16 日，有限公司向青阳县工商局出具了《公司债务清偿或债务担保情况说明》。

本次减资完成后，方兴有限的股权结构为：

序号	股东	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)		实缴比例(%)
			货币	实物	
1	方作胜	2,800.00	1,938.00	162.00	70.00
2	刘旭华	1,000.00	900.00	0.00	30.00
合计		<b>3,800.00</b>	<b>3,000.00</b>		<b>100.00</b>

本次减资 5,000 万，分别为刘旭华认缴而未实际缴纳的 800 万元，方作胜认缴而未实际缴纳的 4,200 万元。

2014 年 10 月 16 日，青阳县工商行政管理局为有限公司换发了企业法人营业执照，核准了有限公司上述注册资本变更。

2015 年 8 月 17 日，股东方作胜对前期认缴的 700 万注册资本进行了实际缴付，股东刘旭华对前期认缴的 100 万注册资本进行了实际缴付。

2016 年 9 月 18 日，安徽天平会计师事务所（普通合伙）出具“安天平会验字[2016]第 007 号”验资报告，截止 2015 年 8 月 17 日，公司收到方作胜、刘旭华实际缴纳的 800 万元，各股东以货币出资。

本次实际缴纳后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资金额(万元)		出资比例(%)
		货币	实物	
1	方作胜	2,638.00	162.00	73.68
2	刘旭华	1,000.00	0.00	26.32
合计		<b>3,800.00</b>		<b>100.00</b>

## （二）股份公司阶段

### 1、2015年12月，方兴有限整体变更为股份公司

2015年10月20日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华审字[2015]第34020029号《审计报告》，截止2015年9月30日（审计基准日），方兴有限经审计的净资产为44,041,342.87元。

2015年10月22日，北京中同华资产评估有限公司出具中同华评报字（2015）第858号《评估报告》，截止2015年9月30日（评估基准日），方兴有限净资产的评估值为5,629.69万元。

2015年11月23日，方兴有限召开股东会，通过以下决议：1、同意方兴有限整体变更为股份有限公司；2、同意通过瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华审字[2015]第34020029号《审计报告》，同意以经审计的净资产44,041,342.87元，按1:1.03的比例折合股份总额4,290万股，每股面值1元，净资产超过4,290万元部分计1,141,342.87元计入资本公积，改制为股份有限公司；3、审议通过中同华评报字[2015]第858号的《评估报告》，评估值为5,629.69万元。

2015年11月23日，方兴有限股东方作胜、刘旭华共2名发起人签订《发起人协议》，约定在以2015年9月30日为评估基准日的评估净资产的基础上，以方兴有限经审计的净资产44,041,342.87元为基础，按1:1.03的比例折合股份总额4,290万股，每股面值1元，净资产超过4,290万元部分计1,141,342.87元作为方兴实业的资本公积。

2015年11月24日，方兴实业召开了创立大会暨第一次股东大会，决议由方作胜、刘旭华作为发起人设立方兴实业，并选举公司董事、非职工代表监事，同时通过了公司章程等议案。

2015年11月26日，池州市工商局核发了《企业名称变更核准通知书》（皖工商）登记名预核变字[2015]第3211号），核准企业名称为“安徽方兴实业股份有限公司”。

2015年11月27日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》

(瑞华验字[2015]34020008号),截至2015年11月27日止,公司之全体发起人已按照发起人协议、章程之规定,以有限公司截至2015年9月30日止经审计的净资产人民币44,041,342.87元,按1.03:1比例折合为公司的股本4,290.00万股,每股面值人民币1元,缴纳注册资本人民币4,290.00万元整,余额人民币1,141,342.87元作为资本公积。

方兴实业设立时,股本情况如下:

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)	出资方式
1	方作胜	3,160.872	73.68	净资产折股
2	刘旭华	1,129.128	26.32	净资产折股
合计		<b>4,290.00</b>	<b>100.00</b>	——

2015年12月3日,池州市工商局核准本次变更,并向股份公司核发了新的《营业执照》(统一社会信用代码为913417007049208091)。

## 2、2015年12月,股份公司第一次增资

2015年12月22日,方兴实业召开2015年第一次临时股东大会并决议池州联怡以现金增资990万元,其中900万元计入注册资本,90万元计入资本公积,并通过新的公司章程。

2015年12月24日,瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具《验资报告》(瑞华验字[2015]34020010号),截至2015年12月4日,方兴实业收到池州联怡缴纳的注册资本900万元;池州联怡以990万元认缴新增注册资本990万元,其余90万元计入资本公积。

本次增资后,股份公司的股权结构如下:

序号	姓名	持股数量(股)	持股比例(%)
1	方作胜	31,608,720	60.90
2	刘旭华	11,291,280	21.76
3	池州联怡	9,000,000	17.34
合计		<b>51,900,000</b>	<b>100.00</b>

2015年12月22日,方兴实业就本次增资依法办理了工商变更登记手续并取得变更后的《企业法人营业执照》,统一社会信用代码为913417007049208091,方

兴实业注册资本为5,190万元。

## 五、重大资产重组情况

报告期内，公司重大资产重组事项情况如下：

### （一）出售与购买不动产

#### 1、方兴有限出售23,800.74平方米建设用地

2014年3月11日，青阳县经济开发区与方兴有限签订了一份国有建设用地使用权收购合同，青阳县经济开发区收购方兴有限位于木镇路南侧及城东路西侧总计23,800.74平方米建设用地，青阳县经济开发区按照《青阳县人民政府常务会议纪要》（[2014]3号）精神，参照该地及其地上构筑物、附属物、在建工程的价格鉴定（青价证鉴[2014]01号《价格鉴定结论书》），确定收购价格为35,140,857元。青阳县经济开发区管委会已于2015年8月6日支付15,000,000元、2016年4月18日支付15,000,000元、2016年6月22日支付5,140,857元。至此，该协议双方全部履行完毕。

**本次资产出售的原因及必要性：**

在县政府“退二进三”和政府办【2014】3号《青阳县人民政府常务会议纪要》背景下，青阳县经济开发区管委会收购方兴有限位于县经济开发区木镇路南路及城东路西侧的部分国有建设用地使用权，并对其国有建设用地使用权、地上房屋及建筑物、附属物等固定资产予以补偿。

**本次资产出售的具体情况，包括但不限于交易内容、定价依据、履行的内部决策程序、款项收支情况：**

2014年3月11日，方兴有限与青阳经济开发区管委会签订了《国有建设用地使用权收购合同》，收购总面积为23,800.74平方，分别为公司此前购买的一期宗地面积16,918平方米（下称“地块一”），位于木镇路南侧；二期宗地面积6,882.74平方米，位于103省道西侧（以下称“地块二”）。

2014年1月22日，青阳县价格认证中心出具青价证鉴【2014】01号《价

格鉴定结论书》，鉴定价格为 35,140,857 元。

2014 年 6 月 4 日，青阳县人民政府出具<关于同意收回方兴有限有关地块国有土地使用权的批复>青政秘【2014】48 号、青政秘【2014】49 号，同意收回方兴有限位于蓉城镇和平村的国有土地使用权。

2014 年 6 月 4 日，青阳县国土资源局出具<关于收回方兴有限国有土地使用权的决定>青国土资【2014】89 号，决定依法收回方兴有限位于蓉城镇和平村的国有土地使用权。

2014 年 6 月 5 日，方兴有限股东会决议通过上述国有土地使用权出让的事宜。

青阳县经济开发区管委会分别于 2015 年 8 月 6 日支付 15,000,000 元、2016 年 4 月 18 日支付 15,000,000 元、2016 年 6 月 22 日支付 5,140,857 元。

本次交易的相关会计处理情况及准则依据：

依据《企业会计准则第 4 号—固定资产》、《企业会计准则第 6 号—无形资产》的规定，会计处理如下：

科目名称	摘要	借方	贷方
其他应收款	根据开发区协议及承诺函记账	35,140,857.00	-
固定资产清理、无形资产	资产清理	-	11,965,085.55
营业外收入	待处理固定资产收益	-	23,175,771.45

上述出售行为对公司业务、财务、规范运作的的影响：

公司的现有办公场所、宿舍楼位于上述地块一上，由于近期青阳县经济开发区管委会尚未对该地块进行重新开发，因此公司与安徽青阳经济开发区管委会签订租赁合同，由公司继续使用办公楼及员工宿舍楼，截止日为 2017 年 5 月 31 日，以满足公司日常正常经营，但公司面临这部分经营场所搬迁的风险。与此同时，公司实际控制人方作胜将其位于青阳县九子大道天河湾 1A 栋 16、17、18 层合计面积约 1000 m<sup>2</sup>物业出租给公司用作办公用途，租金参考周边租赁价格确

定，预计不超过 40 元/m<sup>2</sup>，并承诺在其房产证有效期内不会主动终止租赁关系。公司员工宿舍将搬迁至公司附近经济开发区的廉租房，单价为 200~400 元/间/月，预计每年租房费用为 7.2~14.4 万元。所有搬迁工作将于 2017 年 5 月 31 日前完成，预计发生的搬迁费用不超过 10 万元。

因此，方兴有限出售 23,800.74 平方米建设用地不会对公司的业务、财务、规范运作的造成具体影响。

## 2、方兴实业竞拍不动产皖(2016)青阳县不动产权第 0000253 号

2016 年 4 月 10 日，方兴实业召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过关于公司投资购买商业不动产对外租赁的决议，2016 年 4 月 18 日，方兴实业支付 3,225 万元竞买保证金参与“2016-1”号竞拍，2016 年 4 月 29 日，方兴实业与青阳国土资源局签订一份青国土资确认字[2016]《挂牌（拍卖）出让国有建设用地使用权成交确认书》，确认方兴实业竞得了蓉城镇木镇路与城东路交叉口南侧 7,028.43 m<sup>2</sup> 国有建设用地权及 11,819.97 m<sup>2</sup> 房屋所有权，总价 3,225 万元。

2016 年 6 月 21 日，方兴实业取得皖[2016]青阳县不动产权第 0000253 号证，宗地面积 7,028.43/房屋建筑面积 11,819.97 m<sup>2</sup>，用途为商业服务。后分割证书为皖（2016）青阳县不动产权第 0000586 号和皖（2016）青阳县不动产权第 0000587 号，证书情况详见下“第二节公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产”及“（四）重要固定资产使用情况”。

本次资产收购的原因及必要性，对公司业务、财务、规范运作的**具体影响**：据了解青阳县经济开发区管委会对该区域的整体规划是成立流体设备制造产业园，公司管理层预测政府规划的高铁线路将可能在附近区域设立高铁站点，基于上述原因，认为该地块上的两栋空置房产（位于青阳县经济开发区管委会收购的地块二上）具有较大的升值空间，能够在未来为公司带来较高的价值增值。因此公司决定购买上述不动产。短期内，公司购买商业不动产目的为对外租赁，以赚取租金，长期来看当增值达到预期时会及时的处置。

公司的主营业务为给排水阀门及配套管件的研发设计、生产和销售，为给排水管网系统提供综合性控制解决方案。公司以为全球供水系统提供高端产品和系统解决方案为宗旨，围绕流体设备产业化配套和全方位服务，联合产业链的上下游企业，寻求与业内企业进行资源整合、与行业投资者建立战略合作关系；其所拥有的投资性房地产 11,819.97 m<sup>2</sup>平方米，若按照公司规划即短期主要是为了租赁经营，根据周边租赁参考价格 20-25 元/平方米计算，11,819.97 m<sup>2</sup>平方米的投资性房地产每年为公司带来 236 万—295 万元的租金收入，扣除房屋折旧、土地摊销后，该部分投资性房地产对公司的利润贡献度极小，因此公司利润来源不会发生改变，上述投资性房地产对公司的主营业务不构成影响。

本次资产收购的款项支付情况：

方兴实业于 2016 年 5 月 3 日支付 3,225 万元，另支付税金 1,306,125.00 元。

本次资产收购的相关会计处理情况及准则依据：

依据《企业会计准则第 3 号—投资性房地产》的规定，会计处理如下：

科目名称	借方	贷方
投资性房地产	33,556,125.00	-
银行存款	-	33,556,125.00

## （二）处置与收购子公司股权

### 1、有限公司持有池州方兴投资有限公司100%的股权受让

方兴投资设立于2014年3月，注册资本为5000万元，实缴资本为0元，至今尚未开展任何业务。

2014年11月20日，方兴投资通过股东会决议，同意方兴有限将持有100%的转让给方作胜，此次为转让5000万的出资义务，方作胜实际支付0元对价。

2014年11月21日，青阳县市场监督管理局为池州方兴投资有限公司换发了企业法人营业执照，核准了上述股权变更，至此，有限公司不再持有方兴投资的股权。

本次资产出售的原因及必要性，对公司业务、财务、规范运作的具体影响：  
方兴投资成立于2014年3月，设立目的主要从事建设项目投资、商业贸易投资等业务，由于2014年11月母公司方兴有限决定启动新三板挂牌事宜，考虑到子公司从事投资业务不符合母公司主营业务的既定目标，因此决定将该公司转让出去。方兴投资尚未开展任何业务，也无相关人员，对方兴实业的业务、财务、规范运作能力无影响，

本次资产出售的具体情况，包括但不限于交易内容、定价依据、履行的内部决策程序、款项收支情况：

2014年11月19日，方兴有限召开股东会，审议通过以下议案，将其持有的方兴投资100%的股权以转让给方作胜。由于方兴投资一直为认缴出资而非实缴出资，公司仅将注册资本5,000万元的出资义务转让给方作胜，方作胜无需支付对价，仅需承担出资义务。

本次资产收购的相关会计处理情况及准则依据：

方兴投资未实际出资，无需进行会计处理。

2、有限公司转让持有安徽省池州市方兴铸造有限公司的100%股权（现更名为“安徽省隆兴铸造有限公司”）

背景：①考虑到公司的业务发展状况，公司决定将精力集中于给排水阀门系列产品的研发、生产及销售，不愿再分散精力于上游铸件生产商；②安徽省池州市方兴铸造有限公司工厂坐落在乡村，租用集体用地且无法办理环评手续。

因公司股权转让的需要，安徽省池州市方兴铸造有限公司委托北京中同华资产评估有限公司安徽分公司对安徽省池州市方兴铸造有限公司股权转让所涉及的公司全部资产和负债进行评估，评估基准日为2015年7月31日。2015年8月12日，北京中同华资产评估有限公司出具中同华皖评报字(2015)第007号资产评估报告。

2015年8月12日，方兴有限与王前才签订股权转让协议，将其持有公司100%

的股权以 600 万元价格转让给王前才。

2015 年 8 月 12 日，安徽省池州市方兴铸造有限公司召开股东会，通过上述股权转让协议。

2015 年 8 月 14 日，青阳县市场监督管理局为安徽省池州市方兴铸造有限公司换发了企业法人营业执照，核准了上述股权变更，至此，方兴实业不再持有安徽省池州市方兴铸造有限公司的股权。

2015 年 8 月 10 日，方兴有限召开股东会，决议通过以下：1、同意公司将其持有安徽省池州市方兴铸造有限公司 100%股权以 600 万元的价格转让给王前才。

本次资产出售的定价依据及支付情况：

2015 年 8 月 12 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所出具了瑞华皖审字【2015】34020055 号《审计报告》，截止 2015 年 7 月 31 日，安徽省池州市方兴铸造有限公司净资产为 7,021,996.93 元。2015 年 8 月 12 日，北京中同华资产评估有限公司出具中同华皖评报字(2015)第 007 号资产评估报告，评估基准日为 2015 年 7 月 31 日，根据该评估报告，公司净资产评估价值为 718.76 万元。

2015 年 8 月 18 日，王前才支付了上述 600 万元股权转让款。2015 年 9 月 6 日，公司收到安徽省池州市方兴铸造有限公司投资收益 961,689.25 元。

依据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定，会计处理如下：

科目名称	借方	贷方
银行存款-青阳县建行	6,000,000.00	-
长期投资-安徽省池州市方兴铸造有限公司	-	6,000,000.00
银行存款-青阳县建行	961,689.25	-
投资收益	-	961,689.25

本次资产出售的相关会计处理情况及准则依据：

方兴有限转让持有安徽省池州市方兴铸造有限公司的 100%股权后，将该公

司的业务和人员一并转让。方兴有限自成立以来，主营业务一直是给排水阀门及配套管件的研发设计、生产和销售，为给水排水管网系统提供综合性控制解决方案。其收入主要来源于为闸阀、蝶阀、控制阀、止回阀、排气/排泥阀、配套管件等产品的销售收入，将下游铸件厂出让主要为集中精力于公司的主要业务以及解决子公司因无法办理环评对公司产生的不利影响。上述股权转让后，使得于公司更能集中精力于主营业务的发展，减轻了公司的管理负担

### 3、有限公司出售持有青阳县永兴铸造有限公司55%的股权

①考虑到公司的业务发展状况，公司决定将精力集中于给排水阀门系列产品的研发、生产及销售，不愿再分散精力于上游铸件生产商；②永兴铸造工厂坐落在乡村，租用集体用地且无法办理环评手续。

因公司股权转让的需要，青阳县永兴铸造有限公司委托北京中同华资产评估有限公司安徽分公司对青阳县永兴铸造有限公司股权转让所涉及的公司申报的全部资产和负债进行评估，评估基准日为2015年7月31日。2015年8月12日，北京中同华资产评估有限公司出具中同华皖评报字(2015)第008号资产评估报告。

2015年8月12日，方兴有限与汪玉堂签订股权转让协议，将其持有公司55%的股权以88万元的价格转让给股东汪玉堂。

2015年8月12日，青阳县永兴铸造有限公司召开股东会，通过上述股权转让协议。

2015年8月13日，青阳县市场监督管理局为青阳县永兴铸造有限公司换发了企业法人营业执照，核准了上述股权变更。

2015年8月10日，方兴有限召开股东会，决议通过以下：1、同意公司将其持有青阳县永兴铸造有限公司55%的股权以88万元的价格转让给汪玉堂。

本次资产出售定价依据及款项支付情况：

2015年8月12月，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所出具了瑞华皖审字【2015】34020054号《审计报告》，截止2015年7月31日，青阳县永兴铸造有限公司净资产为1,805,200.17元。2015年8月12日，北京中同华资

产评估有限公司出具了中同华皖评报字(2015)第 008 号资产评估报告, 评估基准日为 2015 年 7 月 31 日。根据该评估报告, 公司净资产评估价值为 184.13 万元。

2015 年 8 月 28 日和 9 月 6 日, 汪玉堂支付了上述 88 万元股权转让款。2015 年 9 月 6 日, 公司收到青阳县永兴铸造有限公司投资收益 10 万元。

本次资产出售的相关会计处理情况及准则依据:

依据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定, 会计处理如下:

科目名称	借方	贷方
银行存款-青阳县建行	380,000.00	-
长期投资-青阳县永兴铸造有限公司	-	380,000.00
银行存款-青阳县建行	500,000.00	-
长期投资-青阳县永兴铸造有限公司	-	500,000.00
银行存款-青阳县建行	100,000.00	-
投资收益	-	100,000.00

本次资产出售对公司业务、财务、规范运作的具体影响:

方兴有限出售持有青阳县永兴铸造有限公司 55% 的股权后, 将该公司的业务和人员一并转让。方兴有限自成立以来, 主营业务一直是给排水阀门及配套管件的研发设计、生产和销售, 为给水排水管网系统提供综合性控制解决方案。其收入主要来源于为闸阀、蝶阀、控制阀、止回阀、排气/排泥阀、配套管件等产品的销售收入, 将下游铸件厂出让主要为集中精力于公司的主要业务以及解决子公司因无法办理环评对公司产生的不利影响, 上述股权转让后, 使得于公司更能集中精力于主营业务的发展, 减轻了公司的管理负担。

#### 4、有限公司出售持有青阳县振青物流有限公司 62.5% 股权

2010 年 12 月, 公司与振青物流签订《战略合作协议》, 为充分发挥各自优势, 加快完成产业链, 形成集群式发展, 实现资源整合、优势互补, 公司考虑到可以充分利用其相对完善的货物仓储、物流配送等服务以满足公司进入国内市场对物流的需求。双方约定, 公司有权在适当时机将其拥有的股权转让给振青物流的其他股东, 公司不参与经营, 不承担损失, 亦不参与分红, 但青阳县振青物流

有限公司需保证以市场最低价格为公司提供物流配送服务。2014年8月，公司与振青物流考虑到难认定市场最低价，并且随着物流行业的发展，方兴有限可选择的物流服务公司较多，因此方兴有限决定将其持有振青物流的62.5%的股权以入资时的250万元价格转让出去。

2014年8月27日，方兴有限分别与姚成富、林金金签订股权转让协议，将其持有公司37.5%、25%的股权以150万元、100万元的价格转让给姚成富、林金金。

2014年8月27日，青阳县振青物流有限公司召开股东会，通过以下决议：1、同意上述股权转让协议；2、修改相应的公司章程；3、任命姚成富为公司执行董事兼法定代表人，林金金为监事。

2014年8月27日，青阳县市场监督管理局为青阳县振青物流有限公司换发了企业法人营业执照，核准了上述股权变更。

2014年8月25日，方兴有限召开股东会，审议通过将持有青阳县振青物流有限公司62.5%的股权以250万元的价格转让给其原股东姚成富、林金金。

本次资产出售的定价依据及款项支付情况：

转让价格依据2010年12月，公司与青阳县振青物流有限公司签订《战略合作协议》，公司不参与青阳县振青物流有限公司，有权在适当时机将其拥有的股权转让以出资金额转让给振青物流的其他股东。

。

2014年9月2日，姚成富、林金金支付了上述250万元股权受让款。本次资产出售对公司业务、财务、规范运作的具体影响：

依据《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定，会计处理如下：

科目名称	借方	贷方
银行存款-青阳县建行	2,500,000.00	-
长期投资-青阳县振青物流有限公司	-	2,500,000.00

方兴有限本身并不参与青阳县振青物流有限公司经营，转让股权后，振青物

流保持原有的业务和人员不变，对公司业务、财务、规范运作的无具体影响。

#### 5、有限公司收购安徽省方兴国际贸易有限公司40%股权

2014年11月24日，股东方超与股东方兴有限签订股权转让协议，将其持有公司40%的股权以400万元价格转让给公司股东方兴有限。

2014年11月24日，方兴国贸通过股东会决议，同意上述股权转让协议同时修订公司章程。

2014年11月30日，青阳县市场监督管理局核准了上述股权变更，为方兴国贸换发了企业法人营业执照。

#### 本次资产收购的原因及必要性：

为更便于公司完成业务战略的布局，公司收购方兴国贸余下40%股权，方兴国贸为公司100%持股公司。方兴实业专业从事给排水阀门及配套管件的研发设计、生产和销售，方兴国贸从事阀门配件、其他阀门的销售，在业务及产品体系上配合及完善公司的不足。

#### 本次资产收购的定价依据及款项支付情况：

截止2013年12月31日，经审计的方兴国贸的净资产值10,102,992.99元为基准，方兴国贸的股东方超将其持有公司40%的股权以账面出资额400万元的价格转让给方兴有限。

2014年11月23日，方兴有限以现金形式支付了400万元对价。

#### 本次资产收购的相关会计处理情况及准则依据：

依据《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定，会计处理如下：

科目名称	借方	贷方
长期投资-收购方兴国贸的股权	4,000,000.00	-
现金	-	4,000,000.00

#### 本次资产收购对公司业务、财务、规范运作的具体影响：

方兴国贸在上述收购行为发生之前，即为方兴有限的控股子公司，因此有限公司收购安徽省方兴国际贸易有限公司 40% 股权的行为对方兴有限业务、财务、规范行无影响。

## 六、子/分公司基本情况

报告期内，股份公司共设立 5 家控股/全资子公司，3 家分公司。

### （一）子公司情况

#### 1) 安徽省方兴国际贸易有限公司

公司名称	安徽省方兴国际贸易有限公司
统一社会信用代码	341723000001279
注册资本	1000 万元
实缴注册资本	1000 万元
成立日期	2007 年 4 月 29 日
法定代表人	方超
住所地	安徽省池州市青阳县经济开发区 1 号
经营范围	炉料、机械电子设备和配件、五金矿产品、化工产品（化学危险品除外）、家庭日用品、工艺美术品、塑料制品收购、销售、进出口贸易（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

#### ①2007 年 4 月，方兴国贸设立

2007 年 4 月 25 日，方作胜、刘旭华共同出资设立方兴国贸，注册资本为人民币 268 万元，其中方作胜出资 214.4 万元，占注册资本 80%；刘旭华出资 53.6 万元，占注册资本 20%。方兴国贸设立时召开股东会，选举方作胜为公司执行董事兼总经理，刘旭华为公司监事，并通过公司章程。

2007 年 4 月 25 日，池州九华会计师事务所出具“池九会验字[2007]第 35 号”验资报告，经验证：截止 2007 年 4 月 25 日，方兴国贸（筹）实收股东投入注册资本 268 万元人民币，其中，方作胜货币出资 214.4 万元、刘旭华货币出资 53.6 万元。

方兴国贸设立时股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	股权比例(%)	出资方式
----	----	----------	---------	------

1	方作胜	214.40	80.00	货币
2	刘旭华	53.60	20.00	货币
合计		<b>268.00</b>	<b>100.00</b>	——

2007年4月29日，青阳县工商局核准方兴国贸的设立，并核发了3429232300502《企业法人营业执照》。

②2007年9月，方兴国贸第一次股权转让、第一次增资

2007年9月16日，刘旭华与方作胜、徐继志、何义签订股权转让协议，将其持有公司6.57%、8.21%以及5.22%的股权以17.6万元、22万元和14万元的价格转让给方作胜、徐继志、何义。

2007年9月16日，方兴国贸通过股东会决议：1、同意上述股权转让协议；2、将注册资本增加至400万元，新增股东吴斌、杨剑、曹国清、徐继志、何义、施金勇；3、修改相应的公司章程。

2007年9月27日，池州九华会计师事务所出具“池九会验字[2007]第102号”验资报告，截至2007年9月27日止，方兴国贸收到股东缴纳的新增注册资本132万元。

本次股权转让及增资后，方兴国贸的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	方作胜	232.00	58.00	货币
2	曹国清	40.00	10.00	货币
3	吴斌	32.00	8.00	货币
4	杨剑	32.00	8.00	货币
5	徐继志	32.00	8.00	货币
6	何义	24.00	6.00	货币
7	施金勇	8.00	2.00	货币
合计		<b>400.00</b>	<b>100.00</b>	

2007年9月29日，青阳县工商局核准了上述变更，注册号为341723000001279的《企业法人营业执照》。

③2010年8月，方兴国贸第二次股权转让

2010年8月5日，方兴国贸召开临时股东会决议，同意股东吴斌将其所持有7%的股权以28万元价格转让给方超，同意股东杨剑将其所持有8%的股权以32万元价格转让给方超，同意股东曹国清将其持有10%的股权以40万元价格转让给方超，同意股东徐继志将其持有8%的股权以32万元价格转让给方超，同意股东何义将其持有6%的股权以24万元价格转让给方超，同意股东施金勇将其持有2%的股权以8万元价格转让给方超，同意股东方作胜将其持有56%的股权以224万元价格转让给方超，同意股东方作胜将其持有2%的股权以8万元价格转让给宋瑛。

2010年8月6日，公司股东吴斌、杨剑、曹国清、徐继志、何义、施金勇、方作胜与方超签订股权转让协议，将其所持有公司7%、8%、10%、8%、6%、2%、56%的股权以28万元、32万元、40万元、32万元、24万元、8万元、224万元的价格转让给方超；同时公司股东方作胜与宋瑛签订股权转让协议，将其所持有公司2%的股权以8万元的价格转让给宋瑛。

2010年8月6日，方兴国贸通过股东会决议，选举方超为公司执行董事（法定代表人）及总经理，宋瑛为公司监事，同时修订公司章程。

2010年8月12日，青阳县工商行政管理局核准了上述股权和法定代表人变更，为方兴国贸换发了企业法人营业执照。

本次股权转让后，方兴国贸的股权结构为：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资形式
1	方超	388.00	97.00	货币
2	宋瑛	8.00	2.00	货币
3	吴斌	4.00	1.00	货币
合计		<b>400.00</b>	<b>100.00</b>	—

#### ④2010年12月，方兴国贸第二次增资

2010年12月21日，方兴国贸通过股东会决议，同意公司注册资本由400万元增至1,000万元，同意新股东方兴有限增资600万元，同时修订公司章程。

2010年12月23日，池州九华会计师事务所出具“池九会验字[2010]第208号”验资报告，截止2010年12月22日，方兴国贸实收股东方兴有限缴纳新增

注册资本 600 万元，全部为货币出资。

2010 年 12 月 28 日，青阳县工商行政管理局核准了上述变更，为方兴国贸换发了企业法人营业执照。

本次增资后，方兴国贸的股权结构为：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资形式
1	方超	388.00	38.80	货币
2	宋瑛	8.00	0.80	货币
3	吴斌	4.00	0.40	货币
4	方兴有限	600.00	60.00	货币
	合计	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	——

#### ⑤2012 年 11 月，方兴国贸第三次股权转让

2012 年 11 月 9 日，股东吴斌与宋瑛签订股权转让协议，将其持有 0.4% 的股权以 4 万元价格转让给宋瑛。

2012 年 11 月 9 日，方兴国贸通过股东会决议，同意上述股权转让协议并修订了公司章程。

2012 年 11 月 15 日，青阳县工商行政管理局核准了上述股权变更，为方兴国贸换发了企业法人营业执照。

本次股权转让后，方兴国贸的股权结构为：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资形式
1	方超	388.00	38.80	货币
2	宋瑛	12.00	1.20	货币
3	方兴有限	600.00	60.00	货币
	合计	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	——

#### ⑥2013 年 7 月，方兴国贸第四次股权转让

2013 年 7 月 25 日，股东宋瑛与方超签订股权转让协议，将持有公司 1.2% 股权以 12 万元价格转让给公司股东方超。

2013 年 7 月 25 日，方兴国贸通过股东会决议，同意股东宋瑛将持有公司 1.2%

股权以 12 万元价格转让给公司股东方超；修订公司章程，方超担任执行董事兼法定代表人，方作胜为监事。

2013 年 7 月 30 日，青阳县工商行政管理局核准了上述股权变更，为方兴国贸换发了企业法人营业执照。

本次股权转让后，方兴国贸的股权结构为：

序号	股东	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资形式
1	方超	400.00	40.00	货币
2	方兴有限	600.00	60.00	货币
	<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	

#### ⑦2014 年 11 月，方兴国贸第五次股权转让

2014 年 11 月 24 日，股东方超与股东方兴有限签订股权转让协议，将其持有公司 40%的股权以 400 万元价格转让给公司股东方兴有限。

2014 年 11 月 24 日，方兴国贸通过股东会决议，同意上述股权转让协议同时修订公司章程。

2014 年 11 月 30 日，青阳县市场监督管理局核准了上述股权变更，为方兴国贸换发了企业法人营业执照。

本次股权转让后，方兴国贸的股权结构为：

序号	股东	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	方兴有限	1,000.00	100.00	货币
	<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	——

#### 2) 安徽省池州市方兴铸造有限公司

公司名称	安徽省池州市方兴铸造有限公司
统一社会信用代码	341723000006555
注册资本	600 万元
实缴注册资本	600 万元
成立日期	2008 年 7 月 30 日
法定代表人	方作胜
住所地	安徽省池州市青阳县丁桥镇独龙村

公司名称	安徽省池州市方兴铸造有限公司
经营范围	各类铸件制造、销售

上表为截至 2015 年 8 月 11 日工商信息情况。

现已更名为安徽省隆兴铸造有限公司，法定代表人变更为王前才。

#### ①2008 年 7 月，方兴铸造设立

2008 年 7 月 25 日，方兴有限、方作胜共同出资设立方兴铸造，注册资本为人民币 168 万元，其中方兴有限出资 117.6 万元，占注册资本 70%；方作胜出资 50.4 万元，占注册资本 30%。方兴铸造设立时召开股东会，选举方作胜为公司执行董事，刘旭华为公司监事，聘徐能才为公司经理，并通过公司章程。

2008 年 7 月 25 日，池州九华会计师事务所出具“池九会验字[2008]第 98 号”验资报告，截止 2008 年 7 月 25 日，方兴铸造（筹）实收股东投入注册资本 168 万元人民币，其中，方兴有限实物出资 117.6 万元、方作胜货币出资 50.4 万元。

方兴铸造设立时股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	股权比例(%)	出资方式
1	方兴有限	117.6	70.00	实物
2	方作胜	50.4	30.00	货币
合计		<b>168.00</b>	<b>100.00</b>	——

2008 年 7 月 30 日，青阳县工商局核准方兴铸造的设立，并核发了 3429232300502《企业法人营业执照》。

#### ②2010 年 12 月，方兴铸造第一次增资

2010 年 12 月 27 日，方兴铸造通过股东会决议，同意公司注册资本由 168 万元增至 600 万元，同意由原股东方兴有限增资 432 万元，占变更后注册资本总额的 91.60%。

2010 年 12 月 27 日，池州九华会计师事务所出具“池九会验字[2010]第 209 号”验资报告，截止 2010 年 12 月 27 日，方兴铸造实收股东方兴有限缴纳新增注册资本 432 万元，全部为货币出资。

本次增资后，方兴铸造的股权结构为：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	方兴有限	549.60	91.60	实物、货币
2	方作胜	50.40	8.40	货币
	<b>合计</b>	<b>600.00</b>	<b>100.00</b>	——

### ③2014年12月，方兴铸造第一次股权转让

2014年12月10日，方作胜与方兴有限签订股权转让协议，由方作胜将其持有方兴铸造的8.40%股权以人民币50.40万元转让给方兴有限；2014年12月11日，青阳县市场监督管理局核准了上述股权变更。

### ④2015年8月，方兴铸造第二次股权转让

2015年8月12日，股东方兴有限与王前才签订股权转让协议，将其持有公司100%的股权以600万元价格转让给受让方王前才。

2015年8月12日，方兴铸造股东会通过决议，同意上述股权转让协议，并修订了公司章程。

2015年8月14日，青阳县市场监督管理局核准了上述股权变更，为方兴铸造换发了企业法人营业执照。

本次股权转让后，方兴铸造的股权结构为：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王前才	600.00	100.00	货币
	<b>合计</b>	<b>600.00</b>	<b>100.00</b>	——

### 3) 青阳县永兴铸造有限公司

公司名称	青阳县永兴铸造有限公司
统一社会信用代码	341723000018526
注册资本	160万元
实缴注册资本	160万元
成立日期	2011年8月3日

法定代表人	汪玉堂
住所地	安徽省池州市青阳县丁桥镇独龙村
经营范围	铸件制造、销售

#### ①2011年8月，永兴铸造设立

2011年8月1日，安徽方兴实业有限公司和汪玉堂共同出资设立永兴铸造，注册资本为人民币160万元，其中方兴有限出资88万元，占注册资本55%；汪玉堂出资72万元，占注册资本45%。永兴铸造（筹）设立时召开股东会，选举方作胜为公司执行董事，并通过公司章程。

2011年8月1日，池州九华会计师事务所出具“池九会验字[2011]第138号”验资报告，截止2011年8月1日，永兴铸造（筹）实收股东投入注册资本160万元人民币，其中，方兴有限货币出资88万元、汪玉堂货币出资72万元。

永兴铸造设立时股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	股权比例(%)	出资方式
1	方兴有限	88.00	55.00	货币
2	汪玉堂	72.00	45.00	货币
	合计	160.00	100.00	——

2011年8月3日，青阳县工商局核准永兴铸造的设立，并核发了《企业法人营业执照》。

#### ②2015年8月，永兴铸造第一次股权转让

2015年8月12日，青阳县永兴铸造有限公司股东会通过决议，同意方兴有限将其持有青阳县永兴铸造有限公司的55%股权以88万元人民币的价格转让给汪玉堂，并修订了公司章程。

2015年8月12日，永兴铸造召开股东会，通过上述股权转让协议。

2015年8月13日，青阳县市场监督管理局为永兴铸造换发了企业法人营业执照，核准了上述股权变更。

#### 4) 青阳县振青物流有限公司

公司名称	青阳县振青物流有限公司
统一社会信用代码	341723000002339
注册资本	40 万元
实缴注册资本	40 万元
成立日期	2008 年 1 月 2 日
法定代表人	姚成富
住所地	蓉城镇木镇路 232 号
经营范围	物流服务

#### ①2008 年 1 月，振青物流设立

2007 年 12 月 25 日，姚成富出资设立振青物流，注册资本为人民币 10 万元，姚成富出资 10 万元，占注册资本 100%。振青物流设立时召开股东会，选举姚成富为公司执行董事，姚南山为公司监事，聘任姚成富为公司经理，并通过公司章程。

2007 年 12 月 13 日，池州九华会计师事务所出具“池九会验字[2007]第 124 号”验资报告，截止 2007 年 12 月 13 日，振青物流（筹）实收股东投入注册资本 10 万元人民币，其中，姚成富货币出资 10 万元。

振青物流设立时股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	股权比例(%)	出资方式
1	姚成富	10.00	100.00	货币
	合计	10.00	100.00	——

#### ②2008 年 7 月，振青物流第一次股权转让

2008 年 7 月 30 日，股东姚成富与林金金签订股权转让协议，将其持有公司 30%的股权以 3 万元价格转让给林金金。

2008 年 7 月 30 日，振青物流股东会通过决议，同意上述股权转让协议，并增加公司经营范围：普通货运，并修订了公司章程。

本次股权转让后，振青物流的股权结构为：

序号	股东	出资金额（万元）	股权比例(%)	出资方式
1	姚成富	7.00	70.00	货币

序号	股东	出资金额(万元)	股权比例(%)	出资方式
2	林金金	3.00	30.00	货币
	<b>合计</b>	<b>10.00</b>	<b>100.00</b>	—

### ③2009年12月，振青物流第一次增资

2009年12月30日，振青物流通过股东会决议，同意公司注册资本由10万元增至50万元，同意由原股东姚成富增资40万元，占变更后注册资本总额的94%。

2010年1月18日，安徽蓝天会计师事务所出具“蓝天验字[2010]第018号”验资报告，截止2009年12月30日，振青物流实收股东姚成富缴纳新增注册资本40万元，全部为货币出资。

本次增资后，振青物流的股权结构为：

序号	股东	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	姚成富	47.00	94.00	货币
2	林金金	3.00	6.00	货币
	<b>合计</b>	<b>50.00</b>	<b>100.00</b>	—

### ④2010年12月，振青物流第二次增资

2010年12月14日，振青物流通过股东会决议，同意公司注册资本由50万元增至350万元，同意由原股东姚成富增资50万元，占变更后注册资本总额的24.25%；林金金增资50万元，占变更后注册资本总额的13.25%；新股东方兴实业有限增资250万元，占变更后注册资本总额的62.5%。

2010年1月18日，池州九华山会计师事务所出具“池九会验字[2010]第205号”验资报告，截止2010年12月14日，振青物流实收股东姚成富缴纳新增注册资本50万元，林金金缴纳新增注册资本50万元，新股东安徽方兴实业股份有限公司缴纳新增注册资本250万元，全部为货币出资。

本次增资后，振青物流的股权结构为：

序号	股东	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	姚成富	97.00	24.25	货币
2	林金金	53.00	13.25	货币

3	方兴有限	250.00	62.50	货币
	合计	400.00	100.00	—

#### ⑤2014年8月，振青物流第一次股权转让

2014年8月27日，股东方兴有限与股东姚成富、林金金签订股份转让协议，将其持有振青物流62.5%的股权以250万元的价格转让给姚成富37.5%、林金金25%。

2014年8月27日，振青物流通过股东会决议，同意股东方兴有限公司持有62.5%的股权（出资250万）分别转让给姚成富150万元、林金金100万元，转让后，姚成富持公司61.75%股权，林金金持公司38.25%股权；选举姚成富为公司执行董事兼法定代表人，林金金为监事；并修订公司章程。

2014年8月28日，青阳县市场监督管理局核准了上述股权变更，为青阳县振青物流有限公司换发了企业法人营业执照。

#### 5) 池州方兴投资有限公司

名称	池州方兴投资有限公司
统一社会信用代码	91341723095520198Q
法定代表人	方作胜
注册资本	5,000万元
经营期限	2014年3月25日至长期
住所	安徽省池州市青阳县经济开发区东河园1号
经营范围	建设项目投资、商业贸易投资、非金融市场的实业投资、社会经济咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

#### ①2014年3月，方兴投资设立

2014年3月20日，池州市工商行政管理局以（池）登记名预核准字[2014]第466号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准由方兴有限出资5000万元成立池州方兴投资有限公司。

2014年3月21日，方兴投资股东会决议通过公司章程，选举方作胜为方兴投资执行董事（法定代表人）兼任总经理，汪玉珍为公司监事。

方兴投资设立时股东出资金额及股权比例如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	股权比例(%)	出资方式
1	方兴有限	5,000.00	100.00	货币
	合计	<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

2014年3月25日方兴投资在青阳县市场监督管理局取得了注册号为341723000027543（1-1）的企业法人营业执照，公司注册地址为安徽省池州市青阳县经济开发区东河园1号，法定代表人：方作胜，注册资本五千万元人民币，企业类型：有限责任公司，公司经营范围：建设项目投资、商业贸易投资、非金融市场的实业投资、社会经济咨询服务，经营期限为长期。

2014年11月20日，方兴投资股东会作出决议，同意将100%公司股权转让给方作胜，并修订了公司章程。

2014年11月21日，青阳县市场监督管理局核准了上述股权变更并换发了企业法人营业执照。

方兴投资变更后股东出资金额及股权比例如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	出资比例(%)	出资方式
1	方作胜	5,000.00	100.00	货币
	合计	<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

## （二）分公司情况

### 1、温州分公司

公司名称	安徽方兴实业股份有限公司温州分公司
注册号	330324000115105
负责人	王丽
住所	永嘉县江北街道蔡校村江北街184号
成立日期	2013年8月19日
经营范围	一般经营项目：铸件、泵阀、水暖器材、电机、缝纫机销售（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）
营业期限	2013年8月19日至长期

### 2、福建分公司

公司名称	安徽方兴实业股份有限公司福建分公司
注册号	91350304MA34930QD56
负责人	方作义
住所	福建省莆田市荔城区镇海街道文献东路下墩安置房第二排第三坎门面房
成立日期	2014年12月05日
经营范围	泵阀、水暖器材、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
营业期限	2014年12月05日至长期

### 3、德州分公司

公司名称	安徽方兴实业股份有限公司德州分公司
注册号	371402300008931
负责人	汪斌
住所	山东省德州市德城区新华街道办事处解放南路514号1号楼1单元1层1号
成立日期	2015年8月13日
经营范围	泵阀、水暖器材销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
营业期限	2015年08月13日至长期

## 七、公司董事、监事及高级管理人员情况

### （一）公司董事情况

公司本届董事会共有 5 名董事构成，全体董事均由公司股东大会选举产生，起任日期为 2015 年 11 月 24 日，任期三年。

序号	姓名	性别	年龄	现任职位	任职期限
1	方作胜	男	53	董事长	2015/11/24--2018/11/25
2	刘旭华	女	35	董事	2015/11/24--2018/11/25
3	方超	男	30	董事	2015/11/24--2018/11/25
4	江家谦	男	34	董事	2015/11/24--2018/11/25
5	程军	男	39	董事	2015/11/24--2018/11/25

方作胜，董事长，具体情况见本说明书第一节第三部分之“（二）公司控股股东、实际控制人的认定”。

刘旭华，董事，具体情况见本说明书第一节第三部分之“（二）公司控股股

东、实际控制人的认定”。

方超，董事，1986年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，2007年9月至2010年9月，任方兴有限销售经理；2010年10月至今，任方兴国贸总经理；2013年2月至2015年12月，任方兴有限总经理助理；2015年12月至今任方兴实业董事兼营销总监。

江家谦，董事，1982年07月出生，中国籍，无境外永久居留权，交通工程专业，本科学历。2005年3月至2015年11月，历任有限公司技术部技术员、研发部经理、技术中心总监、副总经理；2015年12月至今任方兴实业董事兼任副总经理。

程军，董事，1977年06月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1993年3月至2000年5月，历任青阳县开元泵阀有限公司工人、厂长；2001年6年至2015年11月，任有限公司品保部经理、生产部经理、技术部经理、总经理助理、研制中心总监；2015年12月至今任方兴实业董事兼客服中心总监。

## （二）公司监事情况

公司本届监事会共有3名监事构成，起任日期为2015年11月24日，任期均为三年。由于职工监事王青林离职，2016年8月9日，2016年第一次临时职工代表大会重新选举吴义亮为职工监事，与创立大会选举的股东代表监事郭世云、吴世平组成本届监事会。

序号	姓名	性别	年龄	现任	任职期限
1	郭世云	男	38	监事会主席	2015/11/24--2018/11/25
2	吴世平	男	46	监事	2015/11/24--2018/11/25
3	吴义亮	男	34	职工监事	2016/8/9--2018/11/25

郭世云，监事会主席，1978年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年12月至2008年11月，历任中国人民解放军96101部队战士、文书、士官、士官长；2009年1月至2010年8月，任安徽鼎胜矿业有限公司办公室主任、总经理助理；2010年9月至2015年11月，历任有限公司人力资源部经理、品保部经理、采购计划部经理、行政中心总监；2015年12月至今任方

兴实业监事兼行政中心总监。

吴世平，监事，1970年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1998年8月至2000年9月，任开元泵阀有限公司生产车间立车工；2001年3月至2015年11月，历任有限公司生产部车间主任、品保部经理、生产部经理；2015年12月至今任方兴实业监事兼生产部经理。

吴义亮，职工监事，1982年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2007年3月至2008年4月，任青阳华瑞科技有限公司数控加工中心操作员；2008年5月至2015年1月，任青阳华瑞科技有限公司质量主管；2015年2月至2016年7月，历任方兴实业检验员、质量工程师、品保部经理；2016年8月至今，任方兴实业职工监事兼品保部经理。

### （三）高级管理人员

序号	姓名	性别	年龄	现任职务
1	方作胜	男	53	董事长、总经理
2	江家谦	男	34	董事、副总经理
3	汪丽娟	女	31	财务总监
4	郑丰	男	37	董事会秘书

方作胜，总经理，具体情况见本说明书第一节第三部分之“（二）公司控股股东、实际控制人的认定”。

江家谦，副总经理，具体情况详见本公开转让说明书之“第一节公司概况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事情况”部分。

汪丽娟，财务总监，1985年10月出生，女，中国籍，无境外永久居留权，专科学历，2005年5月至2006年6月，任青阳县竹阳乡邮政局营业员；2006年8月至2016年3月，历任有限公司仓库统计员、出纳、会计、财务经理；2016年4月至今任股份公司财务总监。

郑丰，董事会秘书，1979年03月出生，男，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，2002年2月至2011年3月，历任浙江天乐集团行政助理、生产经理；2011年4月至2015年11月，任有限公司行政中心总监；2015年12月至今任公

司董事会秘书。

## 八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31
总资产（万元）	8,685.44	8,895.58	8,944.11
股东权益合计（万元）	5,468.54	5,444.38	5,715.17
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	5,468.54	5,444.38	5,632.23
每股净资产（元）	1.05	1.05	1.91
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.05	1.05	1.88
资产负债率（%）	37.04	38.80	36.10
资产负债率（母公司）%	41.41	41.29	40.14
流动比率（倍）	1.23	2.16	2.28
速动比率（倍）	0.82	1.81	1.89
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,838.00	4,055.27	5,423.32
净利润（万元）	24.15	42.79	2,043.90
归属于公司股东的净利润（万元）	24.15	44.50	2,020.93
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	13.82	-18.01	-117.37
归属于公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	13.82	-18.01	-115.69
毛利率（%）	43.79	36.53	26.05
净资产收益率（%）	0.44	0.85	43.95
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	0.25	-0.31	-3.02
基本每股收益（元/股）	0.00	0.01	0.67
稀释每股收益（元/股）	0.00	0.01	0.67
应收账款周转率（次）	1.42	3.42	4.24
存货周转率（次）	0.83	2.10	3.20
经营活动产生的现金流量净额（万元）	945.10	342.10	1,457.46
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.18	0.07	0.49

注：1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；

2、“净资产收益率”、“扣除非经常性损益后的净资产收益率”、“每股收益”、“扣除非经常性损益后的每股收益”均按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算；

3、每股净资产按照“期末净资产/期末股本（或实收资本额）”计算；

4、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/股本（或实收资本额）”计算；

(注：分母以上述“每股收益”计算公式中的分母为参考依据)”计算；

5、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；

6、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；

7、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算；

8、速动比率按照“(期末流动资产-期末存货-期末一年内到期的非流动资产-期末其他流动资产)/期末流动负债”计算。

## (一) 盈利能力分析

摘取报告期内有关公司的盈利能力指标如下：

财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度
毛利率(%)	43.79	36.53	26.05
净资产收益率(%)	0.44	0.85	43.95
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	0.25	-0.31	-3.02
基本每股收益(元)	0.00	0.01	0.67

告期内，公司毛利率、扣除非经常性损益后的净资产收益率均有较大幅度的增长，主要因为公司境内境外销售的比例结构改变以及主要材料生铁铸件的价格下降。

报告期内，公司的营业收入的毛利主要由主营业务的毛利构成，营业毛利的变动也主要由主营业务毛利变动引起。毛利率的提高，使公司本期获取的利润提高，因而扣除非经常性损益后的净资产收益率有了较大幅度的增长。

报告期内的净资产收益率、基本每股收益呈现一定程度的下降，尤其是2014年度明显较高，主要是2014年度根据青政秘(2014)48文，青阳县人民政府同意收回并收回了16287.67平方米的国有土地使用权及附着物，公司处置该部分不动产收入23,706,831.25元计入当期营业外收入，导致当年度的净资产收益率、基本每股收益较高，加之公司2015年进行股改及增资，也摊薄了各年度基本每股收益，毛利率变动分析详见第四节公司财务会计信息之“四、报告期利润形成的有关情况”之“(三) 营业毛利分析”。

**2014年度、2015年度、2016年1-6月扣非后净资产收益率分别为-3.02%、-0.31%、0.25%，2014年度及2015年度公司扣非后持续亏损，最近一期扭亏为**

盈，主要是由于毛利率变动及财务费用影响，具体原因如下：1) 由于受原材料采购价格下降、国内销售的比重占主营业务收入的比重增加（国内销售价格较国外销售价格高）等因素的影响，报告期内公司毛利率提高，2014年度、2015年度、2016年1-6月毛利率分别为26.05%、36.53%、43.79%，有关毛利率变动分析详见第四节公司财务会计信息之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（三）营业毛利分析”；2) 报告期内财务费用下降，自2015年12月开始，人民币对美元和欧元汇率呈现持续贬值趋势，对公司汇兑损益变动产生了有利影响，2016年1-6月借款金额有所下降、借款占用时间减少，导致当期利息支出下降。”

报告期间，公司关键盈利能力指标与同行业公司比较情况如下：

本公司：

财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度
毛利率（%）	43.79	36.53	26.05
净资产收益率（%）	0.44	0.85	43.95
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	0.25	-0.31	-3.02
基本每股收益（元）	0.00	0.01	0.67

续：

财务指标	大禹阀门			天海流体		
	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2016年1-6月	2015年度	2014年度
毛利率（%）	-	38.42	42.03	32.29	30.03	26.14
净资产收益率（%）	-	1.31	3.24	9.50	40.12	49.57
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	-	-0.84	1.88	8.15	31.52	42.63
基本每股收益（元）	-	0.04	0.11	0.14	0.99	0.48

注：天海流体，新三板股票代码：832499，全称铜陵天海流体控制股份有限公司，主要从事阀门、泵、管件及配件、给排水系统环保设备、污水处理设备等的研发、生产和销售；大禹阀门，代码831347，主营业务开发、生产、销售阀门、闸门、水处理设备系列产品及相关产品；开发、生产、销售消防阀门、消防

栓；由于该公司已于2016年8月份摘牌，故无2016年1-6月数据。下同。

关键盈利能力指标中，公司2014年度、2015年度毛利率居于同行业公司的中间水平，其中2014年度与天海流体相接近，而大禹阀门毛利率较高，但其扣除非经常性损益后的收益率较低，主要是因为其当年计入当期损益的政府补助所致；本公司的盈利能力在2015年度趋近于同行业一般水平，盈利能力较好；2016年1-6月毛利率水平高于可比公司，主要是因为公司内销基价较高，随着内销收入占比的提供，毛利率相应提高。

## （二）偿债能力分析

摘取报告期各期末有关公司的偿债能力指标如下：

财务指标	2016-06-30	2015-12-31	2014-12-31
资产负债率（%）	37.04	38.80	36.10
资产负债率（母公司）（%）	41.41	41.29	40.14
流动比率（倍）	1.23	2.16	2.28
速动比率（倍）	0.82	1.81	1.89

公司的资产负债率在报告期内呈比较平稳趋势，流动比率、速动比率呈下降趋势，主要是因为公司加强资金管理，2015年度及2016年1-6月进行往来款项的及时清理、收回，导致流动资产有所降低。但是根据公司的经营情况及报告期内贷款偿还情况，不存在逾期无法偿还债务的风险。

报告期各期末，公司关键偿债能力指标与同行业公司比较情况如下：

本公司财务指标	2016-06-30	2015-12-31	2014-12-31
资产负债率（%）	37.04	38.80	36.10
流动比率（倍）	1.23	2.16	2.28
速动比率（倍）	0.82	1.81	1.89

续：

财务指标	大禹阀门			天海流体		
	2016-06-30	2015-12-31	2014-12-31	2016-06-30	2015-12-31	2014-12-31
资产负债率（%）	-	56.09	53.97	17.26	29.05	52.75

流动比率（倍）	-	1.53	1.62	4.99	3.08	1.78
速动比率（倍）	-	1.12	1.08	4.79	2.99	1.58

公司关键偿债能力指标与同行业公司比较处于一般水平，根据公司过去偿债情况看，偿债能力较好。

### （三）营运能力分析

摘取报告期内有关公司的营运能力指标如下：

财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次/年）	1.42	3.42	4.24
存货周转率（次/年）	0.83	2.10	3.20

报告期内公司的应收账款及存货周转率较低，有降低的趋势。

报告期间，公司关键营运能力指标与同行业公司比较情况如下：

本公司财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次/年）	1.42	3.42	4.24
存货周转率（次/年）	0.83	2.10	3.20

续：

财务指标	大禹阀门			天海流体		
	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2016年1-6月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次/年）	-	1.32	1.45	5.51	9.86	17.44
存货周转率（次/年）	-	1.25	1.14	16.12	18.54	9.64

报告期内公司关键营运能力指标应收账款周转率居于行业一般水平，存货周转率较低，公司的营运能力相对较弱。

### （四）现金流量状况分析

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	9,451,005.65	3,420,987.05	14,574,584.77
投资活动产生的现金流量净额	-13,926,165.64	6,405,604.11	-3,262,398.04
筹资活动产生的现金流量净额	-3,097,759.91	4,215,765.75	-11,313,798.78
现金及现金等价物净增加额	-7,192,239.70	14,093,933.14	-266,213.61
净利润	241,539.76	427,940.29	20,439,018.42

### 1、经营活动现金流波动

经营活动产生的现金流量净额 2015 年度较上期减少 1,115.36 万元，主要是因为 2015 年度的营收规模有所降低，随着内销规模的扩大，账期较外销稍长，销售商品、提供劳务收到的现金减少 1,971.69 万元，而购买商品、接受劳务支付的现金较上期仅减少 854.35 万元所致；2016 年 1-6 月较上年同期增加较多，主要是公司对其他往来款项进行清理，收到其他与经营活动有关的现金比上年度增加 2,354.98 万元所致。

### 2、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	241,539.76	427,940.29	20,439,018.42
加：资产减值准备	830,870.37	465,174.79	199,690.18
固定资产等折旧	1,098,071.49	1,975,291.88	2,569,962.45
无形资产摊销	83,126.62	75,526.06	103,805.86
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-11,815.23	-23,706,831.25
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	217,079.71	1,938,911.85	2,078,400.34
投资损失（收益以“-”号填列）	-	70,186.29	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-100,522.87	-2,770.77	17,423.31
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,073,229.01	-604,853.66	-13,180.19
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	4,075,429.40	6,107,512.37	5,351,608.79

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	4,078,640.18	-7,020,116.82	7,534,686.86
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	<b>9,451,005.65</b>	<b>3,420,987.05</b>	<b>14,574,584.77</b>

从上表可以得出，经营活动现金流量净额与净利润匹配。

### 3、大额现金流量波动分析

（1）销售商品、提供劳务收到的现金 2015 年度较上期减少 1,971.69 万元，变动幅度 31.30%，2015 年度的营收规模有所降低，随着内销规模的扩大，账期较外销稍长，销售商品、提供劳务收到的现金减少 1,971.69 万元。

（2）收到其他与经营活动有关的现金 2016 年 1-6 月比上年增加 359.98 万元，主要是因为公司对其他往来款项进行清理所致。

（3）购买商品、接受劳务支付的现金 2015 年度较上期减少 1,258.12 万元，变动幅度 31.58%，主要是因为本期的营业成本减少所致。

（4）支付的各项税费 2015 年度上期增加 417.36 万元，变动幅度 227.27%，主要是本期支付上期末应交税费所致。

（5）处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 2015 年度较上期增加 760.65 万元，主要是因为根据股权转让协议及股东会决议，公司于 2015 年 8 月 12 日将其持有安徽省池州市方兴铸造有限公司 100% 股权、青阳县永兴铸造有限公司 55% 的股权分别以 600.00 万元、88.00 万元转让并完成工商变更登记，转让后，公司不再持有上述公司股份。

（6）收到其他与投资活动有关的现金 2015 年度较上期增加了 100 万元，变动幅度 100.00%，主要是公司 2015 年度收回预付的土地款所致。

（7）购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 2016 年 1-6 月较上期增加 3,406.70 万元，主要是本期进行投资性房地产购买所致。

（8）吸收投资收到的现金 2015 年度增加 1,790.00 万元，主要是因为股东方作胜、刘旭华、池州联怡商务咨询中心（有限合伙）分别以货币实缴出资 700.00

万元、100.00 万元、990 万元所致。

(9) 偿还债务支付的现金 2015 年度较上期增减少 1,450.00 万元，主要是因为 2014 年度偿还到期借款所致。

(10) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 2015 年度较上期增加 2,037.04 万元，主要是 2015 年度进行股利分配 2,014.00 万元所致。

#### 4、获取现金流量能力

公司在 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度取得经营活动现金流量净额分别为 945.10 万元、342.10 万元、1,457.46 万元，同期现金及现金等价物净增加额分别为-719.22 万元、1,409.39 万元、-26.62 万元。

经营活动产生的现金流量净额 2015 年度较上期减少 1,115.36 万元，主要是因为 2015 年度的营收规模有所降低，随着内销规模的扩大，账期较外销稍长，销售商品、提供劳务收到的现金减少 1,971.69 万元，而购买商品、接受劳务支付的现金较上期仅减少 854.35 万元所致；2016 年 1-6 月较上年同期增加较多，主要是公司对其他往来款项进行清理，收到其他与经营活动有关的现金比上年度增加 2,354.98 万元所致。

报告期间，公司获取现金流量能力关键指标与同行业公司比较情况如下：

公司名称	经营活动现金流量净额（万元）			每股经营活动产生现金流量净额（元/股）		
	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2016年1-6月	2015年度	2014年度
大禹阀门	-	1,280.52	-536.52	-	0.23	-0.10
天海流体	182.70	781.98	845.87	0.06	0.36	0.94
方兴实业	945.10	342.10	1,457.46	0.18	0.07	0.49

报告期内公司经营活动现金流量净额及每股经营活动产生的现金流量净额较同行业公司相比处于一般水平。

## 九、本次挂牌的相关中介机构

### （一）主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：陈里德

项目小组成员：陈里德、胡敏、郑少棠

### （二）律师事务所

名称：安徽睿正律师事务所

负责人：李勇

住所：安徽省安徽市政务区东流路 999 号新城国际大厦 A 座 801 室

联系电话：0551—65415880

传真：0551—63527160

经办律师：盖晓峰、刘勇

### （三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：杨剑涛

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 3-4 层

联系电话：010-88219191

传真：010- 88210558

经办注册会计师：曾玉红、徐远

#### **（四）资产评估机构**

名称：北京中同华资产评估有限公司

法定代表人：李伯阳

住所：北京市西城区金融大街 35 号 819 室

联系电话：010-68090001

传真：010-68090099

经办资产评估师：李自金、李刚

#### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦五层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### **（六）拟挂牌场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、主营业务、主要产品及用途

#### （一）公司主营业务

公司主营业务是给排水阀门及配套管件的研发设计、生产和销售，为给水排水管网提供系列化配套和系统解决方案。

#### （二）主要产品及用途

公司主要产品为各种给排水阀门及配套管件，主要的给排水阀门有闸阀、蝶阀、控制阀、止回阀、排气/排泥阀等，主要的配套管件有伸缩器、接头，另外还有闸门、拍门、启闭机等。

##### 1、给排水阀门

##### （1）闸阀系列

闸阀的启闭件是闸板，闸板的动方向和流体方向相垂直，主要利用档板的启闭，实现对流体的阻闭。公司主要的闸阀产品如下：

具体产品	产品图示	产品特点	主要用途及应用领域
软密封闸阀		克服了橡胶老化及阀芯易生锈等缺陷，利用弹性闸板产生微量弹性变形的补偿作用达到良好的密封效果，具有开关轻巧、密封可靠、弹性记忆佳及使用寿命长等显著优点。	广泛应用于自来水、污水、海水、水处理、环保、建筑等行业管路线上作为调节和截流装置作用。
防盗软密封闸阀		公司开发的高新技术产品，其核心技术采用高能永磁材料，通过计算机进行磁极编码而成。其主要密封件是经特殊工艺采用橡胶包覆的弹性闸板，密封可靠。	广泛应用于自来水、污水、海水、水处理、环保、建筑等行业管路线上作为调节和截流装置作用。

地埋式、 加密软密封闸阀		开关轻巧、密封可靠、弹性记忆价，使用寿命长。流体阻力小，密封面受介质的侵蚀小。开闭较省力。介质流向不受限制，不扰流，不降低压力。形体简单，结构长度短，制造工艺性好，适用范围广。	广泛应用于自来水、污水、海水、水处理、环保、建筑等行业管路线上作为调节和截流装置作用。
硬密封闸阀		结构紧凑、设计合理、阀门刚性好，通道流畅，流阻系数小。密封面采用不锈钢和硬质合金，使用寿命长。采用柔性石墨填料，密封可靠，操作轻便灵活。	广泛应用于自来水、污水、海水、水处理、环保、建筑等行业管路线上作为调节和截流装置作用。

## (2) 蝶阀系列

蝶阀又叫翻板阀，是一种结构简单的调节阀，可用于低压管道介质的开关控制，蝶阀的关闭件（阀瓣或蝶板）为圆盘，围绕阀轴旋转来进行开启与关闭。公司主要的蝶阀产品如下：

具体产品	产品图示	产品特点	主要用途及应用领域
双偏心法兰蝶阀		双向密封性能，可以正向或反向流动。采用双偏心密封结构，关闭时越关越紧，密封性能优良。使用寿命长，强度高、过流面积大、流阻小、节省能源；操作方便灵活、安全可靠，抗震抗松动。	广泛应用于自来水、污水、海水、水处理、环保、建筑等行业管路线上作为调节和截流装置作用。
伸缩蝶阀		集蝶阀与伸缩器于一体，融合二者的功能，便于管道安装与检修，且对管道有一定的保护作用。	广泛应用于自来水、污水、海水、水处理、环保、建筑等行业管路线上作为调节和截流装置作用。

气动/电动蝶阀		利用压缩空气或电力作为蝶阀开关控制的动力源，实现蝶阀的远程操作，并可与 PLC 及其他泵阀类产品进行电气连接，形成集成智能控制。	广泛应用于自来水、污水、海水、水处理、环保、建筑等行业管路上作为调节和截流装置作用。
硬密封法兰蝶阀		采用三偏心密封结构，阀座与蝶板几乎无磨损，具有越关越紧的密封功能。双向密封，安装时不受介质流向的限制，也不受空气位置的影响，可在任何方向安装。	广泛应用给排水和市政建设等工业管道上，作调节流量和截断流体使用。
对夹式蝶阀		采用中线结构设计，由阀体、蝶板、阀座、阀杆及传动机构等部件组成，阀座根据不同介质的物理化学介质特性，选用相应的耐腐蚀、耐光、耐老化材质。	可广泛应用于给排水等流体管线上作为调节和截流装置使用。
液控缓闭止回蝶阀		国内外较先进的管路控制设备，可取代水泵出口处原电动闸阀和止回阀的功能，且机、电、液系统集成成为一个整体，减少占地面积及基础投资。电液控制功能齐全，无需另外配置；可控性好，调节范围大，适应性强；采用三偏心金属密封或双偏心橡胶密封结构，启闭轻松、密封可靠。	用作水轮机进口阀，或安装于水利、电力、给排水等各类泵站的水泵出口。

### (3) 控制阀系列

水力控制阀是以管道介质压力为动力，进行启闭、调节的阀门。它由一个主阀和附设的导管、针阀、球阀和压力表等组成、根据使用的目的、功能场所的不同，可演变成遥控浮球阀、减压阀、流量控制器、泄压阀、水力电动控制阀、紧急关闭阀等。公司主要的控制阀产品如下：

具体产品	产品图示	产品特点	主要用途及应用领域
隔膜式多功能水泵控制阀		自动控制，无需人工操作；具有缓开缓闭功能，消除水锤；阀内部件均采用碳钢或不锈钢，阀体采用环氧树脂粉末涂装，对介质无污染；使用寿命长，维修保养方便。	适用于水及其他 II 类介质。
活塞式多功能水泵控制阀		具电动阀、逆止阀和水锤消除器三种功能，可有效地提高供水系统的安全性。其性能可靠、强度高、动作平稳。	安装在大口径给水管网系统的水泵出口处、防止介质倒流、水锤及水击现象。
遥控浮球阀		可随水池的高度及使用空间任意位置安装，维护、调试、检查方便、密封可靠，使用寿命长。其性能可靠、强度高、动作灵敏灵活。	安装于水池或高架水塔的进水口处，自动停水、补水。
安全泄压/持压阀		能准确保持不变的安全设定压力，一旦超压，泄压阀迅速打开，及时泄压。其关闭平稳可靠，消除压力余波。	安装在高层建筑、消防给水系统以及其它给水系统的管道上。
减压稳压阀		利用水管网自身的压力，通过阀门内部膜片上下压力差来调节稳定阀门出口压力，保证管网压力稳定，预防爆管，也采用三向电磁阀，根据管网用量，设置不同的时间段压力值，达到自动控制维护。	主要安装在各类给水系统的管道上。
紧急关闭阀		灵敏度高，安全可靠，调试简便，使用寿命长。	用于消防用水与生活用水并联的供水系统中，调配供水方向。

#### (4) 止回阀系列

止回阀是指依靠介质本身流动而自动开、闭阀瓣，用来防止介质倒流的阀门，又称逆止阀、单向阀、逆流阀和背压阀。公司主要的止回阀产品如下：

具体产品	产品图示	产品特点	主要用途及应用领域
蝶式缓闭止回阀		防止管网中介质逆流，自动消除破坏性水锤，保证水泵和管路不受损。结构新颖、体积小、流体阻力小、运行平稳、密封可靠、耐磨损、缓冲性能好。	用于工业供水、污水处理厂的水泵出口处
橡胶瓣止回阀		采用全流面积设计，具有水头损失小，不易堆积杂物，维修简便。	主要适用于卧式安装的给排水系统，可安装于水泵出水口处，以防止倒流及水锤对泵损害。
微阻缓闭止回阀		结构新颖、体积小、重量轻、流体阻力小、密封可靠、启闭平稳、耐磨损、使用寿命长，油压、缓闭不受介质影响，有较好的节能效果。	可用在清水、污水、海水等介质的排水管道上，既能防止介质的倒流，又能有效的限制破坏性水锤，保证管线的使用安全。
消音止回阀		能有效的消除水锤，密封性能好，关闭无噪声；体积小、重量轻、流体阻力小，耐疲劳、寿命长。	适用于给排水管道，阀瓣采用进口两端中心轴导向，启闭灵活，可水平安装或垂直安装。
倒流防止器		由两个独立的止回阀和泄水阀组成，能有效防止管网水逆流，或管网破裂污水逆流及负压虹吸，流阻小，寿命长，稳定性高。	主要适用于给水系统管网，可安装于水泵出水口处。

### (5) 排气/排泥阀系列

公司主要的排气、排泥阀门产品如下：

具体产品	产品图示	产品特点	主要用途及应用领域
清水复合排气阀		阀体为椭圆桶状，阀门内件包括不锈钢浮球、杠杆及阀瓣。当管内一旦产生负压时，复合式排气阀可迅速吸入外界空气，以防止管线因负压而损坏。	安装在泵出口处或配水管线中，用来排除集积管中的空气，以提高管线和水泵的使用效率。

快速排气 阀		其浮筒采用低密度 PP 材料，不易变形；浮筒杠杆采用硬质塑料，杠杆与浮筒、支座之间的联接都采用活动联接，不会在长期运行时产生锈蚀；密封性强。	适用介质为清水，适用于城建（自来水厂）、水利等管路上。
隔膜式池 底卸泥阀		其阀瓣与阀座为软密封，密封性能好，无泄露。采用电动二位四通换向阀或手动二位四通换向阀集中控制，操作方便。	安装在各类沉淀水池的底部，通过换向阀的控制排除池底的泥沙及污物；安装在自来水公司或其它各类水池旁、水池中，以便随时排除池内泥沙。
快开排泥 阀		一种由液压源或气动源作执行机构的角型截断类阀门通常成排安装在沉淀池底部外侧壁，用以排除池底沉淀的泥砂和污物。	安装在各类沉淀池的底部壁外，用以排除池底的泥沙及污物。

## 2、配套管件及其他

### (1) 配套管件系列

公司主要的配套管件产品如下：

具体产品	产品图示	产品特点	主要用途及应用领域
双法兰限拉伸 缩接头		在原有性能基础上增设限位装置，在最大伸缩量处用螺母锁定。伸缩接头内外防腐处理采用无毒环氧树脂烤漆，环氧树脂与本体结合牢固，不易脱落。	广泛应用于自来水、污水、海水、水处理、环保、建筑等行业管路连接使用。
双盘伸缩器		其管材可分为铸铁、镀锌和钢制三种。	广泛应用于自来水、污水、海水、水处理、环保、建筑等行业管路连接使用。
橡胶接头		体积小、重量轻、弹性好、安装维修方便；安装后可吸收管道震动产生的横向、轴向、角向位移，可降低管道水泵等震动产生的噪音。防止腐蚀性介	广泛应用于自来水、污水、海水、水处理、环保、建筑等行业管路连接使用。

		质对橡胶接头内壁的侵蚀，提高使用寿命。	
T 型过滤器		采用直通式过滤流道结构，结构紧凑，流阻下，安装方便等特点。	广泛应用于自来水、污水、海水、水处理、环保、建筑等行业管路上作过滤杂质使用。
Y 型过滤器		采用不锈钢双层网结构，坚固耐用，具有结构先进、流阻小、排污方便等特点。根据不同需要设置过滤网目数。	广泛应用于自来水、污水、海水、水处理、环保、建筑等行业管路上作过滤杂质使用。

## (2) 闸门/拍门/启闭机系列

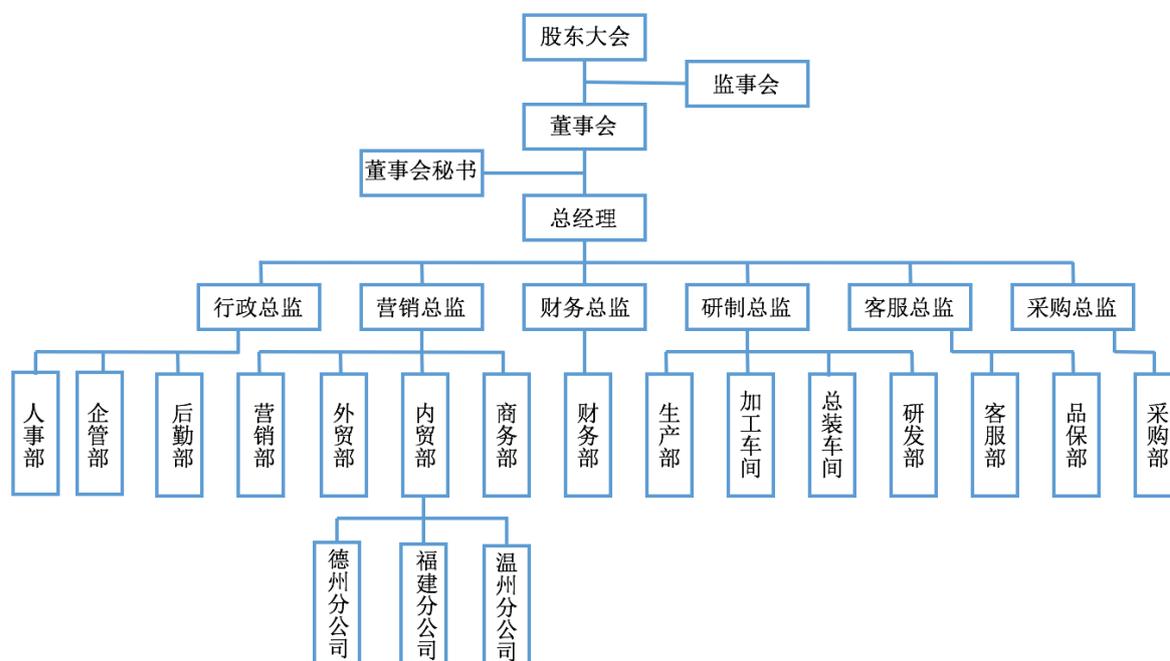
公司主要的闸门、拍门、启闭机产品如下：

具体产品	产品图示	产品特点	主要用途及应用领域
铸铁镶铜方闸门		采用预埋钢板或预埋螺栓式安装，安装、调试、使用、维护方便，使用寿命长。品种规格齐全，适应性广。	主要用于给排水、防汛、灌溉、水利、水电工程中，用来截止、疏通水流或起调节水位
电动单夹式刀型闸阀		由门框、闸板、密封圈、可调模块组成，具有构造简单、坚固耐用、安装方便等特点。	常用于给排水防汛等水利工程，尤其是风景区道路等不允许采用明杆式圆阀门安装の場合。
PM 拍门		有圆形和方形两种，均采用双铰链式。结构简单、工作可靠、不需人力操作；铸铁结构，加装配重块，可调节工作水位；配有标准法兰可与各种管道连接使用，也可与预埋件连接固定。	适用于各种给排水及污水处理工程中的各种管道、水泵的出水管，泵站中的出流井和水渠中作溢流、止回作用，也可用于各种竖井井盖，仅用于单向水流的圆形、方兴或矩形出口。
O 型系列启闭机		安全性能高，具有扭矩保护和行程限位双重保护措施；操作方便，可实现遥控和现场操纵，单台控制和集中控制等多种控制形式；有普通型、户外型和防爆型等多种形式。	广泛用于各类给排水工程和水利、水电工程中，主要用来控制各类阀门的升降。

## 二、公司组织结构及业务流程

### （一）公司组织结构图

股东大会是公司的权力机构。董事会是公司的决策机构，对公司股东大会负责。董事会秘书负责董事会的日常事务。监事会是公司的监督机构，对公司股东大会负责。总经理负责公司的日常经营活动，执行公司董事会的决议。公司内部组织结构如下图：



### （二）公司主要业务流程

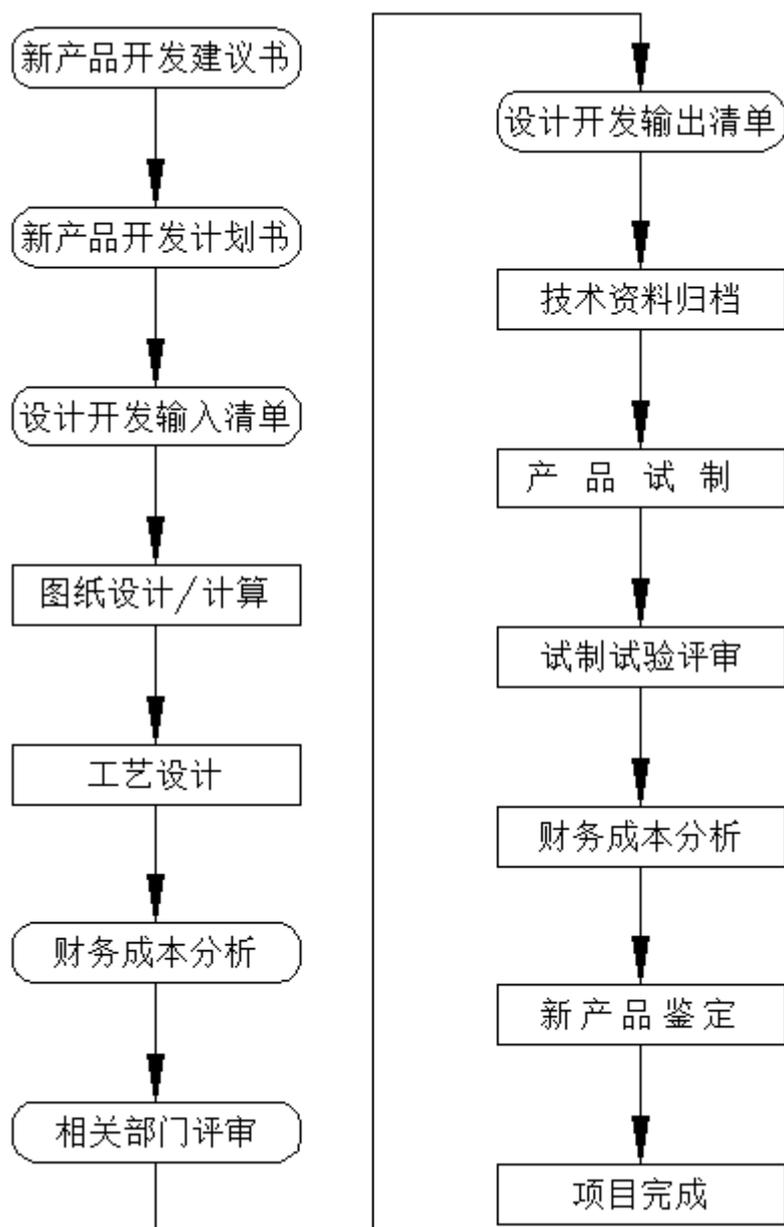
公司主要业务活动包括研发、采购、生产、销售，主要的业务流程如下：

#### 1、研发

公司的研发活动全部为自主研发，公司研发部门根据市场部反馈的信息，针对不同市场设计开发不同产品，从结构最优化、成本最节省、功能性最好的角度出发，采用先进的“有限元分析”和“流体流阻分析”，将产品的精确率和精准率提

到最高。公司研发部同时关注未来技术发展的动态，将公司产品朝着水管网智能化的方向发展。

公司的研发流程如下：

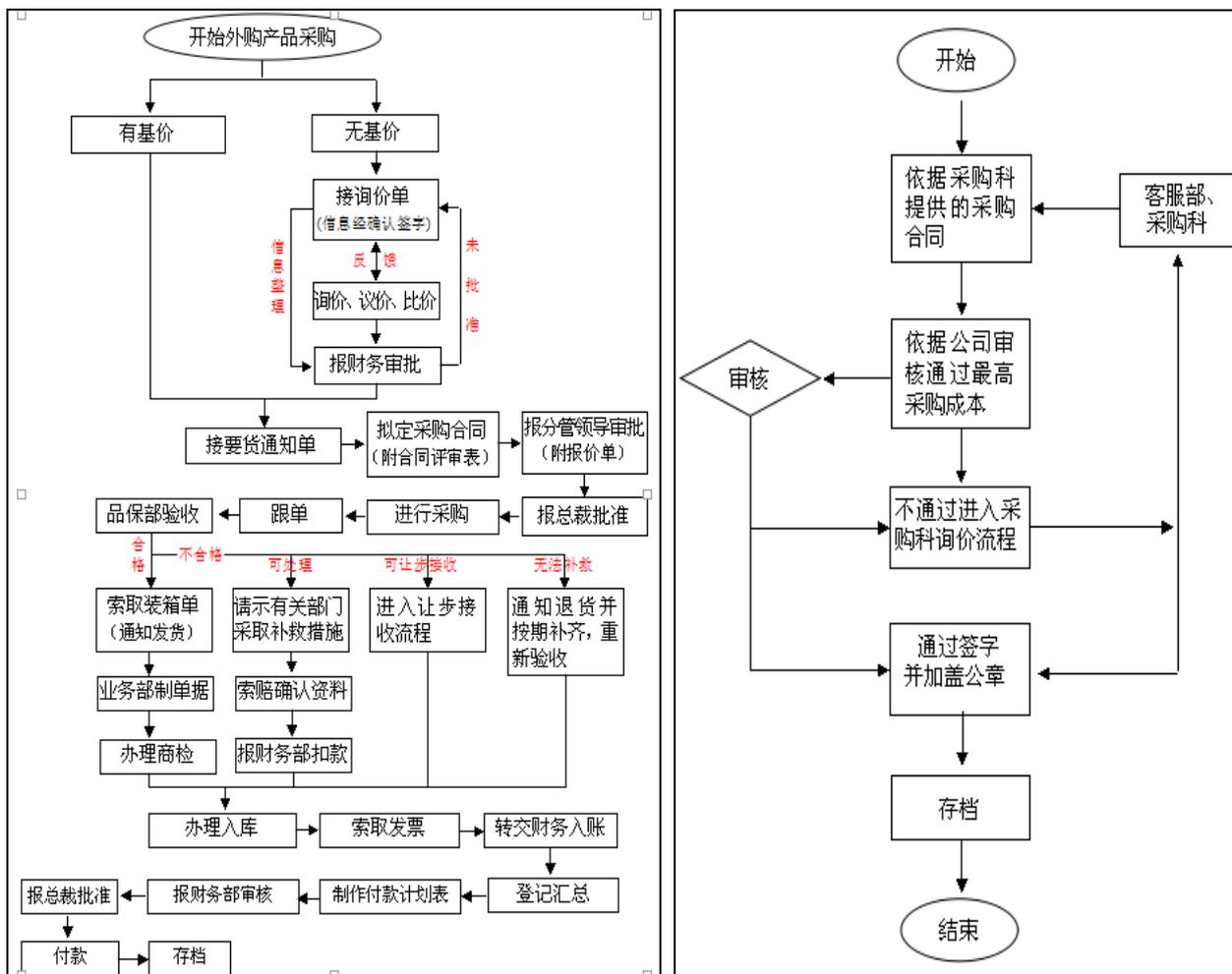


## 2、采购

公司采购工作严格按照 ISO9001 质量管理体系要求实施，对供应商选择、方案价格对比、合同商谈及签订、采购申请的审批、到货验收、付款等各个采购环

节严格控制。公司经过多年发展，已经拥有较完善的供应商和渠道管理体系，与各供应商之间形成了长期稳定的合作关系。

公司具体采购流程如下图所示：



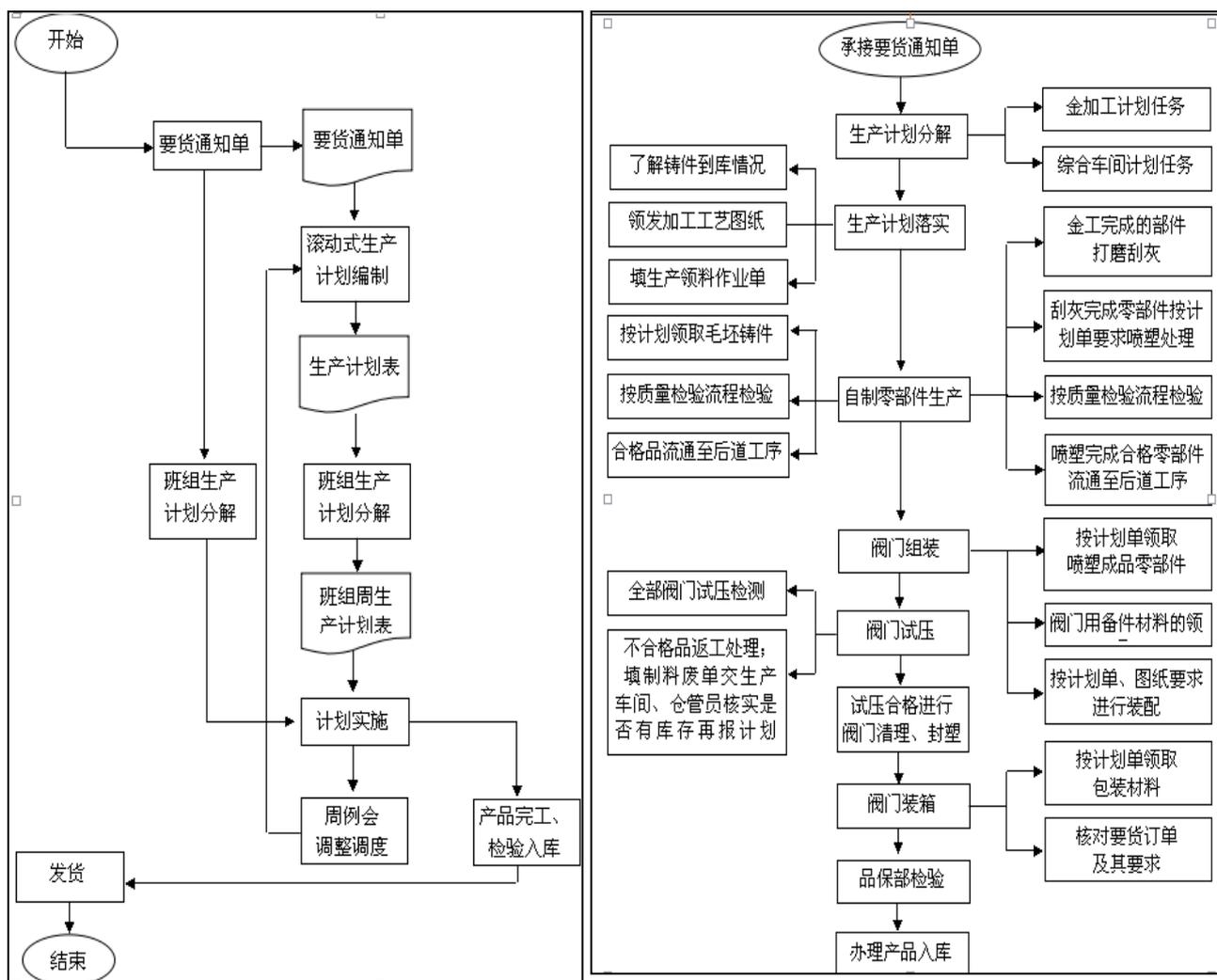
### 3、生产

公司的生产流程主要包括如下：首先将生产计划分解到金属加工计划及总装车间计划，在了解铸件到库情况，领发加工工艺图纸，填生产领料作业单之后，进行自制零部件生产，包括金工完成的部件打磨刮灰，喷塑处理，随后进行阀门组装，阀门试压（压力试验、密封试验），试压合格后进行阀门的清理、封塑、装箱，待品保部检验后办理产品入库。

公司严格按照 ISO9001 质量管理体系执行，建立了非常完善的内部检验流程，公司的产品质量控制主要体现在：（1）进货检验，生产物料采购入库时进行，

以核查材料性能、尺寸、外观、成分是否符合要求并形成相关检验记录；(2) 过程检验，生产制造中，进行过程加工首件检验确认，并在加工间隔一个小时巡检形成相关检验记录；(3) 最终检验，阀门产品装配完成后，全部执行压力测试、密封测试和整机性能检测，确保产品质量要求，并形成相关检验记录；(4) 出货检验，在产品发运前进行，核查产品实际性能与项目或客户要求的一致性并作追溯性登记管理。

公司生产流程如下图所示：

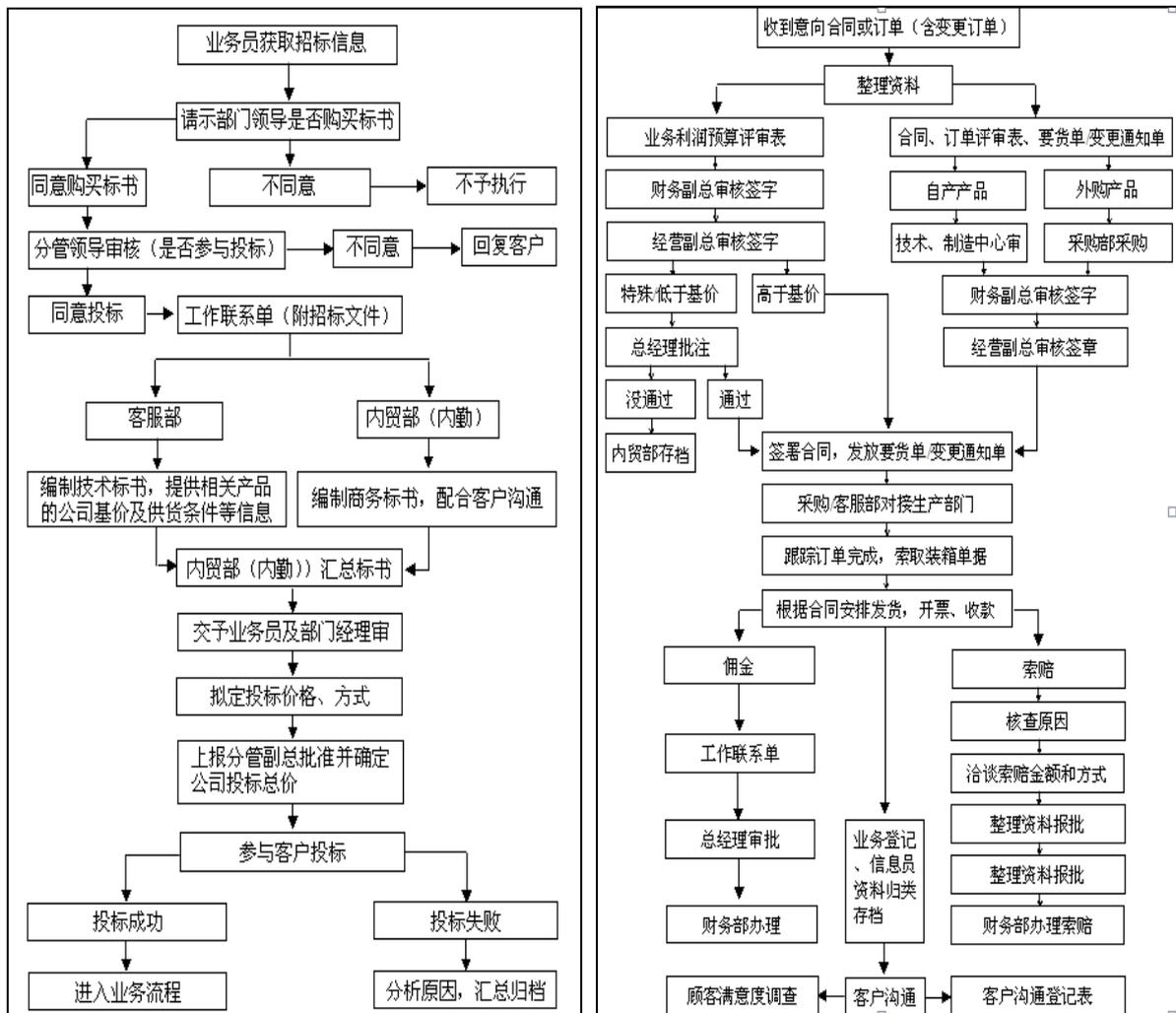


#### 4、销售

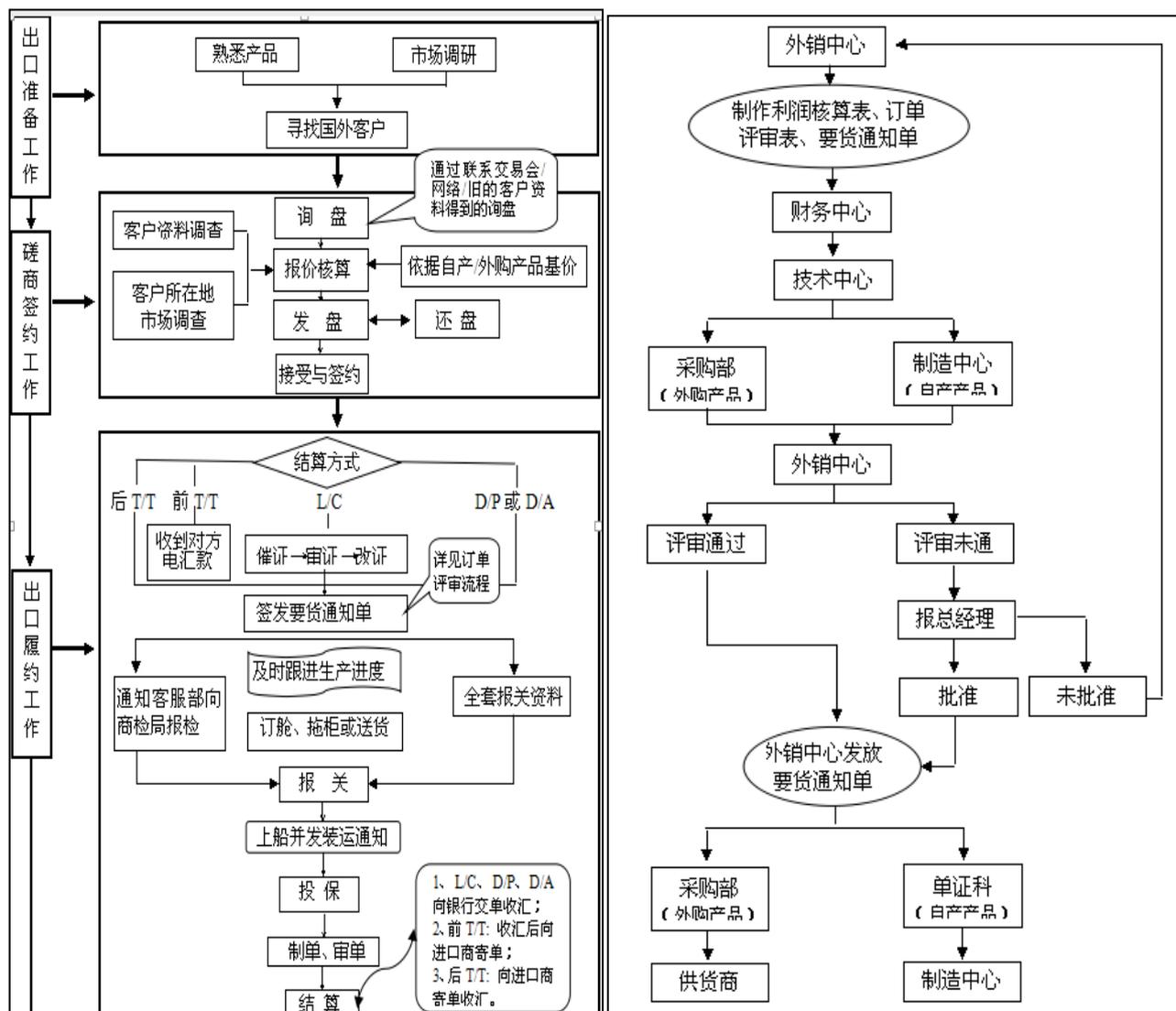
公司的销售分国内销售及国外销售两种。公司成立初始以国外销售为主，近年来受全球经济低迷影响，国外销售下降且由于国内市场不断发展壮大，市场环

境良好，公司开始面向国内销售，现阶段公司国内销售的主要方式为参加招投标获取订单。

公司内销投标及业务流程图如下：



公司外销业务及单证流程图如下：



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### (一) 产品与服务所使用的主要技术

公司主要的产品为闸阀、蝶阀、控制阀、止回阀、排气/排泥阀等给排水阀门以及配套管件。给排水阀门的三大结构件为密封件、承压件、传动件，在应用上对给排水阀门的密封性、耐热性、耐老化性、耐腐蚀、耐冲蚀、耐擦伤、抗拉强度高要求非常高。公司自成立起就一直专注给排水阀门及配套管件的研发、设计、生产和销售，公司将国外的先进技术、设计理念落实到研发生产上，公司产品使用的关键技术主要包括：

### 1、耐热耐臭氧橡胶密封材料的制造技术

橡胶作为密封材料，具有良好的综合性能，生热低，与金属粘结性、力学性能、抗疲劳性、耐老化等性能都较高。橡胶密封圈被应用于各行各业中，但目前的橡胶密封圈常常遇到使用寿命短，耐热、耐臭氧、抗拉强度低等不良问题，人们对橡胶密封圈的质量要求也不断的提高，迫切需要一种高性能的耐用橡胶密封圈材料。

耐热耐臭氧橡胶采用氯化丁基橡胶 CBK-139 为主料，其价格低廉，具有很好的耐热、耐屈挠性，而且在原料中添加了改性膨润土，可以增强橡胶密封圈的内部结合力，有效提高橡胶密封圈的抗拉伸、耐高温、金属粘结性和力学性能等。制成的橡胶密封材料的使用温度达到 100-120 度；物理抗拉强度达到 14MPa；并且具有卓越的会弹记忆力；能够抵抗水处理中的化学物质，确保微生物层的最小化，防止饮用水受到污染。

### 2、双偏心蝶阀密封面带数控镍基不锈钢气体保护堆焊技术

目前，球墨铸铁阀门的密封面处理多采用旋压不锈钢环、包焊不锈钢环或镶嵌不锈钢环等方法，以达到球墨铸铁阀门具有不锈钢密封面的效果，但目前这些加工方法均存在工艺复杂、生产成本低，生产效率低，材料利用率不高且质量不稳定等缺陷，采用数控镍基不锈钢气体保护堆焊技术，能够有效解决上述问题。

数控镍基不锈钢气体保护堆焊技术将阀门密封带粗加工到焊接基础尺寸并将待焊接的部位清理干净；利用焊接变位机、十字焊接操作机和焊接摆动器的同步运动，使用镍基 308L 不锈钢焊丝，对阀门密封带进行脉冲熔化极气体保护焊，实现数控全自动焊接；焊接完成后，即在阀门密封带包覆一层 2-5mm 的镍基不锈钢堆焊层。将焊后的密封带进行精加工、研磨后形成硬度高、光洁度高的不锈钢密封带，使其能够满足耐高温、耐腐蚀、耐冲蚀、耐擦伤的要求。

### 3、双偏心蝶阀的结构优化设计

一般管道中的蝶阀的安装都是立式安装，但是受到施工条件及操作空间的影响，很多使用场所需要将蝶阀进行卧式安装。为保证蝶阀的不同安装要求及变动

安装的便捷性，将蝶阀的吊装及地脚设计制造成通用标准接口，使其可以互换，达到随时变动的要求。

一般为保证蝶阀的 90 度开关的准确性，在操作机构上都有一套限位装置，但是当实际使用中，由手动操作机构更换成其他（电动、气动）操作机构时，就导致蝶阀的开关限位遭到破坏，导致密封渗漏。为确保其开关准确性，除了操作机构上的限位装置外，在上阀杆处增加一套限位装置，避免因更换成其他（电动、气动）操作机构时，导致蝶阀的开关限位错误。

#### 4、阀门阀杆的整体锻造技术

阀杆作为阀门中的重要元件，其强度关系到阀门的操作力及使用寿命等，一般阀杆的止推轴承采用对开圆环结构，降低了阀杆直径，导致阀门整体强度下降。

整体锻造技术采用高频加热及热锻造技术制造整体式止推轴承，采用冷挤压成型技术制造其梯型螺纹，外面高频淬火，并做镜面抛光处理，保证内部组织的连续性，提高阀杆强度，既能满足密封要求，同时减小摩擦，确保转动省力、灵活，降低操作扭矩。

#### 5、计算机仿真设计及模拟测试技术

阀门的整体强度、刚度以及密封性能是其重要的技术性能指标，以保证在长期使用中阀门不会发生破裂和变形。传统方法为参照设计手册及多年的生产经验，选择过大，材料浪费；选择过小，又会影响产品的质量和寿命。基于经典力学理论，传统方法不能准确实现阀门结构的复杂性与荷载的多样性。采用试验方法耗时长，费用高。为确保阀门结构的优化设计及材料的合理使用，采用计算机仿真设计（包含有限元分析，模拟运动分析，模拟流体流阻分析）及模拟测试技术，得出阀门整体的最优化结构，并为工程应用提供准确数据。

计算机仿真设计技术首先对阀门产品进行初步的设计计算，绘制三维模型，给定设计材料；按实际使用工况及测试荷载给定计算机分析的模拟场景进行有限元分析；查验分析结果，改进设计结构以满足要求；然后对阀门整体进行应力分析、运动模拟及流体流阻模拟，依据分析结果，优化设计。

#### 6、德国 HWS 静压生产线阀门铸件生产技术

传统的阀门铸件生产技术为普通造型机造型，生产效率不高于 30 只/h，且铸件的精度一般在 CT10 级左右，壁厚及尺寸误差大，导致加工量大，材料浪费及阀门整体性能有所下降。

采用德国 HWS 静压生产线阀门铸件生产技术，符合国家对环保的要求，生产效率可达到 250-300 只/h，其铸造精度可达 CT8 级，壁厚及尺寸误差大大降低，例如弹性密封闸阀的关闭扭矩可缩小到国家标准的 50%。

## 7、管网远程监控系统技术

利用压力传感器、水质传感器、流量计等测量设备，通过嵌入式无线数据透传和嵌入式数据采集控制器，将其转换为标准 Modbus 通讯协议，传送到水厂控制室。远程监测厂内水池水位、进厂流量、出厂流量、出厂压力、水质等信息；及远程管路监测水阀、加压泵组、配电设备及其它自动化设备的工作情况。实现单个自来水厂/站的管网实时监控，自动化运维，为管网故障诊断和决策管理提供辅助功能，实现无人化智能运维，降低运维生产成本，提高经济效益；并利用云计算、大数据与互联网+引入到终端水厂的日常运维管理中，建立完整运维管理平台，规范水厂管理体系，利用平台打造与培养规范化运维体系团队，提升水厂的运维效率，降低水厂设备 LCC(寿命周期费用)，促使管理透明化，对水厂状态进行实时监控，深度挖掘水厂数据，为管理决策提供支持。

## (二) 主要无形资产情况

### 1、商标

公司拥有的商标权如下：

序号	商标	证书编号	类别	注册人	授权日期	有效期
1		9796242	核定使用商品 (第 6 类)	方兴有限	2012.12.07	10 年
2		9796268	核定使用商品 (第 25 类)	方兴有限	2013.05.14	10 年
3		9796278	核定使用商品 (第 39 类)	方兴有限	2012.11.28	10 年

4		9796290	核定使用商品 (第 43 类)	方兴有限	2012.11.28	10 年
5		9791928	核定使用商品 (第 6 类)	方兴有限	2012.09.28	10 年
6		1772161	核定使用商品 (第 6 类)	方兴有限	2002.05.21	20 年
7		01583314	GVP	方兴有限	2013.06.16	10 年
8		302408490	一般商标	方兴有限	2013.03.15	10 年

公司的产品正在使用已拥有的商标权，且不存在侵害其他商标的情况。

## 2、专利

截至报告期末，公司目前拥有已取得 30 项实用新型专利、2 项外观设计专利和 5 项发明专利，具体情况如下表所示：

序号	专利名称	证书号	专利号	专利权人	专利类型	专利申请日	专利权限
1	阀门（1）	1409672	ZL 2010 3 0207881.7	方兴有限	外观设计	2010.6.11	10 年
2	阀门（2）	1409675	ZL 2010 3 0207884.0	方兴有限	外观设计	2010.6.11	10 年
3	一种用于装吊阀体的装置	1685658	ZL 2010 2 0217124.2	方兴有限	实用新型	2010.5.31	10 年
4	一种降尘装置	1652186	ZL 2010 2 0217116.8	方兴有限	实用新型	2010.5.31	10 年
5	一种阀杆	1713184	ZL 2010 2 0217183.X	方兴有限	实用新型	2010.5.31	10 年
6	一种阀瓣	1685868	ZL 2010 2 0217164.7	方兴有限	实用新型	2010.5.31	10 年
7	一种用于阀体的中头垫片	1713558	ZL 2010 2 0217134.6	方兴有限	实用新型	2010.5.31	10 年
8	一种多级降尘装置	1648961	ZL 2010 2 0217172.1	方兴有限	实用新型	2010.5.31	10 年
9	一种水管控制阀用的阀密封垫	2310703	ZL 2011 2 0274952.4	方兴有限	实用新型	2011.7.30	10 年
10	带有双筋槽的水管控制阀密封垫	2192179	ZL 2011 2 0275265.4	方兴有限	实用新型	2011.7.30	10 年

11	一种阀门阀杆的密封装置	2467039	ZL 2012 2 0003391.9	方兴有限	实用新型	2012.1.6	10 年
12	一种阀门阀杆的定位密封装置	2471549	ZL 2012 2 0003395.7	方兴有限	实用新型	2012.1.6	10 年
13	一种阀门指示装置	2464476	ZL 2012 2 0003399.5	方兴有限	实用新型	2012.1.6	10 年
14	一种阀体喷漆定位机构	3482623	ZL 2013 2 0591554.4	方兴有限	实用新型	2013.9.24	10 年
15	一种法兰式阀体喷漆定位装置	3484490	ZL 2013 2 0591963.4	方兴有限	实用新型	2013.9.24	10 年
16	一种可监测温度的阀体喷漆定位装置	3485077	ZL 2013 2 0591532.8	方兴有限	实用新型	2013.9.24	10 年
17	一种可自动升降的阀体喷漆吊装机构	3482505	ZL 2013 2 0602683.9	方兴有限	实用新型	2013.9.24	10 年
18	插板阀门	3938944	ZL 2014 2 0125672.0	方兴有限	实用新型	2014.3.19	10 年
19	一种垫块	4613732	ZL 2014 2 0764144.X	方兴有限	实用新型	2014.12.8	10 年
20	一种多孔钻模	4615888	ZL 2014 2 0764530.9	方兴有限	实用新型	2014.12.8	10 年
21	一种可伸缩垫块	4548878	ZL 2014 2 0764527.7	方兴有限	实用新型	2014.12.8	10 年
22	一种用于三通阀门的钻模	4547571	ZL 2014 2 0800569.1	方兴有限	实用新型	2014.12.8	10 年
23	一种用于阀门阀体侧壁的夹具	4548834	ZL 2014 2 0764483.8	方兴有限	实用新型	2014.12.8	10 年
24	一种用于阀门阀体侧面加工的夹具	4546384	ZL 2014 2 0764107.9	方兴有限	实用新型	2014.12.8	10 年
25	一种用于三通阀门阀体三面加工的夹具	4616954	ZL 2014 2 0764540.2	方兴有限	实用新型	2014.12.8	10 年
26	一种软密封蝶阀	5358036	ZL 2015 2 1078086.6	方兴有限	实用新型	2015.12.18	10 年
27	一种软密封蝶阀	5391068	ZL 2015 2 1070939.1	方兴有限	实用新型	2015.12.18	10 年
28	一种蝶阀的上密封装置	5390461	ZL 2015 2 1070936.8	方兴有限	实用新型	2015.12.18	10 年
29	一种大口径法兰连接阀门	5390265	ZL 2015 2 1078088.5	方兴有限	实用新型	2015.12.18	10 年
30	一种阀门防盗装置	5392162	ZL 2015 2 1078087.0	方兴有限	实用新型	2015.12.18	10 年
31	一种阀门斜面加工装夹装置	5390821	ZL 2015 2 1078039.1	方兴有限	实用新型	2015.12.18	10 年

32	一种双偏心阀体孔卧式削夹具	5407742	ZL 2015 2 1096942.0	方兴有限	实用新型	2015.12.24	10 年
33	一种粉末冶金阀杆及其制备方法	1876361	ZL 2014 1 0276600.6	方兴有限	发明	2013.7.3	20 年
34	一种耐高温橡胶密封圈材料及其制备方法	1874585	ZL 2014 1 0276681.X	方兴有限	发明	2013.7.3	20 年
35	一种以氯丁橡胶为主料的橡胶密封圈材料及其制备方法	1895589	ZL 2014 1 0276691.3	方兴有限	发明	2013.7.3	20 年
36	一种耐热耐臭氧橡胶密封圈材料及其制备方法	1996756	ZL 2014 1 0276624.1	方兴有限	发明	2013.7.3	20 年
37	一种耐油性橡胶密封圈材料及其制备方法	2029062	ZL 2014 1 0276495.6	方兴有限	发明	2013.7.3	20 年

公司核心技术全部来自本公司、知识产权所有权全部归本公司所有。公司专利全部为自主研发且未曾发生过知识产权纠纷。

### 3、土地使用权

截至报告期末，公司拥有的土地使用权情况如下：

编号	土地使用权证编号	权利人	土地座落	面积 (M <sup>2</sup> )	使用权类型	规划用途
1	皖 (2016) 青阳县不动产权第 0001421 号	安徽方兴实业股份有限公司	池州市青阳县经济开发区	26,909.35	出让/其它	工业
2	皖 (2016) 青阳县不动产权第 0000586 号	安徽方兴实业股份有限公司	池州市青阳县经济开发区 1 号	2,656.30	出让/其它	商业服务
3	皖 (2016) 青阳县不动产权第 0000587 号	安徽方兴实业股份有限公司	池州市青阳县经济开发区	4,372.13	出让	商业服务

注 1：为原青国用 (2014) 第 660 号和青国用 (2014) 第 853 号土地使用证合并为一证，使用期限 2004 年 7 月 24 日至 2054 年 7 月 23 日。

注 2：上表第 2、第 3 项为包含土地使用权证及房屋所有权的不动产权证，包含国有建设用地使用权及房屋 (构筑物) 所有权，房屋建筑面积分别为 5,870.56m<sup>2</sup> 和 5,949.41m<sup>2</sup>，使用期限自 2016 年 7 月 29 日至 2056 年 7 月 28 日。2016 年 4 月 29 日，方兴实业与青阳国土资源局签订一份青国土资确认字[2016]号挂牌 (拍卖) 出让国有建设用地使用权成交确认书，确认方兴实业竞得了蓉城镇木镇路与城东路交叉口南侧 7,028.43 m<sup>2</sup> 国有建设用地权及 11,819.97 m<sup>2</sup> 房屋所有权，总价 3,225 万元。

### （三）业务许可与荣誉情况

#### 1、业务许可

根据国务院 2003 年 2 月颁发的《特种设备安全监察条例》和 2009 年 5 月颁发的《国务院关于修改〈特种设备安全监察条例〉的决定》，阀门制造企业需取得《特种设备制造许可证》。公司取得的业务许可如下：

序号	资质证书	资质内容	发证机关	证书编号	发证日期	有效期限
1	中华人民共和国特种设备制造许可证	闸阀、蝶阀、止回阀	安徽省质量技术监督局	TS2734035-2019	2015-09-17	2019-10-07
2	安徽省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	金属阀门	安徽省卫生厅	皖卫水字(2013)第0344号	2013-04-25	2017-04-24
3	排放污染物许可证	许可排放：粉尘、染料尘、二甲苯	青阳县环境保护局	2015-3	2015.01.01	2017.12.31

#### 2、其他资质证书

序号	资质证书	资质内容	发证机关	证书编号	发证日期	有效期限
1	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	进出口货物	中华人民共和国合肥海关	3416950003	2001.1.19	长期
2	质量管理体系认证证书	ISO9001:2008 低压铸铁阀门和阀门铸铁管件的设计、生产	华夏认证中心有限公司	U006616Q0382R5M	2016.9.6	2019.9.6
3	环境管理体系认证证书	ISO14001:2004 低压铸铁阀门和阀门铸铁管件的设计、生产及相关管理活动	华夏认证中心有限公司	U006616E0171R1M	2016.9.6	2019.9.6
4	职业健康安全管理体系认证证书	GB/T28001-2011/OHSAS 18001:2007 低压铸铁阀门和阀门铸铁管件的设计、生产及相关管理活	华夏认证中心有限公司	02116S10502R1M	2016.9.6	2019.9.6

		动				
5	安全生产标准化认证证书 (注: 1)	安全生产标准化三级企业(机械)	池州市安监局	皖201300418	2013.11.22	2016.11
6	产品认证证书	闸阀	北京中水润科认证有限责任公司	ZSRK-JS300-01-2014	2014.9.1	2017.8.31
7	产品认证证书	蝶阀	北京中水润科认证有限责任公司	ZSRK-JS300-02-2014	2014.9.1	2017.8.31
8	排放污染物许可证	许可排放: 粉尘、染料尘、二甲苯	青阳县环境保护局	2015-3	2015.01.01	2017.12.31
9	铸造行业准入资格证书	符合《铸造行业准入条件》	中国铸造协会	0104060232	2015.05	
10	CE认证	闸阀欧盟认证	英国摩迪认证公司	NO.90 330	2007-12-17	长期
11	WRAS认证	闸阀英国WRAS饮用水安全认证(DN50-DN800)	英国水务中心	1209345	2012-09-30	2017-09-30
12	WRAS认证	蝶阀英国WRAS饮用水安全认证(DN50-DN1200)	英国水务中心	1209346	2012-09-30	2017-09-30
13	GOST认证	闸阀俄罗斯GOST认证	俄罗斯国家认证	1516191	2012-10-22	2017-10-21
14	EN1074	法国闸阀EN1074设计制造认证	法国必维国际检验局质量服务有限公司	FA-INS/E-SH-13/0493	2013-09-20	长期
15	EN1074	法国闸阀EN1074设计制造认证	法国必维国际检验局质量服务有限公司	TA-INS/E-SH-13/0493	2013-09-20	长期
16	ACS认证	法国闸阀卫生认证	卡素国际(香港)有限公司	15 ACCLY550	2015-10-22	2020-10-22
17	ACS认证	法国过滤器卫生认证	卡素国际(香港)有限公司	15 ACCLY551	2015-10-22	2020-10-22

注 1: 公司目前就三级安全标准化复核工作与池州鸿远企业生产安全咨询有限公司签订咨询服务合同, 评审工作结束后向市安全生产监督管理局提交审核。

### 3、高新技术企业

公司拥有高新技术企业证书如下：

资质/证书名称	颁发机构	证书编号	有效期	证书单位
高新技术企业证书	安徽省科技厅、财政厅、国税局、地税局	GR201434000929	2014年10月21日起三年	方兴有限

公司为国家高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关规定，高新技术企业可享受按 15% 的税率缴纳企业所得税的优惠政策。

公司报告期内的研究开发费用投入情况如下：

表：报告期内母公司研发费用投入情况

年度	研发费用总额（元）	全部业务收入（元）	占全部业务收入的比例（%）
2014年	2,026,972.63	40,653,859.40	4.99
2015年	1,860,209.87	38,391,150.79	4.85
2016年1-6月	926,217.42	18,029,633.57	5.14
<b>合计</b>	<b>4,813,399.92</b>	<b>97,074,643.76</b>	<b>4.96</b>

公司在 2017 年将进行高新技术企业复审，在最近两年一期，公司研究开发费用投入总额占销售收入总额的比例为 4.96%，符合高新技术企业关于研究开发费用总额占销售收入总额的最低比例要求。

#### 4、荣誉情况

公司自成立以来，将品质的追求作为公司的核心价值观，讲求诚信，将客户价值放在第一，一直备受外界肯定。截至报告期末，公司取得的荣誉情况主要有：

内容	颁发/认定单位	证书编号	取得日期
省认定企业技术中心证书	省经信委、发改委、科技厅、财政厅、国税\地税局、合肥海关	皖 ETC 证 2010077 号	2010.9
标准化良好行为证书	安徽省质量技术监督局	00516	2011.2.11
中国质量诚信企业	中国出入境检验检疫协会	11-0351-0185	2012.1
安徽省质量奖	安徽省经济和信息化委员会、安徽省质量管理协会	030	2012.11
安徽名牌产品	安徽省质量技术监督局、安徽省名牌战略推进委员会	201202228	2013.3.26
科技型中小企业技术创新基金立项证书	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	13C26113402803	2013.10
高新技术产品认定证书	池州市科学技术局	341413840051	2013.10.30

安全生产标准化	池州市安全生产监督管理局	皖 201300418	2013.11.22
GVP 金属阀门池州市知名商标	池州市工商行政管理局	--	2014.1
安徽省诚信企业荣誉证书	安徽省企业联合会、安徽省信用协会	--	2014.2
海关 AA 级企业	中华人民共和国合肥海关	合关分决 (2014) 164 号	2014.8.7
守合同重信用企业	安徽省工商行政管理局	20141517R	2015.4
网络知识产权保护示范企业	中国电子商务协会网络知识产权推进中心	--	2015.8
安徽省著名商标	安徽省工商行政管理局	--	2015.12.31
银行信用等级证书 AAA	中国建行池州分行	--	2016.3.2
质量信用等级证书 (AA 级)	安徽省质量和标准化研究院、安徽中兴产品认证有限公司	(2015) 皖质信字 ZX (0023)	2016.3.18

#### (四) 重要固定资产使用情况

截至报告期末, 公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他, 资产原值为 21,377,971.25 元, 净值 10,298,246.86 元, 总体成新率为 48.17%, 公司各项固定资产均处于良好状态, 不存在重大资产报废或减值可能, 基本可以满足目前生产经营所需。

截至报告期末, 公司固定资产原值、账面净值情况如下:

单位: 元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他	合计
原值	8,289,005.54	8,456,047.53	3,748,874.53	708,195.41	175,848.24	21,377,971.25
累计折旧	1,915,012.77	6,363,027.65	2,005,461.61	625,787.08	170,435.28	11,079,724.39
账面净值	6,373,992.77	2,093,019.88	1,743,412.92	82,408.33	5,412.96	10,298,246.86
成新率	76.90%	24.75%	46.50%	11.64%	3.08%	48.17%

#### 1、房屋及建筑物

截至本公开转让说明书出具之日, 公司已办理产权的房屋情况如下:

序号	所有权人	房权证号	登记时间	房屋坐落	用途	面积 (m <sup>2</sup> )	他项权利
1	方兴实业	皖 (2016) 青阳县 不动产第 0001421 号	2016.10.21	池州市青阳县经济开发区	工业	15,857.92	无

2	方兴实业	皖(2016)青阳县不动产权第0000586号	——	池州市青阳县经济开发区1号	商业服务	5,870.56	无
3	方兴实业	皖(2016)青阳县不动产权第0000587号	——	池州市青阳县经济开发区	商业服务	5,949.41	无

注1：上表第1项，原证为青房地权证2010字第00000993号和青房地权证2010字第00000993号，两房产与其所在宗地，即原青国用(2014)第660号和青国用(2014)第853号土地使用证合并为一不动产权证。

注2：上表第2、第3项，为包含土地使用权证及房屋所有权的不动产权证。

## 2、公司重要机器设备

公司主要生产设备在技术先进性方面维持行业内一般领先水平，主要设备性能完好，处于负荷使用状态。公司的主要生产设备运行状况良好，在日常生产过程中，公司十分重视对主要生产设备的维护检修工作，安排专人负责巡回检查，并建立设备档案和设备维护记录。截至报告期末，部分重要机器设备如下（按净值排序）：

单位：元

序号	资产名称	资产原值	净值	成新率	取得方式
1	专用模具一批	653,027.92	344,899.41	52.82%	自购
2	双柱立式车床	467,344.05	306,013.42	65.48%	自购
3	TX6111D卧式铣镗床	256,410.24	171,718.10	66.97%	自购
4	精密焊接操作机	150,172.64	138,801.10	92.43%	自购
5	三头钻床	129,914.52	122,563.54	94.34%	自购
6	蝶阀试压机	188,034.19	119,960.74	63.80%	自购
7	喷塑流水线	327,410.27	100,187.50	30.60%	自购
8	复合式数控三面铣床	115,384.62	88,769.94	76.93%	自购
9	HDTX-200A三面数控镗铣床	135,042.74	88,196.76	65.31%	自购
10	蝶阀专机	85,470.09	85,470.09	100.00%	自购
11	复合式数控三面铣床	106,837.60	82,194.49	76.93%	自购
12	生物颗粒炉	94,017.09	77,017.78	81.92%	自购
13	DN600F4与5163互换全套、DN50过滤器	84,871.80	70,936.65	83.58%	自购
14	C-518立式车床	126,495.73	65,950.91	52.14%	自购
15	大件喷塑线工程	83,760.77	59,571.07	71.12%	自购
16	法兰蝶阀及中线工装夹具	88,290.60	57,662.74	65.31%	自购
17	F4软闸半边、CF&C2F、IBP	69,230.77	57,288.51	82.75%	自购

	过滤器				
18	阀门专用钻床	59,829.06	46,028.83	76.93%	自购
19	重型货架（成品仓库）	63,330.68	45,041.05	71.12%	自购
20	6152 数控车床	46,153.85	42,658.94	92.43%	自购
21	C6140 数控机床	44,444.44	40,472.07	91.06%	自购
22	阀门专用钻床	51,282.05	39,453.33	76.93%	自购
23	微阻缓闭止回阀	49,743.59	39,205.66	78.82%	自购
24	5T 单梁起重机	51,948.72	31,813.44	61.24%	自购

### 3、运输设备

截至报告期末，公司名下主要运输设备如下（按净值排序）：

单位：元

序号	资产名称	资产原值	净值	成新率	取得方式
1	梅赛德斯奔驰小轿车	1,367,626.49	1,118,889.43	81.81%	自购
2	奔驰商务车	469,958.59	260,169.13	55.36%	自购
3	路虎越野揽胜极光	680,285.00	137,757.79	20.25%	自购
4	箱式运输车	109,435.90	91,743.75	83.83%	自购
5	3吨叉车	73,507.01	39,380.76	53.57%	自购
6	CPC30-Q3 合力叉车	51,965.81	22,701.84	43.69%	自购

公司固定资产情况与公司业务基本匹配。

公司上述固定资产主要是公司通过购买方式合法取得，权属明确，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形。

### （五）环境保护与安全生产

#### 1、公司的环保状况

2011年10月10日，青阳县环境保护局出具了青环【2011】26号《关于安徽方兴实业有限公司年产16000吨出口阀门及管件项目环境影响报告表的批复》。

2011年11月30日，池州市环境保护局出具了池环项【2011】24号《安徽方兴实有限公司年产16000吨出口阀门及管件项目竣工环境保护验收意见》。

2015年1月1日，青阳县环境保护局颁发排放污染物许可证（证书编号：2015-3），有效期为2015年1月1日至2017年12月31日。

2016年7月11日青阳县环境保护局出具证明，方兴实业近4年没有发生环境污染事故，无违法排污行为和环境违法记录。

方兴实业不存在因违反国家有关环保方面的法律法规而受到行政处罚的情形，生产中污染物的排放符合国家规定的排放标准，不存在环境违法行为。

## 2、安全生产

据青阳县安全生产监督管理局于2016年7月11日出具的《证明》，证明安方兴实业遵守有关安全法律法规，企业近四年没有发生安全生产责任事故，亦无因违反有关安全法律法规的规定而受到行政处罚的情形。

## （六）公司员工情况

### 1、员工人数及结构情况

截至2016年8月31日，公司共有员工97人，公司员工结构情况如下：

#### （1）公司人员任职分布情况

专业结构	人数	比例
行政管理人员	24	24.74%
技术研发人员	16	16.49%
销售人员	23	23.71%
生产人员	34	35.05%
<b>合计</b>	<b>97</b>	<b>100%</b>

#### （2）公司人员受教育程度情况

教育程度	人数	比例
本科及以上	9	9.28%
大专	24	24.74%
大专以下	64	65.98%
<b>合计</b>	<b>97</b>	<b>100%</b>

#### （3）公司人员年龄结构情况

年龄	人数	比例
30岁以下	15	15.46%
31-40岁	31	31.96%
41-50岁	32	32.99%
51-60岁	19	19.59%

合计	97	100%
----	----	------

#### (4) 公司人员司龄结构情况

司龄	人数	比例
2年以内	31	31.96%
2~5年	18	18.56%
5~10年	30	30.93%
10年以上	18	18.56%
合计	97	100%

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同。截至2016年8月31日，公司有97名员工，其中直接为90名员工缴纳社保；6名员工为退休返聘人员，不必为其缴纳社保；1名员工在其他单位缴纳社保。公司为其中34人办理了住房公积金。目前，当事人已出具同意不办理的确认函，控股股东、实际控制人已出具承担补缴责任的承诺函。

## 2、核心技术人员情况

### (1) 公司报告期内核心技术人员基本情况如下：

序号	姓名	主要业务经历及职务
1	方作胜	详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事情况”
2	江家谦	详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事情况”
3	程军	详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事情况”
4	谢金武	研发工程师，1984年05月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2006年12月至2009年05月任厦门欣达科技公司副经理；2009年08月至今在公司研发部担任研发工程师
5	方磊	研发部工程师，1986年1月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年9月至2012年1月，任中冶建工集团有限公司钢结构分公司项目技术员、技术主管；2012年8月至今，任职于公司研发部
6	汪锡斌	研发部经理，1973年12月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1998年至2008年于广东东莞山打根模型玩具厂担任副主管；2008年至2013年于广东惠州协模模具制造厂担任开发部经理；2013年至今任职于公司研发部

(2) 核心技术（业务）团队人员在报告期内发生重大变动的情况和原因  
报告期内核心技术人员未发生重大变动。

#### 四、主要供应商、客户及成本构成情况

##### (一) 公司产品及服务的收入结构

公司报告期内主营业务收入为阀门、配套管件及其他的销售收入。

表：公司报告期内各类产品营业收入与比例

单位：元

产品类别	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	收入金额	结构比 (%)	收入金额	结构比 (%)	收入金额	结构比 (%)
阀门	13,518,737.01	75.50	30,571,403.47	79.63	30,775,860.21	75.57
配套管件及其他	4,387,565.76	24.50	7,819,747.27	20.37	9,950,518.00	24.43
合计	17,906,302.77	100.00	38,391,150.74	100.00	40,726,378.21	100.00

##### (二) 公司的主要消费群体及前五名客户情况

###### 1、主要消费群体

公司给排水阀门主要应用在供水、排水、污水处理等方面，公司的下游客户主要为水务工程公司或水务设备物资供应的国内外公司。

###### 与国外主要客户的合作情况：

客户英文名称	客户中文名称	合作模式	是否通过境外经销商实现销售	获取方式	定价政策	销售方式
Domex Sp. zo. o.	道麦克斯股份有限公司	经销	买断销售	老客户介绍	公司核定价格	按订单生产销售
BUGATTI BRASIL VALVULAS LTDA	布加迪巴西阀门有限公司	经销	买断销售	老客户介绍	公司核定价格	按订单生产销售
RC Water systems	傲熙水系统公司	经销	买断销售	展会等	公司核定价格	按订单生产销售
FONG YI HARDWARE&TRADING	丰益五金贸易公司	经销	买断销售	展会等	公司核定价格	按订单生产销售

PT. BARINDO ANGGUN INDUSTRI	巴音都安君工 业有限公司	经销	买断销售	展会等	公司核 定价格	按订单生 产销售
--------------------------------	-----------------	----	------	-----	------------	-------------

#### ①Domex Sp. z. o. o

Domex Sp. z. o. o 成立于 1992 年，是波兰一家专业经营水用阀和天然气用阀的厂家。2002 年，Domex 公司建立了新的公司在公司的革新中，不断的增加产品类型，引进新的技术和方法来完善公司的质量和价格以便满足国际市场的需求。

#### ②BUGATTI BRASIL VALVULAS LTDA

BUGATTI BRASIL VALVULAS LTDA 公司是一家巴西公司，成立于 20 年前，此公司的总部在巴西圣保罗，占地 8000 平方米。公司主要经营针对饮用水、污水、天然气和石油等业务领域上的产品。

#### ③RC Water systems

RC Water Systems 成立于 2003 年，位于西班牙的巴塞罗那。专业从事经销水系统工业产品，产品主要为闸阀、截止阀、止回阀、过滤器、蝶阀等，产品在欧洲、非洲和南北美地区有良好的信誉。RC Water Systems 致力于为客户提供高品质、高标准的阀门，与公共机构和专业人士合作，为终端客户提供水系统个性化解决方案。

#### ④FONG YI HARDWARE&TRADING

FONG YI HARDWARE&TRADING 成立于 2011 年，位于新加坡。专业从事阀门及其关键的销售，产品主要为闸阀、截止阀、止回阀等，产品在东南亚地区有良好的信誉。FONG YI HARDWARE&TRADING 公司拥有自主品牌 HY 和 KS，其产品质量、价格和交货期均能令客户满意，在新加坡市场上拥有很高的知名度。

#### ⑤PT. BARINDO ANGGUN INDUSTRI

PT. BARINDO ANGGUN INDUSTRI 成立于 1973 年，PT. BARINDO ANGGUN INDUSTRI 集团开始作为一个独立的公司在本国工业的基础上提供非常有限的资金和设备。仅由一个传统运行管理系统和最小的技术，其产品营销集中供应国内市场。随着

国民经济的发展, PT. BARINDO ANGGUN INDUSTRI 不断适应和扩展来满足不断增加的需求。

## 2、公司前五名客户的销售情况

### (1) 2016年1-6月前五名客户情况表

序号	客户名称	营业收入(元)	占营业收入比例(%)
1	常州机械设备进出口有限公司	2,631,183.08	14.32
2	DOMEX Sp. Z.o.o	1,723,060.93	9.37
3	武汉凯迪水务有限公司	1,676,787.00	9.12
4	PT BARINDO ANGGUN INDUSTRI	891,974.33	4.85
5	福州市水务工程有限责任公司	690,934.00	3.76
合计		<b>7,613,939.34</b>	<b>41.43</b>

### (2) 2015年度前五名客户情况表

序号	客户名称	营业收入(元)	占营业收入比例(%)
1	DOMEX Sp. Z.o.o	7,191,973.20	17.73
2	常州机械设备进出口有限公司	5,403,433.88	13.32
3	海宁市天源给排水工程物资有限公司	2,625,978.00	6.48
4	BUGATTI BRASIL VALVULAS LTDA	2,460,526.15	6.07
5	安徽青阳县雄伟泵阀制造有限公司	1,545,536.75	3.81
合计		<b>19,227,447.98</b>	<b>47.41</b>

### (3) 2014年度前五名客户情况表

序号	客户名称	营业收入(元)	占营业收入比例(%)
1	DOMEX Sp. Z.o.o	11,448,464.32	21.11
2	BUGATTI BRASIL VALVULAS LTDA	4,499,012.83	8.30
3	合肥市田源精铸有限公司	4,052,142.05	7.47
4	RC Water Systems	3,524,628.75	6.50
5	FONG YI HARDWARE & TRADING	2,099,249.54	3.87
合计		<b>25,623,497.49</b>	<b>47.25</b>

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

## (三) 公司的主要原材料及前五名供应商情况

### 1、公司产品的主要原辅材料

公司产品所需要的主要原辅材料和配件包括有铜件、阀体、阀盖、阀办、阀杆、手轮、橡胶、包装箱等，主要原辅材料和配件的供应商一般为公司当地的铸造厂、机械厂、加工厂、包装材料厂等。这类供应商在公司当地较多，公司产品所需要的主要原辅材料和配件市场供应充足，保证了公司正常生产。

## 2、公司前五名供应商的采购情况

### (1) 2016年1-6月前五名供应商情况表

序号	供应商	采购额（元）	占同期采购额比例（%）
1	安徽省隆兴铸造有限公司	2,440,274.10	24.49
2	繁昌县华彩铸造有限公司	929,443.63	9.33
3	青阳县兴安机械铸造厂	710,301.27	7.13
4	青阳县平荣包装材料厂	504,831.04	5.07
5	青阳县辉达铜件加工厂	433,945.02	4.36
	<b>合计</b>	<b>5,018,795.06</b>	<b>50.37</b>

### (2) 2015年度前五名供应商情况表

序号	供应商	采购额（元）	占同期采购额比例（%）
1	安徽丰瑞金属制品有限公司	3,344,772.93	13.93
2	青阳县兴安机械铸造厂	1,547,105.02	6.44
3	淄博顺泰冶金有限公司	1,506,826.58	6.28
4	青阳县兴祥机械厂	934,299.56	3.89
5	繁昌县华彩铸造有限公司	880,009.15	3.66
	<b>合计</b>	<b>8,213,013.24</b>	<b>34.20</b>

### (3) 2014年度前五名供应商情况表

序号	供应商	采购额（元）	占同期采购额比例（%）
1	徐州皇美物资贸易有限公司	2,521,367.52	6.80
2	淄博顺泰冶金有限公司	2,308,337.46	6.23
3	安徽泫氏铸造有限责任公司	1,687,499.49	4.55
4	徐州博丰钢铁有限公司	1,459,407.69	3.94
5	青阳县兴安机械铸造厂	1,421,222.05	3.83
	<b>合计</b>	<b>9,397,834.21</b>	<b>25.35</b>

安徽省隆兴铸造有限公司前身为公司的子公司安徽省池州市方兴铸造有限公司，公司于2015年8月将其股权转让出去，转让后其实际控制人王前才现持

有池州联怡 1.65% 股权。2014 年度、2015 年度，公司向其采购的金额分别为 841.33 万元、319.26 万元。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

#### （四）主要产品及服务的成本构成

公司的产品成本由直接材料、直接人工、制造费用构成。报告期内，公司的产品成本构成如下：

单位：元

成本项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	结构比 (%)	金额	结构比 (%)	金额	结构比 (%)
直接材料	6,851,880.46	67.97	15,610,000.41	64.34	19,039,536.09	66.00
直接人工	856,863.09	8.50	1,725,104.64	7.11	1,759,714.70	6.10
制造费用	2,371,998.63	23.53	6,927,970.08	28.55	8,048,531.17	27.90
<b>合计</b>	<b>10,080,742.18</b>	<b>100.00</b>	<b>24,263,075.13</b>	<b>100.00</b>	<b>28,847,781.96</b>	<b>100.00</b>

## 五、报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

### （一）重大销售合同

报告期内公司与前五大客户重大的销售合同具体信息如下：

年份	客户名称	是否关联方	当期收入（元）	代表性合同/订单信息				
				合同/订单编号	合同/订单内容	签订时间	合同/订单有效期	合同金额或结算方式

2016 年 1-6 月	常州机械设备进出口有限公司	否	2,631,183.08	8060322	德标闸阀、阀门配件	2016/6/15	-	¥3,036,571.00
	DOMEX Sp. Z.o.o	否	1,723,060.93	GVP16-D002	德标阀门	2016/3/9	-	€44,193.57
	武汉凯迪水务有限公司	否	1,676,787.00	KDWT-C1605-0079	阀门	2016/5/7	质保期(24个月)满后并理赔完毕货款两清,约至2018/11	¥1,657,875.00
	PT BARINDO ANGGUN INDUSTRI	否	891,974.33	GVP15-Y005	蝶阀、闸阀	2015/11/16	-	\$136,098.25
	福州市水务工程有限责任公司	否	690,934.00	FJLQ20165008	软密封闸阀	2016/3/29	1年	¥2,309,480.00
2015 年	DOMEX Sp. Z.o.o	否	7,191,973.20	GVP15-D002	德标阀门	2015/4/10	-	€105,897.13
	常州机械设备进出口有限公司	否	5,403,433.88	CZM8050315	软密封闸阀	2015/4/8	-	¥1,953,895.25
	海宁市天源给排水工程物资有限公司	否	2,625,978.00	FX15-WL0401	软密封闸阀	2015/4/1	1年	框架合同
	BUGATTI BRASIL VALVULAS LTDA	否	2,460,526.15	PURCHASE ORDER 24-15	阀门	2015/5/22	-	\$80,630.00
	安徽青阳县雄伟泵阀制造有限公司	否	2,360,378.00	AHXW15LD	闸阀、过滤器	2015/3/10	1年	框架合同

2014年	DOMEX Sp. Z.o.o	否	11,448,464.32	GVP14-D002	阀门	2014/2/19	-	€111,293.62
	BUGATTI BRASIL VALVULAS LTDA	否	4,499,012.83	GVP14-B003	阀门	2014/2/17	-	\$90,696.00
	合肥市田源精铸有限公司	否	4,052,142.05		炼钢铁、高硅铁	2013/8/9	1年	¥5,630,000.00
	RC Water Systems	否	3,524,628.75	PPRC-14048	阀门	2014/5/12	-	€29,441.70
	FONG HARDWARE & TRADING YI	否	2,099,249.54	GVP14-W001	阀门	2014/3/25	-	\$14,640.00

## （二）重大采购合同

报告期内公司与前五大供应商重大的采购合同具体信息如下：

年份	客户名称	是否关联方	当期支出（人民币元）	代表性合同/订单信息				
				合同/订单编号	合同/订单内容	签订时间	合同/订单有效期	合同金额或结算方式（元）
2016上半年	安徽省隆兴铸造有限公司	是	2,521,367.52	CG201646	球铁铸件	2016/1/16	2016/12/31	年度采购合同
	繁昌县华彩铸造有限公司	否	2,308,337.46	CG201603	铸件	2015/12/4	2016/12/31	年度采购合同
	青阳县兴安机械铸造厂	否	1,687,499.49	CG201643	铸件	2015/12/20	2016/12/31	年度采购合同
	青阳县平荣包装材料厂	否	1,459,407.69	CG201607	包装箱	2015/12/05	2016/12/31	年度采购合同
	青阳县辉达铜件加工厂	否	1,421,222.05	CG201645	铜件	2016/1/12	2016/12/31	年度采购合同

2015年	安徽丰瑞金属制品有限公司	否	3,344,772.93	CG201540	球铁铸件	2015/8/27	2015/12/31	年度采购合同
	青阳县兴安机械铸造厂	否	1,547,105.02	CG201504	球铁、灰铁	2015/1/15	2015/12/31	年度采购合同
	淄博顺泰冶金有限公司	否	1,506,826.58	STTXS-2015-07-0704	生铁	2015/7/7	-	380,000.00
	青阳县兴祥机械厂	否	934,299.56	CG201509	铜件	2014/12/30	2015/12/31	年度采购合同
	繁昌县华彩铸造有限公司	否	880,009.15	CG201501	不锈钢阀杆	2014/12/30	2015/12/31	年度采购合同
2014年	徐州皇美物资贸易有限公司	否	2,440,274.15	FXGM-1412	高硅铁	2014/1/1	2014/12/31	2,295,000
	淄博顺泰冶金有限公司	否	929,443.62	STTXS-2014-06-0305	生铁	2014/6/3	-	211,988.83
	安徽兹氏铸造有限责任公司	否	710,301.33	FXGM20140108	球铁、炼钢铁	2014/1/18	2014/12/31	年度采购合同
	徐州博丰钢铁有限公司	否	504,831.19	FXGM-1410	灰铁	2014/1/1	2014/12/31	1,064,000.00
	青阳县兴安机械铸造厂	否	433,944.94	CG201423-3	灰、球铁铸件	2013/12/31	2014/12/31	年度采购合同

### (三) 借款、担保及反担保合同及履行情况

报告期内公司借款合同如下：

借款人	贷款人	借款用途	金额（元）	借款期限	担保方式
方兴有限	中国邮政储蓄银行有限公司	日常生产经营周转	7,000,000.00	2015.8.26-2016.8.25	由方作胜、刘旭华为其提供最高额保证，青阳县中小企业融资担保有限责任公司为其提供保证担保
方兴股份	中国建设银行股份有限公司青阳支行	日常生产经营周转	6,000,000.00	2015.12.25-2016.12.24	方兴有限供了最高额抵押担保，担保期间为2014年12月18日至2017年12月17日，抵押财产为房地权证第00000993、00001948号房产与青国用（2014）字第660号土地使用权
方兴股份	中国建设银行股份有限公司青阳支行	日常生产经营周转	6,000,000.00	2016.03.30-2017.03.29	
方兴股份	中国建设银行股份有限公司青阳支行	日常生产经营周转	3,000,000.00	2016.04.15-2016.04.14	

#### （四）其他重大合同

房屋租赁合同：

序号	签订日期	承租方	租赁期限	租赁标的	租赁面积	租赁金额	履行情况
1	2016.1.1	青阳县瑞博橡塑加工厂	2016.1.1-2016.12.31	厂区内部分厂房	720m <sup>2</sup>	5,040 元/月，澡堂和水电费另收费	正在履行
2	2016.1.1	青阳县宏兴铸造厂	2016.1.1-2016.12.31	厂区内部分厂房	540m <sup>2</sup>	3,780 元/月，澡堂和水电费另收费	正在履行

### 六、公司商业模式

公司主要在给排水阀门细分行业内，依托多项技术优势、品质优势、品牌优势等，向 DOMEX Sp. Z.o.o、武汉凯迪水务有限公司等国内外水务工程公司或水务设备物资供应公司提供闸阀系列、蝶阀系列等给排水阀门以及配套管件，以获取收入、利润及现金流。

#### （一）采购模式

公司主要原辅材料和配件包括有铜件、阀体、阀盖、阀办、阀杆、手轮、橡胶、包装箱等；公司建立安全库存制度，结合订单、生产计划、库存、运输距离等实施采购。对于公司主要使用的铸件材料，公司培育多个稳定的供应商，建立了供应链网络，保证生产用料需求及成本具备竞争力。

#### （二）研发模式

公司的研发活动全部为自主研发。研发部门根据客户需求设计不同产品，以及根据市场动态组织人员进行创新开发设计，设计成果申请专利进行保护。截至报告期末公司拥有 30 项实用新型专利、2 项外观设计专利和 5 项发明专利，这些专利广泛应用于公司的产品当中，使公司在行业竞争中具备核心竞争优势。公司积极参与行业标准的制定，截至报告期末由公司参与制定并在国内发布执行的标准共有 7 项，公司自主研发活动使公司积累沉淀了技术优势，产品品质优势等。

#### （三）生产模式

公司生产给排水阀门所需的零部件全部对外采购，供应商按照公司的技术要求进行生产供货。公司生产部门从仓库领用零部件，采用公司多项核心技术，如耐热耐臭氧橡胶密封材料的制造技术、双偏心蝶阀密封面带数控镍基不锈钢气体保护堆焊技术、阀门阀杆的整体锻造技术、德国 HWS 静压生产线阀门铸件生产技术等，完成阀门三大核心部件密封件、承压件、传动件的堆焊及切合，使产品达到密封性、耐热性、耐老化性、耐腐蚀、耐冲蚀、耐擦伤、抗拉强度高性性能要求。

#### （四）销售模式

公司的销售分为外销和内销，以 GVP 品牌主打国外市场，以“方兴”品牌主打国内市场。坚持以目标市场，实施“内外市场并举，目标区域第一”的市场竞争战略。外销方面，公司通过参加海外展会、网络推广、发展海外合作经销商取得销售订单，销售方式分为买断式经销，销售渠道由公司海外客户部对海外客户进行铺设，取得来自欧洲、南美、东南亚等地区的订单。内销方面，公司通过参加国内展会、网络推广、参与招投标方式取得销售订单，销售方式为直销，销售渠道包括有参与投标、与国内各地区行业资源对接等。公司产品定位为做优质的给排水阀门以及配套管件，品种包括闸阀、蝶阀、控制阀、止回阀、排气/排泥阀、伸缩器、接头等。公司以成本加利润并结合地区市场的经济水平、竞争状况的方式对产品进行定价。

近年来随着我国城镇化进程不断推进、城镇供水设施改造规划、节能环保政策的相继出台以及水利工程项目的逐步实施，国内给排水阀门行业市场环境良好，因此公司产品国内销售出现较大幅度的增长，但因国外经济低迷，国外销售收入出现一定幅度下滑，公司主营业务收入基本保持稳定。公司的主要原辅材料为以钢铁为主的铸件。因国内生产过剩，钢铁价格持续下跌，因此公司的毛利率在报告期内处于不断上升的趋势：2016 年 1-6 月、2015 年度和 2014 年度的主营业务毛利率分别为 43.70%、36.80%和 29.17%，在同行业中属于中等偏上水平。

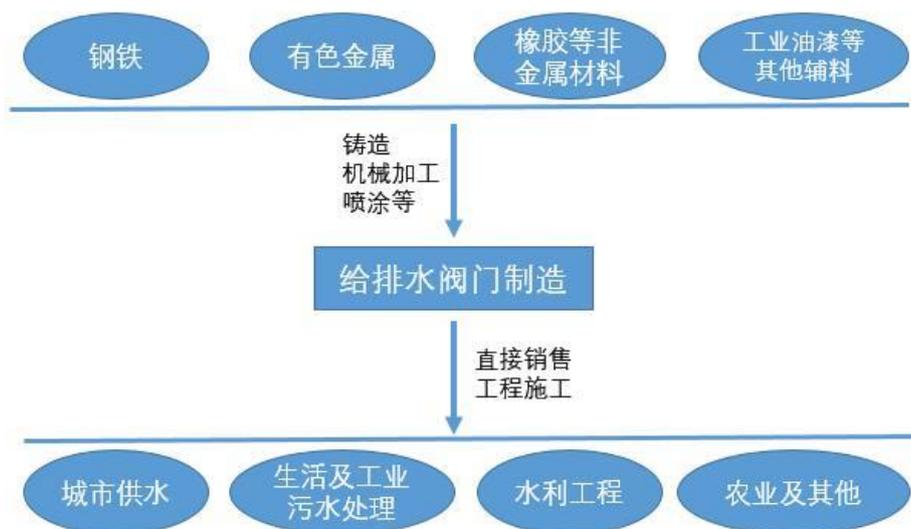
## 七、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征

### （一）公司所处行业概况

#### 1、行业概述

阀门是管路流体输送系统中的控制部件，具有截止、调节、节流、止回、导流、稳压、分流或溢流泄压等功能。阀门按照应用领域可分为给排水阀门、海水淡化阀门、烟气脱硫阀门、石油天然气阀门、核电阀门等。按照阀门的作用和用途来划分，阀门又可以划分为截断阀、止回阀、安全阀、调节阀、分流阀。截断阀，又称闭路阀，其作用是接通或截断管路中的介质，截断阀类包括闸阀、截止阀、旋塞阀、球阀、蝶阀和隔膜阀等；止回阀，又称单向阀或逆止阀，其作用是防止管路中的介质倒流，水泵吸水端的底阀也属于止回阀类；安全阀，是防止管路或装置中的介质压力超过规定数值，从而达到安全保护的目的；调节阀，包括调节阀、节流阀和减压阀，其作用是调节介质的压力、流量等参数；分流阀，包括各种分配阀和疏水阀等，其作用是分配、分离或混合管路中的介质。

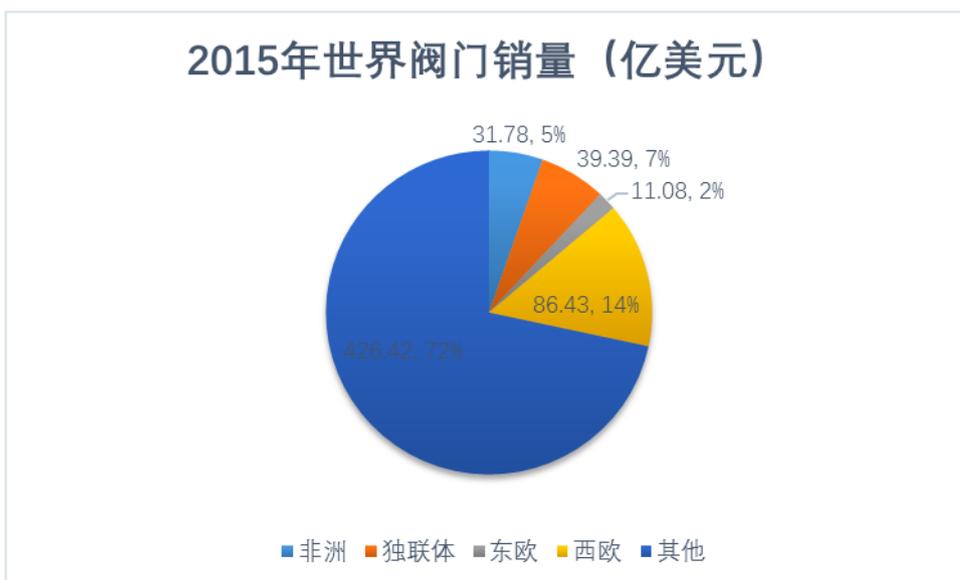
给排水阀门是指用于控制流量、水位等的专用阀门，是一种必不可少的水工业产品，主要应用于城市、建筑的给排水工程，工业及生活污水处理、水利工程等领域。给排水阀门使用较多的主要是各类低压阀门，包括各类蝶阀和闸阀其他还有球阀、止回阀、排气阀、旋塞阀、隔膜阀、减压阀、调流阀、排泥阀等。给排水阀门的上游行业与整个阀门的上游行业一样，来自钢铁、有色金属，橡胶等非金属材料的供应商，以及工业油漆等其他辅料的供应商，下游行业则为水务公司、污水处理公司、水利工程公司、自来水厂等。



## 2、行业市场概况及市场规模

### (1) 全球给排水阀门发展现状

给排水阀门是供水排水系统中不可缺少的控制和调节设备，主要应用在城市生活污水处理、工业污水处理、排水、水利工程等方面，城市化程度较高的经济和工业较为发达的国家和地区是给排水阀门的主要市场。这些经济和工业较为发达的国家较早完成了城市化进程，由于给排水阀门使用寿命有限，每年都需要对部分阀门进行更换，刚性需求市场较大。根据 McIlvaine Company 作出的《Western Europe Valve Markets and Forecasts through 2019》，2015 年，澳大利亚用于更换和修理的给排水阀门占总用量的比例达到 93.95%，比利时达到 64.27%。但同时因为这些经济和工业较为发达的国家较早完成了城市化进程和基础设施的建设，新增的建设投资不及发展中国家。近年来，以中国为代表的发展中国家和中东地区阀门需求快速增长,开始替代欧盟和北美成为全球阀门行业增长的新引擎。根据上述报告，欧洲 2015 年阀门销量 97.51 亿美元，占全球销量的 16%。



数据来源：McIlvaine 《Western Europe Valve Markets and Forecasts through 2019》

发展中国家阀门市场扩张迅速的主要原因是，这些国家经济总量的高速增长带动了城市化发展、工业发展，进而刺激了相关阀门的需求。

## （2）我国给排水阀门发展现状

### ①市场在快速增长

随着我国城镇化进程不断推进、城镇供水设施改造规划、节水环保政策的相继出台以及水利工程项目的逐步实施，我国给排水阀门行业保持着高速增长态势。2009—2014 年我国阀门产量保持 10% 以上的年增长率，截止到 2014 年我国

阀门产品高达 1,031.9 万吨，产值 1,444.66 亿元，同比增长 28.95%，达到近些年来最高值。

图表：2009-2014 年我国阀门产量与同比增长率

年份	2009	2010	2011	2012	2013	2014
阀门产量（万吨）	458.39	539.04	595.87	721.30	800.24	1031.90
同比增长率	40.28%	17.59%	10.54%	21.05%	10.94%	28.95%

数据来源：valve world

### ②阀门产品质量欠缺

给排水阀门需要具备五大性能：密封性、强度性、调节性、动作性，流通性，同时有结构简单，节能，维修方便，水质卫生及耐腐蚀寿命长五个方面的要求，这要求排水阀门从设计研发、材料选用、涂装等方面都要具有较高的技术。目前我国排水阀门产品主要存在以下方面问题：1) 壳体材料球化率低，伸长率不够；近年来，世界各先进工业国家的给排水用阀门壳体材料也都采用相当 QT400—15 或 QT450—10 的材料。目前我国对壳体材料用球墨铸铁认识已经普及了，各牌号球墨铸铁抗拉强度基本达到，但球化率不稳定，参差不齐，一些厂家的球化率低于 80%，特别是伸长率不达标。2) 涂装不规范，蝶阀反向密封性能差；目前大部分阀门生产厂家没有自己符合标准的涂装生产线，大多是外协加工，由于验收、检验项目不标准、不全面，涂装前金属表面未彻底除锈，漆膜很快脱落，造成壳体锈蚀。3) 齿轮箱漏水锈蚀，旋启式止回阀易出事故，水头损失较大。4) 缓闭油缸漏油失控。

### ③行业标准向国际先进标准趋同

目前，我国有关阀门的国家标准（GB）近 60 个，主要以机械行业为主，数量占绝大多数的机械行业（JB）标准约近 200 个，住建部在 2002 年前编的阀门、闸门行业（CJ）标准不足 10 个，由于 GB、JB 标准基本属于通用，工业阀门标准，除公称尺寸、公称压力、结构长度、法兰和压力试验等标准外，已不能完全满足给排水阀门的技术要求，特别是专用阀门的性能要求，在工业发达国家，美国、日本、欧盟也都有给排水阀门专用的标准，如：美国水道协会编写的 ANSI/AWWA C515《供水系统用薄壁软密封闸阀》、ANSI/AWWA C512《供水系统用复合式排气阀》、ANSI/AWWA C504《软密封蝶阀》、日本水道协会编

写的 JWWA B120《给水用软密封闸阀》、JWWA B2064《给水管道用蝶阀》、JWWA C2063《给水管道空气阀》以及 EN1074.1~.6《供水行业阀门》等。为此，住建部于 2004 年后，协同国务院成立国家标准化管理委员会后，与时俱进，更积极地开展了标准化工作，积极组织编制了 10 余个常用、重要的给排水阀门行业标准，促进了阀门技术的提高，在主要技术性能、质量上接近或达到了国际先进水平，并逐步会对规范阀门市场起到促进作用。

#### ④ 阀门进口量减少

虽然我国给排水阀门质量现阶段欠缺，但有部分少数发展较早的企业通过与国外企业的合作，在消化吸收国外产品标准规范的基础上具备了自主设计创新的能力，我国的给排水阀门产品在技术方面已取得了长足进步，少数阀门制造公司的某些产品，已接近或达到国际先进水平，如口径近 3000mm 的球铁蝶阀、公称尺寸达 800mm 的软密封闸阀均已能生产，国产给排水阀门产品在国内市场份额在不断提高，阀门进口量在不断减少。

表：2013-2015 年我国阀门进口数量和进口金额

项目	2013 年	2014 年	2015 年
阀门进口数量（万套）	61765	74842	72738
阀门进口金额（百万美元）	6500.59	6417.90	5663.05

数据来源：国家统计局

从国家统计局公布的数据来看，自 2013-2015 年，阀门进口金额在不断下降。

### 3、行业未来发展趋势

#### （1）未来市场增长潜力巨大

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

### （2）大口径、特大口径阀门需求不断增长

随着我国经济不断发展，工业化程度越来越高，上马了一批大型重点水电站及水利工程项目，如三峡电站、溪洛渡电站、向家坝电站、南水北调水源工程、引黄入晋工程等。给排水阀门是长距离输水系统的重要组成部分，在工程总量中的需求较大，且随着管网口径朝不断增大的趋势发展，造成对各类大口径、特大口径给排水阀门的需求十分旺盛。但是国内阀门生产企业，由于技术等原因，不能完全满足大口径、特大口径阀门的市场需求。国内已经有部分企业能够自主研发和生产大口径和特大口径给排水阀门，并且应用于我国水利建设中，只是产量有限，尚不能满足下游市场不断增长的需求。随着未来更多水利建设项目的开展，各类阀门产品尤其是大口径和特大口径阀门的需求规模仍将继续扩大，将进一步推动我国大口径和特大口径阀门的发展。据中国通用机械工业协会阀门分会统计，大口径和特大口径阀门在给排水领域所占的销售比重约为 50%到 60%之间，取中间值 55%计算，预计到 2015 年市场规模将达到 302.8 亿元。

### （3）阀门企业系统解决方案的要求不断提高

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

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

### （4）高性能阀门国产化和出口将不断提高

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

排水阀门产品将逐步向高技术含量、高参数、耐腐蚀、长寿命方向发展。今后，国内阀门行业的总体水平将大大提升，高性能阀门将不断提高国产化，大量阀门出口也将成为发展必然。

#### （5）行业内企业进行兼并重组，行业集中度不断提升

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

#### （6）阀门环保的要求将不断增加

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

### 4、进入行业的主要壁垒

#### （1）技术壁垒

现阶段我国对知识产权法的关注，及现阶段各大水务公司的需求不同，要求能够进行自主设计开发及与客户配套设计技术的能力，如果没有较深的技术积累就不能进行自主设计开发及给予客户定制的技术方案，更加不可能参与标准的制定及引领行业的发展，对新进入的企业形成了一定的技术壁垒。

我国给排水阀门行业产品种类繁多，客户在进行产品采购时，其需求通常具有“小批量、多品种、一站式”的特点，这使得给排水阀门供应商很难通过大规模生产来降低成本，提供定制化零部件的企业需要在满足客户高质量、低成本需求

的同时保证自身持续盈利。这就要求定制化服务提供商必须深刻理解客户需求、快速进行产品和工艺设计、高效管理供应链、组织第三方制造商进行生产，同时还必须具备精细的品质管理、严格的成本控制等能力。这些能力的形成需要在长期的经营过程中逐渐积累、提升，是定制化服务商重要的核心竞争力，也是本行业后续进入者的重要壁垒。

## （2）资质壁垒

国务院 2003 年 2 月颁发的《特种设备安全监察条例》和 2009 年 5 月颁发的《国务院关于修改〈特种设备安全监察条例〉的决定》，指出阀门、法兰、管件等压力管道元件的制造单位应当经国务院特种设备安全监督管理部门许可，方可从事相应的活动。国家质检总局于 2006 年 10 月 27 日批准颁布《压力管道元件制造许可规则》，国家质检总局委托省、自治区、直辖市质量技术监督局负责本辖区内其他压力管道元件的制造许可受理，对产品用于我国境内的压力管道元件的制造商进行资格管理。其中对给排水阀门行业，规定按照产品类别、品种、产品级别和产品范围，以颁发《特种设备制造许可证》的方式，对给排水阀门制造商进行分类管理，对未获得对应的“制造许可证”的企业，其产品的生产、安装和使用将受到相应的限制。

供水阀门产品制造商除了通过加入中国城镇供水协会，成为会员单位外，还需要通过国家或行业权威检测机构的各种动态模拟试验、型式试验等检测并通过产品鉴定，这对新进入的企业形成一定的壁垒。

## （3）资金及生产规模壁垒

阀门行业是一个资金密集型行业。首先，行业生产所需的土地、厂房、机器设备等固定资产投资规模较大；其次，下游客户及工程总承包商倾向于“一站式采购”，这就要求阀门生产商对标准产品保持一定规模的安全库存，此外，阀门厂商生产所需的原材料主要是钢铁和铜材，为降低采购单价及运输成本，通常单批采购量较大；此外，阀门主要用于各类工程的建设，按照工程行业通行惯例，工程业主采购的设备款通常分批支付，并且在工程完工后安全运行一段时间后才能结清全部货款；涉及工程总包的，从业主再到工程总承包商，资金周转周期更长。

上述因素均会导致阀门制造行业需要较大的固定资产投资及资产流动资金配套，对行业新进入者而言，形成一定的规模及资金壁垒。

#### （4）客户和品牌壁垒

阀门作为工程及设备的重要组成部分，关系到整个工程的可靠性和安全性，因此工程业主在选择设备供应商方面十分谨慎，一般会通过招投标方式，充分考虑供应商产品质量的可靠性、售后服务能力、设备的可靠性、历史业绩、生产资质等因素，其中历史业绩是对供应商技术水平、产品质量、售后服务等方面最好的评估指标。

阀门供应商要在行业市场取得业绩一般需要 3-5 年的时间，包括企业在内的国内供应商在进入国内领域时就经历过客户 3-5 年信任过程。经过多年的发展，企业已建立了良好的品牌形象，产品深受客户好评。

目前，部分阀门企业在国内市场中已根据各自市场定位逐步建立了一些较知名的品牌，形成了一定竞争优势。品牌的规划、建立、管理和维护是一项长期重大工作，同时也形成了其他同类竞争产品的市场进入障碍。

#### （5）信息搜集与快速反应壁垒

给排水阀门行业下游客户中，不同区域的客户对设备的要求各有不同，因此给排水阀门生产商必须具有成熟的营销和服务网络，并对各区域客户的运行习惯有深入的了解，从而把握客户的个性化需求。这就要求生产商需要有多年设计、运行、服务积累的经验，向客户提供点对点的有针对性的产品及服务，方可满足其需求。

此外，受行业竞争加剧影响，给排水阀门厂商除了要面对工程业主外，工程总承包商、工程设计单位等的建设方案、采购方案也对给排水阀门厂商的产品销售产生较大影响。上述因素均需要企业具备敏锐的市场嗅觉和强大的市场情报搜集能力，并对应用领域的技术发展潮流、技术突破方向具备快速反应能力。

### 5、国家对行业的监管体制和相关政策

#### （1）行业主管部门及监管体制

给排水阀门行业属于完全竞争行业，国家对行业的管理体现在宏观管理上。

我国给排水阀门行业的行政主管部门包括国家发展改革委员会、工业和信息化部、住房和城乡建设部、环保总局等，上述国家部、委通过制定行业发展规划、行业管理规章制度、行业标准体系等间接对阀门企业生产经营施加影响。

目前没有细分的给排水阀门行业协会，一般由中国通用机械工业协会阀门分会、中国城镇供水排水协会，以及中国建筑金属结构协会给排水分会泵阀委员会对行业实行管理。

## (2) 行业相关的产业政策、法律法规

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

发布时间	法律法规名称	发布单位	相关条文内容
2009年4月18日	《城镇污水处理厂污泥处置及污染防治技术政策(试行)》	住建部、环保部和科技部	以“推动城镇污泥处理”带动环境保护和改善工作，从而推动对相关的管道、阀门技术标准的提高。
2010年12月31日	《中共中央国务院关于加强水务改革发展的决定》	国务院	加快水利发展，力争通过5到10年努力，从根本上扭转水利建设明显滞后的局面。到2020年，基本建成防洪抗旱减灾体系，重点城市和防洪保护区防洪能力明显提高，抗旱能力显著增强。
2011年6月23日	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》	发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局	把工业和城市节水、废水处理技术及设备被列为优先发展类别之一
2011年12月15日	《国家环境保护“十二五”规划》	国务院、环保总局、国家发改委	要提升城镇污水处理水平，加大污水管网建设力度，推进雨、污分流改造，加快县域和重点建制镇污水处理厂建设，加强污水处理设施运行和污染物消减评估考核。
2012年1月1日	《城镇给水排水技术规范》	住房和城乡建设部	明确城镇供水系统设施应建立完善的水质监测系统，城镇供水系统应设立水质化验室，配备与供水规模和水质检验要求相匹配的检验人员仪器设备，严格检验水质。
2012年4月19日	《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》	国务院办公厅	拟定了“十二五”期间全国规划范围内的城镇建设污水管网长、新增的污水处理规模，以及城镇升级改造污水处理规模，全面提升全国污水处理水平。
2012年5月25日	《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》	国家发改委、住建部	以确保供水水质，扩大公共供水范围，让群众喝上放心水，降低供水管网漏损为目标，重点做好城镇供水设施改造与建设、供水水质检测与监管能力建设、供水应急能力建设等工作。

2012年6月6日	《水利发展规划(2011-2015)》	国家发改委、水利部、住建委	加大现有城镇水源地挖潜改造,提升蓄供水能力。快城镇供水设施和管网改造,加强公共建筑和住宅小区节水配套设施建设,全面推广城市生活节水器具,推进城镇污水再生利用。
2013年5月9日	《中西部地区外商投资优势产业目录2013年修订》	国家发改委、商务部	将“城市燃气、热力和供排水管网建设、经营”作为中西部地区“外商投资优势产业”,加大外商投资力度,推动供排水管网等市政产业发展。
2013年9月18日	《城镇排水与污水处理条例》	国务院	规范排水单位和个人的排水行为,加强新建、改建、扩建工程施工管理方面对排水与污水处理设施的保护。
2015年4月2日	《国务院关于印发水污染防治行动计划的通知》	国务院	制定了2020年、2030年和本世纪中叶关于水污染防治的3个阶段性规划,以加强水环境管理,全力保障生态系统安全。
2016年6月1日	《往复真空泵》行业标准	工信部	提出了643项行业标准,其中涉及阀门行业标准共有9项:包括法兰和对焊连接耐腐闸阀、水轮机进水液动球阀、液化天然气阀门等。
2016年07月18日	《工业绿色发展规划(2016-2020年)》	工信部	加强工业节水管理,提升工业用水效率,明确了“十三五”时期工业节水工作的方向和任务,以促进水资源可持续利用和工业绿色发展。

## (二) 影响行业发展的有利因素及不利因素

### 有利因素:

#### (1) 国家产业政策推动阀门行业发展

给排水工程、污水处理等与民生息息相关,给排水阀门行业作为我国国民经济重要的基础部件行业,事关经济社会发展的全局,属于国家鼓励发展和重要扶持的基础行业。自进入21世纪以来,国务院、国家发展与改革委、住房和城乡建设部、环保部、科技部等多部门连年出台的一系列相关政策为给排水阀门行业的发展提供了良好的政策环境和强大的产业政策支持。

#### (2) 国内外固定资产投资高速增长

固定资产投资是我国经济增长的主要推动力之一。考虑到国内城市化和工业化进程的加快,以及基础设施建设的不断推进,预计在未来相当长的一段时期内,固定资产投资仍将是推动我国经济发展的重要力量。在供水、排水、污水处理等行业,“南水北调”、“东水西调”等国家重大工程项目陆续开工建设,以及“一带一路”PPP项目逐步开展,将会持续带动增加国产阀门产品的需求。

### （3）国际销售空间广阔

近年来，随着美国和欧盟等国家和地区的产业升级，全球阀门行业产业转移的趋势日渐明显。中国作为制造业大国和新兴市场国家，制造业的发展具有很高的成本优势，已经发展成为全球阀门行业最重要的生产基地之一。而且，国内阀门企业的技术实力不断提高，已经基本能够适应全球多层次阀门应用领域的技术参数要求。因此，越来越多的跨国公司 will 将中国列为阀门产品全球采购最重要的国家之一，为国内具有较强实力的阀门企业创造了很大的商机。

### （4）生产工艺和材料技术不断成熟

经过多年的发展和积累，除某些特殊领域外，国内制造商与国外制造商之间在生产工艺方面的差距在不断缩小。而且，随着国内制造业整体技术水平的提高，国内阀门行业在生产用机床、生产用材料等领域也得到了一定的技术支持，不仅使国内阀门行业在产品质量、产品种类等方面得到了相应的提升，而且降低了国内阀门产品的成本，有助于国内阀门企业核心竞争力的提高。

### **不利因素：**

#### （1）宏观经济波动影响较大

阀门行业的状况与宏观经济形势有较强的关联性。如果宏观经济景气度好，对供水、排水、污水处理等行业投资较大，下游行业发展形势良好，将会带动给排水阀门的需求；如果宏观经济出现紧缩，下游行业相应的市场需求则会削弱。因此，阀门行业发展受国家宏观经济波动的影响较大，宏观经济的周期性波动将影响到下游行业对阀门产品的市场需求，从而影响阀门生产企业收入的稳定性。

#### （2）阀门行业低端市场竞争激烈

从市场层次上看，国内阀门企业大多处于阀门行业的低端市场。低端市场的阀门产品通用性强，技术含量不高，进入门槛较低，行业企业众多，行业整体呈现高度竞争态势，市场集中度很低。随着行业新进入者的不断增加，竞争将更为激烈，低端阀门市场的利润水平也将有所下降。

#### （3）销售渠道单一

目前我国阀门行业生产能力严重过剩，约有 40% 的生产能力放空。由于国内

阀门行业销售渠道普遍同质化，产品高度饱和，使得销售成本增加，利润减低，恶性循环。

#### (4) 技术含量不高

我国中高端阀门是伴随着技术引进和消化吸收发展起来的。近几年，行业中的领先企业通过多年的经验积累和技术攻关，具备了一定科研开发和制造实力，在某些中高端阀门应用领域逐步打破国外的技术垄断，部分可以满足国内重点工业和基础建设的需求。但是，我国阀门产品仍主要集中在中低端市场，行业整体技术水平仍然偏低，对于高端产品的研发与国外先进企业仍有较大差距，行业技术创新能力有待进一步提升。

### (三) 公司在行业中的竞争地位

#### 1、行业主要参与企业

公司行业内的主要竞争对手情况如下：

企业名称	简介
株洲南方阀门股份有限公司	国内生产品种最齐全、口径最大、压力最大的水道阀门生产厂家之一，国际知名水锤问题解决成套方案提供商以及跨流域调水阀门成套设备提供商。主要从事水工业领域阀门的研发、生产和销售。
铜陵天海流体控制股份有限公司	一家专门从事给排水阀门研发、生产与销售的阀门供应商。主要产品有闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、排气阀、控制阀、过滤器等系列产品和相关配件。产品以外销为主，已出口欧洲、美洲、中东、澳洲等 70 多个国家和地区。
安徽铜都流体科技股份有限公司	成立于 1993 年的国内大型给排水阀门供应商，专业从事给排水阀门和环保水工设备的研发、生产、销售。产品广泛用于市政给水、污水处理、石油化工、水利工程、轨道交通、海洋工程、冶金电力、建筑、矿山等行业，市场覆盖全国各地，并出口到南北美洲、欧洲、中东及东南亚地区。公司是中石化、中石油、中海油及延长石油合格供应商。是中国通用机械工业协会阀门分会常务理事单位、中国工业合作协会常务理事单位、中国城镇给排水协会团体会员单位、中国建筑给排水协会副会长单位。
成都川力智能流体设备股份有限公司	四川省创新型培育企业、四川省企业技术中心，是一家专注于给排水阀门、燃气调压设备等流体控制设备的研发、生产和销售的大型企业。其给排水阀门产品主要应用于城镇及排水网管、水利工程、污水处理等领域，客户主要以供水企业、污水处理厂为主。
五洲阀门股份有限公司	一家主要从事各类工业阀门设计、制造和销售的阀门企业，为水利、船舶、石油、化工、电力等工程提供各类阀门，该企业为高新技术企业、国家级重点火炬计划项目、浙江省著名商标、浙江省特种阀门研发中心、中国阀协副理事长单位。产品在全国各地销售，并出口到美洲、欧洲、非洲、中东、东南亚等地。

郑州市郑蝶阀门有限公司	中阀科技控股有限公司的下属公司，是中国水协、阀协、中国质量协会会员单位。郑蝶主要以蝶阀为主导产品，是国内大口径蝶阀的主要生产基地。目前各类蝶阀驱动手段包括手动、涡轮、气动、电动、液压传动等五种方式，产品包含9大系列的300多个品种型号。产品主要应用于工程市政等给排水领域。
上海冠龙阀门机械有限公司	成立于1991年7月，其母公司为属台湾明冠造机企业股份有限公司。主要生产低中压水泵控制阀、复合式排气阀和双瓣式逆止阀等，产品广泛运用于大楼给水、消防、暖通、自来水、化工、污水处理、水利、电厂等工程中。

## 2、公司市场地位

公司自成立初始资金实力不足，为避免出现应收账款影响公司现金流的问题，公司从一开始就专注于国外市场，将产品出口。多年来按照国外的先进设计理念、产品标准生产产品，使公司的产品品质得到最优化，公司产品备受认可。2008年金融海啸之后，国外经济一直处于低迷，公司的国外市场销售份额受此影响出现一定程度下滑。为此，公司于2013年开始进军国内市场，近年来公司努力铺设国内市场销售渠道，凭着公司多年的行业经验、产品优质、品牌、技术等多项优势，国内市场销售份额在不断提升。

### （四）公司的持续经营能力评估

公司主营业务为给排水阀门及配套管件的研发、生产和销售。给排水阀门是指用于控制流量、水位等的专用阀门，是一种必不可少的水工业产品，主要应用于城市、建筑的给排水工程，工业及生活污水处理、水利工程等领域。给排水阀门使用较多的主要是各类低压阀门，包括各类蝶阀和闸阀其他还有球阀、止回阀、排气阀、旋塞阀、隔膜阀、减压阀、调流阀、排泥阀等。给排水阀门的上游行业与整个阀门的上游行业一样，来自钢铁、有色金属，橡胶等非金属材料的供应商，以及工业油漆等其他辅料的供应商，下游行业则为水务公司、污水处理公司、水利工程公司、自来水厂等。

#### 1、公司所在行业：

##### （1）良好的政策环境和强大的产业政策支持

给排水工程、污水处理等与民生息息相关，给排水阀门行业作为我国国民经济重要的基础部件行业，事关经济社会发展的全局，属于国家鼓励发展和重要扶持的基础行业。自进入21世纪以来，国家连年出台的一系列相关政策为给排水阀门行业的发展提供了良好的政策环境和强大的产业政策支持。

2005年12月，国务院发布《国务院关于落实科学发展观加强环境保护的决定》，指出城市污水处理的产业化是市场经济条件下高效的产业化，其目的是推动城市污水处理行业的发展，促进产业链的良性循环。

2006年10月，国家质检总局发布《压力管道元件制造许可规则》，规定了地表饮用水水源保护区、地下水饮用水水源保护区划分的基本方法和饮用水水源保护区划分技术文件的编制要求。

2007年12月，国家环保总局处局七部委发布《关于加强河流污染防治工作的通知》，明确提出提高对河流治污工作重要性的认识，制定规划，分类强化。加大工业水污染防治力度，加快城市和村镇污水处理设施建设，加强面源和流动源污染防治，做好跨界河流水质保护工作。

2009年4月，住建部、环保部和科技部颁发《城镇污水处理厂污泥处置及污染防治技术政策（试行）》，要以“推动城镇污泥处理”带动环境保护和改善工作，从而推动对相关的管道、阀门技术标准的提高。

2010年12月，国务院发文《中共中央国务院关于加强水务改革发展的决定》，提出加快水利发展，力争通过5到10年努力，从根本上扭转水利建设明显滞后的局面。到2020年，基本建成防洪抗旱减灾体系，重点城市和防洪保护区防洪能力明显提高，抗旱能力显著增强。

2011年6月，发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局联合发文《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》，把工业和城市节水、废水处理技术及设备被列为优先发展类别之一。

2011年12月，国务院、环保总局、国家发改委联合发文《国家环境保护“十二五”规划》，指出要提升城镇污水处理水平，加大污水管网建设力度，推进雨、污分流改造，加快县域和重点建制镇污水处理厂建设，加强污水处理设施运行和污染物消减评估考核。

2012年1月，住房和城乡建设部颁发《城镇给水排水技术规范》，明确城镇供水系统设施应建立完善的水质监测系统，城镇供水系统应设立水质化验室，配备与供水规模和水质检验要求相匹配的检验人员仪器设备，严格检验水质。

2012年4月，国务院办公厅作出《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用

设施建设规划》，拟定了“十二五”期间全国规划范围内的城镇建设污水管网长、新增的污水处理规模，以及城镇升级改造污水处理规模，全面提升全国污水处理水平。

2012年6月，国家发改委、水利部、住建委作出《水利发展规划(2011-2015)》，加大现有城镇水源地挖潜改造，提升蓄供水能力。快城镇供水设施和管网改造，加强公共建筑和住宅小区节水配套设施建设，全面推广城市生活节水器具，推进城镇污水再生利用。

2013年5月，国家发改委、商务部颁发《中西部地区外商投资优势产业目录2013年修订》，将“城市燃气、热力和供排水管网建设、经营”作为中西部地区“外商投资优势产业”，加大外商投资力度，推动供排水管网等市政产业发展。

2013年9月和10月，国家倡议与中亚国家、东南亚国家共建“一带一路”，给“一带一路”所布及地区的基建包括地下管网的建设带来重大机遇，地下管网的建设直接影响给排水阀门行业。

## (2) 持续增长的市场需求

随着我国城镇化进程不断推进、城镇供水设施改造规划、节能环保政策的相继出台以及水利工程项目的逐步实施，我国给排水阀门行业保持着高速增长态势。2009—2014年我国阀门产量保持10%以上的年增长率，截止到2014年我国阀门产品达到1,031.9万吨，市场总额1,444.66亿元。

## 2、公司所在位置：

### (1) 区位优势

公司位于安徽省池州市青阳县，县内交通便利，2至4小时经济圈覆盖长三角和中部各大城市，县城距九华山机场仅20公里，宁宜城际铁路、沿江高速、318国道横贯东西，京台高速、103省道贯穿南北，童埠港水运直通长江深水港，是“两山一湖”的交通枢纽和天然门户。

### (2) 上游产业供应充足

近年来，青阳充分发挥地处国家生态经济示范区、皖江城市带承接产业转移示范区等独特优势，坚持抓主抓重，不断夯实发展基础，加快新型工业化和新型

城镇化进程，经济社会发展步入了厚积薄发、加速崛起的新阶段。“一区四园”园区规划面积 42.6 平方公里，建成 10.5 平方公里，机电装备、非金属新材料、有色金属、现代旅游服务、特色农业五大主导产业初具规模，拥有 1 个铜材加工、1 个钢铁铸件、1 个流体设备制造、2 个非矿深加工省级产业集群专业镇。先后荣获了“全国科技进步先进县”、“全国绿化先进县”、“全国绿色能源示范县”、“全国国土资源节约集约模范县”等称号，并连续多次蝉联“全省科学发展先进县”、“安徽省文明县城”。公司生产阀门，主要的原材料和配件包括铜件、钢铁铸件等。公司所在地区上游产业供应充足，使得公司的原材料和配件的供应物美价廉。

### 3、公司竞争优势：

#### （1）丰富的行业经验

公司成立于 2001 年，自公司成立起就一直专注给排水阀门及配套管件的研发、设计、生产和销售，十多年来从没发生变化。因为一直以来的专注及专业，公司积累了丰富的行业经验，对行业规则、技术标准、产品要求、市场动态等有其独特的触觉，公司积累了多年的产品成功案例，为公司打造成为给排水阀门顶尖企业奠定了基础。公司创始人方作胜先生曾担任安徽省青年企业家协会理事，现担任池州市企业家联合会副会长、青阳县企业家协会副会长、青阳县企业家协会机电分会会长，并荣获“全国创业之星”称号，被评为“池州市优秀中国特色社会主义事业建设者”和“池州市优秀企业家”、在《第二届池州市十大杰出人物评选活动中》被评为“十大优秀民营企业家”，连续多年获得青阳县市场监督管理局颁发的“光彩事业之星”荣誉。

#### （2）技术优势

给排水阀门或埋于地下，或暴露空气中，是管路流体输送系统中的控制部件，具有截止、调节、节流、止回、导流、稳压、分流或溢流泄压等功能。给排水阀门需要达到的功能赋予其必须要有的密封性、耐热性、耐老化性、耐腐蚀、耐冲刷、耐擦伤、抗拉强度高。公司具有“耐热耐臭氧橡胶密封材料的制造技术”、“双偏心蝶阀密封面带数控镍基不锈钢气体保护堆焊技术”、“阀门阀杆的整体锻造技术”、“德国 HWS 静压生产线阀门铸件生产技术”、“管网远程监控系统技术”等核心技术，能够满足给排水阀门的功能要求。

### （3）产品质量优势

公司自成立以来，产品采用最严厉的欧盟 CE、英国 WARS、俄罗斯 GOST、法国 ACS、EN1074 等先进工业国家标准进行设计、生产和检验，公司将国外的先进技术、设计理念落实到数控专机加工、喷涂、装配等流水线生产上，严格执行现代 6S 现场管理体系和品质控制体系，使公司产品品质一直具备先进的国际领先水平。

### （4）品牌优势

公司多年来，凭借先进的技术和优质的产品，公司品牌一直享负盛名，曾获得安徽省商务部颁发的《安徽出口名牌》、安徽省质量技术监督局和安徽省名牌战略推进委员会颁发的《安徽名牌产品证书》，公司方兴（图形）商标被安徽省工商行政管理局认定为“安徽省驰名商标”。2016 年 5 月，中国通用机械工业协会阀门分会向国家工商行政管理局提交《关于推荐“方兴”（图形）商标中国驰名商标的函》，函中对公司的品牌给予了极高的评价和肯定。

### （5）无形资产优势

公司位处青阳县经济开发区 1 号，拥地 50 余亩，合计占地面积 3.41 万平方米，满足了作为一个通用设备制造业所需拥有的仓储、生产用地。根据《特种设备安全监察条例》，对给排水阀门行业，规定按照产品类别、品种、产品级别和产品范围，以颁发《特种设备制造许可证》的方式，对给排水阀门制造商进行分类管理，对未获得对应的“制造许可证”的企业，其产品的生产、安装和使用将受到相应的限制。公司较早获得《中华人民共和国特种设备制造许可证》和《安徽省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件》，对后面进入的企业形成了资质壁垒。公司取得包括北京中水润科认证有限责任公司颁发的闸阀和蝶阀的《产品认证证书》、华夏认证中心有限公司颁发的关于铸铁阀门和阀门铸铁管件的设计、生产及相关管理活动的《环境管理体系认证证书》和《职业健康安全管理体系认证证书》。公司拥有的这些无形资产使公司在国内的竞争中具备优势。

### （6）员工忠诚度

公司成立于 2001 年，至今运行 15 年。截至 2016 年 8 月末，司龄超过 10 年的员工数量占公司总人数 18.56%，司龄超过 5 年的员工数量占公司总人数

49.49%，员工稳定性较一般制造业企业高。公司自成立以来，注重人文关怀，通过完善人力资源管理和激励体系，形成员工与公司共存共荣求发展、自上而下团结一致的文化氛围，为公司的可持续发展提供了人力资源保障。

#### 4、公司报告期经营状况

2014年度、2015年度、2016年1-6月，公司主营业务收入金额分别为4,065.39万元、3,967.81万元、1,790.63万元，其中国内收入分别是1,282.62万元、1,870.06万元、1,177.43万元，国外收入分别为2,782.77万元、2,097.75万元、613.20万元，2016年7-9月，公司预计完成收入1,340.03万元，其中国内收入503.24万元，国外收入836.79万元，预计2016年度完成主营业务收入4,174.22万元，其中国内收入2,240.89万元，国外收入1,933.32万元。结合报告期经营数据来看，公司从2013年开始进军国内市场后，由于公司具有行业经验、技术、产品质量、品牌、无形资产等优势，很快便在市场上占有一席之地，国内收入呈持续上升的趋势，国外收入因受全球经济低迷的影响，略有下滑。

2014年度、2015年度、2016年1-6月，公司营业毛利率分别为26.05%、36.53%、43.29%，在报告期内呈逐渐上升趋势，主要因为国内销售的比重越来越高所致。对比国内市场，一直出口国外市场的公司的产品由于质量较好，销售单价比国外市场可观，国内销售毛利较高。随着公司国内销售的比重在不断增加，公司的盈利能力在不断增强。

#### 5、公司未来战略规划

##### (1) 总体发展规划

未来五年，是公司实现创新驱动、快速发展的关键时期。公司将以为国内外供水系统提供高端产品和系统解决方案为宗旨，围绕流体设备产业化配套和全方位服务，联合产业链的上下游企业，寻求与业内企业进行资源整合、与行业投资者建立战略合作关系；大力拓展国内外市场，树立高端品牌形象，扩大企业的知名度和影响力。

##### (2) 市场竞争战略

坚持以目标市场为导向，以目标客户为核心，实施“内外市场并举，目标区域第一”的市场竞争战略。在国内外目标市场布局销售渠道，建立营销网络，构

建长期稳定的客户关系，推进重点客户的战略联盟与合作；加大目标市场的拓展力度，抢占高端水务市场，力争未来5年内，实现目标区域供水阀门市场占有率名列前茅。

为实现以上规划和实施战略，公司将会进行以下经营计划：

①专注于给排水阀门的产品定位不变，为供水管网提供高端（截断类、控制类）阀门、物联网智能控制系统及配套解决方案，使水务客户获得最优质的体验与服务；通过研制高端产品提升行业整体水平，通过开发供水管网物联网技术为客户提供全方位系统解决方案。

②公司注册拥有“GVP”和“方兴”（图形）两大自主品牌，其中以“GVP”品牌主打国际市场，以“方兴”（图形）品牌主打国内市场；建立国际市场实施“区域代理，品牌联合”、国内市场实施“自主品牌，终端直销”的品牌经营体系；坚守品质和信誉，树立高端品牌形象，聚焦水务市场目标客户群所关注的核心价值点，提高公司的品牌价值。

③积极发展国内外市场：通过参加水务、水设备展览，继续扩大公司产品在国内外的知名度；分区域建立国内外销售渠道，明确目标客户群体为水务公司、污水处理公司等；积累沉淀产品成功案例，提高国内外目标市场给排水阀门的市场占用率。

④围绕流体设备产业化配套和全方位服务，建立健全供货保障及客户服务体系。通过实施供应保障、品质保证、服务质量三大体系建设，提升公司的系统配套和专业服务水平，为公司实现战略目标提供强有力的支持保障。

⑤继续参与制定行业先进标准，引领国内标准向国际标准趋同；发展“产-学-研”研发模式，与高校合作研发，加快公司研发步骤，并将先进的研发成果应用于生产上，提高产品的核心的竞争力。

综上所述，基于良好的政策环境和产业政策支持，国内外市场需求在不断增长，公司所处地理位置的优越性及公司在竞争中具备的一系列优势，公司的盈利能力在不断增强，公司具备持续经营能力。

### 第三节公司治理

#### 一、挂牌公司三会建立健全及运行情况

##### （一）股东（大）会建立健全及运行情况

2014年1月以来有限公司时期，共召开5次股东会，存在未严格依据《公司法》和《公司章程》规定召开股东会，形成书面决议的不规范之处。并且会议召开的程序相对简单，一般以口头或电话的方式发布会议通知，通知发送完毕即为告知，很少会对会议通知进行保存，但相关决议已完整保存。

股东会召开情况：

会议名称	召开时间	会议议案
2014年第一次临时股东会	2014.3.6	关于公司注册资本由3000万增加至8800万的议案
2014年第二次临时股东会	2014.8.25	关于公司注册资本由8800万减少至3800万的议案
2015年第一次临时股东会	2015.8.10	关于将持有方兴铸造100%股权转让出去的议案 关于将持有永兴铸造55%股权转让出去的议案
2015年第二次临时股东会	2015.9.12	1、关于有限公司整体变更为股份有限公司的议案 2、关于聘请瑞华会计师事务所对公司进行审计的议案 3、关于聘请北京中同华资产评估有限公司对公司进行评估的议案
2015年第三次临时股东会	2015.11.23	1、关于有限公司整体变更为股份公司的变更方案的议案

2015年12月有限公司整体变更为股份公司后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构，并根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等基本治理制度。三会议事规则对三会成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等均作了具体规定。

公司重要事项遵照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事按规定出席、参加相关会议，履行权利义务。

股东大会召开情况：

会议名称	召开时间	会议议案
创立大会暨 2015 年第 1 次股东大会	2015.11.24	1、《关于筹办安徽方兴实业股份有限公司情况的报告》
		2、《关于安徽方兴实业股份有限公司设立费用的报告》
		3、《安徽方兴实业股份有限公司章程的议案》
		4、《安徽方兴实业股份有限公司股东大会会议事规则》
		5、《安徽方兴实业有限公司董事会议事规则》
		6、《安徽方兴实业有限公司监事会议事规则》
		7、《安徽方兴实业有限公司关联交易决策制度》
		8、《安徽方兴实业有限公司对外担保管理制度》
		9、《安徽方兴实业有限公司对外投资管理制度》
		10、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》
		11、《聘请瑞华会计师事务所、安徽睿正律师事务所、华泰证券为公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的中介服务机构议案》
		12、《选举安徽方兴实业有限公司第一届董事会成员的议案》
		13、《选举安徽方兴实业有限公司第一届监事会非职工监事成员的议案》
		14、《授权董事会办理股份公司工商注册登记事宜的议案》
2015 年第一次临时股东大会	2015.12.22	1、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让及转让方式议案》
		2、《关于股东大会授权董事会办理本次挂牌相关事宜的议案》
		3、《关于向中国证监会申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让并纳入非上市公众公司监管的议案》
		4、《关于池州联怡商务咨询中心向公司增资 990 万的议

		案》
		5、《关于修改公司章程的议案》
2015 年度股东大会	2016.4.23	1、《2015 年度董事会报告》
		2、《2015 年度监事会报告》
		3、《2015 年年度报告》
		4、《关于董事、监事及高级管理人员薪酬情况报告》
		5、《2015 年度财务决算报告》
		6、《2015 年度利润分配预案》
		7、《2016 年度预算议案》
		8、《关于 2016 年度预计日常关联交易的议案》
		9、《关于股份公司竞买青阳 2016-1 号国有建设用地议案》
		10、《关于 2016 公司购买商业不动产的议案》
2016 年第一次临时股东大会	2016.8.24	1、《关于制定在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让后适用的〈安徽方兴实业股份有限公司章程(草案)〉的议案》
		2、《关于公司董事会就公司治理机制执行情况的说明和自我评价的议案》
		3、《关于确认报告期内公司关联交易价格公允的议案》
		4、《招商证券股份有限公司为公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的中介服务机构议案》
		5、《关于公司向银行借款及提供抵押担保的议案》
2016 年第二次临时股东大会	2016.11.16	1、《关于方兴实业租赁方兴投资办公楼的议案》
		2、《关于方兴实业装修办公大楼及装修预算的议案》

2015 年 11 月 24 日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会。公司股东大会由 2 名发起人股东组成，自股份公司成立至今未发生变动。公司召开的创立大会按会议通知规定的时间和地点召开，且对会议通知所列的全部议案均进行了审议，并采用记名投票的方式对审议的议案进行了表决。参会人员均按规定在会议记录和决议上签字。

近两年，公司共召开了 5 次股东大会，均按照《公司章程》、《股东大会议事规则》规定程序召开，股东大会提案、表决程序及决议符合《公司法》及《公司章程》或《股东大会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备，股东大会决

议均得以有效执行。

## （二）董事会建立健全及运行情况

2014年1月1日至今，股份公司共历经1届董事会，本届董事会成员分别为方作胜、刘旭华、方超、江家谦和程军，组成公司第一届董事会，任期三年。

董事会召开情况：

会议名称	召开时间	会议议案
第一届董事会 第一次会议	2015.11.24	1、《关于选举安徽方兴实业有限公司董事长的议案》
		2、《关于拟聘任安徽方兴实业有限公司总经理、董事会秘书的议案》
		3、《关于拟聘任安徽方兴实业有限公司财务总监、副总经理的议案》
		4、《安徽方兴实业有限公司总经理工作细则的议案》
		5、《安徽方兴实业有限公司董事会秘书工作细则的议案》
第一届董事会 第二次会议	2015.12.6	1、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让及转让方式为协议转让的提案》
		2、《关于股东大会授权董事会办理本次挂牌相关事宜的议案》
		3、《关于向中国证监会申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让并纳入非上市公众公司监管的议案》
		4、《关于池州联怡商务咨询中心向公司增资990万的议案》
		5、《关于修改公司章程的议案》
		6、《安徽方兴实业有限公司内部审计制度》
		7、《安徽方兴实业有限公司投资者关系管理工作制度》
		8、《安徽方兴实业有限公司信息披露事务管理制度》
		9、《关于提议召开安徽方兴实业有限公司2015年第一次临时股东大会的议案》
第一届董事会 第三次会议	2016.3.29	1、《2015年度董事会报告》
		2、《2015年年度报告》
		3、《关于董事、监事及高级管理人员薪酬情况报告》
		4、《关于2016年度预计日常关联交易的议案》

		5、《2015 年度财务决算报告》
		6、《2016 年度预算议案》
		7、《2015 年度利润分配预案》
		8、《关于股份公司竞买青阳 2016-1 号国有建设用地议案》
		9、《关于 2016 公司购买商业不动产的议案》
		10、《关于聘任汪丽娟为公司财务总监的议案》
		11、《关于召开公司二〇一五年年度股东大会的议案》
第一届董事会第 四次会议	2016.8.9	1、《关于制定在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让后适用的<安徽方兴实业股份有限公司章程（草案）的议案>》
		2、《关于公司董事会就公司治理机制执行情况说明和自我评价的议案》
		3、《关于确认报告内公司关联交易价格公允的议案》
		4、《关于公司 2016 年度关联交易预估情况的议案》
		5、《关于公司向银行借款及提供抵押担保的议案》
		6、《关于召开公司 2016 年第一临时股东大会的议案》
第一届董事会第 五次会议	2016.11.1	1、《关于方兴实业租赁方兴投资办公楼的议案》
		2、《关于方兴实业装修办公大楼及预算的议案》
		3、《关于召开公司二〇一六年第二次临时股东大会的议案》

报告期内，公司董事会共召开 5 次董事会会议，均按照《公司章程》或《董事会议事规则》规定的程序召开，董事会提案、表决程序及决议符合《公司法》及《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备，决议均得以有效执行。

### （三）监事会的建立健全及运行情况

2015 年 11 月 24 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举 2 名股东代表监事郭世云、吴世平与职工代表大会选举产生的 1 名职工代表监事王青林组成公司第一届监事会，任期三年。同日，公司第一届监事会召开第 1 次会议，选举郭世云为公司第一届监事会主席。由于职工监事王青林离职辞去监事，2016 年 8 月 9 日，公司召开 2016 年第一次职工代表大会选举吴义亮为职工监事，与创立大会选举的股东代表监事郭世云、吴世平组成本届监事会。

## 监事会召开情况：

会议名称	召开时间	会议议案
第一届监事会第一次会议	2015.11.24	《关于选举安徽方兴实业有限公司监事会主席的议案》
第一届监事会第二次会议	2016.3.29	1、《2015 年度监事会报告》
		2、《2015 年年度报告》
		3、《2015 年度财务决算报告》
		4、《2016 年度预算议案》
		5、《2015 年度利润分配预案》

公司近两年共召开 2 次监事会会议，均按照《公司章程》或《监事会议事规则》规定的程序召开，监事会提案、表决程序及决议符合《公司法》及《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备。

## 二、公司管理层对公司治理机制执行情况的评估

### （一）公司现有治理机制与投资者权利保护情况

股份公司成立后，建立了包括股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的法人治理结构，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理工作制度》等一系列公司治理规章制度。此外，公司在《公司章程》中对投资者纠纷解决机制进行了规定，同时公司已在《公司章程》及股东大会议事规则中规定了回避表决制度。

公司的治理制度与组织结构符合《公司法》及其它现行有关法律、法规的规定，能够满足公司经营管理需要，并为股东（投资者）提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

为推动公司完善治理结构，规范公司投资者关系管理工作，进一步保护投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，完善公司治理，根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的基本原则与目的、工作对象与工作内容、管理部门设置及人员配置等方面做出规定。通过建立《投资者关系管理工作制度》，将有利于加强与投资者和潜在投资者之间的沟通和交流，增进投资者对公司的了

解，以实现公司、股东及其他相关利益者合法权益的最大化。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

现行公司治理机制是依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》等有关规定，并参照上市公司治理要求建立起来的，现行公司治理机制以保护股东尤其是中小股东的权利为根本出发点。《公司章程》明确规定了股东享有的参与决策权、选择监督管理者权、知情权、资产收益权等各项股东权利，基本能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### 1、投资者关系管理

公司在《公司章程》和《投资者关系管理工作制度》中制定了投资者关系制度，将通过公告（包括定期报告和临时报告）、股东大会、公司网站、电话咨询、广告、宣传单和其它宣传资料、媒体采访和报道、分析师会议和说明会、现场参观、一对一沟通、邮寄资料、路演等公司认为适当的其他方式与投资者进行沟通，增进投资者对公司管理行为的了解。

### 2、关联股东和董事回避制度

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

### 3、内部管理制度建设

公司根据自身实际情况及相关内部控制规定要求建立了一套包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。公司内部控制制度主要包括采购业务管理制度、销售管理制度、人事与薪酬管理制度、重大投资和交易决策制度、关联交易决策制度、投资者利益保护制度及对外担保管理制度等。这些制度基本是以公司内部

管理文件形式公布、执行，涵盖了公司管理的主要环节，符合公司的特点和现实情况。

#### 4、纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，任何一方均有权将相关争议提交公司住所地有管辖权的人民法院通过诉讼方式解决。股份公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就增加注册资本、股份转让、变更经营范围等重大事项召开股东大会进行决议。中介机构进场后，随着管理层对规范运作公司意识的提升，公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况

#### （一）公司违法违规及受处罚的情况

公司及子公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法经营。最近两年，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、房产、消防、安全生产等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

2016年7月11日，青阳县市场监督管理局出具证明，“公司自2014年至今，严格遵守有关产品、质量、技术监督等方面的法律法规，没有因违反有关产品、质量、技术监督等方面的法律法规而受到行政处罚的情形；公司依法开展经营活动，经营行为合法合规，没有发现存在违反工商行政管理法律法规被投诉或受到行政处罚的情形。”

2016年8月11日，安徽省青阳县国家税务局出具证明，“公司自2014年1月1日至2016年6月30日期间，该公司暂未发现违法违规记录。”

2016年7月11日，安徽省青阳县地方税务局出具证明，“公司自2014年1月1日至2016年6月30日期间能够遵守国家税收方面的法律法规和其他规范性

文件，依法纳税，截止到 2016 年 6 月 30 日，未发现公司有欠税、偷逃税款和重大违反税收管理法规的情形，未因在履行纳税义务的过程中存在违法行为而受到处罚。”

2016 年 7 月 11 日，青阳县人力资源和社会保障局出具证明，“公司截止 2016 年 7 月，为 90 位员工依法参加了职工养老、失业、医疗、生育和工伤等社会保险。”

2016 年 7 月 26 日，青阳县公安消防大队出具证明，“该公司自成立以来，一直遵守国家消防法律法规，至今未发生任何消防安全事故。”

2016 年 7 月 11 日，青阳县安全生产监督管理局出具证明，“兹证明安徽方兴实业股份有限公司遵守有关安全法律法规，企业近四年没有发生安全生产责任事故，亦无因违反有关安全法律法规的规定而受到行政处罚的情形。”

2016 年 7 月 18 日，青阳县房产管理局出具证明，“公司自 2014 年至今房产产权取得、转让等相关业务过程中，严格遵守相关的法律法规和其他规范性文件，未发现公司有违法违规等情形，未因在房屋产权相关业务过程中存在违法违规行为而受处罚。”

2016 年 7 月 11 日，青阳县国土资源局出具证明，“公司自 2014 年 1 月 1 日至今，在土地使用过程中，严格遵守相关的法律法规和其他规范性文件，未发现公司有违法违规等情形，未因在国有土地使用过程中存在违法违规行为而受处罚。”

2016 年 7 月 11 日，青阳县环境保护局出具证明，“兹证明安徽方兴实业股份有限公司遵守环保有关法律法规，企业近四年没有发生环境污染事故，无违法排污行为和环境违法记录。”

2016 年 7 月 19 日，安徽海关出具证明，“公司自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日，我关未发现该企业有走私罪、走私行为、违反海关监管规定的行为而被海关处罚的记录。”

## **(二) 控股股东违法违规及受处罚的情况**

报告期内，公司控股股东不存在违法违规及受到行政处罚的情形，亦不存在

其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

### **(三) 实际控制人违法违规及受处罚的情况**

报告期内，公司实际控制人不存在违法违规及受到行政处罚的情形，亦不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

## **四、公司独立性**

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

### **(一) 业务独立情况**

公司主要从事供水阀门的研发、生产和销售，报告期内主营业务未发生变化。公司拥有独立完整的采购、生产、销售、技术研发体系，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及采购、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖主要股东及其他关联方进行生产经营的情形。

截至本公开转让说明书签署之日，公司经营的业务与控股股东控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到公司控股股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与公司控股股东及其他关联方存在关联关系而使得公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

### **(二) 资产独立情况**

股份公司拥有日常经营所必需的房产、办公场所、办公设备及其他辅助和相关的配套设施、权利，不存在依赖股东资产生产经营的情况。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。

公司主要资产权利清晰，权属完整，不存在权属纠纷或者潜在纠纷，也不存在被控股股东及其控制的其它企业占用，或者为控股股东及其控制的其它企业提供担保的情形。

综上，公司的主要财产权属明晰，由公司实际控制和使用，截至本公开转让

说明书签署之日，公司的主要资产不存在被实际控制人或关联方占用的情况。公司资产独立完整。

### **（三）人员独立情况**

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。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薪酬，未在公司实际控制人及其控制的其他企业中兼职。截至 2016 年 8 月 31 日，公司有 97 名员工，其中直接为 90 名员工缴纳社保；6 名员工为退休返聘人员，不必为其缴纳社保；1 名员工在其他单位缴纳社保。公司与员工均签订有劳动合同、劳务合同，按照法律规定为员工缴纳社会保险。公司严格执行有关的劳动工资制度，独立发放员工工资。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，建立了独立的劳动人事管理制度和独立的工资管理制度，与员工签订《劳动合同》。

### **（四）财务独立情况**

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司独立运营资金，未与控股股东控制的其他企业共用银行账户，亦不存在与股东单位混合纳税的情况。

### **（五）机构独立情况**

公司已按照《公司法》、《公司章程》、股东大会和董事会决议及机构内部规章制度的规定，建立健全了法人治理结构及内部经营管理机构。

公司根据自身生产经营管理需要设置了研发中心、营销中心、行政中心、客服中心等职能部门。公司上述各内部组织机构的设立符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》及其他内部制度的规定，其设置不受任何股东或其他单位或个人的控制；公司独立行使经营管理职权，与控股股东及其控制的其他企业间不存在混合经营、合署办公的情形，可以完全自主决定机构设置。同时，公司具有独立的办公机构和场所，上述机构独立运作，与控股股东及其控制的其他企业之间

不存在机构混同的情形。

## 五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

### （一）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策情况

有限公司阶段，《公司章程》条款相对简单，公司未制定相应的对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等管理制度。股份公司成立后，公司完善了法人治理机构，重新制定了《公司章程》，对公司经营中对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重大事项做出了明确的规定，并制定了《对外担保管理办法》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》。

公司在上述管理办法中制定了具体事项的审批权限及程序，符合公司治理的规范要求，能保障公司及中小股东的利益。

### （二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项执行情况

#### 1、对外担保

报告期内，公司无对外担保事项。

公司已在《公司章程》、《对外担保管理办法》中制定了对外担保的相关审批和决策制度，对于将来可能发生的对外担保情况，公司将严格按照上述规章制度的规定履行相关决策程序。

#### 2、重大投资

报告期内，公司重大投资情况如下：

序号	投资企业	出资时间	投资方式	设立时持股比例（%）	截止到2016年6月30日持股比例（%）
1	方兴国贸	2014.11.24	增资扩股	0	100.00

股份公司设立后，公司已在《公司章程》、《对外投资管理办法》中制定了对外投资的相关审批和决策制度，对于将来可能发生的对外投资情况，公司将严格按照上述规章制度的规定履行相关决策程序。

### 3、委托理财

报告期内，公司无委托理财情况。

股份公司设立后，公司已在《公司章程》、《对外投资管理办法》中制定了对外投资的相关审批和决策制度，对于将来可能发生的对外投资情况，公司将严格按照上述规章制度的规定履行相关决策程序。

### 4、关联交易

有限公司阶段，公司对关联交易未专门制定相应的制度规则，故导致对关联交易的管理不规范。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，规定了关联交易相关决策程序，并要求严格执行，以更好地保护中小股东和公司的利益。

报告期内，公司存在经常性和偶发性的关联交易，关联交易的价格公允，且按照公司制度的规定履行了相应的审批程序。详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”部分介绍。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## 六、同业竞争

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的控股股东方作胜除控制本公司外，还直接持有池州方兴投资有限公司 100% 股权，具体情况如下：

名称	池州方兴投资有限公司
统一社会信用代码	341723000027543
法定代表人	方作胜
注册资本	5,000 万元

<b>经营期限</b>	2014年3月25日至长期
<b>住所</b>	安徽省池州市青阳县经济开发区东河园1号
<b>经营范围</b>	建设项目投资、商业贸易投资、非金融市场的实业投资、社会经济咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

从实际经营业务、客户、产品方面，控股股东控制的上述企业均与本公司不同，不存在同业竞争的情况。

## （二）公司控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人方作胜的弟弟方作义控制的雄伟泵阀曾存在与公司同业竞争情形。

报告期内，安徽青阳县雄伟泵阀制造有限公司经营范围为中低压阀门、铁铸件、铜件、有色铸件制造、销售，机械设备、水暖、钢材、煤焦、铸造炉料销售，本企业生产产品出口贸易，经营本企业进料加工及三来一补业务。

报告期内，雄伟泵阀曾从事相关泵阀、铸件业务，与本公司构成同业竞争，其主要是作为公司的一个销售单元，向方兴实业采购泵阀供应给其客户（浙江班尼戈流体控制有限公司，以下简称“班尼戈公司”），双方发生关联交易。

针对上述雄伟泵阀与公司存在的同业竞争的情形，雄伟泵阀、方兴国贸以及雄伟泵阀公司实际控制人方作义采取了如下整改措施：

（1）2016年4月28日，雄伟泵阀、班尼戈公司与方兴国贸签订三方协议，雄伟泵阀将与班尼戈公司所有的经济业务转移方兴国贸，有关业务由方兴国贸接管。2016年5月19日，方兴国贸与班尼戈公司签订订单式的销售合同，约定由方兴国贸直接向班尼戈公司销售泵阀。

（2）2016年10月8日，雄伟泵阀变更经营范围，将不再经营与相关泵阀、铸件业务，经营范围变更为“铜件、有色铸件制造、销售，通用机械设备、水暖、钢材、煤焦、铸造炉料销售，本企业生产产品出口贸易，经营本企业进料加工及三来一补业务”。

（3）实际控制人方作义出具承诺如下：

“因公司经营不善，于 2013 年底将公司的设备、厂房等资产转让给安徽纵横泵阀制造有限公司以偿还公司的对外债务，截止目前公司已无力生产。2014 年至今，公司一直仅向方兴实业采购部分泵阀供应给班尼戈公司，但考虑到与方兴实业存在关联交易不宜再从事上述贸易，已于 2016 年 5 月开始，将上述客户直接与公司签订合同，自从安徽青阳县雄伟泵阀制造有限公司不再与公司发生关联交易，且变更经营范围，承诺以后不再从事相关泵阀、铸件业务，若未来发生违反承诺事宜将承担给公司造成的一切经济损失。”截止至本公开转让说明书签署之日，雄伟泵阀与公司不存在同业竞争情形。

### **(三) 关于避免同业竞争的承诺**

#### **1、控股股东关于避免同业竞争的承诺**

本公司控股股东方作胜表示目前未从事或参与与方兴实业存在同业竞争的行为，不存在与方兴实业之间存在利益冲突的情形，并出具了《关于避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“1、本公司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方兴实业构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对方兴实业有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与方兴实业存在同业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。

2、若违反上述承诺，本公司将对由此给方兴实业造成的损失（包括直接损失及间接损失）作出全面、及时和足额的赔偿。

3、本承诺为不可撤销的承诺。”

#### **2、董事、监事、高管关于避免同业竞争的承诺**

为避免潜在的同业竞争，公司的董事、监事、高级管理人员已作出如下承诺：

“1、本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对方兴实业构成竞争的业务及活动，或拥有与方兴实业存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在担任方兴实业董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务

六个月内，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给方兴实业造成的全部经济损失。”

## 七、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

### （一）资金占用和担保情况的说明

#### 1、报告期内本公司的资金占用情况

报告期内公司存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”部分介绍。

#### 2、报告期内本公司的担保事项

公司在报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

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

公司在《公司章程》第 37 条规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司及其他股东的合法利益。违反相关法律、法规及章程规定的，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的权益。公司控股股东及实际控制人违反法律、法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

公司在《公司章程》第 77 条规定：股东大会审议关联交易事项时，关联股

东不参加表决，其所代表的股份不计入该表决有效票总数内。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东的回避和表决程序为：

（一）股东大会审议关联交易事项之前，公司应当依照国家的有关法律、法规确定关联股东的范围；

（二）关联股东或其授权代表可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应当回避表决；

（三）股东大会决议有关关联交易事项时，关联股东应主动回避，不参与投票表决；关联股东未主动回避表决，参加会议的其他股东有权要求关联股东回避表决；

（四）关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决，并依据本章程规定通过相应的决议；关联股东的回避和表决程序由股东大会主持人通知，并载入会议记录；

（五）股东大会对关联交易事项做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规定的需要以特别决议通过的事项时，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。

另外，公司还制定了《关联交易管理制度》，建立了严格的资金管理制度，以规范关联资金往来。

## 八、董事、监事、高级管理人员

### （一）直接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	方作胜	董事长、总经理	31,608,720	60.90

2	刘旭华	董事	11,291,280	21.76
3	方超	董事	0	0
4	江家谦	董事、副总经理	0	0
5	程军	董事	0	0
6	郭世云	监事会主席	0	0
7	吴世平	监事	0	0
8	吴义亮	职工监事	0	0
9	汪丽娟	财务总监	0	0
10	郑丰	董事会秘书	0	0
合计			42,900,000	82.66

## (二) 亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，董事长方作胜与董事刘旭华为夫妻关系，董事长方作胜与董事方超为父子关系，董事刘旭华与董事方超为继母子关系，除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属均未以其他方式直接持有公司股份的情况，其他公司董事、监事、高级管理人员之间也不存在亲属关系。

## (三) 与公司签订的协议与承诺

### 1、避免同业竞争的承诺

董事、监事、高级管理人员签署了避免同业竞争的承诺，具体内容参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、同业竞争”部分介绍。

### 2、避免竞业限制的承诺函

2016年8月18日，公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免竞业限制承诺函》，均表示目前未从事与本公司存在竞业限制的活动，且在离职后三年内亦不从事与本公司存在竞业限制的活动，并自愿承诺：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本公司构成同业竞争的业务及活动，或拥有与本公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在经营实体、机构、经济组织中担任管理人员或核心技术人员。

### 3、诚信状况的承诺函

公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于诚信状况的书面声明》，声明如下：

1、本人为完全民事行为能力人；

2、本人不存在因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年的情况；

3、本人不存在担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年的情况；

4、本人不存在担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年的情况；

5、本人不存在因涉嫌违法违规行为正在接受调查的情形；

6、最近三年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；

7、最近三年内本人没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为被处罚而负有责任的情形；

8、本人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；

9、本人不存在商业贿赂情形；

10、本人最近两年没有受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，没有受到中国证券投资基金业协会警告、行业内通报批评、公开谴责、取消从业资格等措施，没有受到全国股份转让系统公司公开谴责；

11、本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

#### **（四）在其他单位兼职情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员在本公司、以外的单位兼职情况如下：

序号	姓名	在本公司职务	兼职单位	兼职单位与本公司关系	兼职单位职务
1	方作胜	董事长、总经理	方兴投资 方兴国贸	同一控制 子公司	执行董事 监事
2	刘旭华	董事	——	——	——
3	方超	董事	池州联怡 方兴国贸	关联方 子公司	执行事务合伙人 执行董事兼总经理
4	江家谦	董事、副总经理	——	——	——
5	程军	董事	——	——	——
6	郭世云	监事会主席	——	——	——
7	吴世平	监事	——	——	——
8	吴义亮	职工监事	——	——	——
9	汪丽娟	财务总监	——	——	——
10	郑丰	董事会秘书	——	——	——

方兴实业的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪。方兴实业的财务人员也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

#### （五）对外投资情况

序号	姓名	职务	对外投资情况
1	方作胜	董事长、总经理	持有方兴投资 100% 股权
2	刘旭华	董事	无
3	方超	董事	持有池州联怡 65.57% 的合伙份额
4	江家谦	董事、副总经理	持有池州联怡 3.30% 的合伙份额
5	程军	董事	持有池州联怡 1.98% 的合伙份额
6	郭世云	监事会主席	持有池州联怡 1.10% 的合伙份额
7	吴世平	监事	持有池州联怡 1.65% 的合伙份额
8	吴义亮	职工监事	持有池州联怡 1.10% 的合伙份额
9	汪丽娟	财务总监	持有池州联怡 1.65% 的合伙份额
10	郑丰	董事会秘书	持有池州联怡 1.65% 的合伙份额

报告期内公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲

突的情况。

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

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形，公司董事、监事、高级管理人员已就此出具承诺。

#### （七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近三年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等对公司持续经营有不利影响的情形。

公司、控股子公司以及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自报告期期初至申报后审查期间均不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

## 九、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

董事、监事、高级管理人员近两年内变动情况及原因如下：

2014.1.1—2015.11.24（有限公司阶段）			2015.11.25—2018.11.24（股份公司阶段）			
姓名/职务	产生方式	变动原因	姓名/职务	产生方式	变动原因	
董 事 会	方作胜/董事长	选举	第 一 届 董 事 会	方作胜/董事长	选举	股改新选
		选举		刘旭华/董事	选举	股改新选
		选举		方超/董事	选举	股改新选
		选举		江家谦/董事	选举	股改新选
		选举		程军/董事	选举	股改新选

监事会	汪玉珍/监事	选举	第一届监事会	郭世云/监事会主席	选举	股改新选
				吴世平/监事	选举	股改新选
				王青林/职工监事	选举	——
				吴义亮/职工监事	选举	股改新选
高管人员	方作胜/总经理	聘任	高管人员	方作胜/总经理	聘任	股改新聘
		聘任		江家谦/副总经理	聘任	股改新聘
		聘任		汪丽娟/财务总监	聘任	——
		聘任		郑丰/董事会秘书	聘任	股改新聘
特别说明	<p>1、有限公司时期，仅设有 1 名执行董事、1 名监事，聘任了 1 名高管。</p> <p>2、股份公司召开创立大会时，选举出方作胜、刘旭华、方超、江家谦和程军等5名董事组成公司第一届董事会，选举出郭世云、吴世平等2名股东监事与职工代表大会选举的职工监事王青林组成公司第一届监事会。第一届董事会聘任了4名高管，起任日期均在2015年11月24日始，任期均为三年。由于职工监事王青林离职辞去监事，2016年第一次职工代表大会重新选举吴义亮为职工监事，与创立大会选举的股东代表监事郭世云、吴世平组成本届监事会。吴义亮任职从2016年8月9日起至本届监事会结束。</p> <p>3、因股份公司设立，公司董监高部分人员发生了变动，该等变动对公司持续经营无重大不利影响，有利于完善公司的治理结构。</p>					

## 第四节公司财务会计信息

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### (一) 近两年一期财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月份的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见《审计报告》(瑞华审字【2016】34020028 号)。

#### (二) 合并报表编制基础的方法及说明

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制。

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

#### 1、合并财务报表范围的确定原则

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

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

#### 2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将

其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的年初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的年初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当年年初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

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

报告期内，公司纳入合并范围的子公司的情况如下：

子公司名称(全称)	子公司类型	注册地	业务性质	取得方式
安徽省方兴国际贸易有限公司	控股子公司	池州市青阳县	非生产型企业	增资扩股
安徽省池州市方兴铸造有限公司	控股子公司	池州市青阳县	生产型企业	设立
青阳县永兴铸造有限公司	控股子公司	池州市青阳县	生产型企业	设立

续：

子公司名称(全称)	持股比例(%)	表决权比例(%)	合并期间	期末少数股东权益余额(元)
安徽省方兴国际贸易有限公司	100.00	100.00	2014-01-01 至 2016-6-30	--
安徽省池州市方兴铸造有限公司	100.00	100.00	2014-01-01 至 2015-7-31	--
青阳县永兴铸造有限公司	55.00	55.00	2014-01-01 至 2015-7-31	--

## 二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	9,593,223.86	16,785,463.56	2,691,530.42
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	100,000.00	660,000.00	47,512.16
应收账款	12,353,162.81	10,687,520.35	11,151,085.62
预付款项	486,257.52	485,234.20	243,822.45
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	3,935,153.92	34,010,498.47	46,788,799.69
买入返售金融资产	-	-	-
存货	13,019,580.49	11,946,351.48	12,551,205.14
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>39,487,378.60</b>	<b>74,575,068.06</b>	<b>73,473,955.48</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放委托贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
投资性房地产	33,520,393.94	-	-
固定资产	10,298,246.86	10,814,420.71	11,463,918.13
在建工程	-	71,000.00	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	3,262,432.67	3,309,828.23	3,298,985.06
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	285,986.65	185,463.78	204,237.65
其他非流动资产	-	-	1,000,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>47,367,060.12</b>	<b>14,380,712.72</b>	<b>15,967,140.84</b>
<b>资产总计</b>	<b>86,854,438.72</b>	<b>88,955,780.78</b>	<b>89,441,096.32</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	22,000,000.00	24,500,000.00	16,000,000.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	7,694,531.38	6,510,669.60	4,787,635.31
预收款项	533,318.65	553,102.81	800,267.03
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	994,712.96	1,350,013.48	2,342,122.99
应交税费	641,248.43	1,342,827.35	5,135,855.96
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	305,268.24	255,348.24	3,223,512.46
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>32,169,079.66</b>	<b>34,511,961.48</b>	<b>32,289,393.75</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>32,169,079.66</b>	<b>34,511,961.48</b>	<b>32,289,393.75</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	51,900,000.00	51,900,000.00	30,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	2,203,876.31	2,203,876.31	246,016.93
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	47,747.94	47,747.94	2,160,700.74
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	533,734.81	292,195.05	23,915,556.58
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>54,685,359.06</b>	<b>54,443,819.30</b>	<b>56,322,274.25</b>
少数股东权益	-	-	829,428.32

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
所有者权益合计	54,685,359.06	54,443,819.30	57,151,702.57
负债和所有者权益总计	86,854,438.72	88,955,780.78	89,441,096.32

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2015年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	8,523,533.93	13,706,795.78	1,311,604.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	410,000.00	-
应收账款	12,031,907.27	8,983,939.09	8,577,833.75
预付款项	91,022.60	89,999.28	64,369.11
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	3,152,967.61	33,319,711.26	39,156,006.37
存货	12,646,032.48	11,946,351.48	10,587,260.22
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计：</b>	<b>36,445,463.89</b>	<b>68,456,796.89</b>	<b>59,697,074.41</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	10,000,000.00	10,000,000.00	16,880,000.00
投资性房地产	33,520,393.94	-	-
固定资产	10,207,147.13	10,667,299.52	10,473,299.05
在建工程	-	71,000.00	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-

项 目	2015年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	3,262,432.67	3,309,828.23	3,298,985.06
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	285,986.65	185,463.78	131,144.83
其他非流动资产	-	-	1,000,000.00
<b>非流动资产合计:</b>	<b>57,275,960.39</b>	<b>24,233,591.53</b>	<b>31,783,428.94</b>
<b>资产总计:</b>	<b>93,721,424.28</b>	<b>92,690,388.42</b>	<b>91,480,503.35</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款	22,000,000.00	24,500,000.00	16,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	7,485,660.65	6,438,846.53	6,768,617.90
预收款项	419,089.74	438,873.90	686,038.12
应付职工薪酬	955,326.96	1,322,518.51	1,625,042.63
应交税费	640,632.80	1,316,059.52	4,644,399.25
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	7,305,267.74	4,255,267.74	6,995,067.58
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计:</b>	<b>38,805,977.89</b>	<b>38,271,566.20</b>	<b>36,719,165.48</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中: 优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-

项 目	2015年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计：</b>	-	-	-
<b>负债合计：</b>	<b>38,805,977.89</b>	<b>38,271,566.20</b>	<b>36,719,165.48</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	51,900,000.00	51,900,000.00	30,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	2,041,342.87	2,041,342.87	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	47,747.94	47,747.94	2,160,700.74
未分配利润	926,355.58	429,731.41	22,600,637.13
<b>股东权益合计</b>	<b>54,915,446.39</b>	<b>54,418,822.22</b>	<b>54,761,337.87</b>
<b>负债和股东权益总计：</b>	<b>93,721,424.28</b>	<b>92,690,388.42</b>	<b>91,480,503.35</b>

## 3、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>18,379,982.91</b>	<b>40,552,715.81</b>	<b>54,233,207.80</b>
其中：营业收入	18,379,982.91	40,552,715.81	54,233,207.80
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
<b>二、营业总成本</b>	<b>18,151,768.15</b>	<b>40,328,756.06</b>	<b>55,536,133.76</b>
其中：营业成本	10,331,210.54	25,738,863.14	40,107,812.29
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	97,122.48	418,359.05	397,498.87
销售费用	2,457,229.77	4,574,713.97	4,136,579.26
管理费用	4,181,373.06	7,240,649.61	8,427,296.22
财务费用	253,961.93	1,890,995.50	2,267,256.94
资产减值损失	830,870.37	465,174.79	199,690.18
加 公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-70,186.29	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益	-	-	-
<b>三、营业利润</b>	<b>228,214.76</b>	<b>153,773.46</b>	<b>-1,302,925.96</b>
加：营业外收入	157,180.56	819,845.24	25,504,626.05
其中：非流动资产处置利得	-	15,269.71	23,706,831.25
减：营业外支出	47,261.79	81,916.22	57,025.00
其中：非流动资产处置损失	-	3,454.48	-
<b>四、利润总额</b>	<b>338,133.53</b>	<b>891,702.48</b>	<b>24,144,675.09</b>
减：所得税费用	96,593.77	463,762.19	3,705,656.67
<b>五、净利润</b>	<b>241,539.76</b>	<b>427,940.29</b>	<b>20,439,018.42</b>
归属于母公司所有者的净利润	241,539.76	445,028.54	20,209,290.23
少数股东损益	-	-17,088.25	229,728.19
<b>六、其他综合收益的税后净利润</b>	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>241,539.76</b>	<b>427,940.29</b>	<b>20,439,018.42</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	<b>241,539.76</b>	<b>445,028.54</b>	<b>20,209,290.23</b>
归属于少数股东的综合收益总额	-	<b>-17,088.25</b>	<b>229,728.19</b>

## 4、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
<b>一、营业收入</b>	<b>18,503,313.71</b>	<b>39,265,722.21</b>	<b>41,886,434.65</b>
减：营业成本	10,572,703.52	25,287,378.69	30,564,657.11
营业税金及附加	97,122.48	368,731.58	275,672.18
销售费用	2,457,229.77	4,472,415.91	3,927,660.08
管理费用	3,974,510.47	6,407,628.16	7,080,697.59
财务费用	255,032.62	1,892,782.80	2,019,855.01
资产减值损失	670,152.47	362,126.36	335,764.69
加：公允价值变动收益	-	-	-
加：投资收益	-	1,061,689.25	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>476,562.38</b>	<b>1,536,347.96</b>	<b>-2,317,872.01</b>
加：营业外收入	157,180.56	806,719.71	25,303,471.89
其中：非流动资产处置利得	-	15,269.71	23,706,831.25
减：营业外支出	40,525.00	77,235.27	33,025.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>593,217.94</b>	<b>2,265,832.40</b>	<b>22,952,574.88</b>
减：所得税费用	96,593.77	368,348.05	3,425,954.11
<b>四、净利润</b>	<b>496,624.17</b>	<b>1,897,484.35</b>	<b>19,526,620.77</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>496,624.17</b>	<b>1,897,484.35</b>	<b>19,526,620.77</b>

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014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	18,622,800.00	43,274,536.40	62,991,393.60
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	360,663.12	1,025,812.57	2,425,380.12
收到其他与经营活动有关的现金	9,937,694.58	6,337,888.31	4,918,550.34
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>28,921,157.70</b>	<b>50,638,237.28</b>	<b>70,335,324.06</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	11,096,487.71	27,257,246.32	39,838,489.64
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	3,292,598.48	8,751,249.13	8,988,109.17
支付的各项税费	1,537,638.07	6,009,918.77	1,836,356.06
支付其他与经营活动有关的现金	3,543,427.79	5,198,836.01	5,097,784.42
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>19,470,152.05</b>	<b>47,217,250.23</b>	<b>55,760,739.29</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,451,005.65</b>	<b>3,420,987.05</b>	<b>14,574,584.77</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	2,500,000.00
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,140,857.00	40,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	7,606,541.91	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	1,000,000.00	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>20,140,857.00</b>	<b>8,646,541.91</b>	<b>2,500,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,067,022.64	2,240,937.80	1,258,398.04
投资支付的现金	-	-	4,504,000.00
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>34,067,022.64</b>	<b>2,240,937.80</b>	<b>5,762,398.04</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,926,165.64</b>	<b>6,405,604.11</b>	<b>-3,262,398.04</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
吸收投资收到的现金	-	17,900,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	9,000,000.00	24,500,000.00	21,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>9,000,000.00</b>	<b>42,400,000.00</b>	<b>21,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	11,500,000.00	16,000,000.00	30,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	597,759.91	22,184,234.25	1,813,798.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>12,097,759.91</b>	<b>38,184,234.25</b>	<b>32,313,798.78</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,097,759.91</b>	<b>4,215,765.75</b>	<b>-11,313,798.78</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>380,680.20</b>	<b>51,576.23</b>	<b>-264,601.56</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-7,192,239.70</b>	<b>14,093,933.14</b>	<b>-266,213.61</b>
加：期初现金及现金等价物余额	16,785,463.56	2,691,530.42	2,957,744.03
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>9,593,223.86</b>	<b>16,785,463.56</b>	<b>2,691,530.42</b>

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014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	17,769,426.91	41,485,837.92	44,431,759.67
收到的税费返还	360,663.12	1,025,812.57	2,425,380.12
收到的其他与经营活动有关的现金	13,032,515.96	3,942,743.06	8,491,522.38
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>31,162,605.99</b>	<b>46,454,393.55</b>	<b>55,348,662.17</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	11,096,487.71	28,160,131.98	30,090,735.09
支付给职工以及为职工支付的现金	3,222,552.41	6,965,073.84	6,071,641.10
支付的各项税费	1,537,628.07	5,162,340.71	626,573.53
支付的其他与经营活动有关的现金	3,465,274.10	4,912,582.03	4,700,479.56
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>19,321,942.29</b>	<b>45,200,128.56</b>	<b>41,489,429.28</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,840,663.70</b>	<b>1,254,264.99</b>	<b>13,859,232.89</b>

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	-	-	2,500,000.00
取得投资收益所收到的现金	-	1,061,689.25	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	20,140,857.00	40,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	6,880,000.00	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	1,000,000.00	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>20,140,857.00</b>	<b>8,981,689.25</b>	<b>2,500,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	34,067,022.64	2,137,031.17	1,230,436.24
投资所支付的现金	-	-	4,504,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>34,067,022.64</b>	<b>2,137,031.17</b>	<b>5,734,436.24</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,926,165.64</b>	<b>6,844,658.08</b>	<b>-3,234,436.24</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金	-	17,900,000.00	-
取得借款所收到的现金	9,000,000.00	24,500,000.00	21,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>9,000,000.00</b>	<b>42,400,000.00</b>	<b>21,000,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	11,500,000.00	16,000,000.00	30,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	597,759.91	22,103,732.25	1,813,798.78
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>12,097,759.91</b>	<b>38,103,732.25</b>	<b>32,313,798.78</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,097,759.91</b>	<b>4,296,267.75</b>	<b>-11,313,798.78</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-264,601.56</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-5,183,261.85</b>	<b>12,395,190.82</b>	<b>-953,603.69</b>
加：期初现金及现金等价物余额	13,706,795.78	1,311,604.96	2,265,208.65
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>8,523,533.93</b>	<b>13,706,795.78</b>	<b>1,311,604.96</b>

## 7、合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016年1-6月					少数股东 权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益						
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	51,900,000.00	2,203,876.31	47,747.94	292,195.05	-	54,443,819.30	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	
二、本年初余额	51,900,000.00	2,203,876.31	47,747.94	292,195.05	-	54,443,819.30	
三、本年增减变动金额	-	-	-	241,539.76	-	241,539.76	
（一）综合收益总额	-	-	-	241,539.76	-	241,539.76	
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	
4、其他	-	-	-	-	-	-	
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	
3、其他	-	-	-	-	-	-	

(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>51,900,000.00</b>	<b>2,203,876.31</b>	<b>47,747.94</b>	<b>533,734.81</b>	<b>-</b>	<b>54,685,359.06</b>

单位：元

项目	2015 年度						2014 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润			实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	30,000,000.00	246,016.93	2,160,700.74	23,915,556.58	829,428.32	57,151,702.57	30,000,000.00		208,038.66	5,658,928.43	5,349,717.06	41,216,684.15
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	30,000,000.00	246,016.93	2,160,700.74	23,915,556.58	829,428.32	57,151,702.57	30,000,000.00	-	208,038.66	5,658,928.43	5,349,717.06	41,216,684.15
三、本年增减变动金额	21,900,000.00	1,957,859.38	-2,112,952.80	-23,623,361.53	-829,428.32	-2,707,883.27	-	246,016.93	1,952,662.08	18,256,628.15	-4,520,288.74	15,935,018.42
（一）综合收益总额	-	-	-	445,028.54	-17,088.25	427,940.29	-	-	-	20,209,290.23	229,728.19	20,439,018.42
（二）股东投入和减少资本	17,000,000.00	900,000.00	-	-	-	17,900,000.00	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	17,000,000.00	900,000.00	-	-	-	17,900,000.00	-	-	-	-	-	-

2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	47,747.94	-20,187,747.94	-80,502.00	-20,220,502.00	-	-	1,952,662.08	-1,952,662.08	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	47,747.94	-47,747.94	-	-	-	-	1,952,662.08	-1,952,662.08	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-20,140,000.00	-80,502.00	-20,220,502.00	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股	4,900,000.00	1,141,342.8	-2,160,700.74	-3,880,642.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-

东权益 内部结 转		7											
1、资本 公积转 增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余 公积转 增股本	2,160,700.74	-	-2,160,700.74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余 公积弥 补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	2,739,299.26	1,141,342.8 7	-	-3,880,642.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专 项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期 提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期 使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其 他	-	-83,483.49	-	-	-731,838.07	-815,321.56	-	246,016.93	-	-	-4,750,016.93	-4,504,000.00	

四、本年年末余额	51,900,000.00	2,203,876.31	47,747.94	292,195.05	-	54,443,819.30	30,000,000.00	246,016.93	2,160,700.74	23,915,556.58	829,428.32	57,151,702.57
----------	---------------	--------------	-----------	------------	---	---------------	---------------	------------	--------------	---------------	------------	---------------

8、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-6月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	51,900,000.00	2,041,342.87	47,747.94	429,731.41	54,418,822.22
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	51,900,000.00	2,041,342.87	47,747.94	429,731.41	54,418,822.22
三、本年增减变动金额	-	-	-	496,624.17	496,624.17
（一）综合收益总额	-	-	-	496,624.17	496,624.17
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-

2、对股东的分配	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>51,900,000.00</b>	<b>2,041,342.87</b>	<b>47,747.94</b>	<b>926,355.58</b>	<b>54,915,446.39</b>

单位：元

项 目	2015 年度					2014 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00		2,160,700.74	22,600,637.13	54,761,337.87	30,000,000.00		208,038.66	5,026,678.44	35,234,717.10
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	30,000,000.00	-	2,160,700.74	22,600,637.13	54,761,337.87	30,000,000.00	-	208,038.66	5,026,678.44	35,234,717.10
三、本年增减变动金额	21,900,000.00	2,041,342.87	-2,112,952.80	-22,170,905.72	-342,515.65	-	-	1,952,662.08	17,573,958.69	19,526,620.77

(一) 综合收益总额	-	-	-	1,897,484.35	1,897,484.35	-	-	-	19,526,620.77	19,526,620.77
(二) 股东投入和减少资本	17,000,000.00	900,000.00	-	-	17,900,000.00	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	17,000,000.00	900,000.00	-	-	17,900,000.00	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	47,747.94	-20,187,747.94	-20,140,000.00	-	-	1,952,662.08	-1,952,662.08	-
1、提取盈余公积	-	-	47,747.94	-47,747.94	-	-	-	1,952,662.08	-1,952,662.08	-
2、对股东的分配	-	-	-	-20,140,000.00	-20,140,000.00	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	4,900,000.00	1,141,342.87	-2,160,700.74	-3,880,642.13	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	2,160,700.74	-	-2,160,700.74	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	2,739,299.26	1,141,342.87	-	-3,880,642.13	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>51,900,000.00</b>	<b>2,041,342.87</b>	<b>47,747.94</b>	<b>429,731.41</b>	<b>54,418,822.22</b>	<b>30,000,000.00</b>	-	<b>2,160,700.74</b>	<b>22,600,637.13</b>	<b>54,761,337.87</b>

### 三、重要会计政策及会计估计

#### 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2016年6月30日、2015年12月31日、2014年12月31日的财务状况及2016年1-6月、2015年度、2014年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

#### 具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司从事铸件、泵阀的生产与销售。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三、23“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注三、27“重大会计判断和估计”。

#### 1、会计期间

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

#### 2、营业周期

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

#### 3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易

或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### (1) 同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

#### (2) 非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

## 5、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用

对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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

## (2) 合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开

始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、13“长期股权投资”或本附注三、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、13、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、13（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的

负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

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

## 8、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按发生当月1日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外

币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 9、金融工具

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

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### （2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目

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

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

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

## ② 持有至到期投资

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

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

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

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

## ③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本

公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

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

#### ④ 可供出售金融资产

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

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

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

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

### (3) 金融资产减值

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

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

合中进行减值测试。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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

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

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关

金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

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

#### （5）金融负债的分类和计量

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

##### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

##### ② 其他金融负债

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

### ③ 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

### （6）金融负债的终止确认

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

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

### （7）衍生工具及嵌入衍生工具

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

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

### （8）金融资产和金融负债的抵销

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

#### （9）权益工具

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

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

### 10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款、预付账款等。

#### （1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

#### （2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将单项金额占应收款项余额的5%以上且金额在100万元（含100万元）以上的的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方

法

#### A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄分析组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征
关联方组合	本公司及下属子公司的关联方

#### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
账龄分析组合	账龄分析法
关联方组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
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

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值

的差额，确认减值损失，计提坏账准备：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等等。

### （3）坏账准备的转回

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

### （4）预付账款坏账准备的计提方法

本公司对于具备以下特征的预付款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如：预付关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的预付款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的预付款项等。

## 11、存货

### （1）存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、发出商品、周转材料、委托加工物资、发出商品、在产品等。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时，按加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 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

低值易耗品按领用时一次摊销法摊销；包装物按领用时一次摊销法摊销。

## 12、划分为持有待售资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：(1) 该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金

额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

### 13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

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

### ① 成本法核算的长期股权投资

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

的现金股利或利润确认。

## ② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入

当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### ③ 收购少数股权

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

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

#### **14、投资性房地产**

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包

括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、20“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## 15、固定资产

### （1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### （2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	20-30	0-5	5-3.17
机器设备	直线法	5-10	0-5	20-9.5
运输设备	直线法	5-10	0-5	20-9.5
电子设备	直线法	3-10	0-5	33.33-9.5
其他	直线法	3-5	0-5	33.33-19

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### （3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、20“长期资产减值”。

### （4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### （5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行

复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 16、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、20“长期资产减值”。

## 17、借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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

## 18、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况如下：

项目	预计使用寿命（年）
土地使用权	40-50

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## （2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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，能够证明其有用性；

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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、20“长期资产减值”。

## 19、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 20、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税

费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## **21、职工薪酬**

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

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

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利

预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

## 22、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 23、收入

### （1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本公司内销收入在商品已经发出，并经客户验收后确认销售收入；外销收入在商品报关离港后确认收入。

### （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

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

### （3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### （4）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

## 24、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；

(2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：(1) 应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；(2) 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；(3) 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；(4) 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的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和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 25、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税

费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

## （2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

## 26、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### （1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### （2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 27、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

(2) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(3) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

(4) 可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被

投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

#### （5）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （6）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （7）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### （8）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。（1）收入确认——建造合同

在建造合同结果可以可靠估计时，本公司采用完工百分比法在资产负债表日确认合同收入。合同的完工百分比是依照本附注三、23、“收入确认方法”所述方法进行确认的，在执行各该建造合同的各会计年度内累积计算。

在确定完工百分比、已发生的合同成本、预计合同总收入和总成本，以及合同可回收性时，需要作出重大判断。项目管理层主要依靠过去的经验和工作作出判断。预计合同总收入和总成本，以及合同执行结果的估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

#### 四、报告期利润形成的有关情况

##### (一) 公司收入确认政策及具体方法

###### (1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

公司销售方式分直销、经销。公司经销收入为买断式经销，该销售方式下收入确认时点与直销保持一致，即：在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

按是否出口划分，公司销售分为外销、内销。具体的确认时点为：公司内销收入在商品已经发出，并经客户验收后确认销售收入；外销收入在商品报关离港后确认收入。公司在确认收入时，按照对应销售的产品结转营业成本。

###### (2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商

品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### (3) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### (4) 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。

## (二) 营业收入、成本构成及变动分析

### 1、营业收入、成本

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
<b>营业收入</b>	<b>18,379,982.91</b>	<b>40,552,715.81</b>	<b>54,233,207.80</b>
其中：主营业务收入	17,906,302.77	38,391,150.79	40,726,378.21
其他业务收入	473,680.14	2,161,565.02	13,506,829.59
<b>营业成本</b>	<b>10,331,210.54</b>	<b>25,738,863.14</b>	<b>40,107,812.29</b>
其中：主营业务成本	10,080,742.18	24,263,075.13	28,847,781.96
其他业务成本	250,468.36	1,475,788.01	11,260,030.33

报告期内，公司主营业务收入为蝶阀、过滤器、软封闸阀、硬封闸阀、止回阀等产品的销售收入；其他业务收入为铸件、生铁等原料、边角废料等销售收入及租赁收入，除2014年度外，报告期内占营业收入的比例较小；报告期内，公司的主营业务突出。2015年度营业收入较2014年度减少1,368.05万元，降幅25.23%，影响营业收入波动主要是因为外销收入和其他业务收入减少所致。

### 2、主营业务收入/成本按照产品类别分类

单位：元

项目	产品类别	2016年1-6月	
		金额	结构比(%)
主营业务收入	阀门	13,518,737.01	75.50
	配套管件及其他	4,387,565.76	24.50

	合计	17,906,302.77	100.00
主营业务成本	阀门	7,715,890.44	76.54
	配套管件及其他	2,364,851.74	23.46
	合计	10,080,742.18	100.00

单位：元

项目	产品类别	2015 年度		2014 年度	
		金额	结构比 (%)	金额	结构比 (%)
主营业务收入	阀门	30,571,403.47	79.63	30,775,860.21	75.57
	配套管件及其他	7,819,747.32	20.37	9,950,518.00	24.43
	合计	38,391,150.79	100.00	40,726,378.21	100.00
主营业务成本	阀门	19,026,209.66	78.42	21,463,165.79	74.40
	配套管件及其他	5,236,865.47	21.58	7,384,616.17	25.60
	合计	24,263,075.13	100.00	28,847,781.96	100.00

报告期内，公司销售的阀门产品主要包括各种蝶阀、软封闸阀、硬封闸阀、止回阀，2016年1-6月、2015年度、2014年度收入金额占当期主营业务收入的比分别为75.50%、79.63%、75.57%，是公司最主要的产品品种。

公司销售的配套管件及其他主要为过滤器、管卡、管接头等，报告期内其配套管件及其他收入呈下降趋势，主要是因为管道配件如过滤器、管卡、管接头等基本上只在外销客户中作为整套的配件销售，国内的客户对阀门、配套管件等多是分开招标，由不同的供应商提供，基于此原因，随着公司外销收入的减少、内销收入的增长，公司相应的配套管件及其他收入相对呈下降趋势。

### 3、主营业务收入/成本按照销售地区划分

单位：元

地区	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
境外	6,132,017.80	3,824,556.57	20,977,529.76	13,707,123.55	27,900,246.16	20,699,909.42
国内	11,774,284.97	6,256,185.61	17,413,621.03	10,555,951.58	12,826,132.05	8,147,872.54
合计	17,906,302.77	10,080,742.18	38,391,150.79	24,263,075.13	40,726,378.21	28,847,781.96

2015年度公司外销收入较2014年度减少692.27万元，减少比例24.81%。主要因为公司在过去几年外销客户中主要以DOMEX Sp. Z.o.o等客户为主，受这

些客户所在国家经济低迷因素的影响，且有部分客户所在的国家经济和工业较为发达，较早完成了城市化进程和基础设施的建设，新增的建设投资不及发展中国家，公司外销对这几名客户的销售收入下降。

表：主要外销客户销售一览表

单位：万元

客户	地区	2016年1-6月	2015年度	2014年度	主要产品
DOMEX Sp. Z.o.o	波兰	172.31	719.20	1,144.85	阀门及配套管件
BUGATTI BRASIL VALVULAS LTDA	巴西	-	246.05	449.90	阀门及配套管件
RC Water Systems	西班牙	55.89	91.36	352.46	阀门及配套管件
FONG YI HARDWARE&TRADING	新加坡	55.31	62.49	209.92	阀门及配套管件
合计		283.51	1,119.10	2,157.13	

由于外销收入下降，公司调整战略，2013年度开始进入国内市场，并取得较好成绩，2014年度、2015年度、2016年1-6月内销收入分别为1,282.61万元、1,741.36万元、1,177.43万元，内销收入在报告期内取得较好的增长。

报告期内公司享受境外销售退税政策，2016年1-6月、2015年度、2014年度获得退税返还金额分别为360,663.12元、1,025,812.57元、2,425,380.12元。

报告期内，公司产品涉及到的出口退税税率主要有15%、9%、5%三档税率，报告期内没有其他重大变化。根据海关规定的出口货物商品编号，本公司涉及15%退税率的产品：阀门产品，商品编号为8481804090；阀门配件，商品编号为84819000；过滤器产品，商品编号为8421299090。涉及9%退税率的产品：橡胶件产品，商品编号为4016999090；管件产品，商品编号为7307110000；涉及5%退税率的产品：标准件产品，商品编号为7318190000等。

报告期内，公司与国外客户的结算方式一般有以下几种情况：1、在签订合同或接受订单后预付30%的货款，余款在客户收到提单复印件后全部支付；2、在签订合同或接受订单后、发货之前支付全部货款；3、采取开立信用证的方式，公司发货后把提单交给银行，客户将货款打到制定的银行账户后，银行将提单交给客户提货。

公司为了应对国外贸易的汇兑风险，公司目前采取了远期套期保值策略，以

应对经营过程中的外汇风险，截止报告期末公司能够有效应对汇兑风险。报告期内远期套期保值策略的执行情况：

1) 具体做法：公司根据交易金额及合作客户的信用状况、回款及时性，有选择的执行套期保值策略。公司按照银行要求备齐销售合同、发票等，到中国建设银行填写中国建设银行汇率交易申请书。远期到期前，账上有足额的外币时，按照约定汇率，远期时间到期自动结汇，外币兑换成人民币转到本公司的建行人民币户；远期到期前，账户上没有足额的外币时，公司会采取两种做法：一种情况做展期，延迟远期到期期限，另一种情况是购汇，用人民币购买外汇，等到远期到期时按照约定汇率自动结汇。

2) 报告期内远期交易的具体执行情况：

项目		2016年1-6月	2015年度	2014年度
外销业务收入		6,132,017.80	20,977,529.71	27,900,246.16
币种	美元	407,899.99	6,451,309.35	1,348,974.00
	欧元	2,317,480.83	5,956,854.04	7,693,354.05
合计		2,725,380.82	12,408,163.39	9,042,328.05
套期比例		<b>44.45%</b>	<b>59.15%</b>	<b>32.41%</b>

公司报告期内的远期交易的执行情况如上表，公司管理层认识到并逐步加强套期保值工具的选用，以尽可能规避或降低汇率变动所带来的风险。

#### 4、主营业务收入按照经销/直销划分

单位：元

地区	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
经销	10,393,356.29	58.04	29,291,287.39	76.30	32,295,429.09	79.30
直销	7,512,946.48	41.96	9,099,863.40	23.70	8,430,949.12	20.70
合计	17,906,302.77	100.00	38,391,150.79	100.00	40,726,378.21	100.00

报告期内公司与经销商的合作模式为公司向经销商供货，经销商再卖向它的下游客户，公司对经销商的销售为买断销售。公司对经销商销售产品的定价

方式为通过核算单个产品“成本+费用”，加上公司的目标利润确定单个产品的基础售价，再结合经销商当地的经济水平、市场竞争情况等因素进行一定比例上下浮动。境外经销商的交易结算方式一般为 FOB、CIF，国内经销商的交易结算方式为一般为款到发货，对个别合作良好的经销商予以一定的信用期。公司按照经销商约定的交货标准交货，除非产品出现重大质量问题，不予退货。报告期内不存在重大销售退回的情形。

报告期公司的经销商家数和地域分布情况如下：

地区	2016年1-6月	2015年度	2014年度
北美洲	0	1	1
非洲	1	4	5
南美洲	2	3	2
欧洲	9	17	21
亚洲	8	11	10
中国	18	16	19

主要的经销商及销售金额如下：

单位：元

客户名称	主要销售内容	2016年1-6月	2015年度	2014年度
DOMEX Sp. Z. o. o	阀门及配套管件	1,723,060.93	7,191,973.20	11,448,464.32
BUGATTI BRASIL VALVULAS LTDA	阀门及配套管件	0.00	2,460,526.15	4,499,012.83
RC Water Systems	阀门及配套管件	578,996.58	412,598.38	3,524,628.75
FONG YI HARDWARE & TRADING	阀门及配套管件	541,674.70	916,394.18	2,099,249.54
PT BARINDO ANGGUN INDUSTRI	阀门及配套管件	891,974.33	0.00	0.00
STE CMGP	阀门及配套管件	0.00	1,616,693.07	683,140.83
SAUS CO., LTD	阀门及配套管件	0.00	1,390,259.06	1,103,059.07
常州机械设备进出口有限公司	阀门及配套管件	2,631,183.08	5,403,433.88	0.00
安徽青阳县雄伟泵阀制造有限公司	配套管件	575,747.01	1,545,536.75	404,149.57
合计		6,942,636.63	20,937,414.66	23,761,704.90

## 5、主营业务成本构成

单位：元

成本项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	结构比 (%)	金额	结构比 (%)	金额	结构比 (%)
直接材料	6,851,880.46	67.97	15,610,000.41	64.34	19,039,536.09	66.00
直接人工	856,863.09	8.50	1,725,104.64	7.11	1,759,714.70	6.10

成本项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	结构比(%)	金额	结构比(%)	金额	结构比(%)
制造费用	2,371,998.63	23.53	6,927,970.08	28.55	8,048,531.17	27.90
<b>合计</b>	<b>10,080,742.18</b>	<b>100.00</b>	<b>24,263,075.13</b>	<b>100.00</b>	<b>28,847,781.96</b>	<b>100.00</b>

2015年度相比2014年度直接材料占成本的比例下降2.52%，2016年1-6月相比2015年度直接材料占成本的比例上升5.65%；2015年度相比2014年度制造费用占成本的比例上升2.34%，2016年1-6月相比2015年度制造费用占成本的比例下降17.59%。主要是因为：

在2014年至2015年8月，财务使用K3系统在计算生产成本材料成本时只计算了直接材料（铸件、铜件、不锈钢件）。辅助材料（纸箱、包装材料、堵头）全部计算到制造费用里，每年度辅助材料约占生产成本的7%左右，考虑该7%影响的调整结果后的比例：

成本项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
	结构比(%)	结构比(%)	结构比(%)
直接材料	67.97	71.34	73.00
直接人工	8.50	7.11	6.10
制造费用	23.53	21.55	20.90
<b>合计</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

随着主要原材料价格的下降，直接材料在报告期的成本构成中所占比例下降；直接人工和制造费用在报告期的成本构成中所占比例上升，主要是因为直接材料在成本构成中比例的下降导致直接人工和制造费用所占比例被动上升。

2015年9月至今财务使用易飞系统计算生产成本时是根据BOM清单计算料、工、费，成本计算相比之前更精细化。纸箱、包装材料、堵头等辅助材料在BOM清单上，使用的材料全部汇总到直接材料里。制费只包括修理费、水电费、折旧费等。

公司实施生产过程的成本分配、归集、结转方法：公司采购原材料后，当月取得采购发票时，财务人员根据发票和入库单的数量将原材料成本入账；当月未取得采购发票时，财务人员根据入库单的数量暂估原材料成本入账，下月冲回暂估原材料成本后按照到达的发票重新入账。每月财务人员按照生产部门工单实际

领料情况记入“生产成本-材料”，生产人员工资及水电费用、折旧等按照实际发生金额根据工时在产成品与在产品之间分摊后分别记入“生产成本-制费、人工”。每月末财务人员按照当期产成品入库数量结转生产成本-材料及生产成本-制费、人工，为产成品的入库成本。销售出库后，确认营业收入的同时结转营业成本。对于委托加工的情况，材料发出时：借：委托加工物质，贷：原材料；来到加工费发票后，借：生产成本-加工费，应交税费-进项税，贷：应付账款；收回委托加工材料时，借：库存商品-半成品，贷：委托加工物质、生产成本-加工费；领用半成品时，借：生产成本-材料，贷：库存商品-半成品。

## 6、其他业务收入及成本

报告期内的其他业务收入、成本包括：

单位：元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
<b>其他业务</b>	<b>473,680.14</b>	<b>250,468.36</b>	<b>2,161,565.07</b>	<b>1,475,788.00</b>	<b>13,506,829.59</b>	<b>11,260,030.33</b>
其中：球铁、灰铁铸件等	-	-	1,286,993.65	1,059,449.50	3,197,148.82	2,683,055.43
生铁等原料	-	-	-	-	8,449,452.14	7,724,859.73
其他	473,680.14	250,468.36	874,571.42	416,338.50	1,860,228.63	852,115.18

报告期内，公司发生的其他业务收入为球铁、灰铁铸件等销售收入、生铁等原料销售收入、边角废料处置收入以及租赁收入。2015年度其他业务收入较2014年度下降1134.53万元，年化2016年度其他业务收入较2015年度下降121.42万元，下降幅度分别为84.00%、56.17%，主要因为：1)对子公司方兴国贸的战略进行调整，2015年度起决定不再经营毛利率较低的生铁等原料销售，方兴国贸的营业收入2015年度较2014年度下降1,119.28万元；2)公司在2015年8月份转让子公司方兴铸造、永兴铸造后，不再取得球铁、灰铁铸件销售收入。

### (三) 营业毛利分析

#### 1、营业收入毛利结构

单位：元

项目	2016年1-6月		
	营业毛利	毛利占比(%)	毛利率(%)
主营业务	7,825,560.59	97.23	43.70
其他业务	223,211.78	2.77	47.12
<b>合计</b>	<b>8,048,772.37</b>	<b>100.00</b>	<b>43.79</b>

单位：元

项目	2015年度			2014年度		
	营业毛利	毛利占比(%)	毛利率(%)	营业毛利	毛利占比(%)	毛利率(%)
主营业务	14,128,075.60	95.37	36.80	11,878,596.25	84.09	29.17
其他业务	685,777.07	4.63	31.73	2,246,799.26	15.91	16.63
<b>合计</b>	<b>14,813,852.67</b>	<b>100.00</b>	<b>36.53</b>	<b>14,125,395.51</b>	<b>100.00</b>	<b>26.05</b>

报告期内，公司的营业收入的毛利主要由主营业务的毛利构成，营业毛利的变动也主要由主营业务毛利变动引起。

## 2、主营业务毛利按产品分类

单位：元

产品类别	2016年1-6月		
	营业毛利	毛利占比(%)	毛利率(%)
阀门	5,802,846.57	74.15	42.92
配套管件及其他	2,022,714.02	25.85	46.10
<b>合计</b>	<b>7,825,560.59</b>	<b>100.00</b>	<b>43.70</b>

单位：元

产品类别	2015年度			2014年度		
	营业毛利	毛利占比(%)	毛利率(%)	营业毛利	毛利占比(%)	毛利率(%)
阀门	11,545,193.81	81.72	37.76	9,312,694.42	78.40	30.26
配套管件及其他	2,582,881.85	18.28	33.03	2,565,901.83	21.60	25.79
<b>合计</b>	<b>14,128,075.66</b>	<b>100.00</b>	<b>36.80</b>	<b>11,878,596.25</b>	<b>100.00</b>	<b>29.17</b>

公司主营业务的毛利率在 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度分别为 43.70%、36.80%、29.17%；其中 2016 年 1-6 月份相比 2015 年度毛利率提高 18.75%，2015 年度相比 2014 年度毛利率提高 26.16%，报告期内毛利率的提高同时受到阀

门产品毛利率、配套管件及其他毛利率提高的影响。

1) 公司的阀门产品包括蝶阀、软封闸阀、蝶阀、止回阀、硬封闸阀等；配套管件及其他包括过滤器及其它。销售阀门产品的毛利率 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度分别为 42.92%、37.76%、30.26%。2015 年度相比 2014 年度毛利率提高 24.80%，主要受软封闸阀、止回阀毛利率提高的影响；2016 年 1-6 月份相比 2015 年度毛利率提高 13.66%，主要受蝶阀、软封闸阀、硬封闸阀毛利率提高的影响。通过访谈公司相关财务人员、销售人员，并查看公司报告期的产品销售合同、销售发票及原材料采购合同、采购发票，并结合收入、成本的完整性、真实性分析，影响公司阀门产品毛利率波动主要由以下因素造成：

首先，产品境内外销售收入构成的影响，公司的产品分为境外销售和国内销售，境外销售的定价比国内销售低，受国内新销售市场拓展费用的增加及市场经济环境的影响，公司为确保主营业务利润，公司产品作为高端阀门，国内销售基价比境外销售普遍高出 20%左右，以 Z45X-B 版闸阀产品 2016 年价格为例，DN40-DN300 规格的闸阀产品，按照英标生产的平均定价为不低于 607.45 元，按照美标生产的平均定价为不低于 732.67 元，两者平均价格为不低于 670.06 元，同样版本产品按照国标生产后国内销售时，DN40-DN300 规格的闸阀产品平均定价为不低于 805.13 元，相比境外销售平均价 670.06 元高出 20.16%，其他相同版本产品的境内外销售价格亦是如此。

其次，主要材料采购价格的影响，公司产品的主要材料为生铁、黄铜棒、不锈钢，公司采购部根据网上查询相关材料价格信息，并去各主要材料供应地实地询价，确定本公司年度的材料采购目标价格，然后与最终确定的供应商洽谈年度供应价格，签订年度供应框架合同，不超过约定的价格变动幅度不予调整，其中生铁的报告期各期的平均采购价格 2016 年、2015 年、2014 年分别为 2,000.00 元/吨含税价左右、2,500.00 元/吨含税价左右、3,300.00 元/吨含税价左右；黄铜棒的采购价格 2016 年、2015 年、2014 年分别为 28,400.00 元/吨含税价左右、46,000.00 元/吨含税价左右、38,142.50 元/吨含税价左右；不锈钢的采购价格根据上述定价方式年初确定全年供应价格并保持不变，报告期 2016 年、2015 年、2014 年分别为 7,700.00 元/吨含税价、9,300.00 元/吨含税价、9,900.00 元/吨含税

价，随着主要材料采购价格的降低，亦会提高公司产品的毛利率水平。

再次，外购产成品 2016 年销售基价比 2015 年销售基价高 5%，2015 年外购产成品销售基价=采购价格\*（1+40%），2016 年外购产成品销售基价=采购价格\*（1+45%），该部分业务对报告期内的毛利率提高也有影响。

2) 配套管件及其他：公司的配套管件及其他产品收入主要包括过滤器、管卡、管接头等，其中过滤器作为公司的主要产品之一，其销售定价、成本构成情况与阀门产品较为相似，毛利率相对较高，毛利率波动情况与阀门产品相似，而管卡、管接头等主要是服务于销售公司主要产品，其毛利率相对较低，2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年过滤器收入占配套管件及其他收入的比例分别为 60.59%、60.78%、34.15%，故三个会计期间配套管件及其他收入的毛利率波动因过滤器收入占配套管件及其他收入的比例变动出现比较大的波动。

### 3) 与同行业对比分析：

公司名称	股票代码	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年
南方阀门	833678	49.38%	45.91%	44.67%
川力智能	837376	43.02%	43.70%	38.98%
铜都流体	832250	40.06%	40.43%	39.54%
固特科技	836028	42.04%	40.00%	31.22%
爱迪生	837831	38.26%	38.26%	34.49%
德维股份	838148	-	36.58%	32.41%
八叶科技	837402	35.11%	36.20%	18.62%
耐特阀门	838498	28.48%	30.11%	27.68%
天海流体	832499	32.29%	30.03%	26.14%
平均毛利率		38.58%	37.91%	32.64%
方兴实业报告期毛利率		43.70%	36.80%	29.17%

我们选取了九家已挂牌的同行业公司进行比较分析，九家已挂牌的同行业公司 2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年的平均毛利率分别为 38.58%、37.91%、32.64%，平均毛利率在三个会计期呈现上升趋势，与本公司的毛利率波动趋势一致；同行业可以比公司毛利率最高的是南方阀门，2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年的毛利率分别为 49.38%、45.91%、44.67%，其次是川力智能 2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年的毛利率分别为 43.02%、43.70%、38.98%，整体均高于本公司的毛

利率水平；报告期内 2014 年、2015 年本公司的毛利率水平与可比公司平均毛利率比较接近，2016 年 1-6 月毛利率高于可比公司平均毛利率，主要是因为本公司销售基价 2016 年与 2015 年销售基价一致，在生铁等材料采购价格下降的情况下，公司的销售基价未做调整，导致 2016 年 1-6 月的毛利率提高较多。

### 3、主营业务毛利按销售区域

单位：元

区域	2016 年 1-6 月		
	营业毛利	毛利占比(%)	毛利率(%)
境外	2,307,461.23	29.49	37.63
国内	5,518,099.36	70.51	46.87
合计	<b>7,825,560.59</b>	<b>100.00</b>	<b>43.70</b>

单位：元

区域	2015 年度			2014 年度		
	营业毛利	毛利占比(%)	毛利率(%)	营业毛利	毛利占比(%)	毛利率(%)
境外	7,270,406.21	51.46	34.66	7,200,336.74	60.62	25.81
国内	6,857,669.45	48.54	39.38	4,678,259.51	39.38	36.47
合计	<b>14,128,075.66</b>	<b>100.00</b>	<b>36.80</b>	<b>11,878,596.25</b>	100.00	29.17

报告期内，2014 年度、2015 年度公司的主营业务毛利主要来自于境外销售，其中境外销售毛利相对国内销售略低，主要是因为公司这两个年度主要市场在境外，市场竞争激烈，质量标准要求较高，公司为提高市场占有率，售价相对略低。

### 4、其他业务毛利分析

其他业务收入的毛利及毛利率：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
球铁、灰铁铸件等	-	-	227,544.15	17.68	514,093.39	16.08
生铁等原料	-	-	-	-	724,592.41	8.58

其他	223,211.78	47.12	458,232.92	52.40	1,008,113.45	54.19
<b>合计</b>	<b>223,211.78</b>	<b>47.12</b>	<b>685,777.07</b>	<b>31.73</b>	<b>2,246,799.26</b>	<b>16.63</b>

2016年1-6月、2015年度、2014年度其他业务毛利率分别是47.12%、31.73%、16.63%，报告期内其他业务毛利率波动较大。

#### (1) 球铁、灰铁铸件等

报告期内，子公司方兴铸造、永兴铸造主要从事球铁、灰铁铸件的生产、销售，2015年度、2014年度毛利率分别为17.68%、16.08%，毛利率波动较小。但销售球铁、灰铁铸件等收入在其他业务收入占比仅次于生铁等原料的销售，2014年度、2015年度其他业务毛利率较2016年1-6月低，部分原因为受这部分业务毛利率较低因素的影响。

#### (2) 生铁等原料

2014年度方兴国贸主要从事生铁等原料的销售贸易业务，这部分业务销售收入较大，但毛利率较低，2014年度其他业务毛利率较低主要受方兴国贸销售生铁等原料毛利率较低的影响。

#### (3) 其他

其他业务收入-其它主要是方兴实业的材料销售收入、边角废料的处置收入及租赁收入等，其中边角废料没有发生销售成本，因此这部分收入的毛利率较高，在报告期内分别为47.12%、52.40%、54.19%。

#### (四) 主要费用情况

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
销售费用(元)	2,457,229.77	4,574,713.97	4,136,579.26
销售费用占营业收入的比例(%)	13.37	11.28	7.63
管理费用(元)	4,181,373.06	7,240,649.61	8,427,296.22
管理费用占营业收入的比例(%)	22.75	17.85	15.54
财务费用(元)	253,961.93	1,890,995.50	2,267,256.94
财务费用占营业收入的比例(%)	1.38	4.66	4.18

各项费用占营业收入的比例在2016年1-6月、2015年度、2014年度发生变

动相对较大，其中销售费用、管理费用占营业收入的比例呈逐年增加，主要是企业加强国内市场的开发、随着公司推荐新三板业务导致管理费用-中介费也发生较多。销售费用的主要构成为职工薪酬、差旅费、运输装卸费，管理费用主要是职工薪酬、研发支出、中介服务费、折旧与摊销及业务招待费。财务费用主要构成是利息支出、汇兑损益等。

### 1、销售费用

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
职工薪酬	646,722.13	1,723,639.25	1,286,406.82
差旅费	836,810.03	903,046.57	875,892.88
运输装卸费	343,565.17	916,239.85	1,214,685.71
办公费	327,735.09	249,296.99	285,416.57
广告宣传费	237,111.41	396,778.70	202,480.73
招待费	52,132.34	318,232.70	205,917.00
其他	13,153.60	67,479.91	65,779.55
<b>合计</b>	<b>2,457,229.77</b>	<b>4,574,713.97</b>	<b>4,136,579.26</b>

2016年1-6月销售费用较2015年同期数增加442,287.94元，变动比率9.67%；2015年销售费用较2014年增加438,134.71元，变动比率10.59%，变动幅度平稳。公司从以外销为主，随着市场环境、战略布局，逐步扩大国内市场，为扩展国内销售渠道，所发生的销售费用有所增加。销售费用中主要为工资、差旅费、运输装卸费、广告宣传费等，公司销售商品时一般由公司承担运输费用，国内销售的客户，公司需要将货物从工厂运到客户所在地，外销产品需要货物运至港口，所发生的运输费用支出较多。

公司报告期内2016年1-6月、2015年度、2014年度发生销售费用-运输装卸费的金额分别是343,565.17元、916,239.85元、1,214,685.71元，占主营业务收入的比例分别是1.87%、2.26%、2.24%，2015年度、2014年度销售费用-运输装卸费占主营业务收入的比例变动较小，发生额随着收入规模的缩减而有所降低，2016年1-6月销售费用-运输装卸费占主营业务收入的比例分别是1.87%，主要是客户销售区域不同，较近区域的客户所发生的运费相对少些，加之公司现在配备有一辆厢式货车，部分销售产品可直接送至客户指定交货地点，不需委托

外部的物流公司，导致 2016 年 1-6 月销售费用-运输装卸费占主营业务收入的比例有所降低，按照 2015 年、2014 年销售费用-运输装卸费占主营业务收入的比例占收入比例的平均数匡算，应发生运输费用 413,549.62 元，账面列支金额与此相比差异近 7 万元，绝对金额不大，加之上述原因分析，项目组认为报告期内的波动可以确认。

公司报告期内 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度发生销售费用-招待费的金额分别是 52,132.34 元、318,232.70 元、205,917.00 元，2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度发生销售费用-差旅费的金额分别是 836,810.03 元、903,046.57 元、875,892.88 元，2015 年度发生的业务招待费金额较大，主要系公司原来以外销为主，后因世界经济景气度尤其是欧洲经济市场的影响，公司调整战略并积极开拓国内市场，因拓展国内新市场导致当年度的销售费用-业务招待费相对较多，2016 年上半年为维护新开发的国内客户，对客户现场指导、客户跟踪服务等，导致差旅费相对较大。

## 2、管理费用

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	1,311,862.85	2,936,012.34	3,593,978.98
研发支出	926,217.42	1,860,209.87	2,026,972.63
中介服务费	692,018.03	335,071.39	203,595.00
折旧与摊销	653,154.34	708,396.37	1,152,182.11
税费	188,282.82	408,612.42	398,112.35
办公费	114,075.98	96,359.27	183,779.53
差旅交通费	149,992.04	293,173.80	295,656.87
招待费	80,969.00	468,071.70	380,500.00
其他	64,800.58	134,742.45	192,518.75
<b>合计</b>	<b>4,181,373.06</b>	<b>7,240,649.61</b>	<b>8,427,296.22</b>

2015 年度管理费用较 2014 年度减少 118.66 万元，变动比率 14.08%，主要是因为根据股权转让协议及股东会决议，公司于 2015 年 8 月 12 日将其持有安徽省池州市方兴铸造有限公司 100% 股权、青阳县永兴铸造有限公司 55% 的股权分别以 600.00 万元、88.00 万元转让并完成工商变更登记，自 2015 年 8 月起，上

述两家公司发生的损益情况不再纳入合并报表范围内。此外，公司根据与开发区管理委员会的协议，公司部分土地被政府收回，2014年9月份进行了固定资产清理的账务处理，从而导致2015年的折旧与摊销费用相比2014年度减少。

### 3、财务费用

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
利息支出	597,759.91	1,990,488.08	1,813,798.78
票据贴现利息	-	-	246,494.35
减：利息收入	22,267.16	75,033.00	220,979.45
汇兑损益	-380,680.20	-51,576.23	264,601.56
手续费	59,149.38	27,116.65	163,341.70
<b>合计</b>	<b>253,961.93</b>	<b>1,890,995.50</b>	<b>2,267,256.94</b>

2016年的财务费用主要是利息支出和汇兑损益，2015年财务费用较2014年增加176,689.3元，财务费用占营业收入比重较小，主要包括利息费用、汇兑损益、手续费等支出。报告期内，各明细项目变动在合理区间内，符合企业生产经营状况。

### （五）资产减值损失

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
坏账损失	830,870.37	465,174.79	199,690.18
<b>合计</b>	<b>830,870.37</b>	<b>465,174.79</b>	<b>199,690.18</b>

### （六）投资收益

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-70,186.29	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-70,186.29</b>	<b>-</b>

注：投资收益系报告期处置安徽省池州市方兴铸造有限公司、青阳县永兴铸造有限公司两家子公司所致。

### （七）非经常性损益

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
1.非流动资产处置损益	-	11,815.23	23,706,831.25
2.越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	105,801.04	-	-
3.计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	40,900.00	795,550.00	1,344,900.00
4.计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	10,854.00	48,595.05	-
5.企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
6.非货币性资产交换损益	-	-	-
7.委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
8.因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
9.债务重组损益	-	-	-
10.企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
11.交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
12.同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
13.与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
14.除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
15.单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
16.对外委托贷款取得的损益	-	-	-
17.采用公允价值模式进行后续计量	-	-	-

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
18.根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
19.受托经营取得的托管费收入	-	-	-
20.除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-36,782.27	-69,436.21	395,869.80
21.其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-70,186.29	-
<b>非经常性损益合计</b>	<b>120,772.77</b>	<b>716,337.78</b>	<b>25,447,601.05</b>
所得税影响额	17,442.24	108,295.13	3,834,855.57
非经常性损益净额（影响净利润）	103,330.53	608,042.65	21,612,745.48
减：少数股东权益影响额	-	-	16,875.00
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	103,330.53	608,042.65	21,595,870.48
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	<b>138,209.23</b>	<b>-163,014.11</b>	<b>-1,386,580.25</b>

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

## （八）营业外收入

单位：元

项目	2015年1-6月	计入当期非经常性损益的金额	2015年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	-	-	15,269.71	15,269.71
其中：固定资产处置利得	-	-	15,269.71	15,269.71
无形资产处置利得	-	-	-	-
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	146,701.04	146,701.04	795,550.00	795,550.00
其他	10,479.52	10,479.52	9,025.53	9,025.53
<b>合计</b>	<b>157,180.56</b>	<b>157,180.56</b>	<b>819,845.24</b>	<b>819,845.24</b>

(续)

单位：元

项目	2014 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	23,706,831.25	23,706,831.25
其中：固定资产处置利得	18,518,482.37	18,518,482.37
无形资产处置利得	5,188,348.88	5,188,348.88
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	1,344,900.00	1,344,900.00
其他	452,894.80	452,894.80
<b>合计</b>	<b>25,504,626.05</b>	<b>25,504,626.05</b>

政府补助明细：

补助项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	与资产相关/与 收益相关
青阳县经信委工业经济转型发展基金	-	89,650.00	22,000.00	与收益相关
青阳县会计核算中心外贸促进资金	-	90,000.00	-	与收益相关
青阳县财政局 13 年商贸活市县级配套	-	47,800.00	-	与收益相关
青阳商务局外贸出口奖补资金	-	20,000.00	-	与收益相关
经信委机电制造首位产业发展资金	-	393,000.00	50,000.00	与收益相关
外贸进出口企业奖励	32,500.00	50,700.00	234,600.00	与收益相关
外向型经济发展奖及高新技术产品奖	-	-	7,000.00	与收益相关
省高新技术产品奖励	-	-	30,000.00	与收益相关
青阳县会计核算中心机电产业扶持资金	-	-	416,000.00	与收益相关
青阳县财政局中小企业技创基金	-	-	220,000.00	与收益相关
青阳县财政局人才培养补贴资金	-	-	4,000.00	与收益相关
青阳县财政局企业发展资金	-	-	150,000.00	与收益相关
经济开发区奖励款	-	-	3,000.00	与收益相关
池州市财政局出口信保、出口增量、开拓市场奖励	-	-	110,000.00	与收益相关
市商贸专项资金	3,400.00	3,400.00	47,800.00	与收益相关
丁桥财政局租赁费返还	-	101,000.00	50,500.00	与收益相关
城镇土地使用税财政分级奖励	105,801.04	-	-	与收益相关
燃煤锅炉改造补助	5,000.00	-	-	与收益相关
<b>合 计</b>	<b>146,701.04</b>	<b>795,550.00</b>	<b>1,344,900.00</b>	<b>与收益相关</b>

### 报告期内大额的非流动资产处置：

报告期主要的非流动资产处置发生在 2014 年度。2014 年度非流动资产处置利得 23,706,831.25，其中固定资产处置利得 18,518,482.37 元，无形资产处置利得 5,188,348.88 元；2015 年度非流动资产处置利得 15,269.71 元，其中固定资产处置利得 15,269.71 元。报告期内的非流动资产处置利得主要是 2014 年度发生额较大，原因是依据县政府“退二进三”的工作要求和政府办【2014】3 号《青阳县人民政府常务会议纪要》文件精神，青阳县经济开发区管委会与方兴实业了《国有建设用地使用权收购合同》，青阳县经济开发区管委会收购了方兴实业位于县经济开发区木镇路南路及城东路西侧的部分国有建设用地使用权，并对其国有建设用地使用权、地上房屋及建筑物、附属物等固定资产按照评估价予以补偿，收购价格是 35,140,857.00 元。具体转让的固定资产包括：

项目	房屋建筑物	机器设备	电子设备	土地
原值	13,771,286.88	270,581.73	118,349.83	1,972,953.38
累计折旧	3,535,812.14	257,052.64	112,432.34	262,789.15
账面价值	10,235,474.74	13,529.09	5,917.49	1,710,164.23

其中无形资产土地位于 103 省道西侧，面积 6882.74 平方米的土地（地块二为原取得的面积为 33333 平方米土地使用权的一部分）。

### （九）营业外支出

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	计入当期非常 性损益的金额	2015 年度	计入当期非常 性损益的金额
非流动资产处置损失合计	-	-	3,454.48	3,454.48
其中：固定资产处置损失	-	-	3,454.48	3,454.48
对外捐赠支出	-	-	-	-
其他	47,261.79	47,261.79	78,461.74	78,461.74
<b>合计</b>	<b>47,261.79</b>	<b>47,261.79</b>	<b>81,916.22</b>	<b>81,916.22</b>

（续）

单位：元

项目	2014 年度	计入当期非常性损益的金额
----	---------	--------------

非流动资产处置损失合计	-	-
其中：固定资产处置损失	-	-
对外捐赠支出	32,650.00	32,650.00
其他	24,375.00	24,375.00
<b>合计</b>	<b>57,025.00</b>	<b>57,025.00</b>

### (十) 所得税费用

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	197,116.64	466,532.96	3,688,233.36
递延所得税调整	-100,522.87	-2,770.77	17,423.31
<b>合计</b>	<b>96,593.77</b>	<b>463,762.19</b>	<b>3,705,656.67</b>

### (十一) 税项

#### 1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%、6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税，简易征收率5%。 出口退税率按出口品种分为15%、9%和6%三种。
营业税	按应税营业额的5%计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的5%计缴。
企业所得税	详见下表。

#### 2、不同税率的纳税主体企业所得税税率

纳税主体名称	所得税税率
安徽方兴实业股份有限公司	按应纳税所得额的15%计缴
安徽省方兴国际贸易有限公司	按应纳税所得额的25%计缴

注：2016年5月1日全面推行营改增政策后，营业税项目不再使用。

#### 3、财政税收优惠

根据安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局共同签发的《关于公布安徽省2014年第二批高新技术企业认定名单的通知》（科高〔2015〕1号），本公司通过高新技术企业复审，高新技术企业证书编号：

GR201434000871，依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条规定，本公司自 2014 年度至 2016 年度实际执行 15%的企业所得税优惠税率。

## 五、期末主要资产情况

### （一）货币资金

#### 1、货币资金分类

单位：元

项目	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31
现金	27,892.93	73,117.68	269,267.36
银行存款	9,565,330.93	16,712,345.88	2,422,263.06
<b>合计</b>	<b>9,593,223.86</b>	<b>16,785,463.56</b>	<b>2,691,530.42</b>

注：银行存款 2015 年末余额较 2014 年末余额增加 14,290,082.82 元，主要由于公司加强其他应收款的管理，促使其他往来款项及时清理。

### （二）应收票据

#### 应收票据分类

单位：元

种类	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31
银行承兑汇票	100,000.00	660,000.00	47,512.16
商业承兑汇票	-	-	-
<b>合计</b>	<b>100,000.00</b>	<b>660,000.00</b>	<b>47,512.16</b>

截至报告期期末，公司无已质押的应收票据；

期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	200,000.00	-
<b>合计</b>	<b>200,000.00</b>	<b>-</b>

### （三）应收账款

#### 1、应收账款分类

单位：元

类别	2016年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	1,527,513.83	10.85	458,254.15	30.00	1,069,259.68
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	12,549,277.91	89.15	1,265,374.78	10.08	11,283,903.13
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	<b>14,076,791.74</b>	<b>100.00</b>	<b>1,723,628.93</b>	<b>12.24</b>	<b>12,353,162.81</b>

(续)

单位：元

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	1,527,513.83	13.00	458,254.15	30.00	1,069,259.68
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	10,226,044.73	87.00	607,784.06	5.94	9,618,260.67
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	<b>11,753,558.56</b>	<b>100.00</b>	<b>1,066,038.21</b>	<b>9.07</b>	<b>10,687,520.35</b>

(续)

单位：元

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	11,962,273.05	100.00	811,187.43	6.78	11,151,085.62

账准备的应收账款					
其中：账龄分析组合	11,962,273.05	100.00	811,187.43	6.78	11,151,085.62
单项金额不重大但单独计提 坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	<b>11,962,273.05</b>	<b>100.00</b>	<b>811,187.43</b>	<b>6.78</b>	<b>11,151,085.62</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

2016 年度：

①期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	2016 年 6 月 30 日			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
RC water Systems	1,527,513.83	458,254.15	30.00%	客户经营困难，预计分期收回
合 计	<b>1,527,513.83</b>	<b>458,254.15</b>	<b>30.00%</b>	—

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	2016 年 6 月 30 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	7,995,124.17	399,756.21	5
1 至 2 年	1,497,734.27	149,773.43	10
2 至 3 年	2,386,150.47	715,845.14	30
合 计	<b>11,879,008.91</b>	<b>1,265,374.78</b>	<b>10.65</b>

③组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	2016 年 6 月 30 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
关联方组合	670,269.00	-	-
合 计	<b>670,269.00</b>	-	-

2015 年度：

①期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
RC Water systems	1,527,513.83	458,254.15	30.00%	客户经营困难，预计分期收回
合 计	<b>1,527,513.83</b>	<b>458,254.15</b>	<b>30.00%</b>	

## ②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	2015 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	7,123,100.37	356,155.02	5
1 至 2 年	2,170,150.36	217,015.04	10
2 至 3 年	115,380.00	34,614.00	30
合 计	<b>9,408,630.73</b>	<b>607,784.06</b>	<b>6.34</b>

## ③组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	2016 年 6 月 30 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
关联方组合	817,414.00	-	-
合 计	<b>817,414.00</b>	-	-

2014 年度：

## 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	2014 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	9,220,511.06	460,943.13	5.00
1 至 2 年	2,551,444.84	255,144.48	10.00
2 至 3 年	293.80	88.14	30.00
3 至 4 年	190,023.35	95,011.68	50.00
合 计	<b>11,962,273.05</b>	<b>811,187.43</b>	<b>6.78</b>

本公司内销收入在商品已经发出，并经客户验收后确认销售收入；外销收入在商品报关离港后确认收入。公司的客户对象一般为水务工程公司、水务物资设备供应公司，对于合作良好的客户，公司给予客户的信用期一般为 2 个月，2015 年末、2014 年末，应收账款余额占当期营业收入的比例分别为 28.98%、22.06%，应收账款余额水平合理。

2016 年 6 月末、2015 年末、2014 年末，应收账款账龄 1 年以内的余额占当期末余额的比例分别为 66.30%、68.55%、77.08%，报告期内期限较长的大额应收客户 RC water Systems 的款项预期分期收回，期末已按照坏账政策计提坏账准备。

报告期内，公司对应收账款主要采取按组合计提坏账准备，对于个别款项按

照其特有风险单项计提坏账准备。列入合并范围内母子公司之间的应收款项组合不计提坏账准备；账龄组合按账龄分析法来计提坏账准备，计提比例分别为：1年以内 5%、1-2 年 10%、2-3 年 30%、3-4 年 50%、4-5 年 80%、5 年以上 100%。同行业公司大禹阀门按账龄分析法来计提坏账准备的计提比例为：1 年以内 5%、1-2 年 10%、2-3 年 20%、3-4 年 30%、4-5 年 50%、5 年以上 100%；同行业公司天海流体按账龄分析法来计提坏账准备的计提比例为：1 年以内 0.00%、1-2 年 5%、2-3 年 10%、3-4 年 50%、4 年以上 100%。公司的坏账计提政策与同行业公司大禹阀门比较相接近、与同行业公司天海流体比较更为谨慎，符合公司的实际情况，坏账计提政策谨慎。

公司报告期内单项计提坏账准备的应收账款分为期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款和期末单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款。单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款系按照公司的会计政策达到了单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项确认标准，即本公司将单项金额占应收款项余额的 5% 以上且金额在 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项，其风险应当单独进行测试。期末单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款主要是因为客户经营困难，其坏账风险的特殊性可以单独确认。已索取了公司关于单独计提坏账准备的评估说明以及与客户签订的还款计划书，评估说明中根据款项的收回可能性按照 30% 的坏账比例计提。

截至 2016 年 8 月 31 日，公司收回应收账款 6,147,129.69 元，占报告期末应收账款余额的比例为 43.67%，应收账款回款情况良好。公司报告期内或期后均不存在大额冲减应收账款的情况。

## 2、报告期内实际核销的应收账款情况

报告期内，公司将部分长期不能收回的小额尾数应收账款进行核销，2016 年 1-6 月份合计核销 6,736.79 元，2015 年度合计核销 9,121.54 元，报告期内未发生核销重大的应收账款事项。

## 3、大额应收账款统计

2016 年 6 月 30 日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
RC water systems	2,183,973.50	15.51	1 年以内; 1-3 年	销售货款
武汉凯迪水务有限公司	1,345,212.00	9.56	1 年以内	销售货款
BUGATTI BRASIL VALVULAS LTDA	947,582.23	6.73	1-2 年	销售货款
常州机械设备进出口有限公司	822,136.65	5.84	1 年以内	销售货款
汉川市自来水公司	697,940.00	4.96	1 年以内	销售货款
<b>合计</b>	<b>5,996,844.38</b>	<b>42.60</b>		

2015 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下:

单位：元

债务人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
RC Water systems	1,952,541.60	16.61	1 年以 内; 2-3 年	销售货款
BUGATTI BRASIL VALVULAS LTDA	927,919.53	7.89	1 年以内	销售货款
安徽省青阳县雄伟泵阀制造有限公司	817,414.00	6.95	1 年以内	销售货款
莆田市自来水有限公司	719,927.00	6.13	1 年以内	销售货款
DOMEX Sp.Z.o.o	701,602.18	5.97	1 年以内	销售货款
<b>合计</b>	<b>5,119,404.31</b>	<b>43.55</b>		

2014 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下:

单位：元

债务单位名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
RC Water systems	2,126,831.29	17.78	1-2 年	销售货款
DOMEX Sp. Z.o.o	1,436,134.68	12.01	1 年以内	销售货款
BUGATTI BRASIL VALVULAS LTDA	846,664.72	7.08	1 年以内	销售货款
淮南首创水务有限责任公司	512,430.00	4.28	1 年以内	销售货款
池州市富昌机械制造有限公司	500,861.28	4.19	1 年以内	销售货款
<b>合计</b>	<b>5,422,921.97</b>	<b>45.34</b>		

## (四) 预付账款

## 1、预付款项按账龄列示

单位：元

账 龄	2016-6-30		2015-12-31		2014-12-31	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	299,262.03	56.58	331,216.68	62.75	90,316.93	31.53
1 至 2 年	112,530.00	21.28	154,017.52	29.18	153,505.52	53.60
2 至 3 年	74,465.49	14.08	-	-	-	-
3 年以上	42,606.00	8.06	42,606.00	8.07	42,606.00	14.87
合 计	<b>528,863.52</b>	<b>100.00</b>	<b>527,840.20</b>	<b>100.00</b>	<b>286,428.45</b>	<b>100.00</b>
减：坏账准备	42,606.00	-	42,606.00	-	42,606.00	-
预付账款净额	<b>486,257.52</b>	—	<b>485,234.20</b>	—	<b>243,822.45</b>	—

公司期末对账龄 3 年以上预计无法收回的款项全额计提坏账准备。

## 2、大额预付款项统计

2016 年 6 月 30 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
铜陵陵峰矿业物流有限公司	134,114.90	25.36	1 年以内	货款
淄博顺泰冶金有限公司	104,012.90	19.67	1 年以内	货款
安徽省东至县兴路矿业有限责任公司	79,040.03	14.95	1-2 年	货款
安徽省东至县兴路矿业有限责任公司	74,448.89	14.08	2-3 年	货款
池州市贵池铁家冲白云石矿	34,695.00	6.56	3 年以上	货款
合计	<b>426,311.72</b>	<b>80.62</b>		

2015 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
铜陵陵峰矿业物流有限公司	134,114.90	25.41	1 年以内	货款
淄博顺泰冶金有限公司	104,012.90	19.71	1 年以内	货款
安徽省东至县兴路矿业有限责任公司	79,040.03	14.97	1-2 年	货款

债务人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
安徽省东至县兴路矿业有限责任公司	74,448.89	14.10	1-2 年	货款
池州市贵池铁家冲白云石矿	34,695.00	6.57	3 年以上	货款
<b>合计</b>	<b>426,311.72</b>	<b>80.76</b>		

2014 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
安徽省东至县兴路矿业有限责任公司	153,488.92	53.59	1-2 年	货款
安徽电力青阳供电有限责任公司	59,414.25	20.74	1 年以内	电费
池州市贵池铁家冲白云石矿	34,695.00	12.11	3 年以上	货款
扬州禹笑水利机械有限公司	20,670.00	7.22	1 年以内	货款
东至通江建材厂(普通合伙)	7,910.00	2.76	3 年以上	货款
<b>合计</b>	<b>276,178.17</b>	<b>96.42</b>		

### (五) 其他应收款

#### 1、其他应收款分类披露

单位：元

类别	2016 年 6 月 30 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,530,742.63	100.00	595,588.71	13.15	3,935,153.92
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>4,530,742.63</b>	<b>100.00</b>	<b>595,588.71</b>	<b>13.15</b>	<b>3,935,153.92</b>

(续)

单位：元

类别	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	20,140,857.00	58.49	-	-	20,140,857.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	14,291,950.53	41.51	422,309.06	2.95	13,869,641.47
其中：账龄分析组合	4,039,624.25	11.73	422,309.06	10.45	3,617,315.19
关联方组合	10,252,326.28	29.77	-	-	10,252,326.28
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	<b>34,432,807.53</b>	<b>100.00</b>	<b>422,309.06</b>	<b>1.23</b>	<b>34,010,498.47</b>

(续)

单位：元

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	35,140,857.00	74.60	-	-	35,140,857.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	11,967,065.93	25.40	319,123.24	2.67	11,647,942.69
其中：账龄分析组合	3,364,988.43	7.14	319,123.24	9.48	3,422,717.19
关联方组合	8,602,077.50	18.26	-	-	8,602,077.50
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	<b>47,107,922.93</b>	<b>100.00</b>	<b>319,123.24</b>	<b>0.68</b>	<b>46,788,799.69</b>

其他应收款的坏账准备计提：

1) 2016年6月末按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	2016年6月30日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	2,118,720.37	105,936.02	5.00
1至2年	1,334,089.31	133,408.94	10.00
2至3年	913,613.60	274,084.08	30.00
3至4年	164,319.35	82,159.68	50.00

账 龄	2016年6月30日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
合 计	<b>4,530,742.63</b>	<b>595,588.71</b>	<b>13.15</b>

## 2) 2015年度

## ①2015年年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

其他应收款(按单位)	2015年12月31日			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
安徽青阳经济开发区管理委员会	20,140,857.00	-	-	系应收青阳经济开发区管理委员会征地款,其回收具有较大确定性
合 计	<b>20,140,857.00</b>	-	-	-

## ②组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	2015年12月31日		
	账面原值	坏账准备	计提比例
1年以内	2,012,758.88	100,637.94	5
1至2年	1,441,942.48	144,194.25	10
2至3年	574,922.89	172,476.87	30
3至4年	10,000.00	5,000.00	50
合 计	<b>4,039,624.25</b>	<b>422,309.06</b>	<b>10.45</b>

## ③组合中,采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	2014年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
关联方组合	10,252,326.28	-	-
合 计	<b>10,252,326.28</b>	-	-

## 3) 2014年度:

## ①2014年年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

其他应收款(按单位)	2014年12月31日			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
安徽青阳经济开发区管理委员会	35,140,857.00	-	-	系应收青阳经济开发区管理委员会征地款,其回收具有较大确定性
合 计	<b>35,140,857.00</b>	-	-	-

## ②组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面原值	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,808,180.46	90,409.02	5
1 至 2 年	1,244,617.37	124,461.74	10
2 至 3 年	270,000.00	81,000.00	30
3 至 4 年	35,000.00	17,500.00	50
4 至 5 年	7,190.60	5,752.48	80
合 计	<b>3,364,988.43</b>	<b>319,123.24</b>	<b>9.48</b>

## ③组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	2014 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
关联方组合	8,602,077.50	-	-
合 计	<b>8,602,077.50</b>	-	-

## 2、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31
征地款	-	20,140,857.00	35,140,857.00
资金往来	1,052,674.68	11,861,968.34	11,027,186.47
保证金	940,850.50	1,207,799.00	606,799.00
备用金借款	2,512,628.10	1,198,628.75	150,044.20
其他	24,589.35	23,554.44	183,036.26
合计	<b>4,530,742.63</b>	<b>34,432,807.53</b>	<b>47,107,922.93</b>

## 3、大额其他应收款统计

2016 年 6 月 30 日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

项 目	款项性质	2016-6-30	占比 (%)	账龄	与公司关系
何更生	资金往来款	694,674.68	15.33	1 至 2 年	非关联方
青阳县中小企业融资担保有限责任公司	担保保证金	350,000.00	7.73	1 年以内	非关联方
青阳县瑞博橡	资金往来	300,000.00	6.62	2-3 年	非关联方

塑密封件厂					
张吉慧	备用金借款	288,049.75	6.36	其中：1年以内 130,052.20； 1-2年 157,997.55	非关联方
许海旺	备用金借款	179,447.14	3.96	1年以内	非关联方
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,812,171.57</b>	<b>40.00</b>	<b>-</b>	

2015年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

项目	款项性质	2015-12-31	占比(%)	账龄	与公司关系
安徽青阳经济开发区管理委员会	征地款	20,140,857.00	58.49	1年以内	非关联方
池州方兴投资有限公司	资金往来	10,000,000.00	29.04	1年以内	关联方
何更生	资金往来	694,674.68	2.02	1-2年	非关联方
青阳县中小企业融资担保有限责任公司	资金往来	600,000.00	1.74	1年以内	非关联方
青阳县瑞博橡塑密封件厂	资金往来	400,000.00	1.16	1至2年	非关联方
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>31,835,531.68</b>	<b>92.46</b>	<b>-</b>	

2014年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

项目	款项性质	2014-12-31	占比(%)	账龄	与公司关系
安徽青阳经济开发区管理委员会	征地款	35,140,857.00	74.60	1年以内	非关联方
刘旭华	资金往来	6,320,000.00	13.42	2年以内	关联方
方作胜	资金往来	1,303,372.91	2.77	2年以内	关联方
何更生	资金往来	577,315.78	1.23	1年以内	非关联方
青阳县瑞博橡塑密封件厂	资金往来	500,000.00	1.06	1至2年	非关联方
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>43,841,545.69</b>	<b>93.07</b>	<b>-</b>	

## (六) 存货

## 1、存货分类

单位：元

项 目	2016年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,959,610.51	-	1,959,610.51
库存商品	10,536,068.31	-	10,536,068.31
发出商品	4,635.73	-	4,635.73
委托加工物资	174,977.14	-	174,977.14
周转材料	237,847.78	-	237,847.78
在产品	106,441.02	-	106,441.02
合 计	<b>13,019,580.49</b>	-	<b>13,019,580.49</b>

(续)

单位：元

项 目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,022,943.33	-	2,022,943.33
库存商品	9,123,853.49	-	9,123,853.49
发出商品	4,635.73	-	4,635.73
委托加工物资	182,244.25	-	182,244.25
周转材料	427,652.60	-	427,652.60
在产品	185,022.08	-	185,022.08
合 计	<b>11,946,351.48</b>	-	<b>11,946,351.48</b>

(续)

单位：元

项 目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,432,384.79	-	3,432,384.79
库存商品	5,898,096.65	-	5,898,096.65
发出商品	574,445.40	-	574,445.40
委托加工物资	261,774.36	-	261,774.36
周转材料	85,572.89	-	85,572.89
在产品	2,298,931.05	-	2,298,931.05
合 计	<b>12,551,205.14</b>	-	<b>12,551,205.14</b>

2016年6月末存货余额较2015年末增加1,073,229.01元,变动比例为8.98%,主要是预期下半年有销售旺季,提前备货;2015年末存货余额较2014年末减少604,853.66元,变动比例4.82%,变动比例较小。公司三个会计期末的存货余额相对较为稳定。

公司针对存货从采购、生产、品质、仓库、物流、储存等方面制定了一系列规范和管理办法,有效地对存货实物实施管理。公司对存货已制定了科学、合理的内控和管理制度。

截止报告期末,公司存货13,019,580.49元,其中产成品期末余额10,536,068.31元,占比80.92%,原材料期末余额1,959,610.51元,占比15.05%,公司的存货产品主要是产成品。公司随着内外销策略的调整,存货备货策略亦有所调整,外销业务都是根据客户订单进行生产,接到客户订单后采购部根据订单采购材料、生产部根据订单组织生产,不存在跌价的情况。随着公司内销规模的扩大、国内客户的采购习惯及公司产品在市场的影响力的提高,需要产成品备货以满足国内客户的即时订单需求,经查看公司成品库龄,一般备货不超过三个月,结合期后原材料价格呈现上涨趋势,公司存货暂未有减值迹象。

报告期内公司委外加工情况:

(1) 委外加工厂商的名称:安徽省庐江县华益橡胶制品有限公司,青阳县瑞博橡塑密封件厂;

(2) 委外加工厂商与公司、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系;

(3) 与委外加工厂商的定价机制:按照年初签订的年度委托加工合同的价格执行,全年基本保持不变;

(4) 委外加工产品的质量控制措施:1、来料按GB2828标准进行抽样检查,检查项目包括产品的主要特性,根据抽样结果判定产品是否被接收,同时根据抽样结果和实际使用效果情况判定抽样比例是否需要做相应调整;2、每年至少1次到委外厂商现场进行过程审核和产品审核,分析供应商的过程能力;3、对委外产品每年至少1次到现场进行抽样送相关国家检测机构进行检测。

(5) 报告期内各年度的委外加工金额:2014年度发生额978,113.60元,2015

年度发生额 936,932.33 元，2016 年 1-6 月份发生额 394,023.25 元。

### （七）投资性房地产

单位：元

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	合 计
一、账面原值			
1、2015 年 12 月 31 日余额	-	-	-
2、本期增加金额	16,405,217.00	17,150,908.00	33,556,125.00
(1) 外购	16,405,217.00	17,150,908.00	33,556,125.00
3、本期减少金额	-	-	-
4、2016 年 6 月 30 日余额	16,405,217.00	17,150,908.00	33,556,125.00
二、累计折旧和累计摊销			
1、年初余额	-	-	-
2、2015 年 12 月 31 日余额	-	35,731.06	35,731.06
(1) 计提或摊销	-	35,731.06	35,731.06
3、本期减少金额	-	-	-
4、2016 年 6 月 30 日余额	-	35,731.06	35,731.06
三、减值准备	-	-	-
4、期末余额	-	-	-
四、账面价值	-	-	-
1、2016 年 6 月 30 日账面价值	<b>16,405,217.00</b>	<b>17,115,176.94</b>	<b>33,520,393.94</b>
2、2015 年 12 月 31 日账面价值	-	-	-

注 1：根据本公司与安徽省青阳县国土资源局签订的《国有建设用地使用权出让合同》，本公司以 32,250,000.00 元取得坐落于青阳县蓉城镇木镇路与城东路交口南侧地块使用权，宗地面积 7,028.43 平方米，宗地用途为商服用地，出让价款中包含规划予以保留的房屋价款 16,405,217.00 元。本公司已于 2016 年 6 月缴纳了相关出让金及契税。

注 2：2016 年 4 月 10 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过关于公司投资购买商业不动产及对外租赁的决议，取得该投资性房地产主要是为了赚取租金或资本增值。

### （八）固定资产

#### 1、固定资产情况

## (1) 2016年6月末固定资产情况

单位：元

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他	合 计
一、账面原值						
1、2015年12月31日余额	7,915,005.54	8,304,171.35	3,748,874.53	708,195.41	175,848.24	20,852,095.07
2、本期增加金额	374,000.00	151,876.18	-	-	-	525,876.18
(1) 购置	303,000.00	151,876.18	-	-	-	454,876.18
(2) 在建工程转入	71,000.00	-	-	-	-	71,000.00
3、本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4、2016年6月30日余额	8,289,005.54	8,456,047.53	3,748,874.53	708,195.41	175,848.24	21,377,971.25
二、累计折旧						
1、2015年12月31日余额	1,743,620.51	5,896,344.90	1,657,194.44	578,601.64	161,912.87	10,037,674.36
2、本期增加金额	171,392.26	466,682.75	348,267.17	47,185.44	8,522.41	1,042,050.03
(1) 计提	171,392.26	466,682.75	348,267.17	47,185.44	8,522.41	1,042,050.03
3、本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4、2016年6月30日余额	1,915,012.77	6,363,027.65	2,005,461.61	625,787.08	170,435.28	11,079,724.39
三、减值准备	-	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-	-
1、2016年6月30日账面价值	<b>6,373,992.77</b>	<b>2,093,019.88</b>	<b>1,743,412.92</b>	<b>82,408.33</b>	<b>5,412.96</b>	<b>10,298,246.86</b>
2、2015年12月31日账面价值	<b>6,171,385.03</b>	<b>2,407,826.45</b>	<b>2,091,680.09</b>	<b>129,593.77</b>	<b>13,935.37</b>	<b>10,814,420.71</b>

## (2) 2015年末固定资产情况

单位：元

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他	合 计
一、账面原值						
1、2014年12月31日余额	8,139,809.54	8,779,535.07	2,823,180.92	780,306.94	49,735.46	20,572,567.93

2、本年增加金额	-	442,556.59	1,477,062.39	47,341.62	8,199.00	1,975,159.60
其中：购置	-	442,556.59	1,477,062.39	47,341.62	8,199.00	1,975,159.60
3、本年减少金额	224,804.00	917,920.31	433,455.00	119,453.15	-	1,695,632.46
其中：处置或报废	224,804.00	917,920.31	433,455.00	119,453.15	-	1,695,632.46
4、2015年12月31日余额	7,915,005.54	8,304,171.35	3,866,788.31	708,195.41	57,934.46	20,852,095.07
二、累计折旧						
1、2014年12月31日余额	1,445,348.95	5,352,690.97	1,677,118.58	594,569.84	38,921.46	9,108,649.80
2、本年增加金额	344,803.12	1,027,473.39	493,497.85	87,787.47	12,725.37	1,966,287.20
其中：计提	344,803.12	1,027,473.39	493,497.85	87,787.47	12,725.37	1,966,287.20
3、本年减少金额	46,531.56	483,819.46	403,155.95	103,755.67	0.00	1,037,262.64
其中：处置或报废	46,531.56	483,819.46	403,155.95	103,755.67	0.00	1,037,262.64
4、2015年12月31日余额	1,743,620.51	5,896,344.90	1,767,460.48	578,601.64	51,646.83	10,037,674.36
三、减值准备	-	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-	-
1、2015年12月31日余额	<b>6,171,385.03</b>	<b>2,407,826.45</b>	<b>2,099,327.83</b>	<b>129,593.77</b>	<b>6,287.63</b>	<b>10,814,420.71</b>
2、2014年12月31日余额	<b>6,694,460.59</b>	<b>3,426,844.10</b>	<b>1,146,062.34</b>	<b>185,737.10</b>	<b>10,814.00</b>	<b>11,463,918.13</b>

## (3) 2014年末固定资产情况

单位：元

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他	合 计
一、账面原值						
1、2013年12月31日余额	20,734,780.18	9,043,407.39	2,795,300.92	855,130.80	49,735.46	33,478,354.75
2、本年增加金额	1,176,316.24	6,709.41	27,880.00	43,525.97	-	1,254,431.62
其中：购置	1,176,316.24	6,709.41	27,880.00	43,525.97	-	1,254,431.62
3、本年减少金额	13,771,286.88	270,581.73	-	118,349.83	-	14,160,218.44
其中：处置或报废	13,771,286.88	270,581.73	-	118,349.83	-	14,160,218.44
4、2014年12月31日余额	8,139,809.54	8,779,535.07	2,823,180.92	780,306.94	49,735.46	20,572,567.93
二、累计折旧						
1、2013年12月31日余额	4,230,026.39	4,151,347.79	1,185,514.85	500,071.62	29,026.79	10,095,987.44

2、本年增加金额	751,134.71	1,458,395.82	491,603.72	206,930.56	9,894.67	2,917,959.48
其中：计提	751,134.71	1,458,395.82	491,603.72	206,930.56	9,894.67	2,917,959.48
3、本年减少金额	3,535,812.14	257,052.64	-	112,432.34	-	3,905,297.12
其中：处置或报废	3,535,812.14	257,052.64	-	112,432.34	-	3,905,297.12
4、2014年12月31日余额	1,445,348.96	5,352,690.97	1,677,118.57	594,569.84	38,921.46	9,108,649.80
三、减值准备	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1、2014年12月31日余额	<b>6,694,460.58</b>	<b>3,426,844.10</b>	<b>1,146,062.35</b>	<b>185,737.10</b>	<b>10,814.00</b>	<b>11,463,918.13</b>
2、2013年12月31日余额	<b>16,504,753.79</b>	<b>4,892,059.60</b>	<b>1,609,786.07</b>	<b>355,059.18</b>	<b>20,708.67</b>	<b>23,382,367.31</b>

2、本报告期末无暂时闲置的固定资产。

3、本报告期末无通过融资租赁租入的固定资产。

4、本报告期无通过经营租赁租出的固定资产。

5、本报告期无未办妥产权证书的固定资产情况

6、截至2016年6月30日，固定资产中净值为人民币4,748,088.50元的房屋建筑物用于向银行办理抵押贷款。

### （九）在建工程

#### 1、在建工程情况

单位：元

项 目	2016年6月30日			2015年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
零星工程	-	-	-	71,000.00	-	71,000.00
合 计	-	-	-	<b>71,000.00</b>	-	<b>71,000.00</b>

#### 2、在建工程减值准备

本报告期末在建工程均不存在减值迹象，无需计提在建工程减值准备。

### （十）无形资产

## 1、2016年6月30日无形资产情况

单位：元

项 目	土地使用权	软件使用权	合 计
一、账面原值			
1、2015年12月31日余额	3,767,770.41	86,369.23	3,854,139.64
2、本期增加金额	-	-	-
(1) 购置	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-
4、2016年6月30日余额	3,767,770.41	86,369.23	3,854,139.64
二、累计摊销			
1、2015年12月31日余额	543,591.67	719.74	544,311.41
2、本期增加金额	43,077.12	4,318.44	47,395.56
(1) 计提	43,077.12	4,318.44	47,395.56
3、本期减少金额	-	-	-
4、2016年6月30日余额	586,668.79	5,038.18	591,706.97
三、减值准备	-	-	-
四、账面价值			
1、2016年6月30日账面价值	<b>3,181,101.62</b>	<b>81,331.05</b>	<b>3,262,432.67</b>
2、2015年12月31日账面价值	<b>3,224,178.74</b>	<b>85,649.49</b>	<b>3,309,828.23</b>

## 2、2015年12月31日无形资产情况

单位：元

项 目	土地使用权	软件使用权	合 计
一、账面原值			
1、2014年12月31日余额	3,767,770.41	-	3,767,770.41
2、本年增加金额	-	86,369.23	86,369.23
3、本年减少金额	-	-	-
4、2015年12月31日余额	3,767,770.41	86,369.23	3,854,139.64
二、累计摊销			
1、2014年12月31日余额	468,785.35	-	468,785.35
2、本年增加金额	74,806.32	719.74	75,526.06
其中：计提	74,806.32	719.74	75,526.06
3、本年减少金额	-	-	-
4、2015年12月31日余额	543,591.67	719.74	544,311.41

三、减值准备	-	-	-
四、账面价值			
1、2015年12月31日余额	<b>3,224,178.74</b>	<b>85,649.49</b>	<b>3,309,828.23</b>
2、2014年12月31日余额	<b>3,298,985.06</b>	-	<b>3,298,985.06</b>

## 3、2014年12月31日无形资产情况

单位：元

项 目	土地使用权	软件使用权	合 计
一、账面原值			
1、2013年12月31日余额	5,740,723.79	-	5,740,723.79
2、本年增加金额	-	-	-
3、本年减少金额	1,972,953.38	-	1,972,953.38
4、2014年12月31日余额	3,767,770.41	-	3,767,770.41
二、累计摊销			
1、2013年12月31日余额	600,314.00	-	600,314.00
2、本年增加金额	131,260.50	-	131,260.50
其中：计提	131,260.50	-	131,260.50
3、本年减少金额	262,789.15	-	262,789.15
4、2014年12月31日余额	468,785.35	-	468,785.35
三、减值准备	-	-	-
四、账面价值			
1、2014年12月31日余额	<b>3,298,985.06</b>	-	<b>3,298,985.06</b>
2、2013年12月31日余额	<b>5,140,409.79</b>		<b>5,140,409.79</b>

## 1、截至2016年6月30日，无形资产抵押情况如下：

序号	借款银行	抵押期	抵押金额	抵押内容
1	中国建设银行股份有限公司青阳支行	2014年12月18日至2017年12月17日	15,500,000.00	青房地权(2010)字第00000993号、青房地权证(2011)字第00001948号、青国用2014第660号土地使用权证

## 2、未办妥产权证书的土地使用权情况：无。

## (十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

## 1、未经抵销的递延所得税资产

项 目	2016年6月30日	2015年12月31日
-----	------------	-------------

	可抵扣暂时性 差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,906,577.68	285,986.65	1,236,425.21	185,463.78
合 计	<b>1,906,577.68</b>	<b>285,986.65</b>	<b>1,236,425.21</b>	<b>185,463.78</b>

(续)

项 目	2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,172,916.69	204,237.65
合 计	<b>1,172,916.69</b>	<b>204,237.65</b>

## 2、未确认递延所得税资产明细

项 目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	228,750.24	45,031.53
可抵扣亏损	14,918.85	310,921.95
合 计	<b>243,669.09</b>	<b>355,953.48</b>

注：本公司之子公司安徽省方兴国际贸易有限公司未计提递延所得税资产。

3、未经抵销的递延所得税负债：无

4、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：无

## (十二) 其他非流动资产

单位：元

项目	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31
预付土地保证金	-	-	1,000,000.00
合计	-	-	<b>1,000,000.00</b>

注：2012 年 6 月，本公司支付青阳县木镇财政局 1,000,000.00 元作为木镇园区方兴产业园的土地保证金，后因项目搁置，该土地保证金于 2015 年 9 月收回。

## (十三) 主要资产减值准备的计提依据与计提情况

## 1、坏账准备

## (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将单项金额占应收款项余额的 5% 以上且金额在 100 万元（含 100 万元）以上的的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

## （2）按组合计提坏账准备的应收款项

### A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄分析组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征
关联方组合	本公司及下属子公司的关联方

### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
账龄分析组合	账龄分析法
关联方组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
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

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备:应收关联方款项;与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项;已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等等。

### (4) 坏账准备的转回

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

### (5) 预付账款坏账准备的计提方法

本公司对于具备以下特征的预付款项,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。如:预付关联方款项;与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的预付款项;已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的预付款项等。

## 2、存货跌价准备

可变现净值是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时,以取得的确凿证据为基础,同时考虑持有存货的目的以及资产负债

表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### 3、固定资产、无形资产、长期股权投资等长期资产减值准备

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

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

收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### 4、减值准备实际计提情况

详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（五）资产减值损失”。

## 六、期末主要负债情况

### （一）短期借款

#### 1、短期借款分类

单位：元

项目	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31
抵押借款	15,000,000.00	12,500,000.00	9,000,000.00
保证借款	7,000,000.00	12,000,000.00	7,000,000.00
<b>合计</b>	<b>22,000,000.00</b>	<b>24,500,000.00</b>	<b>16,000,000.00</b>

报告期内公司短期借款的合同情况详见上“第二节公司业务”之“五、报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”之“（三）借款、担保及反担保合同及履行情况”。

### （二）应付账款

#### 1、应付账款列示

单位：元

项目	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31
----	-----------	------------	------------

1 年以内	6,684,388.39	5,763,295.64	4,566,868.26
1 至 2 年	737,492.25	603,323.99	118,272.87
2 至 3 年	193,055.46	47,298.05	28,766.76
3 年以上	79,595.28	96,751.92	73,727.42
<b>合计</b>	<b>7,694,531.38</b>	<b>6,510,669.60</b>	<b>4,787,635.31</b>

## 2、大额应付账款统计

2016 年 6 月 30 日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
安徽省隆兴铸造有限公司	959,593.84	12.47	1 年以内	货款
繁昌县华彩铸造有限公司	623,712.64	8.11	1 年以内	货款
天津市忠发阀门有限公司	409,775.82	5.33	1-2 年 396,701.00; 2-3 年 13,074.82	货款
天津市川鑾阀门有限公司	337,154.67	4.38	1 年以内	货款
青阳县辉达铜件加工厂	294,238.01	3.82	1 年以内	货款
<b>合计</b>	<b>2,624,474.98</b>	<b>34.11</b>		

2015 年 12 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
安徽丰瑞金属制品有限公司	1,266,419.39	19.45	1 年以内	货款
青阳县兴安机械铸造厂	650,683.17	9.99	1 年以内	货款
天津市川鑾阀门有限公司	455,509.82	7.00	1 年以内	货款
天津市忠发阀门有限公司	409,775.82	6.29	1 年以内 12,463.76; 1-2 年 397,312.06	货款
繁昌县华彩铸造有限公司	392,535.17	6.03	1 年以内	货款
<b>合计</b>	<b>3,174,923.37</b>	<b>48.76</b>		

2014 年 12 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
芜湖市华益阀门制造公司	507,020.59	10.59	1 年以内	货款

天津市忠发阀门有限公司	457,358.06	9.55	1 年以内 399,277.24; 1-2 年 58,080.82	货款
天津市川鑾阀门有限公司	366,329.93	7.65	1 年以内	货款
马鞍山市永联铸造厂	252,547.54	5.27	1 年以内	货款
青阳县瑞博橡塑密封件厂	217,691.47	4.55	1 年以内	货款
<b>合计</b>	<b>1,800,947.59</b>	<b>37.61</b>		

### (三) 预收款项

#### 1、预收款项列示

单位：元

项目	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31
1 年以内	331,248.49	433,873.90	675,671.12
1 至 2 年	82,841.25	-	-
2 至 3 年	-	-	124,595.91
3 年以上	119,228.91	119,228.91	-
<b>合计</b>	<b>533,318.65</b>	<b>553,102.81</b>	<b>800,267.03</b>

#### 2、账龄超过 1 年的重要预收款项

项 目	2016 年 6 月 30 日	未偿还或结转的原因
马鞍山钢铁股份有限公司炉料供销公司	114,228.91	尚未结算
ONIKASTANDARTLLC (PRIMEVIEW LIMITED)	24,918.56	信用证支付
SARL IDEAL SOURCE IMP/EXP	98,445.61	信用证支付
<b>合 计</b>	<b>237,593.08</b>	

#### 3、大额预收账款统计

2016 年 6 月 30 日预收账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
SATEC SK A.S.	54,912.18	10.30	1 年以内	货款
FERONA KFT	66,142.84	12.40	1 年以内	货款
SARLIDEAL SOURCE IMP/EXP	67,706.20	12.70	1 年以内：7,936.70 1 年以上：59,769.50	货款

EKOCAS LTD.	49,202.61	9.23	1 年以内	货款
马鞍山钢铁股份有限公司炉料供销公司	114,228.91	21.42	1 年以上	货款
<b>合计</b>	<b>352,192.74</b>	<b>66.05</b>		

2015 年 12 月 31 日预收账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例(%)	账龄	款项性质
BELLS MARKETING SDN BHD	28,567.68	5.16	1 年以内	货款
Chin-West Limited	62,125.25	11.23	1 年以内	货款
PT BARINDO	176,753.52	31.96	1 年以内	货款
SARL IDEAL SOURCE IMP/EXP	65,650.30	11.87	1 年以内	货款
马鞍山钢铁股份有限公司炉料供销公司	114,228.91	20.65	1 年以上	货款
<b>合计</b>	<b>447,325.66</b>	<b>80.87</b>		

2014 年 12 月 31 日预收账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例(%)	账龄	款项性质
FERONA KFT	73,903.05	9.23	1 年以内	货款
FINEBRIDGE CO.,LTD	151,507.33	18.93	1 年以内	货款
OLYMPIC STORE	131,906.93	16.48	1 年以内	货款
上海瀛烁实业有限公司	251,676.60	31.45	1 年以内	货款
马鞍山钢铁股份有限公司炉料供销公司	114,228.91	14.27	1 年以上	货款
<b>合计</b>	<b>723,222.82</b>	<b>90.36</b>		

#### (四) 应付职工薪酬

##### 1、应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-6-30
一、短期薪酬	1,350,013.48	2,572,650.19	2,928,030.71	994,632.96
二、离职后福利-设定提存计划	-	364,209.34	364,129.34	80.00
三、辞退福利	-	-	-	-

四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,350,013.48</b>	<b>2,936,859.53</b>	<b>3,292,160.05</b>	<b>994,712.96</b>

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-12-31
一、短期薪酬	2,342,122.99	7,933,533.03	8,922,671.15	1,350,013.48
二、离职后福利-设定提存计划	-	618,703.87	299,836.22	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,342,122.99</b>	<b>8,552,236.90</b>	<b>9,222,507.37</b>	<b>1,350,013.48</b>

单位：元

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
一、短期薪酬	1,838,015.67	8,648,507.18	8,144,399.86	2,342,122.99
二、离职后福利-设定提存计划	-	580,746.44	580,746.44	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,838,015.67</b>	<b>9,229,253.62</b>	<b>8,725,146.30</b>	<b>2,342,122.99</b>

## 2、短期薪酬列示

单位：元

项目	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-6-30
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,350,013.48	2,229,813.75	2,585,194.27	994,632.96
2、职工福利费	-	134,721.41	134,721.41	-
3、社会保险费	-	163,461.10	163,461.10	-
其中：医疗保险费	-	134,224.58	134,224.58	-
工伤保险费	-	21,668.06	21,668.06	-
生育保险费	-	7,568.46	7,568.46	-
4、住房公积金	-	29,875.00	29,875.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	14,778.93	14,778.93	-
<b>合计</b>	<b>1,350,013.48</b>	<b>2,572,650.19</b>	<b>2,928,030.71</b>	<b>994,632.96</b>

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-12-31
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,342,122.99	7,160,570.09	8,152,679.60	1,350,013.48
2、职工福利费	-	355,998.99	355,998.99	-
3、社会保险费	-	269,137.95	269,137.95	-
其中：医疗保险费	-	207,128.84	207,128.84	-
工伤保险费	-	38,164.06	38,164.06	-
生育保险费	-	23,845.05	23,845.05	-
4、住房公积金	-	23,422.00	23,422.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	124,404.00	124,404.00	-
<b>合计</b>	<b>2,342,122.99</b>	<b>7,933,533.03</b>	<b>8,925,642.54</b>	<b>1,350,013.48</b>

单位：元

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,838,015.67	7,838,456.96	7,334,349.64	2,342,122.99
2、职工福利费		478,017.39	478,017.39	-
3、社会保险费		242,898.83	242,898.83	-
其中：医疗保险费		197,239.08	197,239.08	-
工伤保险费		45,659.75	45,659.75	-
生育保险费				-
4、住房公积金				-
5、工会经费和职工教育经费		89,134.00	89,134.00	-
<b>合 计</b>	<b>1,838,015.67</b>	<b>8,648,507.18</b>	<b>8,144,399.86</b>	<b>2,342,122.99</b>

## 3、设定提存计划列示

单位：元

设定提存计划项目	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-6-30
1、基本养老保险费	-	340,112.24	340,032.24	80.00
2、失业保险费	-	24,097.10	24,097.10	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>364,209.34</b>	<b>364,129.34</b>	<b>80.00</b>

单位：元

设定提存计划项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-12-31
----------	------------	------	------	------------

1、基本养老保险费	-	563,479.42	563,479.42	-
2、失业保险费	-	55,224.45	55,224.45	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>618,703.87</b>	<b>618,703.87</b>	<b>-</b>

单位：元

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
1、基本养老保险	-	580,746.44	580,746.44	-
2、失业保险费	-			-
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>580,746.44</b>	<b>580,746.44</b>	<b>-</b>

### (五) 应交税费

#### 应交税费明细表

单位：元

项 目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	392,873.31	147,034.40	315,657.65
营业税	24,958.20	27,483.20	105,454.82
企业所得税	66,051.00	1,037,757.78	4,594,090.69
房产税	38,345.82	38,345.82	38,345.82
土地使用税	52,900.52	52,900.56	52,900.52
城市维护建设税	29,291.75	15,960.41	11,422.27
教育费附加	15,819.38	9,576.25	6,853.36
地方教育税附加	13,472.38	6,384.17	4,568.91
水利基金	7,536.07	7,384.76	6,561.92
<b>合 计</b>	<b>641,248.43</b>	<b>1,342,827.35</b>	<b>5,135,855.96</b>

应交税费 2015 年末余额较 2014 年末余额减少 379.30 万元，变动比例 73.85%，变动原因主要是公司 2014 年每季度预交的企业所得税较少，尤其后半年是销售旺季，导致截止 2014 年末应交未交的企业所得税较多，2015 年度公司股份制改革，公司治理进一步完善，各项税费及时缴纳。

### (六) 其他应付款

#### 1、按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31
往来款	100,000.00	100,000.00	3,089,029.46
代垫款	78,000.00	78,000.00	-
其他	127,268.24	77,348.24	134,483.00
<b>合计</b>	<b>305,268.24</b>	<b>255,348.24</b>	<b>3,223,512.46</b>

## 2、账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	2016 年 6 月 30 日	未偿还或结转的原因
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	78,000.00	垫付款尚未退回
<b>合 计</b>	<b>78,000.00</b>	

## 3、大额其他应付款统计

2016 年 6 月 30 日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

债务人名称	2015-12-31	比例 (%)	账龄	与本公司关系	款项性质
安徽省机械设备进出口公司	100,000.00	32.76	1 年以上	非关联方	往来款
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	78,000.00	25.55	1 年以上	非关联方	收客户保证金
瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)安徽分所	50,000.00	16.38	1 年以内	非关联方	咨询费
RC 客户模具(承插式模具费)	40,519.47	13.27	1 年以上	非关联方	模具费
安徽电力青阳供电有限责任公司	35,478.56	11.62	1 年以上	非关联方	电费
<b>合计</b>	<b>303,998.03</b>	<b>99.58</b>			

2015 年 12 月 31 日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

债务人名称	2015-12-31	比例 (%)	账龄	与本公司关系	款项性质
安徽省机械设备进出口公司	100,000.00	39.16	1 年以上	非关联方	往来款
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	78,000.00	30.55	1 年以内	非关联方	收客户保证金

RC 客户模具(承插式模具费)	40,519.47	15.87	1年以上	非关联方	模具费
安徽电力青阳供电有限责任公司	35,478.56	13.89	1年以上	非关联方	电费计提
<b>合计</b>	<b>253,998.03</b>	<b>99.47</b>			

2014年12月31日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2014-12-31	比例(%)	账龄	与本公司关系	款项性质
杨凡	740,000.00	22.96	1年以内及以上	公司员工	往来款
张艳	400,000.00	12.41	1年以内及以上	公司员工	往来款
孙建民	320,000.00	9.93	1年以内及以上	公司员工	往来款
汪玉珍	310,000.00	9.62	1年以上	公司员工	往来款
刘少宏	300,000.00	9.31	1年以内	公司员工	往来款
<b>合计</b>	<b>2,070,000.00</b>	<b>64.22</b>			

## 七、期末所有者权益情况

### (一) 实收资本

#### (1) 2016年1-6月股本变动情况

单位：元

投资者名称	2015年12月31日	增加	减少	2016年6月30日	持股比例%
方作胜	31,608,720.00	-	-	31,608,720.00	60.90
刘旭华	11,291,280.00	-	-	11,291,280.00	21.76
池州联怡商务咨询中心 (有限合伙)	9,000,000.00	-	-	9,000,000.00	17.34
<b>合计</b>	<b>51,900,000.00</b>	-	-	<b>51,900,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 2015年度实收资本变动情况

单位：元

投资者名称	2014年12月31日	增加	减少	2015年12月31日	持股比例%
方作胜	21,000,000.00	10,608,720.00	-	31,608,720.00	60.90
刘旭华	9,000,000.00	2,291,280.00	-	11,291,280.00	21.76
池州联怡商务咨询 中心(有限合伙)	-	9,000,000.00	-	9,000,000.00	17.34

投资者名称	2014年12月31日	增加	减少	2015年12月31日	持股比例%
合计	30,000,000.00	21,900,000.00	-	51,900,000.00	100.00

## (3) 2014年度实收资本变动情况

单位：元

投资者名称	2013年12月31日	增加	减少	2014年12月31日	持股比例%
方作胜	21,000,000.00	-	-	21,000,000.00	70.00
刘旭华	9,000,000.00	-	-	9,000,000.00	30.00
合计	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00	100.00

## (二) 资本公积

## (1) 2016年1-6月资本公积变动情况

单位：元

项目	2015年12月31日	增加	减少	2016年6月30日
资本溢价	2,203,876.31	-	-	2,203,876.31
合计	2,203,876.31	-	-	2,203,876.31

## (2) 2015年度资本公积变动情况

单位：元

项目	2014年12月31日	增加	减少	2015年12月31日
资本溢价	246,016.93	2,041,342.87	83,483.49	2,203,876.31
合计	246,016.93	2,041,342.87	83,483.49	2,203,876.31

注：资本公积的增加系公司整体变更为股份有限公司形成；资本公积减少系原子公司安徽省池州市永兴铸造有限公司进行处置时，将原因收购少数股东股权形成的资本公积-资本溢价一并转入当期损益。

## (3) 2014年度资本公积变动情况

单位：元

项目	2013年12月31日	增加	减少	2014年12月31日
资本溢价	-	246,016.93	-	246,016.93
合计	-	246,016.93	-	246,016.93

注：资本公积的增加系本公司收购子公司安徽省池州市方兴铸造有限公司和安徽省方兴国际贸易有限公司少数股东股权时，新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购合并日开

始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额。

### (三) 盈余公积

盈余公积明细表：

#### (1) 2016 年 1-6 月盈余公积变动情况

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	增加	减少	2016 年 6 月 30 日
法定盈余公积	47,747.94	-	-	47,747.94
合 计	<b>47,747.94</b>	-	-	<b>47,747.94</b>

#### (2) 2015 度盈余公积变动情况

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	增加	减少	2015 年 12 月 31 日
法定盈余公积	2,160,700.74	47,747.94	2,160,700.74	47,747.94
合 计	<b>2,160,700.74</b>	<b>47,747.94</b>	<b>2,160,700.74</b>	<b>47,747.94</b>

注：本期减少系股改影响所致。

#### (3) 2014 度盈余公积变动情况

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	增加	减少	2014 年 12 月 31 日
法定盈余公积	208,038.66	1,952,662.08	-	2,160,700.74
合 计	<b>208,038.66</b>	<b>1,952,662.08</b>	-	<b>2,160,700.74</b>

注：根据公司法、章程的规定，本公司按净利润的 10% 提取法定盈余公积金。

### (三) 未分配利润

单位：元

项 目	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31
调整前上期末未分配利润	292,195.05	23,915,556.58	5,658,928.43
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-	-
调整后期初未分配利润	292,195.05	23,915,556.58	5,658,928.43
加：本期归属于母公司所有者的净利润	241,539.76	445,028.54	20,209,290.23

减：提取法定盈余公积	-	47,747.94	1,952,662.08
应付普通股股利	-	20,140,000.00	-
转作股本的普通股股利	-	3,880,642.13	-
期末未分配利润	<b>533,734.81</b>	<b>292,195.05</b>	<b>23,915,556.58</b>

## 八、关联方、关联方关系及关联方交易

### （一）关联方及关联方关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
方作胜	控股股东、董事长、总经理
刘旭华	董事

2、本公司子公司情况详见本公开转让说明书第一节公司基本情况之“七、公司子公司、分公司基本情况”之“（一）子公司的基本情况”。

#### 3、不存在控制关系的关联方

其他关联方名称	其他关联方与本企业的关系	组织机构代码
池州方兴投资有限公司	股东方作胜控制的其他公司	341723—007871
青阳县振青物流有限公司	本公司之子公司，2014年8月27日，方兴有限转让其62.5%股权	66949812-X
池州联怡商务咨询中心（有限合伙）	本公司股东	91341700MA2MQ1GR8W(1-1)
方超	董事，控股股东方作胜之子，持有池州联怡65.57%股权	-
江家谦	董事、副总经理，持有池州联怡3.3%股权	-
程军	董事，持有池州联怡1.98%股权	-
郭世云	监事会主席，持有池州联怡1.1%股权	-
吴世平	监事，持有池州联怡1.65%股权	-
吴义亮	职工监事，持有池州联怡1.1%股权	-
郑丰	董事会秘书，持有池州联怡1.65%股权	-
汪丽娟	财务总监，持有池州联怡1.65%股权	-
王前才	持有池州联怡1.65%股权	-
安徽省池州市方兴铸造有限公司	王前才为其实际控制人	-

安徽青阳县雄伟泵阀制造有限公司	方作义控制的公司	341723000005667
-----------------	----------	-----------------

## (二) 关联方往来余额情况

单位：元

项目名称	关联方	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31
		账面余额	账面余额	账面余额
应收账款	安徽青阳县雄伟泵阀制造有限公司	670,269.00	817,414.00	271,324.00
	合计	<b>670,269.00</b>	<b>817,414.00</b>	<b>271,324.00</b>
应付账款	安徽省隆兴铸造有限公司	959,593.84	9,181.50	-
	合计	<b>959,593.84</b>	<b>9,181.50</b>	-
其他 应收款	方作胜	--	--	1,303,372.91
	方超	--	--	601,852.59
	刘旭华	--	--	6,320,000.00
	池州方兴投资有限公司	--	9,773,611.12	--
	方作义	--	478,715.16	376,852.00
	合计	--	<b>10,252,326.28</b>	<b>8,602,077.50</b>

## (三) 经常性关联交易

## 1、采购商品、接受劳务的关联交易：

单位：元

关联方	关联交易内容	2016年1-6月	占同类交易比例 (%)	2015年	占同类交易比例 (%)	2014年	占同类交易比例 (%)
安徽省隆兴铸造有限公司	材料采购	2,644,723.70	17.87	9,181.50	0.04	-	-
青阳县振青物流有限公司	接受劳务	-	-	-	-	29,017.00	2.39

注：安徽省隆兴铸造有限公司 2014 年、2015 年 1-7 月份属于合并范围内关联方，在合并报表时已予以抵消。青阳县振青物流有限公司于 2014 年 8 月份进行股权转让，不在属于关联方。

## 2、销售商品、提供劳务的关联交易：

单位：元

关联方	关联交易内容	2016年1-6月	占同类交易比例(%)	2015年	占同类交易比例(%)	2014年	占同类交易比例(%)
安徽青阳县 雄伟泵阀制 造有限公司	产品销售	575,747.01	3.13	1,545,536.75	3.81	404,149.57	0.75

### 3、关联租赁

无。

### (四) 偶发性关联方交易

报告期内发生的偶发性关联方交易：

关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出：				
池州方兴投资有限公司	10,000,000.00	2015-10-9	2016-6-30	不计息。
刘旭华	6,320,000.00	2010-12-31	2015-7-18	
刘旭华	2,000,000.00	2010-12-31	2014-11-30	
刘旭华	4,000,000.00	2010-12-31	2015-8-30	系子公司方兴铸造拆出，方兴铸造已于2015年8月转让。
拆入：				
刘旭华	320,000.00	2014-3-24	2014-8-29	

### (五) 关联方交易产生的利润对公司利润总额的影响

报告期内的关联交易主要为关联方之间的资金拆借，关联方交易对公司利润总额的没有影响。

### (六) 关联方交易产生的必要性及公允性、可持续性

报告期内的关联交易主要为关联方之间的资金拆借。

在有限责任公司阶段，公司的治理相对不够规范，关联方之间非经营性资金往来偶有发生；进入股份公司阶段，公司相关的关联方交易管理制度已经建立，

严格按照《关联交易管理制度》执行，尽可能避免没有必要性的关联方之间非经营性资金往来。

### （七）公司减少规范关联往来的具体安排

由于公司发生的关联方交易主要是资金拆借，在进入股份公司阶段后，公司逐步清理并避免以后类似资金拆借情况发生。

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公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等内部制度、议事规则中对关联方及关联交易的认定、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的控股股东、主要股东、董事、监事、高级管理人员和核心业务人员分别已向公司出具了《关于减少与规范关联交易的承诺函》。

### （八）关联交易的决策程序

公司制定《关联交易制度》，规范公司关联交易，主要决策条款包括：

1、公司与关联人之间的关联交易应签订书面协议，由关联双方法定代表人或其授权代表签署并加盖公章后生效。

2、公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当由董事会审议通过后提交股东大会审议。

3、公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上（含 30 万元）的关联交易；公司与关联法人发生的交易金额在 50 万元（含 50 万元）以上，且占公司最近一期经审计净资产值 1%以上（含 1%）的关联交易，应由公司董事会审议。

4、公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和关联人为公司提供担保除外）金额在 500 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产值 10%以上的关联交易，应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。第二十八条所述与日常经营相关

的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或者评估。

5、股东大会在审议上述关联交易事项时，关联股东应事先申明表决事项与其有关联关系，会议主持人应宣布有关关联股东的名单，关联股东应回避表决。主持人宣布出席大会的对上述关联交易事项有表决权的股份总数和占公司总股份数的比例后，非关联股东对上述关联交易事项进行投票表决。

### (九) 关联方占用资金的情况

(1) 报告期内关联方占用公司资金的情况如下：

#### ①2016年1-6月

单位：元

占用主体	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期占用次数	备注
池州方兴投资有限公司	9,773,611.12		9,773,611.12	-	0	-
方作义	478,715.16		478,715.16	-	0	-
方超		44,000.00	44,000.00	-	4	备用金

#### ②2015年度

单位：元

占用主体	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期占用次数	备注
池州方兴投资有限公司		10,000,000.00	226,388.88	9,773,611.12	2	往来款
方作义	376,852.00	470,050.00	368,186.84	478,715.16	5	备用金
方超	601,852.59	295,000.00	896,852.59		10	备用金
方作胜	1,303,372.91	30,000.00	1,333,372.91		3	备用金
刘旭华	6,320,000.00		6,320,000.00		0	

#### ③2014年度

单位：元

占用主体	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期占用次数	备注
------	------	------	------	------	--------	----

占用主体	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期占用次数	备注
方作义		385,000.00	8,148.00	376,852.00	7	备用金
方超	595,538.43	170,000.00	163,685.84	601,852.59	15	备用金
方作胜	2,658,699.00	754,673.91	2,110,000.00	1,303,372.91	1	往来款
刘旭华	10,320,000.00		4,000,000.00	6,320,000.00	0	

### (2) 关联方占用资金决策程序的完备性及资金占用费支付情况

方兴投资、方作胜、刘旭华在报告期初、报告期间发生过资金占用的情况，这些款项发生时，公司尚处于有限责任公司阶段，公司治理欠缺规范，故决策程序存在瑕疵，也未支付资金占用费，相关款项已在报告期内归还，在股份公司阶段，未发生过资金占用的情况。方超、方作义根据其工作需要，按照公司《备用金管理制度》借支备用金，已履行了公司内部审批程序。

### (3) 相应承诺及规范情况

相应承诺及规范措施详见上本节“八、关联方、关联方关系及关联方交易”之“(七) 公司减少规范关联往来的具体安排”，公司自成立股份公司以来，未发生过关联方占用资金的情况，控股股东、主要股东、董事、监事、高级管理人员和核心业务人员均按照公司有关制度执行，并遵守其出具的《关于减少与规范关联交易的承诺函》。

## 九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 期后事项

2015年6月，方兴有限委托厦门汉航物流有限公司（以下简称“厦门汉航”）出运一批价值为103,646美元货物从中国上海港运往巴西桑托斯港，货物装船出运后，厦门汉航向方兴有限签发了以方兴有限为托运人的一套正本提单，货物到达目的地港口后，厦门汉航在方兴有限仍持有上述完整提单的情况下，将承运货物无单放行，导致方兴有限存在无法收回货款545,350.02元。

案件经上海海事法院审理，于2016年10月20日出具一审判决，主要内容如下：1、被告厦门汉航应在本判决生效之日起十日内向原告方兴实业赔付货款损失543,551.23元及其利息损失；2、诉讼费由9361元，由方兴实业支付30.28

元，厦门汉航支付 9330.72 元。截止本公开转让说明书签署之日，被告厦门汉航已向上海市高级人民法院提起上诉，该诉讼事件目前还在审理中。

## **（二）或有事项**

### **1、担保事项**

截至报告期末，本公司不存在应披露的对外担保事项。

### **2、未决诉讼或未决仲裁事项**

### **3、抵押事项**

#### **（1）房屋权属抵押**

截至报告期末，公司存在房屋权属抵押的情况，详见上第二节公司业务之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（三）重要固定资产情况”。

#### **（2）土地使用权抵押**

截至报告期末，公司存在土地使用权抵押的情况，详见上第二节公司业务之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”。

## **（三）承诺事项**

### **1、已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出**

截至报告期末，本公司无已签订合同但未付的约定重大对外投资。

### **2、已签订的正在或准备履行的大额发包合同**

截至报告期末，本公司无已签订的正在或准备履行的大额发包合同。

### **3、已签订的正在或准备履行的重大租赁合同**

截至报告期末，本公司无已签订的正在或准备履行的重大租赁合同。

## **（四）其他事项**

公司无需披露的其他重要事项。

## 十、股利分配政策和近两年一期的分配情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1、弥补以前年度亏损；

2、提取法定公积金。法定公积金按税后利润的 10% 提取，法定公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取；

3、经股东大会决议，可提取任意公积金；

4、支付股东股利。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

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

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）近两年一期的分配情况

2015 年 8 月 13 日，安徽方兴实业（集团）有限公司召开股东会并作出如下决定：

1、确认公司 2014 年税后可分配利润为人民币 23,344,279.34 元，截止至 2014 年 12 月 31 日止公司累计可分配的利润为人民币 22,034,321.37 元。

2、现决定将其中的人民币 20,140,000.00 元，以公司注册资本 3800 万元为基数、每一元股本分配 0.53 元给投资者，分配后尚余可分配利润人民币 1,894,321.37 元，结转以后年度分配。

2015 年 9 月，公司完成分红的发放，并履行了个人所得税代扣代缴义务。

### （三）未来股利分配政策

公司未来的股利分配根据（一）股利分配的一般政策来执行。

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### (一) 子公司基本情况

控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司子公司、分公司基本情况”。

### (二) 子公司近两年一期主要财务数据

单位：元

资产负债表	安徽省方兴国际贸易有限公司		
	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产	11,031,469.05	10,118,271.17	10,724,298.79
非流动资产	91,099.73	147,121.19	323,129.63
流动负债	1,284,623.77	240,395.28	614,088.87
非流动负债	-	-	-
所有者权益	9,837,945.01	10,024,997.08	10,433,339.55
总资产	11,122,568.78	10,265,392.36	11,047,428.42
利润表	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入	664,294.85	1,412,403.87	12,605,162.03
营业成本	478,100.33	1,360,869.69	11,580,040.33
销售费用	-	63,695.31	132,129.31
管理费用	206,862.59	270,077.84	392,112.23
财务费用	-1,070.69	1,829.93	247,420.67
营业利润	-187,052.07	-347,154.59	426,291.82
净利润	-187,052.07	-408,342.47	330,346.56

单位：元

资产负债表	安徽省池州市方兴铸造有限公司		
	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产	-	-	7,538,737.89
非流动资产	-	-	484,389.67
流动负债	-	-	1,029,276.46
非流动负债	-	-	-
所有者权益	-	-	6,993,851.10
总资产	-	-	8,023,127.56
利润表	2016年1-6月	2015年度	2014年度

营业收入	-	3,204,574.74	8,453,256.52
营业成本	-	2,642,097.61	7,277,528.48
销售费用	-	17,485.75	29,118.21
管理费用	-	343,288.61	585,243.52
财务费用	-	733.26	680.57
营业利润	-	148,465.65	561,323.14
净利润	-	108,647.83	419,483.71

单位：元

资产负债表	青阳县永兴铸造有限公司		
	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产	-	-	2,115,272.40
非流动资产	-	-	256,192.60
流动负债	-	-	528,290.95
非流动负债	-	-	-
所有者权益	-	-	1,843,174.05
总资产	-	-	2,371,465.00
利润表	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入	-	1,869,094.23	4,125,296.39
营业成本	-	1,647,596.39	3,522,528.16
销售费用	-	21,117.00	47,671.66
管理费用	-	219,655.00	369,242.88
财务费用	-	-690.63	-699.31
营业利润	-	-43,565.44	204,485.25
净利润	-	-37,973.88	162,567.38

注：根据安徽方兴实业有限公司与青阳县振青物流有限公司签订的协议编号为：20121210 的《战略合作框架协议》显示，为充分发挥各自优势，加快完成产业链，形成集群式发展，实现资源整合、优势互补，公司考虑到可以充分利用其相对完善的货物仓储、物流配送等服务以满足公司进入国内市场对物流的需求。双方约定，方兴实业出资与振青物流依法成立合资企业，方兴实业作为青阳物流注册资本变更后的最大股东，青阳物流必须保证方兴实业的资金安全，方兴实业公司有权在适当时机将其拥有的股权转让给青阳县振青物流有限公司的其他股东，公司不参与经营，不承担损失，亦不参与分红，由振青物流自主经营、自负盈亏，但青阳县振青物流有限公司需保证以市场最低价格为公司提供物流配送服务。

《企业会计准则》要求我国合并财务报表的合并范围是以控制为基础来确定的，根据《战略合作框架协议》中对于合作方式的约定以及《企业会计准则》对于合并范围的界定，方兴实业公司不参与其经营，

不承担损失，亦不参与分红，由振青物流自主经营、自负盈亏，可以判断方兴实业对于振青物流不具有不具有控制权，不满足《企业会计准则》对于合并财务报表的合并范围的界定，因此振青物流不纳入本公司的合并范围。

除此以外，公司报告期内不存在纳入合并报表的其他企业。

## 十二、公司对可能影响持续经营的风险因素的自我评估

### （一）应收账款回收的风险

报告期 2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年各期末，公司应收账款余值分别为 1,235.32 万元、1,068.75 万元和 1,115.11 万元，占当期流动资产的比例分别为 31.28%、14.33%和 15.18%。由于本公司前期以外销客户为主，一般采取预收款后发货的收款政策，对于合作长久信用度良好的客户予以一定的信用期。后受全球经济低迷尤其是欧债危机的影响，公司调整战略并积极开拓国内市场，公司部分应收账款回收周期相对延长。如果未来客户的生产经营发生重大不利变化，不能完全支付货款，公司营运资金将受到挤占，影响企业的正常经营。

公司针对上述风险采取的应对措施：公司在与客户建立稳定良好的合作关系同时，加强应收账款的后续跟踪管理，完善客户信用管理制度和应收账款管理办法以专门评估客户履约能力，对客户进行跟踪监督，发现问题及时做出相应的决策，确保客户能正常支付货款，最大限度的降低坏账发生率。同时，建立应收账款回收责任制，将应收账款资金回笼情况与销售人员的奖金挂钩，将应收账款回收责任分解至每位业务人员，加快资金回笼。

### （二）上游原材料价格上涨的风险

铸造行业是给排水阀门生产企业最主要上游行业之一，其中铸铁等材料成本占到阀门生产成本的 60%左右，铸铁价格与阀门生产成本具有密切的关联性，是给排水阀门行业产品价格调整的重要参考依据。若上游铸铁的价格波动较大，阀门生产企业的生产成本将受到较大影响。

公司针对上述风险采取的应对措施：公司与铸造企业建立良好的长期合作关系以求保持价格稳定，同时，积极关注市场生铁供应价格波动，在充分考虑资金

占用、客户预期需求、价格上涨波动等的情况下，适时适量采购铸铁等原材料，以降低材料波动的风险；保持成本+利润的充分弹性的定价模式，根据采购成本价格适当的对销售价格进行调整。

### （三）存货积压的风险

报告期2016年1-6月、2015年、2014年各期末，公司存货余值分别为1,301.96万元、1,194.64万元和1,255.12万元，占当期流动资产的比例分别为32.97%、16.02%和17.08%，且存货周转率持续下降。公司存货由原材料、库存商品、发出商品、委托加工物资、在产品和周转材料等构成，其中，报告期末原材料与库存商品合计占存货总额的比例分别为95.98%、93.31%和74.34%，为公司存货的主要组成部分。报告期内，产成品虽然部分为已签订合同尚未发货的产品，可能引发存货发生跌价风险相对较小，但也有部分产成品属于备货，如果未来客户需求发生变化，则公司的存货变现的风险将增加，对公司未来经营产生不利影响。同时，存货周转率呈现下降趋势，如果公司无法改善存货积压情况，提高存货周转率，也会大量挤占公司营运资金，影响企业的正常经营。

公司针对上述风险采取的应对措施：公司将加强现有存货的分类管理，对于确实需要备货的原材料、产成品，采取定量定货加以控制，在采购前，事先确定订货的经济批量及订货点，按经济批量进行采购；对存货库龄定期分析，对于库龄较长的存货，及时分析原因并采取相应对策；对于特定订单的存货，严格按订单进行采购，减少超订单采购情况。同时，对于库存商品建立合同跟踪制，及时了解合同下产品的发货安排及发货情况，减少产成品的积压，存货积压程度与财务部、采购部的绩效相挂钩；保持与供应商的良好合作，逐步将公司的备货转嫁至供应商。

### （四）汇率变动的风险

2016年1-6月、2015年度、2014年度，公司外销产品销售收入占当期主营业务收入的比例分别为34.25%、52.87%和52.50%，当期取得的汇兑收益分别为38.07万元、5.16万元、-26.46万元。公司出口销售一般以美元或欧元结算。自2015年8月起，人民币对美元和人民币对欧元的汇率持续下跌，公司获得较多汇兑收益。汇率的变动受一国或多国国际收支、国际贸易、经济增长、政治稳定、

通货膨胀、货币购买力等多方面因素的影响，汇率的变动极其复杂且不稳定。公司出口销售业务存在汇率变动的风险。

公司针对上述风险采取的应对措施：在拟定外销产品的价格时，充分考虑汇率的近期波动情况；采取套期保值等汇率避险工具，降低汇率波动对公司经营产生不利的影响；公司组织专门人员对汇率实时保持关注和研究，了解汇率波动情况。

## 第五节有关声明

### 申请挂牌公司全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事及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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

全体董事签字：

方作胜：方作胜 刘旭华：刘旭华 方超：方超  
江家谦：江家谦 程军：程军

全体监事签字：

郭世云：郭世云 吴世平：吴世平 吴义亮：吴义亮

全体高级管理人员签字：

方作胜：方作胜 江家谦：江家谦 汪丽娟：汪丽娟  
郑丰：郑丰

安徽方兴实业股份有限公司

2017年12月28日

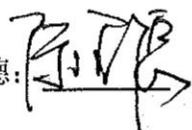
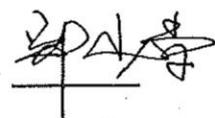
## 主办券商声明

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。

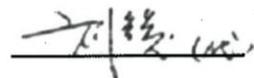
项目负责人：

陈里德：

项目小组成员：

陈里德： 胡敏： 郑少棠：

法定代表人：

宫少林：



## 授权委托书

### 本授权委托书声明：

招商证券股份有限公司授权 刘锐 先生 为本公司的合法代理人，负责签署：

与场外市场业务总部场外业务相关的法律文件，包括：1、全国中小企业股份转让系统挂牌转让并持续督导总服务协议、持续督导协议、保密协议、申报材料等法律文件；2、区域股权市场挂牌协议、申报材料等法律文件；3、定向发行相关申报材料及合同文件、财务顾问协议、并购协议等法律文件；4、产品说明书、风险揭示书、托管协议、产品购买合同，交易转让协议，投资顾问合同、研究顾问合同、登记服务协议、收益凭证交易协议等法律文件；5、中小企业私募债券承销协议（承销协议须不包含硬包销条款）、中小企业私募债合作协议及申报材料等法律文件；6、相关做市项目的协议（包括不限于定增协议、认购协议、保密协议）、申报材料、各类声明（放弃优先认购权等）各类法律文件、向股转及登记公司提供的各类申请及报备材料；7、其他综合事务类合同。

本授权委托书自 2015 年 4 月 7 日起生效，有效期至 2016 年 12 月 31 日。

授权人：招商证券股份有限公司（加盖公章）

法定代表人：宫少林

地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

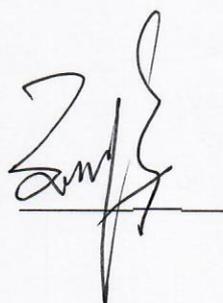
日期： 年 月 日

### 三、律师事务所声明

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

经办律师（签字）：

盖晓峰：

刘勇：

机构负责人（签字）：

李勇：



## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公开转让说明书引用的审计报告内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师（签字）：\_\_\_\_\_



曾玉红



徐远

法定代表人（签字）：\_\_\_\_\_

杨剑涛

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年12月28日

## 评估机构声明

本公司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所出具的资产评估报告书无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对公开转让说明书引用的资产评估报告书内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师（签字）：

李震金

李刚

法定代表人（签字）：

李伯阳

北京中同华资产评估有限公司



## 第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月份审计报告

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

（正文完）