

上海凯工阀门股份有限公司
公开转让说明书
(申报稿)

主办券商



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一七年十二月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

一、原材料价格波动风险

公司外购的直接材料主要为铸锻件、法兰、圆钢等，原材料的主要原料均为钢材。报告期内，公司自产阀门直接材料占营业成本的比例分别为 79.86%、86.57%和 67.37%，直接材料占比相对较高。我国是世界上钢材产量最大的国家，报告期内，受产能过剩及需求萎缩影响价格会出现降低情况，随着国家产能出清政策及行业支持政策推进，钢材价格出现回升情况。长期来看，钢材价格可能会出现不可避免的波动情况，对公司原材料采购、生产成本及经营业绩产生一定的影响，因此，公司面临原材料价格波动的风险。

二、委托外协生产的风险

公司的生产模式主要为以销定产，公司从事工业阀门的设计与制造已有十多年经验，各类粗加工、精加工设备及压力、探伤检测设施齐全，有较强的产业制造和科研产品的转化能力，为保障公司产品的质量及技术性能，对于大口径、技术要求较高、新产品阀门均由本公司自主生产，对于小口径、附加值较低的阀门产品，公司根据项目所在地理位置并结合公司开工经济性考虑，采用就近委托外协生产方式。在委托外协生产方面，公司通过生产资质审查和询价筛选了一批较稳定的合格合作厂家，公司负责外协生产的技术指导和质量控制，外协厂商负责具体组织开展生产活动。报告期内，公司已与上述外协厂商签订合作协议，目前国内市场上同类外协工厂较多，公司可选择范围较大，对目前外协厂商并无依赖。公司在外协产品的质量控制方面，公司采取了严格的质量控制手段。

公司虽然公司建立了较为完善的外协生产控制和检验规定，但如果外协生产过程中出现重大质量问题或不可预见的其他问题，将会延长公司的交货周期和交货质量，对公司生产运营造成不利影响。

三、不能继续享受税收优惠的风险

2008年，公司经评审被认定为高新技术企业，并取得《高新技术企业证书》，有效期三年；2014年，公司通过了高新技术企业复审，根据企业所得税法规定，公司在2008年至2016年享受企业所得税15%的优惠税率。公司目前的《高新企业认定证书》到期日为2017年10月23日，公司已经向主管部门提交了高新技术企业复审资料，根据高新技术企业认定管理工作网于2017年11月23日发布的《关于公示上海市2017年第二批拟认定高新技术企业名单的通知》，公司已作为拟认定高新技术企业进行公示。虽然公司预计通过高新技术认定复审不存在实质性障碍，但若公司未通过高新技术企业复审认定，则无法继续享受企业所得税15%的优惠税率，对公司经营业绩产生一定影响。

四、部分房屋建筑物未办理产权证的风险

公司分别于2011年和2016年在“沪房地嘉字（2002）第024433号”土地使用权上自行建造了两间临时仓库，面积约为1,944平方米和540平方米。由于公司建设上述房屋时未办理《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》等建设审批手续，亦未能取得房屋所有权证。公司上述房屋存在被主管部门认定为违章建筑的风险。

公司在厂区内建设临时仓库的行为，虽未办理相关规划建设审批手续，但未影响第三方利益，公司报告期内未曾因此受到行政处罚，公司承诺将积极配合补办相关建设手续；由于公司上述两间临时仓库具有可替代性，即使需短期内拆除，公司其他厂房也有闲置空间可用，不会影响公司正常的生产经营活动。公司实际控制人已承诺承担公司因此产生的全部损失。

五、出口业务产生的汇兑损益影响公司业绩的风险

报告期内，公司存在出口销售业务，以美元或人民币作为结算货币，产生汇兑损益情况如下：

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
汇兑损益净额	10,483.58	-4,349.24	-2,441.71
净利润	2,117,211.43	1,438,137.74	2,493,814.88
占比(%)	0.50	-0.30	-0.10

公司2017年1-6月、2016年度、2015年度汇兑损益净额分别为10,483.58元、

-4,349.24元、-2,441.71元,占当期净利润的比例分别为0.50%、-0.30%、-0.10%,报告期内汇兑损益占净利润的比例较低,对公司的经营情况影响较小。

当人民币对美元出现贬值时,有利于增加出口销售收入金额,提高公司的盈利能力;当人民币对美元出现升值时,将会减少出口销售收入金额,降低公司的盈利能力。报告期内,公司出口销售收入及汇兑损益金额相对较低,若公司取得较多国外订单、增加出口销售收入,可能会导致因汇兑损益影响公司经营业绩的情况。

六、经营业绩受季节性因素影响的风险

公司营业收入主要集中在下半年。客户在年初进行的招标项目较多,公司于上半年与客户进行业务洽谈与沟通,并进行前期调研与规划,在年中与客户签订合同并组织生产,四季度完成项目并进行验收。报告期内,季度销售情况如下:

单位:万元

季度	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
第一季度	1,032.83	25.62	2,507.62	25.12	456.12	4.95
第二季度	2,999.56	74.39	1,899.58	19.03	752.97	8.18
第三季度			1,720.09	17.23	1,737.55	18.88
第四季度			3,855.05	38.62	6,255.22	67.97

从上表可以看出,公司销售主要集中在下半年,受季节性因素影响明显。因此,不能简单的以公司某季度或中期的财务数据来推算公司全年的财务状况、经营成果及现金流量;提醒投资者重点关注本公司同一年度内各季度经营业绩波动的风险。

目录

重大事项提示.....	2
目录.....	5
释义.....	7
第一节基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、挂牌股份的基本情况.....	12
三、公司股权基本情况.....	14
四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	22
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	32
六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	35
七、本次挂牌的有关机构.....	36
第二节公司业务.....	40
一、公司的业务、产品及用途.....	40
二、公司组织结构、商业模式及业务流程.....	45
三、公司业务相关的关键资源要素.....	57
四、公司业务具体情况.....	74
五、公司所处行业基本情况.....	86
第三节公司治理.....	97
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	97
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....	98
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况.....	101
四、公司独立性情况.....	101
五、同业竞争情况.....	102
六、公司近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	109
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	111
八、近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	116
第四节公司财务.....	117
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表.....	117
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	135

三、报告期主要财务指标及分析.....	164
四、报告期利润形成的有关情况.....	175
五、公司的主要资产情况.....	196
六、公司的主要债务情况.....	220
七、股东权益情况.....	230
八、关联方及关联交易.....	231
九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	237
十、资产评估情况.....	237
十一、股利分配政策和最近两年一期分配情况.....	237
十二、可能影响公司持续经营的风险因素.....	238
第五节有关声明.....	242
一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明.....	242
二、主办券商声明.....	243
三、律师声明.....	245
四、会计师事务所声明.....	246
五、评估机构声明.....	247
第六节附件.....	248

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、一般术语

公司、本公司、股份公司、凯工阀门、上海凯工	指	上海凯工阀门股份有限公司
有限公司、凯工有限	指	上海凯工阀门有限公司
发起人	指	共同发起设立上海凯工阀门股份有限公司的9位股东
本次挂牌	指	公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开挂牌转让的行为
主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
股东大会	指	上海凯工阀门股份有限公司股东大会
董事会	指	上海凯工阀门股份有限公司董事会
监事会	指	上海凯工阀门股份有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会的统称
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《上海凯工阀门股份有限公司章程》
《发起人协议》	指	《上海阀门厂股份有限公司发起人协议》
《股东大会议事规则》	指	《上海凯工阀门股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《上海凯工阀门股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《上海凯工阀门股份有限公司监事会议事规则》
《总经理工作细则》	指	《上海凯工阀门股份有限公司总经理工作细则》
《关联交易决策制度》	指	《上海凯工阀门股份有限公司关联交易决策制度》
《对外担保管理制度》	指	《上海凯工阀门股份有限公司对外担保管理制度》
《对外投资管理制度》	指	《上海凯工阀门股份有限公司对外投资管理制度》
《信息披露管理制度》	指	《上海凯工阀门股份有限公司信息披露管理制度》
《投资者关系管理制度》	指	《上海凯工阀门股份有限公司投资者关系管理制度》
《防止大股东及其关联方占用公司资金管理办法》	指	《上海凯工阀门股份有限公司防止大股东及其关联方占用公司资金管理办法》
挂牌公司律师	指	北京大成（上海）律师事务所
挂牌公司会计师	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

报告期内、近两年一期	指	2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司、股 转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上海市科技委	指	上海市科学技术委员会
上海市国税局	指	上海市国家税务局
上海市地税局	指	上海市地方税务局
TÜV SÜD Industrie Service GmbH	指	南德意志集团技术检验协会
AmericanPetroleum Institute	指	美国石油协会
Ente Certificazione Macchine	指	意大利 CE 认证机构
中石油	指	中国石油天然气集团公司
中石化	指	中国石油化工集团公司
中海油	指	中国海洋石油总公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国务院	指	中华人民共和国国务院
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
财政部	指	中华人民共和国财政部
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
国家质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
环保总局	指	中华人民共和国环境保护部
住房和城乡建设部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
华谊工程	指	上海华谊工程有限公司
神华集团	指	神华集团有限责任公司
镇海炼化	指	中国石油化工股份有限公司镇海炼化分公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本公开转让说明书中可能会存在合计数与所列数值汇总不一致的情况，主要是小数点四舍五入所致		

二、专业术语

阀门	指	流体输送系统中的控制部件，具有截止、调节、导流、防止逆流、稳压、分流或溢流泄压等功能
闸阀	指	启闭件（闸板）由阀杆带动，沿阀座（密封面）作升降运动的阀门
截止阀	指	启闭件（阀瓣）由阀杆带动，沿阀座（密封面）轴线作升降运动的阀门
球阀	指	启闭件（球体）绕垂直于通路的轴线旋转的阀门
蝶阀	指	启闭件（蝶板）绕固定轴旋转的阀门
止回阀	指	启闭件（阀瓣）借介质作用力，自动阻止介质逆流的阀门
安全阀	指	一种自动阀门，利用介质本身的压力来排出额定数量的流体，以防止系统内压力超过预定的安全值，当压力恢复正常后，阀门再行关闭并阻止介质继续流出
阀盖	指	装有阀杆密封件的阀零件，用于连接或是支撑执行机构
闸板	指	装于闸口可以抽动的木板
阀杆	指	用于传动，上接执行机构或者手柄，下面直接带动阀芯移动或转动，以实现阀门开关或者调节作用的重要部件
阀瓣	指	阀体借助它的移动来实现方向控制、压力控制或流量控制的基本功能的阀零件
过滤器	指	输送介质管道上不可缺少的一种装置，通常安装在减压阀、泄压阀等其它设备的进口端设备，由筒体、不锈钢滤网、排污部分、传动装置及电气控制部分组成
法兰	指	轴与轴之间相互连接的零件
圆钢	指	截面为圆形的实心长条钢材
伸缩节	指	用于补偿管道因温度变化而产生的伸缩变形的一种设备
执行器	指	通过气动或电动来驱动阀门的机械
LNG	指	液化天然气（liquefied natural gas）的缩写
ISO5208	指	工业用阀门、金属阀门的压力试验
ppm	指	用溶质质量占全部溶液质量的百万分比来表示的浓度，也称百万分比浓度
激光熔敷	指	通过在基材表面添加熔覆材料，并利用高能密度的激光束使之与基材表面薄层一起熔凝的方法，在基层表面形成与其为冶金结合的添料熔覆层
碳化钨	指	一种由钨和碳组成的化合物，为黑色六方晶体，有金属光泽，硬度与金刚石相近，为电、热的良好导体
HRC	指	洛氏硬度，是使用洛氏硬度计所测定的金属材料的硬度值
探伤	指	探测金属材料或部件内部的裂纹或缺陷
有限元	指	一种为求解偏微分方程边值问题近似解的数值技术
填料函	指	机器的转动轴或往返运动的圆杆穿过机器的固定部分所装设的密封装置

奥氏体不锈钢	指	在常温下具有奥氏体组织的不锈钢
Ms 点	指	马氏体转变的起始温度,是奥氏体和马氏体两相自由能之差达到相变所需的最小驱动力(临界驱动力)时的温度.
马氏体	指	黑色金属材料的一种组织名称,是碳在 α -Fe 中的过饱和固溶体
深冷处理	指	物料需要在 -190°C 至 -230°C 的环境下作处理
超音速火焰喷涂	指	1981 年美国的 Browing 发明了发明的一种新型热喷涂技术
BOD5	指	一种用微生物代谢作用所消耗的溶解氧量来间接表示水体被有机物污染程度的一个重要指标
SS	指	水中悬浮物含量,是衡量水污染程度的指标之一。
COD	指	以化学方法测量水样中需要被氧化的还原性物质的量,是一个重要的而且能较快测定的有机物污染参数

第一节基本情况

一、公司基本情况

公司名称：上海凯工阀门股份有限公司

注册资本：10,058.00 万元人民币

法定代表人：戴贤才

有限公司成立日期：2000 年 6 月 20 日

股份公司设立日期：2016 年 12 月 9 日

营业期限：2000 年 6 月 20 日至不约定期限

住所：上海市嘉定工业区宝钱公路 3788 号

邮编：201800

电话：021-59963998

传真：021-59963333

电子邮箱：cfo@kgfm.com.cn

董事会秘书：王玉林

统一社会信用代码：913101146305896733

所属行业：按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处大行业为 C 类：制造业，细分类别为：通用设备制造业（C34）；根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于制造业（C）中的通用设备制造业（C34），细分行业：阀门和旋塞的制造（C3443）；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司属于通用设备制造业（C34）大类，阀门和旋塞的制造（C3443）小类；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》的规定，公司大类属于工业（行业代码：172），细分类别属于工业机械（代码：12101511）。

主营业务：工业阀门的设计、制造和销售。

二、挂牌股份的基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

股份代码	【】
股份简称	【凯工阀门】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1.00元
股票数量	100,580,000股
挂牌日期	【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售情况及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年一期。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第五十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的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公司股份总数的25.00%；所持公司股份自股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2016年12月9日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，发起股东持有公司股份时间均未满一年，不得进行转让。公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

综上，公司股东持股情况及本次申请挂牌可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东姓名或者名称	持股数量(股)	出资比例(%)	是否存在质押或冻结	本次可进行转让股份数量(股)
1	北京凯工科技集团有限公司	43,029,000	42.78	否	0
2	深圳宏润富华投资有限公司	15,087,000	15.00	否	0
3	宁波凯诚鑫晟投资合伙企业(有限合伙)	10,058,000	10.00	否	0
4	上海垚熙投资管理有限公司	8,851,040	8.80	否	0
5	戴贤才	7,864,480	7.82	否	0
6	浙江华信防腐保温安装工程集团有限公司	5,029,000	5.00	否	0
7	中金胜邦(北京)投资基金管理有限公司	5,029,000	5.00	否	0
8	合肥通用机械研究院	4,626,680	4.60	否	0
9	张锦杰	1,005,800	1.00	否	0
	合计	100,580,000	100.00	--	--

(三) 股票转让方式

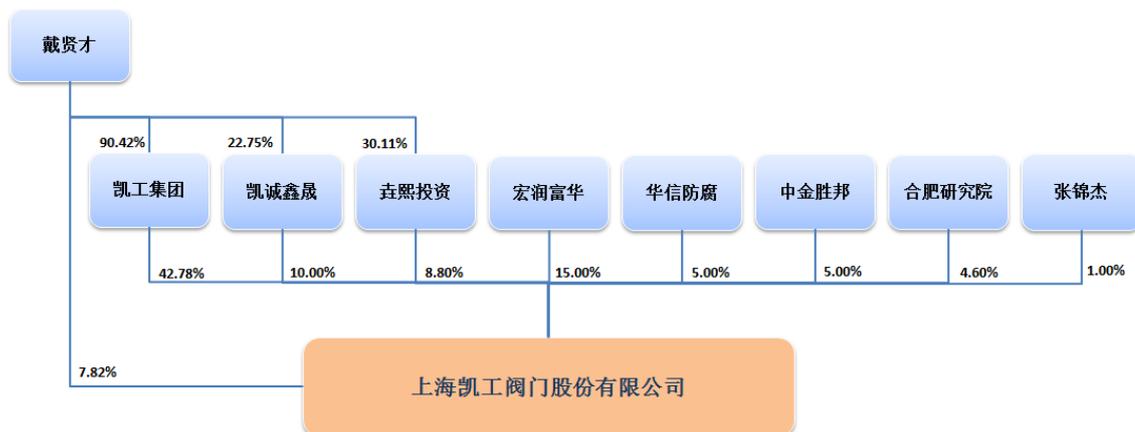
2017年8月28日，公司召开2017年第一次临时股东大会，决议通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统并公开转让并纳入非上市公众公司监管的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采用协议转让的交

易方式的议案》，决定公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后转让方式为协议转让。

三、公司股权基本情况

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构图如下：



（二）控股股东、实际控制人情况

1、公司控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，凯工集团持有公司 42.78% 股份，为公司第一大股东，其所持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，因此，凯工集团为公司控股股东。股东戴贤才直接持有公司 7.82% 的股份，并通过控制凯工集团而能间接控制公司 42.78% 股份，通过宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）间接控制公司 10.00% 股份，戴贤才合计能控制公司 60.60% 股份，能对公司股东大会的决议产生重大影响，并能够实际支配公司重大经营决策，因此，戴贤才为公司实际控制人。

公司控股股东凯工集团基本情况如下：

凯工集团成立于 2005 年 11 月 3 日，现持有北京市工商局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110000782501407B）。该营业执照载明，凯工集团的注册资本：6,667.58 万元；住所：北京市北京经济技术开发区科创十三街 18 号院 5 号楼 701A；法定代表人：戴贤才；公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）；

经营范围：技术开发、技术服务、技术转让、技术培训；投资管理、投资咨询；销售机械电器设备、建筑材料、五金交电、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）；营业期限自 2005 年 11 月 3 日至 2055 年 11 月 2 日。

截至公开转让说明书签署日，凯工集团股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	股东性质
1	戴贤才	6,028.73	90.42	自然人
2	戴琼琼	638.85	9.58	自然人
	合计	6,667.58	100.00	--

公司实际控制人戴贤才基本情况如下：

戴贤才，男，汉族，中国国籍，1971 年 2 月出生，硕士学历，新加坡永久居留权；1994 年 1 月至 2001 年 12 月，任温州市龙湾五星阀门厂厂长；2000 年 6 月至 2015 年 5 月，任上海凯工阀门有限公司执行董事；2016 年 1 月到 2016 年 12 月，任上海凯工阀门有限公司执行董事；2005 年 11 月至今，任北京凯工科技集团有限公司董事长；2016 年 12 月至今，任上海凯工阀门股份有限公司董事长。

2、最近两年一期公司实际控制人变化情况

2015 年 1 月至 2015 年 5 月，戴贤才直接持有有限公司百分之五十以上的股权并通过北京凯工科技集团有限公司间接持有公司股权，为有限公司控股股东及实际控制人。

2015 年 6 月至 2016 年 5 月，王玉燕持有公司 57.22%的股权，为有限公司控股股东，王玉燕与戴贤才系夫妻关系，戴贤才通过北京凯工科技集团有限公司间接控制公司 42.78%股权，戴贤才担任有限公司执行董事，实际与王玉燕共同控制有限公司的重大经营决策，因此该阶段实际控制人为戴贤才、王玉燕。

2016 年 6 月至 2016 年 8 月，戴贤才直接持有有限公司 57.22%股权并通过北京凯工科技集团有限公司间接持有有限公司股权，为有限公司控股股东及实际控制人。

2016 年 9 月至今，戴贤才直接持有 7.82%的股份，并通过北京凯工科技集团

有限公司间接持有公司 38.68% 股份、通过上海垚熙投资管理有限公司间接持有 2.65% 股份、通过宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）间接持有 2.27% 股份，合计持有公司 51.43% 股份，并担任公司董事长，能够实际支配公司行为，为公司实际控制人。

综上，最近两年一期公司的实际控制人未发生重大变化。

（三）前十名股东及持有 5% 以上股份股东的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 9 名股东，包括 2 名自然人、6 名法人股东和 1 名合伙企业。公司自然人股东均具有完全民事行为能力，具有中国国籍，在中国境内有稳定住所，法人股东和合伙企业均为合法存续的企业，股东不存在法律、法规及规范性文件规定不适合担任股东的情形。

1、公司股东持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议
1	北京凯工科技集团有限公司	43,029,000	42.78	法人股东	否
2	深圳宏润富华投资有限公司	15,087,000	15.00	法人股东	否
3	宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）	10,058,000	10.00	合伙企业	否
4	上海垚熙投资管理有限公司	8,851,040	8.80	法人股东	否
5	戴贤才	7,864,480	7.82	自然人股东	否
6	浙江华信防腐保温工程有限公司	5,029,000	5.00	法人股东	否
7	中金胜邦（北京）投资基金管理有限公司	5,029,000	5.00	法人股东	否
8	合肥通用机械研究院	4,626,680	4.60	法人股东	否
9	张锦杰	1,005,800	1.00	自然人股东	否
	合计	100,580,000	100.00	--	--

2、股东的基本情况

（1）北京凯工科技集团有限公司（简称“凯工集团”）

凯工集团基本情况参见“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）

控股股东、实际控制人情况”。

(2) 深圳宏润富华投资有限公司（简称“宏润富华”）

宏润富华成立于 2015 年 12 月 1 日，现持有深圳市市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91440300354467345K）。该营业执照载明，宏润富华的注册资本：1,000 万元；住所：深圳市福田区沙头街道深南大道 6011 号绿景广场副楼 13 层 13H；法定代表人：夏保伟；公司类型：有限责任公司；经营范围：投资咨询；经济信息咨询；企业管理咨询（不含保险、证券和银行业务及其他限制项目）；贵金属制品、有色金属的销售；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；投资管理（不含保险、证券和银行业务及其他限制项目）；市场营销策划；会议策划；展览展示策划；国内贸易；货物及技术的进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）；营业期限为永续经营。

截至 2017 年 6 月 30 日，宏润富华的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	股东性质
1	夏保伟	510.00	51.00	自然人
2	袁小涵	490.00	49.00	自然人
	合计	1,000.00	100.00	--

(3) 宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“凯诚鑫晟”）

凯诚鑫晟成立于 2016 年 8 月 3 日，现持有宁波市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330201MA282E4M28）。该营业执照载明，凯诚鑫晟的主要经营场所：宁波象保合作区开发办公 2 号楼 116 室；执行事务合伙人：戴贤才；企业类型：有限合伙企业；经营范围：实业投资，企业管理咨询（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）；营业期限自 2016 年 8 月 3 日至 2036 年 8 月 2 日。

凯诚鑫晟为公司的持股平台。截至 2017 年 6 月 30 日，凯诚鑫晟的出资结构情况如下：

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	戴贤才	251.68	22.7481	普通合伙人
2	钱成龙	440.00	39.7693	有限合伙人
3	褚利明	104.50	9.4452	有限合伙人
4	张加龄	99.00	8.9481	有限合伙人
5	王玉林	57.20	5.1700	有限合伙人
6	张静	55.00	4.9712	有限合伙人
7	周艳	22.00	1.9885	有限合伙人
8	杜慧兰	11.00	0.9942	有限合伙人
9	洪家南	11.00	0.9942	有限合伙人
10	钱小海	11.00	0.9942	有限合伙人
11	王垂宏	11.00	0.9942	有限合伙人
12	甘志明	7.70	0.6960	有限合伙人
13	黄春莉	5.50	0.4971	有限合伙人
14	孙自辉	5.50	0.4971	有限合伙人
15	李贤弟	5.50	0.4971	有限合伙人
16	蒋奇	3.30	0.2983	有限合伙人
17	刘飞	3.30	0.2983	有限合伙人
18	陶静	1.10	0.0994	有限合伙人
19	赵卫东	1.10	0.0994	有限合伙人
	合计	1,106.38	100.00	--

（4）上海垚熙投资管理有限公司（以下简称“垚熙投资”）

垚熙投资成立于2016年3月29日，现持有上海市嘉定区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91310114MA1GT8K94H）。该营业执照载明，垚熙投资的注册资本：973.61万元；住所：上海市嘉定区众仁路399号1幢2层J658室；法定代表人：戴贤才；公司类型：有限责任公司（国内合资）；经营范围：投资管理，企业管理，实业投资，投资咨询（除金融、证券），企业管理咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；营业期限自2016年3月29日至2046年3月28日。

截至 2017 年 6 月 30 日，垚熙投资的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	股东性质
1	戴贤才	293.1907	30.1136	自然人
2	史新荣	110.6380	11.3636	自然人
3	连淳	82.9785	8.5227	自然人
4	田安平	66.3828	6.8182	自然人
5	姚文华	55.3190	5.6818	自然人
6	王忠芳	55.3190	5.6818	自然人
7	王颖	55.3190	5.6818	自然人
8	郭萍	55.3190	5.6818	自然人
9	孙六山	33.1914	3.4091	自然人
10	戴春玉	33.1914	3.4091	自然人
11	倪云云	27.6595	2.8409	自然人
12	吴刚	27.6595	2.8409	自然人
13	方长征	27.6595	2.8409	自然人
14	谢谨	27.6595	2.8409	自然人
15	季华忠	22.1276	2.2727	自然人
	合计	973.6144	100.00	--

（5）戴贤才，公司实际控制人，其基本情况参见本节之“三、（二）控股股东、实际控制人情况”。

（6）浙江华信防腐保温安装工程有限公司（以下简称“华信防腐”）

浙江华信成立于 1996 年 4 月 12 日，现持有平阳县市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330326704361947U）。该营业执照载明，浙江华信的注册资本：2,000 万元；住所：平阳县鳌江镇荆山路 7 号；法定代表人：方祥会；公司类型：有限责任公司；经营范围：防腐保温材料批发、零售（设计资质的凭资质证书经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）；营业期限自 1996 年 4 月 12 日至 2026 年 4 月 11 日。

截至 2017 年 6 月 30 日，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	股东性质
1	方贤信	1,400.00	70.00	自然人
2	方文	200.00	10.00	自然人
3	方祥中	200.00	10.00	自然人
4	方祥会	200.00	10.00	自然人
	合计	2,000.00	100.00	--

(7) 中金胜邦（北京）投资基金管理有限公司（以下简称“中金胜邦”）

中金胜邦成立于 2011 年 10 月 14 日，现持有北京市工商行政管理局朝阳分局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：911101055844694263）。该营业执照载明，中金胜邦的注册资本：3,000 万元；住所：北京市朝阳区崔各庄乡南春路 1 号 004 室；法定代表人：范培杰；公司类型：其他有限责任公司；经营范围：非证券业务的投资管理、咨询（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保）（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）；营业期限自 2011 年 10 月 14 日至 2042 年 10 月 13 日。

截至 2017 年 6 月 30 日，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	股东性质
1	吴伟	60.00	2.00	自然人
2	戴智添	2,940.00	98.00	自然人
	合计	3,000.00	100.00	--

(8) 合肥通用机械研究院（以下简称“合肥研究院”）

合肥研究院成立于 1993 年 12 月 29 日，现持有合肥市工商行政管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：9134010070505480XN）。该营业执照载明，合肥院的注册资本：28,705 万元；住所：安徽省合肥市长江西路 888 号；法定代表人：

陈学冬；公司类型：全民所有制；经营范围：石油化工及通用设备、机电设备及备件的设计开发、制造、工程承包、产品性能检测、咨询、服务、培训；计算机软硬件开发、销售；科技资料出版发行、机电产品、仪器仪表、金属材料、非金属材料的销售、加工；本院及直属企业经营的产品及原材料的进出口贸易、农用改装车的生产、销售、承包境外机电行业工程和境内国际招标工程，上诉境外工程所需的设备、材料出口，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员（在许可证有效期内经营）；房屋、设备租赁；营业期限自 1993 年 12 月 29 日至 2053 年 12 月 28 日。

截至 2017 年 6 月 30 日，合肥研究院股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	股东性质
1	中国机械工业集团有限公司	28,705.00	100.00	企业法人
	合计	28,705.00	100.00	--

注：合肥研究院的上级主管单位是国务院出资的中国机械工业集团有限公司，合肥研究院对凯工有限进行股权投资的事项已经由合肥研究院向其上级单位中国机械工业集团有限公司提交《合肥通用机械研究院关于投资上海凯工阀门有限公司的报告》（通机研字【2016】49 号），合肥研究院取得了由主管单位中国机械工业集团有限公司于 2016 年 7 月 25 日出具的《国机集团投资项目备案报告确认函》（国机资备【2016】52 号）：“根据《国机集团非上市企业投资管理办法》，现对你公司所报投资项目予以备案。你公司作为投资主体，应进行审慎的可行性研究，按规定履行内部决策程序，并承担决策责任。”

（9）张锦杰，男，1974 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：浙江省温州市龙湾区，身份证号为 33032119741223****。

3、公司现有股东中的私募投资基金及其备案情况

经查，公司现有非自然人股东中：

（1）凯工集团、宏润富华、浙江华信、垚熙投资、中金胜邦和合肥研究院对公司的出资为其自有资金，不存在以非公开方式向投资者募集资金的情形，亦未聘请专业管理人进行投资管理，也未作为管理人管理私募投资基金产品，因此，上述股东不属于私募投资基金，也不属于私募基金管理人。

（2）凯诚鑫晟，为公司的持股平台，其成立至今只对公司进行投资，投资资

金来源于合伙人对凯诚鑫晟的出资款，不属于私募投资基金，也不属于私募基金管理人。

（四）公司股东间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，股东戴贤才持有股东北京凯工科技集团有限公司 90.42% 股权，持有股东上海垚熙投资管理有限公司 22.75% 股权，持有股东宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）30.11% 出资，并担任凯诚鑫晟普通事务合伙人；除此之外，公司现有股东间无其他关联关系。

四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司股本的形成及其变化情况

1、2000 年 6 月，有限公司成立

2000 年 6 月，凯工有限由自然人戴贤才和戴岩生于出资设立。

2000 年 6 月 14 日，戴贤才和戴岩生签署《公司章程》，由二人共同出资 1,058.00 万元，设立凯工有限，其中，戴贤才出资 958.00 万元，占注册资本的 90.55%，出资方式为货币资金；戴岩生出资 100.00 万元，占注册资本的 9.45%，出资方式为货币资金。

2000 年 6 月 16 日，上海佳华会计师事务所有限公司出具《验资报告》（佳验资[2000]0794 号），经审验，截止 2000 年 6 月 16 日，戴贤才和戴岩生已缴付出资额 1,058.00 万元，均系货币资金。

有限公司于 2000 年 6 月 20 日在上海市工商行政管理局完成工商设立登记手续，并取得注册号为 3101142021594 的《企业法人营业执照》。有限公司设立时，股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
戴贤才	958.00	958.00	货币	90.55
戴岩生	100.00	100.00	货币	9.45
合计	1,058.00	1,058.00	--	100.00

注：经核查，戴岩生为戴贤才的父亲，凯工有限设立时，戴岩生持有的 9.45%

凯工有限股权实为代戴贤才持有。委托持股情况详见本部分“（二）关于有限责任公司时期曾经存在的股权代持及解除情况”。

2、2002年12月，第一次股权转让

2002年11月29日，有限公司召开股东会，同意自然人戴贤才将其持有的有限公司5.80万元的出资额（占注册资本的0.55%）以5.80万元转让给自然人戴贤春，同意原股东戴岩生退出股东会并将其持有的100.00万元的出资额（占注册资本的9.45%）以100.00万元转让给自然人戴贤春（戴贤春是戴贤才胞兄）。同日，转让双方分别签署股权转让协议。

上海市工商行政管理局于2002年12月11日核准本次工商变更登记手续。本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
戴贤才	952.20	90.00	货币
戴贤春	105.80	10.00	货币
合计	1,058.00	100.00	--

注：由于戴岩生长期定居外地，为便于公司日常签署股东文件，戴贤才决定将股权代持人由戴岩生变更为戴贤春。本次转让未实际支付价款，戴贤春所受让的105.8万元股权均为代戴贤才持有，委托持股情况详见本部分“（二）关于有限责任公司时期曾经存在的股权代持及解除情况”。

3、2003年3月，第一次增资

2003年1月8日，有限公司股东会决议，同意有限公司注册资本由1,058.00万元增加至3,058.00万元，增资2,000.00万元，其中戴贤才认缴增资1,794.20万元，戴贤春认缴增资205.80万元。

本次增资由戴贤才以货币出资456.1711万元，以经评估的实物出资1,338.0289万元，合计1,794.20万元；由戴贤春以货币出资205.80万元。2003年2月20日，上海同诚会计师事务所出具《资产评估报告》（同诚会评【2003】第7号），经评估，投资者戴贤才所出资的实物固定资产于评估基准日2003年2月18日的公允价值为13,380,289元。本次出资的实物包括共779种不同类型的阀门模具，评估方法采用市价法。根据资产评估报告及公司提供的发票，用于作

价出资的阀门模具为股东戴贤才购买取得，不存在权属纠纷。

根据上海同诚会计师事务所于 2003 年 2 月 26 日出具的《验资报告》（同诚验字[2003]第 2-131 号），截至 2003 年 2 月 25 日，有限公司收到戴贤才缴纳 1,794.20 万元，其中以货币缴纳 456.1711 万元，以实物出资缴纳 1,338.0289 万元；收到戴贤春以货币出资 205.80 万元。

上海市工商行政管理局于 2003 年 3 月 10 日核准本次工商变更登记手续。本次增资后，有限公司股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
戴贤才	1,408.37	1,408.37	货币	89.81
	1,338.03	1,338.03	实物	
戴贤春	311.60	311.60	货币	10.19
合计	3,058.00	3,058.00	--	100.00

注：上述实物出资背景是在有限公司刚成立之初，有限公司开展阀门业务首先需要购买模具，但是有限公司资金不够，戴贤才便从公司之外筹集资金为公司购买了模具，模具购买时间是 2001 年 6 月，并于 2003 年 2 月在基础厂房等设施完善后投入公司进行生产使用。由于模具购买后公司未对模具进行入账，在后期听取公司日常审计机构建议后由戴贤才进行实物评估增资，并于 2003 年 2 月作为固定资产入账。

为进一步验证戴贤才出资实物价值，有限公司于股份制改造前聘请山东正源和信资产评估有限公司对戴贤才所出资模具进行了复核评估，山东正源和信资产评估有限公司以 2003 年 2 月 18 日为评估基准日采用重置成本法对上述出资模具评估并出具《资产评估报告》（鲁正信评报字（2016）第 0157 号），评估报告载明，本次评估根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，依据评估对象的实际状况、有关市场交易资料和现行市场价格标准，并参考资产的历史成本记录，以公开市场为前提，对上海凯工阀门有限公司增资所涉及戴贤才先生所拥有的部分机器设备在评估基准日 2003 年 2 月 18 日的市场价值采用重置成本法进行了追溯评估，评估结果为 13,501,068.00 元。根据该评估结果，戴贤才出资实物作价公允，不存在出资不实的情况。

4、2005 年 11 月，第二次增资

2005 年 10 月 25 日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由 3,058.00 万元增加至 6,058.00 万元，各股东以货币资金出资 3,000 万元，其中戴贤才增资 2,694.30 万元，戴贤春增资 305.70 万元。

本次增资事项业经上海兴中会计师事务所审验，并于 2005 年 11 月 14 日出具《验资报告》（兴验内字 2005（H）-1839 号）。

2005 年 11 月 26 日，有限公司完成相关工商变更登记手续。本次增资后，有限公司股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
戴贤才	4,102.67	4,102.67	货币	89.81
	1,338.03	1,338.03	实物	
戴贤春	617.30	617.30	货币	10.19
合计	6,058.00	6,058.00	--	100.00

5、2005 年 12 月，第二次股权转让

2005 年 12 月 2 日，有限公司股东会决议，同意戴贤才将其持有的有限公司 5,440.70 万元的出资额（占注册资本的 89.81%）以 5,440.70 万元转让给北京凯工投资集团有限公司。同日，转让双方签署转让协议。

2005 年 12 月 7 日，有限公司完成工商变更登记手续。本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
北京凯工投资集团有限公司	5,440.70	89.81	货币、实物
戴贤春	617.30	10.19	货币
合计	6,058.00	100.00	--

注：北京凯工集团成立于 2005 年，控股股东为戴贤才，因组建集团公司需要其投资持股 5 家子公司，故实际控制人戴贤才将上海凯工股权转让给北京凯工集团。

6、2006 年 4 月，第三次股权转让

2006 年 3 月 6 日，有限公司股东会通过决议，同意戴贤春将其持有的有限公司 617.30 万元的出资额（占注册资本的 10.19%）以 617.30 万元转让给自然人戴贤才。同日，转让双方签署转让协议。

2006 年 4 月 11 日，有限公司完成相关工商变更登记手续。本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
北京凯工投资集团有限公司	5,440.70	89.81	货币、实物
戴贤才	617.30	10.19	货币
合计	6,058.00	100.00	--

注：戴贤春从凯工有限离职，由于离开上海，将代持股份归还给戴贤才。

7、2007年10月，第四次股权转让

2007年10月8日，有限公司股东会通过决议，同意股东北京凯工科技集团有限公司（原名北京凯工投资集团有限公司）将其持有本公司5,137.80万元的出资额（占注册资本的84.81%）以5,137.80万元转让给自然人戴贤才。同日，转让双方签署转让协议。

2007年10月16日，有限公司完成相关工商变更登记手续。本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
戴贤才	5,755.10	5,755.10	货币、实物	95.00
北京凯工科技集团有限公司	302.90	302.90	货币、实物	5.00
合计	6,058.00	6,058.00	--	100.00

注：戴贤才由于办理新加坡永久居留权，对个人直接持有资产有要求，故将北京凯工集团所持大部分股份转让给戴贤才。

8、2013年1月，第五次股权转让

2013年1月22日，有限公司股东会决议，同意股东戴贤才将所持5,149.30万元的出资额（占注册资本的85.00%）以5,149.30万元转让给股东北京凯工科技集团有限公司。同日，双方签署转让协议。

2013年1月31日，有限公司完成相关工商变更登记手续。本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
戴贤才	605.80	10.00	货币、实物
北京凯工科技集团有限公司	5,452.20	90.00	货币、实物

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
合计	6,058.00	100.00	--

注：因凯工集团计划整合打包上市，实际控制人戴贤才将所持凯工有限的股份转让给凯工集团。

9、2013年12月，第六次股权转让

2013年12月5日，有限公司股东会决议，同意北京凯工科技集团有限公司将其持有公司5,149.30万元的出资额（占注册资本的85.00%）以5,149.30万元转让给自然人戴贤才。相应修订公司章程。同日双方签署转让协议。

2013年12月18日，有限公司完成相关工商变更登记手续。本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）	实收资本（万元）
戴贤才	5,755.10	95.00	5,755.10
北京凯工科技集团有限公司	302.90	5.00	302.90
合计	6,058.00	100.00	6,058.00

注：凯工集团原计划整合后打包上市，经过相关中介机构沟通后，建议以凯工有限为培育主体走资本市场，凯工集团将股权退还给实际控制人戴贤才。

10、2014年1月，第三次增资

2014年1月16日，有限公司股东会通过决议，同意有限公司注册资本由6,058.00万元增加至10,058.00万元，由北京凯工科技集团有限公司以货币资金出资4,000.00万元。

根据上海兢实会计师事务所审验于2014年1月22日出具的《验资报告》（沪兢会验字（2014）第1-836号），截至2014年1月22日，有限公司收到北京凯工科技集团有限公司缴纳新增出资额4,000万元，以货币出资。

2014年1月23日，有限公司完成工商变更登记手续。本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
戴贤才	5,755.10	57.22	货币、实物

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
北京凯工科技集团有限公司	4,302.90	42.78	货币、实物
合计	10,058.00	100.00	--

11、2015年5月，第七次股权转让

2015年5月11日，有限公司股东会通过决议，同意戴贤才将其持有本公司5,755.10万元的出资额（占注册资本的57.22%）以5,755.10万元转让给自然人王玉燕，同日双方签署股权转让协议。戴贤才与王玉燕为夫妻关系。

2015年5月27日，有限公司完成相关工商变更登记手续。本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
王玉燕	5,755.10	57.22	货币、实物
北京凯工科技集团有限公司	4,302.90	42.78	货币、实物
合计	10,058.00	100.00	--

注：戴贤才由于个人健康原因以及担心主要精力未能投入公司而影响公司上市准备工作，将股权暂时转让给王玉燕，同时由王玉燕担任法定代表人。

12、2016年6月，第八次股权转让

2016年1月11日，有限公司股东会决议，同意股东王玉燕将所持有的有限公司5,755.10万元的股权（占注册资本的57.22%）以5,755.10万元转让给自然人戴贤才，其他股东放弃优先受让权。同日双方签署股权转让协议。

2016年6月3日，有限公司完成工商变更核准手续。本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
戴贤才	5,755.10	57.22	货币、实物
北京凯工科技集团有限公司	4,302.90	42.78	货币、实物
合计	10,058.00	100.00	--

注：凯工有限拟申请新三板挂牌，在股份制改造前，为明晰股权结构，王玉燕将全部股份转给戴贤才。

13、2016年8月，第九次股权转让

2016年8月26日，有限公司股东会决议，同意戴贤才将所持10%股权（合1,005.8万元）以1,106.38万元转让给新股东宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙），同意戴贤才将所持15%的股权（合1,508.7万元）以1,659.57万元转让给新股东深圳宏润富华投资有限公司，同意戴贤才将所持8.8%股权（合885.104万元）以973.6144万元转让给新股东上海垚熙投资管理有限公司，同意戴贤才将所持5%股权（合502.9万元）以553.19万元转让给新股东浙江华信防腐保温安装工程有限公司，同意戴贤才将所持5%股权（合502.9万元）以553.19万元转让给新股东中金胜邦（北京）投资基金管理有限公司，同意戴贤才将所持4.6%股权（合462.668万元）以508.9348万元转让给新股东合肥通用机械研究院，同意戴贤才将所持1%股权（合100.58万元）以110.638万元转让给新股东张锦杰，其他股东放弃优先购买权。

同日，上述股权转让各方分别签署了股权转让协议。本次转让价格均为每1元出资额1.10元。本次转让已取得税务局的个人所得税完税证明。

2016年8月31日，本次股权转让经上海市嘉定区市场监督管理局核准登记。本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	北京凯工科技集团有限公司	4,302.900	42.78	货币、实物
2	深圳宏润富华投资有限公司	1,508.700	15.00	货币、实物
3	宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）	1,005.800	10.00	货币、实物
4	上海垚熙投资管理有限公司	885.104	8.80	货币、实物
5	戴贤才	786.448	7.82	货币、实物
6	浙江华信防腐保温安装工程有限公司	502.900	5.00	货币、实物
7	中金胜邦（北京）投资基金管理有限公司	502.900	5.00	货币、实物
8	合肥通用机械研究院	462.668	4.60	货币、实物
9	张锦杰	100.580	1.00	货币、实物
	合计	10,058.00	100.00	--

注：因公司战略发展需要，优化股权结构，引入外部投资者。

14、2016年12月，整体变更为股份公司

2016年9月12日，凯工有限办理企业名称预先核准登记并取得上海市工商局

核发的《企业名称变更预先核准通知书》（沪工商注名预核字第 02201507210040 号），公司预先核准名称“上海凯工阀门股份有限公司”。

2016 年 11 月 16 日，利安达会计所事务所（特殊普通合伙）出具了利安达审字[2016]第 2647 号《审计报告》，有限公司在审计基准日 2016 年 8 月 31 日经审计的净资产为 108,829,675.27 元。

2016 年 11 月 17 日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具《资产评估报告》（中铭评报字[2016]第 3073 号），凯工有限截至 2016 年 8 月 31 日的净资产评估值为 12,993.07 万元。

2016 年 12 月 9 日，凯工有限召开股东会，同意全体股东作为发起人，以有限公司经审计的 2016 年 8 月 31 日为基准日的账面净资产额作为认缴股款，将有限公司整体变更为股份公司；即以审计确认的基准日为 2016 年 8 月 31 日的公司净资产 108,829,675.27 元折股为 100,580,000 股，每股面值 1 元。各股东以其在有限公司拥有的净资产份额认购公司股份，股本总额 100,580,000 元，各股东持股比例不变，超出部分 8,249,675.27 元列入股份有限公司的资本公积。

2016 年 12 月 9 日，全体发起人共同签署了《发起人协议》。同日，公司召开创立大会，决议以凯工有限截至 2016 年 8 月 31 日经审计的账面净资产折股整体变更设立上海凯工阀门股份有限公司。

2016 年 12 月 9 日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过《公司章程》，选举戴贤才、钱成龙、焦建军、夏保伟、黄明亚、张静、戴智添为公司第一届董事会董事，选举宋天觅、张锦杰为公司监事并与职工监事杜惠兰组成公司第一届监事会。

2016 年 12 月 20 日，利安达会计所事务所（特殊普通合伙）就凯工有限整体变更为股份有限公司的注册资本实收情况进行验证并出具利安达验字[2016]第 2136 号《验资报告》，截至 2016 年 12 月 9 日，公司已收到各股东以净资产折合的股本合计 10,058 万元，出资方式为净资产折股。

2016 年 12 月 30 日，上海市工商行政管理局核准了此次整体变更。

股份公司设立时，各发起人持股情况为：

序号	股东姓名	持股数量(股)	出资方式	出资比例(%)
1	北京凯工科技集团有限公司	43,029,000	净资产折股	42.78
2	深圳宏润富华投资有限公司	15,087,000	净资产折股	15.00
3	宁波凯诚鑫晟投资合伙企业(有限合伙)	10,058,000	净资产折股	10.00
4	上海壹熙投资管理有限公司	8,851,040	净资产折股	8.80
5	戴贤才	7,864,480	净资产折股	7.82
6	浙江华信防腐保温安装工程有限公司	5,029,000	净资产折股	5.00
7	中金胜邦(北京)投资基金管理有限公司	5,029,000	净资产折股	5.00
8	合肥通用机械研究院	4,626,680	净资产折股	4.60
9	张锦杰	1,005,800	净资产折股	1.00
合计		100,580,000		100.00

(二) 关于有限公司时期曾经存在的股权代持及解除情况

1、股权代持的形成及演变

为满足《公司法》(1999年修正)关于股东人数的最低要求,戴贤才委托其父亲戴岩生作为名义出资人,与其共同设立凯工阀门。戴岩生对公司的100万元出资来源于戴贤才,其所持公司股权实为戴贤才所有。

戴贤春为戴贤才胞兄,于2002年开始至上海工作并担任凯工有限的运营总监。为便于在公司日常签署相关股东文件,戴贤才决定将股权代持人由戴岩生变更为戴贤春。2002年12月,戴岩生退出公司并将其持有的公司100万元股权转让给戴贤春,同时戴贤才将其持有的公司5.8万元股权转让给戴贤春。上述变更所涉股权均实际归属于戴贤才,为股权代持关系的调整,未实际支付对价。

2003年3月和2005年10月,戴贤春参与了凯工有限的两次增资,其实缴的增资款205.8万元和305.7万元均由戴贤才提供。

2、股权代持的解除

2006年3月6日,凯工有限作出股东会决议,同意戴贤春将其持有的公司10.19%的股权(对应出资额617.30万元)作价617.30万元转让给戴贤才。同日,戴贤春与戴贤才签订《股权转让协议》。2006年4月,本次股权转让完成工商变更登记。本次股权转让价款未实际支付。

自此，戴贤春已将其代戴贤才持有的股权还原至戴贤才名下，其与戴贤才在凯工有限的股权代持关系解除。

（三）重大资产重组情况

公司未发生重大资产重组情况。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、戴贤才，董事长，简历参见“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人情况”。

2、钱成龙，男，汉族，中国国籍，1972年1月出生，大专学历，无境外永久居留权。1995年6月，毕业于温州职业技术学院机械制造专业；1995年7月至1996年11月，任温州百利吉轴承有限公司技术员；1996年12月至1999年6月，任中国人民电器集团市场区域经理；1999年7月至2001年12月，任温州市温图信息服务有限公司会展部经理；2002年1月至2013年12月，任特技阀门集团有限公司副总经理；2014年1月至2015年2月，任大众阀门集团有限公司总经理；2015年3月至2016年11月，任上海凯工阀门有限公司总经理；2016年12月至今，任上海凯工阀门股份有限公司董事、总经理。

3、张静，男，汉族，中国国籍，1983年10月出生，本科学历，无境外永久居留权。2006年7月，毕业于北京科技大学工商管理专业；2006年8月至2007年2月，任连云港恒安房地产开发有限公司销售部部长助理；2007年3月至2008年12月，任宝安集团华东有限公司投资部部长助理；2009年1月至2010年3月，任上海宝安企业有限公司投资部副部长；2010年4月至2012年10月，任宁波拜特测控技术有限公司人事行政总监；2012年11月至2015年10月，任中国风险投资有限公司上海分公司总经理助理；2015年11月至今，任今桐（上海）创业投资管理有限公司总经理、北京凯工科技集团有限公司董事长助理；2016年12月至今，担任公司董事。

4、焦建军，男，汉族，中国国籍，1957年7月出生，大专学历，无境外永久居留权。1986年7月，毕业于北京海淀走读大学电气专业；1986年8月至1996

年5月，任北京市设备安装工程集团有限公司机装公司经营科长；1996年6月至1999年4月，任北京市设备安装工程集团有限公司机装公司经营经理；1999年5月至2011年10月，任北京市设备安装工程集团有限公司机装公司经理；2011年11月至2013年4月，任北京市设备安装工程集团有限公司常务副总经理；2013年5月至今，担任北京凯工科技集团有限公司总经理；2016年12月至今，担任公司董事。

5、夏保伟，女，汉族，中国国籍，1981年12月出生，本科学历，无境外永久居留权。2006年7月，毕业于常州大学会计学专业；2006年8月至2011年2月，担任天津亿盛石油工程有限公司出纳；2011年3月至2012年6月，担任天津海港盛世投资有限公司财务主管；2012年7月至2015年12月，北京利丰宏拓投资有限公司总经理；2016年1月至今，深圳宏润富华投资有限公司总经理；2016年12月至今，担任公司董事。

6、黄明亚，男，汉族，中国国籍，1959年2月出生，本科学历，无境外永久居留权。1982年1月，毕业于甘肃工业大学水利机械专业。1982年2月至1987年1月，任合肥通用机械研究院阀门室助工；1987年2月至1990年1月，任合肥通用机械研究院阀门室工程师；1990年2月至1995年12月，任合肥通用机械研究院所级高工；1996年1月至1999年12月，任合肥通用机械研究院室主任、高工；2000年1月至2003年4月，担任合肥通用机械研究院阀门分所所长、教授级高工；2003年5月至2014年12月，担任合肥通用机械研究院阀门研究所所长、教授级高工；2015年1月至今，担任合肥通用机械研究院阀门事业部部长、教授级高工、院副总工程师；2016年12月至今，担任公司董事。

7、戴智添，男，汉族，中国国籍，1981年9月出生，本科学历，无境外永久居留权。2004年7月，毕业于云南财贸学院金融专业。2004年3月至2007年7月，任北京业之峰装饰集团昆明分公司部门总经理；2007年8月至2009年10月，任措美县矿产品开发公司部门总经理；2009年12月至2010年7月，任西藏昌都地区康源医药有限公司销售部门经理；2010年10月至今，任中国风险投资研究院昆明泛亚分院对外合作总监；2016年12月至今，担任公司董事。

（二）监事基本情况

1、宋天觅，男，汉族，中国国籍，1982年1月出生，专科学历，无境外永久居留权。2002年7月，毕业于黄冈师范学院法律专业。2002年8月至2006年2月，任浙江华信防腐保温安装工程有限公司会计助理；2006年3月至2009年2月，任浙江华信防腐保温安装工程有限公司会计；2009年2月至今，任浙江华信防腐保温安装工程有限公司财务部经理；2016年12月至今，担任公司监事会主席。

2、杜慧兰，女，汉族，中国国籍，1976年1月出生，大专学历，无境外永久居留权。2014年7月，毕业于上海大学成人教育学院会计学专业；1997年2月至2000年5月，任上海中城塑料五金厂文员；2000年6月至2005年4月，任上海先锋电声器材有限公司文员；2005年5月至2006年10月，任上海东庚金属制品有限公司出纳；2006年11月至2016年11月，任上海凯工阀门有限公司会计；2016年12月至今，任上海凯工阀门股份有限公司会计；2016年12月至今，担任公司职工监事。

3、张锦杰，男，汉族，中国国籍，1974年12月出生，高中学历，无境外永久居留权。1993年7月，毕业于温州市第八中学；1993年8月至2002年3月，任温州市石油仪表厂技术员；2002年4月至今，任挺宇集团有限公司驻山东办事处经理；2016年12月至今，担任公司监事。

（三）高级管理人员基本情况

1、钱成龙，董事、总经理，简历参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

2、王玉林，女，汉族，中国国籍，1982年6月出生，本科学历，无境外永久居留权。2005年7月，毕业于中南财经政法大学会计系；2005年8月至2009年5月，任武汉祝氏饲料科技有限公司会计主管；2009年6月至2011年6月，任上海格惠木业有限公司财务主管；2011年7月至2016年11月，任上海凯工阀门有限公司财务经理、副总经理；2016年12月至今，任上海凯工阀门股份有限公司财务总监、董事会秘书。

3、王垂宏，男，汉族，中国国籍，1969年11月出生，大专学历，无境外永久居留权。1991年7月，毕业于上海机械学院动力工程专业；1991年8月至1998年8月，任河南开封高压阀门厂技术员、工程师；1998年9月至2001年12月，

任上海凯泰阀门有限公司技术主管；2002年1月至2016年11月，任上海凯工阀门有限公司技术部经理、副总经理；2016年12月至今，任上海凯工阀门股份有限公司技术部经理、副总经理。

4、褚培华，男，汉族，中国国籍，1968年4月出生，高中学历，无境外永久居留权。1986年7月，毕业于江苏昆山花桥中学；1986年8月至2003年2月，自由职业；2003年3月至2010年12月，任上海凯工阀门有限公司采购部部长；2011年3月至2013年12月，任昆山凯工实业有限公司总经理；2014年1月至2016年11月，任上海凯工阀门有限公司工程部经理、副总经理；2016年12月至今，任上海凯工阀门股份有限公司工程部经理、副总经理。

5、张加龄，男，汉族，中国国籍，1970年5月出生，无境外永久居留权，初中学历。1985年6月，毕业于温州海一中学；1985年7月至1988年12月，任永嘉县化工机械厂技术员；1989年1月至2001年12月，自由职业；2002年1月至2016年11月，任上海凯工阀门有限公司生产部经理、副总经理；2016年12月至今，任上海凯工阀门股份有限公司生产部经理、副总经理。

六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	18,251.66	17,520.80	17,986.40
股东权益合计（万元）	11,144.56	10,932.84	10,789.03
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	11,144.56	10,932.84	10,789.03
每股净资产（元）	1.11	1.09	1.07
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.11	1.09	1.07
资产负债率（母公司）（%）	38.94	37.60	40.02
流动比率（倍）	1.37	1.34	1.99
速动比率（倍）	0.81	0.67	1.54
项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	4,032.39	9,982.34	9,201.86
净利润（万元）	211.72	143.81	249.38
归属于申请挂牌公司股东的	211.72	143.81	250.96

净利润（万元）			
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	200.79	175.77	65.25
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	200.79	175.77	66.83
毛利率（%）	20.85	23.72	19.67
净资产收益率（%）	1.92	1.32	2.35
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.82	1.62	0.63
基本每股收益（元/股）	0.02	0.01	0.02
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.01	0.02
应收帐款周转率（次）	0.96	2.28	2.72
存货周转率（次）	1.28	3.33	2.02
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-358.22	2,214.01	-1,104.05
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.04	0.22	-0.11

注：主要财务指标计算方法如下（公司编制合并财务报表，除资产负债率采用母公司财务报表指标进行计算外，其余财务指标采用合并财务报表指标进行计算）：

（1）流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货净额-预付账款-其他流动资产）/流动负债；

（2）资产负债率=总负债/总资产；

（3）归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/期末总股本；

（4）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均净值；

（5）存货周转率=营业收入/存货期初期末平均净值；

（6）净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《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）的有关规定。

（7）报告期内公司为有限责任公司期间，上表财务指标中凡是涉及到股本的，均以报告期内的实收资本金额按1：1模拟为股本计算。

七、本次挂牌的有关机构

（一）挂牌公司

挂牌公司：上海凯工阀门股份有限公司

法定代表人：戴贤才

董事会秘书：王玉林

住所：嘉定工业区宝钱公路 3788 号

邮编：201800

电话：86-021-59963998

传真：86-021-59963333

（二）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：张玉峰

项目小组成员：张玉峰、王在运、王尚

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

邮政编码：518026

电话：86-010-83321373

传真：86-010-83321385

（三）会计师事务所

会计师事务所：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王丹

经办注册会计师：顾宇倩、王丹

住所：北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼 1101 室

邮政编码：100025

电话：010-85866870

传真：010-85866877

（四）律师事务所

律师事务所：北京大成（上海）律师事务所

负责人：陈峰

经办律师：龚丽艳、杨明星

住所：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心 15/16 层

邮政编码：200120

电话：86-021-58785888

传真：86-021-58786866

（五）资产评估机构

名称：中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

法定代表人：黄世新

经办资产评估师：周霁、范洪法

联系地址：北京市西城区阜外大街 1 号东座 18 层南区

邮政编码：100032

电话：13325936168

传真：86-010-88337301

（六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

邮编：100033

电话：86-010-58598980

传真：86-010-58598977

（七）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：86-010-63889512

传真：86-010-63889514

第二节公司业务

一、公司的业务、产品及用途

（一）公司的主营业务

公司经工商部门核准的经营范围为：阀门（具体详见许可证）、管道配件、制冷产品制造、加工、销售，从事货物及技术的进出口业务。【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】

报告期内，公司主营业务为工业阀门的设计、制造和销售。报告期内，公司主营业务未发生变化。

（二）公司的主要产品和服务

公司主要产品包括闸阀、球阀、止回阀、截止阀、蝶阀和调节阀等阀门，其中公司研发的金属密封耐磨球阀、镍基合金高压球阀、高性能蝶阀、LNG超低温阀门、撑拢式双向硬密封球阀等高端产品能适应特殊工况环境。产品应用领域覆盖石油石化、化工、电力、冶金、市政等各个领域，并出口海外形成规模化发展格局。

产品类别	技术性能	应用方向	图例
闸阀	<p>1、 阀体、阀盖经严格的计算，具有良好的刚度和强度，优异的密闭性能和理想的过流能力。</p> <p>2、 开启力较小，介质流向不受限制；</p> <p>3、 全开时密封面受工作介质的冲蚀比截止阀小，体形简单，铸造工艺性较好。结构长度小。</p> <p>4、 阀盖安装的倒密封在全开的状态下使填料密封更为可靠和方便更换填料。</p> <p>5、 闸板采用弹性结构，对阀体变形具有良好的适应性，保证了闸阀密封的可靠性，减轻了阀杆及密封面因温差载荷引起过载，尤其避免了闸板因过载关紧而难于开启的现象。该结构更适应于蒸汽及其它高温装置。</p> <p>6、 阀座圈可焊接、螺纹联接或直接堆焊密封面，螺纹联结阀座易于维护或更换。</p> <p>7、 阀杆螺母与阀杆的螺纹传动采用适度的配合间隙和保证阀门驱动的灵活性，阀杆与闸板为T型头连接，整体锻造成型，保证了足够的连接强度。</p> <p>8、 填料尺寸和数量符合标准的要求，且上下填料采用编织石墨，中间采用柔性石墨的填料组合，保证了密封的可靠性。</p>	<p>闸阀适应于石油、石化领域的高温和各种压力的工况介质中。</p>	

<p>球阀</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、 启闭迅速，操作灵活。 2、 结构紧凑，密封性能好，维修方便。可以用于各种压力和口径的场合。 3、 球体与阀座形成自洁自清洗结构，避免球体与阀座密封面的划伤。 4、 流体阻力小，介质可实现无障碍全通道通过，可以实现长输管线清理。 5、 阀门具有自动卸压、防火、防静电结构。 	<p>球阀主要用于天然气、油品、化工、城建、食品等领域</p>	
<p>截止阀</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、 阀体、阀盖经严格的计算，具有良好的刚度和强度，优异的密闭性能。 2、 阀盖安装的倒密封在全开的状态下使填料密封更为可靠和方便更换填料。 3、 开启过程密封面摩擦力比闸阀小，耐磨； 4、 开启高度小； 5、 通常只有一个密封面，制造工艺好，也便于维修。 6、 密封面低压采用平面密封，便于加工研磨，高压采用锥面密封，密封更加可靠。 7、 阀杆底部与阀瓣接触部位经特殊处理和设计，增加了接触强度和硬度，保证不被压溃，确保密封可靠。 8、 阀杆螺母与阀杆的螺纹传动保证阀门驱动灵活性和阀门关闭的自锁性。 9、 填料尺寸和数量符合标准的要求，且上下填料采用编织石墨，中间采用柔性石墨的填料组合，保证了密封的可靠性。 	<p>截止阀适应于石油、石化、城建、环保等领域的高温和各种压力的工况介质中，用于管路上作切断用。</p>	

<p>蝶阀</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、结构简单紧凑，体积小、重量轻、90度回转启闭迅速。 2、流量特性趋于直线，调节性能好。 3、金属密封蝶阀采用三偏心原理多层次结构，变挤压密封为扭矩密封，使密封面近似零磨损，延长了阀门使用寿命。操作扭矩小，密封性能好，具有耐高温高压、耐磨损等特点。软密封蝶阀采用双偏心结构弹性密封，密封性能可靠，达到双向密封零泄漏。 4、可以在任何位置安装，维修方便。 5、密封件可以更换，材料的多样性可适应多种工况。 	<p>蝶阀适应于食品、化工、医药等管路及工业环保、水处理、城建、给排水系统作启闭或调节介质流量等用途。</p>	
<p>止回阀</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、止回阀的作用就是防止介质倒流。 2、旋启式止回阀一般为水平安装，通流大，可实现理想的过流能力，流体阻力小。可用于各种压力和口径的管路中。 3、双瓣旋启式对夹止回阀结构长度短，体积小，重量轻；阀瓣关闭迅速，水锤压力小；可水平或垂直使用，安装方便；流道通畅，流体阻力小；动作灵敏、密封性能好；阀瓣行程短、关闭冲击力小；整体结构、简单紧凑、造型美观；使用寿命长，可靠性高。 4、对夹升降式止回阀结构长度短，体积小，重量轻，为阀门安装、搬运等带来方便；水锤压力很小，阀瓣行程短，轻巧，并有弹簧辅助关闭，关闭速度快；开启压力小，整体式结构，阀门寿命长，性能可靠。 5、立式消声止回阀内部流道采用流线型设计，压力损失极小。阀瓣启闭行程短，停泵时可快速关闭，防止巨大的水锤声，具有静音关闭的特点。 	<p>止回阀主要用于泵出口，可适用于水、蒸汽、油品等多种介质</p>	

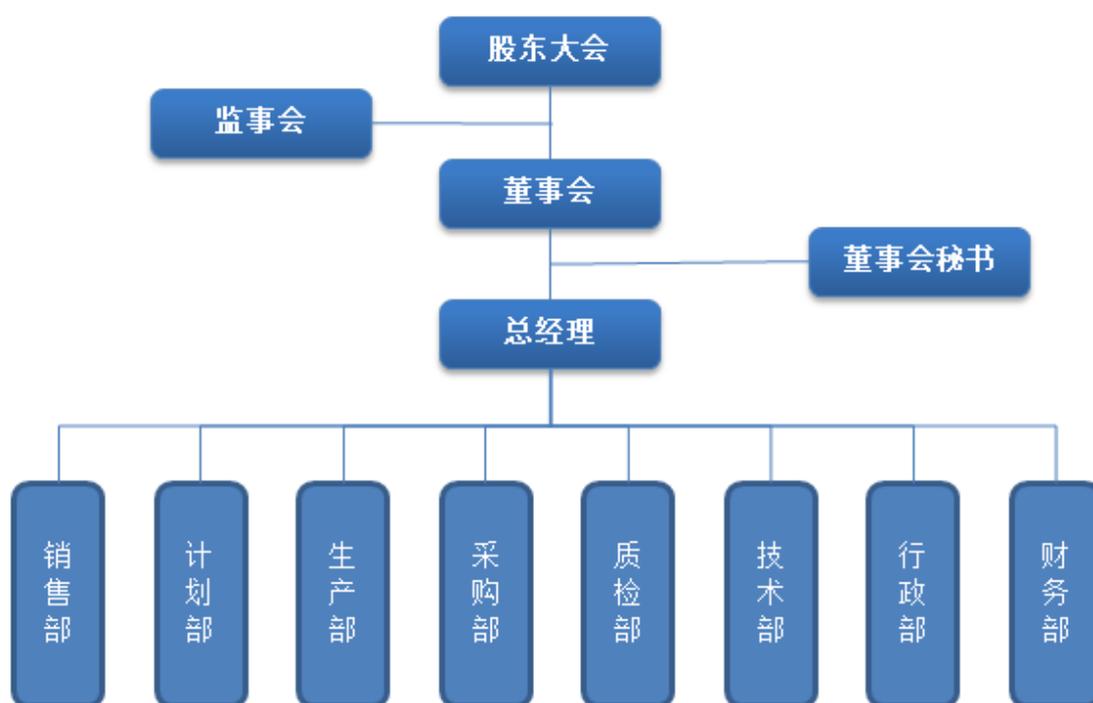
调节阀	<ol style="list-style-type: none">1、可根据客户不同要求配置气动、液动、电动、电液联动、气液联动等远程控制执行器；2、可根据工况要求设计冗余回路，提高控制阀的安全、稳定等级。	控制阀适用于石油、化工领域的高温、强冲刷远程控制工况等。	
-----	---	------------------------------	---

二、公司组织结构、商业模式及业务流程

（一）公司组织结构

公司按照《公司法》和《公司章程》要求设立了公司股东大会、董事会、监事会，在公司内部建立了与业务性质和规模相适应的组织结构，各职能部门有明确的管理职能，部门之间及内部都建立了适当的职责分工与报告关系，公司在总经理领导下，各部门负责人分管不同的职能中心、职能部门。

具体组织结构图如下：



公司的权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会。董事会向股东大会负责，公司实行董事会领导下的总经理负责制，总经理负责公司日常经营与管理。

部门职责

1、销售部：

(1) 协助总经理分管本公司的销售经营工作，对总经理负责；(2) 掌握市场信息和动态，保持与顾客的沟通联系，满足顾客的需求，扩大市场占有率；(3) 负责重大项目，合同的投标，督促检查本公司按合同、订单生产的完成情况，实现公司的经营目标；(4) 对顾客要求的理解与实现，确保产品风险得到识别和有能力和解

决；(5)在产品要求发生的变更影响到顾客要求时，其变更应征得顾客的同意；(6)组织进行公司的经营活动分析，组织走访顾客，建立顾客档案，吸取顾客意见，使顾客满意，并统计分析顾客满意度。

2、计划部：根据生产订单协调生产计划。

3、生产部

(1) 协助总经理分管公司生产工作，对总经理负责；(2) 及时了解掌握生产进展动态，协调解决其存在的问题，确保生产任务完成；(3) 定期向总经理汇报工作，及时沟通、传达总经理的意图和要求，反映基层存在需解决的问题；(4) 负责公司固定资产（包括设备设施）以及生产环境的管理；(5) 监督、检查、考核生产调度的工作业绩，确保安全生产，按时完成生产；(6) 配合相关部门组织应用新技术、新工艺、新设备，提高劳动生产率。

4、采购部

(1) 广泛收集新供应商的资料信息，按技术部要求开发新的供应商。(2) 与供应商签订采购协议，并不断督促供应商，提出改进的要求和计划。(3) 按有关标准和采购清单要求完成采购任务。(4) 与各部门通力合作，确认准确货期。(5) 采购时坚持“货比三家、则优选购”的原则，以达到节约资金、降低采购成本的目的。

(6) 收货时必须要求供方提供真实的合格证明文件。(7) 全面负责采购的验收货工作。(8) 及时了解采购物品的质量情况，出现问题即告知供方，做出妥善解决。(9) 对不合格物品要做及时退货处理，根据质检员对一些经过修补后可利用的物品，应将修补的一切费用填写联络函传给供方认可，并在供方的货款中扣除。

5、质检部

(1) 负责全公司的质量管理，质量检验和理化、计量等工作。对质量体系运行和产品质量存在的问题及时处理。(2) 负责公司各类质量管理体系认证的评审和修改，并指导与监督实施。(3) 负责对不合格品（项）的评审和处置，会同有关部门定期召开质量分析会，协调处理生产过程中出现和顾客反馈的质量问题，分析原因、制定纠正预防措施，并跟踪验证。(4) 参与公司的合同评审、供方评审和设计评审等工作。(5) 负责及时处理客户投诉，并按流程上报总经理。(6) 促进统计方法在质量管理中的应用和对产品质量的数据分析，以达到持续改进的目的。(7)

加强对计量器具保管工作，对进库原材料、辅助材料和出入库全过程质量管理。

6、技术部

(1) 对产品设计先进性、工艺合理性、质量负责。(2) 负责产品开发设计，负责审核设计人员的产品图纸，负责审核工艺人员编制的工艺文件，负责设计开发文件输入、输出。(3) 负责对产品设计过程中所发生的技术问题的谈判，审核（设计）技术文件更改通知单。(4) 负责对不合格品的处理，技术审查工作。(5) 负责设计、开发过程中与其他职能部门（包括企业外部）之间的接口管理。(6) 保障公司质量管理体系的正常运行和维护，做好技术资料归档的监督和管理工作。

7、行政部

(1) 负责内部文件和外部文件的收取、编号、传递、催办归档；(2) 负责公司文件打印、复印、传真函件的发送、各种会议的通知、安排、记录及纪要的制发跟踪检查实施情况及时向总经理、副总经理作出汇报；负责公司的对外公关接待工作；(3) 协助总经理、副总经理做好各部门之间的业务沟通及工作协调；负责安排落实领导值班和节假日的值班；(4) 负责公司办公用品采购及管理；负责公司固定资产的统计和管理；(5) 负责员工培训、员工考勤管理和员工绩效考核；负责公司员工工伤事故的处理；(6) 人员档案管理（简要）及人事背景调查；检查和监督公司的员工落实工作执行情况；负责公司的纲规文化的学习、监督、落实；完成总经理、副总经理交办的其他各项工作；(7) 负责处理本公司对外经济纠纷的诉讼等相关法律事务和各种投诉意见及检举信；负责协助处理突发事件及领导交办的其它行政工作。

8、财务部

(1) 负责公司的财务会计工作，严格遵守有关财经纪律和经济法规。(2) 组织制定完善的财会制度和相应的实施细则，经批准后严格执行。(3) 负责监督、检查公司各项财务计划执行情况，提出财务分析报。(4) 主持或参与审查、拟订公司重要经济合同、协议，组织审核项目预决算、用款方案、原辅材料供应计划。(5) 掌握税收政策，负责与税收机关的协调。(6) 负责对所有对部门的协调，审核所有上报的财务报表。(7) 完成公司领导临时交办的工作。

(二) 商业模式及业务流程

公司主营业务为工业阀门的设计、制造和销售。公司经过多年的发展和沉淀，已成为集产品研发、生产、销售于一体的专业化阀门生产企业。公司自身研发能力较强，并于 2016 年引进合肥通用机械研究院为股东，进行战略合作进一步提升了企业的研发能力和科研产品的转化能力；公司经过多年发展，行业及产品经验丰富，客户群稳定；多项资质认证的获得为进入市场拓展奠定了了的基础。

1、研发模式及流程

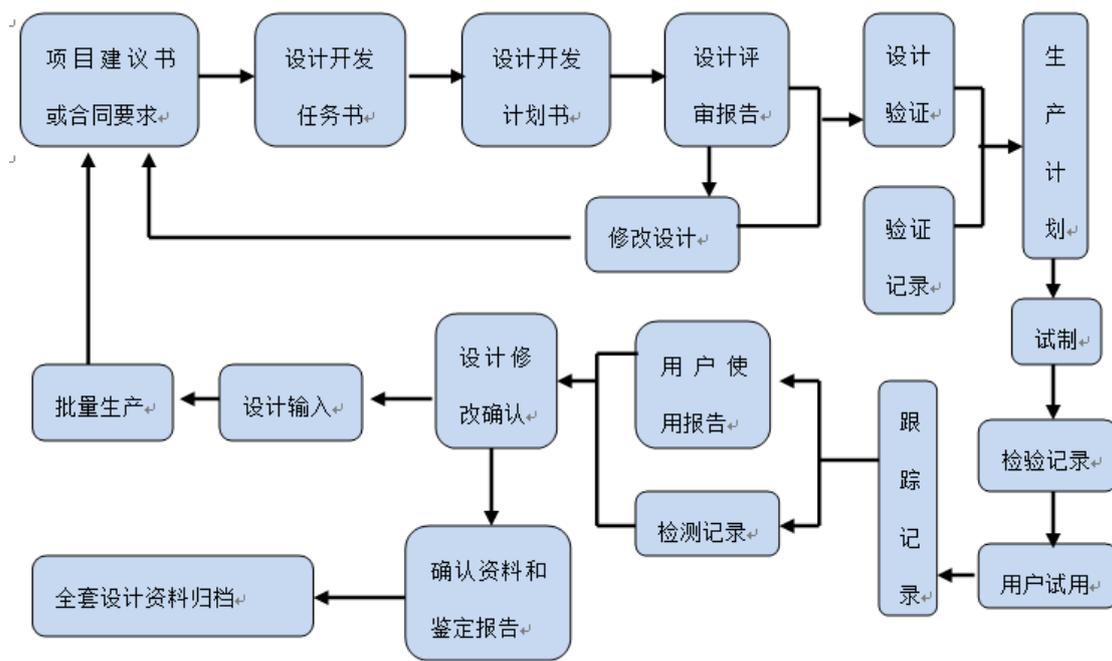
（1）研发模式

本公司产品研发以自主研发为主，同时与科研院所、高校建立了研发合作关系。

公司为国内较早从事工业阀门设计制造的厂家，积累了丰富的产品设计制造经验。在能源化工装备领域，能针对不同工况对不同阀门的需求，具备较强的自主开发的能力。公司于 2016 年引进合肥通用机械研究院成为股东，进行深入战略合作，目前就超低温阀门、以国代进类高端阀门国产化等领域展开深入合作。此外，公司与华东理工大学等高校开展合作，建立了多年的产学研合作关系。

（2）研发流程

阀门制造行业下游客户较为集中，决定了公司研发具有较强的针对性，一般是根据客户需求来制定产品方案。前期公司在与客户进行详细交流调研的基础上，对客户需求进行分析，制定详尽的产品设计、试样、检验方案。根据制定的产品方案，公司凭借现有的研发技术实力进行产品设计，经技术部的设计评审和质检部的质量评审后，选择最优的设计方案并进行产品试产，检验通过后，进行验收鉴定并存档。该研发流程，可以充分发挥公司的自主研发能力，实现公司资源的优化配置，研发出多种不同的产品，满足不同客户的多样化需求。



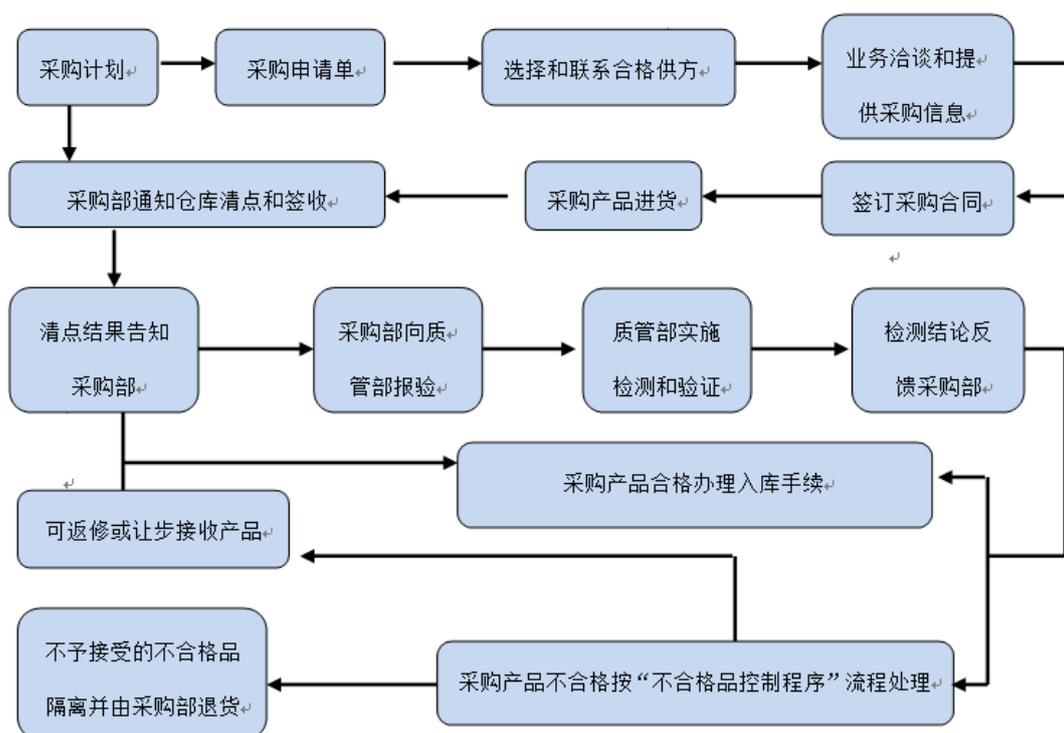
2、采购模式及流程

(1) 采购模式

阀门生产的主要材料为：锻件、铸件、密封件、紧固件、执行器、法兰、钢材等，对于常规阀门所需要的铸、锻件材料公司会阶段性或不定期做一定采购备库。其他配件材料一般由供应部根据当月销售订单、生产计划进度、结合相关（材料、在产品）等库存状况进行分批采购。合格供应商的确定一般须经过公司技术、质量、供应三部门的审核验收，确定为合格供应商后，采取询价方式进行采购。

(2) 采购流程

采购部负责根据合同、生产计划、材料分类明细清单、《合格供方名单》及仓库库存产品数量，编制采购清单，按订单分批采购。合格供应商的确定一般须经过公司技术、质量、采购三部门的审核验收，确定为合格供应商后，采取询价方式进行采购。采购员根据批准的采购清单，或与供方签订的采购技术协议或合同实施采购并适时跟踪。质检部负责跟踪监督采购部采购合格供方提供产品质量的变化，并进行控制。进货检验时由采购员联系安排，质检部派检验员进行验证，按《产品监视和测量控制程序》中的有关规定进行，检验合格后确认订单。仓库将物流配送与预到货通知信息核对一致后确认入库。每月对账后，相关资料交财务部审核，开具发票并付款结算。



3、生产模式及流程

(1) 生产模式

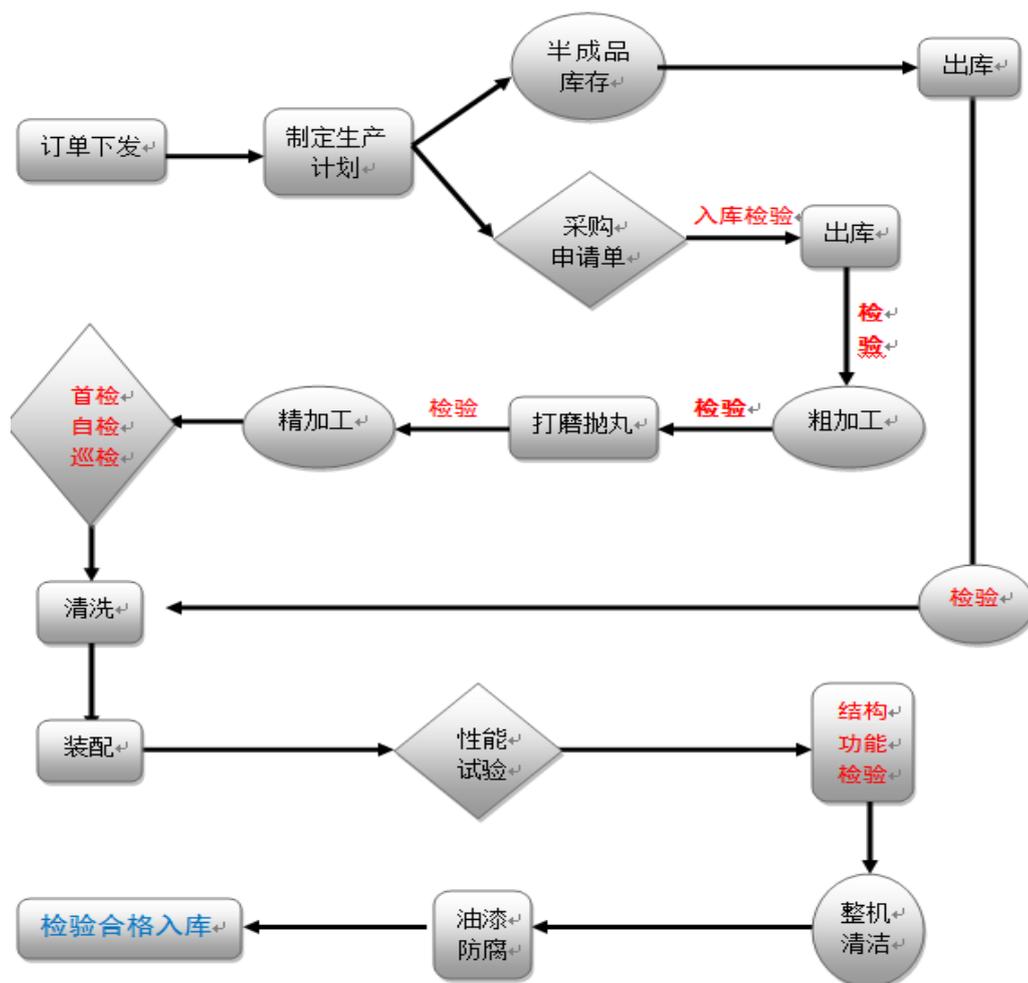
公司的生产模式主要为以销定产，公司少量的产品为标准化阀门产品，公司会保留一定的库存量，公司的阀门产品以客户招投标等定制的非标准化的产品为主。公司从事工业阀门的设计与制造已有十多年经验，各类粗加工、精加工设备及压力、探伤检测设施齐全，有较强的产业制造和科研产品的转化能力，为保障公司产品的质量及技术性能，对于大口径、技术要求较高、新产品阀门均由本公司自主生产，对于小口径、附加值较低的阀门产品，公司根据项目所在地理位置并结合公司开工经济性考虑，采用就近委托外协生产方式。

在委托外协生产方面，公司通过生产资质审查和询价筛选了一批较稳定的合格合作厂家，公司负责外协生产的技术指导和质量控制，外协厂商负责具体组织开展生产活动。报告期内，公司已与上述外协厂商签订合作协议，目前国内市场上同类外协工厂较多，公司可选择的外协工厂较多，对目前外协厂商并无依赖。公司外协生产加工费主要采用市场化定价原则，经公司与外协厂商就合作内容进行商业谈判后，以市场化方式确定外协供应价格。在外协产品的质量控制方面，公司采取了严

格的质量控制手段：1) 公司在根据资质要求确定外协厂商后，首先进行小批量试产加工，视试产加工情况调整后续委托生产加工。2) 签订合作质量协议，对外协产品质量合格率定期统计考核外协厂商，对抽检不合格的，合格率低将进行返工和处罚。3) 外协厂商严格控制生产过程中的产品质量，公司可随时到现场监督检查，发现外协厂商有影响或潜在影响质量的情况，会及时通知外协厂商及时纠正或消除。

(2) 生产流程

销售部接市场客户订单，根据不同客户的交货要求和技术协议，整理并下达至生产部；生产部按要求和协议分解订单，依产品订单的发货时间、制造周期、物料状况等制定生产计划单，迅速生成采购申请单和库存单。采购申请单下达给采购部，采购部接到采购申请指令后，分别下达至相应的供应商并确定交货日期，如交货日期不能按要求到达，需及时反馈生产部；库存单下达给车间和仓库。采购品和库存品同时要开具生产流程卡给车间；车间接生产工令后需按工艺流程组织生产和调度。整机完工检验合格后入库并及时告知销售发货。



4、销售模式及流程

(1) 销售模式

公司营销模式为直销，订单获取方式以投标承揽以及询价沟通为主，部分大型企业集团如中石化下属单位、江苏沙钢集团有限公司等单位与公司签订年度框架协议约定单价，具体数量和品种以订单为准。对于国外客户主要采取参加国际展会、网络平台宣传等方式获取客户和订单。

报告期内，公司存在国内销售业务和出口销售业务，销售方式均为直销，不存在通过经销商销售的情况，出口销售业务以美元或人民币作为结算货币。

1) 收入确认方法、成本归集情况以及收入成本的匹配性

国内销售业务及出口销售业务的销售方式均为直销，收入确认方法及时点情况为：**a. 国内销售①**产品交付后，无需验收的，按照客户签收作为收入确认时点；

②产品交付后，需要验收的，按照客户验收时点作为收入确认时点。b. 国外销售确认收入依据发出货物并取得报关单确认销售收入。

公司的生产具有以销定产单步骤的特点，针对该生产流程，公司采用批次法对成本进行核算，具体核算步骤如下：

a. 成本归集，公司设置了直接材料、直接人工、制造费用科目对成本进行归集。

① 直接材料：先核算采购成本，按每日采购部门采购的毛坯、配件数量、采购单价分别进行汇总，按加权价格分别汇总直接材料成本。

直接材料的加权平均单价=（该原材料期初结存金额+该原材料本期入库金额）/（该原材料期初结存数量+该原材料本期入库数量）。

② 直接人工成本归集：每一产品、工序都有详细的考核，记录。

③ 制造费用归集：制造费用，根据本期生产厂房、设备折旧、车间生产所耗水电费、车间管理人员的薪酬福利和其他与生产相关的费用等进行归集。

b. 成本分配

① 直接材料分配

批次之间的材料分配：某批次直接材料=本批次直接领用的材料成本

批次内部完工产品和在产品中的分配：由于某批次各产品需要单独的BOM表，且公司所需要材料的规格、型号较多，故直接材料在本批次各产品中按材料定额进行分摊。材料定额由研发部门、采购部门和财务部门根据产品BOM表所需的各种原材料及各相应的市场价格制定，若某材料价格出现较大的波动，则根据上述流程重新修改，分配公式如下：

某批次某型号产成品材料成本=本批次某型号产品定额成本×本批次领用的直接材料成本/本批次产品总定额成本

② 直接人工及制造费用只在当月完工产品之间分配

某型号产成品人工成本=某型号产品人工定额×本期直接人工成本/本期完工产品直接人工总定额

某型号产成品制造成本=某型号产品人工定额×本期制造成本/本期人工总定额

c. 完工入库总成本的确认

某型号产成品完工入库总成本=本型号产成品材料成本+本型号产成品人工成本+本型号产成品制造成本

d. 结转本期主营业务成本；

成本计算完成后，直接录入到成本核算系统，电脑会自动进行加权平均，月末成本核算由电脑完成。

公司在确认产品收入的同时结转成本，收入确认及成本结转匹配。

2) 出口销售情况

公司国内销售产品及国外销售产品不存在重大差异情况。

报告期内，国内与国外销售情况如下：

单位：元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
国内	36,829,956.02	91.46	98,142,347.81	98.43	90,644,167.00	98.54
国外	3,437,366.46	8.54	1,567,477.40	1.57	1,343,698.00	1.46
合计	40,267,322.48	100.00	99,709,825.21	100.00	91,987,865.00	100.00

公司2017年1-6月、2016年度、2015年度国内营业收入分别为36,829,956.02元、98,142,347.81元、90,644,167.00元，占营业收入的91.46%、98.43%、98.54%。2017年1-6月、2016年度、2015年度国外营业收入分别为3,437,366.46元、1,567,477.40元、1,343,698.00元，分别占营业收入的8.54%、1.57%、1.46%，国外销售逐期增加。

报告期内，国内与国外销售毛利及毛利贡献情况如下：

单位：元

项目	2017年1-6月				
	主营业务收入	主营业务成本	毛利额	占比(%)	毛利率(%)
国内	36,829,956.02	28,752,650.05	8,077,305.97	96.58	21.93
国外	3,437,366.46	3,151,449.75	285,916.71	3.42	8.32
合计	40,267,322.48	31,904,099.80	8,363,222.68	100.00	20.77

续上表

项目	2016年度
----	--------

	主营业务收入	主营业务成本	毛利额	占比 (%)	毛利率 (%)
国内	98,142,347.81	75,055,644.21	23,086,703.6	97.87	23.52
国外	1,567,477.40	1,063,988.69	503,488.7	2.13	32.12
合计	99,709,825.21	76,119,632.90	23,590,192.3	100.00	23.66

续上表

项目	2015 年度				
	主营业务收入	主营业务成本	毛利额	占比 (%)	毛利率 (%)
国内	90,644,167.00	72,889,422.27	17,754,744.73	98.24	19.59
国外	1,343,698.00	1,026,113.27	317,584.73	1.76	23.64
合计	91,987,865.00	73,915,535.54	18,072,329.46	100.00	19.65

报告期内，公司销售收入及主营业务毛利润主要来源于国内销售，但出口收入逐期有所增长。2017年1-6月，公司外销收入毛利率相对较低，主要原因为2017年1-6月国外客户与2015年度、2016年度客户不同，其采购产品不同且报价相对较低造成（2015年度、2016年度出口业务主要客户为新加坡安益集团，其采购的产品中存在大口径阀门以及需要特殊材质的阀门，产品价格及毛利率相对较高；2017年1-6月出口业务客户为EURAS TRADING S. R. O.，当期其采购的产品主要为小口径的球阀、截止阀及止回阀，大部分属于A105锻钢阀门，因产品附加值较低，产品价格及毛利率较低）。

3) 出口货物退税情况

根据《财政部、国家税务总局关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税[2012]39号）文件，生产企业出口自产货物和视同自产货物及对外提供加工修理修配劳务，以及列名生产企业出口非自产货物，免征增值税，相应的进项税额抵减应纳增值税额（不包括适用增值税即征即退、先征后退政策的应纳增值税额），未抵减完的部分予以退还。其中出口企业是指依法办理工商登记、税务登记、对外贸易经营者备案登记，自营或委托出口货物的单位或个体工商户，以及依法办理工商登记、税务登记但未办理对外贸易经营者备案登记，委托出口货物的生产企业。出口货物是指向海关报关后实际离境并销售给境外单位或个人的货物，分为自营出口货物和委托出口货物两类。公司为出口型生产企业，出口销售增值税税率为零，出口的产品享受增值税“免、抵、退”优惠。

报告期内，公司主要产品的出口退税率为17%。公司出口退税金额及对公司主营业务成本和净利润的影响如下表所示：

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
退税金额	28,424.28	318,673.89	37,909.23
免抵退税不得免征和抵扣税额	68,905.25	55,922.15	1,061.72
净利润	2,117,211.43	1,438,137.74	2,493,814.88
主营业务成本	31,904,099.80	76,119,632.90	73,915,535.54
出口退税占净利润的比重(%)	1.34	22.16	1.52
免抵退税不得免征和抵扣税额占 主营业务成本的比重(%)	0.22	0.07	0.00

2015年度、2016年度和2017年1-6月期间出口退税金额占公司净利润比重分别为1.52%、22.16%和1.34%。2016年度出口退税金额相对较高，主要原因为出口退税金额滞后一定期间，其包括2015年度的出口退税金额，报告期内出口退税金额共385,007.40元，占净利润的综合比重为6.36%，对公司净利润不存在重大影响。

4) 出口汇兑损益情况

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
汇兑损益净额	10,483.58	-4,349.24	-2,441.71
净利润	2,117,211.43	1,438,137.74	2,493,814.88
占比(%)	0.50	-0.30	-0.10

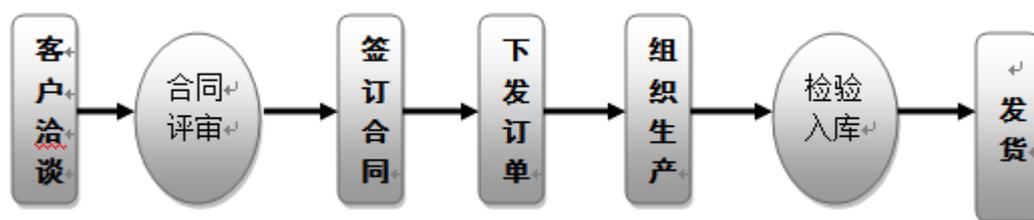
公司2017年1-6月、2016年度、2015年度汇兑损益净额分别为10,483.58元、-4,349.24元、-2,441.71元，占当期净利润的比例分别为0.50%、-0.30%、-0.10%，报告期内汇兑损益占净利润的比例较低，对公司的经营情况影响较小。人民币对外贬值有利于增加出口，提高公司的盈利能力；人民币对外升值将会减少出口，降低公司的盈利能力。

公司出口业务采取先收款后发货的结算方式，公司在收到外汇后在3个工作日内兑换成人民币，因此，公司货币资金及应收账款等科目外汇金额较低，公司收到外币后兑换及时，汇率波动对公司影响较小，公司不存在采取其他金融工具规避汇兑风险的情况。

(2) 销售流程

公司销售人员获取市场招标和需求信息，与潜在客户进行沟通谈判，通过对方供应商资质审查后，通过合同评审达成采购意向，签订购销合同。根据购销合同，生产部进行产品设计，制定相应的生产计划书，由生产车间组织生产。产成品经质

检部检验合格后入库。产品入库后，销售部向仓库发送发货通知单，仓库根据发货通知单的要求，办理产品出库。



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司拥有的主要技术

公司为国内较早从事超低温阀门、耐磨耐高温球阀和三偏心全金属双向硬密封蝶阀设计的厂家，积累了丰富的产品设计制造经验，公司充分发挥自主研发、生产和销售等方面的优势，在阀门制造领域不断深耕，产品日益丰富，服务水平不断提高，得到了业内的普遍认可。在 LNG 领域及苛刻工况环境领域，能针对不同介质压力、温度对不同阀门产品的需求，提供完全自主研发的优质产品。采用国际领先的三维设计(SOLIDWORKS、ProE)及有限元分析软件(ANSYS)为阀门设计时的性能及各种参数需求提供高级别保障，阀门产品的设计精度高、一次设计达标，缩短了研发周期，节约了开发成本，能快速地响应客户的需求。

公司产品涉及到的主要技术如下：

1、超低温阀门设计关键技术

随着现代工业技术的快速发展，液氮、液氧及液化天然等得到了广泛应用。而低温液体的液化分馏、运输和储存需要大量的超低温阀门，因此超低温阀门的应用也越来越广泛。但是由于超低温阀门使用环境温度超低(接近-196℃)，技术条件要求特别苛刻，因此发展遇到了很多瓶颈。超低温阀门使用时容易出现的问题如下：

(1) 阀门密封面因超低温影响硬度变高、韧性变差，开关时容易拉伤密封面；(2) 阀门材料受超低温影响变形不均匀，导致阀门出现卡阻、泄漏等问题；(3) 超低温介质的分子体积小、穿透力极强，阀门容易产生外泄漏；(4) 超低温阀门填料受阀门介质温度的影响，会出现密封失效的现象。

针对以上难点，上海凯工投入了大量的时间和精力，进行相关资料信息的收集与研究、吸收国内外相关高新技术、组织科研攻关，成功地开发了撑拢上装式超低温硬密封固定球阀、上装式超低温固定球阀等一系列超低温阀门。

我司开发的撑拢上装式超低温硬密封球阀开关无摩擦，很好地解决了开关阀门时密封面容易拉伤的问题。材料在精加工前都行了两次深冷处理，使阀门材料完全能适应超低温环境，针对阀门的外泄漏部位设计了蓄能圈和垫片双重密封，保证阀门的微泄漏试验符合 ISO15848 B 级的要求。阀盖采用加长设计，加长设计符合 MESC SPE 77/200 标准的要求，经华东理工大学于新海教授团队使用 ANSYS 对阀门进行有限元数值模拟得出结论，加高后填料部位的温度在零摄氏度以上，填料有良好的密封效果。

2、耐磨耐高温硬密封球阀关键技术

随着国家加快振兴装备制造业政策逐步推进，通用基础制造业发展将进一步得到重点支持。石化行业、电力部门、冶金部门、化工行业和城市建设等使用阀门大户将增大对阀门产品的需求，但是我国各子行业中的替代进口阀门可行性差别十分大，高端阀门亟待更多的政策引导及科研扶持。报告显示：从 2012 年开始，高端阀门的国产化之路就变得十分的艰难。当前基础件已经成为制约国内制造业向高端化发展的短板，我国对高端装备零部件的国产化力度需进一步的加大。为了顺应国家“国产化”的发展方向，公司已研发出耐磨耐高温硬密封球阀系列，该系列产品球体和阀座的密封面之间喷涂有纳米金刚石，并进行激光熔覆，使涂层具有更高的硬度和结合强度，耐磨耐高温硬密封球阀具有抗冲刷、耐磨损、耐高温、扭矩小、寿命长、易维修等诸多优点。同国外产品 MOGAS、GOSCO、VTI、VELAN 同类产品相比，具有更好的机械性能、更长的使用寿命与及更高效的售后服务，是替代国外阀门的合适之选，是中石油、中石化等特大型企业的最佳选择。目前，公司已与中国石油化工股份有限公司镇海炼化分公司签订了供货合同；未来，公司实施高端阀门研发战略后，可为国内特大型石油化工企业提供更加安全、可靠的阀门配套产品。

3、三偏心全金属双向硬密封蝶阀关键技术

三偏心全金属双向硬密封蝶阀以其双向密封、结构长度短、阀门重量轻、开关无摩擦、扭矩密封等突出特点在各大石油、化工企业得到了广泛的运用，凯工自 2003

年开发蝶阀产品以来，根据公司的制造和客户的使用质量反馈进行了多次技术革新，吸收并消化了国外阀门关键的技术优点，并进行部分改进，积累了丰富的设计制造经验。在各工程公司及石化行业专家的指导和帮助下，根据工艺工况条件及业主要求对各类专用进口阀门进行了国产化研制工作。针对三偏心全金属双向硬密封蝶阀使用的苛刻工况条件，凯工研发团队已成功开发了三偏心全金属双向硬密封蝶阀系列产品。该系列蝶阀阀座采用活动阀座设计，方便阀座的更换维修。蝶板和阀座密封面采用凯工柔性加工专利技术，保证蝶板和阀座密封面100%紧密贴合，加工技术达到国内领先水平。

4、其他制造工艺技术

(1) 阀门零部件的数控加工系统

是根据计算机存储器中的存储的控制程序，执行部分或全部数值控制功能，并配有接口电路和伺服驱动装置的专用计算机系统。通过利用数字、文字和符号组成的数字指令来实现一台或多台机械设备动作控制，它所控制的通常是位置、角度、速度等机械量和开关量。公司现有大中小数控加工设备共计 100 多套，阀门关键零部件全部实现数控加工，是阀门产品质量保证的可靠基础。

(2) 阀门的低温测试系统

阀门低温测试系统主要用来进行低温阀门零部件深冷处理和阀门低温型式试验。有关标准规定，工作温度低于-100℃的低温阀门，其主要零部件在精加工前应进行深冷处理，目的是减少由于温差和金相组织改变而产生的变形。低温试验主要是检验在低温工作环境下，低温阀门的整机性能，这是一项要定期进行的工作。公司目前采用的是阀门行业第一套数字化、智能型低温阀门测试装置。属国内首创。通过数据的采集和程序实现试验监控，并判断试验结果，形成试验参数曲线和试验报告。从而保证产品质量稳定可靠。

(3) 阀门的深冷处理工艺

奥氏体不锈钢作为超低温球阀的关键密封副材料在常温下处于亚稳定状态，钢从奥氏体化状态快速冷却，在较低温度下(低于 Ms 点)发生马氏体转变。此时，铁原子和碳原子都不能进行扩散，其转变过程仅仅是 Fe 的晶格发生改组，这种无扩散型相变的宏观表现即是阀门零件的尺寸变化。奥氏体不锈钢深冷处理后会发

寸改变，一次深冷后试样的最大变形量比较大，二次深冷后尺寸最大变形量有明显的降低。为确保马氏体的充分转变，材料精加工前宜对材料进行两次深冷处理，尽量减少阀门在使用低温条件下尺寸的改变。奥氏体不锈钢进行深冷处理后，会有效解决材料在超低温条件下形变的问题，从而保证了超低温阀门密封性能。我们选用的程序控制深冷箱是由合肥通用机械研究院自行研制开发的自主知识产权定型深冷处理设备，为工件的不同降温、升温速率、深冷处理工艺的严格实施及低温时效等提供了有力保障。

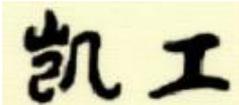
(4) 阀门密封面硬度的硬化处理工艺

公司采用超音速火焰喷涂工艺提高球体和阀座密封面的硬度。主要是通过极高的速度将耐磨粉末涂层材料喷涂到基体材料表面，喷涂时的气流速度在很大程度上决定了喷涂的质量，喷枪能够产生更高的气流速度，则耐磨粉末涂层就能够获得更高的运动速度，从而耐磨粉末涂层与基体材料就能够获得更高的结合力和更高的致密性，因此也就具有更好的耐磨性能和耐腐蚀性能。超音速喷涂的优点是可以喷涂超硬的涂层材料，涂层的硬度甚至可以达到 HRC70 以上，因此涂层具有很好的抗擦伤性能和耐磨性能。另外，超音速喷涂时，基体材料不需要进行高温加热，基体材料不会发生热变形。通常结合力在 80~120MPa。采用该项工艺保证产品质量稳定可靠。

(二) 公司的无形资产

1、商标权

序号	商标图案	注册号	核定使用商品	注册人	有效期限
1		1726026	第 7 类：阀（机器零件）；瓣阀（机器配件）；压力阀（机器部件）；放气阀；液压阀；调压阀	凯工有限	2002/3/7 至 2022/3/6
2		7365845	第 6 类：管道的金属复式接头；金属阀门（非机器零件）；金属管道；金属管道接头；金属管道配件；金属管道弯头；金属排水阱（阀）；金属水管；金属水管阀；压缩空气管用金属配件	凯工有限	2010/8/21 至 2020/8/20

3		4992454	第6类：金属管道弯头；金属管道接头；金属阀门（非机器零件）；金属管道配件；金属排水井（阀）；金属水管阀；管道的金属复式接头；金属水管；压缩空气管用金属配件；金属管道	凯工有限	2008/10/21 至 2018/10/20
4		8795202	第6类：箍铁；金属绳索；普通金属线；弹簧（金属制品）；机器传动带用金属加固材料；机器传动带用金属扣；机械传动带用金属加固材料	凯工有限	2012/1/14 至 2022/1/13

公司正在申请办理注册人名称由有限公司变更为股份公司。

2、专利

截至报告期末，公司取得的仍在保护期的专利权如下表，公司正在申请办理所有权人由有限公司变更为股份公司。

序号	专利名称	专利号	专利类型	权利期限	取得方式
1	上装式双密封三分球阀	2013107531897	发明	2013/12/31-2033/12/30	原始取得
2	上装式球阀	2010205183123	发明	2010/10/26-2020/10/25	原始取得
3	上装式双向球阀	2013306584173	外观设计	2013/12/31-2023/12/30	原始取得
4	双向三分球阀（上装式）	2013306584436	外观设计	2013/12/31-2023/12/30	原始取得
5	一种硬密封耐磨球阀	2016208153688	实用新型	2016/07/29-2026/07/28	原始取得
6	一种管焊全焊接球阀	2016208162463	实用新型	2016/07/29-2026/07/28	原始取得
7	一种撑拢上装式超低温硬密封固定球阀	2016200370427	实用新型	2016/01/15-2026/01/14	原始取得
8	一种上装式超低温球阀	2015205324806	实用新型	2015/07/21-2025/07/20	原始取得
9	一种大口径硬密封球阀	2015205325279	实用新型	2015/07/21-2025/07/20	原始取得
10	一种Y型高压截止阀	2015205325298	实用新型	2015/07/21-2025/07/20	原始取得
11	上装式双向球阀	2013208918987	实用新型	2013/12/31-2023/12/30	原始取得
12	一种上装式低温	2011202899409	实用新型	2011/08/10-	原始取得

	球阀			2021/08/09	
13	双向硬密封蝶阀	2009200765436	实用新型	2009/06/18-2019/06/17	原始取得
14	用于闸阀阀杆的保护装置	2011203091644	实用新型	2011/08/23-2021/8/22	原始取得
15	具有双闸板的平板闸阀	2011203091466	实用新型	2011/08/23-2021/8/22	原始取得
16	一种双向密封的蝶阀	2010201824684	实用新型	2010/04/29-2020/04/28	原始取得
17	一种用于锁定阀杆的装置	2011203092473	实用新型	2011/08/23-2021/08/22	原始取得
18	一种弹簧加载填料密封结构	2009200765440	实用新型	2009/06/17-2019/06/16	原始取得
19	带新型阀瓣的截止阀	2011203091324	实用新型	2011/08/23-2021/08/22	原始取得
20	一种阀杆保护装置	2011202899574	实用新型	2011/08/10-2021/08/09	原始取得
21	一种耐高压密封性好的软密封蝶阀	201120309212X	实用新型	2011/08/23-2021/08/22	原始取得
22	一种固定球阀的球体位置调整机构	2011203093283	实用新型	2011/08/23-2021/08/22	原始取得
23	一种高平台结构并能锁紧填料的球阀	2011203092331	实用新型	2011/08/23-2021/08/22	原始取得
24	一种用于低温环境的上装式楔形球阀	2011203090571	实用新型	2011/08/23-2021/08/22	原始取得
25	一种浮动球阀的密封结构	2010201824646	实用新型	2010/04/29-2020/04/28	原始取得

3、域名

序号	域名	类别	所有权人	注册日期	到期日	备案号
1	kg-value.com.cn	国内顶级域名	凯工有限	2015/1/19	2020/1/19	沪 ICP 备 05061162 号-1
2	kgfm.com.cn	国内顶级域名	凯工有限	2001/1/11	2020/1/11	

4、土地使用权

序号	土地权证号	权属性质	规划用途	位置	面积 (m ²)	使用期限	他项权利
1	沪房地嘉字 (2011) 第	国有出让	工业用地	嘉定宝钱公路 3788	9,976.00	50 年	抵押

序号	土地权证号	权属性质	规划用途	位置	面积 (m ²)	使用期限	他项权利
	009011 号			号			
2	沪房地嘉字 (2002) 第 024433 号	集体土地批 准使用	工业用地	娄塘镇宝 钱公路 3788 号	20,310.00	50 年	抵押

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

公司取得的业务许可和资质证书情况如下：

序号	证书名称	编号	认证范围	颁布单位	发证日期	有效期截止日
1	中华人民共和国特种设备制造许可证（压力管道元件）注①	TS2710342-2017	阀门：A1/A2/B1/B2 级（仅限闸阀、截止阀）；A2/B1/B2 级（仅限球阀）；B1/B2 级（仅限蝶阀）；A1/A2（1）/B1/B2 级（仅限止回阀）	国家质量监督检验检疫总局	2013 年 9 月 9 日	2017 年 9 月 8 日
2	中华人民共和国特种设备制造许可证（压力管道元件）注②	TS2710342-2017	压力管道阀门：A1 级（限球阀）；A2（1）级阀门（限蝶阀）；A1（2）/A2（1）/B1/B2 级阀门（限气动调节阀、电动调节阀）	国家质量监督检验检疫总局	2016 年 4 月 8 日	2017 年 9 月 8 日
3	中华人民共和国特种设备制造许可证（压力管道元件）	TS2710342-2021	压力管道阀门：A1、A2、B1、B2 级（限闸阀、截止阀、球阀、蝶阀）；A1、A2(1)、B1、B2 级（限止回阀）；A1(2)、A2(1)、B1、B2 级（限调节阀）	国家质量监督检验检疫总局	2017 年 11 月 10 日	2021 年 11 月 9 日
4	对外贸易经营者备案登记表	进出口企业代码： 3100630589 673	-		2014 年 4 月 30 日	-
5	报关单位注册登记证书	3114964813	进出口货物收发货人	嘉定海关	2017 年 3 月 1 日	长期
6	高新技术企业证书	GR2014310 01590	-	上海市科技委、上海市财政局、上海市国税局、上海市地税局	2014 年 10 月 23 日	2017 年 10 月 23 日
7	ISO9001 质量管理体系认证证书	NO.00516Q 2176ROM	闸阀、球阀、蝶阀、止回阀、调节阀、截止阀的设计和制	中国船级社质量认证公司	2016 年 8 月 25 日	2018 年 9 月 15 日

			造			
8	ISO14001 环境管理体系认证证书	03417E30239R0M	闸阀、截止阀、止回阀、球阀、蝶阀的设计、生产、销售及与服务相关的环境管理活动（涉及行政许可的产品限资质范围内）	北京航协认证中心有限责任公司	2017年4月7日	2020年4月6日
9	OHSAS18001 职业健康安全管理体系认证证书	03417S20232R0M	闸阀、截止阀、止回阀、球阀、蝶阀的设计、生产、销售及与服务相关的环境管理活动（涉及行政许可的产品限资质范围内）	北京航协认证中心有限责任公司	2017年4月7日	2020年4月6日
10	测量管理体系认证（AAA）证书	ISC-2016-0016	阀门	北京国标联名认证有限公司	2016年4月1日	2021年3月31日
11	欧盟承压设备指令-CE 证书	DGR-0036-QS-1250-17	闸阀、止回阀、球阀、蝶阀、控制阀	TÜV SÜD Industrie Service Gmbh	2017年7月5日	2020年6月7日
12	ISO15848 低泄漏认证证书	231965	6"Q641F-300LB 球阀	TÜV SÜD Industrie Service Gmbh	2016年6月17日	-
13	API SPEC 6FA 防火认证证书	231973	16"Z543F-600LB 闸阀	TÜV SÜD Industrie Service Gmbh	2016年6月17日	-
14	API SPEC 6FA 防火认证证书	231971	16"Z543F-150LB 闸阀	TÜV SÜD Industrie Service Gmbh	2016年6月17日	-
15	API Std 607 防火认证证书	231975	2"Q41F-150LB 球阀	TÜV SÜD Industrie Service Gmbh	2016年6月17日	-
16	API Std 607 防火认证证书	231977	8"Q347F-600LB 球阀	TÜV SÜD Industrie Service Gmbh	2016年6月17日	-
17	API SPEC 6FA 防火认证证书	231969	6"Z43F-150LB 闸阀	TÜV SÜD Industrie Service Gmbh	2016年6月17日	-
18	API Std 607 防火认证证书	201540	4"Q41F-300LB 球阀	TÜV SÜD Industrie Service Gmbh	2005年11月14日	-
19	API Std 607 防火认证证书	201583	8"Q341F-300LB 球阀	TÜV SÜD Industrie Service Gmbh	2005年1月18日	-
20	美国石油协会 API-600 证书	600-0185	美标闸阀	American Petroleum Institute	2015年1月30日	2018年1月20日
21	美国石油协会 API-6D 证书	6D-1405	止回阀、球阀、闸阀	American Petroleum Institute	2017年1月1日	2018年1月30日
22	SIL 产品功能安全认证证书	1N170509.SKVUT10	球阀	Ente Certificazione	2017年5月9日	2022年5月8日

				Macchine		
23	SIL 产品功能安全认证证书	1N170509.S KVUT09	蝶阀	Ente Certificazione Macchine	2017年5 月9日	2022年5 月8日
24	特种设备型式 试验证书	TSX710025 20091079	蝶阀（产品型号详 见证书）	国家阀产品质量 监督检验中心、合肥通用 机电产品检验 院	2009年7 月6日	-
25	特种设备型式 试验证书	TSX710025 20091077	止回阀（产品型号 详见证书）	国家阀产品质量 监督检验中心、合肥通用 机电产品检验 院	2009年7 月6日	-
26	特种设备型式 试验证书	TSX710025 20091076	截止阀（产品型号 详见证书）	国家阀产品质量 监督检验中心、合肥通用 机电产品检验 院	2009年7 月6日	-
27	特种设备型式 试验证书	TSX710025 20091078	球阀（产品型号详 见证书）	国家阀产品质量 监督检验中心、合肥通用 机电产品检验 院	2009年7 月6日	-
28	特种设备型式 试验证书	TSX710025 20091075	闸阀（产品型号详 见证书）	国家阀产品质量 监督检验中心、合肥通用 机电产品检验 院	2009年7 月6日	-
29	特种设备型式 试验证书	TSX710025 20141179	截止阀（产品型号 详见证书）	国家阀产品质量 监督检验中心、合肥通用 机电产品检验 院	2014年4 月24日	-
30	特种设备型式 试验证书	TSX710025 20141182	低温截止阀（产品 型号详见证书）	国家阀产品质量 监督检验中心、合肥通用 机电产品检验 院	2014年4 月24日	-
31	特种设备型式 试验证书	TSX710025 20141206	低温球阀（产品型 号详见证书）	国家阀产品质量 监督检验中心、合肥通用 机电产品检验 院	2014年5 月12日	-
32	特种设备型式 试验证书	TSX710025 20141181	低温闸阀（产品型 号详见证书）	国家阀产品质量 监督检验中心、合肥通用 机电产品检验 院	2014年4 月24日	-

33	特种设备型式试验证书	TSX710025 20141178	闸阀（产品型号详见证书）	国家阀产品质量监督检验中心、合肥通用机电产品检验院	2014年4月24日	-
34	特种设备型式试验证书	TSX710025 20141080	止回阀（产品型号详见证书）	国家阀产品质量监督检验中心、合肥通用机电产品检验院	2014年4月24日	-
35	特种设备型式试验证书	TSX710025 20161230	球阀（产品型号详见证书）	国家阀产品质量监督检验中心、合肥通用机电产品检验院	2016年7月15日	-
36	特种设备型式试验证书	TSX710025 20161230	截止阀（产品型号详见证书）	国家阀产品质量监督检验中心、合肥通用机电产品检验院	2016年7月15日	-
37	特种设备型式试验证书	TSX710025 20161229	闸阀（产品型号详见证书）	国家阀产品质量监督检验中心、合肥通用机电产品检验院	2016年7月15日	-
38	特种设备型式试验证书	TSX710025 20161231	止回阀（产品型号详见证书）	国家阀产品质量监督检验中心、合肥通用机电产品检验院	2016年7月15日	-
39	特种设备型式试验证书	TSX710048 20160035	球阀（金属阀门）（产品型号详见证书）	国家阀门质量监督检验中心（浙江）、浙江省泵阀产品质量检验中心	2016年1月21日	-
40	特种设备型式试验证书	TSX710048 20160036	蝶阀（金属阀门）（产品型号详见证书）	国家阀门质量监督检验中心（浙江）、浙江省泵阀产品质量检验中心	2016年1月21日	-
41	特种设备型式试验证书	TSX710048 20160037	气动调节阀（金属阀门）（产品型号详见证书）	国家阀门质量监督检验中心（浙江）、浙江省泵阀产品质量检验中心	2016年1月21日	-
42	特种设备型式试验证书	TSX710048 20160038	电动调节阀（金属阀门）（产品型号详见证书）	国家阀门质量监督检验中心（浙江）、浙江省泵阀产品质量检验中心	2016年1月21日	-

43	排水许可证	JDPX20140 626	-	上海市嘉定区 水务局	2015年1 月4日	2020年1 月3日
44	自理报检企业 备案登记证明	3100636256	-	上海出入境检 验检疫局	2011年10 月26日	-

注①、注②：公司原特种设备制造许可证（压力管道元件）于2017年9月8日到期，公司已于2017年5月向国家质量监督检验检疫总局申请办理新的许可证，并已于2017年11月10日取得新的特种设备制造许可证。为保证公司换证期间生产经营合规性，公司已向国家质量监督检验检疫总局提出原许可证的延期申请，国家质监总局相关部门已受理并出具了许可回复，说明公司换证期日常生产经营符合相关规定。

公司具有经营业务所需的全部资质，业务经营合法合规，不存在超越资质、范围经营的情况，亦不存在相应的法律风险，未构成重大违法行为，公司资质不存在无法续期的风险，未来对公司持续经营不会造成影响。

（四）公司主要固定资产

1、固定资产及折旧情况

截至2017年6月30日，公司的固定资产及折旧按照类别列示如下：

货币单位：元

固定资产类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率 (%)
房屋及建筑物	43,023,590.66	10,136,404.25		32,887,186.41	76.44%
专用设备	52,212,818.42	9,382,028.77		42,830,789.65	82.03%
运输工具	670,171.52	532,968.73		137,202.79	20.47%
通用设备	8,485,922.13	5,550,912.58		2,935,009.55	34.59%
合计	104,392,502.73	25,602,314.33		78,790,188.40	75.47%

2、房屋及建筑物相关情况列示如下：

序号	房屋所有权人	房权证号	共有情况	房屋坐落	建筑面积 (m ²)	类型
1	凯工有限	沪房地嘉字 (2002)第 024433号	单独所有	上海市嘉定宝 钱公路3788号	7,540.82	工厂
2	凯工有限	沪房地嘉字 (2011)第 009011号	单独所有	上海市嘉定宝 钱公路3788号	9,109.20	工厂
3	凯工有限	-	单独所有	上海市嘉定宝 钱公路3788号	1,944.00	仓库

序号	房屋所有权人	房权证号	共有情况	房屋坐落	建筑面积 (m ²)	类型
4	凯工有限	-	单独所有	上海市嘉定宝钱公路 3788 号	540.00	仓库

注：公司分别于2011年和2016年在“沪房地嘉字（2002）第024433号”土地使用权上自行建造了两间临时仓库，面积约为1,944平方米和540平方米。由于公司建设上述房屋时未办理《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》等建设审批手续，亦未能取得房屋所有权证，公司上述房屋存在被主管部门认定为违章建筑的风险。

根据公司说明及实地勘察，公司两间临时仓库位于公司厂区西侧，一直用于临时仓储，具有可替代性，即使需短期内拆除，公司其他厂房也有闲置空间可用，不会影响公司正常的生产经营活动。2017年8月15日公司出具《确认及承诺函》：公司两间临时仓库均位于公司厂区内，未曾发生任何建设安全事故，未影响第三方利益；公司将积极同相关部门沟通，争取在政策允许的情况下，补办相应的规划和建设手续；如无法补办，且主管部门要求公司拆除的，公司将无条件配合有关部门进行拆除工作。公司实际控制人戴贤才先生也出具书面承诺，如公司因未办理规划许可和施工许可而建造的两幢仓库而被相关主管部门责令拆除的，本人将督促公司无条件在指定期限内拆除；若公司因此需要租赁替代场所或被主管政府部门处罚的，本人将承担一切费用以及公司因此产生的全部损失。

2017年5月31日，上海市嘉定区规划和土地管理局出具《证明》，凯工阀门自2013年12月25日至本证明出具之日，没有因违反土地管理方面法律、法规和规章的情况而受到相关的行政处罚。另经查询上海市嘉定区建设和管理委员会网站（<http://jgw.jiading.gov.cn/>）、公司企业信用报告，并经公司确认，公司报告期内未曾受到建设主管部门处罚。

综上，公司在厂区内建设临时仓库的行为，虽未办理相关规划建设审批手续，但未影响第三方利益，公司报告期内未曾因此受到行政处罚；公司将积极配合补办相关建设手续。同时，该临时仓库具有可替代性，不会因拆除而影响公司正常的生产经营，且公司实际控制人已承诺承担公司因此产生的全部损失，故该等情形不会对本次挂牌申请产生实质性影响。

3、公司主要设备明细列示如下：

货币单位：元

序号	名称	原值	累计折旧	账面价值	成新率 (%)
1	五轴联动加工中心	11,112,489.71	351,895.50	10,760,594.21	96.83
2	车铣磨复合中心	7,472,065.79	236,615.40	7,235,450.39	96.83
3	数控刨台镗铣床	7,022,936.74	222,393.00	6,800,543.74	96.83
4	龙门加工中心	4,867,636.11	231,212.70	4,636,423.41	95.25

5	数控车床	2,291,457.25	181,407.00	2,110,050.25	92.08
6	数控立车	1,686,700.00	133,530.40	1,553,169.60	92.08
7	数控镗床	1,464,500.00	115,939.60	1,348,560.40	92.08
8	阀门试验台	1,350,427.29	106,904.51	1,243,522.78	92.08
9	数控镗铣床	965,812.00	68,810.07	897,001.93	92.88
10	数控车床	757,500.00	59,968.80	697,531.20	92.08
11	数控立车	686,800.00	54,371.70	632,428.30	92.08
12	低温阀门深冷 试验装置	820,512.82	220,852.12	599,660.70	73.08
13	数控立车	606,000.00	47,975.00	558,025.00	92.08

（五）公司员工情况

截至 2017 年 6 月 30 日，公司共有员工 98 名，其中与公司签署劳动合同的员工 75 名，签署退休返聘协议的员工 23 名。关于社保缴纳情况：72 名员工已缴纳社会保险，3 名新入职员工正在办理；关于住房公积金缴纳情况：17 名员工已缴纳住房公积金，55 名员工为非上海的农村户籍，自愿放弃缴纳住房公积金，3 人为当月新入职员工正在办理。2017 年 7 月 31 日，上海市社会保险事业管理中心出具证明文件，自 2015 年 1 月 1 日至今，凯工阀门无欠款，无欠缴险种。公司未存在违反劳动、社会保险、住房公积金等法律法规及规章的行为，没有受到人力资源和社会保障部门、住房公积金中心行政处罚的记录，亦不存在正在进行的因劳动纠纷或争议引发的劳动仲裁事宜。

2017 年 8 月 15 日，公司实际控制人出具了承诺，若公司发生社会保险、住房公积金纠纷，或因此承担任何罚款或损失，实际控制人将连带承担该等罚款或损失。

员工按专业结构、受教育程度及年龄分布如下：

1、按专业结构划分

管理职能	人数	占比 (%)
管理人员	10	10.20
财务人员	6	6.12
研发人员	11	6.12
采购人员	2	2.04

销售人员	14	15.31
生产人员	48	48.98
行政人员	7	11.22
合计	98	100.00

2、按教育程度划分

教育程度	人数	占比 (%)
本科	9	9.18
大专	12	12.25
大专以下	77	78.57
合计	98	100.00

3、按年龄划分

年龄	人数	占比 (%)
30 岁以下	15	15.31
31-40 岁	25	25.51
41-50 岁	22	22.45
51 岁以上	36	36.73
合计	98	100.00

4、公司核心技术人员

(1) 核心技术人员基本情况

王垂宏，技术部经理、副总经理，简历参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

褚培华，工程部经理、副总经理，简历参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

(2) 核心技术人员持股情况

截至 2017 年 6 月 30 日，公司核心技术人员不直接持有公司股份，核心技术人员间接持股情况如下：

姓名	职务	通过何公司间接持股	占该间接持股公司的股权比例 (%)	该间接持股公司持有凯工阀门股份比
----	----	-----------	-------------------	------------------

				例 (%)
王垂宏	技术部经理、副总经理	凯诚鑫晟	0.9942	10.00

5、核心技术人员变动情况

报告期内，核心技术人员未发生发生变动，公司由于业务规模不断扩大，公司将外部陆续引进与公司业务发展密切的相关技术人才。

(六) 公司的技术研发情况

公司历来重视技术革新与产品研发，截止 2017 年 6 月 30 日，公司共完成了 28 个项目的研发。2014 年 10 月 23 日，公司获得高新技术企业证书（证书编号 GR201431001590）。从 2010 年开始与合肥通用机械研究院、华东理工大学、上海石化等知名科研院所、特大型企业开展技术合作，建立产学研创新示范基地。

公司研发团队 11 人，其中技术顾问 1 人，研发人员 4 人，工艺设计人员 6 人。

1、研发项目及成果情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司研发项目及成果列示如下：

序号	技术名称	技术来源	产品成熟度	技术先进性
1	撑拢式双向硬密封球阀	自主设计	技术通过了全部鉴定试验，并在各大石化厂有良好的使用业绩，可以实现量产	双向开关无摩擦，解决了传统球阀密封副的磨损问题；采用对称结构设计，可以实现双向密封，并能保证阀门零泄漏；上装式结构设计，在系统泄压后可实现在线检修；阀门操作扭矩低，开关轻便。
2	三偏心全金属硬密封蝶阀	自主设计	技术研制达到了国内领先，国际同等水平可以实现量产	采用三维偏心结构设计，阀座与蝶板开关无摩擦，这种结构设计，阀门开关扭矩小，大大地提高了阀门在使用中的性能。且具有越越紧的密封功能；蝶板和阀座采用不锈钢锻件喷焊硬质合金设计，是阀门具有更好的耐高温、耐介质冲刷的性能；阀座采用活动结构设计，方便维修更换，可缩短维修更换周期；双向密封设计，可实现反向密封，防止介质倒流；阀杆设计了防飞结构，防止阀杆因异常升压导致阀杆飞出，可有效的保障现场设备的稳定性和操作人员的安全；阀杆的材料采用高强度不锈钢，它具有高强度、良好的冲击韧性以及更优越的整体和局部的抗应力腐蚀能力。蝶板和阀座密封面采用凯工柔性加工专利技术，保证蝶板和阀座密封面 100% 紧密贴合，加工技术达到国内领先水平。
3	太阳能自	自主设计	技术研制达到了	在无电源和其他动力源的情况下，阀门依靠

	力式活塞调流调压阀		国际领先水平可以实现量产(已申报发明专利)	太阳能为控制系统提供电源,实现阀门的自适应调节;活塞对称开孔,使阀门具有消能功能,起到保护设备的作用。
4	上装式超低固定温球阀	自主设计	技术研制达到了国内领先水平	采用上装式结构设计,方便在线检修;密封圈与球体采用凯工专利技术加工,完成满足低温工况的要求;阀座预紧力可实现在线调节;阀门外泄漏部位设计了蓄能圈和垫片双重密封,阀门的微泄漏试验符合 ISO15848 B 级的要求。
5	上装式高压镍基合金球阀	自主设计	技术研制达到了国内领先水平	本阀门所有与介质接触位置的碳钢基体全部堆焊 3mm INCONEL 625 高耐腐蚀材料,其余内件则直接使用整体高耐腐蚀材料;阀门采用上装式结构,球体及阀座组件从阀体上方装入,在线维修时无需将阀门整机从管道上拆卸下来;球体和阀座密封使用硬密封,中道密封使用金属环密封,其余密封为软密封,软密封为唇密封,填料使用低泄露组合填料。
6	高性能双偏心蝶阀	自主设计	技术研制达到了国内领先水平,可以实现量产	阀杆材料选用高强度马氏体不锈钢 17-4PH;蝶板密封面为球弧面体,密封机构通过系统压力达到一种真正的动态密封,因此有优良的切断性能和耐久性能;阀杆设计了防飞结构,防止阀杆因异常升压导致阀杆飞出,可有效的保障现场设备的稳定性和操作人员的安全;动载荷填料压板设计,即在填料压板的压紧螺母下加装碟簧,使填料压套能够对各种工况的变化进行补偿,保证填料持续有效的密封。
7	耐磨耐高温球阀	自主设计	技术研制达到了国际领先水平,可实现量产(已申报发明专利)	球体非对称缺口结构设计,使流体介质汇流成高速度的双弧形切口将开口扩大至常规球体的 3 倍,通过扩散流体,降低流速,从而明显降低对球体和阀座的磨损,这样在相同气固两相流状态下,就提高了阀门的抗冲刷性能;阀座密封面刮刀结构设计,刮刀结构设计可对球体密封面进行刮削自清洁,有效地保护密封面涂层,避免密封面拉伤产生泄漏,延长了阀门的使用寿命;球体和阀座的密封面之间喷涂有纳米金刚石,并进行激光熔覆,使涂层具有更高的硬度和结合强度,具有抗冲刷、耐磨损、耐高温、等诸多优点;阀座超宽密封面设计,密封面宽度是普通球阀的两倍,提高了阀座的耐磨损性能,从而提高了阀门的使用寿命;分体式阀座设计,阀座采用分体式结构设计,便于阀门零部件的更换维修。
8	燃气闸阀	自主设计	技术研制达到了国内领先,国际同等水平;已获得科技进步三等奖	暗杆平行式双闸板设计,暗杆设计可以节省操作空间,双闸板设计可以实现双向密封;密封面经过特殊处理,提高了耐磨损性能;暗杆阀杆装有防护罩,可以防止燃气介质内的焦油在阀杆螺纹部位结焦。

2、研发投入

货币单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
研发费用	1,443,634.64	7,982,015.73	4,419,146.56
营业收入	40,323,887.74	99,823,417.27	92,018,586.43
研发费用/营业收入	3.58%	7.99%	4.8%

3、研发项目支出明细

2015年度，公司的研发项目支出明细如下：

货币单位：元

序号	项目	工资社保福利	折旧、租赁费用	材料动能	试验费	其他	合计
1	RD03 一种大口径蝶阀的研发	210,661.44		309,830.22			520,491.66
2	RD04 一种大口径闸阀的研发	211,106.88		211,759.52			422,866.40
3	RD05 一种全通口径半球阀的研发	123,353.50	62,561.37	760,683.76		3,443.40	950,042.03
4	RD06 一种支撑板式硬密封球阀的研发	63,125.00	62,255.43	345,666.67		2,288.68	473,335.78
5	RD07 一种煤化工用硬密封球阀的研发	100,293.64	62,102.73	1,124,308.01		2,818.40	1,289,522.78
6	RD08 一种硬密封球阀的研发	99,115.50	62,102.73	598,851.28		2,818.40	762,887.91
	合计	807,655.96	249,022.26	3,351,099.46		11,368.88	4,419,146.56

2016年度，公司的研发项目支出明细如下：

货币单位：元

序号	项目	工资社保福利	折旧、租赁费用	材料动能	试验费	其他	合计
1	RD09 一种高性能蝶阀的研发	40,129.56	82,803.64	911,834.01		6,387.91	1,041,155.12
2	RD10 一种撑拢上装式超低温硬密封球阀的研发	80,259.12	40,917.47	905,465.72	34,000.00	996.70	1,061,639.01
3	RD11 一种防火球阀的研发	89,908.14	134,266.68	1,027,986.33	48,962.26		1,301,123.41

4	RD12一种管焊全焊接球阀的研发	207,826.29	39,757.96	1,244,905.60			1,492,489.85
5	RD13一种高性能金属硬密封蝶阀的研发	66,941.30	19,879.08	385,109.74	22,641.51		494,571.63
6	RD14一种双偏心双向密封蝶阀的研发	43,260.00	19,785.78	366,014.52		11,677.55	440,737.85
7	RD15一种硬密封耐磨球阀的研发	94,917.56	86,445.67	878,010.19	6,132.08		1,065,505.50
8	RD16一种金属密封氧气球阀的研发	92,026.08	86,445.67	902,635.29	3,686.32		1,084,793.36
	合计	715,268.05	510,301.95	6,621,961.40	115,422.17	19,062.16	7,982,015.73

2017年1-6月，公司的研发项目支出明细如下：

货币单位：元

序号	项目	工资社保福利	折旧、租赁费用	材料动能	试验费	其他	合计
1	RD01一种自力式活塞型调流调压阀	249,274.86	73,037.62	317,145.47			639,457.95
2	RD02一种耐磨耐高温金属硬密封球阀	195,659.84	220,450.28	321,205.16			737,315.28
3	RD12一种管焊全焊接球阀的研发				47,169.81	9,515.19	56,685.00
	合计	444,934.70	293,487.90	638,350.63	47,169.81	9,515.19	1,433,458.23

四、公司业务具体情况

（一）公司业务收入构成及各期主要产品的销售收入

1、公司营业收入构成

目前，公司的主营业务是工业阀门的设计、制造和销售。报告期内，公司营业收入分为主营业务收入和其他业务收入，2015年、2016年、2017年1-6月份主营业务收入占营业收入的比重分别为99.97%、99.89%、99.86%，公司主营业务突出。

公司主要收入来源于闸阀、截止阀、止回阀、蝶阀和球阀等阀门产品销售，其他业务收入主要为房屋租赁收入。公司主营业务明确，收入持续稳定。

2、各期主要产品或服务的规模、销售收入

公司两年及一期业务收入情况如下：

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务收入	40,267,322.48	99.86	99,709,825.21	99.89	91,987,865.00	99.97
闸阀	7,391,610.51	18.33	29,930,336.71	29.98	26,815,948.00	29.14
截止阀	1,769,193.21	4.39	6,926,297.19	6.94	9,975,941.06	10.84
止回阀	1,865,976.71	4.63	5,927,977.22	5.94	6,058,765.01	6.58
球阀	10,969,068.81	27.20	28,828,942.08	28.88	27,475,142.15	29.86
蝶阀	5,750,474.87	14.26	13,659,815.41	13.68	6,530,307.77	7.10
调节阀	9,435,544.30	23.40	3,313,825.00	3.32	3,380,610.39	3.67
其他阀门及配件	3,085,454.07	7.65	11,122,631.59	11.14	11,751,150.61	12.77
其他业务收入	56,565.26	0.14	113,592.06	0.11	30,721.43	0.03
合计	40,323,887.74	100.00	99,823,417.27	100.00	92,018,586.43	100.00

注：其他阀门及配件包括公司不能自己生产的外购阀门以及一些阀门管件、过滤器等配件产品。

（二）公司的主要客户情况

1、主要客户

公司的下游客户主要包括工程项目承包公司、进出口公司、终端用户等单位。

2、前五名客户情况

（1）2017年1-6月前五名客户销售金额及占比

序号	客户名称	销售内容	销售额(元)	占收入总额比例(%)	是否为关联方
1	鄯善县诚安投资建设管理有限公司	阀门	6,642,615.38	16.47	否
2	中国石油化工股份有限公司胜利油田分公司物资供应处	阀门	6,348,685.45	15.74	否
3	中国化学工程第三建设有限公司	阀门	5,811,578.63	14.41	否
4	EURAS TRADING S.R.O.	阀门	2,858,244.12	7.09	否
5	中科(广东)炼化有限公司	阀门	2,007,723.08	4.89	否
	前五大客户销售总额合计	-	23,668,846.66	58.69	

(2) 2016 年度前五名客户销售金额及占比

序号	客户名称	销售内容	销售额 (元)	占收入总额 比例 (%)	是否为关联方
1	北京中寰工程项目管理有限公司	阀门	18,707,162.39	18.74	否
2	中国石油化工股份有限公司胜利油田分公司物资供应处	阀门	15,511,715.11	15.54	否
3	上海高中压阀门股份有限公司	阀门	11,943,805.47	11.96	否
4	上海华谊工程有限公司	阀门	6,070,153.85	6.08	否
5	赤峰富龙热力有限责任公司	阀门	5,036,085.47	5.04	否
	前五大客户销售总额合计	-	57,268,922.29	57.36	

(3) 2015 年度前五名客户销售金额及占比

序号	客户名称	销售内容	销售额 (元)	占收入总额比 例 (%)	是否为关联方
1	北京中寰工程项目管理有限公司	阀门	25,614,279.49	27.84	否
2	上海阀门厂有限公司	阀门	13,928,676.82	15.14	否
3	上海高中压阀门股份有限公司	阀门	11,861,727.30	12.89	否
4	上海远运投资管理有限公司	阀门	2,909,938.97	3.16	否
5	碧海舟(北京)石油化工设备有限公司	阀门	2,388,203.04	2.60	否
	前五大客户销售总额合计	-	56,702,825.62	61.63	

报告期内，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司前五大客户销售收入合计占当期销售总额比例分别为 61.63%、57.36%和 58.69%。公司对前五大客户中单一客户的销售比例均低于 30%，未形成对客户的严重依赖。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有公司 5%以上股份的股东在前五大客户中未占有权益。

(三) 公司的主要供应商情况

1、主要采购材料

公司采购的原材料主要包括锻件、铸件、密封件、紧固件、执行器、法兰、钢材等。公司除了采购阀门生产所需原材料以外，也会对于小口径、附加值较低的阀

门产品，根据项目所在地理位置并结合公司开工经济性考虑，采用就近委托外协生产方式进行采购。

2、前五名供应商情况

(1) 公司2017年1-6月对前5名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	主要采购商品	采购额（元）	占采购总额比例（%）	是否为关联方
1	扬州英伯特阀门设备有限公司	外协阀门	3,946,117.95	11.74	否
2	天津华来德阀门有限公司	外协阀门、过滤器	2,307,663.85	6.86	否
3	南京金牧阀门有限公司	外协阀门	1,441,524.27	4.29	否
4	浙江时代铸造有限公司	铸件	1,385,573.93	4.12	否
5	上海震宇阀门有限公司	外协阀门	1,117,148.07	3.32	否
	前五大供应商采购总额合计	-	10,198,028.07	30.33	-
	2017年1-6月份采购总额合计	-	33,620,562.21	100.00	-

(2) 公司2016年度对前5名供应商的采购额及其占当期采购总额的百分比：

序号	供应商名称	主要采购商品	采购额（元）	占采购总额比例（%）	是否为关联方
1	东营凯工石油科技有限公司	外协阀门	8,528,599.17	11.60	否
2	上海阳陶化工装备有限公司	外协阀门、法兰、过滤器	5,033,508.11	6.85	否
3	上海凯科管业科技股份有限公司	法兰、圆钢	4,749,531.11	6.46	否
4	天津福克斯威阀门科技有限公司	外协阀门、阀体	4,203,965.99	5.72	否
5	上海中航阀门有限公司	不锈钢球	3,275,000.37	4.45	否
	前五大供应商采购总额合计	-	25,790,604.75	35.08	-
	2016年度采购总额合计	-	73,521,538.53	100.00	-

(3) 公司2015年度对前5名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	主要采购商品	采购额（元）	占采购总额比例（%）	是否为关联方
1	沧州瑞迎阀门制造有限公司	外协阀门、伸缩节	7,674,284.44	11.73	否

2	金凯力（天津）阀门制造有限公司	外协阀门、法兰	5,118,228.21	7.83	否
3	上海中航阀门有限公司	外协阀门	4,736,054.02	7.24	否
4	上海凯科管业科技股份有限公司	钢材	3,804,123.68	5.82	否
5	昆山科星化工贸易有限公司	钢材	3,485,076.92	5.33	是
	前五大供应商采购总额合计	-	24,817,767.26	37.94	-
	2015 年度采购总额合计	-	65,406,743.79	100.00	-

报告期内，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司前五名供应商采购金额合计占当期采购总额比例分别为 37.94%、35.08% 和 30.33%。公司对单一前五名供应商的采购比例均低于 20%，未形成严重依赖。

昆山科星化工贸易有限公司是公司副总经理张加龄持股 50% 的企业，除此外，公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员和持有公司 5.00% 以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

（四）重大合同及履行情况

1、销售合同

（1）公司报告期内合同金额在 300 万元以上的重大销售合同如下：

序号	客户名称	合同内容	合同签订时间	合同金额（万元）	合同履行情况
1	鄯善县诚安投资建设管理有限公司	阀门、过滤器	2017/3/2	777.19	正在履行
2	上海高中压阀门股份有限公司	阀门	2015/11/22	739.78	履行完毕
3	上海高中压阀门股份有限公司	阀门	2016/2/25	705.91	履行完毕
4	上海高中压阀门股份有限公司	阀门	2015/7/8	648.05	履行完毕
5	北京中寰工程项目管理有限公司	阀门	2015/9/3	598.54	履行完毕
6	上海阀门厂有限公司	阀门	2015/11/15	531.73	正在履行
7	中海石油东营石化有限公司	阀门	2017/5/6	530.00	正在履行
8	赤峰富龙热力有限责任公司	阀门	2016/6/6	529.29	履行完毕
9	上海阀门厂有限公司	阀门	2015/8/6	521.34	正在履行
10	北京中寰工程项目管理有限公司	阀门	2015/4/18	433.01	履行完毕
11	中国化学工程第三建设有限公司	阀门	2017/5/1	427.78	正在履行

12	上海高中压阀门股份有限公司	阀门	2016/4/28	400.05	履行完毕
13	NOVO CONSTRUCTION EQUIPMENT (FZE)	阀门	2017/2/21	373.08	正在履行
14	上海阀门厂股份有限公司	阀门	2016/7/30	364.66	履行完毕
15	北京中寰工程项目管理有限公司	阀门	2016/1/30	361.76	履行完毕
16	北京中寰工程项目管理有限公司	阀门	2016/1/15	361.22	履行完毕
17	北京中寰工程项目管理有限公司	阀门	2016/1/8	345.61	履行完毕
18	北京中寰工程项目管理有限公司	阀门	2015/11/19	339.25	履行完毕
19	北京中寰工程项目管理有限公司	阀门	2016/1/4	333.37	履行完毕
20	北京中寰工程项目管理有限公司	阀门	2016/1/22	332.03	履行完毕
21	中国石油化工股份有限公司胜利油田分公司物资供应处	阀门	2016/7/20	328.91	履行完毕
22	北京中寰工程项目管理有限公司	阀门	2015/3/21	321.60	履行完毕
23	北京中寰工程项目管理有限公司	阀门	2015/3/22	308.08	履行完毕

(2) 销售框架合同

序号	客户名称	期限	内容
1	中国石油化工股份有限公司河南油田分公司	2015/8/20-2016/8/31	阀门型号规格及单价, 采购数量以订单为准
2	中国石油化工股份有限公司华北油气分公司	2015 年度协议	阀门型号规格及单价, 采购数量以订单为准
3	上海燃气浦东销售有限公司	2015/1/1-2015/12/31	中、低压阀门型号, 数量、单价及总价以合同为准
4	中国石化上海石油化工股份有限公司	2015-2016 年度协议	阀门型号规格及单价, 采购数量以订单为准
5	中国石油化工股份有限公司南京阀门供应储备中心	2015/6/6-2016/6/5	阀门型号规格及单价, 采购数量以订单为准
6	中国石油化工股份有限公司南京阀门供应储备中心	2015/6/1-2016/5/31	阀门型号规格及单价, 采购数量以订单为准
7	合肥供水集团有限公司	2016/1/1-2017/12/31	阀门型号规格, 数量、价格以实际采购为准
8	鹤壁煤电股份有限公司	2015/11/26-2016/11/30	阀门型号规格及单价, 采购数量以订单为准
9	中石化洛阳工程有限公司	2017/4/12-质量保证期满, 买方支付完质保金后终止	阀门型号规格及单价, 采购数量以合同为准
10	江苏沙钢集团有限公司	2017/7/25-2018/6/30	阀门型号规格及单价, 采购数量以合同为准
11	中科(广东)炼化有限公司	2017/1/30-2018/6/30	阀门型号规格及单价, 采购数量以合同为准

2、采购合同

公司报告期内合同金额在100万以上的重大采购合同如下：

序号	供应商名称	合同内容	合同签订时间	合同金额 (万元)	合同履行情况
1	金凯力（天津）阀门制造有限公司	外协阀门	2015.11.28	598.83	履行完毕
2	沧州瑞迎阀门制造有限公司	外协阀门	2015.11.12	454.91	履行完毕
3	沧州瑞迎阀门制造有限公司	外协阀门、伸缩节	2015.11.19	442.98	履行完毕
4	天津灿伟阀门科技有限公司	外协阀门	2015.11.19	366.48	履行完毕
5	上海中航阀门有限公司	不锈钢球	2016.2.20	321.25	履行完毕
6	天津华来德阀门有限公司	过滤器、外协阀门	2017.4.11	270.00	正在履行
7	上海凯科管业科技股份有限公司	法兰、圆钢	2016.1.8	235.16	履行完毕
8	上海中航阀门有限公司	外协阀门	2015.7.22	227.43	履行完毕
9	上海阳陶化工装备有限公司	外协阀门	2016.6.30	220.17	正在履行
10	上海凯科管业科技股份有限公司	外协阀门	2015.9.3	179.56	正在履行
11	上海中航阀门有限公司	外协阀门	2015.9.8	174.93	履行完毕
12	天津福克斯威阀门科技有限公司	外协阀门	2016.5.20	159.01	履行完毕
13	上海中航阀门有限公司	外协阀门	2015.11.13	151.76	履行完毕
14	上海凯科管业科技股份有限公司	法兰	2015.4.18	129.90	履行完毕
15	开封市豫锦隆机械有限公司	外协阀门	2017.4.1	112.50	正在履行
16	广西高中阀门制造有限责任公司	阀体	2016.2.15	110.31	履行完毕
17	广西高中阀门制造有限责任公司	阀体	2016.2.15	108.37	履行完毕
18	广西高中阀门制造有限责任公司	阀体	2016.2.15	105.82	履行完毕
19	天津福克斯威阀门科技有限公司	外协阀门	2016.3.25	104.85	履行完毕

3、租赁合同

截至 2017 年 6 月 30 日，公司正在履行的房屋租赁合同如下：

序号	出租方	租赁方	房产位置	租赁面积 m ²	租金	租赁期限	用途
1	凯工有限	佰际（上海）管业有限公司	上海市嘉定工业区宝钱公路3788号4幢一层A区	410.00	118,080元/年	2016/1/15-2017/12/31	仓库

4、融资合同

截至2017年6月30日，公司正在履行的融资合同如下：

（1）借款合同

序号	贷款银行	借款金额 (万元)	利率	合同编号	借款期限	抵押资产
1	上海农村商业银行嘉定支行	900.00	4.35%	31038164010070	2016/8/17-2017/8/16	沪房地嘉字（2011）第009011号、沪房地嘉字（2002）第024433号
		2,000.00	4.35%	31038164010069	2016/8/15-2017/8/14	

（2）抵押担保合同

序号	贷款银行	担保金额 (万元)	利率	合同编号	担保期限	抵押资产
1	上海农村商业银行嘉定支行	1000.00	4.35%	31038154170052	2016/8/17-2017/8/16	沪房地嘉字（2011）第009011号、沪房地嘉字（2002）第024433号
		2,200.00	4.35%	31038154170051	2016/8/15-2017/8/14	

5、设备采购及工程合同

序号	供应商名称	合同内容	合同签订时间	合同金额 (万元)	合同履行情况
1	济南中设机电有限公司	五轴联动加工中心/车铣磨复合中心	2016/1/10	2,140.00	已履行
2	江苏高中压阀门有限公司	数控刨台镗铣床	2016/9/15	820.00	已履行
3	济南中设机电有限公司	龙门加工中心	2016/1/10	560.00	已履行
4	苏州国坤建设工程有限公司	2号厂房改建	2015/11/15	696.00	已履行

（五）公司的环境保护情况

1、公司所处行业不属于重污染行业

根据国家环境保护部发布的《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》，重污染行业的范围界定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。公司主营业务为工业阀门的设计、制造、销售；按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处大行业为C类：制造业，细分类别为：通用设备制造业（C34）；根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于制造业（C）中的通用设备制造业（C34），细分行业：阀门和旋塞的制造（C3443）；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司属于通用设备制造业（C34）大类，阀门和旋塞的制造（C3443）小类；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》的规定，公司大类属于工业（行业代码：172），细分类别属于工业机械（代码：12101511）。公司所处行业未在管理名录中，公司所处行业不属于重污染行业。

2、公司建设项目的环保手续情况

凯工有限共进行了两期建设工程，均办理取得了项目环评批复和环保验收手续。具体情况如下：（1）公司一期建设项目：2001年12月24日，上海市嘉定区环境保护局审批同意凯工有限“嘉计经投（2000）第625号”建设项目的《环境影响报告表》。2017年3月24日，上海市嘉定区环境保护局对公司一期项目进行验收，并出具《关于上海凯工阀门有限公司竣工环境保护验收的审批意见》（沪114环保许管[2017]312号），竣工环境保护验收合格。（2）公司二期扩建厂房建设项目：2009年1月12日，上海市嘉定区环境保护局出具《关于上海凯工阀门有限公司扩建厂房建设项目环境影响报告表的审批意见》（沪114环保许管[2009]B006），同意项目建设。2016年2月29日，上海市嘉定区环境保护局出具《关于上海凯工阀门有限公司扩建厂房建设项目环境保护设施竣工验收的审批意见》（沪114环保许管[2016]178号），项目符合环保设施竣工验收条件。

3、排污许可证

公司现持有上海市水务局颁发的《排水许可证》，编号：沪水务排证字第JDPX20140626号，有效期2015年1月4日至2020年1月3日。

2017年7月28日，环境保护部印发《固定污染源排污许可分类管理名录（2017年版）》（以下简称《排污许可名录》）。明确了实施排污许可管理的行业范围、按行

业推进的进度、排污单位应该持证排污的最后时限以及排污许可分类管理要求。根据《上海市排污许可证管理实施细则》（沪环规[2017]6号）第三条规定：“本市根据环境保护部排污许可分类管理名录，分批分步骤推进排污许可证管理。排污单位应当在名录规定的时限内申领排污许可证，持证排污，禁止无证排污或不按证排污。对于环境保护部排污许可分类管理名录外的排污单位，本市可以根据需要制定并发布上海市排污许可分类管理补充名录。”截至本公开转让说明书签署之日，公司所处行业未列入《排污许可名录》，也未列入上海市排污许可证申领名单，无须向环保部门申请排污许可证。

根据公司出具的书面声明并经查询法人公共信用信息查询报告、上海市嘉定区环境保护局网站（<http://hbj.jiading.gov.cn>）、上海市环境保护局网站（<http://www.sepb.gov.cn/fa/cms/shhj/index.htm>），公司最近两年不存在环保事故、环保纠纷或潜在纠纷，不存在因违反环境保护方面的法律、法规和其他规范性文件而受到处罚的情形。

（六）产品质量控制

公司高度重视产品质量控制，公司建立了完备的质量控制体系，并已取得中华人民共和国特种设备制造许可证（压力管道元件）、中国船级社 ISO9001:2008 质量管理体系认证、欧盟承压设备指令 CE 认证、美国石油协会 API-6D/API-600 标准认证和 API-607 耐火试验认证、测量管理体系认证（AAA）等认证。

2017年7月27日，上海市嘉定区市场监督管理局出具证明文件，公司报告期内没有因违反质量管理法律法规的违法行为而受到行政处罚的情况。

公司严格按照国家、行业相关标准进行设计制造，所遵循的主要标准如下：

序号	名称
1	GB/T12221-2005《法兰连接金属阀门结构长度》
2	GB/T12234-2007《通用阀门法兰和对焊连接钢制闸阀》
3	GB/T12235-2007《通用阀门法兰连接钢制截止阀和升降式止回阀》
4	GB/T12236-2008《通用阀门钢制旋启式止回阀》
5	GB/T12237-2007《通用阀门法兰和对焊连接钢制球阀》
6	GB/T12238-2008《通用阀门法兰和对夹连接蝶阀》

7	HG20592-20635-2009《钢制管法兰、垫片和紧固件》
8	JB/T9092-99《阀门的检验与试验》
9	GB/T13927-2009《通用阀门压力试验》
10	GB/T12224-2005《钢制阀门一般要求》
11	GB/T12229-2005《通用阀门碳素钢铸件技术条件》
12	GB/T12230-2005《通用阀门奥氏体钢铸件技术条件》
13	GB/T12228-2006《通用阀门碳素锻钢件技术条件》
14	ASEMB16.34《法兰、螺纹和焊接端连接的阀门》
15	ASEMB16.5《管法兰和法兰管件》
16	ASMEB16.10《阀门的面到面和端到端尺寸》
17	ASEMB16.11《锻钢承插焊和螺纹管件》
18	ASMEB16.20《管法兰金属垫-金属环垫、缠绕垫和包覆垫》
19	ASMEB16.25《对焊端部》
20	ASMEB1.20.1《一般用途管螺纹》
21	ASTMA105《管道元件用碳钢锻件》
22	ASTMA182《高温用锻制或轧制合金钢管道法兰、锻制管配件、阀门和零件》
23	ASTMA216《可熔焊高温用碳钢铸件》
24	ASTMA217《高温承压零件用马氏体不锈钢和合金钢铸件》
25	ASTMA351《承压元件用奥氏体、奥氏体-铁素体(双相)铸件》
26	ASTMA352《低温受压零件用铁素体和马氏体钢铸件规格》
27	ASTMA193/194《高温设备用合金钢和不锈钢螺栓/螺母材料》
28	API600《石油和天然气工业用阀盖螺栓连接的钢制闸阀》
29	API602《公称尺寸小于或等于DN100的钢制闸阀、截止阀和止回阀》
30	API603《法兰端、对焊端耐腐蚀、栓接阀盖闸阀》
31	API607《1/4周转软阀座阀门的防火试验规范》
32	API608《法兰、螺纹和焊连接的金属球阀》
33	API598《阀门的检验和试验》
34	API594《对夹式凸耳对夹式和双法兰式止回阀》
35	BS5351《石油、化工及联合工业用钢制球阀》
36	BS1868《石油、化工及联合工业用钢制法兰及对焊止回阀》
37	BS1873《石油、化工及联合工业用钢制法兰及对焊截止阀及截止止回阀》
38	MSS-SP-72《一般用途的法兰端或对焊端球阀》
39	MSS-SP-25《阀门、管件、法兰和活接头的标准标识系统》

40

MSS-SP-55《用于阀门、法兰、管件以及其它管道组成件的钢铸件的质量标准---表面缺陷目测评定方法》

（七）安全生产

公司不属于《安全生产许可证条例》第二条规定的实行安全许可证制度的企业范围，也不属于《中华人民共和国安全生产法》（2002年通过）第二十七条规定及《中华人民共和国安全生产法》（2014年修订）第三十一条第二款规定的“应当由建设单位负责组织对安全设施进行验收；验收合格后，方可投入生产和使用”的企业范围。公司已建立《安全教育培训管理制度》、《安全生产及职业健康管理制度》、《危险作业安全管理制度》、《安全检查和隐患排查治理制度》等规章制度，对员工定期进行安全生产培训，专人进行安全监督，杜绝安全隐患。

2017年8月10日，上海市嘉定区安全生产监督管理局向公司出具《关于上海凯工阀门股份有限公司安全生产行政处罚情况证明》，证明公司在2015年1月1日至2017年6月30日期间，在嘉定行政区域内未受到安监部门相关行政处罚。公司在报告期内未发生安全生产方面的事故。

（八）消防安全情况

1、消防验收或备案情况

公司主要从事工业阀门的设计、制造和销售及相关业务，其日常经营场所主要为上海市娄塘镇宝钱公路3788号的厂房、仓库、办公楼。根据公司提供的文件并经核查，公司厂房一期（包括2,880平方米办公楼、3,660平方米丁类生产车间、36平方米门房、126平方米配电房、1,716平方米丁类储存仓库）已通过上海市公安局嘉定分局防火监督处的消防验收；公司二期扩建厂房已于2010年4月在上海市嘉定区公安消防支队办理厂房扩建工程竣工验收消防备案。公司日常经营场所通过消防验收或办理消防备案的情况如下：

序号	地址	验收/备案建设项目	验收/备案文号
1	上海市娄塘镇宝钱公路3788号	新建2,880平方米办公楼、3,660平方米丁类生产车间、36平方米门房、126平方米配电房	嘉公消（验）字[2001]第513号
2		新建1,716平方米丁类储存仓库	嘉公消（验）字[2002]第137号
3		厂房扩建工程	建设工程竣工验收消防

序号	地址	验收/备案建设项目	验收/备案文号
			备案编号： 310000WYS100006129

另外，公司存在两间临时仓库，不属于《建筑工程消防监督管理规定》第十三条、第十四条规定的需要办理消防设计审核及消防验收审核的人员密集场所或特殊建筑工程，由于未办理建设规划许可审批手续，未能办理消防备案。

2、消防检查情况

公司重视消防安全工作，配置消防安全设施，并配备消防安全员进行日常消防检查，并接受上海市公安局嘉定分局娄塘派出所对公司进行的日常消防监督检查，根据上海市公安局嘉定分局娄塘派出所出具的《上海市消防监督检查意见通知书》，公司经营场所包括两间临时仓库均符合消防安全管理要求，通过日常消防安全检查验收，不存在消防安全隐患。

五、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

1、行业定义及其分类

公司主营业务为工业阀门的设计、制造、销售；按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处大行业为C类：制造业，细分类别为：通用设备制造业（C34）；根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于制造业（C）中的通用设备制造业（C34），细分行业：阀门和旋塞的制造（C3443）；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司属于通用设备制造业（C34）大类，阀门和旋塞的制造（C3443）小类；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》的规定，公司大类属于工业（行业代码：172），细分类别属于工业机械（代码：12101511）。

2、行业监管体制、相关政策及产业政策对行业的影响

（1）行业主管部门

公司所处行业的行政主管部门是国家发改委、工业和信息化部。国家发改委主

要负责研究和制定产业政策，推进可持续发展战略，推进经济体制改革等。工业和信息化部主要负责拟订、组织实施行业规划、产业政策和标准，监测行业日常运行，推动重大技术装备发展和自主创新等。行业质量监督和检测机构为国家质量监督检验检疫总局及其各级地方机构。

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

（2）行业主要法规及政策

阀门行业作为我国通用设备制造业中重要的组成部分，行业主要法律法规和标准如下：

序号	名称	发布时间	部门
1	《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》	2005年7月	国务院
2	《国务院关于落实科学发展观加强环境保护的决定》	2005年12月	国务院
3	《压力管道元件制造许可规则》	2006年10月	国家质检总局
4	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	2006年2月	国务院
5	《重大技术装备自主创新指导目录（2009）》	2009年12月	工信部、科技部、财政部、国务院国资委
6	《国家质量监督检验检疫总局关于修改〈中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法〉的决定》	2010年4月	国家质检总局
7	《国家环境保护“十二五”规划》	2011年12月	国务院、环保总局、国家发改委
8	《城镇给水排水技术规范》	2012年10月	住房和城乡建设部

主要产业鼓励政策：

序号	名称	发布时间	部门	主要内容
1	《国家中长期科技发展规划纲要(2006-2020)》	2006年1月	国务院	制造业中的优先发展主题包括“基础件和通用部件”等，内容为：“重点研究开发重和通用部件的设计、制造和批量生产的关键技术，开发大型及特殊零部件成形及加工技术、通用部件设计制造技术和高精度检测仪器”
2	《压力管道元件制造许可规则》	2006年10月	国家质检总局	对压力管道元件制造许可的实施方法做出了具体规定，根据压力管道元件制造单位特点与产品特点，按不同产品规定了许可级别、条件与要求，并确定了许可方式、许可程序。阀门生产企业从事属于规定范围的阀门产品制造，必须按照上述规则，取得相应级别的特种设备制造许可证（压力管道元件）。
3	《装备制造业调整和振兴规划》	2009年5月	国务院	要重点发展大功率电力电子元件、功能模块，大型、精密轴承，高精度齿轮传动装置，高强度紧固件，高压柱塞泵/电动机、液压阀、液压电子控制器、液力变速箱，气动元件，轴承密封系统、橡塑密封件等；加快发展工业自动化控制系统及仪器仪表、中高档传感器等。
4	《“十二五”国家自主创新能力建设规划》	2013年1月	国务院	制造业创新能力建设重点包括机械基础零部件、基础工艺、高端仪器仪表、先进实用农机装备、煤机装备、海洋技术装备等设计、实验及检测，制造信息化、快速制造和再制造。
5	《国家支持发展的重大技术装备和产品目录(2014年修订)》	2014年2月	财政部、发改委、工业和信息化部、海关总署、国家税务总局、国家能源局	包括安全壳隔离阀、波纹管截止阀、稳压器安全阀、稳压器比例喷雾调节阀、主蒸汽隔离阀、核岛阀、换流阀、高压大口径全锻焊管道球阀等。
6	《中国制造2025》	2015年5月	国务院	对中国制造业的发展提出战略性要求。指出到 2025 年，航天装备、通信装备、发电与输变电设备、工程机械、轨道交通装备、家用电器等产业核心基础零部件、关键基础材料实现70%自助保障。

（二）行业发展现状

阀门是指通过改变其流道面积的大小，控制流体流量、压力和流向的装置，是

流体输送系统中的控制部件，具有导流、截流、调节、节流、防止倒流、分流或溢流卸压等功能。阀门依靠驱动或自动机构使启闭件做升降、滑移、旋摆或回转运动，从而改变其流道面积的大小以实现其控制功能。阀门在机械产品中比重较高，是石油、化工、电站、长输管线、造船、核工业、宇航以及海洋采油等国民经济各部门不可缺少的流体控制设备。

阀门是流体控制系统的关键设备之一，一般应用于液态或气态流体控制环境。因此，阀门广泛的应用于涉及流体控制的各个工业细分领域。用于流体控制的阀门，从最简单的截断装置到极为复杂的自控系统，其品种和规格繁多。阀门的通径小至用于宇航的十分微小的仪表阀，大至通径达数米，重十几吨的工业管路用阀；工作压力可从真空到 1,000Mpa 的超高压；工作温度可从-269℃的超低温到 1,430℃的高温；传动方式可以是手动、气动、液动、电动、电-气联动、电-液联动，甚至电磁驱动等；可以在压力、温度及其它形式传感信号的作用下，按预定的要求动作，或者不依赖传感信号而进行简单的开启或关闭；可用于控制空气、水、蒸气、腐蚀性化学介质、泥浆、液态金属和放射性物质等各种类型的流体流动。

1、全球阀门行业发展概况

全球阀门市场需求，与宏观经济周期和固定资产投资具有一定的相关性。根据《THE VOLVE MARKET:2014 POWER PLANT VALVE FORECAST》数据显示：全球范围内，能源阀门约占阀门总需求的 15%，其中能源阀门的需求主要来自能源行业固定资产的投资新增阀门需求和原有市场阀门的更换。能源阀门消费主要集中于经济和工业较为发达的国家和地区，主要的消费集中在中国、美国、日本、俄罗斯、印度、德国、巴西、沙特、韩国和英国等。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《THE WORLD INDUSTRIAL VALVE TO 2017》预计到 2017 年，全球工业阀门的需求仍将保持 5.1%的复合增长，工业阀门的全球市场预期届时将超过 800 亿美金，其中中国和印度随着进一步工业化增强，水、电等能源行业固定资产迅速增加，保持较快的增长。中东国家作为传统的原油出口国，也将通过新建石油炼化项目，向石油天然气行业下游延伸，催生了大量的阀门产品需求。

2、国内阀门行业发展概况

阀门行业是我国机械制造业的重要分支，其产品作为重要的流体控制的关键设备广泛应用于石油、石化、天然气、煤炭、冶金、水利和城建等国民经济各领域的基础设施建设。阀门行业近十年来迅速发展，高端阀门市场的潜力有待进一步挖掘。伴随特种阀门业务稳定增长，以及核电项目关键设备自主化程度不断提高，高端阀门将成为今后发展的中心力量，其研发和市场化运营，产品升级、国际合作将是我国阀门市场的机遇。

根据国家统计局统计，2015年，我国共有规模以上阀门制造企业（年销售收入在2000万元以上的企业）1806家，资产总额1,948亿元，生产阀门994.11万t，实现主营业务收入2566亿元，实现净利润总额172亿元，完成出口交货值344亿元。由于区域经济、资金、技术、人力、交通和配套能力等因素，我国阀门制造产业主要分布于工业相关发达地区，按照产值和销售收入排在前十位的省市有：江苏省、浙江省、上海市、天津市、河南省、山东省、辽宁省、福建省、四川省和河北省。安徽、黑龙江、湖南、广东、甘肃、宁夏回族自治区也有部分具有较强竞争力的优秀阀门企业。国内阀门行业整体上保持持续增长的态势，景气程度高于全球水平。

根据中国通用机械工业协会阀门分会统计，2015年，参与统计的阀门骨干会员企业有142家，共完成工业总产值397.4亿元，比上年下降1.53%；实现主营业务收入378亿元，比上年下降1.3%；实现利润总额35亿元，比上年下降7.7%；完成出口交货值56.4亿元，比上年下降7%。工业总产值超过1亿元的阀门企业有100多家，工业总产值超过5亿元的企业有27家。

根据国务院于2015年5月提出的《中国制造2025》，对中国制造业的发展提出战略性要求。指出到2025年，自主知识产权高端装备市场占有率大幅提升，核心技术对外依存度明显下降，基础配套能力显著增强，重要领域装备达到国际领先水平。制造业整体素质大幅提升，创新能力显著增强，全员劳动生产率明显提高，两化（工业化和信息化）融合迈上新台阶。重点行业单位工业增加值能耗、物耗及污染物排放达到世界先进水平。形成一批具有较强国际竞争力的跨国公司和产业集群，在全球产业分工和价值链中的地位明显提升。

（三）行业主要壁垒

阀门产品广泛应用于石油天然气、电力、化工等行业，不同的行业、不同的应用领域对阀门的质量、性能要求存在较大的差异。其中，民用阀门和低端工业阀门领域，行业进入门槛很低；而一些应用于高温、高压、深冷、高真空、强腐蚀、放射性、剧毒、易燃易爆等高参数复杂工况的中高端阀门领域，则存在较高的行业进入壁垒。

1、质量认证壁垒

为保障阀门产品的通用性、阀门产品质量标准的一致性以及降低阀门市场的信息不对称性，全球各主要市场的权威机构对阀门产品建立了质量认证体系，取得这些权威机构的质量认证是阀门产品在全球阀门市场进行销售的重要条件。

2、合格供应商资格

阀门作为重要的系统控制设备，对安全生产具有非常重要的意义，几乎所有的国际级最终用户都将其作为关键设备来管理。因此，大多数的国际级最终用户对阀门供应商有着严格的筛选程序，制定了合格供应商资格认定制度。这些用户通常在企业规模、企业信誉、产品质量、生产能力、售后服务等诸多领域对阀门供应商进行数轮考核，只有通过最终考核的阀门供应商才能取得合格供应商资格。最终用户进行采购时，只选择取得资格的供应商的阀门产品。并且，合格供应商资格也存在不同层次，越高端的阀门产品，其合格供应商资格越难以取得。

3、前置生产壁垒

阀门作为重要系统控制设备，广泛用于各类特殊行业生产和运行，阀门生产的质量，直接关系到企业的生产安全。对于压力管道阀门和核电阀门甚至关系到国家能源安全。因此国家对于工业阀门领域制定了前置生产许可制度，未取得相应生产许可资质的企业，不允许进行相关产品的生产和销售活动。对于压力管道方面，国家质量监督检验检疫机构按专业制定了特种设备行政许可规则和技术规范，企业只有取得相应许可证后，方能从事相应的生产活动；此外，在阀门铸造生产阶段，常需通过射线探伤方法，对阀体进行质量检测，未取得国家环保部门颁发辐射安全许可的企业，无法开展此项检测。

4、技术壁垒

中高端阀门通常运用于严酷环境如高温、高压、超低温等，同时根据阀门的所

控制的介质，常对阀门有耐腐蚀、防辐射、防爆、防泄漏等特殊要求。这些要求对阀门的生产工艺、生产材料、以及阀门的检验设备、检验技术有着较高的要求。生产企业需要较强的研发实力，以满足不同行业，不同客户的特殊需求。

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

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

（2）下游行业需求扩大。近几年来中国的阀门工业进入快速发展时期，阀门产业“门槛”水涨船高，目前已成为亚洲最大的阀门加工中心、全球最大的阀门市场之一。但我国的阀门制品人均消费水平在世界并不算高，目前仅为人均 22 美元。但随着电站阀、化工阀门、阀门建材以及食品用阀门等的兴起，阀门产业前景广阔、市场诱人。农业生产中各种农用棚膜、地膜、农用节水球阀阀门器材等阀门管道在现代农业中应用广泛，农村阀门管道的应用也日益增多，仅是解决人畜饮水工程用阀门管材需求就相当可观。城市建筑中各种阀门管道的需求也大幅度增长。汽车制造业采用阀门制造汽车部件的日益增多，发达国家电站用阀门平均已超过 100 亿，我国电站阀门的平均使用量为 70 亿，这些都刺激了阀门产业的市场需求。核电和天然气作为一种被全球广泛认可的清洁能源形式，未来将会在更大范围内得到应用，具有广阔的发展前景。可以预期，阀门在清洁能源领域内的应用也将实现快速增长，清洁能源领域的阀门需求将成为未来阀门市场发展的新引擎。

（3）跨国公司全球采购和阀门行业的产业转移。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。

2、不利因素

(1) 宏观经济波动风险。阀门主要为多种行业客户的工业生产服务，行业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向好，对石油、化工、天然气、电力等行业投资较大，下游行业发展形势良好将会带动对工业阀门的需求；如果宏观经济出现紧缩，下游行业相应的市场需求则会削弱。因此，阀门行业发展受国家宏观经济波动的影响较大，宏观经济的周期性波动将影响到下游行业对阀门产品的市场需求，从而影响阀门生产厂商收入的稳定性。

(2) 行业整体技术水平仍然偏低。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，大部分可以满足国内重点工业和基础建设的需求。但是，行业整体技术水平仍然偏低，部分关键设备仍需要进口，中高端阀门的占比仍然不高，行业技术创新能力有待进一步提升。

(3) 低端阀门市场竞争激烈。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。

(五) 行业竞争情况

1、行业竞争格局

阀门行业整体上看，市场需求大，阀门生产企业多，行业集中度低。全国阀门行业规模以上企业共计有 1800 多家，实现营业收入 2,577 亿元，其中主营业务收入超过 10 亿的只有 6 家，行业集中度 Concentration Ratio 5 为 2.95%，Concentration Ratio 10 为 4.58%。

当前国内阀门行业呈现出低端工业阀门产能严重过剩，中端竞争充分、高端及

特殊阀门市场国外企业垄断的格局。

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

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

高端工业阀门市场的主要产品为使用环境非常严苛（如超高温、超低温、超高压、真空、有核等极端环境）的高端工业阀门，多为特殊材料阀门。高端工业阀门市场是由大量的细分市场组成，面向这些市场的阀门产品，质量要求严格，技术含量很高，市场多为垄断竞争的局面，利润水平很高，市场主要由安德森格林伍德公司、罗克伍德斯威德曼公司等知名阀门企业占据。但是随着技术水平、工艺水平以及材料技术的不断提高，目前国内以纽威阀门为代表的行业龙头企业已经逐步渗透到高端阀门市场领域。

2、主要竞争对手

(1) 呼阀科技控股股份有限公司（835141）。公司是一家集专业设计、研发、制造、销售为一体的大型控股企业，公司产品主要面向化工、电力等行业领域的客户。公司产品和服务主要为客户提供多种类型的阀门，主要产品包括闸阀、截止阀、蝶阀、球阀、止回阀、调节阀等 6 大系列及疏水阀、旋塞阀等。

(2) 福建菲达阀门科技股份有限公司（831477）。公司专业从事工业阀门的研发、设计、制造和销售，主要产品包括闸阀、球阀、止回阀、截止阀、旋塞阀、蝶阀等。公司所产阀门广泛应用于石油、石化、冶金、电力、环保等工业领域。

(3) 上海阀门厂股份有限公司 (837038)。公司主营业务为工业阀门的设计、制造和销售及相关业务，目前已形成以安全阀、闸阀、截止阀、止回阀、球阀、蝶阀为主的六大产品系列，其中，安全阀是公司的核心产品。

3、公司的竞争优势

(1) 产品技术优势

公司专注于工业阀门的设计、制造和销售，技术力量雄厚，尤其在耐磨球阀、LNG 低温阀及智能控制阀等中高端“以国代进”工业阀门领域，公司处于行业领先地位。公司股东实力均较为雄厚，作为股东之一的合肥通用机械研究院与公司就超低温阀门、高端进口阀门国产化等领域展开深度合作，共同推进技术研发及成果转化。

(2) 资质优势

公司已取得中华人民共和国特种设备制造许可证（压力管道元件）、中国船级社 ISO9001: 2008 质量管理体系认证、欧盟承压设备指令 CE 认证、美国石油协会 API-6D/API-600 标准认证和 API-607 耐火试验认证、测量管理体系认证（AAA）等资质。公司是中国通用机械阀门行业协会的会员单位，中国城市燃气协会会员单位，中石油、中海油、中石化的合作供应商。公司先后获得：“AAA 级信用单位”、“上海名牌企业”“先进工业企业”、“工业明星企业”、“百强工业企业”、“进出口行为规范企业”、高新技术企业、上海嘉定区小巨人企业等荣誉。

(3) 客户资源优势

公司专注于工业阀门的设计、制造和销售，积累了丰富的行业资源。公司客户分布较广，主要集中于石油化工领域，该领域具有较高的行业门槛，大部分为国有企业或上市公司。目前，公司拥有华谊工程、神华集团、中石化、中石油、中海油等优质客户资源，客户的支付能力较强，信誉较好。

(4) 管理优势

公司管理层团队技术经验丰富，均在阀门行业有过较多年的研究经验，其中有多名高层管理人员均有海外学习经历并具有行业内知名企业的工作经验。公司经过多年发展培养了一支创新、迅速、高效的管理团队，在项目管理、供应链整合、质

量控制和客户服务等方面形成了一套行业领先的管理规范。公司管理层借鉴国内外成功企业，建立了一套完善的成本控制方式。从而有效降低公司的运营成本，材料成本等。

4、公司的竞争劣势

（1）劳动力成本较高

公司位于上海地区，劳动力成本高，相较江浙等地区阀门企业在人力成本方面存在明显劣势。公司计划在劳动力成本较低的地区建厂，缓解劳动力成本上升带来的压力。

（2）融资渠道

因发展扩张速度加快，资金需求较大，但融资渠道较为单一，融资能力不足，缺乏获得与公司发展速度相匹配的资金支持。因此资金压力成为公司近年来快速发展和规模化经营的瓶颈。

第三节公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司于2000年6月成立，有限公司制订了章程，并根据《公司章程》的规定建立了股东会，因投资人数较少，未设立董事会和监事会，但设执行董事1名，监事1名。在股权转让、变更有限公司住所、增加注册资本、整体变更等事项上，有限公司能够按照《公司章程》的相关规定，召开股东会；执行董事及监事能够按照法律及《公司章程》规定行使权利、履行义务。

股份公司成立后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构，制订了《公司章程》，公司的重大事项能够按照《公司章程》的规定履行相应决策程序。

2016年12月9日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次临时股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会审议并通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会及第一届监事会非职工代表监事成员，董事会成员共有7名，均为公司股东或股东代表，监事会成员中包含一名职工监事。此外，创立大会还通过了《上海凯工阀门股份有限公司股东大会议事规则》、《上海凯工阀门股份有限公司董事会议事规则》和《上海凯工阀门股份有限公司监事会议事规则》及相关管理制度。

2016年12月9日，公司第一届董事会第一次会议召开，选举产生了公司董事长；根据董事长提名，聘任了总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员。

2016年12月9日，公司第一届监事会第一次会议召开，选举产生了公司监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，共召开了3次股东大会、3次董事会、2次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容

没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。但由于公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

公司董事会经评估和讨论，认为公司在报告期内重视并完善公司治理机制的建设；股份公司设立后，公司建立了股东权利保障制度、关联股东和董事回避制度、财务管理和风险控制相关的内部管理制度、信息披露制度和投资者关系管理等，不断充实和完善财务管理和风险控制相关的内部制度，公司的现有制度将能够给所有股东提供适当的保护和平等的权利，能够充分维护全体股东的合法权益。具体情况如下：

1、股东权利保障

在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，保证股东大会会议程序及决议的合法性，充分维护全体股东的合法权益。

《公司章程》四十条规定：股东大会是公司的权利机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或减少注册资本作出决议；对公司发行债券作出决议；对

公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准第四十一条规定的担保事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。《公司章程》三十二条规定公司股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。

《股东大会议事规则》第二条规定：公司应当严格按照法律、行政法规、本规则及《公司章程》的相关规定召开股东大会，保证股东能够依法行使权利。公司董事会应当切实履行职责，认真、按时组织股东大会。公司全体董事应当勤勉尽责，确保股东大会正常召开和依法行使职权。

2、关联股东和董事回避制度

《关联交易决策制度》第十六条规定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董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。第十七条规定股东大会就关联交易事项进行表决时，关联股东应当回避表决；关联股东所持表决权，不计入出席股东会有表决权的股份总数。

《股东大会议事规则》第四十八条：股东大会审议关联交易事项时，关联股东不参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《董事会议事规则》第四十九条：出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：（一）董事本人认为应当回避的情形；（二）本公司《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业或自然人有关联关系而须回避的其他情形。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

3、财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司制定了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，包括《财务管

理制度》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等，对公司资金管理、财务管理、投资管理、融资管理及会计核算管理等环节都进行了规范，确保各项工作都能规范、有序地进行。

4、信息披露制度

公司制定了《信息披露管理制度》，第十二条规定公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌后，应当按照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》的披露要求和全国股份转让系统公司制定的临时公告格式指引予以披露。《信息披露管理制度》第二十九条规定：公司应按公开、公平、公正的原则对待所有股东，严格按相关规定及时披露，保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。《信息披露管理制度》第三十八条规定：信息披露负责人为信息披露工作的直接负责人，负责信息披露事项。董事、监事、高级管理人员、公司各职能部门负责人应对信息披露负责人的工作予以积极支持，任何机构及个人不得干预信息披露负责人的工作。

5、投资者关系管理机制建设情况

公司重视投资者关系管理工作，制订了《投资者关系管理制度》，第三条规定：投资者关系工作是指公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益的重要工作。《投资者关系管理制度》第八条规定，投资者关系工作的基本原则是：充分披露信息原则，合规披露信息原则，投资者机会均等原则，诚实守信原则，高效低耗原则，互动沟通原则。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则

等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

公司最近二年一期不存在重大违法违规及受处罚的情况。

公司报告期内无控股股东，实际控制人最近两年一期不存在重大违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

（一）业务独立性

公司系由凯工有限整体变更设立，承继了凯工有限的全部生产经营。公司主营业务为工业阀门的设计、制造和销售，公司拥有独立完整的运营体系，独立开展业务，并设有专门的部门，配置专职人员开展各项业务。公司拥有独立的决策权和实施权，独立于实际控制人及其控制的其他企业，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易，具备独立面向市场自主经营的能力。公司业务独立。

（二）资产独立性

公司系由凯工有限整体变更设立的股份有限公司，公司各发起人以其各自拥有的凯工有限股权对应的净资产作为出资投入公司，该等出资经利安达《验资报告》（利安达验字[2016]第2136号）验证，已足额缴纳。凯工股份承继了凯工有限的全部资产。前述资产的权属变更不存在法律障碍，凯工股份的主要资产不存在权属纠纷。公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业所占用情形。公司资产独立。

（三）人员独立性

公司有独立的劳动、人事和工资管理制度，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司现任董事、监事和高级管理人员的产生符合法律、法规及《公司章程》的规定；公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监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，也未在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员均为

专职，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司人员独立。

（四）财务独立性

公司已建立独立的财务会计部门，配备专门的财务人员，具有独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，并制订了财务管理的相关制度，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情形。公司财务独立。

（五）机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权。报告期内，公司与控股股东及其控制的其他企业均拥有独立的住所，不存在合署办公、混合经营的情形。公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司控股股东为凯工集团，实际控制人为戴贤才。截至本公开转让说明书签署之日，除公司外，戴贤才对外投资控股或实际控制的企业有 9 家，具体情况如下：

序号	对外投资企业名称	对外投资主体及比例	公司实际控制人是否控制
1	北京凯工科技集团有限公司	戴贤才 90.42%	是
2	浙江凯展贸易有限公司	戴贤才 51.00%	是
3	浙江高屋科技有限公司	凯工集团 80.00%、戴贤才 20.00%	是
4	上海展弋进出口有限公司	凯工集团 90.00%	是

		上海凯工进出口贸易公司 10.00%	
5	北京联合创华科技发展有限公司	凯工集团 98.70%、戴贤才 1.30%	是
6	北京凯信中诚工程管理有限公司	凯工集团 50%、焦建军 50%	是
7	上海凯工进出口贸易有限公司	凯工集团 85.00%，戴贤才 15.00%	是
8	宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）	戴贤才 22.75%并担任普通合伙人	是
9	今桐（上海）创业投资管理有限公司	凯工集团 47.00%	是

（1）北京凯工科技集团有限公司

凯工集团基本情况参见“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人情况”。该公司主要进行投资管理，未开展其他业务，与本公司不存同业竞争。

（2）浙江凯展贸易有限公司

浙江凯展贸易有限公司成立于 2011 年 5 月 17 日，统一社会信用代码：91330300575312806P；注册资本：1,000 万元；住所：温州市龙湾区永兴街道南桥北村富康路 95 号；法定代表人：戴贤才；公司类型：私营有限责任公司（自然人投资或控股或私营性质企业控股）；经营范围：机械设备及其零配件、五金交电、建材、金属材料、汽车零配件、化工产品（不含化学危险品及易制毒化学品）、水暖设备的销售；货物进出口、技术进出口。该公司主营业务为建材贸易。与本公司不存在同业竞争。

（3）浙江高屋科技有限公司

浙江高屋科技有限公司成立于 2011 年 8 月 1 日，统一社会信用代码：913303005803636917；注册资本：1,000 万元；住所：温州市永兴街道大塘村环镇公路 1 号第三层；法定代表人：戴贤才；公司类型：私营有限责任公司（自然人投资或控股或私营性质企业控股）；经营范围：一般经营项目：炼油设备、化工设备研发、销售；钢材、钢管、建筑材料、机电设备销售；货物进出口、技术进出口。该公司

未实际经营，与本公司不存在同业竞争。

(4) 上海展弋进出口有限公司

上海展弋进出口有限公司成立于 2013 年 12 月 19 日，统一社会信用代码：913101150862204411；注册资本：1,000 万元；住所：中国（上海）自由贸易试验区富特西一路 115 号 2 号楼 3 层 H1 部位；法定代表人：王玉林；公司类型：有限责任公司；经营范围：从事货物及技术的进出口业务；机电设备、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、金属材料、电器、仪器仪表、五金建材、汽车零配件、服装鞋帽、日用百货、办公用品、工艺品（除文物）的销售；机电产品的技术开发、技术咨询、技术服务及技术转让（经营项目涉及行政许可的，凭许可证件经营）。截至公开转让说明书签署日，该公司已没有经营业务，已进入清算备案，正在进行清算注销程序。

(5) 北京联合创华科技发展有限公司

北京联创成立于 1998 年 10 月 23 日，统一社会信用代码：91110106700099080Q；注册资本：2,000 万元；住所：北京市丰台区东铁匠营苇子坑 138 号 1006 室；法定代表人：方娉琳；公司类型：其他有限责任公司；经营范围：技术开发；水暖销售；销售金属材料、建筑材料、机械设备、电器设备、汽车配件、五金交电、化工产品（不含化学危险品）；货物进出口、代理进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）。该公司主营业务为建材贸易，与本公司不存在同业竞争。

(6) 北京凯信中诚工程管理有限公司

北京凯信成立于 2003 年 11 月 5 日，统一社会信用代码：91110302756027908P；注册资本：1,000 万元；住所：北京市北京经济技术开发区科创十三街 18 号院 5 号楼 7 层 701B 室；法定代表人：焦建军；公司类型：其他有限责任公司；经营范围：工程项目管理；工程招标及代理；工程造价咨询；工程技术咨询；工程监理；技术服务；建筑装修设计、工程勘察设计；专业承包（经营范围中未取得专项许可的项目除外）（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。该公司主营业务为机电安装，与本公司不存在同业竞争。

(7) 上海凯工进出口贸易公司

凯工贸易成立于 2003 年 4 月 24 日,统一社会信用代码:91310114749562945A; 注册资本:1,000 万元;住所:嘉定工业区宝钱公路 3788 号;法定代表人:王玉燕; 公司类型:有限责任公司;经营范围:机电产品的技术开发、咨询、转让、服务, 经营各类商品和技术的进出口(但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。该公司已未开展实际经营活动,与本公司不存在同业竞争。

(8) 宁波凯诚鑫晟投资合伙企业(有限合伙)

凯诚鑫晟的情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三(三)前十名股东及持有 5% 以上股份股东的基本情况”相关内容。与本公司不存在同业竞争。

(9) 今桐(上海)创业投资管理有限公司

今桐(上海)创业投资管理有限公司成立于 2015 年 10 月 28 日,统一社会信用代码 91310000MA1FL0CDX2; 注册资本 1,000 万元;住所:上海市嘉定区众仁路 399 号 1 幢 302 室;法定代表人:张静;公司类型:有限责任公司;经营范围:创业投资管理,投资管理,资产管理,股权投资管理,企业管理咨询,商务咨询,财务咨询,企业形象策划。(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)。该公司主营业务为股权投资,与本公司不存在同业竞争。

报告期内,公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均没有从事工业阀门的设计、制造和销售的业务,与凯工阀门不存在同业竞争情况。

(二) 公司与实际控制人近亲属控制的其他企业之间同业竞争情况

序号	对外投资企业名称	对外投资主体及比例	实际控制人近亲属是否控制
1	北京汇丰凯瑞经济咨询有限公司	戴贤才之子戴恩凯控股的公司	是
2	昊亿泵阀检测(上海)有限公司	戴贤才之子戴恩凯通过北京汇丰凯瑞经济咨询有限公司控制的公	是

		司	
3	上海昊君检测技术有限公司	戴贤才之子戴恩凯通过北京汇丰凯瑞经济咨询有限公司控制的公 司	是
4	绿都世纪（北京）环境治理有限 公司	戴贤才之子戴恩凯通过北京汇丰凯瑞经济咨询有限公司控制的公 司	是
5	温州市瑞亨球阀厂	戴贤才之兄戴贤春控制的个人独 资企业	是
6	昆山科星化工贸易有限公司	戴贤才之子戴恩凯通过北京汇丰凯瑞经济咨询有限公司持股 50% 的企业	是

（1）北京汇丰凯瑞经济咨询有限公司

北京汇丰凯瑞经济咨询有限公司成立于 2016 年 6 月 7 日，统一社会信用代码：91110105MA00648J70；注册资本：12,000 万元；住所：北京市朝阳区吉庆里 6 号楼 8 层 801 室；法定代表人：戴恩凯；公司类型：有限责任公司（自然人控股或控股）；经营范围：经济贸易咨询；企业管理咨询；技术咨询（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。该公司主要从事咨询服务，与本公司不存在同业竞争。

（2）昊亿泵阀检测（上海）有限公司

昊亿泵阀检测（上海）有限公司成立于 2016 年 10 月 31 日，统一社会信用代码：91310114MA1GTNC94Y；注册资本：5,000 万元；住所：上海市嘉定区叶城路 1288 号 6 幢 J498 室；法定代表人：戴恩凯；公司类型：有限责任公司（自然人控股或控股）；经营范围：从事泵阀检测技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，从事货物与技术的进出口业务。【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】。该公司拟从事技术检测服务，尚未开展业务，与本公司不存在同业竞争。

(3) 上海昊君检测技术有限公司

上海昊君检测技术有限公司成立于 2016 年 10 月 14 日，统一社会信用代码：91310114MA1GTM8M27；注册资本：5,000 万元；住所：上海市嘉定工业区叶城路 925 号 B 区 4 幢 J1288 室；法定代表人：戴恩凯；公司类型：有限责任公司（自然人控股或控股）；经营范围：从事机械设备检测技术领域内的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。该公司拟从事技术检测服务，尚未开展业务，与本公司不存在同业竞争。

(4) 绿都世纪（北京）环境治理有限公司

绿都世纪（北京）环境治理有限公司成立于 1997 年 12 月 22 日，统一社会信用代码：911103026337598504；注册资本：1,500 万元；住所：北京市北京经济技术开发区科创十三街 18 号院 5 号楼 701C；法定代表人：戴岩生；公司类型：其他有限责任公司；经营范围：水污染治理；专业承包；产品设计；土壤治理；生态修复及水体修复工程的技术信息咨询、技术开发、技术转让；销售环保设备。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。该公司主要从事环保行业，与本公司不存在同业竞争。

(5) 温州市瑞亨球阀厂

温州市瑞亨球阀厂成立于 2007 年 1 月 9 日，统一社会信用代码：91330303076209855T；住所：温州市龙湾区永中街道城南村永昌路北 3 幢 1 号；法定代表人：戴贤春；公司类型：个人独资企业；经营范围：低压阀门加工。该公司主要从事当地低压阀门的受托加工，不具备阀门生产许可资质，未从事阀门生产业务，与本公司不存在同业竞争以及关联交易。

(6) 昆山科星化工贸易有限公司

昆山科星化工贸易有限公司成立于 2007 年 11 月 8 日，统一社会信用代码：913205836689624617；住所：昆山开发区前进东路 291 号楼 2814 室；法定代表人：黄春莉；公司类型：有限责任公司；经营范围：危险化学品的其他经营（按《危险化学品经营许可证》核定的范围经营，不得储存）；化工原料、建筑材料、金属材

料（以上不含危险化学品、易制毒化学品及监控化学品）、五金劳保用品、机电设备的销售；货物及技术的进出口业务。（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）。该公司主要从事化工行业，与本公司不存在同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的措施

凯工阀门的全体股东、董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员，就避免同业竞争分别作出如下不可撤销的承诺和保证：

1、公司全体股东避免同业竞争的承诺函

“本人/本公司作为上海凯工阀门股份有限公司（以下简称“凯工阀门”）的股东，本人/本公司目前从未从事或参与凯工阀门存在同业竞争的行为。为避免凯工阀门产生新的或潜在的同业竞争，本人/本公司承诺如下：

（1）本人/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凯工阀门构成竞争的业务及活动，或拥有与凯工阀门存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。

（2）本人/本公司在持有凯工阀门股份期间，本承诺为有效之承诺。

（3）本人/本公司愿意承担因违反上述承诺，由本人/本公司直接原因造成的，并经法律认定的凯工阀门的全部经济损失。”

2、公司董事、监事及高级管理人员避免同业竞争的承诺函

“本人作为上海凯工阀门股份有限公司（以下简称“凯工阀门”）董事、监事、高级管理人员，本人目前从未从事或参与凯工阀门存在同业竞争的行为。为避免与凯工阀门产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

（1）本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对凯工阀门构成竞争的业务及活动，或拥有与凯工阀门存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

（2）本人在担任凯工阀门董事、监事、总经理或其他高级管理人员期间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, 由本人直接原因造成的, 并经法律认定的凯工阀门的全部经济损失。”

3、公司核心技术人员避免同业竞争的承诺函

“本人作为上海凯工阀门股份有限公司(以下简称“凯工阀门”)的核心技术人员, 本人目前从未从事或参与凯工阀门存在同业竞争的行为。为避免与凯工阀门产生新的或潜在的同业竞争, 本人承诺如下:

(1) 本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对凯工阀门构成竞争的业务及活动, 或拥有与凯工阀门存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益, 或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权, 或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

(2) 本人在担任凯工阀门的核心技术人员期间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, 由本人直接原因造成的, 并经法律认定的凯工阀门的全部经济损失。”

上述避免同业竞争承诺函依法具有法律约束力。

六、公司近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

(一) 资金占用和对关联方担保情况

报告期内, 公司不存在对关联方担保; 报告期内公司曾存在关联方占用资金情况, 截至报告期末已全部清理完毕, 不存在关联方占用资金情况。

1、关联方应收应付各期末余额情况:

单位: 元

项目名称	关联方	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
其他应收款	北京凯工科技集团有限公司			12,961,236.64
	浙江凯展贸易有限公司			2,024,200.00
	上海凯工进出口贸易有限公司			18,000.00
	上海凯工石油装备科技有限公司			9,199.80
	戴贤才			39,704,514.55

其他应付款	王玉燕			10,760.18
	北京凯工科技集团有限公司		390,000.00	
	戴贤才	212,055.99	239,506.10	

2、报告期内关联方资金拆借往来具体情况：

单位：元

项目名称	关联方	2015.1.1	本期拆出	本期收回	2015.12.31
其他 应收 款	北京凯工科技集团有限公司	12,687,831.07	41,403,785.72	41,130,380.15	12,961,236.64
	浙江凯展贸易有限公司	6,483,500.00		4,459,300.00	2,024,200.00
	上海凯工进出口贸易有限公司	2,649,289.95	9,315,134.80	11,946,424.75	18,000.00
	上海凯工石油装备科技有限公司		1,067,770.59	1,058,570.79	9,199.80
	戴贤才	35,352,505.00	81,664,476.14	77,312,466.59	39,704,514.55
	昆山凯工实业有限公司	31,409,974.20	33,708,714.09	65,118,688.29	0
	昆山科星化工贸易有限公司	400,996.91	12,520,587.21	12,921,584.12	0
	北京联合创华科技发展有限公司		2,160,000.00	2,160,000.00	0
	关联方	2016.1.1	本期拆出	本期收回	2016.12.31
	北京凯工科技集团有限公司	12,961,236.64	80,441,592.76	93,402,829.40	0
	浙江凯展贸易有限公司	2,024,200.00		2,024,200.00	0
	上海凯工进出口贸易有限公司	18,000.00	71,115.00	89,115.00	0
	上海凯工石油装备科技有限公司	9,199.80	117,324.40	126,524.20	0
	戴贤才	39,704,514.55	34,030,651.07	73,735,165.62	0
	关联方	2017.1.1	本期拆出	本期收回	2017.6.30
	-	-	-	-	-
	项目名称	关联方	2015.1.1	本期拆入	本期归还
其他 应付 款	北京联合创华科技发展有限公司	10,040,478.49		10,040,478.49	0
	绿都世纪（北京）环境治理有限公司	5,935,800.00		5,935,800.00	0
	王玉燕	560,760.18		550,000.00	10,760.18
	关联方	2016.1.1	本期拆入	本期归还	2016.12.31
	北京凯工科技集团有限公司		390,000.00		390,000.00
	戴贤才		279,506.10	40,000.00	239,506.10
	王玉燕	10,760.18		10,760.18	
	关联方	2017.1.1	本期拆入	本期归还	2017.6.30
	北京凯工科技集团有限公司	390,000.00		390,000.00	
	戴贤才	239,506.10	5,297.41	32,747.52	212,055.99
上海凯工进出口贸易有限		883,600.00	883,600.00		

公司					
----	--	--	--	--	--

报告期内，公司存在关联方资金拆借往来情况，关联方资金拆借未签订合同，未计提利息，截至报告期末公司已不存在应收控股股东、实际控制人及其关联方款项。自报告期期末至本公开转让说明书签署之日，公司未发生控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

有限公司阶段，公司与关联方之间存在资金拆借或往来情况，关联方资金拆借往来未履行有关审批和决策程序、未签订借款合同、未计提利息、未约定偿还期间。**2017年8月28日，公司召开2017年第一次临时股东大会，决议通过《关于确认2015年度、2016年度及2017年1-6月关联交易的议案》，对报告期内公司发生的全部关联交易进行了确认。**为减少和规范关联方交易，公司控股股东、实际控制人及董事、监事及高级管理人员签署关于减少和规范关联方交易的承诺函，承诺将尽量减少、避免与公司之间发生关联交易。有限公司整体变更为股份公司后，制定了《关联交易决策制度》以及《防止控股股东及关联方资金占用管理制度》以规范关联方资金往来和关联交易决策程序，对关联方的行为进行了合理的限制，以促进公司健康稳定发展。公司承诺以后从制度上逐步规范公司的资金管理，并严格执行相关制度，杜绝股东占用资金行为。

（二）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

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，保障公司权益，公司制定和通过了“三会”议事规则、《公司章程》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

1、直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持有凯工阀门股份的情况如下：

姓名	职务	直接持股数量（股）	持股比例（%）
戴贤才	董事长	7,864,480	7.82
钱成龙	董事、总经理	-	-
焦建军	董事	-	-
夏保伟	董事	-	-
黄明亚	董事	-	-
张静	董事	-	-
戴智添	董事	-	-
宋天觅	监事会主席	-	-
张锦杰	监事	1,005,800	1.00
杜慧兰	职工监事	-	-
王垂宏	副总经理	-	-
张加龄	副总经理	-	-
褚培华	副总经理	-	-
王玉林	财务总监、董事会秘书	-	-

2、间接持股情况

姓名	职务	通过何公司间接持股	占该间接持股公司的股权比例（%）	该间接持股公司持有凯工阀门股份比例（%）
戴贤才	董事长	凯工集团	90.42	42.78
		垚熙投资	30.1136	8.80
		凯诚鑫晟	22.7481	10.00
钱成龙	董事、总经理	凯诚鑫晟	39.7693	10.00
焦建军	董事	-	-	-
夏保伟	董事	宏润富华	51.00	15.00
黄明亚	董事	-	-	-
张静	董事	凯诚鑫晟	4.9712	10.00
戴智添	董事	中金胜邦	98.00	5.00
宋天觅	监事会主席	-	-	-
张锦杰	监事	-	-	-

杜慧兰	职工监事	凯诚鑫晟	0.9942	10.00
王垂宏	副总经理	凯诚鑫晟	0.9942	10.00
张加龄	副总经理	凯诚鑫晟	8.9481	10.00
褚培华	副总经理	-	-	-
王玉林	财务总监、 董事会秘书	凯诚鑫晟	5.1700	10.00

（二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署《劳动合同》、《避免同业竞争承诺函》、《关于诚信状况的书面声明》、《规范减少关联交易承诺函》等，合同详细规定了董事、监事、高级管理人员在诚信、尽职方面的责任和义务。

除本公开转让说明书披露的协议或承诺之外，董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

（四）在其他单位兼职情况

姓名	本公司职务	兼职情况	
		公司名称	职务
戴贤才	董事长	北京凯工科技集团有限公司	董事长
		浙江凯展贸易有限公司	执行董事
		浙江高屋科技有限公司	执行董事
		上海垚熙投资管理有限公司	执行董事
		宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）	普通合伙人
		宁波中凯学诚创业投资合伙企业（有限合伙）	普通合伙人
		洋浦晨星药业股份有限公司	董事
		珠海悦凯科技发展有限公司	董事
戴智添	董事	中金胜邦（北京）投资基金管理有限公司	执行董事/总经理

		昆明能海邦文化传播有限公司	执行董事/总经理
		北京元延医药科技股份有限公司	董事
		云南文和房地产开发有限公司	总经理
		昆明新浩文企业管理有限公司	监事
		北京华氏大健康科技股份有限公司	董事长
焦建军	董事	北京凯信中诚工程管理有限公司	法人执行董事
		北京同方亚热能技术有限公司	董事
夏保伟	董事	深圳宏润富华投资有限公司	执行董事/总经理
		天津海港燃气有限公司	监事
张静	董事	今桐（上海）创业投资管理有限公司	执行董事
		上海昊君检测技术有限公司	监事
张锦杰	监事	上海凯工石油装备科技有限公司	执行董事
张加龄	副总经理	昆山科星化工贸易有限公司	监事

（五）对外投资情况

序号	姓名	职务	对外投资情况	
			对外投资企业	持股比例 (%)
1	戴贤才	董事长	北京凯工科技集团有限公司	90.42
2			上海垚熙投资管理有限公司	30.1136
3			宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）	22.7481
4			北京联合创华科技发展有限公司	1.30
5			上海凯工进出口贸易有限公司	15.00
6			浙江凯展贸易有限公司	51.00
7			浙江高屋科技有限公司	20.00
8			洋浦晨星药业股份有限公司	1.97
9			上海昊君检测技术有限公司	10.00
10			宁波中凯学诚创业投资合伙企业（有限合伙）	20.00
11			北京中融华汇投资管理有限公司	30.00
12			北京戴氏文化交流中心(有限合伙)	6.25

13			珠海悦凯科技发展有限公司	25.00
12	钱成龙	董事、总经理	宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）	10.00
13	焦建军	董事	北京凯信中诚工程管理有限公司	50.00
14	夏保伟	董事	深圳宏润富华投资有限公司	51.00
15	黄明亚	董事	-	-
16	张静	董事	宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）	4.9712
17	戴智添	董事	中金胜邦	98.00
			昆明能海邦文化传播有限公司	49.00
			昆明新浩文企业管理有限公司	29.00
			昌都市博智医药有限公司	20.00
			北京华氏大健康科技股份有限公司	70.00
			北京元延医药科技股份有限公司	16.2143
18	宋天觅	监事会主席	-	-
19	张锦杰	监事	-	-
20	杜慧兰	职工监事	宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）	0.9942
21	王垂宏	副总经理	宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）	0.9942
22	张加龄	副总经理	宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）	8.9481
			昆山科星化工贸易有限公司	50.00
23	褚培华	副总经理	-	-
24	王玉林	财务总监、董事会秘书	宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）	5.17

经核查，截至公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资不存在与公司存在利益冲突的情况。

（六）最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

报告期内公司董事、监事和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情况。

（七）公司董事、监事和高级管理人员的诚信状况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员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的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年一期内没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

此外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况

1、董事变化情况

2015年5月11日，凯工有限股东会做出决定，免去戴贤才执行董事职务，选举王玉燕任公司执行董事；2016年1月11日，凯工有限股东会做出决定，免去王玉燕公司执行董事职务，选举戴贤才为新执行董事；2016年12月9日，公司创立大会暨2016年第一次临时股东大会选举戴贤才、钱成龙、焦建军、黄明亚、夏保伟和戴信敏组成董事会。公司第一届董事会第一次会议选举戴贤才为董事长。

2、监事变化情况

报告期内，有限公司阶段公司监事一名由戴贤春担任；2016年12月9日，公司创立大会暨2016年第一次临时股东大会选举宋天觅、张锦杰为股东代表监事，同职工大会选举出的监事杜慧兰组成监事会。2016年12月9日，公司第一届监事会第一次会议选举宋天觅为监事会主席。

3、高级管理人员变化情况

报告期内，有限公司阶段高级管理人员团队已基本稳定，钱成龙任总经理，张加龄、褚培华、王垂宏、王玉林任副总经理；股份公司成立后，公司第一届董事会第一次会议聘任钱成龙为总经理，聘任王垂宏、褚培华和张加龄为副总经理，王玉林为财务总监兼董事会秘书。

第四节公司财务

一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表

(一) 最近两年一期的审计意见

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”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，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。

公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（利安达审字【2017】第 2445 号）。

(二) 最近两年及一期经审计的财务报表

1、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

(1) 公司合并报表范围确定原则

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其回报金额。相关活动是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

母公司将其全部子公司（包括母公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表的

合并范围,包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

(2) 最近两年一期合并财务报表范围

凯工阀门于2015年6月10日前持有上海凯工石油装备科技有限公司95%的出资额,为上海凯工石油装备科技有限公司的控股股东。2015年5月13日凯工阀门签订股权转让协议,对持有的上海凯工石油装备科技有限公司的95%出资份额进行转让,凯工阀门于2015年6月收到股权转让款(截至2015年5月31日上海凯工石油装备科技有限公司账面净资产为793.44万元,转让价格为1,000万元),并于2015年6月10日完成工商变更登记手续,故2015年1-5月将上海凯工石油装备科技有限公司纳入合并范围,自2015年6月起不再将其纳入合并范围。

综上,2015年度需要编制包含上海凯工石油装备科技有限公司2015年1-5月数据的合并利润表、合并现金流量表以及合并所有者权益变动表,2016年度及2017年1-6月不存在合并报表情况;截至2015年12月31日、2016年12月31日、2017年6月30日的资产负债表均为凯工阀门单体报表,不存在合并报表情况。

2、主要财务报表

资产负债表
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产:			
货币资金	4,542,473.70	4,138,842.03	2,528,676.90
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	200,000.00	1,016,400.00	450,000.00
应收账款	48,559,580.44	35,833,351.73	51,656,793.54
预付款项	2,978,271.45	632,179.81	697,807.56
应收利息			
应收股利			
其他应收款	4,147,595.39	3,013,482.64	56,347,608.39
存货	34,580,491.16	28,378,795.52	31,516,527.98
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	2,543,867.06	15,337,897.52	
流动资产合计	97,552,279.20	88,350,949.25	143,197,414.37
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	78,790,188.40	81,936,173.58	31,874,636.93
在建工程	635,853.85	100,000.00	
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	3,442,205.89	3,492,694.51	3,518,266.56
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	2,096,040.01	1,328,152.47	1,273,676.13
其他非流动资产			
非流动资产合计	84,964,288.15	86,857,020.56	36,666,579.62
资产总计	182,516,567.35	175,207,969.81	179,863,993.99

资产负债表（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款	29,000,000.00	29,000,000.00	37,900,000.00
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	2,761,151.95	3,541,000.00	2,000,000.00
应付账款	27,556,110.91	25,864,396.58	24,780,161.30
预收款项	7,480,070.51	1,538,690.00	1,229,235.80
应付职工薪酬	774,198.22	522,126.21	342,565.46
应交税费	830,246.77	1,842,117.13	2,776,860.20
应付利息	35,041.67	38,545.83	69,073.03
应付股利			
其他应付款	2,634,142.72	3,532,700.89	2,875,842.77
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			
流动负债合计	71,070,962.75	65,879,576.64	71,973,738.56
非流动负债：			
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			

非流动负债合计			
负债合计	71,070,962.75	65,879,576.64	71,973,738.56
所有者权益：			
股本	100,580,000.00	100,580,000.00	100,580,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	8,249,675.27	8,249,675.27	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	239,919.73	28,198.59	777,646.52
未分配利润	2,376,009.60	470,519.31	6,532,608.91
所有者权益合计	111,445,604.60	109,328,393.17	107,890,255.43
负债和所有者权益总计	182,516,567.35	175,207,969.81	179,863,993.99

利润表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	
			合并	本公司
一、营业收入	40,323,887.74	99,823,417.27	92,018,586.43	92,018,586.43
减：营业成本	31,915,795.60	76,143,024.50	73,915,535.54	73,915,535.54
营业税金及附加	322,486.43	760,894.12	655,059.02	655,059.02
销售费用	1,626,211.93	1,586,120.99	1,197,541.38	1,197,541.38
管理费用	4,982,308.80	16,179,456.77	10,005,841.48	9,950,146.06
财务费用	628,023.21	2,061,586.51	2,578,932.54	2,577,913.88
资产减值损失	-446,928.77	780,149.24	2,643,739.41	2,298,426.46
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	4,363.01		1,962,284.07	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
其他收益	1,839.00			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,302,192.55	2,312,185.14	2,984,221.13	1,423,964.09
加：营业外收入	148,061.25	191,666.31	44,421.99	44,421.99
其中：非流动资产处置利得	89,082.65	398.68		
减：营业外支出	7,359.38	559,586.15	163,898.75	163,898.75
其中：非流动资产处置损失	3,951.10	467,303.24	34,365.60	34,365.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,442,894.42	1,944,265.30	2,864,744.37	1,304,487.33
减：所得税费用	-674,317.01	506,127.56	370,929.49	457,257.73
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,117,211.43	1,438,137.74	2,493,814.88	847,229.60
五、其他综合收益的税后净额				
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				

2.可供出售金融资产公允价值变动损益				
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4.现金流量套期损益的有效部分				
5.外币财务报表折算差额				
6.其他				
六、综合收益总额	2,117,211.43	1,438,137.74	2,493,814.88	847,229.60

现金流量表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	
			合并	本公司
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	41,238,147.88	131,733,192.16	70,787,192.47	70,787,192.47
收到的税费返还	28,424.28	318,673.89	37,909.23	37,909.23
收到其他与经营活动有关的现金	3,633,160.92	2,259,433.67	7,517,534.67	7,517,276.60
经营活动现金流入小计	44,899,733.08	134,311,299.72	78,342,636.37	78,342,378.30
购买商品、接受劳务支付的现金	35,961,792.12	91,504,990.15	72,416,288.95	72,351,436.45
支付给职工以及为职工支付的现金	3,610,891.63	5,631,148.40	4,444,094.48	4,444,094.48
支付的各项税费	1,442,081.34	5,022,323.53	5,556,175.64	5,553,771.31
支付其他与经营活动有关的现金	7,467,141.21	10,012,737.13	6,966,577.89	6,737,134.18
经营活动现金流出小计	48,481,906.30	112,171,199.21	89,383,136.96	89,086,436.42
经营活动产生的现金流量净额	-3,582,173.22	22,140,100.51	-11,040,500.59	-10,744,058.12
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	-	-	-	9,500,000.00
取得投资收益收到的现金	4,363.01			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	181,550.00	323,730.00	105.00	105.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	9,154,293.73	-
收到其他与投资活动有关的现金	29,650,000.00	169,377,834.22	211,466,852.21	211,504,701.30
投资活动现金流入小计	29,835,913.01	169,701,564.22	220,621,250.94	221,004,806.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,706,958.48	55,946,588.54	5,864,964.02	5,831,425.00
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	18,650,000.00	125,660,683.23	181,840,468.55	180,381,275.28
投资活动现金流出小计	24,356,958.48	181,607,271.77	187,705,432.57	186,212,700.28
投资活动产生的现金流量净额	5,478,954.53	-11,905,707.55	32,915,818.37	34,792,106.02
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金				

取得借款收到的现金	-	29,000,000.00	57,900,000.00	57,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	888,897.41	669,506.10	-	-
筹资活动现金流入小计	888,897.41	29,669,506.10	57,900,000.00	57,900,000.00
偿还债务支付的现金	-	37,900,000.00	62,485,651.22	62,485,651.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	637,758.33	1,882,738.46	2,598,035.33	2,598,035.33
支付其他与筹资活动有关的现金	1,306,347.52	50,760.18	15,026,278.49	17,186,278.49
筹资活动现金流出小计	1,944,105.85	39,833,498.64	80,109,965.04	82,269,965.04
筹资活动产生的现金流量净额	-1,055,208.44	-10,163,992.54	-22,209,965.04	-24,369,965.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,006.35	-1,235.29	2,441.71	2,441.71
五、现金及现金等价物净增加额	831,566.52	69,165.13	-332,205.55	-319,475.43
加：期初现金及现金等价物余额	597,842.03	528,676.90	860,882.45	848,152.33
六、期末现金及现金等价物余额	1,429,408.55	597,842.03	528,676.90	528,676.90

合并所有者权益变动表
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2017年1-6月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	100,580,000.00				8,249,675.27				28,198.59	470,519.31	109,328,393.17
加: 会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	100,580,000.00				8,249,675.27				28,198.59	470,519.31	109,328,393.17
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									211,721.14	1,905,490.29	2,117,211.43
(一) 综合收益总额										2,117,211.43	2,117,211.43
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-

4.其他												-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	211,721.14	-211,721.14		-
1.提取盈余公积									211,721.14	-211,721.14		-
2.对所有者（或股东）的分配												-
3.其他												-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1.资本公积转增资本（或股本）												-
2.盈余公积转增资本（或股本）												-
3.盈余公积弥补亏损										-		-
4.其他												-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1.本期提取												-
2.本期使用												-
(六) 其他												-
四、本期期末余额	100,580,000.00				8,249,675.27				239,919.73	2,376,009.60		111,445,604.60

合并所有者权益变动表（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	2016 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	100,580,000.00							777,646.52	6,532,608.91	107,890,255.43	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	100,580,000.00							777,646.52	6,532,608.91	107,890,255.43	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					8,249,675.27			-749,447.93	-6,062,089.60	1,438,137.74	
（一）综合收益总额									1,438,137.74	1,438,137.74	
（二）所有者投入和减少资本											
1.股东投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											

4.其他											
(三) 利润分配									143,813.77	-143,813.77	
1.提取盈余公积									143,813.77	-143,813.77	
2.对所有者(或股东)的分配											
3.其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.其他											
(五) 专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六) 其他					8,249,675.27				-893,261.70	-7,356,413.57	0.00
四、本期期末余额	100,580,000.00				8,249,675.27				28,198.59	470,519.31	109,328,393.17

合并所有者权益变动表（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	股本	其他权益工具			资本公 积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	2015 年度			所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他					盈 余 公 积	未 分 配 利 润	少 数 股 东 权 益	
一、上年期末余额	100,580,000.00								692,923.56	4,107,732.05	412,506.83	105,793,162.44
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	100,580,000.00								692,923.56		412,506.83	105,793,162.44
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）									84,722.96	4,107,732.05	-412,506.83	2,097,092.99
（一）综合收益总额										2,424,876.86	-15,784.94	2,493,814.88
（二）所有者投入和减少资本												
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者 投入资本												
3.股份支付计入所有者 权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配									84,722.96	-84,722.96	-396,721.89	-396,721.89

1.提取盈余公积									84,722.96	-84,722.96		
2.对所有者（或股东）的分配												
3.其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.其他												
（五）专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	100,580,000.00								777,646.52	6,532,608.91	-	107,890,255.43

母公司所有者权益变动表
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2015 年度										
	股本	其他权益工具			资本公 积	减: 库 存 股	其他 综 合 收 益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年期末余额	100,580,000.00								692,923.56	5,770,102.27	107,043,025.83
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	100,580,000.00								692,923.56	5,770,102.27	107,043,025.83
三、本期增减变动金额(减少 以“-”号填列)									84,722.96	762,506.64	847,229.60
(一) 综合收益总额										847,229.60	847,229.60
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入 资本											
3. 股份支付计入所有者权益 的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									84,722.96	-84,722.96	
1. 提取盈余公积									84,722.96	-84,722.96	

2.对所有者（或股东）的分配											
3.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.其他											
（五）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	100,580,000.00								777,646.52	6,532,608.91	107,890,255.43

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

本公司及各子公司从事交易市场的整体经营。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，详见本节“（二十三）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，请参阅本节“（二十七）重要的会计政策和会计估计变更”。

（一）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、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。会计期间为2015年1月1日起至2017年6月30日止。

（三）营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

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，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定，同时在备查簿中予以登记。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制

的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。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，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。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（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资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所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

2、非同一控制下的企业合并

参与合并的各方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。

一次交换交易实现的企业合并，合并成本为本公司在购买日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。

通过多次交换交易分步实现的企业合并，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；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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

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，应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工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

非同一控制下的企业合并中，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；购买方对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差额，应当按照下列规定处理：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；经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，其差额应当计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

母公司将其全部子公司（包括母公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表的合并范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

2、合并财务报表编制的方法

母公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体；合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料编制合并财务报表，以反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

(1) 合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

(2) 抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

(3) 抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

(4) 站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍应当冲减少数股东权益。

本公司在编制合并财务报表时，如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的，需要按照母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；或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司以及业务，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务,将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表,同时对比较报表的相关项目进行调整,视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务,将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司持有母公司的长期股权投资,视为企业集团的库存股,作为所有者权益的减项,在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减:库存股”项目列示。子公司相互之间持有的长期股权投资,比照母公司对子公司的股权投资的抵销方法,将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

3、合并财务报表编制特殊交易的会计处理

(1) 母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权,在合并财务报表中,因购买少数股权新取得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(资本溢价或股本溢价),资本公积不足冲减的,调整留存收益。

(2) 企业因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的,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权益法核算下的其他综合收益等的,与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。

(3) 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,在合并财务报表中,处置价款与处置长期股权投资相对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,应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价),资本公积不足冲减的,调整留存收益。

(4) 企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的,在编制合并财务报表时,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或合并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,同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等,应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(5) 企业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，如果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。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下列一种或多种情况，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。
- ④一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(七) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1、合营安排的分类

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。合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方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，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2、共同经营的会计处理方法

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指企业持有的同时具备期限短（一般指从购入日起不超过3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1、发生外币交易时折算汇率的确定方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额。

2、在资产负债表日对外币项目的折算方法、汇兑损益的处理方法

外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的股票、基金等外币非货币性项目，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。

3、外币报表折算的会计处理方法

本公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目“其他综合收益”中单独列示。以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

（十）金融工具

1、金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：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；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

2、金融工具的确认依据

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融工具的计量方法

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法：

(1) 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，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

(3) 可供出售金融资产按照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形成的汇兑损益外，计入其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

(4) 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，按照成本计量。

(5) 其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

①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，按照成本计量。

②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,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:

A.《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额。

B.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。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移,是指公司(转出方)将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。

本公司已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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债;未放弃对该金融资产控制的,按照其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。

5、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,则终止确认该金融负债或其一部分;本公司若与债权人签定协议,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,则终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的,则终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时,终止确认的金融负债账面价值与支付对价(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。

本公司若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

6、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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。本公司公允价值计量按《企业会计准则第39号—公允价值计量》的相关规定执行，具体包括：

（1）公允价值初始计量

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。其他相关会计准则要求或者允许企业以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，且其交易价格与公允价值不相等的，公司将相关利得或损失计入当期损益，但其他相关会计准则另有规定的除外。

（2）公允价值的估值技术

本公司以公允价值计量相关资产或负债使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用多种估值技术计量公允价值时，会充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情下最能代表公允价值的金额作为公允价值。公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（3）公允价值的层次划分

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

以上层次划分具体表现为：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。

7、金融资产减值测试方法及会计处理方法

（1）持有至到期投资

持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值（折现利率采用原实际利率），减记的金额确认为

资产减值损失，计入当期损益。本公司对单项金额元 100 万元以上（含 100 元）的持有至到期投资单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，应当确认减值损失，计入当期损益。对单项金额低于 100 万元的持有至到期投资可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试。

经单独进行减值测试未发生减值的持有至到期投资（包括单项金额重大和不重大的持有至到期投资），应当包括在具有类似信用风险特征的组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的持有至到期投资，不应包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试。

对持有至到期投资的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该持有至到期投资价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（如债务人的信用评级已提高等），原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当超过假定不计提减值准备情况下该持有至到期投资在转回日的摊余成本。

（2）应收款项

应收款项减值测试方法及减值准备计提方法参见本节“（十一）应收账款”。

（3）可供出售金融资产

当综合相关因素判断可供出售金融资产公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售可供出售金融资产发生减值。应将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时，通过权益转回，不通过损益转回。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,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发生的减值损失,不予转回。

本公司判断可供出售金融资产公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法,以及持续下跌期间的确定依据为:

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	【示例:期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。】
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具,以活跃市场中的报价确定其公允价值;如不存在活跃市场的金融工具,采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%,反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

(十一) 应收款项

本公司采用备抵法核算坏帐损失。

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准:本公司将金额为人民币 500 万元以上(含)的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法:本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,坏账准备根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提;单独测试未发生减值的应收款项,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。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、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

3、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法(账龄分析法、余额百分比法、其他方法)	
组合 1: 按信用风险特征组合后该组合的风险较小的,单独测试未发生减值的	根据实际损失率确定

重大应收款项	
组合 2: 账龄分析法组合	账龄分析法

组合中，组合 2 采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1—2 年	20.00	20.00
2—3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

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

（十二）存货

1、存货类别

本公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品及自制半成品、库存商品等。

2、发出存货的计价方法

存货的发出按加权平均法。

3、确定不同类别存货可变现净值的依据及存货跌价准备的计提方法

中期末及年末，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。

本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

可变现净值为在正常生产过程中，以存货的估计售价减去至完工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。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

（十三）持有待售资产

1、确认标准

同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）应当确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，应当已经取得股东大会或相应权力机构的批准；企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

2、会计处理方法

公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

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固定资产的确认条件，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再收回金额。

（十四）长期股权投资

长期股权投资指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指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，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

2、初始投资成本确定

（1）本公司合并形成的长期股权投资，按照合并成本确定其初始投资成本。

(2) 除本公司合并形成的长期股权投资以外, 其他方式取得的长期股权投资, 按照下列规定确定其初始投资成本:

以支付现金取得的长期股权投资, 应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资, 应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用, 按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资, 其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

通过债务重组取得的长期股权投资, 其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

3、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算; 对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资, 采用权益法核算, 投资方对联营企业的权益性投资, 其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的, 无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响, 都可以对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益, 并对其余部分采用权益法核算。

(1) 采用成本法核算的长期股权投资, 追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本; 被投资单位宣告分派的现金股利或利润, 确认为当期投资收益。

(2) 采用权益法核算的长期股权投资, 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; 长期股权投资的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。被投资单位可辨认净资产的公允价值, 比照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定。

本公司取得长期股权投资后, 按照应享有或应分担的被投资单位当年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；本公司于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配之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所有者权益。在确认应享有或应分担被投资单位的净损益份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位净利润进行调整后确认。对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策及会计期间、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益和其他综合收益等。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及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（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

（十五）固定资产

1、固定资产的确认条件

本公司固定资产指为生产商品、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。在同时满足下列条件时才能确认固定资产：

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

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输工具、其他等。

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。按固定资产的类别、使用寿命和预计净残值率确定的年折旧率如下：

固定资产类别	预计净残值率(%)	预计使用年限(年)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	5	20	4.75
机器设备	5	10	9.50
运输设备	5	3-5	19.00-31.67
其他	5	4-5	19.00-23.75

已计提减值准备的固定资产折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，进行相应的调整。

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

融资租入固定资产的具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（十六）在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

（1）固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

（2）已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

（3）该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

(4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(十七) 借款费用资本化

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生。

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、资本化期间

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

3、资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

(1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的, 本公司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, 计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的, 按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额, 调整每期利息金额。在资本化期间内, 每一会计期间的利息资本化金额, 不超过当期相关借款实际发生的利息金额。在资本化期间内, 外币专门借款本金及利息的汇兑差额, 应当予以资本化, 计入符合资本化条件的资产的成本。

专门借款发生的辅助费用, 在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的, 在发生时根据其发生额予以资本化, 计入符合资本化条件的资产的成本; 在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的, 在发生时根据其发生额确认为费用, 计入当期损益。一般借款发生的辅助费用, 在发生时根据其发生额确认为费用, 计入当期损益。

(十八) 无形资产

本公司无形资产主要包括软件、专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权、特许权等。无形资产同时满足下列条件的, 才能予以确认: 与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业; 该无形资产的成本能够可靠地计量。

1、无形资产的计价方法

(1) 初始计量

本公司无形资产按照成本进行初始计量。外购无形资产的成本, 包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。投资者投入的无形资产, 按投资合同或协议约定的价值确定实际成本, 但合同或协议约定价值不公允的, 按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产, 其成本为达到预定用途前所发生的支出总额, 但是对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

(2) 后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。对于使用寿命有限的无形资

产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

(1) 来源于合同性权利或者其他法定权利的无形资产，其使用寿命按不超过合同性权利或者其他法定权利的期限；

(2) 合同性权利或者其他法定权利到期时因续约等延续、且有证据表明延续不需要付出大额成本的，续约期一并记入使用寿命；

(3) 合同或者法律没有使用寿命的，综合各方面情况判断，如与同行业情况进行比较、参考历史经验、聘请专家论证等，以无形资产能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命；

(4) 按照上述方法仍无法确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。

项 目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	50	土地使用权证注明的使用年限
财务软件	5	预计受益期间

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

3、使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据以及对其寿命的复核程序

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据：

(1) 来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；

(2) 综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

4、内部研究、开发支出会计政策

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

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准:为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段,应确定为研究阶段,该阶段具有计划性和探索性等特点;在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段,应确定为开发阶段,该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

(十九) 长期资产减值

1、长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产的减值测试方法及会计处理方法:

(1)公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的,进行减值测试,估计资产的可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后,减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整,以使该资产在剩余使用寿命内,系统地分摊调整后的资产账面价值(扣除预计净残值)。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

(2)存在下列迹象的,表明资产可能发生了减值:

①资产的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司应当以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。

3、因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

4、资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

（二十）长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本年和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。若长期待摊的费用

项目不能使以后会计期间受益,则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十一）职工薪酬

职工薪酬,是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

本公司短期薪酬具体包括:职工工资、奖金、津贴和补贴,职工福利费,医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费,住房公积金,工会经费和职工教育经费,短期带薪缺勤,短期利润分享计划,非货币性福利以及其他短期薪酬。本公司离职后福利,是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后,提供的各种形式的报酬和福利,短期薪酬和辞退福利除外。辞退福利,是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。本公司其他长期职工福利,是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬,包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

1、短期薪酬的会计处理方法

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

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤:

①根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间;

②设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产

公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值;

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

④在设定受益计划结算时,确认一项结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

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

4、其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期福利,符合设定提存计划条件的,按照设定提存计划进行会计处理;除此之外的其他长期福利,按照设定受益计划进行会计处理,但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益后相关资产成本。

(二十二) 预计负债

1、预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时,确认为负债:

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务。
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业。
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围,且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定;在其他情况下,最佳估计数按如下方法确定:

(1) 或有事项涉及单个项目时,最佳估计数按最可能发生金额确定。

(2) 或有事项涉及多个项目时,最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的,则补偿金额在基本确定能收到时,作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

公司资产负债表日对预计负债账面价值进行复核,有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数,按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十三) 收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方;公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;收入的金额能够可靠地计量;相关的经济利益很可能流入企业;相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时,确认商品销售收入实现。

2、提供劳务收入确认时间的具体判断标准

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、建造合同收入确认时间的具体判断标准

在建造合同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合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利(亏损)之和的部分作为预收款项列示。

4、使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

5、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

6、本公司收入的具体确认方法

本公司的销售商品收入为阀门销售业务。本公司的商品销售收入：（1）国内销售①产品交付后，无需验收的，按照客户签收作为收入确认时点；②产品交付后，需要验收的，按照客户验收时点作为收入确认时点。（2）国外销售确认收入依据发出货物并取得报关单确认销售收入。

（二十四）政府补助

1、政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

2、政府补助的计量

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

3、政府补助的会计处理

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

①用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

②用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优

惠利率计算相关借款费用。财政将贴息资金拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、暂时性差异

暂时性差异包括资产与负债的账面价值与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。暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

2、递延所得税资产的确认依据

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

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

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

3、递延所得税负债的确认依据

本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认；

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

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

4、递延所得税资产的减值

在资产负债表日应当对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取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。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

（二十六）租赁

租赁是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人以获取租金的协议，包括经营性租赁与融资性租赁两种方式。

1、经营租赁的会计处理方法

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法

（1）承租人的会计处理

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的采用租赁内含利率作为折现率，否则采用租赁合同规定的利率作为折现率。

未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧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时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。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）出租人的会计处理

在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十七）重要会计政策和会计估计变更

1、重要会计政策变更

根据财政部 2017 年 5 月 10 日下发的《企业会计准则第 16 号—政府补助（修订）》（财会【2017】15 号）文件规定，与企业日常活动相关的政府补助，应按经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用，在利润表中单独列报“其他收益”项目反映，自 2017 年 6 月 12 日起施行。该准则规定对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。上述会计政策变更，对本公司报告期内财务报表列示产生影响：2017 年 1-6 月，公司收到与企业日常经营活动相关的政府补助，因此计入其他收益的政府补助合计为 1,839.00 元。除此之外，本公司无其他的重要会计政策变更。

2、重要会计估计变更

本报告期内无会计估计变更。

三、报告期主要财务指标及分析

序号	指标	2017年1-6月/ 2017年6月30日	2016年度/ 2016年12月31日	2015年度/ 2015年12月31日
一	盈利能力			
1	销售毛利率（%）	20.85	23.72	19.67
2	销售净利率（%）	5.25	1.44	2.71
3	净资产收益率（%）	1.92	1.32	2.35
4	净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	1.81	1.62	0.63
5	基本每股收益（元/股）	0.02	0.01	0.02
6	稀释每股收益（元/股）	0.02	0.01	0.02

7	每股净资产（元/股）	1.11	1.09	1.07
二	偿债能力			
1	资产负债率(母公司)(%)	38.94	37.60	40.02
2	流动比率（倍）	1.37	1.34	1.99
3	速动比率（倍）	0.81	0.67	1.54
4	权益乘数（倍）	1.64	1.60	1.67
三	营运能力			
1	应收账款周转率（次）	0.96	2.28	2.72
2	存货周转率（次）	1.28	3.33	2.02
四	现金获取能力			
1	经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,582,173.22	22,140,100.51	-11,040,500.59
2	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.04	0.22	-0.11

注 1：每股收益和净资产收益率根据中国证监会《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）计算填列。

注 2：加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP\div 2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

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

注 3：基本每股收益= $P0\div S$ ， $S=S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk$

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

注 4：按照以上方法计算出的 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月加权平均净资产分别为 106,831,230.41 元、108,609,324.30、110,386,998.89 元，加权平均股数为 100,580,000 股、100,580,000 股、100,580,000 股。

注 5：速动比率的计算公式为：速动资产/流动负债。

注 6：应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均净值。

注 7：存货周转率=营业收入/存货期初期末平均净值。

（一）盈利能力分析

1、公司盈利能力指标分析

公司 2015 年、2016 年及 2017 年 1-6 月的毛利率分别为 19.67%、23.72% 和 20.85%，毛利率各期有所波动，但波动幅度不大。公司主营业务毛利率变动原因主要为：一方面，公司阀门产品种类较多，各类产品在工艺、技术及毛利率等方面存在差异，各期各类产品销售数量存在一定差异，导致综合毛利率存在一定差异；另一方面，公司产品应用领域较广，且主要通过招投标方式获得订单，各投标项目受竞标者数量、竞标者报价等因素影响，毛利率存在一定差异。

公司 2015 年、2016 年和 2017 年 1-6 月的净利率分别为 2.71%、1.44% 和 5.25%。2016 年度毛利率高于 2015 年度毛利率，但 2016 年度净利率低于 2015 年度净利率，主营原因为：一方面，2015 年度公司出售子公司上海凯工石油装备科技有限公司实现投资收益 196.23 万元；另一方面，2016 年度研发项目较多，研发费用投入增加，另外，员工工资水平提高，公司加大了市场开拓力度导致期间费用增加。

报告期内，公司净利润规模相对较小，针对公司利润规模较小的情况，公司制定了相应的应对措施：①积极拓展客户渠道，加强自身团队优势、资源优势、技术优势，以过硬的技术、优质的服务赢得客户的信赖，从而获取数量更多、价值更高的项目合同，提高公司的销售规模；②制定《预算控制制度》，结合生产经营目标及资源调配能力对公司的经营活动、投资活动、财务活动，进行全面规划、预测，管控期间费用，提高净利润水平；③购置设备，扩大产能，逐步实现全部自产自销，提高公司的整体毛利水平。

公司 2015 年、2016 年和 2017 年 1-6 月的净资产收益率分别为 2.35%、1.32% 和 1.92%。报告期内，公司除自身经营盈亏影响净资产外，不存在发行新股、债转股、股权激励以及现金分红等影响公司净资产的情况。因此公司净资产收益率主要受自身经营产生的净利润影响。

公司 2015 年、2016 年及 2017 年 1-6 月的每股收益分别为 0.02、0.01、0.02。报告期内公司普通股加权平均数未发生变动，每股收益变动完全由公司经营净利润影响。

2、同行业比较

已经在全国中小企业股份转让系统挂牌的阀门和旋塞的制造企业有呼阀控股（835141）、菲达阀门（831477）、上阀股份（837038）等，上述同行业企业产品均为闸阀、球阀、截止阀、止回阀、调节阀等阀门，产品较为接近。

与同行业可比公司对比分析 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月的主要指标情况，以下数据来源于各挂牌公司披露的年报及半年报：

项目	年度	呼阀控股	菲达阀门	上阀股份	平均值	凯工阀门
		835141	831477	837038		
营业收入（元）	2015 年度	60,320,848.09	79,550,158.01	269,291,087.36	136,387,364.49	92,018,586.43
	2016 年度	39,139,471.87	84,223,399.20	248,327,971.66	123,896,947.58	99,823,417.27
	2017 年 1-6 月	6,815,806.73	28,601,548.79	103,414,706.76	46,277,354.09	40,323,887.74
毛利率（%）	2015 年度	32.97	24.90	21.22	26.36	19.67
	2016 年度	29.15	22.43	14.17	21.92	23.72
	2017 年 1-6 月	29.57	24.18	27.25	27.00	20.85
净利率（%）	2015 年度	8.98	1.90	7.21	6.03	2.71
	2016 年度	2.13	2.73	1.05	1.97	1.44
	2017 年 1-6 月	-23.52	0.89	1.80	-6.94	5.25

① 营业收入：菲达阀门及凯工阀门 2016 年营业收入较 2015 年营业收入有所增长，呼阀控股及上阀股份 2016 年营业收入较 2015 年营业收入下降，凯工阀门 2016 年营业收入较 2015 年有所增长，营业收入变动情况良好；2017 年 1-6 月，受下游石油行业、化工行业、煤炭电力行业等不景气的环境背景影响，行业可比企业营业收入有所下降，其中呼阀控股收入下降幅度较大，公司营业收入变动趋势与行业内可比企业保持一致。

由上表可知，公司及可比公司 2017 年 1-6 月营业收入均达不到 2015 年度或 2016 年度收入的二分之一，因此，行业业务上下半年具有明显差别，主要原因为：首先，行业内下游客户主要有石化行业、市政行业、化工行业、电力行业、冶金行业、核电行业、军工行业等，客户规模相对较大，且国企较多，客户一般在年初编制预算然后进行采购；其次，客户的项目一般相对较大，其安装验收需要经过一定时间，因此行业内企业上半年执行的项目在下半年完工确认收入的情况较多，导致下半年收入高于上半年收入。

② 毛利率：同行业可比公司销售的各种产品占比不同，因可比公司综合毛利率存在差异，呼阀控股毛利率相对较高（呼阀控股产品全部为自主生产销售，且应

用领域主要为航空航天、石油石化等，因此毛利率相对较高，受呼阀控股毛利率较高影响，同行业企业平均毛利率水平较高），凯工阀门、菲达阀门、上阀股份毛利率水平接近；

③ 净利率：2015 年度同行业可比公司呼阀控股及上阀股份净利率相对较高（呼阀控股主要原因为毛利率较高，上阀股份主要为高毛利率产品军工类、核电类产品有所增加所致），导致 2015 年度公司净利率水平低于可比公司平均净利率水平，公司净利率水平略高于菲达阀门；凯工阀门 2016 年研发投入及市场开拓投入较大，导致净利率相对较低，与同行业企业相比净利率水平相对较低；2017 年 1-6 月，行业内可比企业平均净利率为负，主要原因为呼阀控股营业收入大幅降低，出现亏损情况，拉低了可比公司平均净利率水平，凯工阀门 2017 年 1-6 月净利率水平良好。

综上，2015 年度、2016 年度公司盈利能力较好。

（二）偿债能力分析

公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 6 月 30 日资产负债率分别为 40.02%、37.60%、38.94%，公司资产负债率相对稳定，公司长期偿债能力良好。

公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 6 月 30 日流动比率分别为 1.99、1.34、1.37，速动比率分别为 1.54、0.67、0.81。2016 年 12 月 31 日公司流动比率及速动比率较 2015 年 12 月 31 日大幅降低，主要原因为：公司成立时间为 2000 年 6 月 20 日，经营时间较长，2016 年公司对部分固定资产实施了技术改造并购置了大量固定资产，2016 年度固定资产增加金额为 54,399,434.17 元，导致公司非流动资产金额大幅增加，流动资产及速动资产大幅减少，导致流动比率及速动比率降低。

与同行业可比公司对比分析 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月的主要指标情况，以下数据来源于各挂牌公司披露的年报及半年报：

项目	年度	呼阀控股	菲达阀门	上阀股份	平均值	凯工阀门
		835141	831477	837038		
资产负债率 (%)	2015 年末	44.85	31.21	48.06	41.37	40.02
	2016 年末	39.81	31.68	46.71	39.40	37.60

	2017年1-6月	42.77	28.67	46.13	39.19	38.94
流动比率 (%)	2015年末	1.37	1.87	1.70	1.65	1.99
	2016年末	1.41	1.82	1.80	1.68	1.34
	2017年1-6月	1.49	1.92	1.87	1.76	1.37

注：上表中资产负债率均为合并资产负债率。

1、资产负债率：报告期内，凯工阀门与同行业可比公司资产负债率均未出现大幅波动情况；凯工阀门资产负债率与同行业可比公司相比，处于中等偏低水平，公司长期偿债能力较好。

2、流动比率：2016年公司大量购置固定资产，流动资产大幅降低，导致凯工阀门两期流动比率变动相对较大；凯工阀门流动比率水平与同行业可比公司相比不存在重大差异。

综上所述，公司长期、短期偿债能力较好。

（三）营运能力分析

公司2015年、2016年及2017年1-6月应收账款周转率分别为2.72、2.28、0.96。2015年应收账款周转率相比2016年应收账款周转率较高，主要原因为2014年营业收入相对较低，2015年初应收账款余额较低，导致2015年度应收账款周转率较高。

公司2015年、2016年及2017年1-6月存货周转率分别为2.02、3.33、1.28，受行业性质影响，公司需要根据具体订单备货，在货物交付后存货又会显著降低，导致报告期内存货周转率存在一定的波动性。

与同行业可比公司对比分析2015年度、2016年度及2017年1-6月的主要指标情况，以下数据来源于各挂牌公司披露的年报及半年报：

项目	年度	呼阀控股	菲达阀门	上阀股份	平均值	凯工阀门
		835141	831477	837038		
应收账款周转率 (%)	2015年度	1.91	5.55	1.57	3.01	2.72
	2016年度	1.03	4.51	1.28	2.27	2.28
	2017年1-6月	0.19	1.33	0.56	0.69	0.96
存货周转率(%)	2015年度	6.15	2.13	4.04	4.11	2.02
	2016年度	3.61	2.43	3.34	3.13	3.33
	2017年1-6月	0.50	0.78	1.14	0.81	1.28

1、应收账款周转率：同行业可比公司 2016 年应收账款周转率较 2015 均出现下降情况，与凯工阀门变动趋势一致；除菲达阀门应收账款周转率较高外，其他同行业可比公司应收账款周转率均低于凯工阀门，凯工阀门应收账款周转能力较好。

2、存货周转率：受公司所处行业性质影响，公司需要根据具体订单备货，在货物交付后存货又会显著降低，在各个时点同行业内公司订单及交货时间各不相同，存货余额及变动亦会各不相同，导致同行业可比公司存货周转率波动方向及幅度各不相同；从存货周转率绝对值考虑，凯工阀门存货周转率在同行业可比公司中处于中等水平，凯工阀门存货周转水平良好。

综上，公司营运能力良好。

（四）现金流量分析

1、经营活动现金流量净额

公司 2015 年、2016 年及 2017 年 1-6 月经营性现金流量净额分别为-1,104.05 万元、2,214.01 万元、-358.22 万元；每股经营性现金流量净额分别为-0.11 元、0.22 元、-0.04 元。2015 年度、2017 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额为负，主要为公司接受了较多的销售订单，公司大量购置货物投入生产制造，导致当期经营活动产生的现金流量净额为负，报告期综合考虑，公司经营活动产生的现金流量净额为 751.74 万元，经营活动现金流较好。

（1）经营活动现金流波动较大的原因及合理性分析

报告期内，公司经营性现金流量净额波动较大，报告期内公司经营活动现金流量主要项目列示如下：

单位：元

项 目	是否单独分析	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	是	41,238,147.88	131,733,192.16	70,787,192.47
收到的税费返还		28,424.28	318,673.89	37,909.23
收到其他与经营活动有关的现金	是	3,633,160.92	2,259,433.67	7,517,534.67
经营活动现金流入小计		44,899,733.08	134,311,299.72	78,342,636.37
购买商品、接受劳务支付的现金	是	35,961,792.12	91,504,990.15	72,416,288.95
支付给职工以及为职工支付的现金		3,610,891.63	5,631,148.40	4,444,094.48

支付的各项税费		1,442,081.34	5,022,323.53	5,556,175.64
支付其他与经营活动有关的现金	是	7,467,141.21	10,012,737.13	6,966,577.89
经营活动现金流出小计		48,481,906.30	112,171,199.21	89,383,136.96
经营活动产生的现金流量净额		-3,582,173.22	22,140,100.51	-11,040,500.59

①销售商品、提供劳务收到的现金

公司经营性活动产生的现金流入主要系销售商品收到的现金，具体分析如下：

单位：元

项目	公式	2017年1-6月	2016年度	2015年度
销售商品、提供劳务收到的现金	I【注】	41,238,147.88	131,733,192.16	70,787,192.47
营业收入	A	40,323,887.74	99,823,417.27	92,018,586.43
销项税额	B	6,417,803.39	16,927,902.95	18,188,441.39
本期末应收账款余额	C	55,310,116.14	43,054,772.38	58,358,896.93
上期末应收账款余额	D	43,048,792.38	58,293,590.12	21,502,727.93
本期末应收票据余额	E	200,000.00	1,016,400.00	450,000.00
上期末应收票据余额	F	1,016,400.00	450,000.00	135,940
本期末预收账款	G	7,480,070.51	1,538,690.00	1,229,235.80
上期末预收账款	H	1,538,690.00	1,229,235.80	3,478,842.15

【注】 $I=A+B-(C-D)-(E-F)+(G-H)$

报告期内，通过上表计算，“销售商品、提供劳务收到的现金”与营业收入、销项税额、应收账款、应收票据和预收账款变动额基本匹配。

2016年度销售商品、提供劳务收到的现金较2015年度销售商品、提供劳务收到的现金增加60,945,999.69元，增长金额较高，主要原因为：第一，2015年度营业收入较2014年度增长28,457,828.95元，2015年末应收账款较2015年初增加36,856,169.00元；第二，应收款存在信用期，例如2015年末应收北京中寰工程项目管理有限公司29,968,707.00元，在2016年年初收回，导致2016年度销售商品、提供劳务收到的现金增加。

②收到其他与经营活动有关的现金

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金主要系收到的银行利息收入、政府补助以及收回的票据的保证金。

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
银行存款利息收入	31,343.32	30,053.84	11,328.09
财政补助收入	1,839.00	191,267.50	44,421.99
收回保证金	3,541,000.00	2,000,000.00	7,312,281.60

其他	58,978.60	38,112.33	149,502.99
合计	3,633,160.92	2,259,433.67	7,517,534.67

③购买商品、接受劳务支付的现金

公司经营性活动产生的现金流出主要系购买商品、接受劳务支付的现金，具体分析如下：

单位：元

项目	公式	2017年1-6月	2016年度	2015年度
购买商品、接受劳务支付的现金	T【注1】	35,961,792.12	91,504,990.15	72,416,288.95
营业成本	A	31,915,795.60	76,143,024.50	73,915,535.54
进项税额	B	4,266,624.03	13,858,277.44	11,963,380.77
本期末存货余额	C	35,616,840.34	30,266,686.47	33,221,171.11
上期末存货余额	D	29,855,692.85	33,221,171.11	57,642,682.01
本期末应付账款余额	E	27,556,110.91	25,864,396.58	24,780,161.30
上期末应付账款余额	F	25,864,396.58	24,780,161.30	24,947,464.99
本期末应付票据余额	G	2,761,151.95	3,541,000.00	2,000,000.00
上期末应付票据余额	H	3,541,000.00	2,000,000.00	13,352,000.00
本期末预付账款	I	2,978,271.45	632,179.81	697,807.56
上期末预付账款	J	632,179.81	697,807.56	2,332,968.44
计入成本的职工薪酬	K	1,154,014.89	2,135,636.73	1,858,291.00
计入成本的累计折旧	L	2,562,438.58	1,675,186.31	1,290,274.96
研发材料费用	M	638,350.63	6,621,961.40	4,358,474.19
其他	N【注2】	4,337,897.52	-4,337,897.52	135,167.50

【注1】 $T=A+B+(C-D)-(E-F)-(G-H)+(I-J)-K-L+M-N$

【注2】其他主要为应付账款中购置固定资产的往来款余额，已经在投资活动现金流量中体现。

2016年购买商品、接受劳务支付的现金较2015年增加19,088,701.20元，主要系2015年度销售收入增长较快，存货余额大幅降低所致。

④支付的其他与经营活动有关的现金

公司报告期内支付的其他与经营活动有关的现金主要是支付的银行承兑汇票保证金、支付日常经营活动产生的费用以及往来款等。

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
支付保证金	3,113,065.15	3,541,000.00	2,000,000.00
付现管理费用	1,197,157.83	3,664,425.72	3,718,391.72
付现销售费用	1,087,357.21	881,082.09	622,950.60
付现营业外支出	3,408.28	92,282.91	129,533.15
财务费用手续费	14,628.78	243,778.33	17,624.56

经营性往来	2,051,523.96	1,590,168.08	478,077.86
合计	7,467,141.21	10,012,737.13	6,966,577.89

公司 2017 年 1-6 月、2016 年度、2015 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-3,582,173.22 元、22,140,100.51 元、-11,040,500.59 元，经营活动产生的现金流量净额存在一定波动。通过对发生额较大的经营活动现金流量项目逐项分析，公司经营活动产生的现金流量净额受销售商品、提供劳务收到的现金以及购买商品、接受劳务支付的现金影响重大，2015 年度、2016 年度销售商品、提供劳务收到的现金以及购买商品、接受劳务支付的现金变动原因为：2015 年度营业收入较 2014 年度大幅增长、期末应收账款增加、期末存货金额减少，同时 2015 年末大额应收账款在 2016 年收回。2017 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额较 2016 年度大幅减少，主要系应收账款余额增加明显，年中客户汇款不及时所致。

综上，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额符合公司实际情况。

(2) 经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析

报告期内，将公司净利润调节为经营活动现金流量的过程如下表所示：

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	2,117,211.43	1,438,137.74	2,493,814.88
加：资产减值准备	-446,928.77	780,149.24	2,643,739.41
固定资产折旧	3,507,669.65	4,135,858.91	3,549,861.76
无形资产摊销	50,488.62	96,264.36	86,838.72
处置固定资产的损失（收益以“—”号填列）	-85,131.55	466,904.56	34,365.60
财务费用（收益以“—”号填列）	644,260.52	1,853,446.55	2,572,636.07
投资损失（收益以“—”号填列）	-4,363.01		-1,962,284.07
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-767,887.54	-54,476.34	2,719.94
存货的减少（增加以“—”号填列）	-5,761,147.49	2,954,484.64	21,594,736.71
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-17,504,536.18	7,420,254.64	-29,796,054.18
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	14,668,191.10	3,049,076.21	-12,260,875.43
经营活动产生的现金流量净额	-3,582,173.22	22,140,100.51	-11,040,500.59

报告期内，经营活动现金流量波动较大、且与净利润差异较大，主要原因为存货的减少、经营性应收项目的减少、经营性应付项目的增加，具体分析如下：

①公司固定资产折旧、长期待摊费用摊销如下表：

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
固定资产折旧	3,507,669.65	4,135,858.91	3,549,861.76
无形资产摊销	50,488.62	96,264.36	86,838.72
合计	3,558,158.27	4,232,123.27	3,636,700.48

2017年1-6月公司折旧金额增加，主要系公司成立时间较长，部分设备已经淘汰闲置，2016年公司进行了技术改造，处置了淘汰闲置设备，购买了大量新设备。

②存货的减少、经营性应收项目的减少、经营性应付项目的增加对现金流的影响

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
将净利润调节为经营活动现金流量部分项目情况：			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-5,761,147.49	2,954,484.64	21,594,736.71
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-17,504,536.18	7,420,254.64	-29,796,054.18
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	14,668,191.10	3,049,076.21	-12,260,875.43

2015年情况：2015年度营业收入较2014年大幅增长，期末应收账款较期初大幅增加，在收入大幅增长的同时，公司期末存货金额降低；

2016年情况：2016年营业收入与2015年营业收入未出现大幅波动情况，同时，存货、应付款项亦不存在大幅波动情况，2015年末部分应收账款在2016年度收回，当期经营性应收项目减少7,420,254.64元；

2017年1-6月情况：公司所处行业存在一定的季节性因素，2017年1-6月公司营业收入及接收的订单增长，公司存货降低，同时公司加大货物采购量，导致经营性应付项目增加，公司在第三、第四季度交货并收款较多。

另外，报告期内公司净利润合计为6,049,164.05元，经营活动产生的现金流量净额合计为7,517,426.69元，不存在重大差异。

综上，公司报告期内经营活动现金流量净额与净利润匹配合理，公司的净利润为正，且呈增长趋势，因此不会对公司持续经营能力产生重大影响。

2、投资活动现金流量净额情况

公司 2015 年、2016 年及 2017 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额分别为 3,291.58 万元、-1,190.57 万元、547.89 万元。2016 年投资活动产生的现金流量净额为负数，主要为当期购置了大量固定资产导致；2015 年度投资活动产生的现金流量净额主要为关联方资金拆借收回产生；2017 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额主要为 2016 年购买的 1,100 万元银行理财产品在 2017 年 1-6 月赎回。

3、筹资活动现金流量净额情况

公司 2015 年、2016 年及 2017 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量净额分别为 -222.10 万元、-1,016.40 万元、-105.52 万元。报告期内，筹资活动产生的现金流量净额主要为取得银行借款收到的现金以及偿还债务支付的现金，公司逐期偿还银行贷款，银行贷款逐期降低，导致报告期各期筹资活动产生的现金流量净额为负。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润和毛利率情况

1、收入、成本具体确认方法

（1）公司收入的确认方法

1) 公司销售商品收入确认和计量的总体原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2) 公司销售商品收入确认标准及收入确认时间的具体判断标准

本公司的商品销售收入：①产品交付后，无需验收的，按照客户签收作为收入确认时点；②产品交付后，需要安装验收的，按照客户安装验收时点作为收入确认时点。

3) 关于本公司销售商品收入相应的业务特点分析和介绍

本公司的商品销售主要是自产销售多种类阀门、外购部分种类阀门的销售。

① 产品交付后，无需验收的，根据客户签收单确认收入。

② 产品交付后，需要安装验收的，待客户安装验收完毕确认收入。

③ 报告期内，公司出口销售收入金额相对较低，公司在发出货物并取得出口报关单后确认收入。

(2) 公司成本的确认方法

公司产品的成本由直接材料、直接人工、制造费用及外购产品成本构成，公司产品的直接材料按受益产品直接归集分配，直接人工及制造费用按照标准工时进行分配。

公司采用月末一次加权平均法计算期末存货金额及当月出库存货的成本。公司在达到收入确认条件后，确认收入同时结转对应销售产品的成本。

2、营业收入、营业成本及利润的主要情况

报告期内，公司经营成果具体如下：

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
营业收入	40,323,887.74	99,823,417.27	92,018,586.43
营业成本	31,915,795.60	76,143,024.50	73,915,535.54
营业利润	1,302,192.55	2,312,185.14	2,984,221.13
利润总额	1,442,894.42	1,944,265.30	2,864,744.37
净利润	2,117,211.43	1,438,137.74	2,493,814.88
扣除非经常性损益后的净利润	2,007,885.59	1,757,705.35	652,498.76

从收入来看，2016年度营业收入较2015年度营业收入有所增长，公司所处行业往往存在更多项目在下半年实现供货的季节性特点，所以2017年1-6月的数据与全年相比没有可比性。

从利润来看，2015年度、2016年度及2017年1-6月公司营业利润、利润总额及净利润均为正数，公司最近两年一期扣除非经常性损益后的净利润逐年上升，

而公司 2016 年度净利润低于 2015 年度净利润，主要原因为：2015 年度公司处置子公司获得投资收益 1,962,284.07 元而形成非经常性损益。2017 年 1-6 月公司净利润和扣除非经常性损益后的净利润均较 2015 年、2016 年增长较多，主要原因为：一方面，2015 年公司毛利率相比略低，扣除非经常性损益后净利润较低，2016 年公司对固定资产改造升级、处置了部分陈旧设备，产生非流动资产处置损失 467,303.24 元，使得当期净利润水平下降；另一方面，公司为高新技术企业，2015 年度、2016 年度所得税税率为 15%，而公司高新技术企业证书于 2017 年 10 月 23 日到期，虽然公司已申请高新技术企业复审，但由于目前尚处于审核公示期，因此出于谨慎性原则对 2017 年 1-6 月所得税税率按照 25% 计算，2017 年 1-6 月因计提坏账准备和存货跌价准备产生的递延所得税资产增加较多，对应所得税费用当期均为负数（当期所得税费用金额为 -674,317.01 元，增加当期净利润）。

整体来看，公司利润规模不大，主要是由于：阀门行业竞争激烈，公司近两年不断致力于研发阀门行业高端产品，并逐步拓展市政等相关领域阀门市场，导致研发费用、销售费用投入较高。公司主要采取以下措施提升业绩能力，并取得一定成效：（1）加快高端产品的研发和转化。公司研发的金属密封耐磨球阀、镍基合金高压球阀、高性能蝶阀、LNG 超低温阀门、撑拢式双向硬密封球阀等高端产品能适应特殊工况环境，上述新产品中已陆续经过型式试验鉴定，公司上述高端产品毛利率较高，通过国产化替代进口推广将能给公司带来更好的业绩回报；（2）进一步拓展除石化以外其他应用行业市场。公司从过去较多依赖石化行业市场正逐步拓展多行业应用市场，石化行业收入占比逐步减少，而如市政、化工、电力、冶金等领域市场收入逐步增加。

3、营业收入的主要情况

（1）营业收入按业务类型划分

报告期内，公司营业收入按业务类型划分如下：

单位：元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	40,267,322.48	99.86	99,709,825.21	99.89	91,987,865.00	99.97
其他业务收入	56,565.26	0.14	113,592.06	0.11	30,721.43	0.03

合计	40,323,887.74	100.00	99,823,417.27	100.00	92,018,586.43	100.00
----	---------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

公司主营业务收入包括自产多种类别阀门销售收入以及外购阀门销售收入，报告期内主营业务占比均在 99% 以上，公司主营业务突出；其他业务收入为公司出租部分仓储车间产生的租赁费收入。

2016 年度公司主营业务收入较 2015 年度增长金额为 772.20 万元，增长比例为 8.39%，主营业务收入规模有所增长；2017 年 1-6 月，公司主营业务收入为 4,026.73 万元，根据公司备查的《销售合同登记表》，公司 2017 年正在执行的项目订单较多。

公司订单获取方式以投标承揽以及询价沟通为主，部分大型企业集团如中石化下属单位、江苏沙钢集团有限公司等单位与公司签订年度框架协议约定单价。公司的商品销售收入：产品交付后，无需验收的，按照客户签收作为收入确认时点；产品交付后，需要安装验收的，按照客户安装验收时点作为收入确认时点；出口收入在发出货物并取得出口报关单后确认收入。在经营过程中，公司严格执行公司的收入确认政策，在获得收入确认原始证据、符合收入确认条件后按照合同金额确认收入，营业收入真实完整。

公司营销模式为直销，订单获取方式以投标承揽以及询价沟通为主，部分大型企业集团如中石化下属单位、江苏沙钢集团有限公司等单位与公司签订年度框架协议约定单价，具体数量和品种以订单为准。对于国外客户主要采取参加国际展会、网络平台宣传等方式获取客户和订单。

阀门产品应用领域广泛，覆盖石化、化工、电力、市政、冶金、水利、军工等多个领域；阀门产品种类较多，包括闸阀、球阀、蝶阀、调节阀、截止阀、止回阀等多种类阀门；另外，按照阀门大小划分，其包括小至几厘米甚至更小口径的阀门到几米口径的超大型阀门，按照对阀门产品的要求，可分为耐热性、耐冷性、耐压力、耐腐蚀等不同要求的阀门，因此，阀门产品种类繁多、千差万别。通常，行业内企业会专注于某几类产品及应用方向的阀门进行生产及销售，而不能满足所有客户的需求，当存在不能生产的阀门产品（或者能够生存，但订单量或附加值较低）订单时，行业内企业会委托其他企业进行生产（外协生产）或直接外购阀门产品，并对产品质量进行严格控制。

公司主营业务收入包括自产各种类阀门销售收入、外协生产阀门销售收入以及外购阀门销售收入，具体金额及占比情况如下：

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
自产阀门	13,467,634.40	33.45	49,848,968.15	49.99	42,482,093.39	46.18
外协生产	24,870,521.83	61.76	42,914,761.55	43.04	45,553,453.57	49.52
外购阀门	1,929,166.25	4.79	6,946,095.51	6.97	3,952,318.04	4.30
合计	40,267,322.48	100.00	99,709,825.21	100.00	91,987,865.00	100.00

外购阀门主要为公司不能自己生产的阀门，公司通过外购后销售，外协生产为公司委托外部供应商进行生产，具体商业模式详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“二、公司组织结构、商业模式及业务流程”之“（二）商业模式及业务流程”之“4、销售模式及流程”。

（2）主营业务收入按产品类别划分

报告期内，公司主营业务销售按产品类别划分的具体情况如下：

单位：元

产品类别	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
闸阀	7,391,610.51	18.36	30,037,812.01	30.13	26,815,948.00	29.15
球阀	10,969,068.81	27.24	28,828,942.08	28.91	29,137,460.95	31.68
蝶阀	5,945,774.02	14.77	13,659,815.41	13.70	7,434,988.73	8.08
截止阀	1,769,193.21	4.39	6,926,297.19	6.95	11,166,906.87	12.14
止回阀	1,865,976.71	4.63	5,927,977.22	5.95	6,058,765.01	6.59
调节阀	9,435,544.30	23.43	3,313,825.00	3.32	3,872,644.58	4.21
其它阀门及配件	2,890,154.92	7.18	11,015,156.29	11.05	7,501,150.85	8.15
合计	40,267,322.48	100.00	99,709,825.21	100.00	91,987,865.00	100.00

公司的阀门产品种类较多，包括闸阀、球阀、蝶阀、调节阀、截止阀、止回阀等阀门，报告期内，公司闸阀、球阀、蝶阀收入及占比相对较高。公司在产品覆盖的各个领域通过投标等方式取得订单，各个订单规模大小不一致，各期具有一定的变化性，因此各类产品收入及占主营业务收入的比重存在一定波动性。

（3）主营业务收入按应用领域划分

报告期内，公司主营业务销售按产品应用领域划分的具体情况如下：

单位：元

应用领域	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
石化行业	15,056,045.28	37.39	60,845,878.71	61.02	64,388,785.73	70.00
市政行业	8,616,429.73	21.40	17,183,278.06	17.23	14,734,921.94	16.02
化工行业	12,134,756.48	30.14	15,924,635.45	15.97	4,221,054.71	4.59
电力行业	2,244,733.35	5.57	2,088,697.25	2.09	907,373.52	0.99
冶金行业	1,219,840.21	3.03	952,338.55	0.96	1,210,696.55	1.32
其它行业	995,517.43	2.47	2,714,997.19	2.72	6,525,032.55	7.09
合计	40,267,322.48	100.00	99,709,825.21	100.00	91,987,865.00	100.00

公司阀门产品种类较多，产品覆盖石化、化工、电力、市政、冶金等各个领域，应用领域相对较广，公司产品主要营业领域有石化行业、化工行业、市政行业领域等。公司主要通过投标、询价等方式取得订单，各个订单规模大小不一致，各期具有一定的变化性，因此各应用领域收入及占主营业务收入的比重存在一定波动性。

(4) 主营业务收入按销售地区划分

单位：元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
国内	36,829,956.02	91.46	98,142,347.81	98.43	90,644,167.00	98.54
国外	3,437,366.46	8.54	1,567,477.40	1.57	1,343,698.00	1.46
合计	40,267,322.48	100.00	99,709,825.21	100.00	91,987,865.00	100.00

报告期内，公司产品销售以国内销售为主，2017年1-6月出口销售比例相对较高，出口销售收入呈增长趋势。

4、毛利率分析

(1) 毛利率按业务类型划分

单位：元

项目	2017年1-6月				
	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率(%)	毛利润占比(%)
主营业务收入	40,267,322.48	31,904,099.80	8,363,222.68	20.77	99.47
其他业务收入	56,565.26	11,695.80	44,869.46	79.32	0.53
合计	40,323,887.74	31,915,795.60	8,408,092.14	20.85	100.00

续上表

项目	2016 年度				
	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率 (%)	毛利润占比 (%)
主营业务收入	99,709,825.21	76,119,632.90	23,590,192.31	23.66	99.62
其他业务收入	113,592.06	23,391.60	90,200.46	79.41	0.38
合计	99,823,417.27	76,143,024.50	23,680,392.77	23.72	100.00

续上表

项目	2015 年度				
	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率 (%)	毛利润占比 (%)
主营业务收入	91,987,865.00	73,915,535.54	18,072,329.46	19.65	99.83
其他业务收入	30,721.43		30,721.43	100	0.17
合计	92,018,586.43	73,915,535.54	18,103,050.89	19.67	100.00

公司主营业务突出，报告期各期主营业务毛利润占总毛利润比例均在 99.47% 以上，因此公司综合毛利润主要由主营业务毛利润决定。2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月公司主营业务毛利率分别为 19.65%、23.66%、20.77%，各期存在一定变动，但变动不大，公司主营业务毛利率变动原因主要为：一方面，公司阀门产品种类较多，各类产品在工艺、技术及毛利率等方面存在差异，各期各类产品销售数量存在一定差异，导致综合毛利率存在一定差异；另一方面，公司产品应用领域较广，且主要通过招投标方式获得订单，各投标项目受竞标者数量、竞标者报价等因素影响毛利率存在一定差异。

其他业务收入为下脚料销售收入及仓库出租收入：2015 年其他业务收入全部为下脚料销售收入，因此无对应成本；公司将闲置的少部分仓库出租产生的租赁费收入。其他业务发生额相对较低，不对公司产生重大影响。

公司主营业务收入包括自产各种类阀门销售收入、外协生产阀门销售收入以及外购阀门销售收入，具体毛利率情况如下：

单位：元

项目	2017 年 1-6 月				
	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率 (%)	毛利润占比 (%)
自产阀门	13,467,634.40	10,108,407.79	3,359,226.61	24.94	40.17
外协生产	24,870,521.83	20,536,145.06	4,334,376.77	17.43	51.83
外购阀门	1,929,166.25	1,259,546.95	669,619.30	34.71	8.01
合计	40,267,322.48	31,904,099.80	8,363,222.68	20.77	100.00

续上表

项目	2016 年度				
	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率 (%)	毛利润占比 (%)
自产阀门	49,848,968.15	36,041,418.28	13,807,549.87	27.70	58.53
外协生产	42,914,761.55	34,083,411.92	8,831,349.63	20.58	37.44
外购阀门	6,946,095.51	5,994,802.70	951,292.81	13.70	4.03
合计	99,709,825.21	76,119,632.90	23,590,192.31	23.66	100.00

续上表

项目	2015 年度				
	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率 (%)	毛利润占比 (%)
自产阀门	42,482,093.39	33,229,215.96	9,252,877.43	21.78	51.20
外协生产	45,553,453.57	37,336,670.53	8,216,783.04	18.04	45.47
外购阀门	3,952,318.04	3,349,649.05	602,668.99	15.25	3.33
合计	91,987,865.00	73,915,535.54	18,072,329.46	19.65	100.00

公司外购阀门均为公司不具备生产资质的阀门产品，外购阀门种类和型号较多，部分订单对外购高端阀门报价较高，因此毛利率较高。2017 年 1-6 月外购阀门毛利率相对较高，主要原因为：2017 年 1-6 月外购阀门收入为 1,929,166.25 元，金额相对较低，同时当期外购阀门产品中包括安全泄压阀（规格：200PN25,RF-WG,QT450）、进排气阀（规格：100PN25,RF-WG,QT450）等特种阀门产品，其毛利率相对较高，个别毛利略高的合同拉高了外购阀门总体毛利水平。

(2) 主营业务毛利率按产品类别划分

报告期内，主营业务按产品类别区分的公司毛利率构成情况具体如下：

单位：元

项目	2017 年 1-6 月				
	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率 (%)	毛利润占比 (%)
闸阀	7,391,610.51	6,593,917.20	797,693.31	10.79	9.54
球阀	10,969,068.81	7,940,675.42	3,028,393.39	27.61	36.21
蝶阀	5,945,774.02	4,871,539.43	1,074,234.59	18.07	12.84
截止阀	1,769,193.21	1,641,560.00	127,633.21	7.21	1.53
止回阀	1,865,976.71	1,525,207.50	340,769.21	18.26	4.07
调节阀	9,435,544.30	7,300,424.77	2,135,119.53	22.63	25.53
其它阀门	2,890,154.92	2,030,775.48	859,379.44	29.73	10.28
合计	40,267,322.48	31,904,099.80	8,363,222.68	20.77	100.00

续上表

项目	2016 年度				
	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率 (%)	毛利润占比 (%)
闸阀	30,037,812.01	23,170,386.36	6,867,425.65	22.86	29.11
球阀	28,828,942.08	21,319,533.17	7,509,408.91	26.05	31.83
蝶阀	13,659,815.41	9,258,506.10	4,401,309.31	32.22	18.66
截止阀	6,926,297.19	5,679,718.88	1,246,578.31	18.00	5.28
止回阀	5,927,977.22	4,745,315.26	1,182,661.96	19.95	5.01
调节阀	3,313,825.00	2,417,077.65	896,747.35	27.06	3.80
其它阀门	11,015,156.29	9,529,095.48	1,486,060.81	13.49	6.30
合计	99,709,825.21	76,119,632.90	23,590,192.31	23.66	100.00

续上表

项目	2015 年度				
	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率 (%)	毛利润占比 (%)
闸阀	26,815,948.00	21,665,196.92	5,150,751.08	19.21	28.50
球阀	29,137,460.95	24,104,234.54	5,033,226.41	17.27	27.85
蝶阀	7,434,988.73	5,927,920.29	1,507,068.44	20.27	8.34
截止阀	11,166,906.87	8,660,057.25	2,506,849.62	22.45	13.87
止回阀	6,058,765.01	5,117,580.60	941,184.41	15.53	5.21
调节阀	3,872,644.58	3,068,483.23	804,161.35	20.77	4.45
其它阀门	7,501,150.85	5,372,062.71	2,129,088.14	28.38	11.78
合计	91,987,865.00	73,915,535.54	18,072,329.46	19.65	100.00

报告期内，公司产品闸阀、球阀、蝶阀毛利率相对较高，且其收入占比较高，属于公司主营业务毛利的主要构成。

公司各类产品的毛利率存在一定波动，主要原因为：首先，每一类别产品规格型号较多，且各个规格型号产品毛利率存在一定差异；其次，公司销售的产品存在自产产品、外协产品两种情况，自产产品及外协产品毛利率存在差异性。

① 2017 年 1-6 月闸阀毛利率相对较低，主要原因为当期间闸阀自产产品比例相对较低，且主要为 DN15-50 小口径阀门，毛利率相对较低。报告期内，闸阀产品收入情况如下：

单位：元

闸阀收入来源	2017 年 1-6 月		2016 年		2015 年	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
自产产品	485,379.39	6.57	19,705,027.23	65.60	13,805,690.29	51.48
外协产品	6,906,231.12	93.43	10,332,784.78	34.40	13,010,257.72	48.52

合计	7,391,610.51	100.00	30,037,812.01	100.00	26,815,948.01	100.00
----	--------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

② 2015 年度球阀毛利率相对较低，主要原因为当期球阀外协生产比例较低，且主要为 DN15-50 小口径阀门，毛利率相对较低。报告期内，球阀产品收入情况如下：

单位：元

球阀收入来源	2017 年 1-6 月		2016 年		2015 年	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
自产产品	6,611,407.83	60.27	16,487,967.98	57.19	8,815,032.14	30.25
外协产品	4,357,660.98	39.73	12,340,974.10	42.81	20,322,428.81	69.75
合计	10,969,068.81	100.00	28,828,942.08	100.00	29,137,460.95	100.00

③ 2017 年 1-6 月截止阀产品毛利率相对较低，主要原因为 2017 年 1-6 月销售的截止阀产品主要为外协产品，且以毛利率较低的小口径锻钢截止阀为主。报告期内，截止阀产品收入情况如下：

单位：元

截止阀收入来源	2017 年 1-6 月		2016 年		2015 年	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
生产	89,998.68	5.09	3,661,988.39	52.87	6,581,538.39	58.94
外协	1,679,194.53	94.91	3,264,308.80	47.13	4,585,368.48	41.06
合计	1,769,193.21	100	6,926,297.19	100	11,166,906.87	100

④ 2016 年蝶阀产品毛利率相对较高，主要原因为 2016 年度销售的镀硬铬不锈钢三偏心蝶阀产品相对较多，镀硬铬不锈钢三偏心蝶阀产品毛利率相对较高，拉高了 2016 年度的蝶阀产品毛利率水平。

⑤ 报告期内，其他阀门及配件产品毛利率波动较大，主要情况为：2015 年其它阀门及配件毛利率相对较高，主要原因为当期销售较多过滤器产品，过滤器产品毛利率相对较高；2017 年外购套筒阀、安全泄压阀、进排气阀共 232 台，对应毛利率相对较高；2016 年销售的其他阀门及配件产品为小口径通用阀门，毛利相对较低。

(3) 主营业务毛利率按应用领域划分

报告期内，主营业务按应用领域区分的公司毛利率构成情况具体如下：

单位：元

项目	2017年1-6月				
	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率(%)	毛利润占比(%)
石化行业	15,056,045.28	12,513,016.68	2,543,028.60	16.89	30.41
市政行业	8,616,429.73	5,981,622.31	2,634,807.42	30.58	31.50
化工行业	12,134,756.48	9,403,045.92	2,731,710.56	22.51	32.66
电力行业	2,244,733.35	2,156,736.59	87,996.76	3.92	1.05
冶金行业	1,219,840.21	1,145,143.86	74,696.35	6.12	0.89
其它行业	995,517.43	704,534.44	290,982.99	29.23	3.48
合计	40,267,322.48	31,904,099.80	8,363,222.68	20.77	100.00

续上表

项目	2016年度				
	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率(%)	毛利润占比(%)
石化行业	60,845,878.71	47,094,067.76	13,751,810.95	22.60	58.29
市政行业	17,183,278.06	12,588,248.45	4,595,029.61	26.74	19.48
化工行业	15,924,635.45	11,447,133.26	4,477,502.19	28.12	18.98
电力行业	2,088,697.25	1,717,798.87	370,898.38	17.76	1.57
冶金行业	952,338.55	792,324.66	160,013.89	16.80	0.68
其它行业	2,714,997.19	2,480,059.90	234,937.29	8.65	1.00
合计	99,709,825.21	76,119,632.90	23,590,192.31	23.66	100.00

续上表

项目	2015年度				
	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率(%)	毛利润占比(%)
石化行业	64,388,785.73	52,672,763.54	11,716,022.19	18.20	64.83
市政行业	14,734,921.94	12,088,987.93	2,645,934.01	17.96	14.64
化工行业	4,221,054.71	3,228,030.82	993,023.89	23.53	5.49
电力行业	907,373.52	671,943.88	235,429.64	25.95	1.30
冶金行业	1,210,696.55	599,282.67	611,413.88	50.50	3.38
其它行业	6,525,032.55	4,654,526.70	1,870,505.85	28.67	10.35
合计	91,987,865.00	73,915,535.54	18,072,329.46	19.65	100.00

报告期内，公司主营业务毛利主要由石化行业、市政行业及化工行业毛利构成。

① 2015年度市政行业毛利率相对较低，主要原因为：2015年市政行业销售的阀门主要以小口径阀门为主，小口径阀门的毛利率相对较低，导致2015年度市政行业综合毛利率较低。

② 报告期内，公司主营业务收入主要来源于石化行业、市政行业及化工行业，公司对电力行业的阀门产品收入相对较低，且以外协产品为主，因此，报告期内电力行业不属于公司产品重点应用领域。对电力行业的收入呈现收入较低且各期变动较大，销售的产品种类、产品毛利率不稳定的状况。

报告期内电力行业收入情况如下：

单位：元

电力行业收入	2017年1-6月		2016年		2015年	
	金额	收入占比(%)	金额	收入占比(%)	金额	收入占比(%)
自产产品			597,487.18	28.61	27,764.96	3.06
外协产品	2,244,733.35	100.00	1,491,210.07	71.39	879,608.56	96.94
合计	2,244,733.35	100.00	2,088,697.25	100.00	907,373.52	100.00

③ 2015年度冶金行业毛利率相对较高，2017年1-6月冶金行业毛利率相对较低，主要原因为2015年销售的冶金行业阀门主要为大口径阀门、2017年1-6月销售的冶金行业阀门主要为小口径阀门，大口径阀门毛利率相对较高、小口径阀门毛利率相对较低。

(4) 按地区范围划分

报告期内，公司主营业务销售按地区范围划分的具体情况如下：

单位：元

项目	2017年1-6月				
	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率(%)	毛利润占比(%)
国内	36,829,956.02	28,752,650.05	8,077,305.97	21.93	96.58
国外	3,437,366.46	3,151,449.75	285,916.71	8.32	3.42
合计	40,267,322.48	31,904,099.80	8,363,222.68	20.77	100.00

(续上表)

项目	2016年度				
	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率(%)	毛利润占比(%)
国内	98,142,347.81	75,055,644.21	23,086,703.60	23.52	97.87
国外	1,567,477.40	1,063,988.69	503,488.71	32.12	2.13
合计	99,709,825.21	76,119,632.90	23,590,192.31	23.66	100.00

(续上表)

项目	2015 年度				
	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率 (%)	毛利润占比 (%)
国内	90,644,167.00	72,889,422.27	17,754,744.73	19.59	98.24
国外	1,343,698.00	1,026,113.27	317,584.73	23.64	1.76
合计	91,987,865.00	73,915,535.54	18,072,329.46	19.65	100.00

报告期内，公司销售收入及主营业务毛利润主要来源于国内销售，但出口收入逐期有所增长。2017年1-6月，公司外销收入毛利率相对较低，主要原因为2017年1-6月国外客户与2015年度、2016年度客户不同，其采购产品不同且报价相对较低造成（2015年度、2016年度出口业务主要客户为新加坡安益集团，其采购的产品中存在大口径阀门以及需要特殊材质的阀门，产品价格及毛利率相对较高；2017年1-6月出口业务客户为EURAS TRADING S.R.O.，当期其采购的产品主要为小口径的球阀、截止阀及止回阀，大部分属于A105锻钢阀门，因产品附加值较低，产品价格及毛利率较低）。

(5) 公司毛利率与同行业可比公司对比分析

同行业可比公司的主营业务毛利率与凯工阀门毛利率比较如下表：

项目	年度	呼阀控股	菲达阀门	上阀股份	平均值	凯工阀门
		835141	831477	837038		
毛利率 (%)	2015 年度	32.97	24.90	21.22	26.36	19.67
	2016 年度	29.15	22.43	14.17	21.92	23.72
	2017 年 1-6 月	29.57	24.18	27.25	27.00	20.85

注：数据来源为同行业公司在全国中小企业股份转让系统披露的公告文件。

报告期内，同行业可比公司销售的各种产品占比不同，因可比公司综合毛利率存在差异，呼阀控股毛利率相对较高（呼阀控股产品全部为自主生产销售，且应用领域主要为航空航天、石油石化等，因此毛利率相对较高，受呼阀控股毛利率较高影响，同行业企业平均毛利率水平较高），凯工阀门、菲达阀门、上阀股份毛利率水平接近。

综上，报告期内凯工阀门各项业务毛利率水平合理。

5、主营业务成本构成情况

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下：

单位：元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
直接材料	6,802,249.36	21.32	31,200,670.66	40.99	26,535,838.57	35.90
直接人工	811,249.43	2.54	1,389,018.61	1.82	1,733,562.54	2.35
制造费用	2,483,213.22	7.78	3,451,729.01	4.53	4,959,814.84	6.71
外协生产产品	19,784,131.79	62.01	34,083,411.92	44.78	35,675,444.60	48.27
外购产品	2,023,256.00	6.34	5,994,802.70	7.88	5,010,874.98	6.78
合计	31,904,099.80	100.00	76,119,632.90	100.00	73,915,535.54	100.00

不考虑外协生产产品及外购产品,公司自主生产并销售的产品主营业务成本构成情况如下:

单位:元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
直接材料	6,802,249.36	67.37	31,200,670.66	86.57	26,535,838.57	79.86
直接人工	811,249.43	8.03	1,389,018.61	3.85	1,733,562.54	5.22
制造费用	2,483,213.22	24.59	3,451,729.01	9.58	4,959,814.84	14.93
合计	10,096,712.01	100.00	36,041,418.28	100.00	33,229,215.96	100.00

报告期内,公司自产产品直接材料、直接人工及制造费用占比波动较大,尤其是2017年1-6月较2015年度、2016年度变动较大,主要原因为:一方面,2015年、2016年度和2017年1-6月公司主营业务收入按照自产阀门、外协生产及外购阀门分类,具体金额及占比情况如下:

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
自产阀门	13,467,634.40	33.45	49,848,968.15	49.99	42,482,093.39	46.18
外协生产	24,870,521.83	61.76	42,914,761.55	43.04	45,553,453.57	49.52
外购阀门	1,929,166.25	4.79	6,946,095.51	6.97	3,952,318.04	4.30
合计	40,267,322.48	100.00	99,709,825.21	100.00	91,987,865.00	100.00

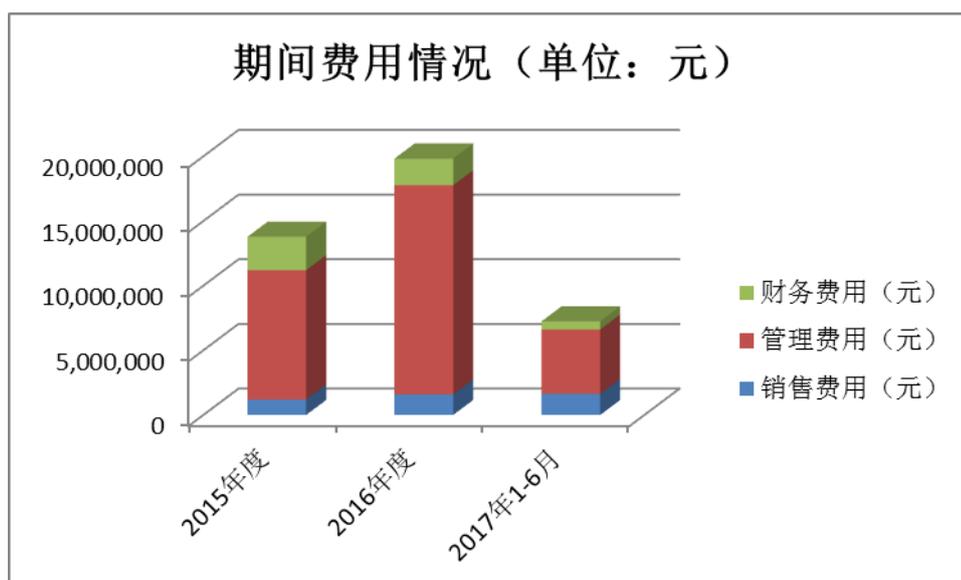
2015年度、2016年度及2017年1-6月自产阀门销售收入占主营业务收入的比例分别为46.18%、49.99%及33.45%,2017年1-6月自产阀门比例仅33.45%,与2015年、2016年相比较低,导致2017年1-6月自产阀门营业收入及营业成本金额相对较低;另一方面,直接人工、制造费用主要由固定成本开支构成(例如员工基

本工资、固定资产折旧、土地使用费摊销等），其金额不随收入的变动而变动，但因 2017 年 1-6 月自产阀门营业成本相对较低，导致当期直接人工、制造费用占比上升，直接材料占比对应下降，即 2017 年 1-6 月公司的实现的规模效应低于 2015 年、2016 年公司实现的规模效应。

2017 年 1-6 月公司制造费用占比较 2016 年度显著提高，且其变动幅度高于直接人工的变动幅度，主要原因为：公司在 2016 年对固定资产改造升级、处置了部分陈旧设备，2016 年新增固定资产原值 5,928.23 万元，导致 2017 年 1-6 月制造费用中折旧费用明显增加。

（二）主要费用及变动情况

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
营业收入（元）	40,323,887.74	99,823,417.27	92,018,586.43
销售费用（元）	1,626,211.93	1,586,120.99	1,197,541.38
管理费用（元）	4,982,308.80	16,179,456.77	10,005,841.48
财务费用（元）	628,023.21	2,061,586.51	2,578,932.54
销售费用占营业收入比例（%）	4.03	1.59	1.30
管理费用占营业收入比例（%）	12.36	16.21	10.87
财务费用占营业收入比例（%）	1.56	2.07	2.80
期间费用合计占营业收入比例（%）	17.95	19.86	14.98



报告期内，公司期间费用合计占营业收入的比例分别为 14.98%、19.86%、17.94%，各期占比存在一定波动。

公司期间费用中管理费用金额及占比较高；公司销售主要通过招投标方式，因此销售费用金额及占比相对较低。

1、报告期内，公司销售费用的情况

报告期内销售费用明细表如下：

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
职工薪酬	538,137.39	668,199.90	570,964.62
物流费用	129,648.15	238,796.26	188,878.72
业务招待费	153,498.50	224,489.00	147,476.44
招投标费用	96,888.34	153,974.57	87,326.40
广告宣传费	149,315.04	149,375.87	34,303.17
差旅费	143,485.98	89,741.82	78,783.90
办公费	45,624.20	44,469.15	60,434.69
其他	58,897.00	13,826.70	25,747.28
折旧摊销	717.33	3,247.72	3,626.16
承销会务费	310,000.00		
合计	1,626,211.93	1,586,120.99	1,197,541.38

公司销售费用主要由职工薪酬、业务招待费、物流费用、差旅费、广告宣传费等构成。公司2015年度、2016年度及2017年1-6月销售费用占营业收入的比重分别为1.30%、1.59%和4.03%。2017年1-6月销售费用占营业收入比例较高，主要原因为增加销售人员导致职工薪酬增加，以及公司加大市场开拓力度使得业务招待费、广告宣传费及差旅费用等增加。

(1) 2017年1-6月职工薪酬金额为538,137.39元，相对较高，主要原因为：2017年1-6月公司增加了内销销售人员2人、外贸出口销售人员4人所致。

(2) 2017年1-6月公司业务招待费、差旅费发生额相对较高，主要原因为：公司在2017年1-6月加强了对市场的开拓力度，增加了销售人员，导致公司业务招待费、广告宣传费及差旅费增加，截至本公开转让说明书签署之日，公司履行完毕及正在履行的重大销售合同详见“第二节公司业务”之“四、公司业务具体情况”之“（四）重大合同及履行情况”之“1、销售合同”。

(3) 股份公司成立后, 公司希望进一步开拓市场, 提高销售收入及公司知名度, 2017年3月, 公司高管人员、全体销售人员等有关人员召开了2017年度会议, 同时邀请了部分客户和供应商参加了本次会议, 承销会务费主要为参会人员酒店住宿费、酒店会议场地租用费以及酒店餐饮费用等。鉴于公司无大型会议筹办经验, 公司将本次会议策划等工作委托上海优光商务服务有限公司负责。2017年2月15日, 公司与上海优光商务服务有限公司签订合同, 2017年3月13日公司收到上海优光商务服务有限公司开具的发票, 并于3月14日支付对方款项。

3、报告期内, 公司管理费用的情况

报告期内管理费用明细表如下:

单位: 元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
研发费用	1,433,458.23	7,982,015.73	4,419,146.56
职工薪酬	1,490,151.28	2,256,305.33	1,594,219.34
折旧与摊销	928,402.87	2,244,787.31	2,093,777.10
中介机构费用	272,536.59	1,125,404.73	87,050.53
业务招待费	354,053.36	794,312.43	219,259.44
办公费	286,621.46	618,456.68	528,368.36
差旅费	106,607.67	439,187.85	183,979.09
车辆使用费	101,456.71	284,426.06	245,278.67
其他	9,020.63	276,636.60	151,903.97
税费		157,924.05	482,858.42
合计	4,982,308.80	16,179,456.77	10,005,841.48

管理费用主要由研发费用、职工薪酬、折旧及摊销等构成。公司2015年度、2016年度及2017年1-6月管理费用占营业收入的比重分别为10.87%、16.21%和12.36%。

(1) 2016年管理费用占营业收入的比重相对较高, 主要原因是: 第一, 2016年度公司研发项目较多, 投入相对较高, 2016年度研发费用较2015年度增加额为356.29万元; 第二, 公司职工薪酬水平报告期内逐期提升, 另外, 为提升公司员工专业水准, 2016年公司发生了38.48万元员工培训费用, 2015年度、2017年1-6月职工教育经费及工会经费金额分别为1.81万元、1.55万元, 金额相对较少; 第

三，2016 年度聘请中介机构，导致当期中介服务费增加，2016 年度中介机构服务费较 2015 年度增加金额为 103.84 万元。

(2) 各期研发费用明细以及对应的研发项目明细详见公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“(六)公司研发项目情况”。

(3) 中介机构费用主要为聘请证券公司、会计师事务所、律师事务所以及资产评估师事务所等发生的中介费用。

(4) 2016 年度公司业务量增加，导致 2016 年度业务招待费及差旅费较 2015 年增加。

(5) 自 2016 年 5 月 1 日起，房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等发生额从管理费用重分类到税金及附加进行核算，对以前期间发生额不进行追溯调整。

4、报告期内，公司财务费用的情况

报告期内财务费用明细表如下：

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
利息支出	634,254.17	1,852,211.26	2,415,402.78
减：利息收入	31,343.32	30,053.84	11,328.09
汇兑损益	10,483.58	-4,349.24	-2,441.71
银行手续费	14,628.78	243,778.33	17,624.56
融资服务费			159,675.00
合计	628,023.21	2,061,586.51	2,578,932.54

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月财务费用占营业收入的比重分别为 2.80%、2.07%和 1.56%，占比相对较低。公司利息支出逐期减少，主要为短期借款降低所致。

(三) 非经常性损益情况

1、公司最近两年及一期非经常性损益情况如下：

单位：元

非经常性损益项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
非流动性资产处置损益	85,131.55	-466,904.56	1,927,918.47
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,839.00	191,267.50	44,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
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；			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
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			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
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			
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			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；			
除同公司主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；			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的收益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
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			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收支净额	55,570.32	-92,282.78	-129,111.16
中国证监会认定的其他非经常性损益项目			
减：企业所得税影响数(所得税减少用“-”表示)	37,578.04	-48,352.23	1,491.19
少数股东权益影响数(税后)			

归属于母公司所有者的非经常性损益净额	109,325.84	-319,567.61	1,841,316.12
--------------------	------------	-------------	--------------

(1) 非经常性损益占净利润比例及其对财务状况、经营成果的影响

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
非经常性损益净额	109,325.84	-319,567.61	1,841,316.12
净利润	2,117,211.43	1,438,137.74	2,493,814.88
占比	5.16%	-22.22%	73.84%

2015年度非经常性损益净额占净利润比重相对较高，非经常性损益主要由公司将持有的上海凯工石油装备科技有限公司95%出资额进行转让形成。

2016年度非经常性损益净额为负数，2017年1-6月非经常性损益净额为119,085.35元，金额相对较低，不会对公司财务状况、经营成果产生重大影响。

(2) 报告期内，公司其他收益情况如下：

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
知识产权补贴	1,839.00		
合计	1,839.00		

报告期内，公司其他收益由政府补助（知识产权补贴）形成。

(3) 报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
非流动资产处置利得合计	89,082.65	398.68	
其中：固定资产处置利得	89,082.65	398.68	
政府补助		191,267.50	44,000.00
其他收入	58,978.60	0.13	421.99
合计	148,061.25	191,666.31	44,421.99

① 报告期内，公司营业外收入主要由政府补助及处置固定资产利得构成。

② 报告期内计入当期损益的政府补助具体如下：

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	与资产相关/与收益相关
管理体系认证补贴		267.50	11,000.00	与收益相关
嘉定工业区财政扶持奖励		191,000.00	33,000.00	与收益相关
合计		191,267.50	44,000.00	

注：嘉定工业区财政扶持奖励依据文件为《上海市嘉定区人民政府印发关于进一步规范和完善本区财政扶持政策的意见的通知》（嘉府发〔2011〕20）。

（4）报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
非流动资产处置损失合计	3,951.10	467,303.24	34,365.60
其中：固定资产处置损失	3,951.10	467,303.24	34,365.60
罚款及滞纳金	3,408.28	45,571.61	129,418.02
其他支出		46,711.3	115.13
合计	7,359.38	559,586.15	163,898.75

① 非流动资产处置损失主要为处置淘汰闲置固定资产产生的损失，处置损失主要为固定资产账面净值（公司成立时间较长，部分设备已经淘汰闲置，2016年公司进行了技术改造，处置了淘汰闲置设备，购买了大量新设备）；

② 罚款及滞纳金：2015年度滞纳金为土地使用税滞纳金，公司在2015年以前计算并缴纳土地使用税金额错误，公司在2015年主动补交了土地使用税及滞纳金；2016年度罚款及滞纳金主要为增值税及企业所得税滞纳金，2016年度中介机构会计师对2015年度数据进行审计并出具审计报告，公司按照经审计的数据申报2015年度增值税及企业所得税，因申报时间在2016年第四季度，因此产生了滞纳金；2017年1-6月主要为交通违章罚款及少量税收滞纳金，金额较低。

上述税收滞纳金均为公司发现错误后主动申报缴税，因申报时间滞后而自动产生滞纳金。公司所在地税务机关出具证明，证明公司在报告期内不存在违法违规行为。

综上，公司非经常性损益核算完整、准确，政府补助会计处理符合企业会计准则规定，不存在对非经常性损益形成依赖的情况。

（四）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、公司适用的主要税（费）种和税（费）率

税种	计税依据	税率
增值税	应税营业收入	17%、3%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	5%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

注 1：根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）等相关规定，本公司自 2016 年 5 月 1 日执行增值税的相关规定。

注 2：2015 年 3 月 12 日，根据上海市嘉定区国家税务局、上海市地方税务局嘉定区分局《关于嘉定区调整城建税适用税率的通知》，本公司从 2015 年 04 月 01 日起，城建税适用税率由 1%调整为 5%。

注 3：公司高新技术企业证书将在 2017 年 10 月到期，目前正处于申请阶段，如公司能被继续认定为高新技术企业，则 2017 年度按照 15%的税率缴纳企业所得税；如公司未能被认定为高新技术企业，则公司将按照 25%的税金缴纳企业所得税。因截至本公开转让说明书签署之日尚无法获知公司是否能够被继续认定为高新技术企业，因此 2017 年 1-6 月公司适用的企业所得税税率暂按 25%计算。

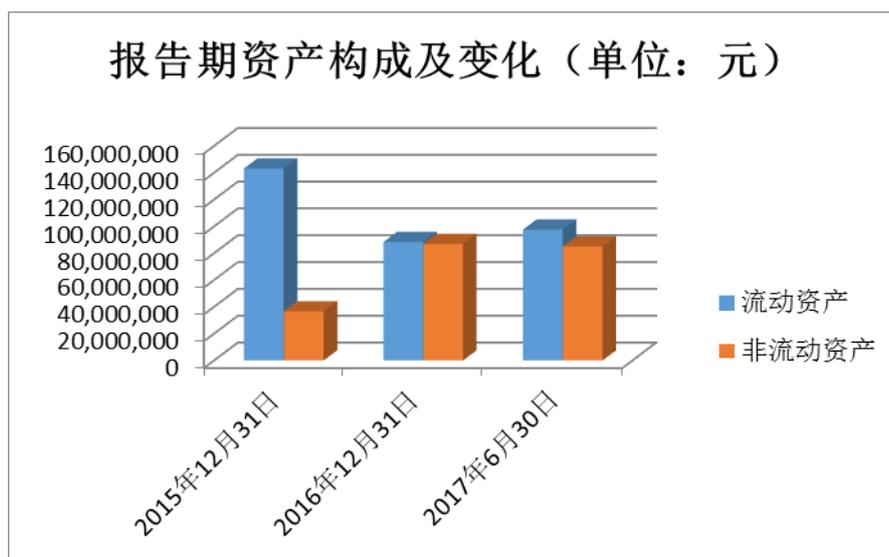
五、公司的主要资产情况

报告期各期末，公司资产构成及其占比如下：

项目	2017-6-30		2016-12-31		2015-12-31	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
流动资产：						
货币资金	4,542,473.70	2.49	4,138,842.03	2.36	2,528,676.90	1.41
应收票据	200,000.00	0.11	1,016,400.00	0.58	450,000.00	0.25
应收账款	48,559,580.44	26.61	35,833,351.73	20.45	51,656,793.54	28.72

预付款项	2,978,271.45	1.63	632,179.81	0.36	697,807.56	0.39
其他应收款	4,147,595.39	2.27	3,013,482.64	1.72	56,347,608.39	31.33
存货	34,580,491.16	18.95	28,378,795.52	16.20	31,516,527.98	17.52
其他流动资产	2,543,867.06	1.39	15,337,897.52	8.75	0.00	
流动资产合计	97,552,279.20	53.45	88,350,949.25	50.43	143,197,414.37	79.61
非流动资产：						
固定资产	78,790,188.40	43.17	81,936,173.58	46.77	31,874,636.93	17.72
在建工程	635,853.85	0.35	100,000.00	0.06	0.00	-
无形资产	3,442,205.89	1.89	3,492,694.51	1.99	3,518,266.56	1.96
递延所得税资产	2,096,040.01	1.15	1,328,152.47	0.76	1,273,676.13	0.71
非流动资产合计	84,964,288.15	46.55	86,857,020.56	49.57	36,666,579.62	20.39
资产总计	182,516,567.35	100.00	175,207,969.81	100.00	179,863,993.99	100.00

1、报告期各期末，公司总资产构成及其变化情况



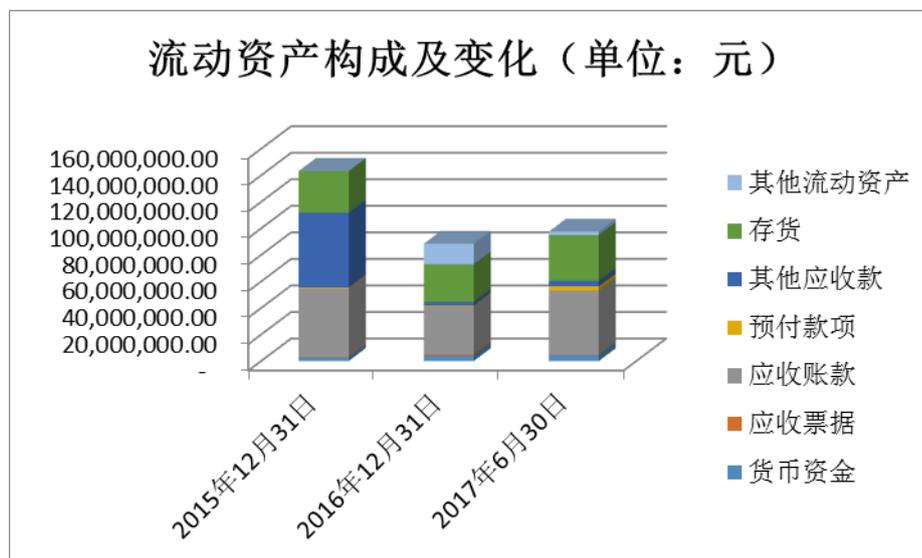
2015年12月31日、2016年12月31日以及2017年6月30日公司总资产分别为179,863,993.99元、175,207,969.81元及182,516,567.35元，未发生较大变动。

2016年12月31日总资产结构与2017年6月30日总资产结构相比未发生重大变化。

2016年12月31日、2017年6月30日总资产结构较2015年12月31日总资产结构相比，流动资产占比大幅降低，非流动资产占比大幅升高，主要原因为：公司成立时间为2000年6月20日，经营时间较长，2016年公司对部分固定资产实

施了技术改造并购置了大量固定资产,2016年度固定资产增加金额为50,061,536.65元,导致公司非流动资产金额大幅增加,流动资产金额大幅减少。

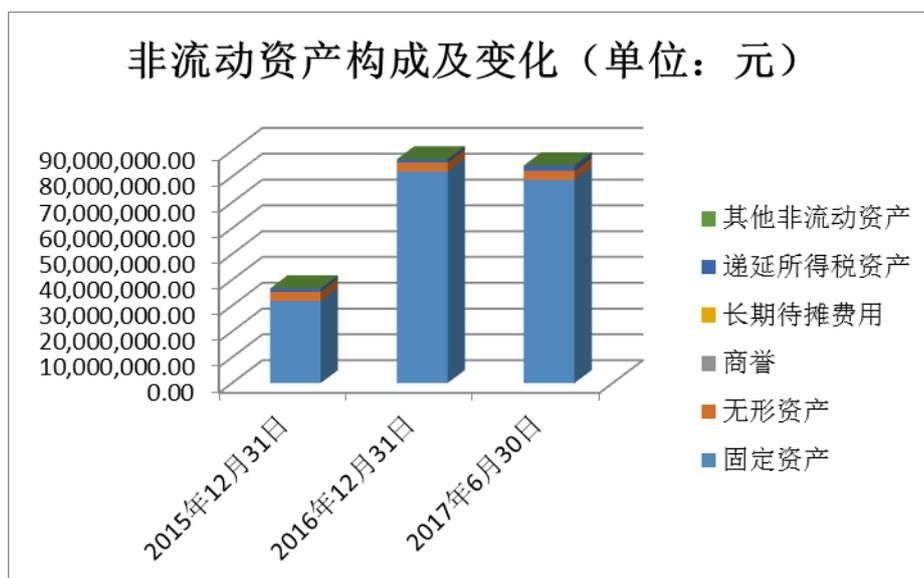
2、报告期各期末,公司流动资产构成及变化情况



报告期各期末,公司流动资产分别为143,197,414.37元、88,350,949.25元、97,552,279.20元。2016年12月31日流动资产金额较2015年12月31日流动资产金额大幅减少,主要原因为公司在2016年收回了关联方占用公司的资金(截至2015年12月31日关联方占用资金金额为54,717,150.99元)。

公司流动资产主要由应收账款、存货以及其他应收款构成,其中其他应收款在2016年12月31日、2017年6月30日金额及占比已经较低。应收账款及存货金额相对较高,主要受公司行业性质影响,公司属于阀门制造企业,在接受订单后需要购置原材料、投料生产,在按照要求发货前会形成一定的库存商品;下游客户收货后需要进行检验或安装调试,在检验或安装调试完成后支付货款,另外,部分客户留存合同总金额的10%作为质量保证金,待约定期满后支付公司,导致应收账款金额相对较高。

3、报告期各期末,公司非流动资产构成及变化情况



报告期各期末，公司非流动资产分别为 36,666,579.62 元、86,857,020.56 元、84,964,288.15 元。2016 年 12 月 31 日非流动资产金额大幅增加主要原因为公司技术改造并购置了大量固定资产。

公司非流动资产主要为固定资产，2016 年经过技术改造以及大量购置固定资产，公司生产能力进一步提高，能够满足生产经营需要。

（一）货币资金

单位：元

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
现金	39,712.08	8,258.57	4,884.30
银行存款	1,389,696.47	589,583.46	523,792.60
其他货币资金	3,113,065.15	3,541,000.00	2,000,000.00
合计	4,542,473.70	4,138,842.03	2,528,676.90

报告期各期末，公司货币资金余额不存在外币资金情况。

因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金情况说明：

单位：元

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	2,761,151.95	3,541,000.00	2,000,000.00
保函保证金	351,913.20		

合计	3,113,065.15	3,541,000.00	2,000,000.00
----	--------------	--------------	--------------

(二) 应收票据

1、应收票据分类列示

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票	200,000.00	1,016,400.00	450,000.00
合计	200,000.00	1,016,400.00	450,000.00

2、截至2017年6月30日，公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据金额为3,877,105.10元，票据类别为银行承兑汇票。

3、年末公司已质押的应收票据：无。

4、期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据：无。

(三) 应收账款

1、应收账款按分类披露

单位：元

类别	2017年6月30日				
	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	55,310,116.14	100.00	6,750,535.70	12.20	48,559,580.44
组合1：关联方组合					
组合2：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	55,310,116.14	100.00	6,750,535.70	12.20	48,559,580.44
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	55,310,116.14	100.00	6,750,535.70	12.20	48,559,580.44

续上表：

类别	2016年12月31日				
	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	43,048,792.38	100.00	7,215,440.65	16.76	35,833,351.73

账准备的应收款项					
组合 1: 关联方组合					
组合 2: 按账龄组合计提坏账准备的应收账款	43,048,792.38	100.00	7,215,440.65	16.76	35,833,351.73
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	43,048,792.38	100.00	7,215,440.65	16.76	35,833,351.73

续上表:

类别	2015 年 12 月 31 日				
	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	58,293,590.12	100.00	6,636,796.58	11.39	51,656,793.54
组合 1: 关联方组合					
组合 2: 按账龄组合计提坏账准备的应收账款	58,293,590.12	100.00	6,636,796.58	11.39	51,656,793.54
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	58,293,590.12	100.00	6,636,796.58	11.39	51,656,793.54

公司产品交付后, 无需验收的, 按照客户签收作为收入确认时点; 公司产品交付后, 需要安装验收的, 按照客户安装验收时点作为收入确认时点。

因公司部分销售合同金额较高, 在报告期末可能存在货物经客户验收确认收入, 或恰好收回应收账款的情况, 因此各期末应收账款余额存在一定差异。

报告期各期末, 公司应收账款余额相对较高, 主要原因为: 首先, 公司主营业务为工业阀门的设计、制造和销售, 产品应用领域覆盖石油石化、化工、电力、冶金、市政等各个领域, 涉及多个领域的项目工程, 项目工程具有规模较大、质量技术要求高、合同总金额大等特点, 在公司经营过程中, 应收账款发生额相对较高; 其次, 项目订单金额较高, 订单执行时间相对较长, 公司存在分批次交付货物的情况, 需要待最终完成订单后客户支付款项; 另外, 合同约定客户按照合同金额的5%或10%留存质保金, 待质保期满且无质量问题时支付公司。

(1) 年末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款: 无。

(2) 报告期各期末, 应收账款外币余额情况如下:

时间	项目	外币余额 (美元)	折算汇率	人民币余额 (元)
----	----	-----------	------	-----------

2017年6月30日	应收账款	92,752.65	6.7744	628,343.55
2016年12月31日	应收账款	0.00	6.9370	0.00
2015年12月31日	应收账款	0.00	6.4936	0.00

(3) 组合 2 中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄结构	2017年6月30日		
	账面余额	坏账准备	比例(%)
1年以内	47,331,964.10	2,366,598.21	5.00
1-2年	3,342,320.52	668,464.10	20.00
2-3年	1,840,716.27	920,358.14	50.00
3年以上	2,795,115.25	2,795,115.25	100.00
合计	55,310,116.14	6,750,535.70	--
账龄结构	2016年12月31日		
	账面余额	坏账准备	比例(%)
1年以内	31,821,975.33	1,591,098.77	5.00
1-2年	5,919,431.21	1,183,886.24	20.00
2-3年	1,733,860.41	866,930.21	50.00
3年以上	3,573,525.43	3,573,525.43	100.00
合计	43,048,792.38	7,215,440.65	--
账龄结构	2015年12月31日		
	账面余额	坏账准备	比例(%)
1年以内	50,645,892.31	2,532,294.62	5.00
1-2年	3,654,999.21	730,999.84	20.00
2-3年	1,238,392.96	619,196.48	50.00
3年以上	2,754,305.64	2,754,305.64	100.00
合计	58,293,590.12	6,636,796.58	--

确定该组合依据的说明：

已单独计提减值准备的应收账款除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

账龄 1 年以上的应收账款主要为客户留存的质量保证金，一般按照合同金额的

5%或 10%留存，质保期满且无质量问题时支付公司。公司已经按照公司会计政策确定的坏账比率计提了坏账准备，不会对公司产生重大影响。

(3) 截至本公开转让说明书签署之日，公司应收账款前五名客户期后回款情况如下：

单位：元

客户	2017年6月30日 金额	期后回款 金额	回款比例 (%)
中国化学工程第三建设有限公司	6,799,547.00	5,027,424.80	73.94
上海阀门厂股份有限公司	6,080,691.69		
鄯善县诚安投资建设管理有限公司	5,440,260.00	4,660,000.00	85.66
中国石油化工股份有限公司胜利油田分公司物资供应处	5,036,474.03	4,932,829.25	97.94
东明华谊玉皇新材料有限公司	2,620,539.40	1,263,787.80	48.23
合计	25,977,512.12	15,884,041.85	61.15

除上海阀门厂股份有限公司、东明华谊玉皇新材料有限公司回款比例较低外，公司期后回款情况良好。经核实，公司应收上海阀门厂股份有限公司货款系根据合同约定履行付款，不存在异常违约状况；公司应收东明华谊玉皇新材料有限公司货款系根据保函保证到期后收回，回款不存在异常。公司前五客户主要为大中型企业，其中部分为大型国企，且信用良好，应收账款不存在重大不可回收风险。

(4) 提高应收账款周转率的具体方式及有效性

①公司已制定应收账款催收制度，加大应收账款催收力度，严格按照合同约定信用期催收货款。

②设定预算管理机制，结合生产经营目标及资源调配能力对公司的经营活动、投资活动、财务活动，进行全面规划、预测。

③加强经济责任制考核，对应收账款的汇款纳入考核。

报告期末至本公开转让说明书签署之日，公司应收账款回款情况良好，公司提高应收账款周转率的方式有效，公司将继续严格执行上述提高应收账款周转率的方式。

2、本期计提、转回或收回坏账准备情况：

2017年1-6月转回坏账准备金额464,904.95元，2016年度计提坏账准备金

额 584,624.07 元，2015 年度计提坏账准备金额 1,293,556.90 元，处置子公司减少坏账准备 671,976.91 元。

3、本报告期实际核销的应收账款情况

2016 年度实际核销坏账 5,980.00 元，2015 年度实际核销坏账 65,306.81 元。

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位：元

单位名称	是否关联方	账龄	2017 年 6 月 30 日		
			应收账款	坏账准备	比例 (%)
中国化学工程第三建设有限公司	否	1 年以内	6,799,547.00	339,977.35	12.29
上海阀门厂股份有限公司	否	1 年以内 5,621,994 元，1-2 年 458,697.69 元	6,080,691.69	326,969.47	10.99
鄞善县诚安投资建设管理有限公司	否	1 年以内	5,440,260.00	272,013.00	9.84
中国石油化工股份有限公司胜利油田分公司物资供应处	否	1 年以内	5,036,474.03	251,823.70	9.11
东明华谊玉皇新材料有限公司	否	1 年以内	2,620,539.40	131,026.97	4.74
合计	--	--	25,977,512.12	1,321,810.49	46.97

续上表：

单位名称	是否关联方	账龄	2016 年 12 月 31 日		
			应收账款	坏账准备	比例 (%)
上海阀门厂股份有限公司	否	1 年以内 5,621,994.00 元，1-2 年 835,587.69 元	6,457,581.69	364,658.47	15.00
中国石油化工股份有限公司胜利油田分公司物资供应处	否	1 年以内	5,436,905.71	271,845.29	12.63
上海华谊工程有限公司	否	1 年以内	2,335,195.50	116,759.78	5.42
中国石油化工股份有限公司北京燕山分公司	否	1 年以内	1,635,909.00	81,795.45	3.80

碧海舟（北京）节能环保装备有限公司	否	1 年以内 64,936.00 元， 1-2 年 1,111,453.44 元	1,176,389.44	114,392.14	2.73
合计	--	--	17,041,981.34	949,451.13	39.58

续上表：

单位名称	是否关联方	账龄	2015 年 12 月 31 日		
			应收账款	坏账准备	比例 (%)
北京中寰工程项目管理有限公司	否	1 年以内 29,968,707.00 元,1-2 年 2696.40 元	29,971,403.40	1,498,704.99	51.41
上海阀门厂有限公司	否	1 年以内	5,277,628.88	263,881.44	9.05
中国石油化工股份有限公司胜利油田分公司物资供应处	否	1 年以内	1,972,623.51	98,631.18	3.38
挺宇集团有限公司	否	1 年以内	1,634,435.16	81,721.76	2.80
碧海舟（北京）石油化工设备有限公司	否	1 年以内	1,236,866.80	61,843.34	2.12
合计	--	--	40,092,957.75	2,004,782.71	68.78

5、因金融资产转移而终止确认的应收账款：无。

6、转移应收账款且继续涉入的，应披露资产转移方式、分项列示继续涉入形成的资产、负债的金额：无。

期末余额中不存在持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方款项。

（四）预付款项

1、预付账款按账龄列示

单位：元

账龄	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,978,271.45	100.00	632,179.81	100.00	677,258.60	97.06
1 至 2 年					20,548.96	2.94
合计	2,978,271.45	100.00	632,179.81	100.00	697,807.56	100.00

2017年6月30日预付账款余额较高，主要原因为：2017年1-6月，公司积极开拓销售业务，销售订单增加，因公司需要提前备货生产导致公司预付账款增加。同理，公司预收了部分客户的款项，导致2017年6月30日预收账款较前期有所增长。

2、账龄超过一年且金额重要的预付账款：无。

3、预付款项年末余额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	2017年6月30日				
	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数比例(%)	账龄	未结算原因
东营凯工石油科技有限公司	非关联方	543,940.00	18.26	1年以内	预付货款
东营胜凯达石油机械设备有限公司	非关联方	352,720.00	11.84	1年以内	预付货款
Rotork Limited	非关联方	345,700.02	11.61	1年以内	预付货款
天津克西机械设备有限公司	非关联方	171,726.00	5.77	1年以内	预付货款
浙江金钛泵阀制造有限公司	非关联方	137,140.00	4.60	1年以内	预付货款
合计		1,551,226.02	52.08		

续上表：

单位名称	2016年12月31日				
	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数比例(%)	账龄	未结算原因
浙江明珠阀门有限公司	非关联方	91,820.34	14.52	1年以内	预付货款
上海前茅实业有限公司	非关联方	66,800.00	10.57	1年以内	预付货款
永嘉县瓯北镇周益英模具厂	非关联方	61,000.00	9.65	1年以内	预付货款
上海安赐环保科技股份有限公司	非关联方	57,000.00	9.02	1年以内	预付货款
上海电力公司嘉定供电分公司	非关联方	38,406.07	6.08	1年以内	充值款
合计		315,026.41	49.84		

续上表：

单位名称	2015年12月31日				
	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数比例(%)	账龄	未结算原因
浙江明珠阀门有限公司	非关联方	201,088.00	28.82	1年以内	预付货款
天津阿姆斯特壮阀门有限公司	非关联方	124,200.00	17.80	1年以内	预付货款
温州市精特阀门厂	非关联方	100,000.00	14.33	1年以内	预付货款

永嘉县瓯北镇周益英模具厂	非关联方	50,000.00	7.17	1 年以内	预付货款
上海电力公司嘉定供电分公司	非关联方	35,563.80	5.10	1 年以内	充值款
合计		510,851.80	73.22		

期末余额中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方款项。

（五）其他应收款

1、其他应收款分类披露

单位：元

类别	2017 年 6 月 30 日				
	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	4,768,131.56	100.00	620,536.17	13.01	4,147,595.39
组合 1：关联方组合					
组合 2：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	4,768,131.56	100.00	620,536.17	13.01	4,147,595.39
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	4,768,131.56	100.00	620,536.17	13.01	4,147,595.39

续上表：

类别	2016 年 12 月 31 日				
	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	3,175,494.48	100.00	162,011.84	5.10	3,013,482.64
组合 1：关联方组合					
组合 2：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	3,175,494.48	100.00	162,011.84	5.10	3,013,482.64
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	3,175,494.48	100.00	162,011.84	5.10	3,013,482.64

续上表：

类别	2015 年 12 月 31 日				
	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	账面价值

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	56,497,342.88	100.00	149,734.49	0.27	56,347,608.39
组合 1: 关联方组合	54,717,150.99	96.85			54,717,150.99
组合 2: 按账龄组合计提坏账准备的应收账款	1,780,191.89	3.15	149,734.49	8.41	1,630,457.40
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	56,497,342.88	100.00	149,734.49	0.27	56,347,608.39

(1) 年末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：无。

(2) 组合 1 中，按关联方不计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	关联方关系
戴贤才	39,704,514.55		实际控制人
北京凯工科技集团有限公司	12,961,236.64		同一实际控制人
浙江凯展贸易有限公司	2,024,200.00		同一实际控制人
上海凯工进出口贸易有限公司	18,000.00		同一实际控制人
上海凯工石油装备科技有限公司	9,199.80		实际控制人参股公司
合计	54,717,150.99		

2016 年公司收回了上述关联方占用公司的资金。

(3) 组合 2 中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2017 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	比例(%)
1 年以内	2,247,267.63	112,363.38	5.00
1-2 年	2,515,863.93	503,172.79	20.00
2-3 年			50.00
3 年以上	5,000.00	5,000.00	100.00
合计	4,768,131.56	620,536.17	
账龄	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	比例(%)
1 年以内	3,163,913.68	158,195.68	5.00
1-2 年	6,580.80	1,316.16	20.00
2-3 年	5,000.00	2,500.00	50.00

合计	3,175,494.48	162,011.84	
账龄	2015年12月31日		
	账面余额	坏账准备	比例(%)
1年以内	1,487,789.89	74,389.49	5.00
1-2年	249,470.00	49,894.00	20.00
2-3年	34,962.00	17,481.00	50.00
3年以上	7,970.00	7,970.00	100.00
合计	1,780,191.89	149,734.49	

确定该组合依据的说明:

已单独计提减值准备的其他应收款除外,公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的其他应收款组合的实际损失率为基础,结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例

2、本期计提、转回或收回坏账准备情况:

2017年1-6月计提坏账准备金额458,524.33元,2016年度计提坏账准备金额12,277.35元,2015年度转回坏账准备金额156,549.34元,处置子公司减少坏账准备9,999.00元。

3、本报告期实际核销的其他应收款情况:无。

4、其他应收款按款项性质分类情况:

单位:元

款项性质	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
往来款	300.00	300.00	572,159.00
押金及保证金	4,230,423.68	2,945,149.68	1,183,598.00
员工备用金	312,000.75	230,044.80	
资金拆借			54,717,150.99
其他	225,407.13		24,434.89
合计	4,768,131.56	3,175,494.48	56,497,342.88

押金及保证金主要为公司因投标而支付的保证金。

5、其他应收款年末余额前五名单位情况:

单位:元

单位名称	2017年6月30日				
	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
中国石化国际事业有限公司华南招标中心	保证金	1,006,500.00	1-2年	21.11	201,300.00
中海石油东营石化有限公司	保证金	1,000,000.00	1年以内	20.97	50,000.00
合肥供水集团有限公司	保证金	500,000.00	1-2年	10.49	100,000.00
华南招标中心重庆分部	保证金	270,087.00	1-2年	5.66	54,017.40
中石化南京招标中心	保证金	230,000.00	1-2年	4.82	46,000.00
合计		3,006,587.00		63.05	451,317.40

续上表：

单位名称	2016年12月31日				
	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
中国石化国际事业有限公司华南招标中心	保证金	1,081,300.00	1年以内	34.05	54,065.00
合肥供水集团有限公司	保证金	500,000.00	1年以内	15.75	25,000.00
中石化南京招标中心	保证金	290,000.00	1年以内	9.13	14,500.00
华南招标中心重庆分部	保证金	270,087.00	1年以内	8.51	13,504.35
中国石化国际事业有限公司北京招标中心	保证金	185,600.00	1年以内	5.84	9,280.00
合计		2,326,987.00		73.28	116,349.35

续上表：

单位名称	2015年12月31日				
	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
戴贤才	资金拆借	39,803,146.32	1年以内	70.33	
北京凯工科技集团有限公司	资金拆借	12,961,236.64	1年以内	22.90	
浙江凯展钢材有限公司	资金拆借	2,024,200.00	1-2年	3.58	
中石化南京招标中心	保证金	410,000.00	1年以内	0.72	20,500.00
中化建国际招标有限责任公司	保证金	150,000.00	1年以内	0.27	7,500.00
合计		55,348,582.96		97.80	28,000.00

6、涉及政府补助的应收款项：无。

7、因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无。

8、转移其他应收款且继续涉入的，应披露资产转移方式、分项列示继续涉入形成的资产、负债的金额：无。

期末余额中持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方款项详见本节“八、关联方及关联交易”。

（六）存货

1、存货分类

单位：元

存货种类	2017年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面净值
原材料	15,175,369.97		15,175,369.97
在产品	1,827,835.85		1,827,835.85
库存商品	18,590,373.52	1,013,088.18	17,577,285.34
合计	35,593,579.34	1,013,088.18	34,580,491.16
存货种类	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面净值
原材料	15,748,760.01		15,748,760.01
在产品	717,221.37		717,221.37
库存商品	13,389,711.47	1,476,897.33	11,912,814.14
合计	29,855,692.85	1,476,897.33	28,378,795.52
存货种类	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面净值
原材料	13,871,916.14		13,871,916.14
在产品	5,409,833.59		5,409,833.59
库存商品	13,939,421.38	1,704,643.13	12,234,778.25
合计	33,221,171.11	1,704,643.13	31,516,527.98

公司库存商品存在少量的减值情况，公司计提存货跌价准备原因：公司按照企业会计准则的要求，在存货可变现净值低于存货成本时计提存货跌价准备，公司库存商品的可变现净值参考市场价、产品价格价目表等销售价格并扣除销售费用及税金等后确定，经测算公司少量库存商品存在减值情况。

公司小型阀门按批次生产，生产周期相对较短，大型阀门生产周期相对较长，但一般按件生产，因此公司期末在产品金额相对较低。

2、存货跌价准备

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加金额		本期减少金额			2017年6月30日
		计提	其他	转回	转销	其他	
库存商品	1,476,897.33			440,548.15	23,261.00		1,013,088.18
合计	1,476,897.33			440,548.15	23,261.00		1,013,088.18
项目	2015年12月31日	本期增加金额		本期减少金额			2016年12月31日
		计提	其他	转回	转销	其他	
库存商品	1,704,643.13	183,247.82			410,993.62		1,476,897.33
合计	1,704,643.13	183,247.82			410,993.62		1,476,897.33
项目	2014年12月31日	本期增加金额		本期减少金额			2015年12月31日
		计提	其他	转回	转销	其他	
库存商品	3,024,685.47	1,506,731.85			2,826,774.19		1,704,643.13
合计	3,024,685.47	1,506,731.85			2,826,774.19		1,704,643.13

(七) 其他流动资产

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行理财产品		11,000,000.00	
待抵扣增值税	2,543,867.06	4,337,897.52	
合计	2,543,867.06	15,337,897.52	

报告期内，公司在流动资产充足时购买了宁波银行保本浮动收益型理财产品，理财产品申购时间为工作日 9:30 至 15:30，可以随时赎回，理财产品属于保本型且可以随时赎回，风险较小。公司理财产品的购买和出售均由出纳及财务经理以网上银行方式操作。

公司待抵扣增值税金额相对较高，主要原因为：2016 年公司固定资产更新升级采购了大量固定资产，增值税进项税额相对较高，导致待抵扣增值税余额相对较高。

(八) 固定资产

1、固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	通用设备	合计
一、账面原值：					
1.2016年12月31日	42,948,751.34	53,412,918.03	821,659.52	8,392,225.41	105,575,554.30
2.本期增加金额	74,839.32	284,615.39		93,696.72	453,151.43
（1）购置	28,839.32	284,615.39		93,696.72	407,151.43
（2）在建工程转入	46,000.00				46,000.00
3.本期减少金额		1,484,715.00	151,488.00		1,636,203.00
（1）处置或报废		1,484,715.00	151,488.00		1,636,203.00
4.2017年6月30日	43,023,590.66	52,212,818.42	670,171.52	8,485,922.13	104,392,502.73
二、累计折旧					-
1.2016年12月31日	9,114,787.00	8,893,265.75	636,163.99	4,995,163.98	23,639,380.72
2.本期增加金额	1,021,617.25	1,889,585.46	40,718.34	555,748.60	3,507,669.65
（1）计提	1,021,617.25	1,889,585.46	40,718.34	555,748.60	3,507,669.65
（2）购入					
3.本期减少金额		1,400,822.44	143,913.60		1,544,736.04
处置或报废		1,400,822.44	143,913.60		1,544,736.04
4.2017年6月30日	10,136,404.25	9,382,028.77	532,968.73	5,550,912.58	25,602,314.33
三、减值准备					
1.2016年12月31日					
2.本期增加金额					
计提					
3.本期减少金额					
处置或报废					
4.2017年6月30日					
四、账面价值					
1.2017年6月30日	32,887,186.41	42,830,789.65	137,202.79	2,935,009.55	78,790,188.40
2.2016年12月31日	33,833,964.34	44,519,652.28	185,495.53	3,397,061.43	81,936,173.58

(续上表)

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	通用设备	合计
一、账面原值：					
1.2015年12月31日	31,010,070.87	21,106,723.78	821,659.52	7,522,588.62	60,461,042.79
2.本期增加金额	11,938,680.47	41,769,902.69		1,235,857.22	54,944,440.38

(1) 购置	11,477,949.71	15,463,919.57		1,235,857.22	28,177,726.50
(2) 在建工程转入	460,730.76	26,305,983.12			26,766,713.88
3.本期减少金额		9,463,708.44		366,220.43	9,829,928.87
处置或报废		9,463,708.44		366,220.43	9,829,928.87
4.2016年12月31日	42,948,751.34	53,412,918.03	821,659.52	8,392,225.41	105,575,554.30
二、累计折旧					-
1.2015年12月31日	7,550,828.54	16,128,988.20	548,473.67	4,358,115.45	28,586,405.86
2.本期增加金额	1,563,958.46	1,499,250.09	87,690.32	984,960.04	4,135,858.91
(1) 计提	1,563,958.46	1,499,250.09	87,690.32	984,960.04	4,135,858.91
(2) 购入					
3.本期减少金额		8,734,972.54		347,911.51	9,082,884.05
处置或报废		8,734,972.54		347,911.51	9,082,884.05
4.2016年12月31日	9,114,787.00	8,893,265.75	636,163.99	4,995,163.98	23,639,380.72
三、减值准备					
1.2015年12月31日					
2.本期增加金额					
计提					
3.本期减少金额					
处置或报废					
4.2016年12月31日					
四、账面价值					
1.2016年12月31日	33,833,964.34	44,519,652.28	185,495.53	3,397,061.43	81,936,173.58
2.2015年12月31日	23,459,242.33	4,977,735.58	273,185.85	3,164,473.17	31,874,636.93

(续上表)

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	通用设备	合计
一、账面原值:					
1.2014年12月31日	25,449,089.59	21,055,783.60	1,508,968.52	7,503,210.08	55,517,051.79
2.本期增加金额	5,540,000.00	50,940.18		73,912.82	5,685,834.28
(1) 购置	20,981.28	50,940.18		73,912.82	145,834.28
(2) 在建工程转入	5,540,000.00				5,540,000.00
3.本期减少金额			687,309.00	54,534.28	741,843.28
(1) 处置或报废			687,309.00	19,185.41	706,494.41

(2) 处置子公司				35,348.87	35,348.87
4.2015年12月31日	31,010,070.87	21,106,723.78	821,659.52	7,522,588.62	60,461,042.79
二、累计折旧					-
1.2014年12月31日	6,543,465.11	14,746,610.07	1,032,009.31	3,367,931.45	25,690,015.94
2.本期增加金额	1,007,363.43	1,382,378.13	169,407.76	990,184.00	3,549,333.32
(1) 计提	1,007,363.43	1,382,378.13	169,407.76	990,184.00	3,549,333.32
(2) 购入					
3.本期减少金额			652,943.40		652,943.40
(1) 处置或报废			652,943.40		652,943.40
(2) 处置子公司					
4.2015年12月31日	7,550,828.54	16,128,988.20	548,473.67	4,358,115.45	28,586,405.86
三、减值准备					
1.2014年12月31日					
2.本期增加金额					
计提					
3.本期减少金额					
处置或报废					
4.2015年12月31日					
四、账面价值					
1.2015年12月31日	23,459,242.33	4,977,735.58	273,185.85	3,164,473.17	31,874,636.93
2.2014年12月31日	18,905,624.48	6,309,173.53	476,959.21	4,135,278.63	29,827,035.85

2、暂时闲置的固定资产情况：无。

3、通过融资租赁租入的固定资产情况：无。

4、通过经营租赁租出的固定资产：

项目	2017年6月30日账面价值(元)
车间	1,499,913.38
合计	1,499,913.38

注：上述车间面积共 1944 m²，公司将 410 m²对外出租，上述账面价值为整个车间的价值。

5、未办妥产权证书的固定资产情况：

项目	2017年6月30日账面价值(元)	未办妥产权证书的原因
----	-------------------	------------

临时仓库	6,036,562.56	未办理《建设工程规划许可证》、 《建设工程施工许可证》等建设 审批手续
合计	6,036,562.56	

公司在厂区土地上新建了临时仓库，作为储物仓库使用，因未取得工业用地指标，暂未办理完毕房产证，新仓库金额不大，未办妥产权证书对公司生产经营不具有重大影响。

6、截至 2017 年 6 月 30 日固定资产不存在减值迹象。

7、公司与上海农村商业银行股份有限公司嘉定工业区支行签订最高额抵押合同，最高借款金额 2,900.00 万元；抵押物为位于上海市嘉定工业区宝钱公路 3788 号土地使用权及房屋建筑物所有权，相应的房地产权证编号为沪房地嘉字（2002）第 024433 号、沪房地嘉字（2011）第 009011 号；抵押期限至 2018 年 8 月 26 日，账面价值为 20,710,212.85 元。抵押合同详见“第二节公司业务”之“四、公司业务具体情况”之“（四）重大合同及履行情况”之“4、融资合同”。

（九）在建工程

1、在建工程情况

单位：元

项目	2017 年 6 月 30 日			2016 年 12 月 31 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	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	371,700.00		371,700.00	100,000.00		100,000.00	-	-	-
宿舍楼装潢	264,153.85		264,153.85						
合计	635,853.85		635,853.85	100,000.00		100,000.00	-	-	-

2、重要在建工程项目本期变动情况：

单位：元

项目名称	2016 年 12 月 31 日	增加金额	转入固定资产金额	其他减少金额	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	资金来源	2017 年 6 月 30 日
宿舍楼装潢		310,153.85	46,000.00				自有资金	264,153.85
设备调试	100,000.00	78,000.00					自有资金	178,000.00
待安装设备		310,153.85					自有资金	264,153.85

合计	100,000.00	581,853.85	46,000.00					635,853.85
----	------------	------------	-----------	--	--	--	--	------------

续上表：

项目名称	2015年12月31日	增加金额	转入固定资产金额	其他减少金额	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	资金来源	2016年12月31日
宿舍楼改造工程		460,730.76	460,730.76				自有资金	
龙门加工中心		4,786,325.00	4,786,325.00				自有资金	
车铣磨复合中心		8,600,000.00	8,600,000.00				自有资金	
五轴加工中心		12,800,000.00	12,800,000.00				自有资金	
购固定资产，地基		119,658.12	119,658.12				自有资金	
待安装设备		100,000.00					自有资金	100,000.00
合计		26,866,713.88	26,766,713.88					100,000.00

续上表：

项目名称	2014年12月31日	增加金额	转入固定资产金额	其他减少金额	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	资金来源	2015年12月31日
厂房及建筑物建造工程		5,540,000.00	5,540,000.00				自有资金	
合计		5,540,000.00	5,540,000.00					

3、本年计提在建工程减值准备情况：无。

(十) 无形资产

单位：元

项目	土地使用权	财务软件	合计
一、账面原值			
1.2016年12月31日	4,341,936.00	70,692.31	4,412,628.31
2.本期增加金额			
(1)购置			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2017年6月30日	4,341,936.00	70,692.31	4,412,628.31
二、累计摊销			
1.2016年12月31日	910,508.16	9,425.64	919,933.80
2.本期增加金额	43,419.36	7,069.26	50,488.62
(1)计提	43,419.36	7,069.26	50,488.62

3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2017年6月30日	953,927.52	16,494.90	970,422.42
三、减值准备			
1.2016年12月31日			
2.本期增加金额			
(1)计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2017年6月30日			
四、账面价值			
2017年6月30日	3,388,008.48	54,197.41	3,442,205.89
2016年12月31日	3,431,427.84	61,266.67	3,492,694.51

续上表：

项目	土地使用权	财务软件	合计
一、账面原值			
1.2015年12月31日	4,341,936.00		4,341,936.00
2.本期增加金额		70,692.31	70,692.31
(1)购置		70,692.31	70,692.31
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2016年12月31日	4,341,936.00	70,692.31	4,412,628.31
二、累计摊销			
1.2015年12月31日	823,669.44		823,669.44
2.本期增加金额	86,838.72	9,425.64	96,264.36
(1)计提	86,838.72	9,425.64	96,264.36
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2016年12月31日	910,508.16	9,425.64	919,933.8
三、减值准备			
1.2015年12月31日			
2.本期增加金额			

(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2016年12月31日			
四、账面价值			
1.2016年12月31日	3,431,427.84	61,266.67	3,492,694.51
2.2015年12月31日	3,518,266.56		3,518,266.56

续上表：

项目	土地使用权	财务软件	合计
一、账面原值			
1.2014年12月31日	4,341,936.00		4,341,936.00
2.本期增加金额			
(1)购置			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2015年12月31日	4,341,936.00		4,341,936.00
二、累计摊销			
1.2014年12月31日	736,830.72		736,830.72
2.本期增加金额	86,838.72		86,838.72
(1) 计提	86,838.72		86,838.72
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2015年12月31日	823,669.44		823,669.44
三、减值准备			
1.2014年12月31日			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2015年12月31日			
四、账面价值			
1.2015年12月31日	3,518,266.56		3,518,266.56

2.2014年12月31日	3,605,105.28		3,605,105.28
---------------	--------------	--	--------------

2、未办妥产权证书的土地使用权情况：无。

3、土地使用权抵押情况：公司与上海农村商业银行股份有限公司嘉定工业区支行签订最高额抵押合同，最高借款金额 2,900.00 万元；抵押物为位于上海市嘉定工业区宝钱公路 3788 号土地使用权及房屋建筑物所有权；抵押期限至 2018 年 8 月 26 日，账面价值为 3,388,008.48 元。抵押合同详见“第二节公司业务”之“四、公司业务具体情况”之“（四）重大合同及履行情况”之“4、融资合同”。

（十一）递延所得税资产/递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	2017年6月30日		2016年12月31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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	7,371,071.87	1,842,767.97	7,377,452.49	1,106,617.87	6,786,531.07	1,017,979.66
存货跌价准备	1,013,088.18	253,272.05	1,476,897.33	221,534.60	1,704,643.13	255,696.47
合计	8,384,160.05	2,096,040.01	8,854,349.82	1,328,152.47	8,491,174.20	1,273,676.13

注：2015 年度、2016 年度所得税税率为 15%，2017 年 1-6 月所得税税率按照 25% 计算。

2、未经抵销的递延所得税负债：无。

3、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：无。

4、未确认递延所得税资产明细：无。

5、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：无。

六、公司的主要债务情况

报告期各期末，公司负债构成及其占比如下：

项目	2017-6-30		2016-12-31		2015-12-31	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
流动负债：						
短期借款	29,000,000.00	40.80	29,000,000.00	44.02	37,900,000.00	52.66
应付票据	2,761,151.95	3.89	3,541,000.00	5.37	2,000,000.00	2.78

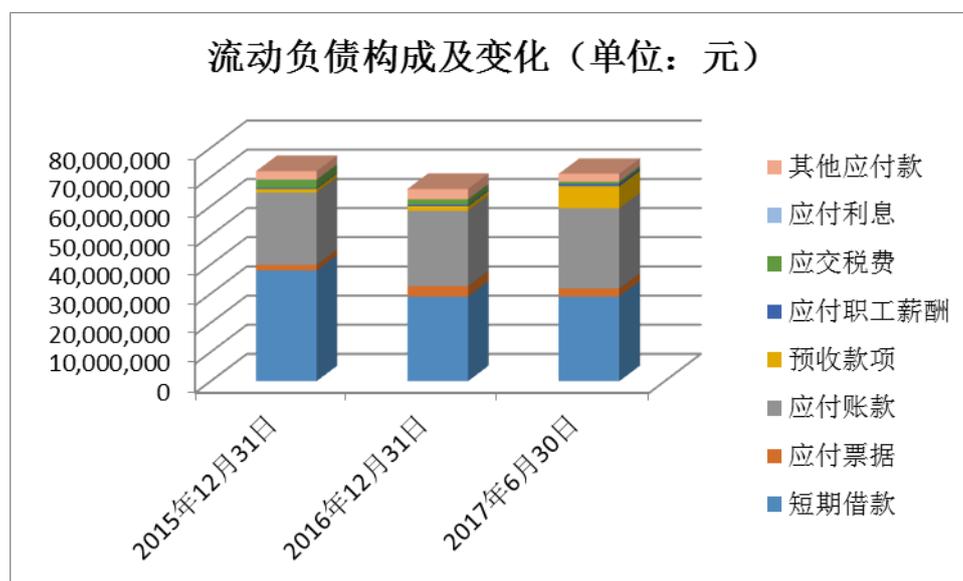
应付账款	27,556,110.91	38.77	25,864,396.58	39.26	24,780,161.30	34.43
预收款项	7,480,070.51	10.52	1,538,690.00	2.34	1,229,235.80	1.71
应付职工薪酬	774,198.22	1.09	522,126.21	0.79	342,565.46	0.48
应交税费	830,246.77	1.17	1,842,117.13	2.80	2,776,860.20	3.86
应付利息	35,041.67	0.05	38,545.83	0.06	69,073.03	0.10
其他应付款	2,634,142.72	3.71	3,532,700.89	5.36	2,875,842.77	4.00
流动负债合计	71,070,962.75	100.00	65,879,576.64	100.00	71,973,738.56	100.00
非流动负债合计						
负债合计	71,070,962.75	100.00	65,879,576.64	100.00	71,973,738.56	100.00

1、报告期各期末，公司总负债构成及其变化情况

2015年12月31日、2016年12月31日以及2017年6月30日公司总负债分别为71,973,738.56元、65,879,576.64元及71,070,962.75元，未发生较大变动。

公司负债全部由流动负债构成，不存在非流动负债。

2、报告期各期末，公司流动负债构成及变化情况



公司流动负债主要由短期借款及应付账款构成，报告期内短期借款及应付账款合计数占总负债平均比例为83.33%。

（一）短期借款

1、短期借款分类：

单位：元

借款类别	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
抵押、保证借款	29,000,000.00	29,000,000.00	37,900,000.00
合计	29,000,000.00	29,000,000.00	37,900,000.00

2、重要的已逾期未偿还的短期借款情况：无。

（二）应付票据

1、应付票据分类：

单位：元

借款类别	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票	2,761,151.95	3,541,000.00	2,000,000.00
合计	2,761,151.95	3,541,000.00	2,000,000.00

2、期末已到期未支付的应付票据：无。

（三）应付账款

1、应付账款按性质列示

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
货款	27,030,948.76	24,888,485.37	24,482,787.10
费用款	20,345.00	16,994.06	284,900.00
设备及工程款	504,817.15	958,917.15	12,474.20
合计	27,556,110.91	25,864,396.58	24,780,161.30

应付账款由货款、费用款、设备及工程款构成，其中以货款为主，报告期内应付账款构成及金额未发生重大变动。

2、应付账款按照账龄列示

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	27,438,124.54	23,269,629.99	24,780,161.30
1-2年	64,986.56	2,594,766.59	

2-3年	52,999.81		
3年以上			
合计	27,556,110.91	25,864,396.58	24,780,161.30

截至2017年6月30日，应付账款无账龄超过一年的大额应付账款。

3、截至2017年6月30日应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占应付账款总额的比例(%)
上海阳陶化工装备有限公司	非关联方	3,171,765.00	货款	1年以内	11.51
天津华来德阀门有限公司	非关联方	2,699,966.70	货款	1年以内	9.80
温州市求是机械有限公司	非关联方	1,804,943.13	货款	1年以内	6.55
开封市豫锦隆机械有限公司	非关联方	1,124,994.82	货款	1年以内	4.08
温州国创科技有限公司	非关联方	1,033,308.84	货款	1年以内	3.75
合计		9,834,978.49		--	35.69

截至2016年12月31日应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占应付账款总额的比例(%)
东营凯工石油科技有限公司	非关联方	8,220,068.17	货款	1年以内	31.78
石家庄柳轩机电设备销售有限公司	非关联方	965,433.00	货款	1年以内	3.73
赤峰坤绣机电设备有限公司	非关联方	876,035.90	货款	1年以内	3.39
温州市求是机械有限公司	非关联方	780,205.50	货款	1年以内	3.02
江苏英络克泵阀科技有限公司	非关联方	772,036.00	货款	1年以内	2.98
合计		11,613,778.57		--	44.90

截至2015年12月31日应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占应付账款总额的比例(%)
------	--------	----	------	----	---------------

上海中航阀门有限公司	非关联方	2,856,583.20	货款	1 年以内	11.53
上海凯科管业科技股份有限公司	非关联方	2,450,824.70	货款	1 年以内	9.89
天津灿伟阀门科技有限公司	非关联方	1,664,790.00	货款	1 年以内	6.72
上海震宇阀门制造有限公司	非关联方	1,458,492.81	货款	1 年以内	5.89
天津朗森流体控制设备制造有限公司	非关联方	1,353,438.40	货款	1 年以内	5.46
合计		9,784,129.11		--	39.48

期末余额中无持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方。

（四）预收款项

1、预收款项列示

单位：元

项目名称	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
货款	7,480,070.51	1,538,690.00	1,229,235.80
合计	7,480,070.51	1,538,690.00	1,229,235.80

公司预收款项全部为预收货款，2017 年 6 月 30 日预收款项金额相对较高，主要原因为对 Enter Engineering PTE .Ltd 及中海石油东营石化有限公司预收款金额较高，两客户预收款项合计为 6,390,946.77 元。

2、预收款项按账龄列示

项目名称	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	7,156,194.11	1,214,813.60	1,229,235.80
1-2 年		323,876.40	
2-3 年	323,876.40		
合计	7,480,070.51	1,538,690.00	1,229,235.80

注：2-3 年账龄的预收账款主要为预收山西恒强化工有限公司 27.63 万元，因其经营出现问题而未要求公司供货，不存在纠纷情况。

3、截至 2017 年 6 月 30 日预收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占预收账款总额的比例(%)
Enter Engineering PTE .Ltd	非关联方	4,281,946.77	货款	1年以内	57.24
中海石油东营石化有限公司	非关联方	2,109,000.00	货款	1年以内	28.19
山西恒强化工有限公司	非关联方	276,326.00	货款	2-3年	3.69
广州市翰能机电设备有限公司	非关联方	177,000.00	货款	1年以内	2.37
天时燃烧设备(苏州)有限责任公司	非关联方	99,145.26	货款	1年以内	1.33
合计		6,943,418.03		--	92.83

截至2016年12月31日预收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占预收账款总额的比例(%)
Enter Engineering PTE .Ltd	非关联方	547,576.60	货款	1年以内	35.59
上海和利玻璃技术有限公司	非关联方	504,000.00	货款	1年以内	32.76
山西恒强化工有限公司	非关联方	276,326.00	货款	1-2年	17.96
邯郸市万润环保工程有限公司	非关联方	85,000.00	货款	1年以内	5.52
浙江新和成股份有限公司	非关联方	47,070.40	货款	1-2年	3.06
合计		1,459,973.00		--	94.88

截至2015年12月31日预收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占预收账款总额的比例(%)
昆山建邦环境投资有限公司	非关联方	469,750.00	货款	1年以内	38.21
山西恒强化工有限公司	非关联方	276,326.00	货款	1年以内	22.48
新加坡安益集团有限公司	非关联方	143,654.72	货款	1年以内	11.69
ICHINOSECO.LTD	非关联方	124,988.88	货款	1年以内	10.17
南通鸿升达贸易有限公司	非关联方	50,000.00	货款	1年以内	4.07

合计		1,064,719.60		--	86.62
----	--	---------------------	--	----	--------------

期末余额中无持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方。

（五）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 6 月 30 日
一、短期薪酬	469,084.69	3,564,849.07	3,318,808.53	715,125.23
二、离职后福利—设定提存计划	53,041.52	301,799.60	295,768.13	59,072.99
合计	522,126.21	3,866,648.67	3,614,576.66	774,198.22
项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	308,465.26	5,331,437.88	5,170,818.45	469,084.69
二、离职后福利—设定提存计划	34,100.20	486,996.37	468,055.05	53,041.52
合计	342,565.46	5,818,434.25	5,638,873.50	522,126.21
项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	388,873.66	3,889,696.93	3,970,105.33	308,465.26
二、离职后福利—设定提存计划	38,400.10	469,650.67	473,950.57	34,100.20
合计	427,273.76	4,359,347.60	4,444,055.90	342,565.46

2、短期薪酬列示

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴、补贴	443,700.81	3,095,356.67	2,852,737.26	686,320.22
职工福利费		243,446.08	243,446.08	
社会保险费	25,383.88	171,185.08	167,763.95	28,805.01
其中：医疗保险费	18,681.34	142,264.21	139,421.06	21,524.49
工伤保险费	5,722.47	14,417.27	14,129.14	6,010.60
生育保险费	980.07	14,503.60	14,213.75	1,269.92
住房公积金		21,410.00	21,410.00	
工会经费和职工教育经费		15,451.24	15,451.24	

辞退福利		18,000.00	18,000.00	
合计	469,084.69	3,564,849.07	3,318,808.53	715,125.23
项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
工资、奖金、津贴、补贴	293,590.46	4,382,525.45	4,232,415.10	443,700.81
职工福利费		220,886.19	220,886.19	
社会保险费	14,874.80	270,196.85	259,687.77	25,383.88
其中：医疗保险费	10,500.00	210,348.77	202,167.43	18,681.34
工伤保险费	4,080.40	41,894.85	40,252.78	5,722.47
生育保险费	294.40	17,953.23	17,267.56	980.07
住房公积金		30,921.00	30,921.00	
工会经费和职工教育经费		384,834.15	384,834.15	
辞退福利		42,074.24	42,074.24	
合计	308,465.26	5,331,437.88	5,170,818.45	469,084.69
项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
工资、奖金、津贴、补贴	376,346.66	3,510,131.98	3,592,888.18	293,590.46
职工福利费		148,532.52	148,532.52	
社会保险费	12,527.00	192,921.43	190,573.63	14,874.80
其中：医疗保险费	11,437.70	141,643.73	142,581.43	10,500.00
工伤保险费	907.90	48,377.21	45,204.71	4,080.40
生育保险费	181.40	2,900.48	2,787.48	294.40
住房公积金		19,981.00	19,981.00	
工会经费和职工教育经费		18,130.00	18,130.00	
辞退福利				
合计	388,873.66	3,889,696.93	3,970,105.33	308,465.26

3、设定提存计划列示

单位：元

设定提存计划项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年6月30日
一、基本养老保险	51,890.74	290,064.70	284,267.75	57,687.69
二、失业保险金	1,150.78	11,734.90	11,500.38	1,385.30
合计	53,041.52	301,799.60	295,768.13	59,072.99
设定提存计划项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日

一、基本养老保险	33,658.60	468,762.78	450,530.64	51,890.74
二、失业保险金	441.60	18,233.59	17,524.41	1,150.78
合计	34,100.20	486,996.37	468,055.05	53,041.52
设定提存计划项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、基本养老保险	38,128.10	465,300.45	469,769.95	33,658.60
二、失业保险金	272.00	4,350.23	4,180.63	441.60
合计	38,400.10	469,650.68	473,950.58	34,100.20

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

（六）应交税费

单位：元

税费项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	4,951.49	853,639.69	1,794,646.56
企业所得税	79,823.45	261,506.60	368,209.55
个人所得税	14,640.36	10,955.33	3,230.23
城市维护建设税	247.57	42,957.86	74,740.22
房产税	705,578.17	596,005.06	420,842.22
印花税	24,758.16	25,503.16	25,503.16
河道管理费		8,591.57	14,948.04
教育费附加	247.57	42,957.86	74,740.22
合计	830,246.77	1,842,117.13	2,776,860.20

（七）应付利息

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
短期借款应付利息	35,041.67	38,545.83	69,073.03
合计	35,041.67	38,545.83	69,073.03

（八）其他应付款

1、其他应付款按项目列示

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
往来款		9,262.00	
保证金及押金	2,410,877.73	2,892,985.79	2,863,250.59
费用款	11,209.00	947.00	
拆借款	212,055.99	629,506.10	10,760.18
其他			1,832.00
合计	2,634,142.72	3,532,700.89	2,875,842.77

2、其他应付款按照账龄列示

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	1,119,745.99	1,934,910.16	1,419,452.04
1-2年	48,006.00	141,400.00	1,456,390.73
2-3年	10,000.00	1,456,390.73	
3年以上	1,456,390.73		
合计	2,634,142.72	3,532,700.89	2,875,842.77

截至2017年6月30日，账龄3年以上的其他应付款款项性质为外协采购质量保证金，为保证外协供应商提供产品的质量，公司收取了部分质量保证金，因与部分外协生产商长期合作，押金在合作期间未予归还，公司与合作方不存在违规及纠纷情况。

3、截至2017年6月30日其他应付款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
合肥维前商贸有限公司	非关联方	500,000.00	质量保证金	1年以内	18.98
戴贤才	关联方	212,055.99	往来款	1年以内	8.05
卓鸿柯	非关联方	203,300.00	质量保证金	3年以上	7.72
张宝昆	非关联方	172,000.00	质量保证金	1年以内	6.53
梅谷平	非关联方	150,000.00	质量保证金	3年以上	5.69
合计		1,237,355.99		--	46.97

截至2016年12月31日其他应付款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
合肥维前商贸有限公司	非关联方	500,000.00	质量保证金	1年以内	14.15
北京凯工科技集团有限公司	关联方	390,000.00	往来款	1年以内	11.04
东营凯工石油科技有限公司	非关联方	265,000.00	质量保证金	1年以内	7.50
戴贤才	关联方	206,758.58	往来款	1年以内	5.85
卓鸿柯	非关联方	203,300.00	质量保证金	2-3年	5.75
合计		1,565,058.58		--	44.30

截至2015年12月31日其他应付款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
龚伟红	非关联方	549,960.00	质量保证金	1-2年	19.12
范洪建	非关联方	260,012.00	质量保证金	1年以内	9.04
张炎	非关联方	219,742.86	质量保证金	1年以内	7.64
卓鸿柯	非关联方	203,300.00	质量保证金	1-2年	7.07
上海百村阀门有限公司	非关联方	100,000.00	质量保证金	1-2年	3.48
合计		1,333,014.86		--	46.35

3、期末余额中持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项详见本节“八、关联方及关联交易”。

七、股东权益情况

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
股本	100,580,000.00	100,580,000.00	100,580,000.00
资本公积	8,249,675.27	8,249,675.27	
盈余公积	239,919.73	28,198.59	777,646.52
未分配利润	2,376,009.60	470,519.31	6,532,608.91

所有者权益合计	111,445,604.60	109,328,393.17	107,890,255.43
---------	----------------	----------------	----------------

公司股本变动详见“第一节基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

八、关联方及关联交易

（一）公司主要关联方

根据《公司法》、《企业会计准则》等有关规定，报告期内公司主要关联方及关联关系如下：

关联方名称	关联关系
1、控股股东、实际控制人	
凯工集团	公司控股股东
戴贤才	公司实际控制人、持股 5% 以上股东、董事长
2、持股 5% 以上股份的其他股东	
深圳宏润富华投资有限公司	持股 5% 以上股东
宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）	持股 5% 以上股东
上海壹熙投资管理有限公司	持股 5% 以上股东
浙江华信防腐保温安装工程有限公司	持股 5% 以上股东
中金胜邦（北京）投资基金管理有限公司	持股 5% 以上股东
3、公司的控股、参股企业	
上海凯工石油装备科技有限公司	原控股子公司，报告期内（2015 年 6 月）将其股权转让，转让后控股股东凯工集团持股 20%
4、公司董事、监事及高级管理人员 （详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”）	
5、控股股东单位的董事、监事及高级管理人员	
谢瑾	公司控股股东单位董事
狄福强	公司控股股东单位董事
方娉琳	公司控股股东单位监事
季晓红	公司控股股东单位总经理
6、控股股东和实际控制人、持股 5% 以上的其他股东、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业	
浙江高屋科技有限公司	控股股东凯工集团控股的企业
上海展弋进出口有限公司	控股股东凯工集团控股的企业（已进入清算程序）
北京联合创华科技发展有限公司	控股股东凯工集团控股的企业
北京凯信中诚工程管理有限公司	控股股东凯工集团、董事焦建军各持股 50% 的企业
上海凯工进出口贸易有限公司	控股股东凯工集团控股的企业
今桐（上海）创业投资管理有限公司	控股股东凯工集团持股 47% 的企业
浙江凯展贸易有限公司	戴贤才控股的企业
昆山凯工物资贸易有限公司（原名昆山凯工实业有限公司）	报告期内凯工集团持股 90%、戴贤才持股 10% 的企业（2016 年 8 月凯工集团和戴贤才已将该公司股权

	转让给无关联第三方)
宁波凯诚鑫晟投资合伙企业(有限合伙)	戴贤才持有 22.75% 出资并担任普通合伙人的企业
上海垚熙投资管理有限公司	戴贤才持股 30.11% 的企业
北京中融华汇投资管理有限公司	戴贤才持股 30% 的企业
珠海悦凯科技发展有限公司	戴贤才持股 25% 的企业
北京汇丰凯瑞经济咨询有限公司	戴贤才之子戴恩凯控股的公司
昊亿泵阀检测(上海)有限公司	戴贤才之子戴恩凯通过北京汇丰凯瑞经济咨询有限公司控制的公司
上海昊君检测技术有限公司	戴贤才之子戴恩凯通过北京汇丰凯瑞经济咨询有限公司控制的公司
绿都世纪(北京)环境治理有限公司	戴贤才之子戴恩凯通过北京汇丰凯瑞经济咨询有限公司控制的公司
温州市瑞亨球阀厂	戴贤才之兄戴贤春控制的个人独资企业
北京华氏大健康科技股份有限公司	董事戴智添持股 70% 的企业
昆明能海邦文化传播有限公司	董事戴智添持股 49% 的企业
昆明新浩文企业管理有限公司	董事戴智添持股 29% 的企业
昌都市博智医药有限公司	董事戴智添持股 20% 的企业
昆山科星化工贸易有限公司	副总经理张加龄持股 50%、戴贤才之子戴恩凯通过北京汇丰凯瑞经济咨询有限公司持股 50% 的企业
除上述 1-6 项关联方外,公司的其他关联方还包括控股股东和实际控制人、持股 5% 以上的其他股东及公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的关系密切的家庭成员。关系密切的家庭成员,包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。	

(二) 关联交易

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易:

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位: 元

关联单位名称	交易类型	定价方式及决策依据	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
昆山科星化工贸易有限公司	配件—钢材	市场价			3,485,076.92
北京联合创华科技发展有限公司	配件—钢材	市场价			3,415,142.91
昆山凯工实业有限公司	配件—钢材	市场价			839,876.92

(2) 销售商品、提供劳务的关联交易:

单位: 元

关联单位名称	交易类型	定价方式及决策依据	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
北京联合创华科技发展有限公司	球阀	市场价			256,410.26

2、关联方担保情况

(1) 本公司作为被担保方

担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
戴贤才	2,000 万元	2016 年 8 月 15 日	2017 年 8 月 14 日	是
戴贤才	900 万元	2016 年 8 月 17 日	2017 年 8 月 16 日	是

(2) 本公司作为担保方

无

3、关联方资金拆借情况

(1) 关联方资金拆出情况：

单位：元

单位	2016 年 12 月 31 日			
	期初金额	本期累计拆出	本期累计收回	期末金额
上海凯工进出口贸易有限公司	18,000.00	71,115.00	89,115.00	
北京凯工科技集团有限公司	12,961,236.64	80,441,592.76	93,402,829.40	
上海凯工石油装备科技有限公司	9,199.80	117,324.40	126,524.20	
戴贤才	39,901,778.09	34,030,651.07	73,932,429.16	
浙江凯展贸易有限公司	2,024,200.00		2,024,200.00	
合计	54,914,414.53	114,660,683.23	169,575,097.76	

续上表：

单位	2015 年 12 月 31 日			
	期初金额	本期累计拆出	本期累计收回	期末金额
北京凯工科技集团有限公司	12,687,831.07	41,403,785.72	41,130,380.15	12,961,236.64
浙江凯展贸易有限公司	6,483,500.00		4,459,300.00	2,024,200.00
上海凯工进出口贸易有限公司	2,649,289.95	9,315,134.80	11,946,424.75	18,000.00
戴贤才	35,352,505.00	81,763,107.91	77,213,834.82	39,901,778.09
上海凯工石油装备科技有限公司		1,067,770.59	1,058,570.79	9,199.80
昆山凯工实业有限公司	31,409,974.20	33,708,714.09	65,118,688.29	
昆山科星化工贸易有限公司	400,996.91	12,520,587.21	12,921,584.12	
北京联合创华科技发展有限公司		2,160,000.00	2,160,000.00	
合计	88,984,097.13	181,939,100.32	216,008,782.92	54,914,414.53

截至 2016 年 12 月 31 日，关联方已经全部归还占用公司的资金，截至本公开转让说明书签署之日，未再发生关联方占用公司资金情况。

(2) 关联方资金拆入情况：

单位：元

单位	2017年6月30日			
	期初金额	本期累计拆入	本期累计支付	期末金额
北京凯工科技集团有限公司	390,000.00		390,000.00	
戴贤才	239,506.10	5,297.41	32,747.52	212,055.99
上海凯工进出口贸易有限公司		883,600.00	883,600.00	
合计	629,506.10	888,897.41	1,306,347.52	212,055.99

续上表：

单位	2016年12月31日			
	期初金额	本期累计拆入	本期累计支付	期末金额
北京凯工科技集团有限公司		390,000.00		390,000.00
戴贤才		279,506.10	40,000.00	239,506.10
王玉燕	10,760.18		10,760.18	
合计	10,760.18	669,506.10	50,760.18	629,506.10

续上表：

单位	2015年12月31日			
	期初金额	本期累计拆入	本期累计支付	期末金额
北京凯工科技集团有限公司	10,040,478.49		10,040,478.49	
戴贤才	5,935,800.00		5,935,800.00	
王玉燕	560,760.18		550,000.00	10,760.18
合计	16,537,038.67		16,526,278.49	10,760.18

4、其他关联交易

根据 2015 年 5 月 13 日股权转让协议，本公司处置持有上海凯工石油装备科技有限责任公司的股权，将其出资额 200.00 万元作价 200.00 万元转让给戴贤才。

5、关联方应收、应付款项

(1) 应收项目

单位：元

科目名称	关联方	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他应收款	北京凯工科技集团有限公司			12,961,236.64
其他应收款	浙江凯展贸易有限公司			2,024,200.00
其他应收款	上海凯工进出口贸易有限公司			18,000.00
其他应收款	上海凯工石油装备科技有限公司			9,199.80
其他应收款	戴贤才			39,803,146.32

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他应付款	王玉燕			10,760.18
其他应付款	北京凯工科技集团有限公司		390,000.00	
其他应付款	戴贤才	212,055.99	239,506.10	

6、关联交易的合规性、必要性及公允性

(1) 关联交易的合规性

报告期内，公司股东及关联方与公司之间的资金拆借行为遵循了平等、自愿原则，且关联交易主要发生在有限公司阶段，公司治理不够规范。股份公司成立后，公司严格遵循关联交易决策程序，未再发生关联方占用公司资金情况。

(2) 关联交易的必要性

2015年，凯工阀门与北京联合创华科技发展有限公司同时存在关联方采购和关联方销售业务，主要原因为：北京联合创华科技发展有限公司主营业务为金属材料、建筑材料、机械设备、电器设备等销售贸易业务，其购销钢材数量较多，凯工阀门原材料存在钢材等配件，因此存在向其采购钢材的情况；联合创华是做建材贸易类的，平时向建筑公司供应钢筋水泥类的材料，有时也会有少量阀门类产品供应。正好2015年对方需要用的球阀凯工阀门有生产，因此联合创华向公司采购球阀产品。

2016年度、2017年1-6月公司尽量减少或避免关联交易，未再发生向关联方采购或销售情况。

(3) 关联交易的公允性

公司的关联交易以凯工阀门向关联方采购钢材为主，向关联方采购的圆钢、型号及价格与同期可比市场公允价值比较如下：

单位：元

品名	日期	计量单位	关联公司名称	数量	含税单价	金额	报价来源	当日报价	金额	是否公允
圆钢 316L	2015-01-27	吨	北京联合创华科技发展有限公司	36.00	13,260.00	408,000.00	我的钢铁网	13,290.00	-30.00	是
圆钢 316L	2015-05-29	吨	昆山凯工实业有限公司	21.27	13,260.00	241,025.65	我的钢铁网	13,300.00	-40.00	是

圆钢 316L	2015-08-26	吨	昆山凯工实业有限公司	52.80	13,270.00	598,851.28	我的钢铁网	13,350.00	-80.00	是
钢材 20	2015-08-26	吨	北京联合创华科技发展有限公司	853.21	2,161.33	1,576,128.72	西本新干线	2,220.00	-58.67	是
钢材 25	2015-08-26	吨	北京联合创华科技发展有限公司	765.00	2,188.61	1,431,014.19	西本新干线	2,220.00	-31.39	是
钢材 45	2015-03-25	吨	昆山科星化工贸易有限公司	250.00	3,560.01	760,683.76	西本新干线	3,600.00	-39.99	是
钢材 2cr13	2015-04-29	吨	昆山科星化工贸易有限公司	51.00	11,800.00	514,358.97	我的钢铁网	11,880.00	-80.00	是
圆钢 316L	2015-05-29	吨	昆山科星化工贸易有限公司	30.50	13,260.00	345,666.67	我的钢铁网	13,300.00	-40.00	是
圆钢 316L	2015-06-18	吨	昆山科星化工贸易有限公司	113.50	13,260.00	1,286,333.33	我的钢铁网	13,310.00	-50.00	是
圆钢 316L	2015-07-30	吨	昆山科星化工贸易有限公司	50.00	13,526.00	578,034.18	我的钢铁网	13,600.00	-74.00	是
合计				2,223.28		7,740,096.75				

由上表可知,凯工阀门采购关联方的钢材产品单价与钢铁交易平台当天报价不存在重大差异,价格公允。

2015 年公司向关联方销售阀门 25.64 万元,且存在向关联方采购钢材的情况,公司与关联方的定价均按照同类产品的市场价格定价结算,不存在定价不公允损害某一方利益的情况。

(4) 对报告期发生的关联交易确认情况

2017 年 8 月 12 日,公司召开第一届董事会 2017 年第三次会议,决议通过《关于确认 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月关联交易的议案》,对报告期内公司发生的全部关联交易进行了确认。

2017 年 8 月 28 日,公司召开 2017 年第一次临时股东大会,决议通过《关于确认 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月关联交易的议案》,对报告期内公司发生的全部关联交易进行了确认。

7、减少和规范关联交易的具体安排

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,保障公司权益,公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》《关联交易决策制度》《对外担保管理制度》《信息披露管理制度》等内部管理制度,对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。以上制度措施将对关联方的行为进行合理的限制,以保证关联交易

的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需要披露的或有事项。

（三）重大承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需要披露的承诺事项。

（四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十、资产评估情况

2016年7月22日，山东正源和信资产评估有限公司对戴贤才2003年3月实物资产增资进行了追溯评估，并出具了鲁正信评报字【2016】第0157号《资产评估报告》，经评估截至2003年2月18日，戴贤才用于实物出资的资产价值为13,501,068.00元（2003年3月实物资产出资计入注册资本13,380,289.00万元）。

2016年11月17日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司对凯工有限截至2016年8月31日的全部资产以及相关负债进行了评估，并出具了中铭评报字【2016】第3073号《评估报告》，有限公司在评估基准日2016年8月31日经评估的净资产为12,993.07万元，净资产评估价值较账面价值评估增值2,110.10万元，增值率为19.39%。

十一、股利分配政策和最近两年一期分配情况

（一）股利分配的政策

根据公司法及公司章程规定，目前公司股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）最近两年一期股利分配情况

报告期内公司未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十二、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）原材料价格波动风险

公司外购的直接材料主要为铸锻件、法兰、圆钢等，原材料的主要原料均为钢材。报告期内，公司自产阀门直接材料占营业成本的比例分别为 79.86%、86.57% 和 67.37%，直接材料占比相对较高。我国是世界上钢材产量最大的国家，报告期内，受产能过剩及需求萎缩影响价格会出现降低情况，随着国家产能出清政策及行业支持政策推进，钢材价格出现回升情况。长期来看，钢材价格可能会出现不可避免的波动情况，对公司原材料采购、生产成本及经营业绩产生一定的影响，因此，公司面临原材料价格波动的风险。

应对措施：公司目前阀门产品类别较多，公司将进一步加强对主要产品的科研开发力度，提供产品性能，提高公司产品的毛利率水平以降低原材料价格波动对公司业绩的影响；公司将严格关注、预计原材料价格波动情况，制定合理的采购计划。

（二）委托外协生产的风险

公司的生产模式主要为以销定产，公司从事工业阀门的设计与制造已有十多年经验，各类粗加工、精加工设备以及压力、探伤检测设施齐全，有较强的产业制造和科研产品的转化能力，为保障公司产品的质量及技术性能，对于大口径、技术要求较高、新产品阀门均由本公司自主生产，对于小口径、附加值较低的阀门产品，公司根据项目所在地理位置并结合公司开工经济性考虑，采用就近委托外协生产方式。在委托外协生产方面，公司通过生产资质审查和询价筛选了一批较稳定的合格合作厂家，公司负责外协生产的技术指导和质量控制，外协厂商负责具体组织开展生产活动。报告期内，公司已与上述外协厂商签订合作协议，目前国内市场上同类外协工厂较多，公司可选择范围较大，对目前外协厂商并无依赖。公司在外协产品的质量控制方面，公司采取了严格的质量控制手段。

公司虽然建立了较为完善的外协生产控制和检验规定，但如果外协生产过程中出现重大质量问题或不可预见的问题，将会延长公司的交货周期和交货质量，对公司生产运营造成不利影响。

应对措施：公司通过质控员驻厂、生产过程抽检、入库验收等方式严格跟踪外协厂商品质管控，同时加大外协厂商的监督力度，以降低外协生产风险。

（三）不能继续享受税收优惠的风险

2008年，公司经评审被认定为高新技术企业，并取得《高新技术企业证书》，有效期三年；2014年，公司通过了高新技术企业复审，根据企业所得税法规定，公司在2008年至2016年享受企业所得税15%的优惠税率。公司目前的《高新技术企业认定证书》到期日为2017年10月23日，公司已经向主管部门提交了高新技术企业复审资料，根据高新技术企业认定管理工作网于2017年11月23日发布的《关于公示上海市2017年第二批拟认定高新技术企业名单的通知》，公司已作为拟认定高新技术企业进行公示。虽然公司预计通过高新技术认定复审不存在实质性障碍，但若公司未通过高新技术企业复审认定，则无法继续享受企业所得税15%的

优惠税率，对公司经营业绩产生一定影响。

应对措施：公司历来重视技术革新与产品研发，与合肥通用机械研究院、华东理工大学、上海石化等知名科研院所、特大型企业开展技术合作，建立产学研创新示范基地。公司申请了多项专利，取得了多项研发项目及成果。在未来发展过程中，公司将继续重视产品研发及技术创新，保证研发的投入，依靠高质量的产品保证公司的持续发展。

（四）部分房屋建筑物未办理产权证的风险

公司分别于 2011 年和 2016 年在“沪房地嘉字（2002）第 024433 号”土地使用权上自行建造了两间临时仓库，面积约为 1,944 平方米和 540 平方米。由于公司建设上述房屋时未办理《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》等建设审批手续，亦未能取得房屋所有权证。公司上述房屋存在被主管部门认定为违章建筑的风险。

应对措施：公司在厂区内建设临时仓库的行为，虽未办理相关规划建设审批手续，但未影响第三方利益，公司报告期内未曾因此受到行政处罚，公司承诺将积极配合补办相关建设手续；由于公司上述两间临时仓库具有可替代性，即使需短期内拆除，公司其他厂房也有闲置空间可用，不会影响公司正常的生产经营活动。公司实际控制人已承诺承担公司因此产生的全部损失。

五、出口业务产生的汇兑损益影响公司业绩的风险

报告期内，公司存在出口销售业务，以美元或人民币作为结算货币，产生汇兑损益情况如下：

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
汇兑损益净额	10,483.58	-4,349.24	-2,441.71
净利润	2,117,211.43	1,438,137.74	2,493,814.88
占比 (%)	0.50	-0.30	-0.10

公司2017年1-6月、2016年度、2015年度汇兑损益净额分别为10,483.58元、-4,349.24元、-2,441.71元，占当期净利润的比例分别为0.50%、-0.30%、-0.10%，报告期内汇兑损益占净利润的比例较低，对公司的经营情况影响较小。

当人民币对美元出现贬值时，有利于增加出口销售收入金额，提高公司的盈

利能力；当人民币对美元出现升值时，将会减少出口销售收入金额，降低公司的盈利能力。报告期内，公司出口销售收入及汇兑损益金额相对较低，若公司取得较多国外订单、增加出口销售收入，可能会导致因汇兑损益影响公司经营业绩的情况。

应对措施：公司出口业务主要采取先收款后发货的方式销售，公司在收到外币货款后及时兑换成人民币，尽量减少汇兑损益对公司业绩的影响，在后期的经营过程中，公司将继续执行收到外币后短期内兑换成人民币的政策。

六、经营业绩受季节性因素影响的风险

公司营业收入主要集中在下半年。客户在年初进行的招标项目较多，公司于上半年与客户进行业务洽谈与沟通，并进行前期调研与规划，在年中与客户签订合同并组织生产，四季度完成项目并进行验收。报告期内，季度销售情况如下：

单位：万元

季度	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
第一季度	1,032.83	25.62	507.62	25.12	456.12	4.95
第二季度	2,999.56	74.39	1,899.58	19.03	752.97	8.18
第三季度			1,720.09	17.23	1,737.55	18.88
第四季度			3,855.05	38.62	6,255.22	67.97

从上表可以看出，公司销售主要集中在下半年，受季节性因素影响明显。因此，不能简单的以公司某季度或中期的财务数据来推算公司全年的财务状况、经营成果及现金流量；提醒投资者重点关注本公司同一年度内各季度经营业绩波动的风险。

应对措施：公司将严格按照会计准则的要求核算，保证财务数据的真实、完整、准确；充分考虑行业特点及季节性因素，合理安排生产经营，避免因上述原因影响公司经营业绩。

第五节 有关声明

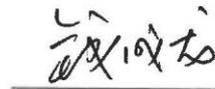
一、申请挂牌公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：



戴贤才



钱成龙



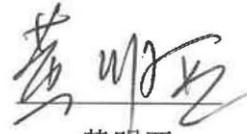
张静



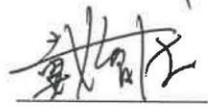
焦建军



夏保伟

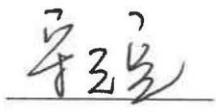


黄明亚

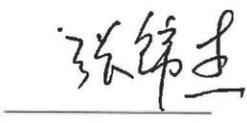


戴智添

全体监事：



宋天冕

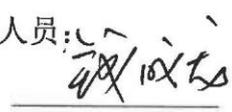


张锦杰



杜慧兰

全体高级管理人员：



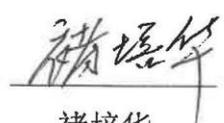
钱成龙



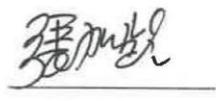
王玉林



王垂宏



褚培华



张加龄

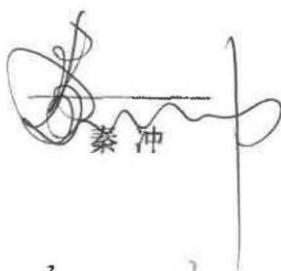
上海凯工阀门股份有限公司

2017 年 12 月 20 日

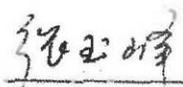
二、主办券商声明

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

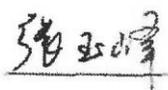
法定代表人（或授权代表）：

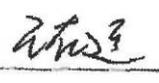

秦冲

项目负责人：


张玉峰

项目小组成员：


张玉峰


王在运


王尚



安信证券股份有限公司

2017年12月20日

法人授权委托书

安证授字（法）【2017】第2号

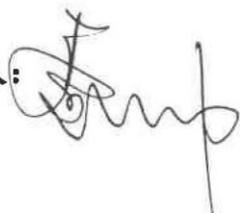
兹授权秦冲同志为我公司办理全国中小企业股份转让系统业务之代理人，授权代理我公司法定代表人签署从事全国股转业务的相关申请文件、备案文件及协议等。

授权单位（盖章）：安信证券股份有限公司

法定代表人（签字）： 签发日期：2016年12月30日

有效期限：自2017年1月1日至2017年12月31日



附：代理人： 职务：公司副总裁

证券公司经营层高级管理人员任职资格编码：ED120063

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。

机构负责人：


陈峰

经办律师：


龚丽艳

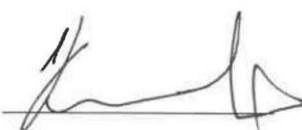

杨明星



四、会计师事务所声明

本机构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机构出具的审计报告（利安达审字[2017]第 2445 号）无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告（利安达审字[2017]第 2445 号）的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人（签名）：



黄锦辉

经办注册会计师（签名）：



顾宇倩



王丹

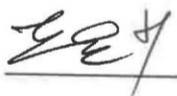
利安达会计师事务所（特殊普通合伙）



五、承担资产评估业务的资产评估机构声明

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

机构负责人：



黄世新

签字资产评估师：



周霁



范洪法

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

2017年12月20日



第六节附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见