江苏亿阀股份有限公司

公开转让说明书

华金证券股份有限公司

二〇一九年六月

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任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险和重大事项：

一、重大风险或事项

重要风险或事项名称	重要风险或事项简要描述
市场竞争风险	中国阀门行业已形成较大的市场规模，生产企业较多，竞争较为激烈。阀门生产制造企业在激烈市场竞争环境下，若不能充分发挥自身产品质量、技术实力、服务品质与品牌等优势，积极优化产品结构并谋求转型升级、提高产品附加值，将会处于不利的竞争地位。阀门行业发展时间较长，进入门槛较低，行业内规模以上企业有 1800 家左右，拥有较为稳定客户资源、业务技术成熟度较高、人才储备力量较强的企业将会获得较多发展机会。如果行业内企业不能巩固并提升自我品牌优势，有效开拓并占领中高端市场，则企业的盈利能力会下降，公司将会面临较大的市场竞争风险。
应收账款金额较大的风险	2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日，公司的应收账款账面价值分别为 73,465,060.29 元和 99,994,939.00 元，分别占当年总资产的 28.13%和 32.93%，公司应收账款金额较大。尽管公司的规模较大，偿债能力较强，并且公司与客户的合作关系稳定，但是如果公司对应收账款催收不力，或者客户资信状况、经营状况出现恶化，导致应收账款不能及时收回，将对公司的资产质量、营运资金的周转产生不利影响。
偿债能力的风险	2017 年末、2018 年年末，公司资产负债率分别为 64.71%、65.77%，流动比率分别为 1.01 倍、1.07 倍，速动比率分别为 0.71 倍、0.77 倍，银行借款余额分别为 10,807 万元、12,976.39 万元。报告期内，公司经营活动现金流入为 20,681.33 万元、29,372.22 万元，公司利息保障倍数为 3.50、3.32，均大于 1。虽然报告期内公司能够及时偿付贷款利息，信用记录良好，但如果公司不能持续获得银行融资或者因供应商原因应付账款不再为自发性流动负债，公司将面对偿债能力不足的风险，对公司的生产经营产生重大不利影响。

税收优惠政策变动风险	2018 年 11 月 28 日，公司取得编号为 GR201832003847 的《高新技术企业证书》，证书有效期为三年。在有效期内，公司可以享受企业所得税税率 15%的税收优惠。若《高新技术企业证书》有效期届满后，公司未能通过高新技术企业资质复审或者主管政府部门对高新技术企业的认定标准、高新技术企业税收优惠政策进行调整，则公司将可能不能继续享受上述税收优惠，其企业所得税率将会变化，从而对公司税后净利润产生一定的影响。
原材料价格波动风险	阀门产品的主要原材料为废钢、不锈钢、边角料和各类铸件等，其价格变化与钢材价格行情变动息息相关。钢材相关产品的供求状况和价格变动对公司生产成本的变动具有重要的影响，直接影响到公司的正常生产经营和盈利状况。虽然公司阀门产品的销售指导价格以产品成本为基础，加上合理的毛利确定，并根据原材料价格的变动情况进行相应的调整，但如果原材料价格在短期内大幅上涨，公司可能无法通过提高产品销售价格完全抵消或转嫁原材料价格上涨对产品成本的影响，从而对公司的经营业绩产生不利影响。
实际控制人承担现金补偿或股份回购的风险	扬中创投、嘉诚投资（乙方）与亿阀股份的股东钱存根、钱玉峰（甲方）签订的对赌协议中关于现金补充或股份回购的条款已触发，双方于 2019 年 4 月 3 日签订了对赌条款的《补充协议》，补充约定“乙方要求甲方现金补偿或回购股份的，根据甲方的资金状况与甲方协商办理，每次现金补偿或回购股份涉及的金额不超过人民币 500 万元，两次现金补偿或回购的要求之间的间隔时间不少于 6 个月。” 虽然股份回购不会导致公司的实际控制人地位发生变化，不涉及公司的利益，不会对公司的经营管理产生重大影响，不违反法律、行政法规的强制性规定，但是如果未能在约定时间完成上述对赌约定，可能导致公司实际控制人承担现金回购及补偿的风险。
实际控制人控制不当风险	截至本公开转让说明书签署之日，钱存根、钱玉峰父子实际持有股份公司 70.00%的股份，为公司实际控制人，对公司股东大会决议产生决定性影响，对董事会决议产生实质性影响，对公司的董事

	和高级管理人员的提名及任免起决定性作用。虽然公司已建立完善的法人治理结构，并从制度安排上做到尽量避免实际控制人不当使用控股地位的情形，但如果实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。
公司规范经营及治理风险	公司是由有限责任公司整体变更而来，在股份公司成立前，公司的法人治理机制不完善，内部控制存在一定缺陷。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，设立了股东大会、董事会和监事会。但股份公司成立时间较短，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求，因此公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

二、挂牌时承诺的事项

√适用 □不适用

承诺主体名称	亿阀股份、扬中创投、嘉诚投资
承诺主体类型	√申请挂牌公司 □实际控制人、控股股东 √其他股东 □董监高 □收购人 □其他
承诺类别	√同业竞争的承诺 √关联交易的承诺 √资金占用的承诺 □业绩承诺及补偿安排 □股份增减持承诺 √其他承诺 独立性承诺、无重大违法违规承诺等
承诺开始日期	2019 年 3 月 22 日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	（1）同业竞争的承诺：详见“第三节公司治理”之“五、公司同业竞争情况”之“（三）避免同业竞争采取的措施”； （2）关联交易的承诺：详见“第三节公司治理”之“六、最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况”之“（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排”； （3）资金占用的承诺：公司实际控制人、董监高承诺不以任何理由占用公司资金； （4）关于公司机构独立情况的承诺：本公司在业务、资产、机构、人员和财务等方面独立于控股股东，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力；

	（5）无重大违法违规的承诺：公司股东、董监高承诺公司及其本人不存在重大违法违规行为。

承诺主体名称	钱存根、钱玉峰、王建平、曹章林、陈虹谕、王启贵、沈圣华、陆朝良、吉利
承诺主体类型	□申请挂牌公司 √实际控制人、控股股东 □其他股东 √董监高 □收购人 □其他
承诺类别	√同业竞争的承诺 √关联交易的承诺 √资金占用的承诺 √业绩承诺及补偿安排 □股份增减持承诺 √其他承诺 社会保险及住房公积金缴纳的承诺、无重大违法违规的承诺、简历真实性承诺等
承诺开始日期	2019 年 3 月 22 日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	（1）同业竞争的承诺：详见“第三节公司治理”之“五、公司同业竞争情况”之“（三）避免同业竞争采取的措施”； （2）关联交易的承诺：详见“第三节公司治理”之“六、最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况”之“（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排”； （3）资金占用的承诺：公司实际控制人、董监高承诺不以任何理由占用公司资金； （4）社会保险及住房公积金缴纳的承诺：详见“第二节公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素”之“（六）公司员工及核心技术人员情况”； （5）简历真实性的承诺：公司股东、董监高、核心技术人员承诺其提供的个人简历真实、准确； （6）无重大违法违规的承诺：公司股东、董监高承诺公司及其本人不存在重大违法违规行为； （7）业绩承诺：详见“第一节基本情况”之“四、股本形成概况”之“（一）历史沿革”。

目录

声 明 **2**

重大事项提示 **3**

释 义 **9**

第一节 基本情况 **11**

一、 基本信息 11
二、 股份挂牌情况 11
三、 公司股权结构 14
四、 公司股本形成概况 18
五、 公司董事、监事、高级管理人员 33
六、 重大资产重组情况 35
七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 35
八、 公司债券发行及偿还情况 36
九、 与本次挂牌有关的机构 36

第二节 公司业务 **38**

一、 主要业务及产品 38
二、 内部组织结构及业务流程 42
三、 与业务相关的关键资源要素 52
四、 公司主营业务相关的情况 63
五、 经营合规情况 70
六、 商业模式 73
七、 所处行业、市场规模及基本风险特征 76
八、 公司持续经营能力 90

第三节 公司治理 **93**

一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 93
二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估 94
三、 公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况 95
四、 公司与控股股东、实际控制人的分开情况 95
五、 公司同业竞争情况 97
六、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况 98
七、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况 100
八、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况 103
九、 财务合法合规性 103

第四节 公司财务 **104**

一、 财务报表 104
二、 审计意见 120
三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计 120
四、 报告期内的主要财务指标分析 134

五、 报告期利润形成的有关情况 144
六、 报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析 157
七、 报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析 175
八、 报告期内各期末股东权益情况 181
九、 关联方、关联关系及关联交易 181
十、 重要事项 191
十一、 报告期内资产评估情况 195
十二、 股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策 196
十三、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 196
十四、 经营风险因素及管理措施 202
十五、 公司经营目标和计划 204

第五节 申请挂牌公司、中介结构及相关人员声明 206

申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 206
主办券商声明 207
律师事务所声明 208
审计机构声明 209
评估机构声明 210

第六节 附件 211

释 义

除非另有说明，以下简称在本说明书中之含义如下：

一般性释义		
公司、本公司、股份公司、亿阀股份	指	江苏亿阀股份有限公司
有限公司、亿阀有限	指	江苏亿阀集团有限公司
镇江阀门	指	镇江市铸造阀门厂有限公司，亿阀有限的曾用名，前身“镇江市铸造阀门厂”
发起人	指	共同发起设立江苏亿阀股份有限公司的股东
股东大会	指	江苏亿阀股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏亿阀股份有限公司董事会
监事会	指	江苏亿阀股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌转让
主办券商、华金证券	指	华金证券股份有限公司
律师事务所、世纪同仁	指	江苏世纪同仁律师事务所
会计师事务所、大信	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
最近两年、报告期	指	2017 年度、2018 年度
本说明书	指	江苏亿阀股份有限公司公开转让说明书
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	《江苏亿阀股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、财务总监、董事会秘书
上市公司	指	所发行的股票经过国务院或者国务院授权的证券管理部门批准在证券交易所上市交易的股份有限公司
十三五	指	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》
亿大新能源	指	江苏亿大新能源科技有限公司，曾用名“江苏中工阀门科技有限公司”
扬中创投	指	扬中市创新投资有限公司，持有公司 5%以上股份的股东
嘉诚投资	指	扬中市嘉诚投资开发有限公司，持有公司 5%以上股份的股东
北自精工	指	北自精工机械（常州）有限公司
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
McIlvaine	指	市场调研公司

API	指	美国石油协会
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
财政部	指	中华人民共和国财政部
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
环保部	指	中华人民共和国环境保护部
专业释义		
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）作升降运动的阀门
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
球阀	指	启闭件（球体）由阀杆带动，并绕阀杆的轴线作旋转运动的阀门
蝶阀	指	启闭件（蝶板）由阀杆带动，并绕阀杆的轴线作旋转运动的阀门
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
铸件	指	将熔炼好的液态金属，用浇注、压射、吸入或其他方法注入预先准备好的铸型中，冷却后经落砂、清理和后处理，所得到的具有一定形状、尺寸和性能的物件
法兰	指	轴与轴之间相互连接的零件
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
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
深冷处理	指	物料需要在-190° C 至-230° C 的环境下作处理
热处理	指	材料在固态下，通过加热、保温和冷却的手段，以获得预期组织和性能的一种金属热加工工艺
超音速火焰喷涂	指	一种新型热喷涂技术

注：本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 基本情况

一、 基本信息

公司名称	江苏亿阀股份有限公司
统一社会信用代码	9132118214144061 63
注册资本	83,580,000
法定代表人	钱存根
有限公司设立日期	2009 年 12 月 7 日
股份公司设立日期	2017 年 12 月 18 日
住所	江苏省扬中市西来桥镇港北西路 16 号
电话	（0511）88561436
传真	（0511）88561889
邮编	212221
电子信箱	JSYFvalve@163.com
董事会秘书或者信息披露事务负责人	钱玉峰
所属行业 1	通用设备制造业（C34）
所属行业 2	阀门和旋塞的制造（C3443）
所属行业 3	工业机械（代码：12101511）
所属行业 4	阀门和旋塞的制造（C3443）
经营范围	阀门、仪器仪表、自动化控制设备的研发、设计、制造；铸件、锻件、镍铁及其他金属合金制品的铸造、锻造；流体控制工程、高低温密封件的技术开发；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）
主营业务	阀门产品的研发、设计、生产和销售业务。

二、 股份挂牌情况

（一）基本情况

股票代码	
股票简称	亿阀股份
股票种类	人民币普通股
股份总量	8,358.000 万股
每股面值	1.00
挂牌日期	
股票转让方式	集合竞价转让
是否有可流通股	是

（二）做市商信息

□适用 √不适用

（三） 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、 相关法律法规及公司章程对股东所持股份转让的限制性规定

（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份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的公司股票，自公司成立之日起一年以内不得转让。

董事、监事、总经理以及其他高级管理人员，应当向公司申报所持有的本公司股份及其变动情况，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。前述人员离职以后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、 股东所持股份的限售安排

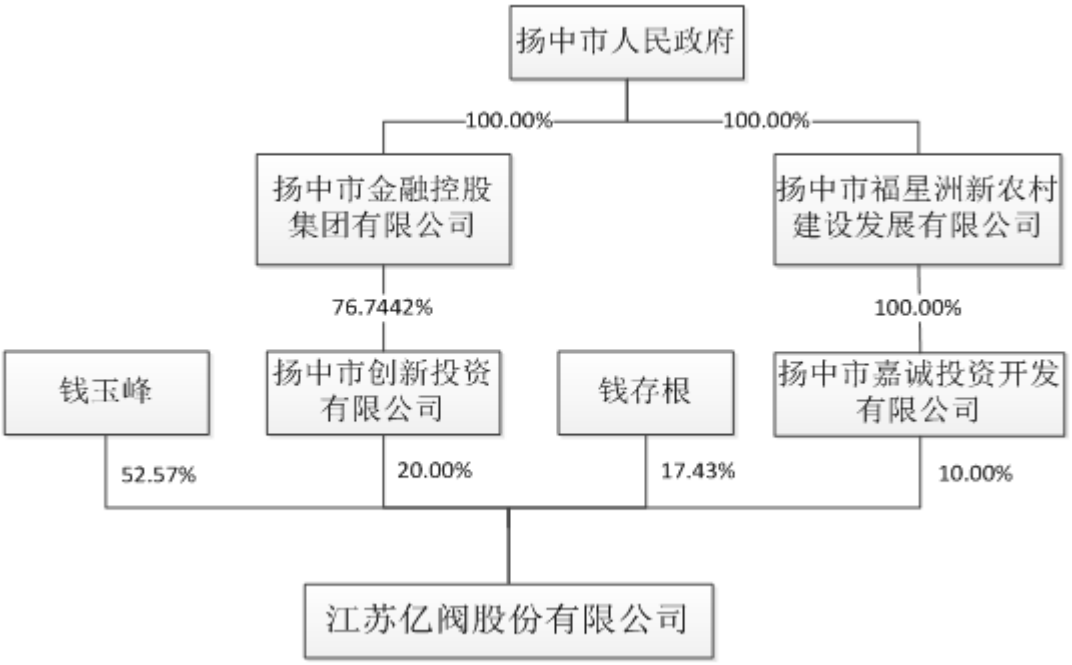
序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	是否为董事、监事及高管持股	是否为控股股东、实际控制人、一致行动人	是否为做市商	挂牌前 12 个月内受让自控股股东、实际控制人的股份数量	因司法裁决、继承等原因而获得有限售条件股票的数量	质押股份数量	司法冻结股份数量	本次可公开转让股份数量（股）
1	钱存根	14,568,000	17.43	是	是	否	0	0	0	0	0
2	钱玉峰	43,938,000	52.57	是	是	否	0	0	0	0	0
3	扬中市创新投资有限公司	16,716,000	20.00	否	否	否	0	0	0	0	16,716,000
4	扬中市嘉诚投资开发有限公司	8,358,000	10.00	否	否	否	0	0	0	0	8,358,000
合计	-	**83,580,000**	**100.00**	-	-	-					25,074,000

3、 股东对所持股份自愿锁定承诺

□适用 √不适用

三、 公司股权结构

（一） 股权结构图



（二） 控股股东和实际控制人

1、 控股股东

截至本说明书签署之日，钱玉峰直接持有公司 4,393.80 万股股份，占公司股份总额的 52.57%，系直接持有公司 50%以上股份的股东，为公司控股股东。

控股股东为法人的，请披露以下表格：

□适用 √不适用

控股股东为合伙企业的，请披露以下表格：

□适用 √不适用

控股股东为自然人的，请披露以下表格：

√适用□不适用

姓名	钱玉峰
国籍或地区	中国
性别	男
出生日期	1987 年 4 月 29 日
是否拥有境外居留权	否
学历	本科
任职情况	现任公司董事、总经理兼董事会秘书
职业经历	2009 年 9 月至 2013 年 6 月，任职于镇江市铸造阀门厂有限公司；2013 年 6 月至 2017 年 12 月，任亿阀有限总经理；2018 年 12 月至今，任北自精工董事长；2017 年 12 月至今，任亿阀股份董事、总经理兼董事会秘书。
是否属于失信联合惩戒对象	否

控股股东为其他主体的，请披露以下表格：
□适用 √不适用

2、 实际控制人

截至本说明书签署之日，钱玉峰直接持有公司 4,393.80 万股股份，占公司股份总额的 52.57%，系直接持有公司 50%以上股份的股东，为公司控股股东。钱存根直接持有公司 1,456.80 万股股份，占公司股份总额的 17.43%。钱存根和钱玉峰系父子关系，合计控制公司 70.00%股份。自公司成立以来，钱存根一直担任公司的执行董事、董事长、总经理等职务，钱玉峰自 2009 年 9 月以来一直担任公司监事、董事等职务，二人对公司的经营决策具有决策权，能够实际控制公司的经营决策，因此认定钱存根和钱玉峰为公司的实际控制人。

实际控制人为法人的，请披露以下表格：
□适用 √不适用
实际控制人为自然人的，请披露以下表格：

√适用 □不适用

序号	1
姓名	钱存根
国籍	中国
性别	男
年龄	57
是否拥有境外居留权	否
学历	本科
任职情况	现任公司董事长
职业经历	1985 年 2 月至 2009 年 11 月，历任镇江市铸造阀门厂技术员、经营厂长、执行董事、董事长兼总经理；2009 年 11 月至 2013 年 6 月，任镇江市铸造阀门厂有限公司董事长兼总经理；2013 年 6 月至 2017 年 12 月，任亿阀有限董事长；2017 年 12 月至今，任亿阀股份董事长。
是否属于失信联合惩戒对象	否

序号	1
姓名	钱存根
国籍或地区	中国
性别	男
年龄	57
是否拥有境外居留权	否
学历	本科
任职情况	现任公司董事长
职业经历	1985 年 2 月至 2009 年 11 月，历任镇江市铸造阀门厂技术员、经营厂长、执行董事、董事长兼总经理；2009 年 11 月至 2013 年 6 月，任镇江市铸造阀门厂有限公司董事长兼总经理；2013 年 6 月至 2017 年 12 月，任亿阀有限董事长；2017 年 12 月至今，任亿阀股份董事长。

是否属于失信联合惩戒对象	否

实际控制人为其他主体的，请披露以下表格：
□适用 √不适用
多个一致行动人认定为共同实际控制人的，除了披露上述基本情况外，还应披露以下情况：

□适用 √不适用

3、 实际控制人发生变动的情况

□适用 √不适用

（三） 前十名股东及持股 5%以上股份股东情况

1、 基本情况

序号	股东名称	持股数量	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	钱存根	14,568,000	17.43	境内自然人	否
2	钱玉峰	43,938,000	52.57	境内自然人	否
3	扬中市创新投资有限公司	16,716,000	20.00	境内法人	否
4	扬中市嘉诚投资开发有限公司	8,358,000	10.00	境内法人	否

□适用 √不适用

2、 股东之间关联关系

√适用 □不适用

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东钱玉峰与钱存根系父子关系，扬中创投和嘉诚投资都是扬中市国有资产管理办公室控制的公司，除此之外，公司其他股东之间不存在关联关系。

3、 机构股东情况

√适用 □不适用

（1） 扬中市嘉诚投资开发有限公司

1）基本信息：

名称	扬中市嘉诚投资开发有限公司
成立时间	2009-12-31
类型	有限责任公司
统一社会信用代码	913211826993430570
法定代表人或执行事务合伙人	王见秋
住所或主要经营场所	扬中市西来桥镇港南西路 15 号
经营范围	实业投资与资产管理；小城镇建设；房地产开发经营；房屋建筑工程、建筑装饰工程、园林景观工程、土石方工程、水利工程、土木工程、水处理工程、基础工程、河海围堰吹填工程、河道疏浚工程施工。（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）

2）机构股东出资结构：

序号	股东（出资人）	认缴资本	实缴资本	持股(出资)比例(%)
1	扬中市福星洲新农村建设发展有限公司	22,820,000	22,820,000	100.00

合计	-	22,820,000	22,820,000	100.00

（2） 扬中市创新投资有限公司

1）基本信息：

名称	扬中市创新投资有限公司
成立时间	2015-10-09
类型	有限责任公司
统一社会信用代码	91321182MA1M97L78K
法定代表人或执行事务合伙人	张克祥
住所或主要经营场所	扬中市三茅街道春柳北路 382 号
经营范围	创业投资；创业投资咨询服务；为创业企业提供创业管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2）机构股东出资结构：

序号	股东（出资人）	认缴资本	实缴资本	持股(出资)比例(%)
1	扬中市金融控股集团有限公司	165,000,000	165,000,000	76.7442
2	镇江国有投资控股集团有限公司	50,000,000	50,000,000	23.2558
合计	-	215,000,000	215,000,000	100.00

（四） 股东适格性核查

序号	股东名称	是否适格	是否为私募股东	是否为三类股东	具体情况
1	钱存根	是	否	否	无
2	钱玉峰	是	否	否	无
3	扬中市创新投资有限公司	是	否	否	无
4	扬中市嘉诚投资开发有限公司	是	否	否	无

（五） 其他情况

事项	是或否
公司及子公司是否存在对赌	是
公司及子公司是否存在 VIE 协议安排	否
是否存在控股股东为境内外上市公司	否
公司及子公司是否存在股东超过 200 人	否
公司及子公司是否存在工会或职工持股会持股	否

其他情况说明：

√适用 □不适用

对赌协议具体情况详见“第一节 基本情况”之“四、公司股本形成概况”之“（一）历史沿

革”。

四、 公司股本形成概况

（一） 历史沿革

1、1982 年 9 月，镇江阀门设立

亿阀有限前身镇江市铸造阀门厂系成立于 1982 年 9 月 1 日成立的集体企业，原名扬中县铸造阀门厂，由罗长生担任厂长。1985 年 2 月 14 日扬中县计划经济委员会出具扬计经（85）25 号批复，扬中县铸造阀门厂更名为镇江市铸造阀门厂。

2、1991 年 4 月，确定注册资金

1990 年 3 月 29 日，扬中县审计事务所出具《企业注册资金验证申请书》，验证镇江市铸造阀门厂注册资金 83.13 万元。

1991 年 4 月 2 日，镇江市铸造阀门厂就本次变更办理完成了工商变更登记。

3、1992 年 3 月，第一次增资

1992 年 3 月 17 日，镇江市铸造阀门厂向镇江市工商行政管理局申请增加注册资金 62.47 万元。变更后镇江市铸造阀门厂的注册资金为人民币 145.60 万元.

1992 年 3 月 31 日，镇江市铸造阀门厂就本次变更办理完成了工商变更登记。

4、1998 年 3 月，第二次增资

1998 年 3 月，镇江市铸造阀门厂向镇江市工商行政管理局申请增加注册资金 49.66 万元，变更后注册资本为人民币 195.26 万元。厂长由罗长生变更为钱存根。

1998 年 3 月 4 日，镇江市铸造阀门厂就本次变更办理完成了工商变更登记。

5、1998 年 5 月，改制为股份合作制

1997 年 11 月 18 日,钱存根与扬中市西来桥镇人民政府签订《镇江市铸造阀门厂产权转让合同》，协议约定经评估的企业净资产 80 万元，均归扬中市西来桥镇人民政府所有，其中 20 万元用于出资，60 万元净资产转让给钱存根，由钱存根按三年每年归还 20 万元，逾期未归还按欠款的 10%付息。

1998 年 4 月 28 日，镇江市铸造阀门厂召开股东会，全体股东一致同意设立镇江市铸造阀门厂，钱存根、马国友、石晓峰、何宇圣、戴小林、王建平、吴纪福任董事，吴昌林、罗长生、陈一飞、宦明法、奚纪章任监事。

1998 年 4 月 28 日，镇江市铸造阀门厂召开董事会，选举钱存根为董事长。

1998 年 4 月 28 日，镇江市铸造阀门厂召开监事会，选举罗长生为监事会主席。

1998 年 10 月 30 日，扬中市审计事务所出具了《验资报告》（扬审事验[98]第 333 号）验证：截至 1998 年 10 月 30 日止，镇江市铸造阀门厂已收到其投资者投入资本 97 万元，其中实物资产 20 万元，货币资金 77 万元。

1998 年 5 月 18 日，镇江市铸造阀门厂就本次改制办理了工商登记领取了新的《企业法人营业执照》。

镇江市铸造阀门厂股份合作制改制后股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱存根	26.00	26.00	26.80
2	西来桥镇经贸实业总公司	20.00	20.00	20.62
3	罗长生	10.00	10.00	10.31
4	何宇圣	5.00	5.00	5.15
5	戴晓林	5.00	5.00	5.15
6	吴纪福	5.00	5.00	5.15
7	王建平	5.00	5.00	5.15
8	石晓峰	5.00	5.00	5.15
9	宦明发	2.00	2.00	2.06
10	奚纪章	1.00	1.00	1.03
11	曹国平	1.00	1.00	1.03
12	周　军	1.00	1.00	1.03
13	朱龙华	1.00	1.00	1.03
14	姚圣荣	1.00	1.00	1.03
15	吉荣明	1.00	1.00	1.03
16	肖广生	1.00	1.00	1.03
17	宦桂祥	1.00	1.00	1.03
18	李红兵	1.00	1.00	1.03
19	李俊龙	1.00	1.00	1.03
20	陈一飞	1.00	1.00	1.03
21	黄国民	1.00	1.00	1.03
22	叶纪龙	1.00	1.00	1.03
23	陈美凤	1.00	1.00	1.03
合　计		97.00	97.00	100.00

根据 1993 年《中华人民共和国公司法》第二十四条的规定，股东可以用货币出资，也可以用实物、工业产权、非专利技术、土地使用权作价出资。对作为出资的实物、工业产权、非专利技术或者土地使用权，必须进行评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。土地使用权的评估作价，按照法律、行政法规的规定办理。以工业产权、非专利技术作价出资的金额不得超过有限责任公司注册资本的百分之二十，国家对采用高新技术成果有特别规定的除外。

公司股东的实物出资未根据当时有效的前述《中华人民共和国公司法》履行评估程序，存在一定瑕疵。但鉴于：（1）该实物出资已经验资程序审验，扬中市审计事务所出具了《验资报告》（扬审事验[98]第 333 号）予以验证，并获得工商行政主管部门的批准；（2）原“扬中市西来桥镇经贸实业总公司”（现“扬中市西来桥镇经济服务中心”）已于 2004 年 7 月进行了资金置换出资；（3）亿阀有限已按经审计的净资产整体折股变更为股份有限公司，且已履行必要的法定程序，股份公司的注册资本不存在出资不实或其他违反法律法规的情形；（4）公司控股股东钱玉峰，实际控制人钱存根、钱玉峰已出具承诺，如因公司实物出资未履行评估程序或出资不实等问题导致公司受到任何处罚、遭受任何损失或给其他股东造成任何损失，钱存根、钱玉峰愿意赔偿公司、公司其他股东造成的全部损失，并根据需要进行补正出资；（5）截至本说明书签署之日，公司已通过 2017

年度工商年检，公司从未因该出资瑕疵受到过任何第三方的处罚、权利请求、纠纷等情形。

镇江市铸造阀门厂由集体企业改制的过程中，未履行清产核资、资产评估等相关手续，改制程序存在瑕疵。2017 年 5 月 10 日，扬中市西来桥镇人民政府、扬中市产权改革领导小组办公室出具了《关于确认江苏亿阀集团有限公司改制及产权办界定等事项合规性的函》，确认：“江苏亿阀集团有限公司（原镇江市铸造阀门厂）在 1997 年其集体企业改制、资产转让、产权确认等相关事项均取得了有关主管部门的同意，符合有关法律法规和当时政策的规定。钱存根作为集体资产的受让人足额缴纳了资产转让款，原开办集体企业的西来桥镇政府利益未收到侵犯，改制未造成集体资产流失。江苏亿阀集团有限公司在改制后，未构成对国家利益的损害。江苏亿阀集团有限公司（原镇江市铸造阀门厂）改制为钱存根私营企业的过程真实、合法、有效。”

2018 年 3 月 26 日，扬中市西来桥镇人民政府、扬中市人民政府出具了《关于确认江苏亿阀股份有限公司改制及产权办界定等事项合规性的函》，确认：“江苏亿阀股份有限公司（原镇江市铸造阀门厂）在 1997 年其集体企业改制、资产转让、产权确认等相关事项均取得了有关主管部门的同意，符合有关法律法规和当时政策的规定。钱存根作为集体资产的受让人足额缴纳了资产转让款，原开办集体企业的西来桥镇政府利益未受到侵犯，改制未造成集体资产流失。江苏亿阀股份有限公司在改制后，未构成对国家利益的损害。江苏亿阀股份有限公司（原镇江市铸造阀门厂）改制为钱存根私营企业的过程真实、合法、有效。”

项目组认为，公司集体企业改制过程中履行的相关程序存在瑕疵，但经补正确认后不存在产权纠纷，对公司本次挂牌不构成实质性影响。

6、2004 年 7 月，资金置换与第三次增资

2004 年 7 月 14 日，镇江市铸造阀门厂召开股东会，全体股东一致同意原“扬中市西来桥镇经贸实业总公司”（现“扬中市西来桥镇经济服务中心”）原以 500 平方米房屋作价 20 万元投入，现以货币资金置换；公司注册资本由 97 万元增加至 508 万元，钱存根以现金认缴增资 200 万元、钱玉峰以现金认缴增资 111 万元、郁宝平以现金认缴增资 100 万元。

2004 年 7 月 13 日，江苏立信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（苏立信所验字[2004]第 242 号），验证：截至 2004 年 7 月 13 日止，镇江市铸造阀门厂已收到股东缴纳的新增注册资本及股份置换合计人民币 431 万元整；公司变更后的累计注册资本为人民币 508 万元，实缴资本人民币 508 万元。

2004 年 7 月 29 日，镇江市铸造阀门厂就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资后，镇江市铸造阀门厂的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱存根	226.00	226.00	44.49
2	钱玉峰	111.00	111.00	21.85
3	郁宝平	100.00	100.00	19.69
4	扬中市西来桥镇经济服务中心	20.00	20.00	3.94
5	罗长生	10.00	10.00	1.97

6	何宇圣	5.00	5.00	0.98
7	戴小林	5.00	5.00	0.98
8	吴纪福	5.00	5.00	0.98
9	王建平	5.00	5.00	0.98
10	石小峰	5.00	5.00	0.98
11	宦明法	2.00	2.00	0.39
12	奚纪章	1.00	1.00	0.20
13	曹国平	1.00	1.00	0.20
14	周　军	1.00	1.00	0.20
15	朱龙华	1.00	1.00	0.20
16	姚圣荣	1.00	1.00	0.20
17	吉玉明	1.00	1.00	0.20
18	肖广生	1.00	1.00	0.20
19	宦桂祥	1.00	1.00	0.20
20	李红兵	1.00	1.00	0.20
21	李俊龙	1.00	1.00	0.20
22	陈一飞	1.00	1.00	0.20
23	黄国民	1.00	1.00	0.20
24	叶纪龙	1.00	1.00	0.20
25	陈美凤	1.00	1.00	0.20
合　计		508.00	508.00	100.00

注：根据镇江市铸造阀门厂 2004 年 7 月 12 日出具的《证明》，石晓峰与石小峰、戴晓林与戴小林、吉荣明与吉玉明、宦明发与宦明法为一人。

7、2006 年 8 月，第四次增资、第一次股权转让

2006 年 8 月 11 日，镇江市铸造阀门厂召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由 508 万元增加至 1,158 万元，钱存根以其拥有的镇江市铸造阀门厂 250 万元债权和 400 万元现金合计认缴增资 650 万元；扬中市西来桥镇经济服务中心、罗长生、何宇圣、戴小林、吴纪福、王建平、石小峰、宦明法、曹国平、周军、朱龙华、姚圣荣、吉玉明、肖广生、李红兵、李俊龙、陈一飞、黄国民、叶纪龙、陈美凤将其持有的全部公司股权合计 69 万元股权以 1 元/股的价格转让给钱存根；公司不再设董事会、监事会，钱存根任执行董事，钱玉峰任监事。

2006 年 8 月 11 日，扬中市西来桥镇经济服务中心、罗长生、何宇圣、戴小林、吴纪福、王建平、石小峰、宦明法、曹国平、周军、朱龙华、姚圣荣、吉玉明、肖广生、李红兵、李俊龙、陈一飞、黄国民、叶纪龙、陈美凤与钱存根签订《股权转让协议》。

2006 年 8 月 16 日，扬中正信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（扬正会验[2006]第 280 号），验证：截至 2006 年 8 月 13 日止，公司已收到钱存根缴纳的新增注册资本合计人民币 650 万元整，以债转股出资 250 万元、货币资金出资 400 万元；公司变更后的累计注册资本为人民币 1,158 万元，实缴资本人民币 1,158 万元。

2006 年 8 月 30 日，镇江市铸造阀门厂就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资后，镇江市铸造阀门厂的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱存根	945.00	945.00	81.61

2	钱玉峰	111.00	111.00	9.58
3	郁宝平	100.00	100.00	8.64
4	奚纪章	1.00	1.00	0.09
5	宦桂祥	1.00	1.00	0.09
合 计		1,158.00	1,158.00	100.00

8、2008 年 5 月，第五次增资

2008 年 5 月 28 日，镇江市铸造阀门厂召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由 1,158 万元增加至 2,158 万元，钱存根以现金认缴增资 400 万元，钱玉峰以现金认缴增资 300 万元，郁宝萍以现金认缴增资 300 万元。

2008 年 5 月 30 日，扬中正信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（扬正会验[2008]第 212 号），验证：截至 2008 年 5 月 29 日止，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 1,000 万元整，均以货币出资；公司变更后的累计注册资本为人民币 2,158 万元，实缴资本人民币 2,158 万元。

2008 年 5 月 30 日，镇江市铸造阀门厂就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资后，镇江市铸造阀门厂的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱存根	1,345.00	1,345.00	62.33
2	钱玉峰	411.00	411.00	19.04
3	郁宝萍	400.00	400.00	18.53
4	奚纪章	1.00	1.00	0.05
5	宦桂祥	1.00	1.00	0.05
合 计		2,158.00	2,158.00	100.00

注：郁宝萍与郁宝平为一人，郁宝萍与钱存根系母子关系。

9、2009 年 12 月，改制为有限责任公司、第二次股权转让、第六次增资

2009 年 11 月 9 日，镇江市铸造阀门厂召开股东会，全体股东一致公司由股份合作制变更为有限公司，公司名称变更为“镇江市铸造阀门厂有限公司”；奚纪章将其持有的 1 万元公司股权以人民币 1 万元的价格转让给钱存根，宦桂祥将其持有的 1 万元公司股权以人民币 1 万元的价格转让给钱存根。

2009 年 11 月 11 日，奚纪章、宦桂祥分别与钱存根签署了《股权转让协议》。

2009 年 11 月 11 日，镇江阀门召开股东会，全体股东一致通过公司名称变更为“镇江市铸造阀门厂有限公司”；对扬中正信会计师事务所有限公司于 2009 年 10 月 26 日出具的《审计报告》（扬正审（2009）第 179 号）和 2009 年 11 月 11 日出具的《验资报告》（扬正会验（2009）第 468 号）的全部内容一致认可；公司的注册资本由 2,158 万元增加至 5,017 万元，钱存根以其拥有的 1414 万元债权和 371.11 万元现金合计认缴增资 1785.11 万元、钱玉峰以现金认缴增资 544.24 万元、郁宝萍以现金认缴增资 529.65 万元。

2009 年 11 月 11 日，扬中正信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（扬正会验[2009]第 468 号），验证：截至 2009 年 11 月 11 日止，公司已收到全体股东缴纳的首期新增实缴资本合计人民币 1,692 万元整，其中货币出资 278 万元，债转股 1414 万元；公司变更后的累计注册资本

为人民币 5,017 万元，实缴资本人民币 3,850 万元。

2009 年 12 月 7 日，镇江阀门就本次变更办理了工商变更登记。

本次变更后，镇江阀门的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱存根	3,132.11	2,881.00	62.43
2	钱玉峰	955.24	411.00	19.04
3	郁宝萍	929.65	558.00	18.53
合计		5,017.00	3,850.00	100.00

钱存根债转股的 1414 万元债权中 1,271.84 万元系土地使用权，根据 2006 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国公司法》第二十七条的规定，股东可以用货币出资，也可以用实物、知识产权、土地使用权等可以用货币估价并可以依法转让的非货币财产作价出资；但是，法律、行政法规规定不得作为出资的财产除外。对作为出资的非货币财产应当评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。法律、行政法规对评估作价有规定的，从其规定。全体股东的货币出资金额不得低于有限责任公司注册资本的百分之三十。

钱存根用于出资的土地使用权未办理权属变更且未根据当时有效的前述《中华人民共和国公司法》的规定履行评估程序，存在瑕疵，但鉴于：(1)公司已于 2011 年 1 月将该等未实际出资的 1,271.84 万元注册资本履行法定程序办理了减资；（2）亿阀有限已按经审计的净资产整体折股变更为股份有限公司，且已履行必要的法定程序，股份公司的注册资本不存在出资不实或其他违反法律法规的情形；（3）公司实际控制人钱存根、钱玉峰已出具承诺，如因公司实物、土地使用权出资未履行评估程序或出资不实等问题导致公司受到任何处罚、遭受任何损失或给其他股东造成任何损失，钱存根、钱玉峰愿意赔偿公司、公司其他股东造成的全部损失，并根据需要进行补正出资；（4）截至本说明书签署日，公司已通过 2017 年度工商年检，公司从未因该出资瑕疵受到过任何第三方的处罚、权利请求、纠纷等情形。

10、2010 年 3 月，实缴资本变更

2010 年 3 月 16 日，镇江阀门召开股东会，全体股东一致公司第二期出资 622.76 万元，钱存根第二期以现金实缴注册资本 251.11 万元、郁宝萍第二期以现金实缴注册资本 371.65 万元。

2010 年 3 月 18 日，扬中正信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（扬正会验[2010]第 139 号），验证：截至 2010 年 3 月 18 日止，公司已收到全体股东缴纳的第二期新增实缴资本合计人民币 622.76 万元整，均以货币出资；公司变更后的累计注册资本为人民币 5,017 万元，累计实缴资本人民币 4,472.76 万元。

2010 年 3 月 22 日，镇江阀门就本次实缴资本变更办理了工商变更登记。

本次实缴资本变更后，镇江阀门的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱存根	3,132.11	3,132.11	62.43
2	钱玉峰	955.24	411.00	19.04
3	郁宝萍	929.65	929.65	18.53
合计		5,017.00	4,472.76	100.00

11、2010 年 3 月，实缴资本变更

2010 年 3 月 25 日，镇江阀门召开股东会，全体股东一致同意镇江阀门第三期出资 522.24 万元，钱玉峰第三期以现金实缴注册资本 522.24 万元。

2010 年 3 月 25 日，扬中正信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（扬正会验[2010]第 154 号），验证：截至 2010 年 3 月 25 日止，公司已收到全体股东缴纳的第 3 期新增实缴资本人民币 522.24 万元整，以货币出资；公司变更后的累计注册资本为人民币 5,017 万元，累计实缴资本人民币 5,017 万元。

2010 年 3 月 30 日，镇江阀门就本次实缴注册资本变更办理了工商变更登记。

本次实缴资本变更后，镇江阀门的股权结构为:

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱存根	3,132.11	3,132.11	62.43
2	钱玉峰	955.24	955.24	19.04
3	郁宝萍	929.65	929.65	18.53
合计		5,017.00	5,017.00	100.00

12、2011 年 1 月，第一次减资

2010 年 11 月 2 日，镇江阀门召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由 5,017 万元减至 3,745.16 万元，钱存根减少 1,271.84 万元，出资方式为债权。

2010 年 12 月 27 日，镇江阀门出具了《债务清偿或担保说明》：公司于 2010 年 11 月 2 日减资决议作出之日起 10 日内通知了全体债权人，并于 2010 年 11 月 3 日在扬子晚报上发布了减资公告，至 2010 年 12 月 27 日，公司对债务予以清偿。

2010 年 12 月 26 日，江苏正信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（苏正会验[2010]第 711 号），验证：截至 2010 年 12 月 26 日止，公司已减少注册资本 1,271.84 万元，其中钱存根减少出资 1,271.84 万元；公司变更后的注册资本为人民币 3,745.16 万元，实缴资本为人民币 3,745.16 万元。

2011 年 1 月 26 日，公司就本次减资办理了工商变更登记。

本次减资后，公司的股权结构为:

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱存根	1,860.27	1,860.27	49.67
2	钱玉峰	955.24	955.24	25.51
3	郁宝萍	929.65	929.65	24.82
合计		3,745.16	3,745.16	100.00

本次减资原因的说明:2009 年 11 月钱存根以其拥有的对公司 1414 万元债权增资，其中 1,271.84 万元系土地使用权，该等土地使用权未办理权属变更且未根据当时的《中华人民共和国公司法》的规定履行评估程序，存在瑕疵，鉴于该等情况，公司经股东会审议，全体股东一致同意办理了减资。

本次减资依法履行了通知债权人，编制资产负债表、财产清单，登报公告及工商变更等手续，减资过程中不存在债权债务纠纷。

项目组认为，本次减资程序合法合规，减资过程中不存在债权债务纠纷，不存在损害公司及股

东利益的情况。

13、2011 年 1 月，第七次增资

2010 年 12 月 28 日，镇江阀门召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由 3745.16 万元增加至 5,017 万元，钱存根以 939 万元债权和 332.84 万元现金认缴增资 1,271.84 万元。

2010 年 12 月 28 日，江苏正信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（苏正会验[2010]第 712 号），验证：截至 2010 年 12 月 28 日止，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 1,271.84 万元整，以货币出资 332.84 万元、以债权出资 939 万元；公司变更后的累计注册资本为人民币 5,017 万元，实缴资本人民币 5,017 万元。

2011 年 1 月 27 日，镇江阀门就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资后，镇江阀门的股权结构为:

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱存根	3,132.11	3,132.11	62.43
2	钱玉峰	955.24	955.24	19.04
3	郁宝萍	929.65	929.65	18.53
合计		**5,017.00**	**5,017.00**	**100.00**

14、2012 年 11 月，第八次增资

2012 年 10 月 25 日，镇江阀门召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由 5,017 万元增加至 7,017 万元，钱玉峰以现金认缴增资 2,000 万元。

2012 年 11 月 5 日，镇江鼎信联合会计师事务所出具了《验资报告书》（镇鼎所验字【2012】第 092 号），验证：截至 2012 年 11 月 5 日止，公司已收到钱玉峰缴纳的新增注册资本合计人民币 2,000 万元整，全部以货币出资；公司变更后的累计注册资本为人民币 7,017 万元，实缴资本人民币 7,017 万元。

2012 年 11 月 9 日，镇江阀门就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资后，镇江阀门的股权结构为:

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱存根	3,132.11	3,132.11	44.64
2	钱玉峰	2,955.24	2,955.24	42.12
3	郁宝萍	929.65	929.65	13.25
合计		**7,017.00**	**7,017.00**	**100.00**

15、2013 年 6 月，第二次股权转让、第九次增资

2013 年 5 月 28 日，镇江阀门召开股东会，全体股东一致同意公司名称由“镇江市铸造阀门厂有限公司”变更为“江苏亿阀集团有限公司”；郁宝萍将其持有的 929.65 万元公司股权以人民币 929.65 万元的价格转让给钱玉峰，其他股东放弃优先购买权；公司注册资本由 7,017 万元增加至 10,006 万元，钱玉峰以现金认缴增资 2,989 万元。

2013 年 5 月 28 日，郁宝萍与钱玉峰签订了《股权转让协议》。

2013 年 6 月 13 日，镇江鼎信联合会计师事务所出具了《验资报告书》（镇鼎所验字【2013】第 381 号），验证：截至 2013 年 6 月 13 日止，公司已收到钱玉峰缴纳的新增注册资本合计人民币

2,989 万元整，全部以货币出资；公司变更后的累计注册资本为人民币 10,006 万元，实缴资本人民币 10,006 万元。

2013 年 6 月 14 日，镇江阀门就本次变更办理了工商变更登记。

本次股权转让及增资后，公司的股权结构为:

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱玉峰	6,873.89	6,873.89	68.70
2	钱存根	3,132.11	3,132.11	31.30
合计		10,006.00	10,006.00	100.00

16、2013 年 6 月，第三次股权转让

2013 年 6 月 15 日，亿阀有限召开股东会，全体股东一致同意钱玉峰将其持有的 69.81 万元公司股权以人民币 69.81 万元的价格转让给钱存根。

2013 年 6 月 15 日，钱玉峰与钱存根签订了《股权转让协议》。

2013 年 6 月 17 日，亿阀有限就本次股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让后，亿阀有限的股权结构为:

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱玉峰	6,804.08	6,804.08	68.00
2	钱存根	3,201.92	3,201.92	32.00
合计		10,006.00	10,006.00	100.00

17、2013 年 12 月，第十次增资

2013 年 12 月 12 日，亿阀有限召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由 10,006 万元增加至 12,003 万元，钱玉峰以现金认缴增资 1,997 万元。

2013 年 12 月 24 日，镇江鼎信联合会计师事务所出具了《验资报告书》（镇鼎所验字【2013】第 626 号），验证：截至 2013 年 12 月 23 日止，公司已收到钱玉峰缴纳的新增注册资本合计人民币 1,997 万元整，全部以货币出资；公司变更后的累计注册资本为人民币 12,003 万元，实缴资本人民币 12,003 万元。

2013 年 12 月 24 日，亿阀有限就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资后，亿阀有限的股权结构为:

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱玉峰	8,801.08	8,801.08	73.32
2	钱存根	3,201.92	3,201.92	26.68
合计		12,003.00	12,003.00	100.00

18、2014 年 5 月，第十一次增资

2014 年 5 月 6 日，亿阀有限召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由 12,003 万元增加至 12,017 万元，钱玉峰以现金认缴增资 14 万元。

2014 年 5 月 8 日，亿阀有限就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资后，亿阀有限的股权结构为:

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱玉峰	8,815.08	8,815.08	73.36

2	钱存根	3,201.92	3,201.92	26.64
合计		12,017.00	12,017.00	100.00

19、2014 年 6 月，第十二次增资

2014 年 6 月 24 日，亿阀有限召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由 12,017 万元增加至 12,858 万元，亿大新能源以实物认缴增资 309.50 万元、以土地使用权认缴增资 531.50 万元，出资时间为 2016 年 6 月 24 日前。

2014 年 6 月 24 日，亿阀有限就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资后，亿阀有限的股权结构为:

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱玉峰	8,815.08	8,815.08	68.56
2	钱存根	3,201.92	3,201.92	24.90
3	亿大新能源	841.00	0.00	6.54
合计		12,858.00	12,017.00	100.00

20、2014 年 7 月，第四次股权转让和变更出资方式

2014 年 7 月 15 日，亿阀有限召开股东会，全体股东一致同意亿大新能源将其持有的 841 万元公司股权（认缴 841 万元，实缴 0 万元）转让给钱玉峰，并同意钱玉峰受让的 841 万元公司股权（认缴 841 万元，实缴 0 万元）的出资方式变更为货币出资，该等 841 万元公司注册资本的实缴出资义务由钱玉峰承担。

2014 年 7 月 18 日，亿大新能源与钱玉峰签订了《股权转让协议》。

2014 年 7 月 18 日，公司就本次股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让后，公司的股权结构为:

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱玉峰	9,656.08	9,656.08	75.10
2	钱存根	3,201.92	3,201.92	24.90
合计		12,858.00	12,858.00	100.00

21、2016 年 11 月，第二次减资

2016 年 4 月 26 日，亿阀有限召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由 12,858 万元减至 4,358 万元，钱玉峰减少出资 6,357.08 万元，钱存根减少出资 2,142.92 万元。

2016 年 8 月 31 日公司出具了《债务清偿说明》：公司于 2016 年 4 月 26 日减资决议作出之日起 10 日内通知了全体债权人，并于 2016 年 4 月 27 日在《南京晨报》上发布了减资公告，至 2016 年 8 月 31 日，公司对债务予以清偿或提供了相应担保。

2016 年 11 月 14 日，公司就本次减资办理了工商变更登记。

本次减资后，公司的股权结构为:

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱玉峰	3,299.00	3,299.00	75.70
2	钱存根	1,059.00	1,059.00	24.30
合计		4,358.00	4,358.00	100.00

本次减资原因的说明：根据公司提供的情况说明，公司注册资本增加至 12,858 万元系招投标

业务的需要，相关事宜结束后为符合公司实际运营情况，经股东会审议，全体股东一致同意公司办理减资。

本次减资依法履行了通知债权人，编制资产负债表、财产清单，登报公告及工商变更等手续，减资过程中不存在债权债务纠纷。

综上，项目组认为，本次减资程序合法合规，减资过程中不存在债权债务纠纷，不存在损害公司及股东利益的情况。

22、2016 年 11 月，第十三次增资

2016 年 11 月 15 日，亿阀有限召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由 4,358 万元增加至 5,850.60 万元，钱玉峰以现金认缴增资 1,094.80 万元、钱存根以现金认缴增资 397.80 万元。

2016 年 11 月 21 日，公司就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资后，公司的股权结构为:

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱玉峰	4,393.80	4,393.80	75.10
2	钱存根	1,456.80	1,456.80	24.90
合计		**5,850.60**	**5,850.60**	**100.00**

23、2016 年 12 月，第十四次增资

2016 年 12 月 2 日，亿阀有限召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由 5,850.6 万元增加至 8,358 万元，扬中创投以 4,000 万元现金认缴增资 1,671.60 万元、嘉诚投资以 2,000 万元现金认缴增资 835.80 万元。

2016 年 12 月 21 日，亿阀有限就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资后，亿阀有限的股权结构为:

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	钱玉峰	4,393.80	4,393.80	52.57
2	扬中创投	1,671.60	1,671.60	20.00
3	钱存根	1,456.80	1,456.80	17.43
4	嘉诚投资	835.80	835.80	10.00
合计		**8,358.00**	**8,358.00**	**100.00**

本次增资时，扬中创投、嘉诚投资（乙方）与亿阀有限的股东钱存根、钱玉峰（甲方）于 2016 年 11 月 17 日签订了《协议》，协议特别约定条款如下：

“1、甲方承诺：江苏亿阀集团有限公司如未在 2017 年 12 月 31 日前完成向全国中小企业股份转让系统（以下简称为“新三板”）或其他境外证券市场递交挂牌/上市申报材料，乙方可以要求甲方按照投资额（6,000 万元）年化收益 8%（单利）或回购时乙方所持股权的审计净资产值回购（二者选其价格高者回购）。

2、甲方承诺：江苏亿阀集团有限公司 2016 年、2017 年、2018 年净利润分别不低于 1,750 万元、2,200 万元、3,000 万元，上述业绩为经会计师审计后扣非后的净利润（扣非是指扣除非经常性损益），若低于上述值，由甲方对乙方进行现金补偿。若江苏亿阀集团有限公司 2016 年、2017 年、2018 年任一年的实际净利润未达到承诺净利润的 80%，乙方可以要求甲方按照投资额（6,000

万元）年化收益 8%（单利）或回购时乙方所持股权的审计净资产值回购（二者选其价格高者回购）。

3、甲方承诺：江苏亿阀集团有限公司一年内购买、出售重大资产金额超过其最近一年经审计净资产 30%的事项需董事会全票通过。

4、甲方承诺：江苏亿阀集团有限公司在本次增资后的新增对外担保及新增银行借款需董事会全票通过。

5、甲方承诺：不单独降低在江苏亿阀集团有限公司的出资比例（股权激励等性质的另行商议）。”

因《协议》中部分条款不满足《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）--募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》（以下简称“股票发行解答（三）”）的监管要求，2018 年 4 月 3 日，扬中创投、嘉诚投资（乙方）与钱存根、钱玉峰（甲方）签订了《确认函》，并于 2019 年 4 月 3 日签署了《补充协议》，就前述特别约定补充约定如下：

1、甲方承诺“江苏亿阀集团有限公司如未在 2017 年 12 月 31 日前完成向全国中小企业股份转让系统或其他境外证券市场递交挂牌/上市申报材料，乙方可以要求甲方按照投资额（6,000 万元）年化收益 8%（单利）或回购时乙方所持股权的审计净资产值回购（二者选其价格高者回购）。”修改为：

“江苏亿阀股份有限公司如未在 2019 年 12 月 31 日前完成向全国中小企业股份转让系统或其他境外证券市场递交挂牌/上市申报材料，乙方可以要求甲方对乙方所持有的江苏亿阀股份有限公司全部或部分股份进行回购，回购价款的计算方式以下述计算较大者为准：

（1）以乙方要求回购后收到回购价款之日为截止日，甲方按照如下公式计算向乙方支付的回购价款，H＝乙方的投资价款总额×[1+8%*n] -投资期间投资方已经收回的现金补偿-投资方已经获得的现金分红， n=自投资完成日起至回购日止的日历天数÷365，H =全部股权回购价格总额；如乙方要求甲方回购部分股权的，Y=H×要求回购股份数/所持有的股份总额，Y=该等部分股权的回购总额；

（2）乙方要求甲方回购的股份所对应的江苏亿阀股份有限公司经审计确认的净资产值。”

甲方应在收到乙方要求回购的通知之日起 30 日内向乙方指定的银行支付全部回购价款。

2、甲方承诺的“江苏亿阀集团有限公司 2016 年、2017 年、2018 年净利润分别不低于 1,750 万元、2,200 万元、3,000 万元，上述业绩为经会计师审计后扣非后的净利润（扣非是指扣除非经常性损益），若低于上述值，由甲方对乙方进行现金补偿。若江苏亿阀集团有限公司 2016 年、2017 年、2018 年任一年的实际净利润未达到承诺净利润的 80%，乙方可以要求甲方按照投资额（6,000 万元）年化收益 8%（单利）或回购时乙方所持股权的审计净资产值回购（二者选其价格高者回购）。”修改为：

“江苏亿阀股份有限公司 2016 年、2017 年、2018 年（以下简称“对赌期”）净利润分别不低于 1,750 万元、2,200 万元、3,000 万元，上述业绩为经会计师审计后扣非后的净利润（扣非是指扣除非经常性损益），若低于上述值，三年对赌期结束后乙方可以要求甲方对乙方进行现金补偿，现金补偿金额=乙方持股比例×（承诺三年净利润之和-实际三年净利润之和）。

甲方应在收到乙方要求现金补偿的通知之日起 30 日内向乙方指定的银行支付现金补偿金额。

若江苏亿阀股份有限公司 2016 年、2017 年、2018 年任一年的实际净利润未达到承诺净利润的 80%，三年对赌期结束后 12 个月内乙方可以要求甲方对乙方所持有的江苏亿阀股份有限公司的全部或部分股份进行回购，回购价款的计算方式以下述计算较大者为准：

（1）以乙方要求回购后收到回购价款之日为截止日，甲方按照如下公式计算向乙方支付的回购价款，H＝乙方的投资价款总额×[1+8%*n] -投资期间投资方已经收回的现金补偿-投资方已经获得的现金分红， n=自投资完成日起至回购日止的日历天数÷365，H =全部股权回购价格总额；如乙方要求甲方回购部分股权的，Y=H×要求回购股份数/所持有的股份总额，Y=该等部分股权的回购总额；

（2）乙方要求甲方回购的股份所对应的江苏亿阀股份有限公司经审计确认的净资产值。”

甲方应在收到乙方要求回购的通知之日起 30 日内向乙方指定的银行支付全部回购价款。乙方要求甲方现金补偿或回购股份的，根据甲方的资金状况与甲方协商办理，每次现金补偿或回购股份涉及的金额不超过人民币 500 万元，两次现金补偿或回购的要求之间的间隔时间不少于 6 个月。

3、甲方承诺的“江苏亿阀集团有限公司一年内购买、出售重大资产金额超过其最近一年经审计净资产 30%的事项需董事会全票通过。”修改为：

“江苏亿阀股份有限公司一年内购买、出售重大资产金额超过其最近一年经审计净资产 30%的事项如未取得乙方书面同意或乙方提名的董事投反对票的，甲方及甲方提名的董事不得投赞成票。”

4、甲方承诺的“江苏亿阀集团有限公司在本次增资后的新增对外担保及新增银行借款需董事会全票通过。”修改为：

“江苏亿阀股份有限公司在本次增资后的新增对外担保及新增银行借款，如未取得乙方书面同意或乙方提名的董事投反对票的，甲方及甲方提名的董事不得投赞成票。”

5、甲方全部承诺按照上述修订后的承诺执行，乙方与甲方不存在任何纠纷或潜在纠纷。

6、甲方中的钱存根和钱玉峰对《协议》和/或本《确认函》中约定的事项承担不可撤销义务，互相承担连带责任。

7、本《确认函》/补充协议在江苏亿阀股份有限公司向全国中小企业股份转让系统申报挂牌申请文件时生效。

经核查，项目组认为，经前述《确认函》、《补充协议》补充约定后，扬中创投、嘉诚投资与亿阀有限的股东钱存根、钱玉峰签订的《协议》约定满足股票发行解答（三）的监管要求，不存在以下情形：

“1. 挂牌公司作为特殊条款的义务承担主体；2. 限制挂牌公司未来股票发行融资的价格；3. 强制要求挂牌公司进行权益分派，或不能进行权益分派；4. 挂牌公司未来再融资时，如果新投资方与挂牌公司约定了优于本次发行的条款，则相关条款自动适用于本次发行认购方；5. 发行认购方有权不经挂牌公司内部决策程序直接向挂牌公司派驻董事或者派驻的董事对挂牌公司经营决策享有一票否决权；6. 不符合相关法律法规规定的优先清算权条款；7. 其他损害挂牌公司或者挂牌公司股东合法权益的特殊条款。”

2019 年 6 月 24 日，钱存根、钱玉峰（甲方）与扬中创投、嘉诚投资（乙方）与签订了《补充协议二》，具体内容如下：

“现经双方友好协商，就《协议》、《确认函》及《补充协议》（以下简称“原协议”）的相关事宜补充约定如下：

一、在本协议生效后，甲方原承诺的下列内容终止；

“江苏亿阀股份有限公司一年内购买、出售重大资产金额超过其最近一年经审计净资产 30%的事项如未取得乙方书面同意或乙方提名的董事投反对票的，甲方及甲方提名的董事不得投赞成票。

江苏亿阀股份有限公司在本次增资后的新增对外担保及新增银行借款，如未取得乙方书面同意或乙方提名的董事投反对票的，甲方及甲方提名的董事不得投赞成票。”

二、本补充协议未约定事项以原协议约定为准；

三、本补充协议自双方签署之日起生效。”

经签署《确认函》、《补充协议》、《补充协议二》补充约定后，相关特殊条款不存在违反公司章程关于公司决议事项的规定，不存在《挂牌公司股票发行常见问题解答（四）——特殊投资条款》规定的情形；

除已披露的股权回购或现金补偿及不单独降低持股比例义务条款外，不存在其他损害公司或公司股东合法权益的特殊条款；公司实际控制人钱存根、钱玉峰如履行约定的股份回购或现金补偿及不单独降低持股比例义务不会导致其控股股东、实际控制人地位发生变化，对赌条款的实际履行不会影响到公司控制权的稳定；

除已披露的《投资协议》、《协议》、《补充协议》及《补充协议二》外，不存在其他协议包含特殊条款的情形。

24、2017 年 12 月，整体变更为股份有限公司

2017 年 11 月 26 日，亿阀有限召开股东会会议，全体股东一致同意以 2017 年 8 月 31 日为基准日，公司经审计后的净资产按一定比例折成股份有限公司股本 8,358 万股，其中 8,358 万元计入注册资本，其余计入公司资本公积，原有限公司股东按原持股比例分割经审计后的净资产并以此抵作股款投入拟设立的股份有限公司，不另行增资，本次变更后各股东在股份有限公司中的持股比例保持不变。原有限责任公司的债权、债务由变更后的股份有限公司承继。

2017 年 12 月 8 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大信审字【2017】第 17-00056 号《审计报告》：截至 2017 年 8 月 31 日，亿阀有限经审计后的资产总计 247,962,517.93 元，负债合计为 159,800,694.96 元，净资产为 88,161,822.97 元。

2017 年 12 月 9 日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具了《江苏亿阀集团有限公司拟变更设立股份有限公司项目涉及其净资产资产评估报告》（中铭评报字[2017]第 16112 号）：截至 2017 年 8 月 31 日，亿阀有限经评估后的净资产为 10,627.36 万元。

2017 年 12 月 9 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大信验字[2018]第 17-0001 号《验资报告》，确认江苏亿阀股份有限公司已收到全体发起人以其拥有的江苏亿阀集团有限公司的

净资产 88,161,822.97 元，其中股本 83,580,000.00 元，资本公积为 4,581,822.97 元。

2017 年 12 月 12 日，钱存根、钱玉峰、扬中创投、嘉诚投资签订了《发起人协议》，约定：各发起人以其在原有限公司中拥有的净资产投入股份公司，不另行增资，本次变更后各股东在股份有限公司中的持股比例保持不变。

2017 年 12 月 12 日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，并通过相关决议和章程，选举钱存根、钱玉峰、王建平、曹章林、陈虹谕为公司第一届董事会董事，选举沈圣华、陆朝良为第一届监事会非职工代表监事。

2017 年 12 月 12 日，公司召开第一届董事会第一次会议，做出决议：选举钱存根担任公司董事长，聘任钱玉峰担任公司总经理兼董事会秘书，聘任吉利担任公司财务总监。

2017 年 12 月 12 日，公司召开职工代表大会，选举王启贵担任职工监事。

2017 年 12 月 12 日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举王启贵担任监事会主席。2017 年 12 月 18 日，公司就本次整体变更设立为股份有限公司在镇江市工商行政管理局办理了工商登记，取得了镇江市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为 91321182141440616 3 的《企业法人营业执照》，注册资本为 8,358 万元人民币。股本结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	钱玉峰	4,393.80	52.57	净资产
2	扬中创投	1,671.60	20.00	净资产
3	钱存根	1,456.80	17.43	净资产
4	嘉诚投资	835.80	10.00	净资产
合 计		8,358.00	100.00	-

（二） 批复文件

√适用 □不适用

序号	日期	具体情况	变更类型	是否有批复文件	批复文件/是否已规范
1	1985 年 2 月 14 日	扬中县铸造阀门厂更名为镇江市铸造阀门厂	名称变更	是	扬中县计划经济委员会文件〈扬计经（85）25 号〉
2	2017 年 5 月 10 日	集体企业改制为股份合作制	集体企业改制	否	已规范

（三） 股权激励情况

□适用 √不适用

（四） 区域股权市场挂牌情况

□适用 √不适用

（五） 非货币资产出资情况

□适用 √不适用

（六） 其他情况

事项	是或否
公司历史沿革中是否存在出资瑕疵	是
公司历史沿革中是否存在代持	否
公司是否存在最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券	否
公司是否存在分立、合并事项	否

具体情况说明：

√适用 □不适用

历史沿革中存在的出资瑕疵具体情况详见“第一节 基本情况”之“四、公司股本形成概况”之“（一）历史沿革”。

1、公司股东历次出资真实且已经全部缴足；公司历次股权变动事宜均由股东会作出批准，办理了工商变更登记手续，公司设立以来历次增资、转让程序完备、合法合规；公司历次出资不存在纠纷及潜在纠纷，公司股东所持有的公司股份不存在代持或其他类似安排，也不存在纠纷或潜在纠纷。

2、公司股东历次出资中存在以实物出资的情形，股东实物、土地使用权出资未经评估未办理权属变更，存在瑕疵，但已进行了资金置换，履行了减资程序且钱存根、钱玉峰已出具承诺，如因公司实物、土地使用权出资未履行评估程序或出资不实等问题导致公司受到任何处罚、遭受任何损失或给其他股东造成任何损失，钱存根、钱玉峰愿意赔偿公司、公司其他股东造成的全部损失，并根据需要进行补正出资。

3、2009 年 11 月钱存根以其拥有的对公司 1,414 万元债权增资，其中 1,271.84 万元系土地使用权，该等土地使用权未办理权属变更且未根据当时的《中华人民共和国公司法》的规定履行评估程序，存在瑕疵，鉴于该等情况，公司经股东会审议，全体股东一致同意办理了减资；2016 年 11 月，为符合公司实际运营情况，经股东会审议，全体股东一致同意公司办理减资。两次减资程序合法合规，不存在纠纷；

4、国有股东扬中创投和嘉诚投资向公司出资事宜已取得了主管部门出具的《国家出资企业产权登记证》，履行了相关程序。

5、公司用于出资的债权真实、合法、有效。

6、公司集体企业改制过程中履行的相关程序存在瑕疵，但经主管部门补正确认后，不存在产权纠纷。

五、 公司董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职务及任期	国籍或地区	境外居留权	性别	出生年月	学历	职称
1	钱存根	董事长,	中国	无	男	1962 年	本科	高级经

		2017.12.12-2020.12.11				3 月 18 日		济师
2	钱玉峰	董事、总经理、董事会秘书,2017.12.12-2020.12.11	中国	无	男	1987 年 4 月 29 日	本科	
3	王建平	董事,2017.12.12-2020.12.11	中国	无	男	1966 年 10 月 12 日	高中	
4	曹章林	董事,2017.12.12-2020.12.11	中国	无	男	1969 年 6 月 20 日	硕士	
5	陈虹谕	董事,2017.12.12-2020.12.11	中国	无	女	1990 年 12 月 27 日	本科	
6	王启贵	监事会主席、职工监事,2017.12.12-2020.12.11	中国	无	男	1964 年 11 月 16 日	大专	高级经济师、高级工程师
7	沈圣华	监事,2017.12.12-2020.12.11	中国	无	男	1965 年 12 月 31 日	高中	高级工程师
8	陆朝良	监事,2017.12.12-2020.12.11	中国	无	男	1962 年 5 月 15 日	高中	
9	吉利	财务总监,2017.12.12-2020.12.11	中国	无	男	1988 年 4 月 50 日	本科	

续：

序号	姓名	职业经历
1	钱存根	1985 年 2 月至 2009 年 11 月，历任镇江市铸造阀门厂技术员、经营厂长、执行董事、董事长兼总经理；2009 年 11 月至 2013 年 6 月，任镇江市铸造阀门厂有限公司董事长兼总经理；2013 年 6 月至 2017 年 12 月，任亿阀有限董事长；2017 年 12 月至今，任亿阀股份董事长。
2	钱玉峰	2009 年 9 月至 2013 年 6 月，任职于镇江市铸造阀门厂有限公司；2013 年 6 月至 2017 年 12 月，任亿阀有限总经理；2017 年 12 月至今，任亿阀股份董事、总经理兼董事会秘书；2018 年 12 月至今，任北自精工董事长。
3	王建平	1986 年 1 月至 2009 年 11 月，任镇江市铸造阀门厂销售员、销售部副总经理；2009 年 11 月至 2013 年 6 月，任镇江市铸造阀门厂有限公司销售部副总经理；2013 年 6 月至 2017 年 12 月，任亿阀有限销售部副总经理；2017 年 12 月至今，任亿阀股份董事兼销售部副总经理。
4	曹章林	1989 年 7 月至 1994 年 3 月，任扬中市太空棉厂车间主任、办公室主任；1994 年 3 月至今，任扬中市投资公司办公室主任、副总经理、总经理；2001 年 5 月至今任扬中市中小企业信用担保服务中心副主任；2005 年 7 月至今，任扬中市投资担保有限公司总经理；；2017 年 5 月至今，任扬中市金融投资控股集团有限公司副总经理；2017 年 12 月至今，任亿阀股份董事。
5	陈虹谕	2013 年 12 月至今，任扬中绿洲新城实业集团有限公司投资合作科科长；2017 年 12 月至今，任亿阀股份董事。

6	王启贵	1981 年 1 月至 1985 年 7 月，任镇江市铸造阀门厂研发员，1985 年 7 月至 2009 年 11 月，任镇江市铸造阀门厂技术科科长；2009 年 11 月至 2013 年 6 月，任镇江市铸造阀门厂有限公司研发部副总经理；2013 年 6 月至 2017 年 12 月，任亿阀有限研发部副总经理；2017 年 12 月至今，任亿阀股份监事会主席、职工监事兼研发部副总经理。
7	沈圣华	1983 年 4 月至 1991 年 11 月，任职于镇江市铸造阀门厂；1991 年 12 月至 1997 年 12 月，任镇江市铸造阀门厂金工车间检验员；1998 年 1 月至 2010 年 12 月，任镇江市铸造阀门厂有限公司铸造车间负责人；2011 年 1 月至 2013 年 12 月，任亿阀有限生产部副总经理；2014 年 1 月至 2017 年 12 月，任亿阀有限研发部负责人；2017 年 12 月至今，任亿阀股份监事。
8	陆朝良	1983 年 4 月至 1989 年 7 月，任镇江市铸造阀门厂车工；1989 年 7 月至 2005 年 8 月，任镇江市铸造阀门厂车工金工车间主任；2005 年 8 月至 2009 年 11 月，任镇江市铸造阀门厂质检部副总经理；2009 年 11 月至 2013 年 6 月，镇江市铸造阀门厂有限公司质检部副总经理； 2013 年 6 月至 2013 年 9 月，任亿阀有限质检部副总经理；2013 年 9 月至 2016 年 12 月，任亿阀有限调节阀事业部主任；2016 年 12 月至 2017 年 12 月，任亿阀有限生产运行部部长；2017 年 12 月至今，任公司监事兼生产运行部部长。
9	吉利	2010 年 12 月至 2013 年 6 月，任镇江市铸造阀门厂有限公司财务部，主办会计；2013 年 6 月至 2017 年 12 月，任亿阀有限财务部，主办会计；2017 年 12 月至今，任公司财务部财务总监。

六、 重大资产重组情况

□适用 √不适用

七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	30,369.17	26,117.98
股东权益合计（万元）	10,396.79	9,215.79
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	10,396.79	9,215.79
每股净资产（元）	1.24	1.10
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.24	1.10
资产负债率（母公司）（%）	65.77	64.71
流动比率（倍）	1.07	1.01
速动比率（倍）	0.77	0.71
项目	**2018 年度**	**2017 年度**
营业收入（万元）	25,368.46	16,820.33
净利润（万元）	1,181.00	1,341.76
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,181.00	1,341.76
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,058.44	1,085.37
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,058.44	1,085.37
毛利率（%）	23.22	24.82
加权净资产收益率（%）	12.04	15.70
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	10.79	12.70
基本每股收益（元/股）	0.14	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.16
应收账款周转率（次）	2.51	2.03

存货周转率（次）	3.55	2.78
经营活动产生的现金流量净额（万元）	755.53	816.55
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.09	0.10

注：计算公式

注 1：上述财务指标的计算方法如下：
1）每股净资产=净资产/期末股本数；
2）资产负债率=负债总额/资产总额×100%；
3）流动比率=流动资产/流动负债；
4）速动比率=速动资产/流动负债；
5）毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入×100%；
6）加权平均净资产收益率=净利润/加权平均净资产×100%；
7）加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)=(净利润-非经常性净损益)/加权平均净资产×100%；
8）基本每股收益=净利润/普通股加权平均数；
9）应收账款周转率=营业收入/((期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2)；
10）存货周转率=营业成本/((初存货余额+期末存货余额)/2)；
11）每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本数。
注 2：毛利率系营业毛利率。
注 3：净资产收益率系加权平均净资产收益率。

八、 公司债券发行及偿还情况

□适用 √不适用

九、 与本次挂牌有关的机构

（一） 主办券商

机构名称	华金证券
法定代表人	宋卫东
住所	中国（上海）自由贸易实验区杨高南路 759 号 30 层
联系电话	021-20655588
传真	021-20655566
项目负责人	常江锋
项目组成员	范梦迪、于昊、靳小佳

（二） 律师事务所

机构名称	江苏世纪同仁律师事务所
律师事务所负责人	王凡
住所	南京市中山东路 532-2 号 D 栋五楼
联系电话	025-83316106
传真	025-83329335
经办律师	阚赢、张若愚

（三） 会计师事务所

机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	胡咏华
住所	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室
联系电话	010-82337890
传真	010-82327668

经办注册会计师	郭东星、杜建

（四） 资产评估机构

√适用 □不适用

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	胡梅根
住所	北京市西城区阜外大街 1 号东座 18 层南区
联系电话	010-88337936
传真	010-88337936
经办注册评估师	冯光灿、吴小辉

（五） 证券登记结算机构

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

（六） 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	010-63889512
传真	010-63889514

（七） 做市商

□适用 √不适用

第二节 公司业务

一、 主要业务及产品

（一） 主营业务

主营业务-阀门产品	公司目前主要从事阀门产品的研发、设计、生产和销售业务

公司拥有产品设计、铸（锻）造、热处理、机械加工、装配、检测等一整套制造和工艺流程。已形成阀体铸造、阀体及关键部件锻造、整机生产、焊接、热处理闭环运行的产业链；成长为一家集工业阀门研发、设计、制造及销售为一体的科技型制造企业，并且在传承成熟工业阀门制造经验基础上，消化吸收国内外先进技术，多渠道开展技术研发合作与交流，为石油、化工、煤化工、天然气、冶金、焦化、航空航天等各种严苛工况的行业，提供全方位工业阀门集成解决方案。

公司是一家集约化的阀门设计、制造、销售及服务平台，引入了全新的阀门制造和管理理念，即研发过程的高度柔性化、复合化、精益化，制造及管理过程的网络化、信息化、智能化。企业运行的全部业务实现了网络化、信息化、智能化管理。自公司设立以来，公司的主营业务没有发生重大变化。

公司主营业务符合国家产业政策，阀门行业属于装备制造业，装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，关联度高、吸纳就业能力强、技术资金密集，是产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。因此，国家对装备制造业的发展非常重视，将在较长时期内对行业采取鼓励和扶持的政策措施。

（二） 主要产品或服务

公司主要从事阀门产品的研发、设计、生产和销售业务，公司的主要产品为闸阀、截止阀、止回阀、蝶阀、球阀、调节阀等。公司产品现主要应用于石油、化工、火电、冶金等诸多领域。

公司目前的主要产品详情如下：

类型	代表产品	技术参数	主要用途及产品特点	图片
	平行双闸板闸阀	公称通径：NPS2"-40" 公称压力：CL150-CL1500	因介质中常有硬质颗粒和纤维性的污垢等物体，该阀门在管道系统中作为启闭装置，能起到极好的作用，其推动方式有手动、气动及电动等。该阀门适用于化工、石油、天然气、电厂、煤矿、建筑、钢铁，轻工业及污水处理等行业。	

闸阀	**带导流孔平板闸阀**	**公称通径：**NPS2" - 40" **公称压力：**CL150 - CL1500	具有密封性能可靠、启闭力矩小、具有抗硫耐磨、使用寿命长、可通毛球清扫管线等特点；适用水、石油、天然气、蒸汽等非腐蚀性和腐蚀性介质的管路系统中作启闭装置，特别适用于石化、油、气、长输管线等领域。	
	压力自密封闸阀	**公称通径：**NPS6" - 24" **公称压力：**CL900 - CL2500	该阀门操作过程中摩擦力小，磨损率低，使用寿命长，密封效果好，启闭方便，可以很好地满足使用要求。适用于石化、冶金、电力、轻工等工业的气体、液体介质输送管道切断。	
	低温闸阀	**公称通径：**NPS2" - 24" **公称压力：**CL150 - CL1800	楔式弹性闸板，螺栓连接阀盖，明杆支架，单向密封，密封性能良好，启闭灵活。加长阀颈操作，安全可靠。适用于各种低温工况，如液化天然气，液化石油气，工业气分离工厂，液氮、液氨等工况。	
	螺栓阀盖连接闸阀	**公称通径：**NPS11/2"-48" **公称压力：**CL150-CL2500	螺栓连接一般用于大口径阀门及遇到腐蚀性介质，高温、高压的场合。所有种类的垫片和密封环都可用于螺栓连接。多个螺栓使垫圈受压均衡并维持严格的阀盖连接部位密封。适用于石油、化工等领域。	
	段钢闸阀	**公称通径：**NPS1/2"- 2" **公称压力：**CL150-CL2500	具有流体阻力小，适用的压力、温度范围大，介质流动方向不受限制，密封性能良好的特点。适用于水、蒸汽、油品、硝酸、醋酸、氧化性介质、尿素等多种介质，在石油管道上应用较多。	

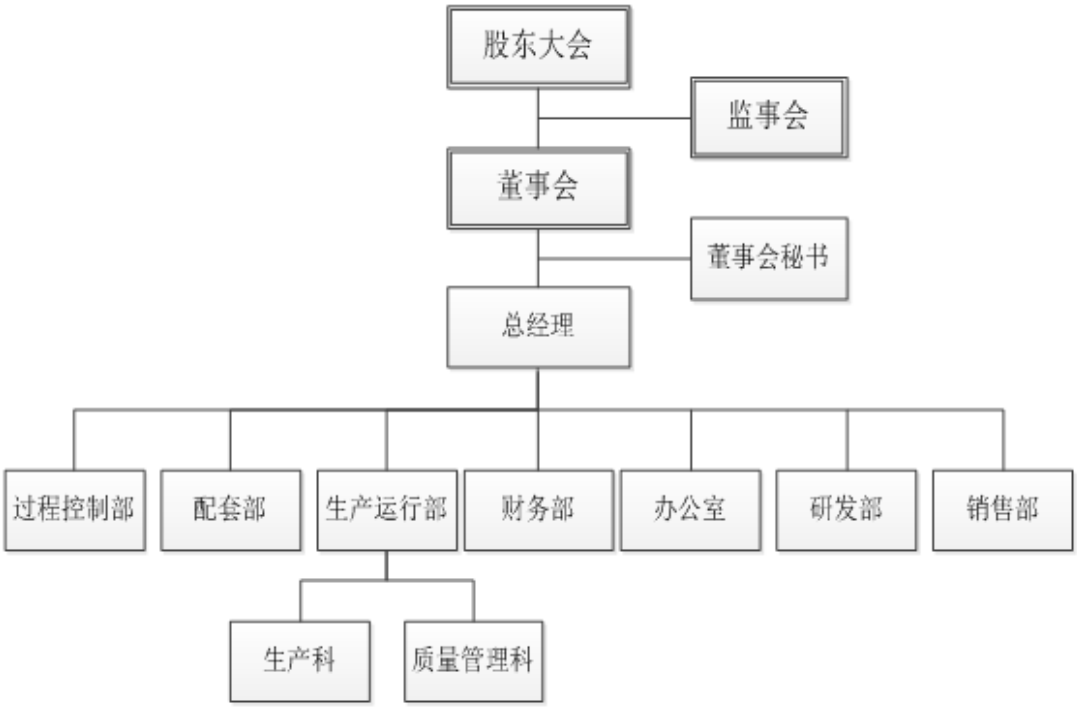
截止阀	**低温截止阀**	**公称通径：** NPS1/2"- 12" **公称压力：**CL150 - CL800	具有密封性能良好，启闭时间短，操作灵活。加长阀颈操作，安全可靠的特点。适用于各种低温工况，如液化天然气，液化石油气，工业气分离工厂，液氮、液氨等工况。	
	节流截止放空阀	**公称通径：** NPS1/2"- 24" **公称压力：**CL150 – CL2500	具有多级节流效果，节流效果明显、密封可靠、操作维护方便、更耐气流冲刷、耐磨损等特点；节流截止放空阀广泛应用于石油、天然气、煤气、石油液化气及炼油、机场、化工、油气储运等的管道上作闭路装置。	
	波纹管截止阀	**公称通径：** NPS1/2" -12" **公称压力：** CL150 - CL600	具有降低能源损失，提高工厂设备安全、使用寿命长，减少维修次数，降低经营成本、密封性能好的特点。最适用于蒸汽、易燃、易爆、导热油、高纯度、有毒等介质的管路上。	
止回阀	**对夹双瓣止回阀**	**公称通径：**NPS2" - 48" **公称压力：** CL150 - CL1500	用于纯净管路及工业、环保、水处理、高层建筑给排水管路，阻止介质逆向流动之用。该止回阀采用对夹式，蝶板为两个半圆，且采用弹簧强制复位，密封面可为本体堆焊耐磨材料或衬橡胶，使用范围广，密封可靠。	
	旋启式止回阀	**公称通径：**NPS2" - 48" **公称压力：** CL150 - CL900	工作温度－196~540℃的各种管路上，用于防止介质倒流。通过选用不同的材质，可适用于水、蒸汽、油品、硝酸、醋酸、强氧化性介质及尿素等多种介质。主要用于石油、化工、制药、化肥、电力等管路上。	

	压力自密封止回阀	**公称通径：**NPS2" - 36" **公称压力：** CL900- CL2500	适用于火电厂、石油化工、冶金等高温高压的水、蒸汽、油品、过热蒸汽的管道上作防止介质回流的装置。中部采用无阀盖压力自紧式，在高温高压工况下具有良好的密封性能。	
球阀	**软密封球阀**	**公称通径：** NPS1/2"-6“ **公称压力：** CL150- CL600	结构紧凑，密封可靠，结构简单，维修方便，密封面与球面常在闭合状态，不易被介质冲蚀，易于操作和维修，适用于水、溶剂、酸和天然气等一般工作介质，而且还适用于工作条件恶劣的介质，如氧气、过氧化氢、甲烷和乙烯等，在各行业得到广泛的应用。	
	硬密封球阀	**公称通径：** NPS1/2" - 24" **公称压力：** CL150 - CL400	硬密封球阀，手动铸钢硬密封球阀体表面采用先进的喷涂技术，通过对各种不同工况条件的处理，最高硬度可达 HRC78。阀座密封面的处理，最高硬度可达 HRC72。球体和阀座进行配对研磨，球阀整个密封面的所有密封区域均经过精密研磨。适合于高温高压的水、蒸汽、石油、煤炭、纤维、稠性和腐蚀性介质，以及带颗粒的介质。	
	低温球阀	**公称通径：**NPS 2"-24” **公称压力：** CL150- CL1500	低温球阀适用于低温液体贮运设备的管理系统，具有开关灵活、密封可靠的特点，也可用于其他低温和深冷介质的管理系统。主要用于输出液态低温介质如乙烯、液氧、液氢、液化天然气、液化石油产品等低温介质。	
蝶阀	**中线型蝶阀**	**公称通径：**NPS3" - 64" **公称压力：** CL150	作为一种用来实现管路系统通断及流量控制的部件，已在石油、化工、冶金、水电等许多领域中得到极为广泛地应用。	

	三偏心蝶阀	**公称通径：**NPS3" - 64" **公称压力：** CL150 - CL300	被广泛用于介质温度≤425℃的冶金 、电力、石油化工、以及给排水和市政建设等工业管道上，作调节流量和载断流体使用。具有耐高温、耐老化、高温下具有良好的弹性等优点。	
调节阀	**套筒调节阀**	**公称通径：**NPS2" - 16" **公称压力：** CL150 - CL2500	套筒与阀瓣为间隙配合，套筒上开有多个节流窗口， 窗口的形状决定了调节阀的流量特性。阀座采用自对中无螺纹卡入式结构，阀座上的圆锥密封面与阀瓣上的圆锥密封面相配合形成切断密封副， 保证阀瓣压紧在阀座上时阀门严密关断。	
	偏心旋转阀	**公称通径：**NPS1" - 14" **公称压力：** CL150 - CL600	是一种结构新颖、流体阻力小的直通型阀体结构，阀芯的回转中心不与旋转轴同心，可减小阀座磨损，延长使用寿命；阀芯后部设有一个导流翼，有利于流体稳定流动，具有优良的稳定性。同时，还具有流量大，可调范围广的优点特别适用于含有淤浆的工艺系统控制。	

二、 内部组织结构及业务流程

（一） 内部组织结构



截至本说明书签署之日，公司各主要部门职责如下：

序号	部门	主要职责
1	办公室	1、 负责人力资源管理、文秘印章管理、档案管理、办公用品管理； 2、会务安排与接待、车辆管理、食堂管理、职工宿舍管理、低值易耗品管理、环境卫生、门卫管理、知识产权管理、党工团妇等领导交办的其他工作； 3、负责党务、工青妇、管理公司的环境、安全工作、基建等。
2	生产运行部	1、负责生产计划、采购计划、配套计划审核，生产调度、发货、设备、安全、劳动保护、环保、职业健康，； 2、负责生产计划、配套计划、委外加工计划的编制，材料仓库、毛坯库、零部件库、成品库管理等； 3、负责生产计划、生产调度，采购计划和合同、配套计划和合同、发货、成本核算、生产过程控制、材料仓库、毛坯库、零部件库、成品库； 4、负责设备、安全、劳动保护、环保、职业健康，内外质量的控制和体系认证等。
3	销售部	1、 负责招投标管理、标书制作、资质年审等； 2、负责客户订单的下达等； 3、负责品牌宣传、策划、展览、画册、网站推广、公司网络建设、信息化建设、所有系统运行维护等。
4	研发部	1、 负责公司闸截止、蝶球阀门设计、冷加工工艺、标准化、小样图等审核； 2、 负责控制阀产品生产计划的落实，阀门的铸造工艺； 3、组织对潜在市场的预测和研究，开展有潜在市场前景的、中长期规划目标的高新技术、关键技术以及新一代产品的超前研究、开发与设计； 4、参与制定和执行企业技术进步发展规划和计划，参与企业引进技术的论证、开展引进技术的消化、吸收和创新；

5	配套部	1、 负责配套产品的计划接受、收货、询价； 2、 负责配套车间和仓库的管理，配套产品收货、检验及发货； 3、负责配套产品的账目及采购合同的登记等。
6	过程控制部	负责对公司采购过程的控制，采购计划的审核，发票的审批等。
7	财务部	1、货币资金以及印章管理； 2、投资管理与风险控制； 3、财务预算管理及财务会计核算； 4、费用报销管理及发票和收据的使用管理；

（二） 主要业务流程

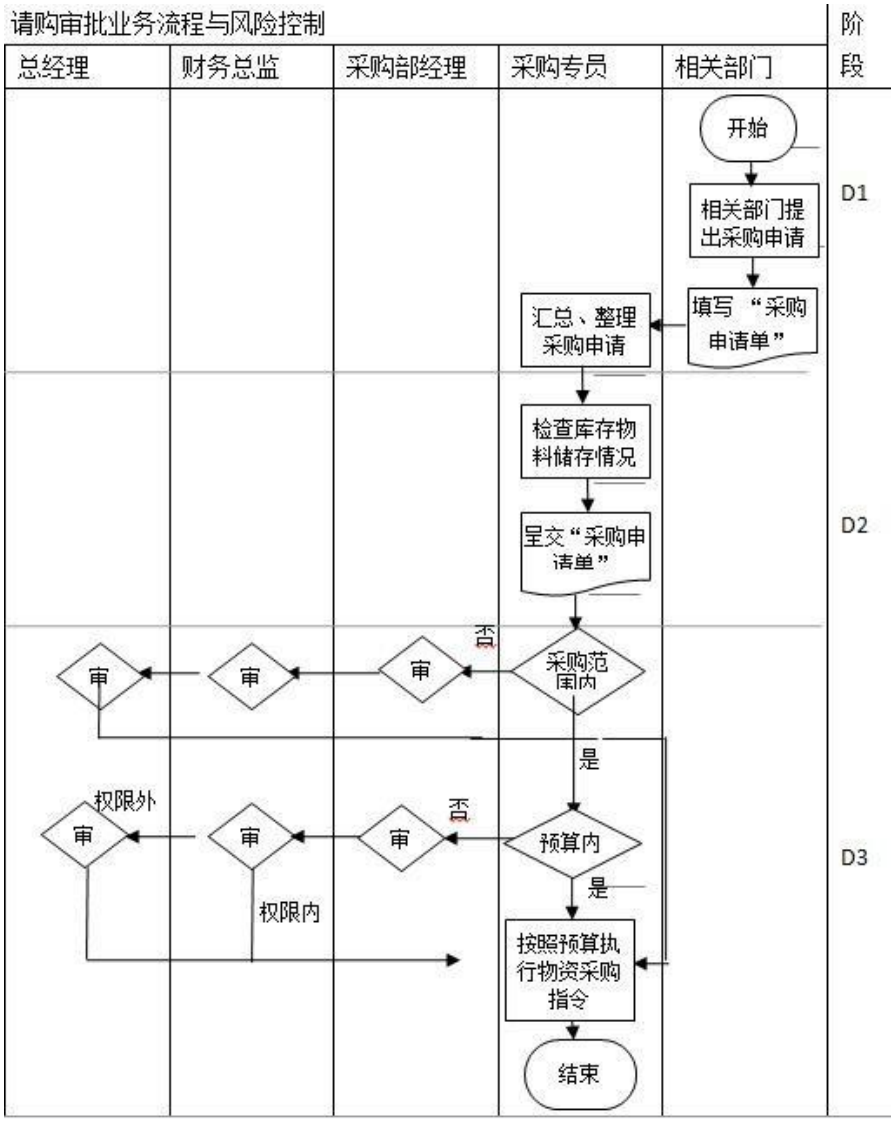
1、 流程图

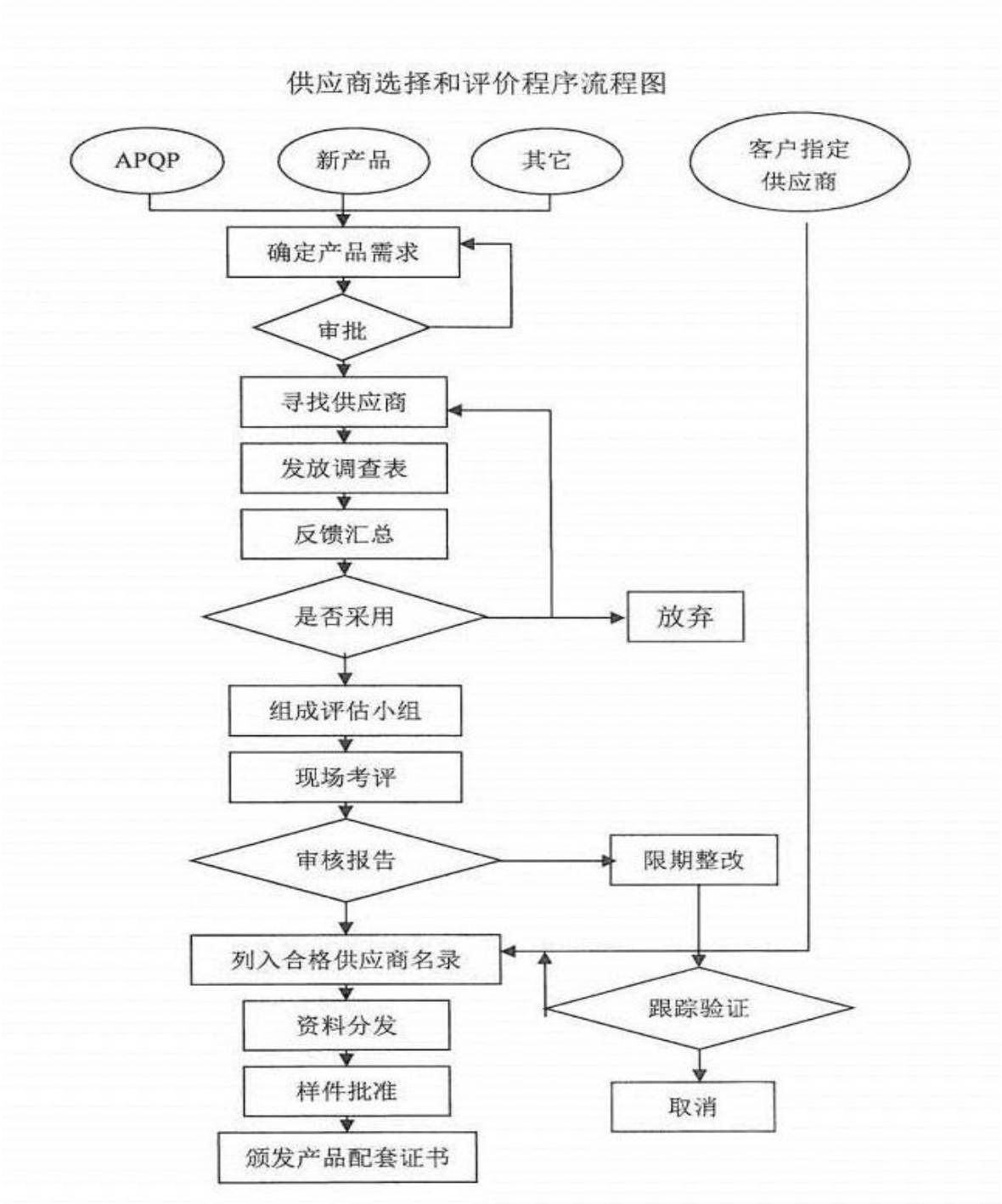
（1）采购流程

公司采购根据订单或合同以及日常固定供应客户的备货编制和计算生产计划、物料清单以及主产品及其零部件的库存量，测算出主产品的各个零部件、原材料所应该投产时间、投产数量，或者订货时间、订货数量，然后制定所有零部件、原材料的生产计划和采购计划。然后按照采购计划进行采购。

在供应商的选择标准方面，公司建立了完善的供应链管理。公司的供应商必须在信誉、质量、价格、服务等方面都达到要求。公司对供应商有严格的考验程序，在选择供应商的程序中，通常公司的供应商都要通过长达半年至一年考验期，才能被认定为合格供应商。

具体采购流程及供应商选择和评价流程如下所示：


请购审批业务流程与风险控制
阶段
总经理
财务总监
采购部经理
采购专员
相关部门
开始
D1
相关部门提出采购申请
填写“采购申请单”
汇总、整理采购申请
检查库存物料储存情况
D2
呈交“采购申请单”
采购范围内
否
审
审
审
审
是
权限外
否
预算内
D3
是
权限内
按照预算执行物资采购指令
结束

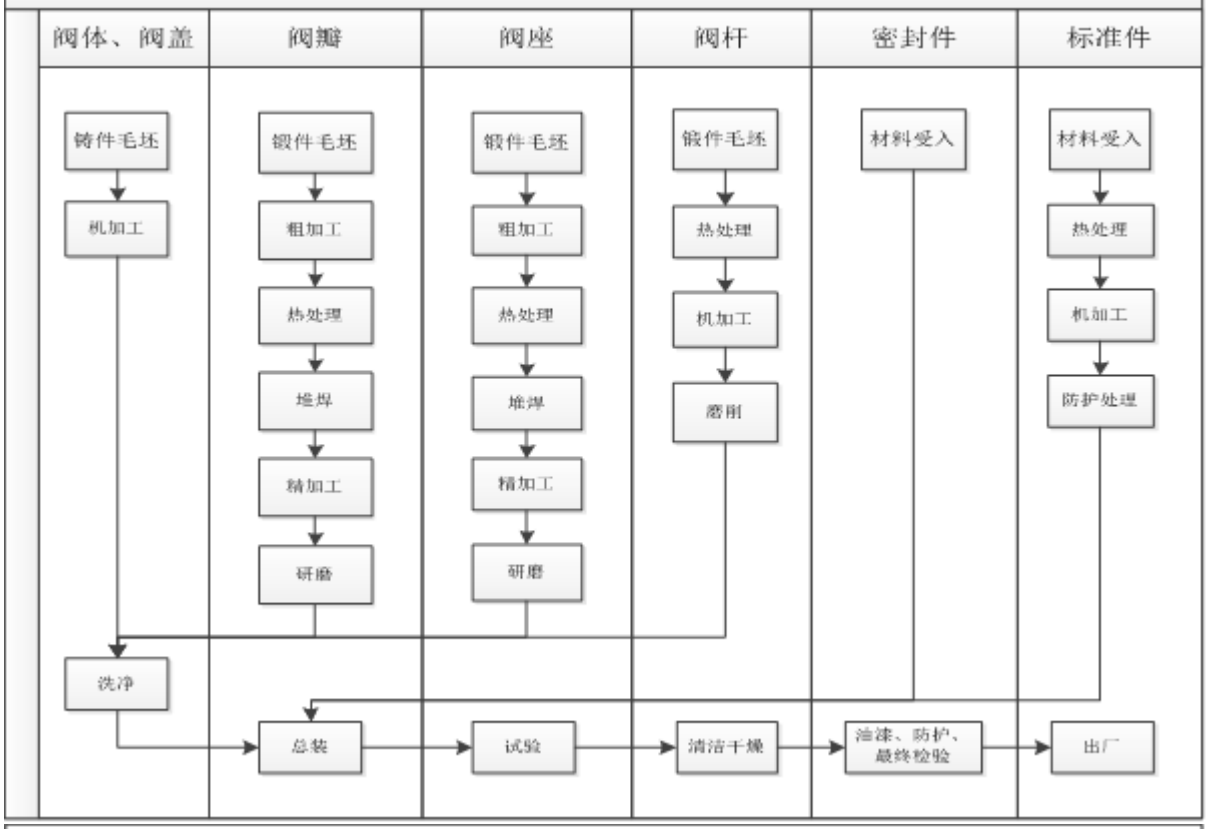


（2）生产流程

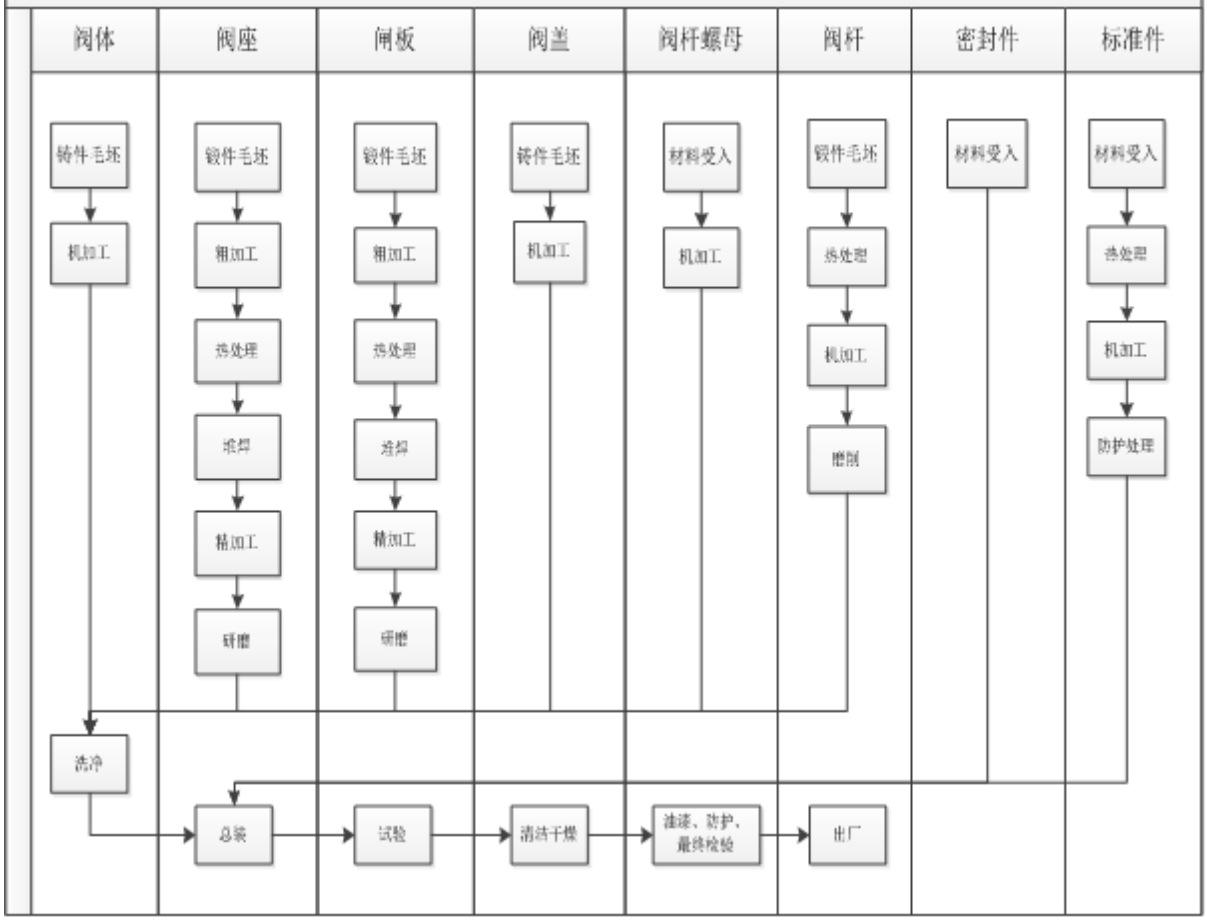
目前公司按阀门大类设立了闸、截、止阀事业部、控制阀事业部、球阀、蝶阀事业部、锻钢阀事业部以及金加工事业部、铸件事业部等；各事业部按专业化要求进行生产，统一由公司研发部技术科控制工艺质量，确保公司生产过程科学、高效。

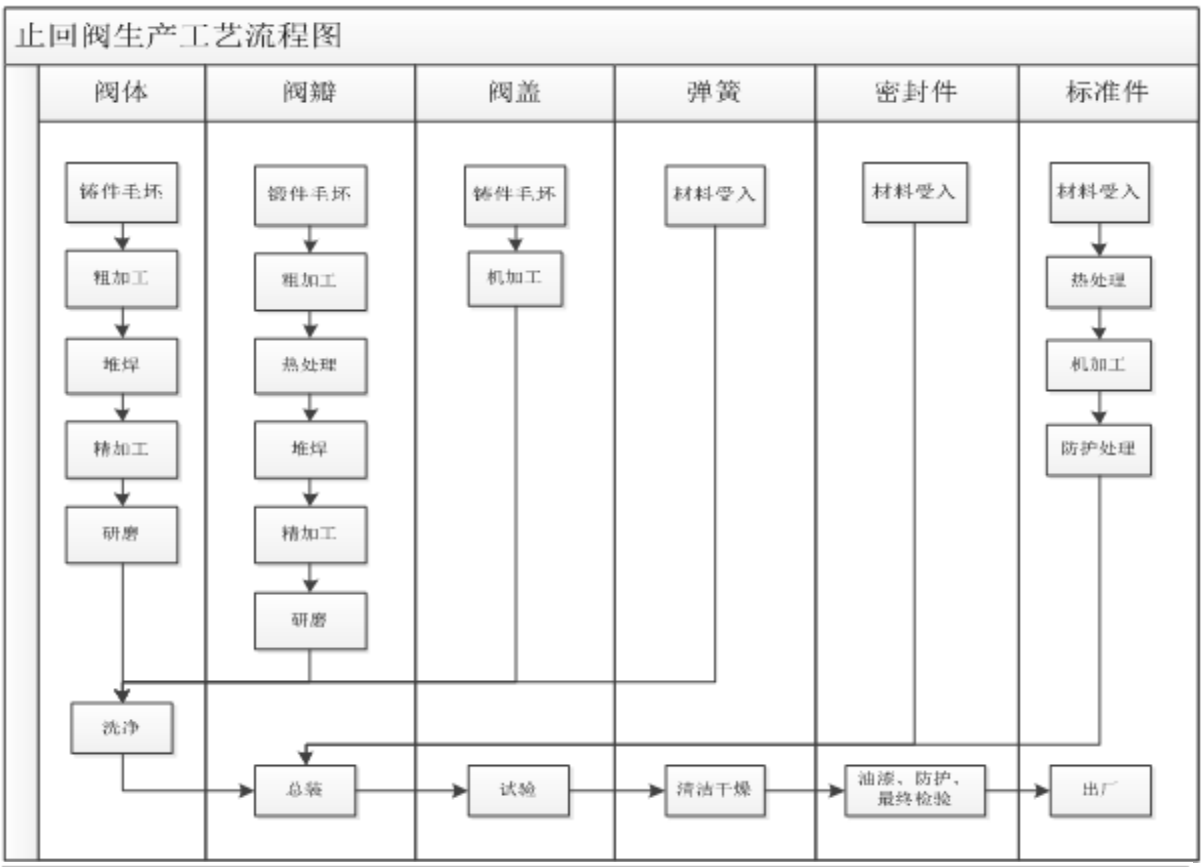
主要产品生产技术工艺图如下：

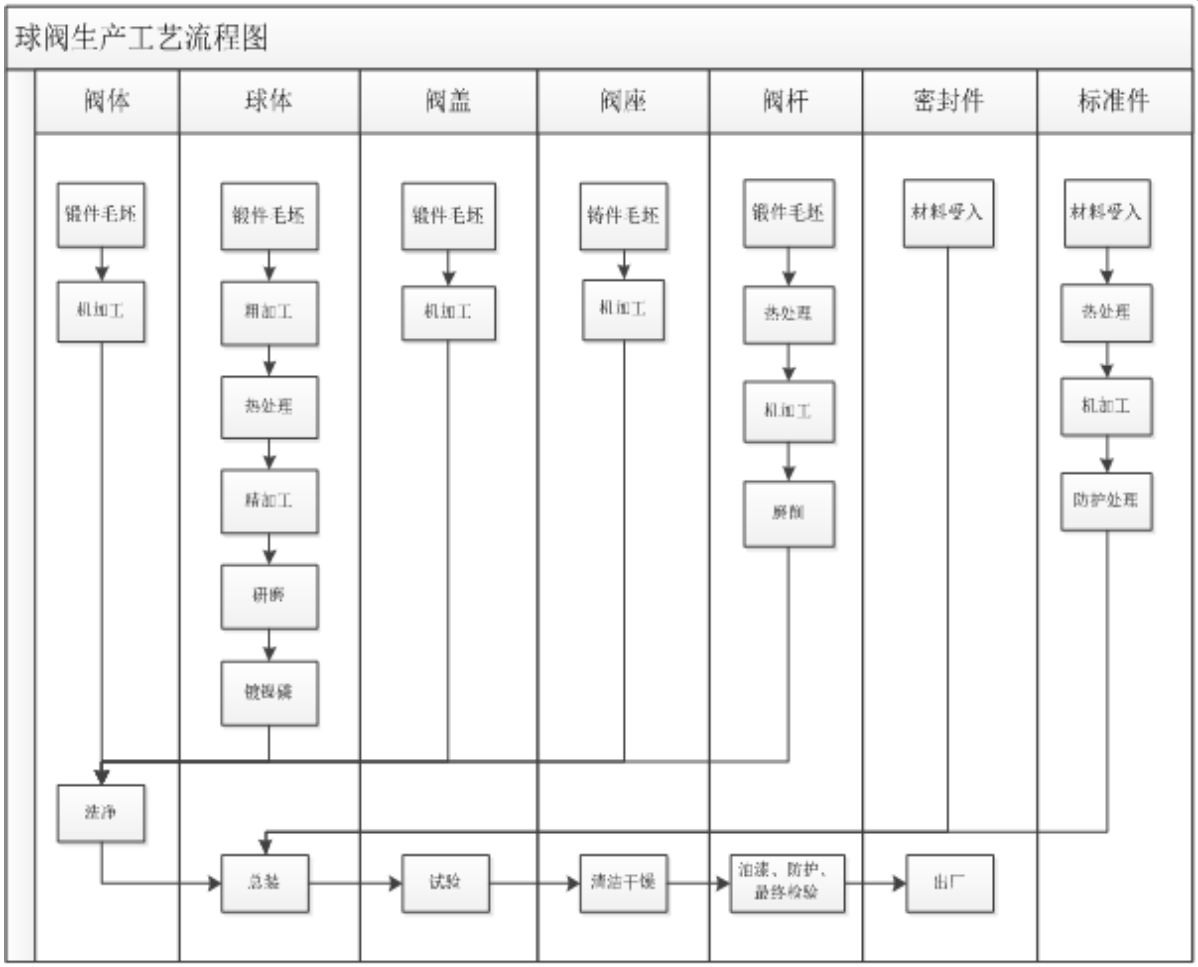
截止阀生产工艺流程图



闸阀生产工艺流程图

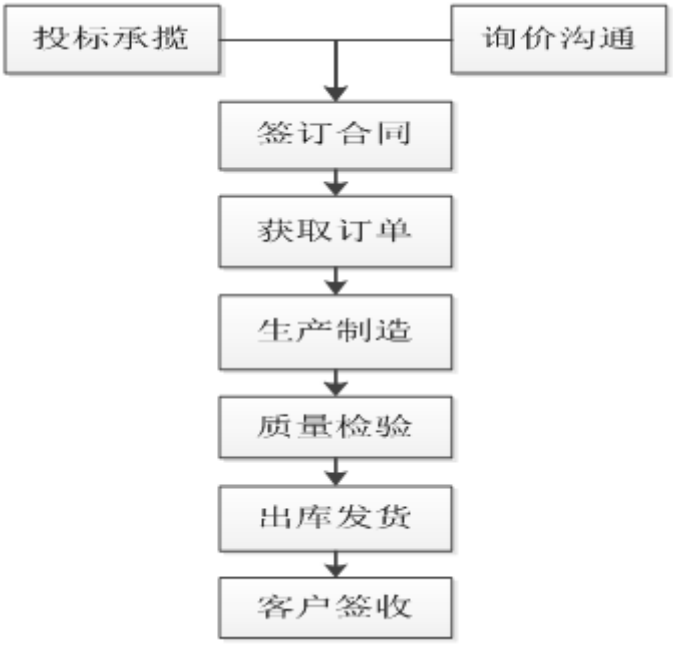



止回阀生产工艺流程图
阀体
阀瓣
阀盖
弹簧
密封件
标准件
铸件毛坯
粗加工
堆焊
精加工
研磨
锻件毛坯
粗加工
热处理
堆焊
精加工
研磨
铸件毛坯
机加工
材料受入
材料受入
材料受入
热处理
机加工
防护处理
洗净
总装
试验
清洁干燥
油漆、防护、最终检验
出厂


球阀生产工艺流程图
阀体
球体
阀盖
阀座
阀杆
密封件
标准件
锻件毛坯
机加工
锻件毛坯
粗加工
热处理
精加工
研磨
镀保硬
铸件毛坯
机加工
铸件毛坯
机加工
锻件毛坯
热处理
机加工
研磨
材料受入
材料受入
热处理
机加工
防护处理
洗净
总装
试验
清洁干燥
油漆、防护、最终检验
出厂

（3）销售流程

公司主营业务采用直销方式，订单获取方式以投标承揽以及询价沟通为主。通过对方的供应商资质审查后，签订购销合同，获取订单。公司根据订单组织设计和生产，产成品经质量管理科检验合格后入库。仓库根据送货通知单办理产品出库，无需安装的商品，将商品送达客户指定地点，经客户签收后确认收入实现；需要安装的商品，将商品送达客户指定地点，完成安装调试合格，并经客户确认后确认收入。



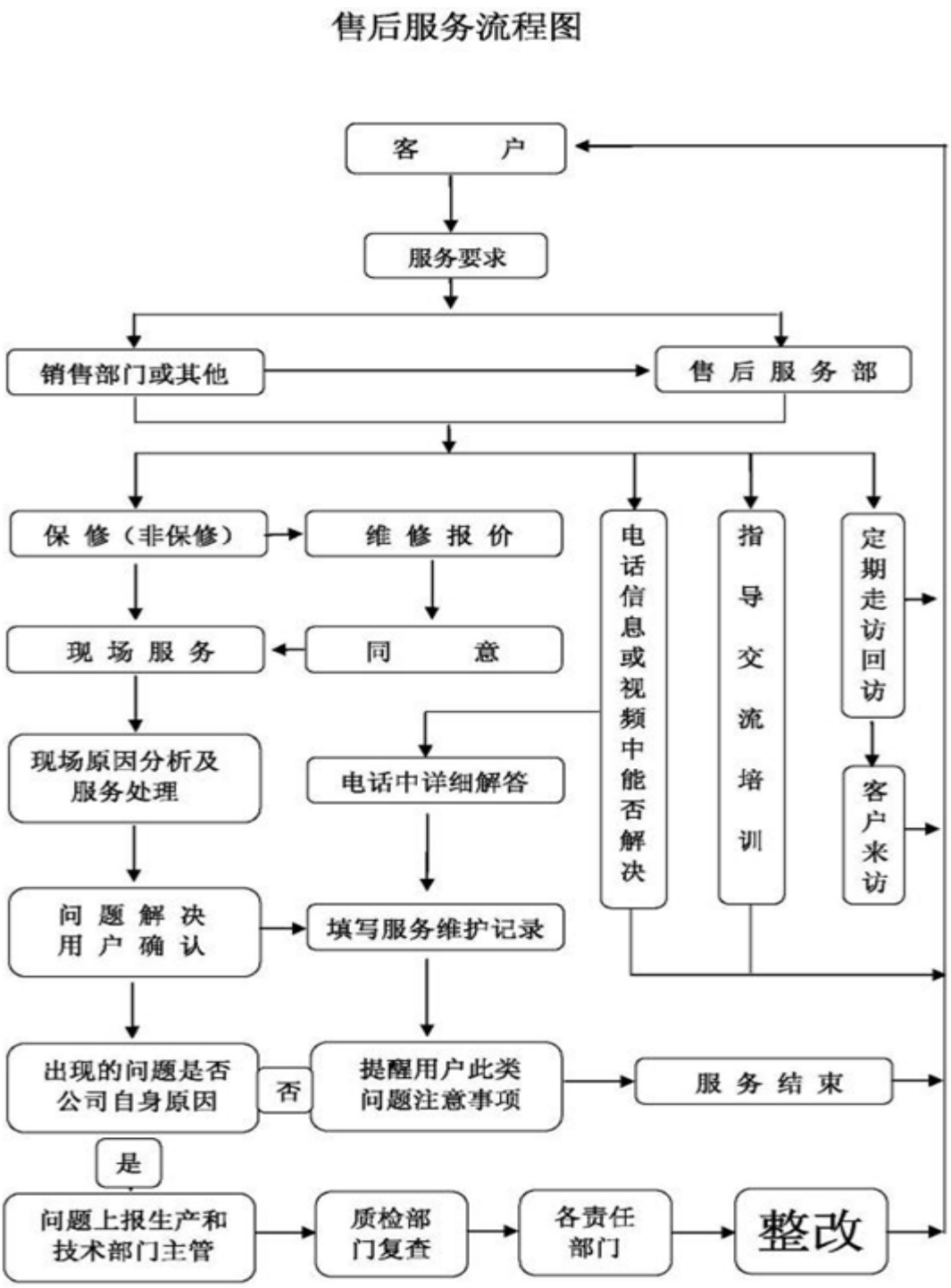
（4）售后流程

公司本部设有客服中心，有种类其全的备品和备件。完全遵照 ISO9001 质量管理体系的要求，组织和实施技术支援和技术服务。

技术支援包括一线支持（派遣技术工程师到故障现场、现场诊断和排除故障）和二线支持（电话技术支持、用户备件顶替）。

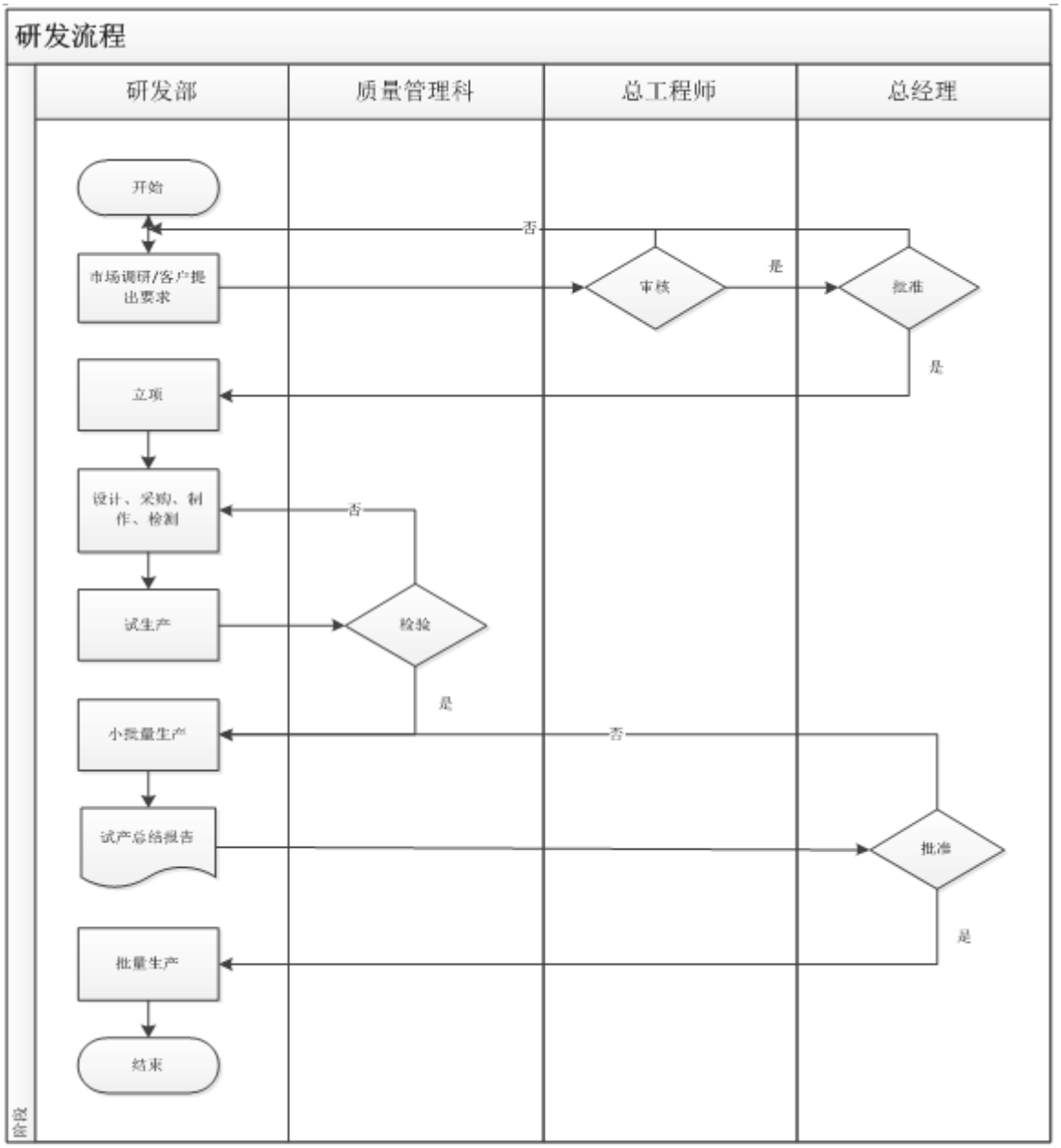
客服中心可根据客户的合同要求，提供一年 365 天、一天 24 小时的技术支持。当客服中心接受到客户请求之后，将会把客户的问题交给某个工程师具体负责处理，如果在一定时间后该问题仍未解决，则客户的技术问题将被自动升级至更加资深的工程师来解决，最终直至升级到由工程师经理和公司总经理出面，组织技术力量解决问题。这一过程确保了客户的技术问题能及时有效地得到解答。

公司的售后服务流程如下：



（5）研发流程

公司下设研发部，主要负责新产品的设计开发工作。部门经常到全国各地参加市场调研，参加国内、国际展会并根据客户的需求确定新产品开发技术质量目标、技术内容等。公司研发部负责新产品设计和开发全过程控制。公司新产品研发的主要步骤如下：



2、 外协或外包情况

√适用 □不适用

序号	外协（或外包）厂商名称	外协（或外包）厂商与公司、股东、董监高关联关系	外协（或外包）定价机制	外协（或外包）成本及其占同类业务环节成本比重		对外协（或外包）的质量控制措施	是否对外协（或外包）厂商存在依赖
				金额（万元）	占比(%)		
1	南安市亿制流体控制科技有限公司	无	根据市场价定价	922.56	4.23	质检员定期检查	否
2	永嘉县泰鸿阀门有限公司	无	根据市场价定价	896.69	4.12	质检员定期检查	否
3	江苏亿制流体控制科技有限公司	无	根据市场价定价	757.18	3.48	质检员定期检查	否

4	冈野集团有限公司	无	根据市场价定价	725.22	3.33	质检员定期检查	否
5	浙江中泰阀门有限公司	无	根据市场价定价	384.03	1.76	质检员定期检查	否

3、 其他披露事项

□适用 √不适用

三、 与业务相关的关键资源要素

（一） 主要技术

√适用 □不适用

序号	技术名称	技术特色	技术来源	技术应用情况	是否实现规模化生产
1	核电蒸汽切断控制蝶阀关键技术	该产品主要用于核能发电过程中蒸汽管道内高温高压蒸汽的压力、流量以及截断的控制。 （1）关键结构研发设计，包括：多重驱动结构研发设计、金属填料结构研发设计、偏心密封结构研发设计； （2）关键零部件结构及新型金属材料、加工制造工艺方案研究； （3）新型密封材料、温度场有限元模拟、流体力学分析研究。	自主研发	应用于核能发电过程中蒸汽管道内高温高压蒸汽的压力、流量以及截断的控制	是
2	复合密封低温球阀相关技术	采用改性聚三氟氯乙烯密封材料，保证了密封可靠性；复合密封圈可密封接触压力，进一步保障低温球阀的可靠性；镍钛形状记忆合金丝的塑形、韧性、强度好，具有良好的耐蚀性；多重密封，保证各个密封环节具有同样的超低温密封的可靠性。	自主研发、合作研发	应用于复合密封低温球阀的生产	是
3	海工平台用大口径长寿命分级节流调节阀	海工平台用大口径长寿命分级节流调节阀由执行机构和阀体两大部分组成，可在严苛工况条件下进行海洋开采；与横向通道想通的左端口和与垂向通道连通的上端口，用于调节流量；多种台阶的串级结构的设计，与阀座上的减压组件相互配合，改变流体通道与阀芯间的间隙形成流道截面积，达到分级节流的目的。	自主研发、合作研发	应用于海工平台用大口径长寿命分级节流调节阀的生产	是
4	内平衡式高压氧气截止阀相关技术	高压氧气阀采用内平衡结构克服静电问题；阀瓣与阀杆实现一体化结构，防止阀瓣转动而引起摩擦，从而避免了静电的产生；在产品设计上，由传统阀门加旁路结构改为单一阀门控制。	自主研发	应用于内平衡式高压氧气截止阀的生产	是

其他事项披露

□适用 √不适用

（二） 主要无形资产

1、 专利

公司正在申请的专利情况：

√适用 □不适用

序号	专利申请号	专利名称	类型	公开（公告）日	状态	备注
1	2018109565937	一种具有螺旋阀杆的轨道球阀	发明专利	2018 年 11 月 3 日	等待实审提案	-
2	2018101571639	一种全通径截止阀	发明专利	2018 年 8 月 17 日	等待实审提案	-
3	2018101571643	一种阀杆填料密封机构	发明专利	2018 年 8 月 3 日	等待实审提案	-
4	2018101571728	一种充气阀座	发明专利	2018 年 8 月 17 日	等待实审提案	-
5	2018101573761	一种超临界气体反应堆级调节减压阀	发明专利	2018 年 8 月 7 日	等待实审提案	-
6	2018101574139	一种高压差智能调节阀	发明专利	2018 年 8 月 14 日	等待实审提案	-
7	2017110210743	阀座自动研磨传动机构	发明专利	2018 年 3 月 6 日	等待实审提案	-
8	201711026400X	一种平衡式自密封结构调节阀	发明专利	2018 年 2 月 2 日	等待实审提案	-
9	2016107885147	一种调节阀智能检测监控系统	发明专利	2016 年 11 月 23 日	中通回案实审	-

公司已取得的专利情况：

√适用 □不适用

序号	专利号	专利名称	类型	授权日	申请人	所有权人	取得方式	备注
1	ZL201410521325.4	一种复合密封低温球阀	发明专利	2017 年 6 月 20 日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
2	ZL201610065913.0	一种唇形密封圈制造方法及专用工装	发明专利	2017 年 4 月 26 日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
3	ZL201610066433.6	一种低温塑性变形纳米晶化镍基合金及其制备方法	发明专利	2017 年 3 月 29 日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
4	ZL201310607976.0	一种耐低温蝶阀	发明专利	2017 年 1 月 8 日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
5	ZL201410564219.4	一种基于记忆合金弹性元件的低温双瓣式止回阀	发明专利	2016 年 10 月 5 日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
6	ZL201210309454.8	一种过滤装置	发明专利	2014 年 12 月 3 日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-

7	ZL201210380259.4	一种流量调节阀	发明专利	2014年8月6日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
8	ZL201210205865.2	一种具有关位检测的轴流式止回阀	发明专利	2014年4月2日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
9	ZL200910027130.3	一种复合冲击材料表面强化方法及装置	发明专利	2011年6月1日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
10	ZL201610544344.8	核电蒸汽切断控制蝶阀	发明专利	2018年10月16日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
11	ZL201621034249.5	一种调节阀智能检测监控系统	实用新型	2017年5月10日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
12	ZL201620096898.1	一种唇形密封圈制造专用工装	实用新型	2016年7月20日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
13	ZL201520772323.2	控制阀智能检测装置	实用新型	2016年4月13日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
14	ZL201220292930.5	一种超低温及特种阀门的阀杆多重密封装置	实用新型	2013年3月20日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
15	ZL201220292965.9	一种低温球阀阀门组合密封装置	实用新型	2013年6月5日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
16	ZL201220360733.2	多级减压孔板式高压差调节阀	实用新型	2013年2月13日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
17	ZL201220242604.3	法兰孔反面锪平机	实用新型	2013年1月16日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
18	ZL201220361795.5	平衡式高压差调节阀	实用新型	2013年2月13日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
19	ZL201220284595.4	一种高温角式截止阀	实用新型	2013年1月2日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
20	ZL201220277460.5	一种角式深冷截止阀	实用新型	2013年1月2日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
21	ZL201220242882.9	一种填料密封结构	实用新型	2012年12月19日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
22	ZL201220242690.8	闸阀闸板可调通用精磨夹具	实用新型	2013年1月2日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
23	ZL201220513078.X	一种超低温球阀	实用新型	2013年6月12日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
24	ZL201721402324.3	一种双向密封阀座	实用新型	2018年6月29日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
25	ZL201721398961.8	一种填料防冲刷调节阀	实用新型	2018年6月22日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-
26	ZL2017214023	一种填料压套结构	实用新型	2018年6月22日	亿阀有限	亿阀股份	原始取得	-

	23.9							

2、 著作权

□适用 √不适用

3、 商标权

√适用 □不适用

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
1		图形	27204251	第 7 类	2018. 10.28 - 2028.10.27	原始取得	正在使用	-
2		XF	14770525	第 7 类	2015.10.14 -2025.10.13	原始取得	正在使用	-
3	OBIRON	OBIRON	14102875	第 7 类	2015.11.07 -2025.11.06	原始取得	正在使用	-
4		图形	13855361	第 7 类	2015.3.07 -2025.3.06	原始取得	正在使用	-
5		图形	13855327	第 6 类	2015.3.07 -2025.3.06	原始取得	正在使用	-
6		亿阀	13855252	第 7 类	2015.2.28 -2025.2.27	原始取得	正在使用	-
7		图形	13855233	第 7 类	2015.2.28 -2025.2.27	原始取得	正在使用	-
8	亿阀	亿阀	13855215	第 7 类	2015.2.28 -2025.2.27	原始取得	正在使用	-
9	XF 幸福	幸福	256299	第 7 类	2016.7.20 -2026.7.19	原始取得	正在使用	-

4、 域名

√适用 □不适用

序号	域名	首页网址	网站备案/许可证号	审核通过时间	备注
1	evalve.cn	http://www.evalve.cn/	苏 ICP 备 13008013	2013 年 6	-

			号-1	月 22 日	

5、 土地使用权

√适用 □不适用

序号	土地权证	性质	使用权人	面积（平米）	位置	取得时间-终止日期	取得方式	是否抵押	用途	备注
1	苏（2016）扬中市不动产权第0005420	国有	亿阀有限	6,757.26	扬中市西来桥镇港北西路16号	2004.02.25-2054.02.24	出让/自建房	是	工业用地/工业	-
2	苏（2018）扬中市不动产权第0000709	国有	亿阀股份	4,501.66	西来桥镇港北西路16号	2004.02.25-2054.02.24	出让/其他	是	工业用地/工业	-
3	苏（2018）扬中市不动产权第0000613	国有	亿阀股份	5,119.09	扬中市西来桥镇港北西路16号	2004.02.25-2054.02.24	出让/自建房	是	工业用地/工业	-
4	苏（2018）扬中市不动产权第0000453	国有	亿阀股份	17,647.00	西来桥镇港北西路16号	2012.08.05-2062.08.04	出让/自建房	是	工业用地/工业	-

6、 软件产品

□适用 √不适用

7、 账面无形资产情况

√适用 □不适用

序号	无形资产类别	原始金额（元）	账面价值（元）	使用情况	取得方式
1	土地使用权	15,060,513.71	13,416,288.91	正常使用中	出让
2	商标权	25,000.00	13,333.48	正常使用中	注册
3	软件	185,000.00	117,166.71	正常使用中	购买
合计		15,270,513.71	13,546,789.10	-	-

8、 报告期内研发投入情况

（1） 基本情况

√适用 □不适用

单位：元

研发项目	研发模式	2018 年度	2017 年度
核电蒸汽切断控制蝶阀关键技术的研发	自主研发	6,559,008.18	4,597,638.61
高压氧气截止阀的研发	自主研发	4,977,593.76	2,842,847.27
其中：资本化金额	-	-	-
当期研发投入占收入的比重（%）	-	4.55	4.42
合计	-	**11,536,601.94**	**7,440,485.88**

（2） 合作研发及外包研发情况

√适用 □不适用

公司立足于实际出发，积极探索新型产学研结合模式，与上海交通大学、哈尔滨工程大学、南京航空航天大学等国内知名院所及国内外阀门专家紧密合作，不断提高企业创新能力，充分利用先进的检测和实验装备进行材料疲劳试验，高压气密封试验，深冷处理及低温测试，高温状态试验验证，阀门寿命试验，模拟仿真试验、三维建模等。

报告期至本说明书签署日，《技术开发合作合同》具体情况如下：

签订时间	2018 年 1 月 23 日	**有效期限**	2018 年 1 月 23 日至 2019 年 12 月 21 日
亿阀股份支付经费	30 万元	**合作方**	上海交通大学
项目名称：煤化工用硬质和超硬涂层阀门关键技术研究			
技术成果的归属：相关专利申请权、技术秘密的使用权、转让权，均归亿阀股份所有。			
研究开发内容			
序号	**名称**		
1	阀门内部固液两相流动状态及其作用下的流道磨损特性研究；		
2	耐磨耐多相冲蚀阀门结构优化设计；		
3	“基本/喷涂金属陶瓷/硬质涂层”梯度结构匹配设计；		
4	内孔表面超硬金刚石薄膜涂层技术及装备研究；		
5	大直径球阀表面硬质涂层技术及专用装备研究。		

签订时间	2015 年 1 月 6 日	**有效期限**	2015 年 1 月 6 日至 2017 年 12 月 30 日
亿阀股份支付经费	50 万元	**合作方**	哈尔滨工程大学
项目名称：一种复合密封低温球阀关键技术研究			
技术成果的归属：归亿阀所有。			
研究开发内容			
序号	**名称**		
1	复合密封球总体结构设计、关键零部件结构设计；		
2	工艺方案研究、温度场有限元模拟、流体力学分析。		

签订时间	2014 年 1 月 25 日	**有效期限**	2014 年 1 月 25 日至 2018 年 1 月 24 日
亿阀股份支付经费	75 万元	**合作方**	南京航空航天大学
项目名称：海洋工程用只能控制阀门的硬质合金+金刚石复合涂层技术开发			
技术成果的归属：技术秘密的使用权归亿阀股份所有。			
研究开发内容			
序号	**名称**		
1	产品的设计与制造、耐磨耐蚀性能实验；		
2	专利申请、基于海洋工程的智能控制阀复合涂层技术。		

9、 其他事项披露

□适用 √不适用

（三） 公司及其子公司取得的业务许可资格或资质

√适用 □不适用

序号	资质名称	注册号	持有人	发证机关	内容	发证日期	有效期
1	中华人民共和国特种设备制造许可证	TS2710501-2022	亿阀股份	中华人民共和国国家市场监督管理总局	获准从事下列压力管道元件的制造：限闸阀、截止阀、止回阀、球阀、蝶阀：A1、A2、B1、B2 级阀门；限调节阀 A1、A2(1)、B1、B2 级	2018 年 6 月 29 日	至 2022 年 6 月 28 日
2	环境管理体系认证证书	00617E30471R3M	亿阀有限	中质协质量保证中心	环境管理体系符合 GB/T 24001-2016/ISO 14001:2015 认证范围：阀门、铸件的设计、生产、销售及服务	2017 年 6 月 22 日	至 2020 年 6 月 21 日
3	职业健康安全管理体系认证证书	00617S20455R3M	亿阀有限	中质协质量保证中心	职业健康安全管理体系符合 GB/T28001-2011/OHSAS 18001:2007 认证范围：阀门、铸件的设计、生产、销售及服务	2017 年 6 月 22 日	至 2020 年 6 月 21 日
4	质量管理体系认证证书	00617Q20830R3M	亿阀有限	中质协质量保证中心	质量管理体系符合 ISO9001:2015 认证范围：阀门、铸件的设计、生产、销售及服务	2017 年 6 月 22 日	至 2020 年 6 月 21 日
5	高新技术企业证书	GR201832003847	亿阀股份	江苏省科学技术厅；江苏省财政厅；国家税务总局江苏省税务局	符合《高新技术企业认定管理办法》	2018 年 11 月 28 日	三年
是否具备经营业务所需的全部资质		是					

是否存在超越资质、经营范围的情况	否	

其他情况披露：
□适用 √不适用

（四） 特许经营权情况

□适用 √不适用

（五） 主要固定资产

1、 固定资产总体情况

固定资产类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
房屋及建筑物	61,192,623.47	7,617,958.21	53,574,665.26	87.55
机器设备	25,978,489.97	12,830,709.44	13,147,780.53	50.61
运输工具	4,461,286.65	1,725,686.09	2,735,600.56	61.32
电子设备	1,079,178.46	671,926.99	407,251.47	37.74
其他设备	2,236,697.14	1,827,168.98	409,528.16	18.31
合计	**94,948,275.69**	**24,673,449.71**	**70,274,825.98**	**74.01**

2、 主要生产设备情况

√适用 □不适用

设备名称	数量	资产原值（元）	累计折旧（元）	资产净值（元）	成新率（%）	是否闲置
数控专用设备	4	2,589,743.59	511,474.36	2,078,269.23	80.25	否
立式车床 C5225E	1	583,200.00	415,704.96	167,495.04	28.72	否
喷塑流水线	1	538,461.57	131,869.24	406,592.33	75.51	否
低温阀门深冷试验设备 控制箱+冷冻箱	1	512,820.51	259,282.05	253,538.46	49.44	否
合计	-	**4,224,225.67**	**1,318,330.61**	**2,905,895.06**	**68.79**	-

3、 房屋建筑物情况

√适用 □不适用

序号	产权编号	地理位置	建筑面积（平米）	产权证取得日期	用途
1	苏（2016）扬中市不动产权第 0005420	扬中市西来桥镇港北西路 16 号	6,757.26	2016 年 5 月 18 日	工业用地/工业
2	苏（2018）扬中市不动产权第 0000709	西来桥镇港北西路 16 号	4,501.66	2018 年 1 月 26 日	工业用地/工业
3	苏（2018）扬中市不动产权第 0000613	扬中市西来桥镇港北西路 16 号	5,119.09	2018 年 1 月 19 日	工业用地/工业
4	苏（2018）扬中市不动产权第 0000453	西来桥镇港北西路 16 号	17,647.00	2018 年 1 月 1 日	工业用地/工业

4、 租赁

□适用 √不适用

5、 其他情况披露

□适用 √不适用

（六） 公司员工及核心技术人员情况

1、 员工情况

（1） 按照年龄划分

年龄	人数	占比（%）
50 岁以上	99	37.36
41-50 岁	88	33.21
31-40 岁	49	18.49
21-30 岁	29	10.94
21 岁以下	-	-
合计	**265**	**100.00**

（2） 按照学历划分

学历	人数	占比（%）
博士	-	-
硕士	-	-
本科	13	4.90
专科及以下	252	95.10
合计	**265**	**100.00**

（3） 按照工作岗位划分

工作岗位	人数	占比（%）
财务人员	9	3.40
销售人员	30	11.32
生产人员	157	59.24
研发人员	16	6.04
管理行政人员	53	20.00
合计	**265**	**100.00**

2、 核心技术人员情况

√适用 □不适用

（1） 核心技术人员基本情况

序号	姓名	职务及任期	国籍或地区	境外居留权	性别	年龄	学历	职称	研究成果(与公司业务相关)
1	王启贵	监事	中国	无	男	55	大专	高级经济师、高级工程	主持并参与研发 6 个新产品项目并已投产，自主研发低温阀、轴流式止回阀等专利产品，授权发明专利 1 项，实用新型 1 项。获镇江市科

								师	技进步奖 2 项，获批省高新技术产品 5 个，参与企业标准的制订 5 项。
2	陈祥生	副总工程师	中国	无	男	47	本科		主设计的 Z 型高温高压闸阀，1999 年获上海市优秀新产品三等奖；主设计的 API 大口径、高磅级系列阀门、高温高压电站阀门、氧化铝系列耐磨料浆阀、核电秦山二期、巴基斯坦恰希玛核电站 I、II、III 级闸阀、截止阀、超低温阀门先后获厂级、通用公司、电气集团优秀新产品奖等。
3	陈继江		中国	无	男	54	大专	高级机械工程师	带领技术团队攻克超耐磨剪切阀、氧化铝防结焦耐磨阀技术难题；主持设计 LNG 低温球阀、低温闸阀、低温截止阀、低温止回阀、低温蝶阀，形成批量生产替代进口产品；主持光热发电项目熔盐阀门的研发与市场拓展；部队涡轮研究院航空发动机高温柱塞式调节阀、双向密封大口径蝶阀的研发和制造；一共申请专利 35 项，其中授权发明专利 3 项，实用新型专利 32 项；参与国家级标准和行业标准制定共 29 项。

续：

序号	姓名	职业经历
1	王启贵	1981 年 1 月至 1985 年 7 月，任镇江市铸造阀门厂研发员，1985 年 7 月至 2009 年 11 月，任镇江市铸造阀门厂技术科科长；2009 年 11 月至 2013 年 6 月，任镇江市铸造阀门厂有限公司研发部副总经理；2013 年 6 月至 2017 年 12 月，任亿阀有限研发部副总经理；2017 年 12 月至今，任亿阀股份监事会主席、职工监事兼研发部副总经理。
2	陈祥生	1994 年 7 至 2008 年 8 月，任上海良工阀门厂科技处副处长、核电办副主任；2008 年 9 月至 2011 年 8 月，任镇江市铸造阀门厂副总工程师；2011 年 9 月至 2016 年 7 月，任圣博莱阀门有限公司副总工程师；2016 年 8 月至 2017 年 9 月，任东一阀门制造（南通）有限公司副总经理、总工程师；2017 年 12 月至今，任亿阀股份副总工程师。
3	陈继江	1985 年 10 月至 2001 年 10 月，任浙江玉环电子设备厂车间主任、技术科长；2002 年 2 月至 2007 年 12 月，任浙江浙东阀门有限公司技术部长；2008 年 6 月至 2013 年 2 月，任上海飞球阀门有限公司总工程师；2013 年 3 月至 2018 年 12 月，任职于北京市阀门总厂股份有限公司北京阀门研究所所长；2019 年 2 月至今，任亿阀股份副总工程师。

（2） 核心技术人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	变动时间	变动原因
唐林	2018 年 5 月	因个人原因离职

（3） 核心技术人员持股情况

□适用 √不适用

（4） 其他情况披露：

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，公司正式员工总数为 265 人，其中，公司生产人员 157 人，销售人员有 30 人，合计占比 70.57%。公司作为阀门制造企业，生产人员和销售人员比重较大可以保证公司生产和销售等经营活动稳步运转，同时公司研发人员为 16 人，占员工总数的 6.04%，一定人数的研发人员可以保证公司研发活动的顺利进行，提升公司的创新能力，使公司有良好的发展前景。

公司实行劳动合同制，与员工按照《劳动法》的有关规定签订劳动合同，并为员工提供必要的社会保障计划。

关于社保及公积金缴纳情况：截止 2018 年 12 月 31 日，公司共有员工 265 名，目前公司已为 210 名员工缴纳养老保险、失业保险、工伤保险和生育保险，196 员工缴纳医疗保险。未缴纳社保的 55 名员工中 14 名缴纳了住院保险和农村医疗保险，36 名为退休人员无需缴纳 ，5 名为新入职员工尚未缴纳；公司已为 23 名员工缴纳住房公积金，其余员工未缴纳的主要原因为公司员工多为就近录用，且大多数员工拥有自有房屋 ，缴纳住房公积金将降低当月实际收入，员工缴纳意愿较低。

根据劳动与社会保障和住房公积金管理中心分别出具的合法合规证明文件，自 2017 年 1 月 1 日至今，公司不存在重大违反法律法规的行为，无重大违法处罚记录。

公司实际控制人出具承诺：“1、将逐步规范员工住房公积金的缴纳，提高缴纳比例。

2、如果公司或其子公司所在地社保主管部门与公积金主管部门要求公司或其子公司对报告期内的员工应缴纳社会保险费用（基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险五种基本保险）和住房公积金进行补缴，承诺人将按主管部门核定的数额无偿代公司或其子公司补缴，并承担相关费用。

3、如果公司或其子公司因未按照规定为职工缴纳社会保险费用和住房公积金而带来任何其他费用支出或经济损失，承诺人将无条件全部无偿代公司或其子公司承担。”

（七） 劳务分包、劳务外包、劳务派遣情况劳动用工

事项	是或否	是否合法合规/不适用
是否存在劳务分包	否	不适用
是否存在劳务外包	否	不适用
是否存在劳务派遣	否	不适用

其他情况披露：

□适用 √不适用

（八） 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

□适用 √不适用

四、 公司主营业务相关的情况

（一） 收入构成情况

1、 按业务类型或产品种类划分

单位：元

产品或业务	2018 年度		2017 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
闸阀	177,059,843.89	69.80	113,219,439.30	67.31
截止阀	20,157,644.44	7.95	17,756,071.93	10.56
球阀	21,044,750.24	8.30	14,561,855.67	8.66
止回阀	16,222,022.61	6.39	9,288,073.03	5.52
蝶阀	12,768,446.50	5.03	5,373,813.28	3.19
调节阀	1,225,530.21	0.48	1,433,895.72	0.85
其他阀门及配件	5,206,366.44	2.05	6,570,121.89	3.91
合计	**253,684,604.33**	**100.00**	**168,203,270.82**	**100.00**

2、 其他情况

√适用 □不适用

报告期内，公司销售阀门产品种类较多，其中主营产品为闸阀、截止阀和球阀，闸阀 2017 年度、2018 年度收入占主营业务收入的比例分别为 67.31%和 69.80%，截止阀 2017 年度、2018 年度收入占主营业务收入的比例分别为 10.56%和 7.95%，球阀 2017 年度、2018 年度收入占主营业务收入的比例分别为 8.66%和 8.30%。

（二） 产品或服务的主要消费群体

公司主要从事阀门产品的研发、设计、生产和销售业务，公司的主要产品为闸阀、截止阀、止回阀、蝶阀、球阀、调节阀等。公司产品现主要应用于石油、化工、火电、冶金等诸多领域。

1、 报告期内前五名客户情况

2018 年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别					
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例（%）
1	中国石油化工股份有限公司南京阀门供应储备中心	否	阀门	29,539,726.11	11.64
2	恒力石化（大连）炼化有限公司	否	阀门	27,585,795.45	10.87
3	中国石化海南炼油化工有限公司	否	阀门	10,291,978.36	4.06
4	中国石油天然气股份有限公司吉林石化分公司	否	阀门	9,246,986.42	3.65
5	福建联合石油化工有限公司	否	阀门	8,662,487.44	3.41

合计	-	-	**85,326,973.78**	**33.63**

2017 年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别					
序号	**客户名称**	**是否关联方**	**销售内容**	**金额**	**占营业收入比例（%）**
1	中国石油化工股份有限公司南京阀门供应储备中心	否	阀门	30,619,999.49	18.20
2	红宝丽集团泰兴化学有限公司	否	阀门	13,068,064.96	7.77
3	中国寰球工程有限公司	否	阀门	10,694,374.85	6.36
4	山东益仁纸业有限公司	否	阀门	6,225,413.68	3.70
5	中国石油天然气股份有限公司长庆油田分公司	否	阀门	5,124,160.68	3.05
合计		-	-	**65,732,013.66**	**39.08**

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在主要客户中占有权益情况：

□适用 √不适用

2、 客户集中度较高

□适用 √不适用

3、 其他情况

□适用 √不适用

（三） 供应商情况

1、 报告期内前五名供应商情况：

公司阀门产品的主要原材料为钢材、铸件、锻件、零配件等以及因外协生产模式而采购的部分附加值较低的阀门产品。

2018 年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别					
序号	**供应商名称**	**是否关联方**	**采购内容**	**金额**	**占采购总额的比例（%）**
1	南安市亿制流体控制科技有限公司	否	闸阀	9,225,584.95	4.23
2	永嘉县泰鸿阀门有限公司	否	阀门	8,966,868.00	4.12
3	江苏亿制流体控制科技有限公司	否	阀体、阀盖、阀门等	7,571,791.85	3.48
4	冈野集团有限公司	否	阀门	7,252,207.75	3.33
5	扬中市新程金属回收利用有限公司	否	废钢	5,774,663.62	2.65
合计		-	-	**38,791,116.17**	**17.81**

2017 年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别	

序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例（%）
1	江苏苏盐阀门机械有限公司	否	阀门	18,625,182.91	14.57
2	长葛市瑞贤机械配件厂	否	阀体、阀盖、闸板等	10,079,037.35	7.89
3	永嘉县泰鸿阀门有限公司	否	阀门	9,233,186.62	7.22
4	扬中市金属回收公司	否	废钢、废不锈钢等	4,401,159.54	3.44
5	南京海固机械设备有限公司	是	阀体组件、阀杆组件等	4,130,504.27	3.23
合计		-	-	46,469,070.69	36.35

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在主要供应商中占有权益情况：

√适用 □不适用

序号	姓名	与公司关系	占有权益供应商	权益内容
1	叶钱平	钱玉峰之表弟	南京海固机械设备有限公司	担任监事

2、 供应商集中度较高

□适用 √不适用

3、 其他情况披露

√适用 □不适用

2017 年度，公司从南京海固机械设备有限公司购买原材料，金额为 4,130,504.27 元，占当期采购总额的比例为 3.23%，上述关联交易系公司正常经营引起，且关联交易定价参照市场价格定价，与公司同期非关联方采购定价不存在重大差异，同时关联采购占比较低，未对公司经营及独立性产生重大影响，因而该关联交易具备必要性，不存在显失公允的情形，不具备可持续性。2018 年度公司不存在向关联方采购的情形。

（四） 主要供应商与主要客户重合的情况

□适用 √不适用

（五） 收付款方式

1. 现金或个人卡收款

□适用 √不适用

2. 现金付款或个人卡付款

□适用 √不适用

（六） 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、 销售合同

序号	合同名称	客户名称	关联关系	合同内容	合同金额（万元）	履行情况
1	采购合同	红宝丽集团泰兴化学有限公司	非关联方	工艺手动阀	1,617.80	履行完毕

2	辽阳石化公司俄罗斯原油加工优化增效改造项目渣油加氢/重整抽提装置闸截止阀门订货合同	中国寰球工程有限公司	非关联方	闸截止阀门	1,251.24	履行完毕
3	采购合同	中国石化工程建设有限公司	非关联方	阀门	762.15	履行完毕
4	框架协议采购订单	中石化南京工程有限公司	非关联方	阀门	735.93	履行完毕
5	地上铸造阀门买卖合同	恒力石化（大连）炼化有限公司	非关联方	阀门	467.39	履行完毕
6	CL600 及以下铸钢阀买卖合同	恒力石化（大连）炼化有限公司	非关联方	阀门	445.00	履行完毕
7	煤制氢燃料汽车间闸阀、截止阀、止回阀买卖合同	恒力石化（大连）炼化有限公司	非关联方	阀门	401.88	履行完毕
8	易派客下订单-大修项目（储物于商）	中国石化海南炼油化工有限公司	非关联方	阀门	373.09	履行完毕
9	易派客下订单-第二套对二甲苯装置（储物于商）	中国石化海南炼油化工有限公司	非关联方	阀门	353.57	履行完毕
10	地上铸造阀门买卖合同	恒力石化（大连）炼化有限公司	非关联方	阀门	318.49	履行完毕
11	采购合同	中国石油化工股份有限公司南京阀门供应储备中心	非关联方	阀门	317.95	履行完毕
12	地上铸造阀门买卖合同	恒力石化（大连）炼化有限公司	非关联方	阀门	316.50	履行完毕
13	CL600 及以下铸钢阀	恒力石化（大连）炼化有限公司	非关联方	阀门	312.63	履行完毕

2、 采购合同

序号	合同名称	供应商名称	关联关系	合同内容	合同金额（万元）	履行情况
1	采购合同	南安市亿制流体控制科技有限公司	非关联方	阀门	673.32	履行完毕
2	工矿产品购销合同	江苏苏盐阀门机械有限公司	非关联方	阀门	600.51	履行完毕
3	产品购销合同	江苏苏盐阀门机械有限公司	非关联方	阀门	461.95	履行完毕
4	产品购销合同	江苏苏盐阀门机械有限公司	非关联方	阀门	293.29	履行完毕
5	产品购销合同	江苏苏盐阀门机械有限公司	非关联方	阀门	256.08	履行完毕

6	采购合同	南安市亿制流体控制科技有限公司	非关联方	阀门	249.24	履行完毕
7	采购合同	江苏亿制流体控制科技有限公司	非关联方	阀门	218.24	履行完毕
8	采购合同	江苏亿制流体控制科技有限公司	非关联方	阀体、阀盖等	205.70	履行完毕
9	工矿产品购销合同	大丰南亚阀门有限公司	非关联方	阀门	203.46	履行完毕
10	采购合同	长葛市瑞贤机械配件厂	非关联方	阀体、阀盖、闸板等	200.38	履行完毕
11	供需合同	扬中市新程金属回收利用有限公司	非关联方	废钢等	-	履行完毕

3、 借款合同

√适用 □不适用

序号	合同名称	贷款人	关联关系	合同金额（万元）	借款期限	担保情况	履行情况
1	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	1,500	8 个月	抵押、保证	正在履行
2	人民币流动资金贷款合同	建行扬中支行	无	1,340	12 个月	抵押、保证	正在履行
3	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	847	8 个月	抵押、保证	正在履行
4	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	730	8 个月	抵押、保证	正在履行
5	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	600	10 个月	抵押、保证	正在履行
6	流动资金借款合同	扬中农商行西来桥支行	无	600	12 个月	保证	正在履行
7	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	585	10 个月	抵押、保证	正在履行
8	小企业借款合同	工行扬中支行	无	570	12 个月	抵押、保证	正在履行
9	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	537	10 个月	抵押、保证	正在履行
10	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	500	8 个月	抵押、保证	正在履行
11	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	500	8 个月	抵押、保证	正在履行
12	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	480	8 个月	抵押、保证	正在履行
13	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	400	8 个月	抵押、保证	正在履行
14	小企业借款合	工行扬中	无	400	9 个月	抵押、	正在履

	同	支行				保证	行
15	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	400	8 个月	抵押、保证	正在履行
16	小企业借款合同	工行扬中支行	无	330	10 个月	抵押、保证	正在履行
17	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	284	8 个月	抵押、保证	正在履行
18	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	274	8 个月	抵押、保证	正在履行
19	小企业借款合同	工行扬中支行	无	270	9 个月	抵押、保证	正在履行
20	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	242	8 个月	抵押、保证	正在履行
21	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	210	8 个月	抵押、保证	正在履行
22	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	205	10 个月	抵押、保证	正在履行
23	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	200	10 个月	抵押、保证	正在履行
24	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	200	8 个月	抵押、保证	正在履行
25	流动资金借款合同	农行扬中支行	无	160	8 个月	抵押、保证	正在履行
26	易派客商业保理有限公司国内商业保理合同	易派客商业保理有限公司	无	194.06	12 个月	保理	正在履行
27	易派客商业保理有限公司国内商业保理合同	易派客商业保理有限公司	无	65.33	12 个月	保理	正在履行
28	易派客商业保理有限公司未来应收账款保理合同	易派客商业保理有限公司	无	353	12 个月	保理	正在履行

4、 担保合同

□适用 √不适用

5、 抵押/质押合同

√适用 □不适用

序号	合同编号	抵/质押权人	担保债权内容	抵/质押物	抵/质押期限	履行情况
1	32100620180000763、32100620180000902	中国农业银行股份有限公司扬中市支行	585 万元	房地产	2018.01.23-2023.01.22	正在履行

序号	合同编号	抵/质押权人	担保债权内容	抵/质押物	抵/质押期限	履行情况
2	32100620180000763、32100620180000902	中国农业银行股份有限公司扬中市支行	205 万元	房地产	2018.01.23-2023.01.22	正在履行
3	32100620180000763、32100620180000902	中国农业银行股份有限公司扬中市支行	160 万元	房地产	2018.01.23-2023.01.22	正在履行
4	32100620180000503	中国农业银行股份有限公司扬中市支行	600 万元	房地产	2018.01.17-2023.01.16	正在履行
5	32100620180000503	中国农业银行股份有限公司扬中市支行	480 万元	房地产	2018.01.17-2023.01.16	正在履行
6	32100620180000503	中国农业银行股份有限公司扬中市支行	800 万元	房地产	2018.01.17-2023.01.16	正在履行
7	DY2016116	中国建设银行股份有限公司扬中支行	1,340 万元	房屋、建设用地使用权	2016.08.08-2021.08.08	正在履行
8	32100620180000503	中国农业银行股份有限公司扬中市支行	847 万元	房地产	2018.01.17-2023.01.16	正在履行

6、 其他情况

√适用 □不适用

截至本公开转让说明书签署日，截至 2018 年 12 月 31 日公司资产抵押所涉及的银行贷款合同中部分已到期，具体情况如下：

序号	抵押权银行	贷款本金（万元）	贷款到期日	抵押物	抵押物账面价值（元）	抵押人	权证号
1	中国农业银行股份有限公司扬中支行	585.00	2019.01.08	房产、土地使用权	26,504,767.32	亿阀股份	苏（2018）扬中市不动产权第 0000709 号
2	中国农业银行股份有限公司扬中支行	205.00	2019.02.22	房产	7,633,182.20	亿阀股份	苏（2018）扬中市不动产权第 0000613 号、苏（2018）扬中市不动产权第 0000709 号
3	中国农业银行股份有限公司扬中支行	600.00	2019.02.19	房产、土地使用权	26,504,767.32	亿阀股份	苏（2018）扬中市不动产权第 0000709 号
4	中国农业银行股份有限公司扬中支行	160.00	2019.05.16	房产	7,633,182.20	亿阀股份	苏（2018）扬中市不动产权第 0000613 号、苏（2018）扬中市不动产权第 0000709 号

公司已将已到期贷款全部偿还完毕并重新签署了借款协议进行了续贷，续贷后的贷款不存在到期情形，因公司已办理续贷，未进行抵押担保的解除。

五、 经营合规情况

（一） 环保情况

事项	是或否或无需取得
是否属于重污染行业	否
是否取得环评批复与验收	是
是否取得排污许可	无需取得
日常环保是否合法合规	是
是否存在环保违规事项	否

具体情况披露：

1、行业分类

公司主要从事阀门研发、生产和销售。根据证监会公告(2012)31号《上市公司行业分类指引》（2012年 修订）划分的行业分类，公司属于“C制造业”下的“34通用设备制造业”；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2017），公司属于“C34通用设备制造业”中的“3443阀门和旋塞的制造”；根据股转系统公告[2015]23号《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C34通用设备制造业”中的“3443阀门和旋塞的制造”。

经查阅环保部《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的规定》、《上市公司环保核查行业分类管理名录》等相关规定，该行业不属于重污染行业。公司所从事的行业不属于重污染行业。

2、公司建设项目的环保情况

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》，公司所建设项目属于第69通用设备制造及维修中其他（仅组装除外的 ），应当填报环境影响报告表。根据《中华人民共和国环境影响评价法》（2016修正）第十六条第二款第（二）项的规定“可能造成轻度环境影响的，应当编制环境影响报告表，对产生的环境影响进行分析或者专项评价”。根据《建设项目环境保护管理条例》（2017年修订）的规定，公司应当编制环境影响报告表并报环境保护行政主管部门审批，建设项目竣工后由建设单位进行验收。

（1）公司位于江苏省扬中市西来桥镇西来村的年产 6,000 套高温高压调节阀、超低温球阀项目已于 2012 年 5 月 8 日取得了扬中市环境保护局出具的《审批意见》（扬环管[2012]32 号），同意公司进行项目建设。公司已于 2016 年 11 月 30 日取得了扬中市环境保护局出具的《验收意见》，同意该项目通过验收。

（2）公司位于江苏省扬中市西来桥镇港北西路 34 号镍铁合金材料及铸件加工制造销售等项目已于 2008 年 7 月 30 日取得了扬中市环境保护局出具的《审批意见》（扬环管[2008]124 号），同意公司进行项目建设。公司已于 2014 年 2 月 27 日取得了扬中市环境保护局出具的《验收意见》，同意该项目通过验收。

（3）公司位于江苏省扬中市西来桥镇港北西路 34 号的阀门、仪器仪表、自动化控制、铸件、锻件、镍铁及其他金属合金制品技改项目已于 2017 年 12 月 19 日获得了扬中市环境保护局出具的《审批意见》（扬环审[2017]150 号），同意公司进行项目建设，根据《建设项目环境保护管理条例》（2017 年修订）第十七条的规定，建设完成后由建设单位进行验收，2019 年 4 月公司聘请镇江华夏检测技术有限公司编制了《竣工环境保护验收监测报告表》，进行了验收。

3、排污许可证

根据环境保护部 2017 年 7 月 28 日发布的《固定污染源排污许可分类管理名录（2017 年版）》（环境保护部令部令第 45 号），公司所处的 C34 通用设备制造业，不属于需办理排污许可证的行业。

2018 年 3 月 6 日，扬中市环境保护局出具的《说明函》，说明：“公司不属于《排污许可证管

理暂行规定》所列的应当实行排污许可管理的单位，所处行业未列入《排污许可名录》，无需向环保部门申请排污许可证。公司 2016 年 1 月 1 日年至今均能较好的遵守和执行国家有关环境保护的法律、法规及其他规范性文件，不存在由于违反国家有关环境保护有关的法律、法规或其他规范性文件而受到本单位处罚的情形。”

（二） 安全生产情况

事项	是或否或无需取得
是否需要取得安全生产许可	无需取得
是否存在安全生产违规事项	是

具体情况披露：

经核查并根据公司的确认，公司主要从事阀门产品的研发、设计、生产和销售，不属于《安全生产许可证条例》规定的矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业，不需要取得《安全生产许可证》，公司报告期内未出现过严重的安全生产事故，不存在因违反安全生产方面的法律法规而受到安全生产监督管理部门重大行政处罚的情形。

报告期内，公司发生过一起安全生产违规事项，具体情况为：2018 年 7 月 25 日，扬中市安全生产监督管理局职业卫生执法人员对亿阀股份进行监督检查时发现，亿阀股份未按规定建立本单位职业健康监护档案。2018 年 8 月 1 日，扬中市安全生产监督管理局对亿阀股份作出警告并处人民币伍万叁仟元罚款的行政处罚。2018 年 8 月 20 日，亿阀股份通过了扬中市安全生产监督管理局的整改复查验收。

根据扬中市应急管理局（原扬中市安全生产监督管理局）于 2019 年 3 月 19 日出具的《证明》：“公司自 2017 年 1 月 1 日起至今均能够较好地遵守和执行国家有关安全生产的法律法规及其他规范性文件的规定，不存在因违反有关安全生产法律法规及其他规范性文件而受到行政处罚的情况”。

（三） 质量监督情况

事项	是或否或无需取得
是否通过质量体系认证	是
是否存在质量监督违规事项	否

具体情况披露：

公司建立了完备的质量控制体系，设立了质量管理科，负责公司质量体系的运行和所有体系的认证，行使质量监督、管理和质量检验职能，对公司产品质量负责。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）、ISO9001:2015 质量管理体系认证、美国石油协会 API-6D/API-600/ API-609 标准认证和欧盟 CE 认证。

根据扬中市市场监督管理局于 2019 年 2 月 28 日出具的《证明》：“公司自 2017 年 1 月 1 日至今均能较好地遵守和执行国家有关工商、质监、食药监管理方面的法律、法规及其他规范性文件，不存在由于违反相关法律、法规或其他规范性文件而受到主管机关处罚的情形。”

截至本说明书签署之日，公司已按照有关规定建立完善的内部质量标准并严格执行，公司的产品质量标准符合法律法规规定。

（四） 其他经营合规情况

√适用 □不适用

公司位于扬中市西来桥镇港北西路 16 号的苏（2018）扬中市不动产权第 0000453 号自有房产于 2014 年 7 月 8 日取得了扬中市公安消防大队出具的《建筑工程竣工验收消防备案凭证》（镇扬公消竣备字[2014]第 0021 号）。

公司其他房产属于《中华人民共和国消防法》（1998 年 9 月 1 日起施行）、《建筑工程消防监督审核管理规定》（1996 年 10 月 16 日公安部令第 30 号公布，自 1997 年 3 月 1 日施行，2009 年 5 月 1 日废止）施行之前的房产，不需要根据现行的《中华人民共和国消防法》、《建设工程消防监督管理规定》的规定办理竣工验收消防备案，公司该等经营场所虽未办理消防备案，但公司已为其配备了消防器材，建立了《江苏亿阀股份有限公司消防档案》，已组建起安全生产管理架构，明确总消防安全责任人、部门消防安全管理人以及消防宣传培训、消防安全巡查、消防设施维护保养、消防控制室日常管理以及灭火救援及突发事件处置的具体负责人；并对各部门人员进行了消防安全知识及应急处理技能的培训，使各部门对消防安全做好防护工作，保障公司财产及人身安全，消除安全隐患，自报告期初至今，公司不存在发生消防安全事故的情形。

公司在日常经营活动中重视安全生产工作，在报告期内均通过了历次消防安全检查，2019 年 2 月 28 日，扬中市公安消防大队出具《证明》：“公司自 2017 年 1 月 1 日起均能较好的执行国家有关消防安全相关的法律法规及其他规范性文件的规定，不存在因违反消防法律法规及其他规范性文件而受到行政处罚的情形。”

六、 商业模式

（一）采购模式

（1）采购流程：公司采购根据订单或合同以及日常固定供应客户的备货编制和计算生产计划、物料清单以及主产品及其零部件的库存量，测算出主产品的各个零部件、原材料所应投产时间、投产数量，或者订货时间、订货数量，然后制定所有零部件、原材料的生产计划和采购计划。然后按照采购计划进行采购。

（2）采购框架：公司设立专门的采购机构和专职的采购人员，统一负责公司的货物采购工作，公司所属的各机构、车间班组只负责产品的生产、销售、内部仓库的管理工作。公司每年对拥有供货资格、一定生产规模的企业进行综合评价，确定集中采购名单，实行集中采购制度，统一资源批量进货。集中采购使公司在采购中具有较强的议价能力，而且有利于规范公司的采购行为。集中采购使多次采购变成一次采购，大大减少物流配送的次数，从而有效地控制了公司的采购总成本。

（3）采购资格审定：在供应商的选择标准方面，公司建立了完善的供应链管理。公司的供应

商必须在信誉、质量、价格、服务等方面都达到要求。公司对供应商有严格的考验程序，在选择供应商的程序中，通常公司的供应商都要通过长达半年至一年考验期，才能被认定为合格供应商。

（4）采购管理：采购环节中采取的程序：事前询价、比价，事中跟踪，货物在途的监控，入库前的挑选整理、检验。公司采取严格地采购程序以确保采购满足公司要求。

（二）生产模式

公司生产模式主要根据客户的订单或客户采购计划安排组织生产。公司根据丰富的市场经验和公司产能设定一定量的安全库存，以缩短交货周期，满足销售需求的同时，注重控制风险。

公司执行的质量控制标准主要包括 ISO 9001 标准、API 标准等。公司严格按照 API 及 ISO 9001 的要求，建立完善的质量管理体系。质量管理科负责监管各工序质量控制人员，分别行使质量监督、管理和质量检验职能。质量管理科根据公司质量方针，首先制定公司质量手册，再通过产品设计开发、生产制造、检测、销售和售后环节，制定专业的工作规程和执行规范，落实质量手册和程序文件具体化要求，形成公司的质量文件体系。

公司配备先进的检测仪器和设备的检测中心，从原材料入厂开始到产品的完成，整个生产过程置于严格的监控和检测之下。公司拥有试验设备，能够进行射线探伤、超声波探伤、冲击试验、拉伸试验、硬度试验、 超低温试验、热态试验、高压气体试验和常规水压试验等试验，从而为公司产品质量提供可靠的保证。公司各阀门事业部按专业化要求进行生产，统一由公司技术科控制工艺质量，确保公司生产过程科学、高效。

为保障公司产品的质量和技术性能，对于技术要求较高、新产品阀门均由本公司自主生产，对于部分技术含量低、同质化竞争比较激烈的阀门产品，公司采取外协的方式进行生产。公司通过资质审查和询价筛选了一批稳定的合作厂家，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。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，在外协厂商生产阀门产品的过程中，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进行纠正或消除。

（三）销售模式

公司拥有专门的销售部门，公司主营业务采用直销方式，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油、中石化下属单位，山东京博石化、红宝丽集团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。公司报告期内与中石化、中石油、中海油、红宝丽集团、江苏斯尔邦石化、双良集团等客户存在业务往来，公司与上述客户签订的销售合同中未约定经销条款，且公司亦未与任何个人和机构签订经销协议。公司在发出商品后，无需安装的商品，将商品送达客户指定地点，经客户签收后确认收入实现；需要安装的商品，将商品送达客户指定地点，完成安装调试合格，并经客户确认后确认收入。同时将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，并没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，按照对应销售的产品结转成营业成本。

亿阀股份定位于国内大型项目的市场营销运行模式，有专业的营销团队、健全的销售网络。通

过加入互联网，扩大公司产品推广力度，建立产品多样化和个性化定制生产模式，公司培育了一支技术精湛、经验丰富的市场营销队伍。近年来，公司一方面通过各大采购平台进行网上销售，另一方面采取与科研单位挂钩合作，将产品直接与合作单位配套，扩大了产品的销售渠道。

同时，随着互联网技术的发展，网络营销和电子商务模式的不断普及，公司的销售模式突破了传统的市场营销瓶颈，不断在销售模式上创新。报告期内亿阀股份利用易派客销售网将阀门通过网络平台进行销售，在中石化易派客平台阀门采购专区 ES 指数排行榜名列第二位。公司推进“互联网+阀门产品”销售模式，依托线下销售经验，将客户拓展至线上用户，通过互联网技术，为客户定制生产各种阀门，缩短了销售周期，扩大了销售规模。

公司报告期内存在通过易派客销售阀门的情形，易派客是中石化旗下电子商务网站，易派客以中石化的直属企业物资采购部门和各类营业网点为基础，建立供应链物流体系，易派客是中石化结合公司物资采购与供应实际建立的集采购、销售功能于一体的电商平台， 2016 年 4 月 18 日，“易派客”正式投入商业运营，中石化通过易派客平台，集成上下游间的纵向产业链和企业间互融互通的横向供应链，打造了“互联网+供应链”的工业品电商运营新模式。易派客平台践行“让采购更专业”的理念，通过易派客平台采购可以解决寻求资源能力不足、采购队伍专业性不强、采购成本高和供应商配合度差等问题，平台设有专业的 B2B 物资采购流程，具有会员管理、商品管理、订单管理、交易评价、运营服务等功能。

2017 年度公司通过易派客平台销售阀门金额为 28,763,629.05 元，占当期销售收入总额的比重为 17.10%，2018 年度公司通过易派客平台销售阀门金额为 81,034,089.95 元，占当期销售收入总额的比重为 31.94%。公司通过易派客平台采取线上自营的销售模式，收入确认的方法为：公司发货后，客户自主确认收货，公司根据客户签收的送货单或者签收单确认收入，公司客户货款结算通过公司在中信银行开设的易派客中信银行账户进行结算。

报告期内，公司合作的电商平台仅为易派客平台，公司从 2017 年 12 月份开始与易派客合作至今，公司通过在易派客注册公司账号成为易派客供应商和会员；根据易派客管理规则，公司开立中信银行账户，公司在易派客平台上接受订单，销售商品合同与客户直接签订，客户确认收货后，销售回款由客户汇至公司开立的中信银行账户，易派客平台在交易环节中用于接受订单，易派客无第三方支付平台，销售收款不通过该平台。根据《易派客支付规则》第 4 条“目前本平台所提供的在线支付方式服务暂不收取服务费，但平台经营者保留未来向注册会员收取服务费的权利”，因此公司目前通过易派客销售阀门未向易派客支付报酬，易派客平台运营模式公开透明，通过易派客平台确保供需双方的产品质量，价格合理资金运行安全可靠，在易派客平台注册的用户都需经平台审核确定，易派客平台结算频率较快保证供需双方资金安全。

（四）研发模式

公司下设研发部，主要负责新产品的设计开发工作。研发部门经常到全国各地参加市场调研，参加国内、国际展会并根据客户的需求确定新产品开发技术质量目标。公司研发部负责新产品设计和开发全过程控制。公司新产品研发的主要步骤如下：新产品在经过市场调研或客户明确提出技术

要求后，经总工程师审核、总经理批准后立项；公司按项目计划进行设计、样品物料采购、模具制作件、样件制作和检测；工艺人员依据产品技术设计要求，进行关键零部件及鉴定、工装等辅助设备开发制作，质量管理科对物料及造过程进行严格把控；公司组织新产品评审，已通过评审的新产品进行试生产，并经过不断检验测试，在产品完善后进行小批量生产；技术部综合试产情况，整理出新产品试产总结报告，经总经理批准后，开始批量生产。

同时，公司立足于实际出发，积极探索新型产学研结合模式，与上海交通大学、哈尔滨工程大学、南京航空航天大学等国内知名院所及国内外阀门专家紧密合作，不断提高企业创新能力，充分利用先进的检测和实验装备进行材料疲劳试验，高压气密封试验，深冷处理及低温测试，高温状态试验验证，阀门寿命试验，模拟仿真试验、三维建模等。

（五）盈利模式

亿阀股份凭借公司品牌的影响力和现有高端客户资源，抓好资源配置、优化结构：

（1）把原有的常规阀门进行不断创新，控制质量及成本，提高盈利能力。尽管常规产品技术含量及附加值不高，劳动程度密集，但近几年来，亿阀股份通过创新模式，走专业化配套的品牌合作之路，报告期内公司的成本不断下降，随着企业管理进一步规范，常规产品的利润将随之提高。

（2）调整产品结构，扩大以国产替代进口产品销售份额。国内市场每年进口阀门 200 多亿美元，价位高。今后几年亿阀股份研制生产替代进口的阀门销售份额将逐年扩大，亿阀股份将以推进国产化为契机，集成创新，重点将核电再热主汽阀和特殊材质的氧气调节阀方面作为主攻方向，寻找高的盈利点。

（3）确立现代营销模式，通过互联网专业化销售平台，扩大产品市场占有率。

（4）进一步规范管理，整合产业链，借力资本市场优化资源，增强公司的盈利能力和品牌竞争力。

七、 所处行业、市场规模及基本风险特征

（一） 公司所处行业的基本情况

1、 行业主管单位和监管体制

序号	行业主管单位	监管内容
1	国家发展和改革委员会	国家发展和改革委员会对行业进行宏观调控和指导，主要负责和研究产业政策，推进可持续发展战略，推进经济体制改革等。
2	国家工业和信息化部	国家工业和信息化部主要负责工业行业和通信产业的监督管理，主要负责组织制定行业的技术政策、技术体制和技术标准，检查行业日常运行，推动重大技术装备发展和自主创新等，并对行业的发展方向进行宏观调控。
3	国家质量监督检验检疫总局	阀门行业制造企业的资质许可工作，目前由国家质量监督检验检疫总局统一管理，并由其向符合条件的制造企业颁发特种设备许可证；国家质量监督检验检疫总局特种设备安全监察局负责监督和检查阀门行业产品的设计、制造、安装、改造、

		维修、使用、检验检测和进出口工作；阀门行业的国家和行业标准，目前由全国阀门标准化技术委员会负责制订和修订，该委员会由国家质检总局下属事业单位——国家标准化管理委员会批组建并授权，为内唯一有权制订和修订行业标准的组织。
4	中国机械工业联合会	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。
5	中国通用机械工业协会阀门分会	中国通用机械工业协会阀门分会是由专门从事阀门研究、生产经营的企业作为主要成员，外加有关科院所、大专院校等企事业单位，共同组成的跨地区、跨部门的全国性专业行组织。该组织经常组织行业活动，向会员企业提供行业最新发展动态信息，促进行业内沟通，减少和避免恶性竞争；调整企业产品结构，提高管理水平和市场竞争力。

2、 主要法规和政策

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》	（国务院令第 440 号）	国务院	2005 年 7 月	国家对生产重要工业产品的企业实行生产许可证制度,保证直接关系公共安全、人体健康、生命财产安全的重要工业产品的质量安全，贯彻国家产业政策，促进社会主义市场经济健康、协调发展。
2	《压力管道元件制造许可规则》	质检总局 2006 年第 163 号	国家质检总局	2006 年 10 月	该条例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》	国发（2009）11 号	国务院	2009 年 5 月	对于基础部件，《规划》提出，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。
4	《“十二五”国家自主创新能力建设规划》	国发〔2013〕4 号	国务院	2013 年 1 月	“制造业创新能力建设重点”旨在加强生产过程智能化和生产装备数字化应用示范，提升集散控制、数字控制等自动化和信息化技术集成创新能力，其中“战略性新兴产业创新能力建设重点”中的“4.高端装备制造”中包括智能控制系统等。
5	《特种设备安全法》	主席令第 4 号	全国人民代表大会常务委员	2013 年 6 月	特种设备的生产（包括计、制造、安装、改造、修理）、经营、使用、检验、检测和特种设备安全的监督管

			会		理。
6	《中国制造2025》	国发（2015）28号	国务院	2015年5月	统筹推进“四基”发展。制定工业强基实施方案，明确重点方向、主要目标和实施路径。加强“四基”创新能力建设。强化前瞻性基础研究，着力解决影响核心基础零部件（元器件）产品性能和稳定性的关键共性技术。
7	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	-	国家发改委	2016年3月	十三五”规划纲要首次提出，促进制造业朝高端、智能、绿色、服务四个方向发展；提出全面提升工业基础能力，加快发展新型制造业；推动传统产业改造升级；积极推进我国装备制造业集群化布局，全面推行绿色制造，积极构建绿色装备制造体系，放眼全球，加紧战略部署，着眼建设装备制造强国。

3、 行业发展概况和趋势

（1）行业概况

阀门是流体输送系统中重要的控制部件，具有截止、调节、导流、防止逆流、稳压、分流或溢流泄压等功能。用于流体控制系统的阀门，从最简单的截止阀到极为复杂的自控系统中所用的各种阀门，其品种和规格相当繁多，阀门的公称通径从极微小的仪表阀大至通径达10m 的工业管路用阀。阀门可用于控制空气、水、蒸汽、各种腐蚀性介质、泥浆、油品、液态金属和放射性介质等各种类型流体的流动，阀门的工作压力可从 0.0013MPa 到 1000MPa 的超高压，工作温度从-270℃的超低温到 1430℃的高温。

阀门根据材质还分为铸铁阀门、铸钢阀门、不锈钢阀门、铬钼钢阀门、塑料阀门等阀门材质。阀门的控制可采用多种传动方式，如手动、电动、液动、气动、蜗轮、电磁动、电磁液动、电液联动、气液联动、正齿轮、伞齿轮驱动等。阀门可以在压力、温度或其它形式传感信号的作用下，按预定的要求动作，或者不依赖传感信号而进行简单的开启或关闭，阀门依靠驱动或自动机构使启闭件作升降、滑移、旋摆或回转运动，从而改变其流道面积的大小以实现其控制功能。

① 全球阀门行业发展概况

阀门行业的下游行业主要包括石油天然气、电力、化工、水处理、造纸、冶金、制药、食品、采掘、有色金属、电子等行业等，因此，阀门行业的发展与宏观经济周期以及固定资产投资情况具有一定的相关性。

2008年-2009年，受全球金融危机的影响，下游行业发展速度放缓，石油天然气、电力、化工等行业都出现了固定资产投资项目推迟实施的现象，对阀门行业稳步增长的良好发展势头产生了不利影响，阀门行业收入下降。根据市场调研公司 McIlvaine 的统计，全球工业阀门行业 2009 年度的收入为 474.36 亿美元，增长率仅为 0.56%。2010 年开始全球经济实现恢复性增长，阀门行业也开始走向复苏，2010-2012年，全球工业阀门行业收入分别为492.24亿美元、513.17亿美元和532.61

亿美元，增长率恢复至 3.77%、4.25%和 3.79%。

根据 McIlvaine 统计，2016 年全球工业阀门市场规模在 600-700 亿美元之间，每年保持 5%左右的复合增长。分地区来看，中国、美国、日本、俄罗斯、印度、德国、巴西、沙特阿拉伯、韩国、英国分列前十大消费国。

近年来，全球阀门市场的竞争越来越激烈，随着发达国家受制于原材料资源、人工成本等因素的限制，全球的阀门制造基地正不断向亚洲等发展中国家转移。受经济快速发展、政策鼓励及较低的原材料和劳动力成本等因素的影响，近几年中国等发展中国家阀门行业发展迅猛，产品出口及市场占有率不断扩大，并且不断取代欧美日等国家和地区，成为行业的重要生产基地和主产品销售市场。

② 我国阀门行业发展概况

我国阀门行业是在建国以后随着石油化工、电力等工业发展起来的。由于工业建设和城市建设的需要，阀门行业的生产规模由小变大，并在实践和引进国外技术的条件下，从只有简单的 600 多个品种发展到可以生产主要的 12 大类阀门、3,000 多个型号的规模，实现了研发和生产的长足进步。

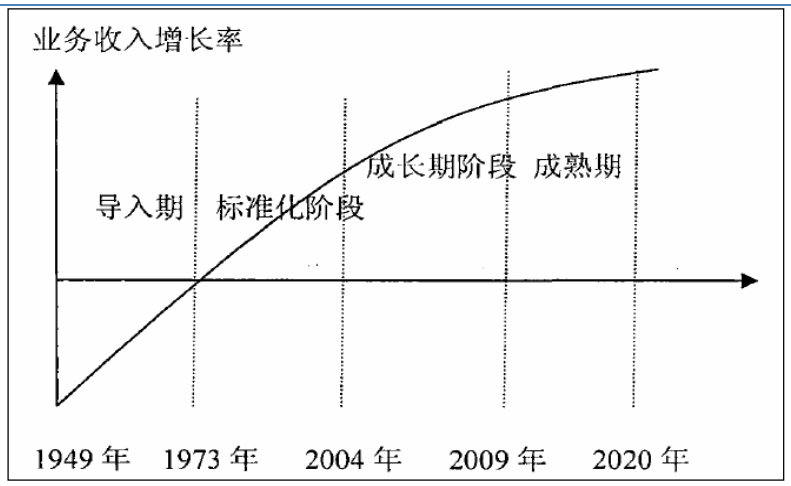
据国家统计局统计数据显示，我国阀门产量从 2004 年的 115.84 万吨增长至 2013 年的 800.24 万吨。2013 年，我国阀门行业产量呈现增长态势，同比增长 10.94%。2013 年我国阀门行业产量居前三位的省份分别为浙江省 2,882,790.86 吨、河南省 1,845,628.06 吨、江苏省 656,673.20 吨，占阀门行业全国总产量比重分别为 36.02%、23.06%、8.21%，三地合计占全国比重为 67.29%。2013 年至 2015 年，中国工业阀门行业市场规模的增长率稳定在 7%左右，高于全球的工业阀门行业增长速度。

根据《中国通用机械工业年鉴 2016》显示，2015 年，我国共有规模以上阀门制造企业（年收入在 2000 万元以上的企业）1806 家，资产总额 1948 亿元，生产阀门 994.11 万吨，实现主营业务收入 2566 亿元，实现利润总额 172 亿元，完成出口交货值 344 亿元。

（2）行业发展周期和趋势

产品生命周期，是产品的市场寿命，即一种新产品从开始进入市场到被市场淘汰的整个过程。

阀门行业的产品生命周期



资料来源：WIND

起步发展阶段（1949-1973）：解放后，我国阀门工业得到迅速的发展。1956 年成批生产高中压阀门。化学工业和石油工业的飞跃发展，大大促进了阀门工业的发展和技术水平的提高，1961 年已经开始批量生产高压锻钢阀，不久又集中了阀门行业的设计力量，开展了高中低压阀门的联合设计，改革了落后的生产工艺，开始摆脱仿制国外阀门产品的落后局面，并培养了一批阀门专业设计人才。

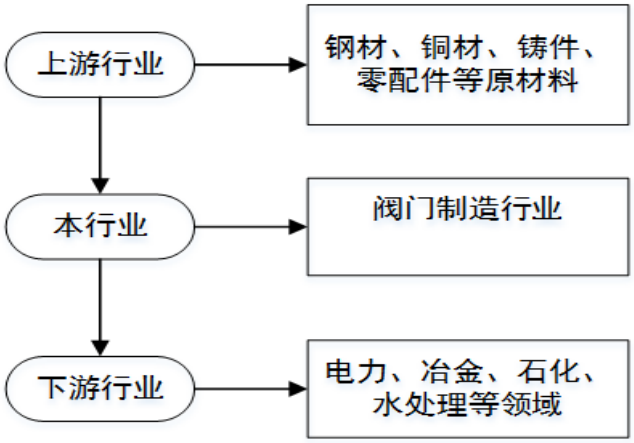
标准化阶段（1973-2003）：1973 年开始大力开展了阀门的三化（标准化、系列化、通用化）工作，采用国内外先进工艺技术，对生产的各类阀门进行选型定型设计。然后又开展了对阀门关键技术问题的公关工作，同时着手建立阀门性能测试基地和试验研究中心。当时，我国阀门工业已具有相当规模，高中低压阀门专业生产厂家遍布全国各地。

成长期阶段（2004-2008 年）：中国的阀门市场上，除了低压阀门已经达到国际市场能接受的水平外，国外客户很少接受来自中国的高中压阀门，而中国工程项目上所需的高压阀门还要依靠进口。随着科学技术的不断发展，国内阀门产品市场，也在向高技术含量、高参数、耐强腐蚀、高寿命方向发展。各个阀门生产企业开始大力度开发高端技术含量的阀门产品。

2009 年至今：中国阀门行业已形成较大的市场规模，进入了成熟时期。多年来通过引进技术及消化吸收和自主开发，以及技术改造，全行业普遍提高了产品开发、设计和制造水平。

（3）行业产业链情况

阀门是流体输送系统中重要的控制部件，具有截止、调节、导流、防止逆流、稳压、分流或溢流泄压等功能。从整个产链的角度来说，其上游主要是钢铁、铸件行业；下游主要是各类电力、石化、冶金、水处理等行业客户。



① 上游行业对阀门行业的影响

阀门行业上游主要为钢材、铸件、锻件、零配件等工业原材料生产行业。总体上阀门上游行业的进入门槛不高，且处于充分竞争状态，产品供给较为充足，对阀门企业的正常生产没有形成制约。但是，钢材等原材料价格受市场影响波动较大，一定程度上会影响阀门的销售价格。

② 下游行业对阀门行业的影响

阀门行业的下游行业主要包括石油天然气、电力、化工、自来水和污水处理、造纸、冶金、制药、食品、采掘、有色金属、电子等行业。阀门主要应用于这些行业工业流程中的流体控制领域。因此，阀门需求与下游行业固定资产投资密切相关。下游行业景气度的提高将会带动相关固定资产投资的增加，进而带动阀门需求的增长。“十三五”期间，我国仅油气长输管道、中石化四大世界级炼化基地、煤化工行业的投资规模就达到 7,000 亿元、2,000 亿元以及 6,000 亿元，对应工业阀门投资需求预计分别为 140 亿元、100 亿元、300 亿元，会带来新增阀门需求。

4、 行业竞争格局

目前，我国虽然已能够研制生产大部分的阀门，但是阀门是利润率较低的产品，市场竞争很激烈。从市场上看，近几年中国具有一定规模的阀门企业有 1800 家左右，但是缺乏大型世界级阀门生产企业，行业处于低端产品高度竞争的状态。

从技术角度来看，阀门行业大致可分为三个层级，即高端工业阀门市场、中端工业阀门市场、低端工业和民用阀门市场。低端工业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，市场竞争程度最高，利润水平较低。

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应用环境非常严苛（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。面向这些市场的阀门产品，质量要求严格，技术含量很高，市场多为垄断竞争的局面，利润水平很高，市场主要由欧洲、美国、日本的国际知名企业占据。

不同市场竞争主体将由于自身技术实力、资金实力、管理水平、服务品质等方面的差异，导致企业间盈利水平出现分化。拥有较为稳定客户资源、业务技术成熟度较高、人才储备力量较强的企业将会获得较多发展机会，拥有较大发展空间，而规模较小、实力较弱的企业将会被逐渐淘汰。

由于工业对产品要求更加专业化以及全社会节能意识增强，阀门行业将向两个方向发展，一是由单一品种向多品种和多规格发展，二是将朝着节能方向发展。随着市场逐渐发展成熟，法律发展健全，未来阀门行业面临的竞争环境将愈加良性化。

5、 行业壁垒

（1）资质壁垒

由于阀门在特殊行业安全生产和运行中的重要作用，我国在压力管道阀门和核电设备阀门领域制定了前置生产许可制度。对于没有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。

压力管道阀门方面，由于压力管道是在生产、生活中使用的可能引起燃爆或中毒等危险性较大的特种设备，国家质量监督检验检疫总局按专业类别制定了特种设备行政许可规则和相关技术规范，规定属于压力管道元件的金属阀门、安全阀制造企业必须取得中华人民共和国特种设备制造许可证后，方能从事相应的生产销售活动。

（2）产品质量认证壁垒

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。

国际权威机构对阀门的质量认证主要是从质量管理体系、产品设计标准、生产和检验设备配套以及专业人员配备等方面对阀门生产企业进行全面考察和评估，对阀门生产企业设置了较高的认证标准，存在较高的进入门槛。

（3）品牌壁垒

客户对阀门产品的质量和企业的信誉要求较高，刚进入该行业的企业要获得客户的信赖需要长时间的业务积累。品牌是影响产品市场占有率的重要因素，品牌优势可以提升公司行业地位、促进销售业绩，同时帮助公司进一步吸引、获得更多客户资源。新企业运营初期，由于业务规模很难保证，难以获得客户的信赖，形成有影响力的品牌效应，从而阻碍新企业的成长。大型客户如中石油、中石化在选择供应商方面条件苛刻，要求供应商有良好的品牌声誉，一般企业很难获得认同。品牌的规划、建立、管理和维护是一项长期重大工作，同时也形成了其他同类竞争产品的市场进入障碍。

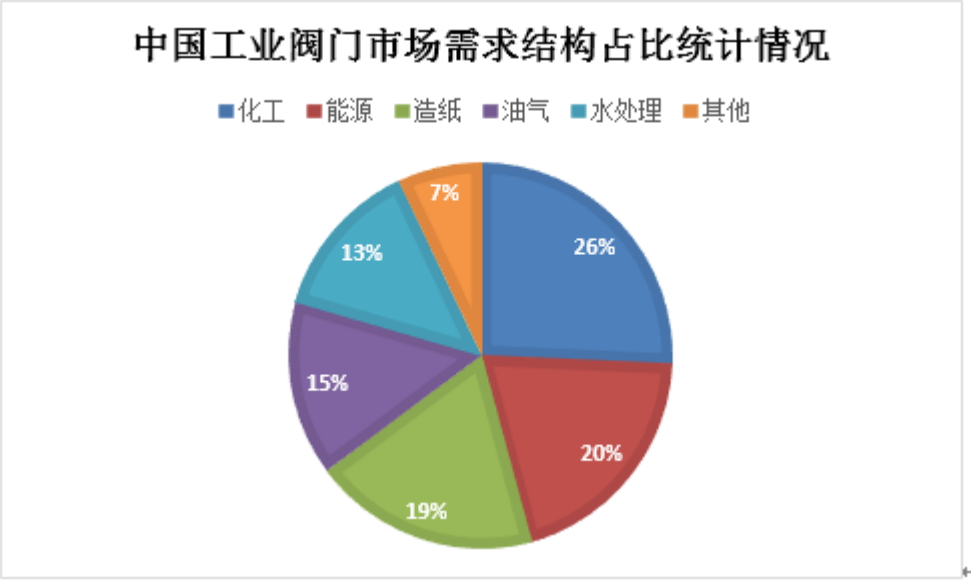
（4）资金壁垒

新进企业如果想进入阀门市场，形成规模效应，就需要在厂房构建、设备投资和研发上投入大量资金。虽然低端阀门企业的进入门槛较低，但是中高端阀门生产属于资本密集型产业，需要现代化的生产厂房和实验室、先进的生产设备和精密的检验仪器。因此，进入中高端阀门生产行业，初始和后续投入巨大，对企业的资金实力要求较高。

（二） 市场规模

全球阀门市场稳定增长，中国、美国需求领先。根据 McIlvaine 统计，2016 年全球工业阀门市场规模在 600-700 亿美元之间，每年保持 5%左右的复合增长。分地区来看，中国、美国、日本、俄罗斯、印度、德国、巴西、沙特阿拉伯、韩国、英国分列前十大消费国。

全球工业阀门的市场需求中，包含钻采、运输和石化在内的石油天然气领域占比最高，达到 37.40%，其次是能源电力和化工领域的需求，分别占全球工业阀门市场需求的 21.30%和 11.50%，前三大领域的市场需求合计占全部市场需求的 70.20%。而在国内工业阀门的应用领域中，化工、能源电力和石油天然气行业也是阀门销售最主要的市场，其阀门的市场需求分别占国内工业阀门市场总需求的 25.70%、20.10%和 14.70%，合计占全部市场需求的 60.50%。



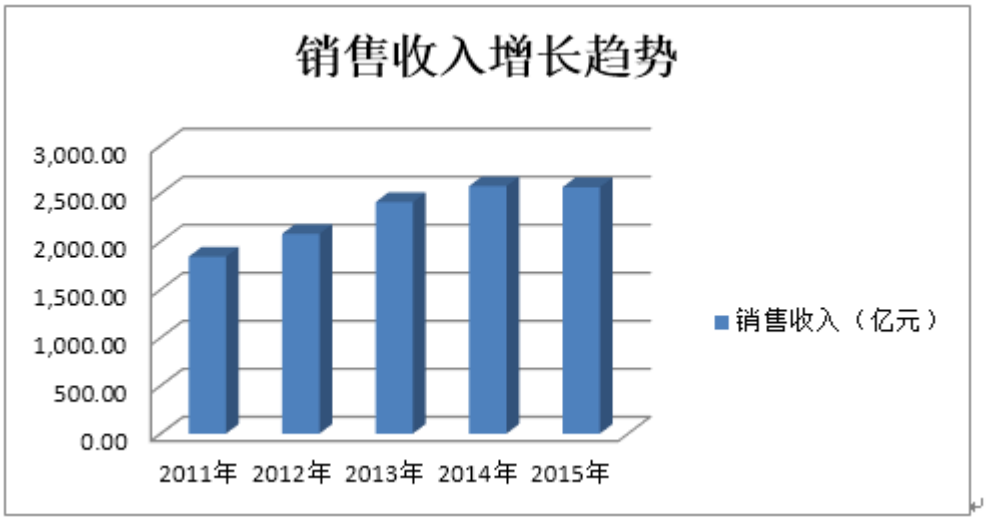
数据来源：东方财富 choice

据前瞻产业研究院发布的《中国阀门制造行业产销需求预测与转型升级分析报告》统计数据显示，2017 年中国阀门产量已达 786 万吨，同比增长 2.77%。截止至 2018 年上半年我国阀门进口量为 51126 万套，同比增长 25.1%。上半年我国阀门进口金额为 3632 百万美元，同比下降 0.5%。预测 2019 年我国阀门产量将达到 830 万吨，未来五年(2019-2023)年均复合增长率约为 3.02%，并预测在 2023 年我国阀门产量将达到 935 万吨。

数据来源：前瞻产业研究院

根据《中国通用机械工业年鉴 2016》显示，2015 年，我国共有规模以上阀门制造企业（年收入在 2,000 万元以上的企业）1,806 家，资产总额 1,948 亿元，生产阀门 994.11 万吨，实现主营业务收入 2,566 亿元，实现利润总额 172 亿元，完成出口交货值 344 亿元。根据中国通用机械协会预测，全行业未来仍将保持 7%左右的增长率，到 2020 年全国阀门行业工业总产值将达到 3,600 亿元.

2011-2015 年阀门制造业销售收入增长趋势图



数据来源：国家统计局

2014 年，阀门制造业利润总额达到 183.17 亿元，同比增长 4.47%，高于工业平均水平。2015 年，阀门制造业利润总额达到 119.638 亿元，同比下滑 4.65%，低于工业平均水平。

2011-2015 年阀门和旋塞制造业利润总额增长趋势图

数据来源：国家统计局

（三） 行业基本风险特征

1、产业和技术转型升级风险

目前国内阀门低端市场严重过剩，中高端市场具有广阔前景，加快转变经济发展方式、扩大出口是实现可持续发展的必由之路，产业结构转型升级对我国阀门企业来说已迫在眉睫，是企业转变经济发展方式的必然要求。从代工向自主品牌的转型、从低端向高端的升级、从制造向服务的转型这三种转型升级路径可以有效解决问题，但由于阀门企业较多，转型过程中可能会存在新的产能过剩风险，出现新的无序竞争，从而可能导致企业产生转型升级失败的风险。

2、政策变动风险

阀门行业的下游行业主要包括石油天然气、电力、化工、水处理、造纸、冶金、制药、食品、采掘、有色金属、电子等行业等，与国家的经济形势、产业政策有较强的关联性。如果国家政策利好，石油、化工、电力等下游行业发展良好，将会带动对工业阀门的需求，从业阀门行业有较好的发展前景；如果国家出台严厉的宏观调控措施或者政策不利变动，导致行业经营环境发生较大的不利变化，阀门下游行业相应的市场需求则会削弱，从而影响阀门行业的发展。因此，国家政策的变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。

3、市场竞争风险

中国阀门行业已形成较大的市场规模，生产企业较多，竞争较激烈。阀门生产制造企业在激烈市场竞争环境下，若不能充分发挥自身产品质量、技术实力、服务品质与品牌等优势，积极优化产品结构并谋求转型升级、提高产品附加值，将会处于不利的竞争地位。阀门行业发展时间较长，进入门槛较低，行业内规模以上企业有1800家左右，拥有较为稳定客户资源、业务技术成熟度较高、人才储备力量较强的企业将会获得较多发展机会。如果行业内企业不能巩固并提升自我品牌优势，有效开拓并占领中高端市场，则企业的盈利能力会下降，公司将会面临较大的市场竞争风险。

4、原材料价格波动风险

阀门产品的主要原材料为废钢、不锈钢、边角料和各类铸件等，其价格变化与钢材价格行情变动息息相关。钢材相关产品的供求状况和价格变动对公司生产成本的变动具有重要的影响，直接影响到公司的正常生产经营和盈利状况。虽然公司阀门产品的销售指导价格以产品成本为基础，加上合理的毛利确定，并根据原材料价格的变动情况进行相应的调整，但如果原材料价格在短期内大幅上涨，公司可能无法通过提高产品销售价格完全抵消或转嫁原材料价格上涨对产品成本的影响，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

（四） 公司面临的主要竞争状况

1、公司在行业中的地位

公司是中国阀门协会会员，江苏省阀协副理事长单位，2018 年度获得江苏省最具发展潜力科技人才创业企业认定，获得国家知识产权示范企业认定，是中石化阀门框架协议采购供应商，中国石油天然气集团公司甲级供应商，中国海洋石油总公司、中国神华国际工程有限公司、红宝丽集团泰兴化学有限公司、中国化工集团公司、福建联合石油化工有限公司、中国寰球工程有限公司、内蒙古伊泰化工有限责任公司、山东京博石油化工等公司的合格供应商，上列企业的市场份额名列前茅。公司是国内阀门品牌美誉度较高企业之一，诚信、人才、创新、管理、技术等诸多方面综合优势处于行业的较高水平，已跻身为中国阀门制造行业的优秀企业。

2、公司的主要竞争对手

在阀门行业中，一些综合实力较强的企业情况如下：

公司名称	基本情况
纽威股份 603699	苏州纽威阀门股份有限公司成立于 2002 年，是江苏省著名商标，高新技术企业，中国较大的工业阀门制造商及出口商之一，专业从事工业阀门生产、研发、销售和服务的公司。 纽威以中国为基地，实施全球战略。在国内，纽威拥有 1 个技术研发中心，3 大阀门生产基地和 4 家专业铸件厂，销售网点遍布各大城市。在海外，纽威设立多家销售公司及生产工厂，并与 80 多家代理商建立了长期战略合作伙伴关系，满足国际市场对纽威产品日益增长的需求。纽威阀门产品覆盖闸阀、截止阀、止回阀、球阀、蝶阀、调节阀、安全阀、核电阀、井口设备以及各种特殊阀，广泛应用于石油天然气、化工、电力、船舶、采矿、水处理、工业系统等领域。
中核科技 000777	中核苏阀科技实业股份有限公司是一家集工业阀门研发、设计、制造及销售为一体的科技型制造企业，也是中国阀门行业和中国核工业集团所属的首家上市企业。 公司致力于各类工业用阀门的生产和销售，产品主要包括应用

	于石油、石化、电力行业的特种阀门及核电、核化工建设项目配套所需的阀门。公司产品广泛应用于国内外石油、石油天然气、炼油、核电、电力、冶金、化工、造船、造纸、医药等十几个行业及国家有关科研部门，在国际阀门市场也具有良好的声誉和一定的影响力。
江苏神通 002438	江苏神通阀门股份有限公司成立于2007年，于2010年在深圳证券交易所中小板A 股上市。公司主要从事工业阀门的研发、生产与销售，主要产品为应用于钢铁行业的高炉煤气全干法除尘系统、转炉煤气除尘与回收系统、焦 炉烟气除尘系统、煤气管网系统的特种阀门以及应用于核电站的核级蝶阀、核级球阀、非核级蝶阀、非核级球阀等。
上阀股份 837038	上海阀门是全国阀门行业的重点骨干企业，是中国通用机械协会阀门分会副理事长单位。公司品牌已经多次被上海市政府评选为“上海市名牌”以及“上海著名商标”等荣誉。 公司先后获得国际标准化组织 ISO9001 质量体系认证证书；美国石油协会 API 会标使用证书；TUV 机构颁发的欧盟 CE 证书；压力管道元件制造单位安全注册证书和国家核安全局颁发的核级阀门设计制造许可证书；中石化、中石油资源成员厂资格证书以及其他各类资质证书，并获得中国企业特级信誉单位荣誉称号。
五洲阀门 837144	五洲阀门是高新技术企业，重点国家级火炬计划项目，浙江省著名商标、浙江省名牌产品，省特种阀门研发中心，中国阀协副理事长单位，阀门国家标准编制单位，省重大高新技术产业化项目单位，科技先进企业。 公司是中国石化集团、中国石油天然气集团公司、中国海洋石油公司、中国神华集团一级供应商。硬密封高温系列球阀、高压矿砂料浆阀等获得多项国家专利，闸阀、截止阀等均经国家技术监督局全国统检评为一等品。

3、公司的竞争优势

（1）人才和管理优势

目前，公司拥有一支专业的销售、研发和技术服务团队，核心骨干均拥有多年行业经验，凭借多年的行业经验和技术积累，依托对阀门市场调研行业的深刻理解和把握，对公司的发展和成长具有良好的洞察力，能够根据市场需求变化针对性调整公司的经营策略，将技术创新和团队管理紧密结合，对提升公司市场竞争力有良好促进作用，公司 2018 年获得江苏省最具发展潜力科技人才创

业企业。

（2）研发设计优势

公司拥有资深的技术研发人员和专家人员，技术力量雄厚、管理经验丰富。同时与上海交通大学、哈尔滨工程大学等国内知名院所及国内外阀门专家紧密合作，充分利用先进的检测和实验装备进行材料疲劳试验，高压气密封试验，深冷处理及低温测试，高温状态试验验证，阀门寿命试验，模拟仿真试验、三维建模。在确保产品质量可靠安全，获得国家多项阀门专利、省部级科技成果和制定了相关的行业标准，且先后获得江苏省企业技术中心、超低温阀门工程技术研究中心、博士后创新实践基地、国家知识产权示范企业、企业研究生工作站、江苏省高新技术企业认定。

（3）质量控制优势

公司在产品设计及生产过程中，执行国家标准的同时，制订了更高要求的质量标准，满足高端客户的需求。公司在阀门生产领域经营多年，与周边各类配件供应商建立了长期稳定的合作关系，拥有高效的配件供应体系。除此，公司已经通过了 ISO9001：2015 质量保证体系、取得了美国石油协会 API-6D/API-600/ API-609 标准认证和欧盟 CE 认证。目前设有专门质保部门，公司将持续在产品质量和履约能力方面保持公司的竞争优势。

（4）客户资源优势

公司客户主要包括中石化、中石油、中海石油等国内大型企业。公司优质客户资源一方面贡献业绩，提升公司品牌竞争力和行业地位，同时帮助公司进一步吸引、获得更多客户资源。

（5）产品优势

公司的产品优势主要包括公司积累和传承了三十余年的阀门制造经验，拥有成熟的工艺技术；公司采用严格的质量控制体系，保障产品品质可靠；公司拥有专业的研发和技术团队，使产品设计更加先进；精密的生产制造以及优质的售后服务使公司产品在客户中拥有良好的口碑，并获得 2018 年度镇江市“市级绿色工厂”认定。

4、公司的竞争劣势

（1）规模相对较小

公司主营业务具有良好的经济效益和广阔的市场前景，但是以公司目前状况看，公司的资产规模和业务规模相对偏小，资金实力较弱，限制了公司在拓展客户、新产品开发、新技术应用领域等方面的发展，随着产业竞争程度的不断激烈，公司需要在现有产能产量基础上继续扩大。未来公司会在努力提升自身综合实力的基础上，积极拓展业务规模。

（2）融资渠道单一

公司作为本土民营阀门生产制造企业，自成立以来，经营资金主要依靠自有资金及银行贷款、融资渠道有限，综合实力还不够强，因此在市场拓展、产品研发受限，现有融资渠道或将制约公司的更快发展。资金供应情况将直接影响到公司技术、产品的研发能力和品牌建设水平，进而影响到公司的核心竞争力。随着公司业务的快速发展，公司可能面临流动资金不足的情况，公司技术创新及业务规模将受到一定影响。

（五） 其他情况

1、影响行业发展的有利和不利因素

（1）有利因素

① 石化专用阀、超低温阀门等产品市场需求广阔

我国石油石化行业正朝着大型化和规模化方向发展，低温阀门在液化天然气(LNG)的生产、储运中具有重要运用，随着清洁能源的推广应用，液化天然气的普及使用将会得到进一步重视，超低温阀门的需求也将呈现大幅增长。目前超低温阀门制造技术主要掌握在美、德、意等发达国家手中，长期依赖进口，由此导致阀门价格昂贵，供货周期较长，维修不方便。因此，研究出密封性能好、启闭速度快，可靠性高，性能优良，适用范围更广的 LNG 低温球阀具有重要现实意义。我国超(超)临界火电机组关键阀门亦长期依赖进口，不仅增加了电力建设费用，而且不利于国内阀门制造业的技术进步。在此背景下，石化专用阀、超低温阀门、超(超)临界火电机组用真空蝶阀、大型燃气轮机蒸汽再热阀等产品将面临较为广阔的市场需求。

②国家产业政策推动阀门行业发展

阀门行业属于装备制造业，装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，关联度高、吸纳就业能力强、技术资金密集，是产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。因此，国家对装备制造业的发展非常重视，将在较长时期内对行业采取鼓励和扶持的政策措施。《装备制造业调整和振兴规划》提出，“基础件制造水平得到提高，通用零部件基本满足国内市场需求，关键自动化测控部件填补国内空白，特种原材料实现重点突破”的规划目标。《中国制造 2025》提出“强化前瞻性基础研究，着力解决影响核心基础零部件（元器件）产品性能和稳定性的关键共性技术”。国家“十三五”规划提出，积极推进我国装备制造业集群化布局，全面推行绿色制造，积极构建绿色装备制造体系，把握我国制造业转型升级、创新发展带来重大机遇。

③海洋、核电方面的深入应用

海洋油气开采平台建设是我国“十三五”海洋战略的重中之重，阀门是海洋油气开采平台的核心装备，根据“十三五”规划，未来 5 年我国将大力发展海洋战略，十三五末期，海洋工程高端装备应用的阀门 90%将国产化。在我国积极实施海洋强国和“一带一路”战略的环境下，高端阀门产品有巨大的市场前景。

另外，根据我国能源规划，2020 年核电将发展到 4 千万千瓦，占总装机容量的 4%~5%。据统计分析，一座有 2 套百万千瓦级核电机组的核电站需各类阀门 3 万台，按每年有 250 万千万核电机组建设计算，每年核电阀门的需求量在 3.8 万余台，市场前景广阔。

④工艺和技术的不断成熟

随着国内制造业整体技术水平的提高，国内阀门行业在生产用机床、生产用材料等领域也得到了一定的技术支持，不仅使国内阀门行业在产品向高技术、高参数、耐强腐蚀、高寿命方向发展，而且降低了国内阀门产品的成本，有助于国内阀门企业核心竞争力的提高。

随着阀门技术的不断改进，阀门使用领域的不断拓宽，与之对应的阀门标准也越来越不可或缺。阀门行业产品已经进入一个创新的时期，不仅产品类别需要更新替换，企业内部管理也需要根据行业的标准深化改革。因此，公司需要在充分运用现有标准的同时，展望未来，研究出能够运用于将来的新标准和新体系，从而推进阀门技术更高层次的发展。

（2）不利因素

①宏观经济波动影响较大

阀门行业的状况与宏观经济形势有较强的关联性。如果宏观经济景气度向好，对石油、化工、天然气、电力、冶金等行业投资较大，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，从而影响阀门生产企业收入的稳定性。

②行业整体市场竞争激烈

全球范围内，阀门行业从业企业数量众多，总体上看竞争较为激烈。国内阀门企业整体规模偏小，进入门槛较低，行业企业众多，行业整体呈现高度竞争态势，市场集中度较低。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。如果行业内企业不能巩固并提升自我品牌优势，有效开拓并占领中高端市场，则企业的盈利能力会下降。

③ 创新能力不强

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。但是，高端阀门市场的主要产品质量要求严格，技术含量很高，市场多为垄断竞争的局面，利润水平很高，市场主要由欧洲、美国、日本的国际知名企业占据。我国阀门产品仍主要集中在中低端市场，行业整体技术水平仍然偏低，对于高端产品的研发与国外先进企业仍有较大差距，行业技术创新能力有待进一步提升。

八、 公司持续经营能力

事项	是或否
公司是否在每一个会计期间内都存在与同期业务相关的持续营运记录	是
公司最近两个完整会计年度的营业收入是否累计不低于1000万元	是
公司是否存在因研发周期较长，最近两个完整会计年度的营业收入累计低于1000万元，但最近一期末净资产不少于3000万	否
公司期末股本是否不少于500万元	是
公司期末每股净资产是否不低于1元/股	是

1）营业收入平稳增长

报告期内，公司 2017 年度和 2018 年度实现营业收入分别为 168,203,270.82 元和 253,684,604.33 元，其中 2018 年度公司主营业务收入较 2017 年度增加 50.82%，主要系公司销售的闸阀、蝶阀、止回阀的收入增长较高。同时，硬密封耐磨球阀是近年来技术发展最快的阀类之一，公司研发设计出

的硬密封耐磨球阀也有较好的市场前景和市场占有率，公司生产销售的各类阀门具有良好的市场前景和增长趋势。公司主营业务收入规模持续、稳定。

2）具有良好的研发能力

报告期内，公司研发费用分别为 7,440,485.88 元和 11,536,601.94 元。报告期内，公司立足于实际出发，共开展研发项目 2 项，包括核电蒸汽切断控制蝶阀关键技术的研发的研发和高压氧气截止阀的研发，公司拥有资深的技术研发人员和专家人员，技术力量雄厚、管理经验丰富。公司获得国家多项阀门专利、省部级科技成果。

3）稳定的客户和供应商

公司具有广泛的客户基础，公司客户主要包括中石化、中石油、中海石油等国内大型企业，具有较强的持续发展能力和抗风险能力，且公司通过提供优质产品和服务，为进一步拓展业务和客户奠定了良好基础。报告期内，公司在现有优质服务的基础上，能够与现有客户保持良好的合作关系，与重点客户的销售规模能够保持稳定、持续。

4）公司在报告期内具有持续营运记录

公司报告期内现金流量、营业收入、交易客户、研发费用支出等均具有持续的经营记录，公司具有持续的营运记录。

5）公司所处行业具有良好的发展前景

公司所处行业为“C34 通用设备制造业”类别下的“C3443 阀门和旋塞的制造”。该行业具有良好的发展前景，详细分析见本说明书之“第二节 公司业务”之“七、所处行业、市场规模及基本风险特征”。

6）公司核心竞争力强

报告期内，公司主营业务发展良好，在市场、价格、技术研发、业务资质、等方面都具有一定的核心竞争力。公司具体竞争优势详细分析见本说明书之“第二节 公司业务”之“七、所处行业、市场规模及基本风险特征”之“（四）公司面临的主要竞争状况”。

7）管理层及核心技术人员较稳定

报告期内，公司核心管理团队较稳定。目前，公司拥有一支专业的销售、研发和技术服务团队，核心骨干均拥有多年行业经验，凭借多年的行业经验和技术积累，依托对阀门市场调研行业的深刻理解和把握，对公司的发展和成长具有良好的洞察力。

8）公司不存在依据《公司法》第一百八十条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请。

综上，公司营业收入平稳增长；具有良好的研发能力；拥有稳定的客户和供应商，具有持续的营运记录；公司所处的行业具有良好的发展前景，公司核心竞争力强，具有较强的市场开拓能力；公司管理层及核心技术人员稳定；公司管理层及核心技术人员对未来发展充满信心，公司不存在对持续经营能力产生重大影响的因素。

第三节 公司治理

一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股东（大）会、董事会、监事会健全	是/否	具体情况
股东（大）会依照《公司法》、《公司章程》运行	是	有限责任公司阶段， 公司按照《公司法》及有限公司章程的规定，公司设立了股东会，并定期召开股东会议。公司设执行董事一职，由股东会决议产生，并由其出任公司法定代表人，公司不设监事会，设有监事一人。公司增资、股权转让等重大事项都履行了股东会决议程序，保护了股东和公司的利益。 2017年12月12日，公司全体发起人依法召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，依照《公司法》、《公司章程》等法律法规的相关规定，创立大会通过了股份公司的《江苏亿阀股份有限公司章程》，选举了新一届的董事会和监事会成员，完善了公司治理结构。此外，此次创立大会也制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规则，《重大决策管理制度》《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《防范主要股东及其关联方资金占用制度》等制度、对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。 有限公司整体变更为股份公司后，公司先后召开了6次股东大会，会议的召开程序、表决方式和会议内容均符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定，会议决议和会议记录规范完整，公司股东大会运行情况良好。
董事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是	2017年12月12日，公司召开第一届董事会第一次会议，董事会设5名董事，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理、董事会秘书和财务总监。另外，会议还通过了《总经理工作细则》等制度。 有限公司整体变更为股份公司后，公司先后召开了 6 次董事会，会议的召开程序、表决方式和会议内容均符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定，会议决议和会议记录规范完整，公司董事会运行情况良好。
监事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是	2017年12月12日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。公司监事会议事规则，对监事的职权和监督手段规定明确具体，有利于保障公司职工代表监事能够积极参与监事会会议，充分表达意见，切实维护基层职工的利益。 有限公司整体变更为股份公司后，公司召开了5次监事会，会议的召开

		程序、表决方式和会议内容均符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，会议决议和会议记录规范完整，公司监事会运行情况良好。
职工代表监事依照《公司法》、《公司章程》履行责任	是	2017年12月12日，公司召开职工代表大会，选举产生了公司职工代表监事，职工代表监事能够依法履行监事职责，维护职工合法权益。职工代表监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出了相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。

二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

项目	是/否	规范文件
治理机制给所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利	是	《公司章程》第二十九条
投资者关系管理	是	《公司章程》第一百八十条、第一百八十一条；《投资者关系管理制度》全文
纠纷解决机制	是	《公司章程》第九条
累计投票制	是	《公司章程》第七十八条
独立董事制度	否	不适用
关联股东和董事回避制度	是	《公司章程》第三十七条、第七十六条、第一百零八条；《股东大会议事规则》第四十七条、《关联交易决策制度》第十四条
财务管理、风险控制相关的内部管理制度	是	《财务工作管理制度》全文
董事会对现有公司治理机制的评估意见	董事会认为，公司的治理制度和机制，能够保证全体股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司制定的《公司章程》符合《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等相关规定，贴近《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》的相关要求。 在公司治理机制的运行方面，股份公司成立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行，三会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的规定和要求，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，没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序合法、会议决议和会议记录规范完整。 董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立起一整套较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，能给所有股东，尤其是中小股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知	

	情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

三、 公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况

（一） 最近两年公司及控股股东、实际控制人、下属子公司存在的违法违规及受处罚的情况

√适用 □不适用

时间	处罚部门	处罚对象	事由	处罚形式	金额
2018 年 8 月 14 日	扬中市安全生产监督管理局	亿阀股份	未建立本单位职业健康监护档案	行政处罚	53,000 元

（二） 失信情况

事项	是或否
公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
公司法定代表人是否被纳入失信联合惩戒对象	否
下属子公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
控股股东是否被纳入失信联合惩戒对象	否
实际控制人是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

□适用 √不适用

（三） 其他情况

□适用 √不适用

四、 公司与控股股东、实际控制人的分开情况

具体方面	是否分开	具体情况
业务	是	公司主要从事阀门的研发、设计、生产和销售业务。公司拥有产品设计、铸（锻）造、热处理、机械加工、装配、检测等一整套制造和工艺流程。已形成阀体铸造、阀体及关键部件锻造、整机生产、焊接、热处理闭环运行的产业链。公司已经建立完整的业务体系，拥有独立的研发、采购和服务业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，

		不存在依赖控股股东、实际控制人控制的其他企业进行生产经营的情况。公司具有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等要素。 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，并且公司控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务，公司业务独立。
资产	是	公司系由亿阀有限整体变更设立的股份有限公司，公司合法拥有完整的独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营所需要的经营场所、设备、专利技术等资产。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况，不存在控股股东、实际控制人占用公司经营场所、设备、专利技术等资产的情况，公司资产独立独立。
人员	是	公司建立健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效；公司已经按照国家有关规定建立了独立的人事、工资和福利制度，拥有生产经营所需的研发技术人员等。公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形，公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形，公司所有高级管理人员及核心技术人员未从事损害本公司利益的活动。 公司与员工签订劳动合同，按时缴纳社会保险。公司劳动关系、工资报酬、社会保险完全独立管理。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在人员方面分开，公司人员独立。
财务	是	公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系，能够独立做出财务决策。公司已开立了独立的银行基本账户，作为独立的纳税人，依法独立纳税，与股东单位无混合纳税现象。公司根据生产经营需要独立

		作出财务决策，财务人员无兼职情况。 公司控股股东钱玉峰，实际控制人钱存根、钱玉峰出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺在公司生产经营过程中，不以任何形式违法违规占用公司资金，不损害公司及公司全体股东的合法权益。截至本说明书签署之日，不存在公司资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用而损害公司及其他股东利益的情况。
机构	是	公司按照《公司法》的要求，健全了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的法人治理结构，公司股东大会、董事会、监事会有效运作。公司具有完备的内部管理制度，设有研发部、财务部、行政、业务等职能管理部门。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。公司机构设置方案不存在受股东及其他任何单位或个人干预的情形。 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在机构方面分开，公司机构独立。

五、 公司同业竞争情况

（一） 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的

□适用 √不适用

（二） 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似业务的

√适用 □不适用

序号	公司名称	经营范围	公司业务	控股股东、实际控制人的持股比例（%）
1	扬中市绿地园林研究中心	进口花木培植技术的研究、开发；园林绿化工程设计。（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）	花木技术研发和园林设计	100.00
2	扬中市江馨怡园艺有限公司（注 1）	花木培植；绿化工程设计、施工；水产养殖；钓鱼服务；正餐服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	服务业	100.00
3	上海携德实业有限公司	五金交电，化工产品（除有毒及危险品），机电产品，电子元器件，机械设备，矿产品，服装，百货，纺织品，建材，玩具，文教用品，工艺品，家具，办公用品；商务信息咨询、投资咨询（除经纪），物业管理，投资管	批发业	49.00

		理，会展服务，绿化养护，图文设计制作，电脑维修。从事货物及技术的进出口业务（涉及许可项目的凭许可证经营）。		

注 1：扬中市江馨怡园艺有限公司为控股股东钱玉峰妻子郑捷持股 100.00%。

（三） 避免同业竞争采取的措施

为避免未来可能发生同业竞争而损害公司及其他股东的利益，控股股东钱玉峰，实际控制人钱存根、钱玉峰及持股 5%以上股份的股东向本公司出具《避免同业竞争承诺函》，做出如下承诺：

“1、截至本承诺函出具日，本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与公司相同、相似业务的情形。

2、在本人/本企业担任公司的控股股东/持股 5%以上的主要股东期间，本人/本企业将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与公司相同、相似或构成竞争的业务，也不会协助（包括但不限于提供技术支持、资金资助）、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与公司相同、相似或构成实质竞争的业务。同时，本人/本企业将对本人/本企业控制的其他企业按本协议的内容进行监督，并行使必要的权力，促使其按照本协议履行不竞争的义务，并对其不履行义务产生后果承担连带责任。

3、如公司认定本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业、正在或将要从事的业务与公司存在同业竞争，则本人/本企业将在公司提出异议后立即（在 30 日以内）终止上述业务，或促使本人/本企业控制的其他企业立即（在 30 日以内）终止上述业务，并向公司承担违约金，违约金标准为：（1）本人/本企业因从事上述业务的所获得的营业收入全部归公司；（2）公司因本人/本企业从事上述业务所实际发生损失及预计可得的经济利益的 2 倍；（3）前述（1）、（2）金额较高的作为违约金。如公司有意受让上述业务，则按照公司选聘的评估机构评估值转让给公司。

4、本人/本企业承诺也不会直接或间接地为自身或本企业之关联方或任何第三方，劝诱或鼓励公司的任何核心人员接受其聘请，或用其他方式招聘公司任何核心人员。

5、本承诺在本人/本企业直接或间接持有公司 5%以上股份期间持续有效，且不可撤销。”

为避免未来可能发生同业竞争而损害公司及其他股东的利益，公司除实际控制人钱存根、钱玉峰外的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均承诺：“，本人不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与公司相同、相似业务的情形。本人承诺在本人担任公司的董事/监事/高级管理人员/核心技术人员期间，本人及近亲属将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与公司相同、相似或构成竞争的业务。本人同意赔偿公司由于本人违反上述承诺而致使公司遭受的一切损失、损害和支出。如本人因违反上述规定而从中受益，本人同意将所得收益返还公司。”

（四） 其他情况

□适用 √不适用

六、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况

（一） 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产或其他资源的情况

□适用 √不适用

（二） 为关联方担保情况

√适用 □不适用

担保对象	担保金额	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	是否解除担保	担保事项对公司持续经营能力的影响分析
江苏亿大新能源科技有限公司	1,950,000.00	2017.6.21-2019.9.21	保证	连带	是	是	担保已解除，对公司持续经营能力无重大影响
总计	1,950,000.00	-	-	-	-	-	-

（三） 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司在《公司章程》、《防范主要股东及其关联方资金占用制度》和《关联交易决策制度》等内部规章制度中规定了相应条款：

1、《防范主要股东及其关联方资金占用制度》中明确规定公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给主要股东及其关联方使用：：

（1）有偿或无偿地拆借公司的资金给主要股东及其关联方使用；

（2）通过银行或非银行金融机构向主要股东及其关联方提供委托贷款；

（3）委托主要股东及其关联方进行投资活动；

（4）为主要股东及其关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

（5）代主要股东及其关联方偿还债务；

（6）监管部门认定的其他方式。

2、公司已制订《关联交易决策制度》，对规范公司与关联方的交易行为做出了具体规定：

（1）公司以下日常性关联交易，经公司董事会审议批准后，应提交公司股东大会审议批准：公司与关联方发生的发生的交易金额在1000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易。

（2）公司以下日常性关联交易，由公司总经理提交公司董事会审议批准：

①公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易；

②公司与关联法人发生的交易金额在100万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易。

（3）公司以下日常性关联交易，由总经理办公会议决定并报董事会备案（作出该等决定的有关会议董事会秘书必须列席参加）：

①与关联自然人发生的交易金额低于30万元的关联交易；

②与关联法人发生的交易金额低于100万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%的关联交易。

（四） 其他情况

□适用 √不适用

七、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

（一） 董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

√适用 □不适用

序号	姓名	职务	与公司的关联关系	持股数量（股）	直接持股比例（%）	间接持股比例（%）
1	钱存根	董事长	实际控制人	14,568,000	17.43	-
2	钱玉峰	董事、总经理、董事会秘书	控股股东、实际控制人	43,938,000	52.57	-
3	王建平	董事	董事	-	-	-
4	曹章林	董事	董事	-	-	-
5	陈虹谕	董事	董事	-	-	-
6	王启贵	监事会主席、职工监事、核心技术人员	监事	-	-	-
7	沈圣华	监事	监事	-	-	-
8	陆朝良	监事	监事	-	-	-
9	吉利	财务总监	高级管理人员	-	-	-
	合计			58,506,000	70.00	-

（二） 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

√适用 □不适用

公司实际控制人钱玉峰与钱存根系父子关系，除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系，与控股股东、实际控制人之间亦不存在关联关系。

（三） 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺：

√适用 □不适用

（1）协议签署情况

在公司专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。该等《劳动合同》均履行正常，不存在现时的或可预见发生的违约情形。

（2）承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》、《关于减少和规范关联交易的承诺函》，具体详见“第三节 公司治理”之“五、公司同业竞争情况”之“（三）避免同业竞争采取的措施”和“第三节 公司治理”之“六、最近两年内公

司资源被控股股东、实际控制人占用情况”之“（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排”。

核心技术人员出具了《核心技术人员承诺函》，承诺：

“①本人未违反与原单位签订保密协议、竞业限制的协议；未因与任何单位签署竞业限制、竞业禁止、保密等协议或相关条款情况而发生争议或存在纠纷；

②本人自在公司任职以来，未曾利用亦未侵犯任何其他单位的技术秘密及商业秘密；

③本人如因与其他单位之间签署的竞业禁止、保密等协议或相关条款，或因侵犯他人的技术秘密、商业秘密等行为致使公司与其他单位发生纠纷，所有责任由本人承担，并避免给公司造成任何损失。

④公司的知识产权不涉及本人在其他单位的职务发明或职务成果。

⑤公司产品所使用技术不存在侵犯他人知识产权的情形，不存在纠纷及潜在纠纷。

⑥截至本承诺函出具日，本人不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与亿阀股份相同、相似业务的情形。本人承诺在本人担任亿阀股份的董事/监事/高级管理人员/核心技术人员期间，本人及近亲属将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与亿阀股份相同、相似或构成竞争的业务。本人同意赔偿亿阀股份由于本人违反上述承诺而致使亿阀股份遭受的一切损失、损害和支出。如本人因违反上述规定而从中受益，本公司同意将所得收益返还亿阀股份。”

此外，公司控股股东、实际控制人还出具了《股东承诺函》等，对股东适格性、股权股份、诚信、尽职方面等做了具体承诺。

（四） 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

√适用 □不适用

姓名	职务	兼职公司	兼任职务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
钱存根	董事长	上海携德实业有限公司	监事	否	否
钱玉峰	董事、总经理、董事会秘书	北自精工机械（常州）有限公司	董事长	否	否
曹章林	董事	扬中市金融控股集团有限公司	董事	否	否
		扬中市融资担保有限公司	法定代表人、董事长、总经理	否	否
		扬中市金控基金管理有限公司	董事	否	否
		扬中金控金融信息服务有限公司	董事	否	否
		扬中市金控投资管理有限公	法定代表	否	否

		司	人、董事长		
		扬中市科融农业发展有限公司	法定代表人、执行董事	否	否
		扬中市创新投资有限公司	董事	否	否
		扬中金控资产经营管理有限公司	监事会主席	否	否
		扬中市金桥股权投资有限公司	法定代表人、董事长、总经理	否	否
		扬中市金控转贷服务有限公司	法定代表人、董事长	否	否
		江苏奇佩建筑装配科技有限公司	监事会主席	否	否
陈虹谕	董事	扬中市祥创电气设备有限公司	法定代表人、执行董事、总经理	否	否

（五） 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

√适用 □不适用

姓名	职务	对外投资单位	持股比例（%）	主营业务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
钱玉峰	董事、总经理、董事会秘书	扬中市绿地园林研究中心	100.00	花木技术研发和园林设计	否	否
钱存根	董事长	上海携德实业有限公司	49.00	批发业	否	否

（六） 董事、监事、高级管理人员的适格性

事项	是或否
董事、监事、高级管理人员是否具备《公司法》规定的任职资格、履行《公司法》和公司章程规定的义务	是
董事、监事、高级管理人员最近24个月是否存在受到中国证监会行政处罚的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否被采取证券市场禁入措施且期限尚未届满	否
董事、监事、高级管理人员是否存在全国股份转让系统认定不适合担任挂牌公司董监高的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见	否

具体情况：

□适用 √不适用

（七） 董事、监事、高级管理人员的失信情况：

事项	是或否
董事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
监事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
高级管理人员是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：
□适用 √不适用

（八） 其他情况

□适用 √不适用

八、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	否
	总经理是否发生变动	否
	董事会秘书是否发生变动	否
	财务总监是否发生变动	否

□适用 √不适用

九、 财务合法合规性

事项	是或否
公司及下属子公司是否设有独立的财务部门，能够独立开展会计核算、作出财务决策	是
公司及下属子公司的财务会计制度及内控制度是否健全且得到有效执行，会计基础工作是否规范，是否符合《会计法》、《会计基础工作规范》以及《公司法》、《现金管理条例》等其他法律法规要求	是
公司是否按照《企业会计准则》和相关会计制度的规定 编制并披露报告期内的财务报表，是否在所有重大方面公允地反映公司的财务状况、经营成果和现金流量，财务报表及附注是否不存在虚假记载、重大遗漏以及误导性陈述	是
公司是否存在申报财务报表未按照《企业会计准则》的要求进行会计处理，导致重要会计政策适用不当或财务报表列报错误且影响重大，需要修改申报财务报表（包括资产负债表、利润表、现 金流量表、所有者权益变动表）	否
公司是否存在因财务核算不规范情形被税务机关采取核定征收企业所得税且未规范	否
公司是否存在其他财务信息披露不规范情形	否
公司是否存在个人卡收付款的情形	否
公司是否存在坐支情形	否

具体情况说明
□适用 √不适用

第四节 公司财务

一、财务报表

（一） 合并财务报表

1. 合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	18,251,573.65	14,657,150.57
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	107,736,934.14	78,625,665.29
预付款项	11,043,136.44	7,480,392.56
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,416,650.98	19,165,456.18
买入返售金融资产		
存货	58,717,040.53	50,903,607.68
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	13,723,718.76	
流动资产合计	**212,889,054.50**	**170,832,272.28**
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	5,233,100.00	5,233,100.00
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	70,274,825.98	69,932,186.21
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	13,546,789.10	13,934,391.50
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,497,940.22	1,247,830.91
其他非流动资产	250,000.00	
非流动资产合计	**90,802,655.30**	**90,347,508.62**
资产总计	**303,691,709.80**	**261,179,780.90**
流动负债：		

短期借款	129,763,908.65	108,070,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	48,244,134.65	52,949,941.85
预收款项	7,109,954.92	2,765,431.44
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	3,135,329.69	3,013,137.02
应交税费	7,316,163.79	1,378,007.66
其他应付款	4,154,322.35	845,402.27
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	**199,723,814.05**	**169,021,920.24**
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		
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	**199,723,814.05**	**169,021,920.24**
所有者权益（或股东权益）：		
股本	83,580,000.00	83,580,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,581,822.97	4,581,822.97
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,181,003.51	
一般风险准备		
未分配利润	14,625,069.27	3,996,037.69
归属于母公司所有者权益合计	103,967,895.75	92,157,860.66
少数股东权益		
所有者权益合计	**103,967,895.75**	**92,157,860.66**

负债和所有者权益总计	303,691,709.80	261,179,780.90

2. 合并利润表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	**253,684,604.33**	**168,203,270.82**
其中：营业收入	253,684,604.33	168,203,270.82
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	**240,972,160.26**	**157,362,570.99**
其中：营业成本	194,789,360.18	126,452,426.13
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,956,827.65	1,541,940.76
销售费用	8,713,405.59	5,895,673.67
管理费用	15,849,983.19	11,704,219.06
研发费用	11,536,601.94	7,440,485.88
财务费用	6,458,586.31	5,602,092.44
其中：利息收入	124,626.71	767,800.23
利息费用	6,126,628.20	6,049,070.64
资产减值损失	1,667,395.40	-1,274,266.95
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	14,065.87	1,237,270.18
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	167,977.58	2,554.62
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	**12,894,487.52**	**12,080,524.63**
加：营业外收入	1,396,517.30	3,013,794.43
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	112,774.79	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	**14,178,230.03**	**15,094,319.06**
减：所得税费用	2,368,194.94	1,676,729.79
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	**11,810,035.09**	**13,417,589.27**
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
（一）按经营持续性分类：		
1.持续经营净利润	11,810,035.09	13,358,982.43
2.终止经营净利润		58,606.84
（二）按所有权归属分类：		
1.少数股东损益		-4.07
2.归属于母公司所有者的净利润	11,810,035.09	13,417,593.34
六、其他综合收益的税后净额		

归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	**11,810,035.09**	**13,417,589.27**
归属于母公司所有者的综合收益总额	11,810,035.09	13,417,593.34
归属于少数股东的综合收益总额		-4.07
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.14	0.16
（二）稀释每股收益	0.14	0.16

3. 合并现金流量表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	263,128,160.75	194,006,246.80
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	30,594,030.56	12,807,063.35
经营活动现金流入小计	**293,722,191.31**	**206,813,310.15**
购买商品、接受劳务支付的现金	225,225,158.44	146,697,799.73
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	18,743,334.42	18,441,469.97
支付的各项税费	9,394,944.62	7,870,288.40

支付其他与经营活动有关的现金	32,803,405.58	25,638,266.60
经营活动现金流出小计	**286,166,843.06**	**198,647,824.70**
经营活动产生的现金流量净额	**7,555,348.25**	**8,165,485.45**
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	22,600,000.00	
取得投资收益收到的现金	14,065.87	705,917.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,062,326.73
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	**22,614,065.87**	**1,768,243.73**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,012,332.05	801,367.64
投资支付的现金	36,300,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	**42,312,332.05**	**801,367.64**
投资活动产生的现金流量净额	**-19,698,266.18**	**966,876.09**
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	160,780,000.00	122,570,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	6,220,000.00	10,761,596.50
筹资活动现金流入小计	**167,000,000.00**	**133,331,596.50**
偿还债务支付的现金	147,210,000.00	106,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,126,628.20	5,636,870.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		26,527,183.96
筹资活动现金流出小计	**153,336,628.20**	**138,864,054.53**
筹资活动产生的现金流量净额	**13,663,371.80**	**-5,532,458.03**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-0.01**	**-0.67**
五、现金及现金等价物净增加额	**1,520,453.86**	**3,599,902.84**
加：期初现金及现金等价物余额	14,181,497.34	10,581,594.50
六、期末现金及现金等价物余额	**15,701,951.20**	**14,181,497.34**

4. 合并所有者权益变动表

2018 年度合并所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益
	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	一般风险准备	未分配利润	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	**83,580,000.00**				**4,581,822.97**						**3,996,037.69**		**92,157,860.66**
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	**83,580,000.00**				**4,581,822.97**						**3,996,037.69**		**92,157,860.66**
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									**1,181,003.51**		**10,629,031.58**		**11,810,035.09**
（一）综合收益总额											11,810,035.09		11,810,035.09
（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									1,181,003.51		-1,181,003.51		
1．提取盈余公积									1,181,003.51		-1,181,003.51		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													

4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3．盈余公积弥补亏损													
4.设定收益计划变动额结转留存收益													
5．其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	83,580,000.00				4,581,822.97				1,181,003.51		14,625,069.27		103,967,895.75

2017 年度合并所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益
	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	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	83,580,000.00				40,801,372.34						-45,641,105.02	203,187.06	78,943,454.38
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	83,580,000.00				40,801,372.34						-45,641,105.02	203,187.06	78,943,454.38
三、本期增减变动金额					-36,219,549.37						49,637,142.71	-203,187.06	13,214,406.28

（减少以“－”号填列）													
（一）综合收益总额											13,417,593.34	-4.07	13,417,589.27
（二）所有者投入和减少资本												-203,182.99	-203,182.99
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												-203,182.99	-203,182.99
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转					-36,219,549.37						36,219,549.37		
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.设定收益计划变动额结转留存收益													
5．其他					-36,219,549.37						36,219,549.37		
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	**83,580,000.00**				**4,581,822.97**						**3,996,037.69**		**92,157,860.66**

（二） 母公司财务报表

1. 母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	18,251,573.65	14,657,150.57
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		
应收票据及应收账款	107,736,934.14	78,625,665.29
预付款项	11,043,136.44	7,480,392.56
其他应收款	3,416,650.98	19,165,456.18
存货	58,717,040.53	50,903,607.68
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	13,723,718.76	
流动资产合计	**212,889,054.50**	**170,832,272.28**
非流动资产：		
可供出售金融资产	5,233,100.00	5,233,100.00
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	70,274,825.98	69,932,186.21
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	13,546,789.10	13,934,391.50
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,497,940.22	1,247,830.91
其他非流动资产	250,000.00	
非流动资产合计	**90,802,655.30**	**90,347,508.62**
资产总计	**303,691,709.80**	**261,179,780.90**
流动负债：		
短期借款	129,763,908.65	108,070,000.00
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		
应付票据及应付账款	48,244,134.65	52,949,941.85
预收款项	7,109,954.92	2,765,431.44
应付职工薪酬	3,135,329.69	3,013,137.02
应交税费	7,316,163.79	1,378,007.66
其他应付款	4,154,322.35	845,402.27
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	**199,723,814.05**	**169,021,920.24**
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		
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	**199,723,814.05**	**169,021,920.24**
所有者权益：		
股本	83,580,000.00	83,580,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,581,822.97	4,581,822.97
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,181,003.51	
一般风险准备		
未分配利润	14,625,069.27	3,996,037.69
所有者权益合计	**103,967,895.75**	**92,157,860.66**
负债和所有者权益合计	**303,691,709.80**	**261,179,780.90**

2. 母公司利润表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	**253,684,604.33**	**168,203,270.82**
减：营业成本	194,789,360.18	126,452,426.13
税金及附加	1,956,827.65	1,541,940.76
销售费用	8,713,405.59	5,895,673.67
管理费用	15,849,983.19	11,672,081.04
研发费用	11,536,601.94	7,440,485.88
财务费用	6,458,586.31	5,510,024.75
其中：利息收入	124,626.71	767,566.17
利息费用	6,126,628.20	6,049,070.64
资产减值损失	1,667,395.40	-1,274,266.95
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	14,065.87	705,066.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		

资产处置收益（损失以“-”号填列）	167,977.58	2,554.62
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	**12,894,487.52**	**11,672,526.67**
加：营业外收入	1,396,517.30	3,001,992.98
减：营业外支出	112,774.79	49,494.89
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	**14,178,230.03**	**14,625,024.76**
减：所得税费用	2,368,194.94	1,676,729.79
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	**11,810,035.09**	**12,948,294.97**
（一）持续经营净利润	11,810,035.09	12,889,688.13
（二）终止经营净利润		58,606.84
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
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	**11,810,035.09**	**12,948,294.97**
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.14	0.16
（二）稀释每股收益	0.14	0.16

3. 母公司现金流量表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	263,128,160.75	194,006,246.80
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	30,594,030.56	12,307,063.35
经营活动现金流入小计	**293,722,191.31**	**206,313,310.15**
购买商品、接受劳务支付的现金	225,225,158.44	146,697,799.73
支付给职工以及为职工支付的现金	18,743,334.42	18,441,469.97
支付的各项税费	9,394,944.62	7,870,288.40
支付其他与经营活动有关的现金	32,803,405.58	25,571,378.60
经营活动现金流出小计	**286,166,843.06**	**198,580,936.70**
经营活动产生的现金流量净额	**7,555,348.25**	**7,732,373.45**
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	22,600,000.00	
取得投资收益收到的现金	14,065.87	705,917.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,100,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流入小计	**22,614,065.87**	**1,805,917.00**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,012,332.05	801,367.64
投资支付的现金	36,300,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	**42,312,332.05**	**801,367.64**
投资活动产生的现金流量净额	**-19,698,266.18**	**1,004,549.36**
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	160,780,000.00	122,570,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	6,220,000.00	11,054,708.50
筹资活动现金流入小计	**167,000,000.00**	**133,624,708.50**
偿还债务支付的现金	147,210,000.00	106,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,126,628.20	5,636,870.57
支付其他与筹资活动有关的现金		26,304,381.01
筹资活动现金流出小计	**153,336,628.20**	**138,641,251.58**
筹资活动产生的现金流量净额	**13,663,371.80**	**-5,016,543.08**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-0.01**	**-0.67**
五、现金及现金等价物净增加额	**1,520,453.86**	**3,720,379.06**
加：期初现金及现金等价物余额	14,181,497.34	10,461,118.28
六、期末现金及现金等价物余额	**15,701,951.20**	**14,181,497.34**

4. 母公司所有者权益变动表

2018 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

	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	一般风险准备	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	**83,580,000.00**				**4,581,822.97**						**3,996,037.69**	**92,157,860.66**
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	**83,580,000.00**				**4,581,822.97**						**3,996,037.69**	**92,157,860.66**
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									**1,181,003.51**		**10,629,031.58**	**11,810,035.09**
（一）综合收益总额											11,810,035.09	11,810,035.09
（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									1,181,003.51		-1,181,003.51	
1．提取盈余公积									1,181,003.51		-1,181,003.51	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												

1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定收益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	**83,580,000.00**				**4,581,822.97**				**1,181,003.51**		**14,625,069.27**	**103,967,895.75**

2017 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

	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	一般风险准备	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	**83,580,000.00**				**40,801,372.34**						**-45,171,806.65**	**79,209,565.69**
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	**83,580,000.00**				**40,801,372.34**						**-45,171,806.65**	**79,209,565.69**
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					**-36,219,549.37**						**49,167,844.34**	**12,948,294.97**
（一）综合收益总额											12,948,294.97	12,948,294.97
（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												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转					-36,219,549.37						36,219,549.37	
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.设定收益计划变动额结转留存收益												
5．其他					-36,219,549.37						36,219,549.37	
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	**83,580,000.00**				**4,581,822.97**						**3,996,037.69**	**92,157,860.66**

（三） 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1. 财务报表的编制基础

（1） 编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（2） 持续经营： 本公司自本报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

2. 合并财务报表范围及变化情况

（1） 合并财务报表范围

√适用 □不适用

序号	名称	持股比例（%）	表决权比例（%）	至最近一期期末实际投资额（万元）	纳入合并范围的期间	合并类型	取得方式
1	扬中市江馨怡园艺有限公司	100.00	100.00		2017 年 1 月 1 日-2017 年 6 月 6 日	控股合并	转让
2	扬中市西来废旧金属回收有限公司	100.00	100.00		2017 年 1 月 1 日-2017 年 5 月 11 日	控股合并	转让
3	江苏亿阀流体技术检测有限公司	98.00	98.00		2017 年 1 月 1 日-2017 年 5 月 16 日	控股合并	新设
4	江苏亿阀物流有限公司	98.00	98.00		2017 年 1 月 1 日-2017 年 5 月 16 日	控股合并	新设

无。

（2） 民办非企业法人

□适用 √不适用

（3） 合并范围发生变更的原因说明

√适用 □不适用

1）报告期内出售子公司股权情况

子公司名称	股权处置价款（元）	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
扬中市江馨怡园艺有限公司	1,100,000.00	100.00	转让	2017 年 6 月 6 日	办妥工商变更手续	470,129.81	

2）报告期内注销子公司情况

子公司名称	子公司注册资本(元)	公司持股比例	子公司经营范围	子公司注册地	注销日期
扬中市西来废旧金属回收有限公司	500,000.00	100.00	废旧金属回收（不含危险品、汽车（含拆解））	扬中市西来桥镇西来村	2017年5月
江苏亿阀流体技术检测有限公司	5,080,000.00	98.00	流体控制设备技术检测及技术研发；工程技术咨询服务；流体控制设备的安装服务；机械设备、电气设备、通用零部件销售。	镇江市扬中市西来桥镇港北西路34号	2017年5月
江苏亿阀物流有限公司	5,080,000.00	98.00	货运代理（代办）、货物配载；普通货物的仓储（不含危险化学品）；货物装卸服务（不含港口装卸）；物流信息咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	镇江市扬中市西来桥镇港北西路34号	2017年5月

二、审计意见

事项	是或否
公司财务报告是否被出具标准无保留的审计意见	是

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年度、2017 年度财务会计报告（包括 2018 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度、2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表和财务报表附注）实施审计，并出具了“大信审字[2019]第 17-00003 号”审计报告，审计意见为标准无保留意见。

三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（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、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度、2017 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（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。

（三） 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（四） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

1.同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）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。

2.非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方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之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对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，体现为商誉价值。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，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差额，计入当期营业外收入。

（五） 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1.合并报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指投资方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。

被投资方的相关活动应当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。

2.合并报表编制的方法

（1）合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，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）统一子公司与本公司的会计政策、统一子公司与本公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（3）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以本公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产

负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有本公司的长期股权投资，视为本公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（4）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（六） 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（七） 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率或交易发生日即期汇率的近似汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的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，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。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。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（八） 金融工具的确认和计量

√适用 □不适用

1. 金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债和权益工具。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债，或权益工具。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2.金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3.本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如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。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4.金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5.金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，以成本与可变现净值孰低计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“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	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。

标准	
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。

（九） 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

应收款项包括应收账款、其他应收款。

1. 坏账准备的确认标准、计提方法

在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

2. 坏账准备的计提方法

（1） 单项金额重大并单项计提坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 1000.00 万以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，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。单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再将其归入相应的组合计提坏账准备。

（2） 按组合计提坏账准备的应收款项

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄分析组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征	账龄分析法计提坏账准备
合并范围内关联方往来、押金、备用金等组合	合并范围内关联方往来、押金、备用金等具有类似较低的信用风险特征	不计提坏账准备

组合中，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 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	30.00	30.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00

5 年以上	100.00	100.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：
□适用 √不适用
（3） 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

（十） 存货

√适用 □不适用
1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、发出商品、库存商品等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

4. 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法
（1） 低值易耗品

本公司的低值易耗品采用一次转销法摊销。

（2） 包装物

本公司的包装物采用一次转销法摊销。

（十一） 持有待售资产

□适用 √不适用

（十二） 投资性房地产

□适用 √不适用

（十三） 长期股权投资

√适用 □不适用
1. 本部分所指长期股权投资的范围

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

2. 投资成本的确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，应当按照购买日确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本应当按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

3. 后续计量及损益确认方法

本公司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，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司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，本公司都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，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。

（十四） 固定资产

√适用 □不适用

1. 固定资产确认条件

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。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。应计入固定资产成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。

投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不

公允除外。

非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，应当分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》、《企业会计准则第 20 号——企业合并》和《企业会计准则第 21 号——租赁》确定。

3. 各类固定资产的折旧方法

（1） 固定资产折旧计提方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

（2） 固定资产折旧年限

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40	5	4.75—2.38
机器设备	4-10	5	23.75-9.50
电子设备	3		33.33
运输设备	4	5	23.75
其他设备	4-5	5	23.75-19.00
融资租入固定资产：	-	-	-
其中：房屋及建筑物			
机器设备			
电子设备			
运输设备			
其他设备			

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

（十五） 在建工程

□适用 √不适用

（十六） 借款费用

√适用 □不适用

1.借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2.资本化金额计算方法

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。在购建或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，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照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；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十七） 生物资产

□适用 √不适用

（十八） 无形资产与开发支出

√适用 □不适用

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。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。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用

寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地	40-50	使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销
软件使用权	5	

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

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为：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；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. 无形资产减值测试方法及减值准备计提方法

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、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

5. 开发阶段研发支出资本化的条件

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

6. 内部研究开发项目支出的核算

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。

（十九） 长期待摊费用

□适用 √不适用

（二十） 职工薪酬

√适用 □不适用

职工薪酬，是指本公司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。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1.短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2.离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3.辞退福利

本公司向职工提供辞退福利时，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：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（二十一） 预计负债

□适用 √不适用

（二十二） 股份支付

□适用 √不适用

（二十三） 收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

1．一般原则

销售商品在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，即没有保留通常与所有权联系的继续管理权，也没有对已经销售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利润很可能流入企业，相关的已经发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

2．收入确认的具体方法

本公司销售商品的收入确认的具体方法将视与客户合同约定的合同条款区分如下：无需安装的商品，将商品送达客户指定地点，经客户签收后确认收入实现；需要安装的商品，将商品送达客户指定地点，完成安装调试合格，并经客户确认后，本公司确认收入。

2. 确认让渡资产使用权收入的依据

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

3. 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

不适用。

4. 未按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定收入的依据及方法

不适用。

5. 其他特殊业务收入确认的具体方法

不适用。

（二十四） 政府补助

√适用 □不适用

1.政府补助类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

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

本公司取得政策性优惠贷款贴息，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；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2.政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

（二十五） 递延所得税资产和递延所得税负债

√适用 □不适用

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

2.递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产

负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3.对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

（二十六） 经营租赁、融资租赁

□适用 √不适用

（二十七） 所得税

√适用 □不适用

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

（二十八） 主要会计政策、会计估计的变更

√适用 □不适用

1. 会计政策变更

√适用 □不适用

单位：元

期间	会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
2017 年度	资产处置损益列报调整	不适用	资产处置收益	2,554.62
2017 年度	资产处置损益列报调整	不适用	营业外收入	-2,554.62
2017 年度	管理费用列报调整	不适用	管理费用	-7,440,485.88
2017 年度	研发费用单独列示	不适用	研发费用	7,440,485.88
2017 年度	应收票据和应收账款合并列示	不适用	应收票据及应收账款	78,625,665.29
2017 年度	应收票据和应收账款合并列示	不适用	应收票据	-5,160,605.00
2017 年度	应收票据和应收账款合并列示	不适用	应收账款	-73,465,060.29
2017 年度	应付票据和应付账款合并列示	不适用	应付票据及应付账款	52,949,941.85
2017 年度	应付票据和应付账款合并列示	不适用	应付票据	-10,900,000.00
2017 年度	应付票据和应付账款合并列示	不适用	应付账款	-42,049,941.85
2017 年度	应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	不适用	其他应付款	168,534.69
2017 年度	应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	不适用	应付利息	-168,534.69

2018 年度	资产处置损益列报调整	不适用	资产处置收益	167,977.58
2018 年度	研发费用单独列示	不适用	研发费用	11,536,601.94
2018 年度	应收票据和应收账款合并列示	不适用	应收票据及应收账款	107,736,934.14
2018 年度	应付票据和应付账款合并列示	不适用	应付票据及应付账款	48,244,134.65
2018 年度	应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	不适用	其他应付款	4,154,322.35

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

2017 年 5 月 10 日，财政部发布了《企业会计准则第 16 号-政府补助（2017 年修订）》（财会【2017】15 号），自 2017 年 6 月 12 日起实施。对 2017 年 1 月 1 日之前存在的政府补助采用未来适用法处理，至 2017 年 1 月 1 日至本准则实行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2017 年度及以后期间的财务报表。

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。

2. 会计估计变更

□适用 √不适用

（二十九） 前期会计差错更正

□适用 √不适用

（三十） 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

□适用 √不适用

四、报告期内的主要财务指标分析

（一） 盈利能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2018 年度	2017 年度
营业收入（元）	253,684,604.33	168,203,270.82
净利润（元）	11,810,035.09	13,417,589.27
毛利率（%）	23.22	24.82
期间费用率（%）	16.78	18.22
净利率（%）	4.66	7.98
加权平均净资产收益率（%）	12.04	15.70
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	10.79	12.70

基本每股收益（元/股）	0.14	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.16

2. 波动原因分析

（1）毛利率变动分析

报告期内，公司营业毛利率分别为24.82%、23.22%，2018年度营业毛利率较2017年度略有下降，报告期内，公司销售的产品分为自产阀门产品、外协阀门产品两种情况，公司外协阀门产品的毛利率相对较低，由于2018年度外协阀门的比重增加，导致2018年度综合毛利率有所降低。有关报告期内公司营业毛利率的分析，请见本节之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（三）毛利率分析”。

（2）期间费用率变动分析

报告期内，公司期间费用率分别为18.22%、16.78%，2018年度期间费用率较2017年度略有下降，报告期内，随着公司销售收入的增加，摊薄了折旧、摊销、银行借款利息支出等固定费用，导致2018年度期间费用率有所降低。有关报告期内公司期间费用率的分析，请见本节之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（四）主要费用、占营业收入的比重和变化情况”。

（3）净利率变动分析

报告期内，公司净利率分别为7.98%、4.66%，2018年度净利率较2017年度有所降低，2018年度受公司政府补助、投资收益减少及计提资产减值准备的影响，导致2018年度净利率较2017年度有所降低。有关报告期内投资收益的分析，请见本节之“五、报告期利润形成的有关情况”之“六、重大投资收益情况”，有关报告期内政府补助的分析，请见本节之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（九）非经常性损益情况”之“2.报告期内政府补助明细表”，有关报告期内资产减值准备的分析，请见本节之“六、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析”之“十六、资产减值准备”。

（4）加权平均净资产收益率、基本每股收益变动分析

报告期内，公司加权平均净资产收益率分别为15.70%、12.04%，基本每股收益分别为0.16元、0.14元，2018年度公司加权净资产收益率、基本每股收益较2017年度有所降低，主要原因系2018年度公司净利润较2017年度有所降低。有关报告期内公司净利润的分析，请见本节之“五、报告期利润形成的有关情况”。

（5）公司与同行业挂牌公司盈利能力指标对比分析

报告期内，公司与同行业挂牌公司盈利能力指标对比情况如下表所示：

公司名称		2018 年度	2017 年度
期间费用率（%）	凯工股份		18.30
	博纳斯威		19.44
	五洲阀门		25.25
	平均值		**21.00**
	公司	**16.78**	**18.22**
净利率（%）	凯工股份		1.17
	博纳斯威		10.93
	五洲阀门		5.26

	平均值		**5.79**
	公司	**4.66**	**7.98**
加权平均净资产收益率（%）	**凯工股份**		1.11
	博纳斯威		16.64
	五洲阀门		5.25
	平均值		**7.67**
	公司	**12.04**	**15.70**
基本每股收益（元/股）	**凯工股份**		0.01
	博纳斯威		0.27
	五洲阀门		0.06
	平均值		**0.11**
	公司	**0.14**	**0.16**

数据来源：股转系统公开披露数据

2017年度、2018年度，公司期间费用率分别为18.22%、16.78%，报告期略低于行业平均水平。2017年度公司期间费用率与凯工股份、博纳斯威较为接近，五洲阀门2017年度由于管理费用、财务费用金额较大，导致期间费用率较高。

2017年度、2018年度，公司净利率分别为7.98%、4.66%，报告期略高于行业平均水平。2017年度由于凯工股份的净利率水平较低，导致同行业公司净利率水平降低。

2017年度、2018年度，公司加权平均净资产收益率分别为15.70%、12.04%，基本每股收益分别为0.16元、0.14元，报告期高于行业平均水平，公司加权平均净资产收益率与博纳斯威较为接近，受凯工股份净利润水平较低的影响，同行业公司加权平均净资产收益率、每股收益水平低于公司。

（二） 偿债能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	65.77	64.71
母公司的资产负债率（%）	65.77	64.71
流动比率（倍）	1.07	1.01
速动比率（倍）	0.77	0.71

2. 波动原因分析

（1）短期偿债能力分析

2017年末、2018年末，公司流动比率为1.01、1.07，速动比率为0.71、0.77。公司流动比率和速动比率均存在一定程度的上升，主要是由于随着公司销售收入的增加，公司应收账款等流动资产出现较大幅度的增加，最终导致公司流动资产和速动资产增长幅度大于流动负债的增长幅度，从而使得公司流动比率和速动比率在报告期内出现逐步提升的情形。2017年末、2018年末，公司流动比率和速动比率能够保持稳定，同时报告期内公司经营活动现金流入为206,813,310.15元、293,722,191.31元，现金回笼状态良好，在一定程度上降低了公司短期偿债风险，使公司具备较强的短期偿债能力。

（2）长期偿债能力分析

2017年末、2018年末，公司资产负债率（母公司）分别为64.71%、65.77%，资产负债率水平较高，主要系公司因开拓主营业务融资需求加大，公司债务规模增加引起，符合公司经营需要。报告期内，公司利息保障倍数为3.50、3.31，均大于1。2017年末、2018年末，公司资产负债率基本保持稳定，同时，公司能够及时偿付贷款利息，信用记录良好，使公司具备较强的长期偿债能力。

（3）公司与同行业挂牌公司偿债能力指标对比分析

公司名称		2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	凯工股份	1.37	1.36
	博纳斯威	2.49	1.86
	五洲阀门	1.36	1.09
	平均值	1.74	1.44
	公司	1.07	1.01
资产负债率（合并口径，%）	凯工股份	46.94	40.04
	博纳斯威	33.91	43.94
	五洲阀门	61.40	61.64
	平均值	47.42	48.54
	公司	65.77	64.71

数据来源：股转系统公开披露数据

2017 年末、2018 年末，公司流动比率分别为 1.01、1.07，同行业挂牌公司中凯工股份、博纳斯威报告期内规模相对较小，因此短期借款金额较低，且 2018 年 6 月博纳斯威发行股份募集资金 2,838 万元，用于补充公司流动资金，因此 2017 年末、2018 年末凯工股份、博纳斯威的流动比率、速动比率水平较高。2017 年末、2018 年末，公司资产负债率（合并口径）分别为 64.71%、65.77%，一方面，和凯工股份、博纳斯威相比，公司主要客户为中石化、中石油等大型国有企业，主要客户审批部门多、审批手续复杂、支付款项流程较长，需要公司垫付较多的营运资金，因此报告期内公司借款金额较大、资产负债率较高；另一方面，公司为开拓主营业务融资需求加大，导致报告期内公司借款规模增加。

2017年末、2018年末，公司流动比率均大于1，公司资产负债率较高，但是处于合理的水平，报告期内，公司借款规模较大，符合公司经营需要，符合阀门制造行业特点。

截至 2019 年 4 月 30 日，公司短期借款偿付情况如下表所示：

借款银行	金额（万元）	借款日期	到期日	偿还计划
中国农业银行股份有限公司扬中支行	585.00	2018/03/09	2019/01/08	已偿还
中国工商银行股份有限公司扬中支行	330.00	2018/04/04	2019/01/15	已偿还
中国农业银行股份有限公司扬中支行	600.00	2018/04/20	2019/02/19	已偿还
中国农业银行股份有限公司扬中支行	200.00	2018/04/20	2019/02/18	已偿还
中国农业银行股份有限公司扬中支行	205.00	2018/04/25	2019/02/22	已偿还
中国农业银行股份有限公司扬中支行	537.00	2018/04/26	2019/02/25	已偿还
中国农业银行股份有限公司扬中支行	210.00	2018/07/02	2019/02/26	已偿还
中国农业银行股份有限公司扬中支行	242.00	2018/07/13	2019/03/12	已偿还
中国农业银行股份有限公司扬中支行	1,500.00	2018/08/08	2019/04/06	已偿还
中国农业银行股份有限公司扬中支行	274.00	2018/08/17	2019/04/16	已偿还

中国农业银行股份有限公司扬中支行	284.00	2018/08/17	2019/04/16	已偿还
中国工商银行股份有限公司扬中支行	400.00	2018/09/21	2019/04/24	已偿还
中国工商银行股份有限公司扬中支行	570.00	2018/05/11	2019/05/08	预计5月5日偿还
江苏扬中农村商业银行股份有限公司西来桥支行	600.00	2018/05/14	2019/05/10	预计5月7日偿还
中国农业银行股份有限公司扬中支行	160.00	2018/09/17	2019/05/16	预计5月14日偿还
中国农业银行股份有限公司扬中支行	500.00	2018/09/27	2019/05/24	预计5月20日偿还
中国农业银行股份有限公司扬中支行	500.00	2018/09/29	2019/05/28	预计5月5日偿还
中国工商银行股份有限公司扬中支行	270.00	2018/09/26	2019/06/12	预计6月9日偿还
中国农业银行股份有限公司扬中支行	847.00	2018/10/29	2019/06/28	预计6月25日偿还
中国农业银行股份有限公司扬中支行	730.00	2018/11/06	2019/07/05	预计7月2日偿还
中国农业银行股份有限公司扬中支行	200.00	2018/11/06	2019/07/05	预计7月2日偿还
中国建设银行扬中市八桥分理处	1,340.00	2018/07/06	2019/07/05	预计7月2日偿还
中国农业银行股份有限公司扬中支行	400.00	2018/12/18	2019/08/16	预计8月13日偿还
中国农业银行股份有限公司扬中支行	400.00	2018/12/21	2019/08/20	预计8月17日偿还
中国农业银行股份有限公司扬中支行	480.00	2018/12/27	2019/08/26	预计8月23日偿还
易派客商业保理有限公司	194.06	2018/08/02	2019/08/01	预计7月28日偿还
易派客商业保理有限公司	65.33	2018/07/10	2019/07/09	预计7月6日偿还
易派客商业保理有限公司	353.00	2018/12/29	2019/12/28	预计12月25日偿还
合计：	12,976.39	-	-	-

截至2019年4月30日，公司其他流动负债偿付情况如下表所示：

项 目	2018年末余额（万元）	截至2019年4月30日已偿付金额	偿付比例（%）	偿还计划
应付票据及应付账款	4,824.41	3,999.02	82.89	按期偿还
预收款项(结转收入)	711.00	537.91	75.66	按期偿还
应付职工薪酬	313.53	313.53	100.00	按期偿还
应交税费	731.62	391.38	53.49	按期偿还
其他应付款	415.43	304.71	73.35	按期偿还
合计：	6,995.99	5,546.55	79.28	-

报告期内，公司经营活动现金流入为2,0681.33万元、29,372.22万元，截至2019年4月30日，公司应收账款期后回款金额为8,758.15万元，公司现金回笼状态良好，在一定程度上降低了公司短期偿债风险，同时，公司能够及时偿付贷款及利息，信用记录良好，报告期内及期后均按时

还款，不存在逾期的情形，公司不存在营运资金不足、偿债能力不足的风险，对公司持续经营能力不构成重大影响。

（三） 营运能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次/年）	2.51	2.03
存货周转率（次/年）	3.55	2.78
总资产周转率（次/年）	0.90	0.62

2. 波动原因分析

（1）营运能力指标分析

报告期内，公司应收账款周转率分别为 2.03 次、2.51 次，变动较为平稳。公司收入规模增加的同时，应收账款同步增加。报告期内，一年以内的应收账款占应收账款余额的比例分别为 77.63%、85.85%。报告期内，公司通过加强应收账款的管理，建立应收账款管理相关制度，应收账款回款良好。

报告期内，公司存货周转率分别为2.78次、3.55次，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，公司 2018 年度存货周转率有所上升，存货周转速度加快，整体上公司存货管理水平较高，存货周转率较为稳定。

报告期内，公司总资产周转率分别为0.62次、0.90次。2018 年度公司总资产周转率有所增长，报告期内随着公司销售收入的增加，公司资产的利用效率及收益能力增长，公司债务的保障程度及安全性能得到提高。

（2）公司与同行业挂牌公司营运能力指标对比分析

报告期内，公司与同行业挂牌公司对比情况如下表所示：

公司名称		2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次/年）	凯工股份		1.93
	博纳斯威		1.72
	五洲阀门		1.01
	平均值		**1.55**
	公司	**2.51**	**2.03**
存货周转率（次/年）	凯工股份		2.82
	博纳斯威		1.42
	五洲阀门		1.29
	平均值		**1.84**
	公司	**3.55**	**2.78**
总资产周转率（次/年）	凯工股份		0.58
	博纳斯威		0.85
	五洲阀门		0.38
	平均值		**0.60**
	公司	**0.90**	**0.62**

数据来源：股转系统公开披露数据

2017年度、2018年度，公司应收账款周转率分别为2.03次、2.51次，2017年度应收账款周转率高于上述挂牌公司平均水平，公司应收账款周转能力良好。有关报告期内公司应收账款规模及变动情况的分析，请参见本节“六、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析”之”（三）应收票据及应收账款”。

2017年度、2018年度，公司存货周转率分别为2.78次、3.55次，2017年度存货周转率高于上述挂牌公司平均水平，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，从存货周转率绝对值考虑，公司存货周转率在同行业可比公司中处于中等水平，公司存货周转水平良好。

2017年度、2018年度，公司总资产周转率分别为0.62次、0.90次，2017年度总资产周转率高于上述挂牌公司平均水平，公司总资产周转能力良好。

（四） 现金流量分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	7,555,348.25	8,165,485.45
投资活动产生的现金流量净额（元）	-19,698,266.18	966,876.09
筹资活动产生的现金流量净额（元）	13,663,371.80	-5,532,458.03
现金及现金等价物净增加额（元）	1,520,453.86	3,599,902.84

2. 现金流量分析

（1）经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动现金流量情况如下表所示：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	263,128,160.75	194,006,246.80
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	30,594,030.56	12,807,063.35
经营活动现金流入小计	**293,722,191.31**	**206,813,310.15**
购买商品、接受劳务支付的现金	225,225,158.44	146,697,799.73
支付给职工以及为职工支付的现金	18,743,334.42	18,441,469.97
支付的各项税费	9,394,944.62	7,870,288.40
支付其他与经营活动有关的现金	32,803,405.58	25,638,266.60
经营活动现金流出小计	**286,166,843.06**	**198,647,824.70**
经营活动产生的现金流量净额	**7,555,348.25**	**8,165,485.45**

1）经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为8,165,485.45元、7,555,348.25元；经营活动产生的现金流量净额占净利润的比重分别为0.61、0.64，比重较为稳定，公司经营活动产生的

现金流量与净利润不匹配主要系报告期内固定资产折旧，无形资产摊销，资产减值准备的计提，经营性应收应付项目的变化，财务费用以及存货的增加等变动引起。报告期内，公司现金流量表补充资料中将净利润调节为经营活动现金流量情况如下表所示：

单位：元

现金流量表补充资料	2018 年度	2017 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	11,810,035.09	13,417,589.27
加：资产减值准备	1,667,395.40	-1,274,266.95
固定资产折旧、投资性房地产折旧	5,348,284.53	5,197,455.15
无形资产摊销	387,602.40	381,435.74
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-167,977.58	-2,554.62
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	6,126,628.20	6,049,070.64
投资损失（收益以“－”号填列）	-14,065.87	-1,237,270.18
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-250,109.31	-191,640.04
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-7,813,432.85	-10,696,363.31
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-18,745,327.01	27,214,146.95
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	9,206,315.25	-31,075,397.28
其他		
经营活动产生的现金流量净额	**7,555,348.25**	**8,165,485.45**
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	15,701,951.20	14,181,497.34
减：现金的期初余额	14,181,497.34	10,581,594.50
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,520,453.86	3,599,902.84

2）销售商品、提供劳务收到的现金

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金情况如下表所示：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	263,128,160.75	194,006,246.80

报告期内，公司“销售商品、提供劳务收到的现金”分别为194,006,246.80元、263,128,160.74元。2017年度、2018年度占当期营业收入比重分别为1.15、1.04，比重基本稳定。其中，2018年度，公司“销售商品、提供劳务收到的现金”较2017年度增加了69,121,913.95元，主要受2018年度公司营业收入增加所致。

3）购买商品、接受劳务支付的现金

报告期内，公司购买商品、接受劳务支付的现金情况如下表所示：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	225,225,158.44	146,697,799.73

报告期内，公司“购买商品、接受劳务支付的现金”分别为146,697,799.73元、225,225,158.44元。2017年度、2018年度占当期营业成本比重分别为1.16、1.16，比重稳定。

4）收到其他与经营活动有关的现金

报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金情况如下表所示：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
利息收入	124,626.71	767,800.23
押金、保证金收入	5,813,849.88	1,299,924.00
政府补助	1,396,517.25	2,852,992.98
其他资金往来	23,259,036.72	7,886,346.14
合计	**30,594,030.56**	**12,807,063.35**

报告期内，公司“收到其他与经营活动有关的现金”分别为12,807,063.35元、30,594,030.56元，主要包括利息收入、押金、保证金收入、政府补助和其他资金往来。

5）支付其他与经营活动有关的现金

报告期内，公司支付其他与经营活动有关的现金情况如下表所示：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
付现销售费用	6,822,977.48	4,233,922.81
付现管理费用	9,485,136.49	10,217,790.81
付现研发费用	9,095,162.47	2,551,833.01
投标保证金	5,539,596.41	2,674,792.00
其他资金往来	1,860,532.73	5,959,927.97
合计	**32,803,405.58**	**25,638,266.60**

报告期内，公司“支付其他与经营活动有关的现金”分别为 25,638,266.60 元、32,803,405.58 元，主要包括费用支出、投标保证金及其他资金往来。其中，2018 年度，公司“支付其他与经营活动有关的现金”较 2017 年度增加了 7,165,138.98 元，主要系公司 2018 年度付现费用、投标保证金增加所致。

（2）投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动现金流量情况如下表所示：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
收回投资收到的现金	22,600,000.00	
取得投资收益收到的现金	14,065.87	705,917.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,062,326.73

收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	**22,614,065.87**	**1,768,243.73**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,012,332.05	801,367.64
投资支付的现金	36,300,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	**42,312,332.05**	**801,367.64**
投资活动产生的现金流量净额	**-19,698,266.18**	**966,876.09**

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为966,876.09元、-19,698,266.18元。2018年度，公司“收回投资收到的现金” 22,600,000.00元和“投资支付的现金” 36,300,000.00元主要系公司2018年度购买的银行理财产品；“购建固定资产、无形资产和其他长期资产投入的现金”6,012,332.05元主要系本期购置的车辆和机器设备等。2017年度，公司“取得投资收益收到的现金”705,917.00元主要系公司投资江苏人才创新创业投资二期基金、江苏扬中农村商业银行股份有限公司本期的现金红利；“处置子公司及其他营业单位收到的现金净额”1,062,326.73元主要系公司本期处置子公司扬中市江馨怡园艺有限公司股权收到的现金；“购建固定资产、无形资产和其他长期资产投入的现金”801,367.64元主要系本期研发设备和办公软件的投入。

（3）筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动现金流量情况如下表所示：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	160,780,000.00	122,570,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	6,220,000.00	10,761,596.50
筹资活动现金流入小计	**167,000,000.00**	**133,331,596.50**
偿还债务支付的现金	147,210,000.00	106,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,126,628.20	5,636,870.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		26,527,183.96
筹资活动现金流出小计	**153,336,628.20**	**138,864,054.53**
筹资活动产生的现金流量净额	**13,663,371.80**	**-5,532,458.03**

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-5,532,458.03元、13,663,371.80元，报告期内公司为开拓主营业务，借款规模较大。

1）收到其他与筹资活动有关的现金

报告期内，公司“收到其他与筹资活动有关的现金”分别为10,761,596.50元、6,220,000.00元，具体情况如下表所示：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
收到票据融资款		

关联方资金拆借	1,144,880.00	10,761,596.50
非关联方资金拆借	5,075,120.00	
合计	**6,220,000.00**	**10,761,596.50**

2）支付其他与筹资活动有关的现金

报告期内，公司“支付其他与筹资活动有关的现金”分别为26,527,183.96元、0.00元，具体情况如下表所示：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
支付的票据融资款		9,900,000.00
支付关联方资金拆借		16,407,651.24
支付非关联方资金拆借		219,532.72
合计		**26,527,183.96**

（五） 其他分析

□适用 √不适用

五、报告期利润形成的有关情况

（一） 营业收入分析

1. 各类收入的具体确认方法

收入类型	收入确认方法描述
销售商品收入	本公司的营业收入确认的具体方法将视与客户合同约定的合同条款区分如下： （1）无需安装的商品，将商品送达客户指定地点，经客户签收后确认收入实现； （2）需要安装的商品，将商品送达客户指定地点，完成安装调试合格，并经客户确认后，本公司确认收入。 公司销售收入确认政策符合公司实际经营情况。

2. 营业收入的主要构成

（1） 按产品（服务）类别分类

单位：元

项目	2018 年度		2017 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
闸阀	177,059,843.89	69.80	113,219,439.30	67.31
截止阀	20,157,644.44	7.95	17,756,071.93	10.56
球阀	21,044,750.24	8.30	14,561,855.67	8.66
止回阀	16,222,022.61	6.39	9,288,073.03	5.52
蝶阀	12,768,446.50	5.03	5,373,813.28	3.19
调节阀	1,225,530.21	0.48	1,433,895.72	0.85
其他阀门及配件	5,206,366.44	2.05	6,570,121.89	3.91
合计	**253,684,604.33**	**100.00**	**168,203,270.82**	**100.00**

波动分析	报告期内，公司阀门的产品种类较多，包括闸阀、截止阀、球阀、止回阀、蝶阀、调节阀等阀门，报告期内，公司闸阀、截止阀、球阀、止回阀收入及占比相对较高，公司闸阀收入占营业收入的比例为67.31%、69.80%，截止阀收入占营业收入的比例为10.56%、7.95%，球阀收入占营业收入的比例分别为8.66%、8.30%，止回阀占营业收入的比例分别为 5.52%、6.39%。公司产品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营业收入的比重存在一定波动性。 **报告期内，公司实现主营业务收入分别为 168,203,270.82 元、253,684,604.33元，其中2018年度公司主营业务收入较2017年度增加50.82%，公司报告期内主营业务收入实现较快增长，增长的主要原因如下：** **（1） 订单量大幅增加** **公司主要通过招投标等方式取得订单，2018年度公司购买标书105个标段，中标42个标段，中标率为40%，其中，中石化中标19个标段、中石油中标13个标段、中海油中标4个标段，中标量的增加保证了公司收入的快速增长。** **（2） 客户数量明显增加** **2018年度公司客户增加明显，新增恒力石化（大连）炼化有限公司、大庆油田物资公司、中国石化工程建设有限公司、中国石油天然气股份有限公司吉林石化分公司、中石化南京工程有限公司等客户，同时随着客户对公司认可程度的提高，公司长期合作客户不断增加，客户数量的增加直接带动报告期内营业收入实现较快增长。** **（3） 销售渠道增加** **2016年中石化成立了易派客统一采购平台，2018年易派客采购平台已经趋向成熟，公司利用易派客销售网将阀门通过网络平台进行销售，公司在中石化易派客平台阀门采购专区ES指数排行榜名列第二位，公司在中石油物资装备部中科、镇海沸腾床等新建项目低温阀评标结果公示中综合得分90.23分，排名第一位。销售渠道的增加，保证了营业收入的快速增长，2017年度公司通过易派客平台实现收入金额为 28,763,629.05 元，占当期销售收入总额的比例为17.10%，2018年度公司通过易派客平台实现收入金额为81,034,089.95元，占当期销售收入总额的比例为31.94%。**

（4） 按地区分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018年度		2017年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
华东	141,737,770.64	55.88	94,287,185.08	56.06

华南	14,080,474.54	5.55	2,080,684.62	1.24
华北	16,053,944.53	6.33	16,701,157.27	9.93
华中	16,137,110.19	6.36	12,474,370.96	7.42
西南	6,063,229.32	2.39	6,778,584.62	4.03
东北	34,209,269.87	13.48	19,368,587.72	11.50
西北	25,175,663.62	9.92	16,512,700.55	9.82
韩国	227,141.62	0.09		
合计	**253,684,604.33**	**100.00**	**168,203,270.82**	**100.00**
原因分析	报告期内，公司销售收入来源于全国各地，主要集中在华东地区，华东地区销售收入占营业收入的比例分别为56.06%、55.88%。公司的产品主要用于中石油、中石化、中海油等客户的石油、天然气管线工程项目，该类工程项目的投资区域受到国家战略计划及资源分布的影响较大，公司作为中石油、中石化、中海油的重要供应商，销售收入来源相应地受到项目投资区域及项目建设地的影响。			

（5） 按生产方式分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018年度		2017年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
自产阀门	134,577,311.86	53.05	127,445,887.82	75.77
外协阀门	119,107,292.47	46.95	40,757,383.00	24.23
合计	**253,684,604.33**	**100.00**	**168,203,270.82**	**100.00**
原因分析	报告期内，公司主营业务收入包括自产各种类阀门销售收入和外协阀门销售收入，自产阀门占营业收入的比例为75.77%、53.05%，外协阀门占营业收入的比例为24.23%、46.95%。2018年度公司外协阀门的比例逐步增加，自产阀门的比例降低。 报告期内，公司存在外协阀门的原因为： 1）公司主要通过招投标等方式取得订单，中标以后客户往往需要公司提供多种类别型号的阀门，部分类别、型号的阀门产品公司暂未生产； 2）一方面，公司 2018年度增加了技术研发和创新力度，有意识地对产品结构进行调整，将一部分技术含量低、同质化竞争比较激烈的产品交由外协企业生产，将公司的资源集中于较高附加值的产品设计研发和生产上；另一方面，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。 公司具体商业模式详见本说明书“第二节 公司业务”之“六、商业模式”之“（二） “生产模式”。			

（6） 按销售方式分类

□适用 √不适用

（7） 其他分类

□适用 √不适用

3. 公司收入冲回情况

□适用 √不适用

4. 其他事项

□适用 √不适用

（二） 营业成本分析

1. 成本归集、分配、结转方法

公司成本构成主要包括直接材料、直接人工及制造费用。原材料购入时计入原材料科目，领用时按产品归集计入生产成本-直接材料科目；直接人工发生时，计入生产成本-直接人工科目；折旧、摊销等费用发生时，计入制造费用相应明细科目，直接人工成本和制造费用均不对期末在产品进行分配，只对完工产品进行分配。月末，将完工产品成本或完工半成品成本结转至库存商品或在产品。实现销售的产成品月末按照加权平均结转成本。

公司所处的行业特征导致公司生产的产品直接材料占比较大，直接人工及制造费用占比较小，且公司主要原材料毛坯件（铸件）、钢材、驱动系统等在生产过程中是一次全部投入，公司执行“以销定产”的生产模式，公司月末在产品数量较少，因此公司采用的生产成本计算方法为原材料直接计入产品生产成本，直接人工和制造费用根据完工产品耗用的材料成本在完工产品中进行分摊，期末在产品不分摊人工和制造费用，公司的成本核算方法符合公司的实际经营需要，且报告期内保持一致，符合一贯性及合理性原则。

2. 成本构成分析

（1） 按照产品（服务）分类构成：

单位：元

项目	2018 年度		2017 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
闸阀	135,139,212.48	69.38	85,027,798.88	67.24
截止阀	15,640,214.27	8.03	13,004,547.08	10.29
球阀	16,327,447.83	8.38	10,558,801.55	8.35
止回阀	12,508,716.52	6.42	6,801,655.91	5.38
蝶阀	10,031,993.48	5.15	4,026,060.91	3.18
调节阀	987,509.15	0.51	1,106,107.16	0.87
其他阀门	4,154,266.45	2.13	5,927,454.64	4.69
合计	**194,789,360.18**	**100.00**	**126,452,426.13**	**100.00**
原因分析	报告期内，公司的阀门产品种类较多，包括闸阀、截止阀、蝶阀、球阀、止回阀、调节阀等阀门。其中，闸阀、截止阀、球阀、止回阀成本及占比相对较高，闸阀占主营业务成本的比例分别为 67.24%、69.38%，截止阀占主营业务成本的比例分别为 10.28%、8.03%，球阀占主营业务成本的比例分别为 8.35%、8.38%，止回阀占主营业务成本的比例分别为 5.38%、6.42%。			

（2） 按成本性质分类构成：

单位：元

项目	2018 年度		2017 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
直接材料	79,025,037.29	40.57	74,964,520.82	59.28
直接人工	11,657,555.45	5.98	11,204,636.06	8.86
制造费用	6,326,492.74	3.25	6,787,825.53	5.37
外协阀门	97,780,274.70	50.20	33,495,443.72	26.49
合计	**194,789,360.18**	**100.00**	**126,452,426.13**	**100.00**
原因分析	报告期内，公司主营业务成本主要由直接材料、直接人工、制造费用和外协阀门产品构成，其中，直接材料占主营业务成本的比例为 59.28%、40.57%，直接人工占主营业务成本的比例为 8.86%、5.98%，制造费用占主营业务成本的比例为 5.37%、3.25%，外协阀门占主营业务成本的比例为 26.49 %、50.20%；报告期内，直接材料占比较大，公司主要原材料为毛坯件（铸件）、钢材、驱动系统等，符合行业特点。2018 年度受外协阀门产品比重增加的影响， 2018 年度直接材料、直接人工和制造费用占比有所降低。			

（3） 其他分类

□适用 √不适用

3. 其他事项

□适用 √不适用

（三） 毛利率分析

1. 按产品（服务）类别分类

单位：元

2018 年度			
项目	**收入**	**成本**	**毛利率（%）**
闸阀	177,059,843.89	135,139,212.48	23.68
截止阀	20,157,644.44	15,640,214.27	22.41
球阀	21,044,750.24	16,327,447.83	22.42
止回阀	16,222,022.61	12,508,716.52	22.89
蝶阀	12,768,446.50	10,031,993.48	21.43
调节阀	1,225,530.21	987,509.15	19.42
其他阀门及配件	5,206,366.44	4,154,266.45	20.21
合计	**253,684,604.33**	**194,789,360.18**	**23.22**
原因分析	报告期内，公司各类产品的毛利率存在一定的波动，波动原因： 1） 由于公司阀门产品种类较多，每一类别产品规格型号较多，各个规格型号产品在工艺、技术等方面存在一定差异，导致报告期内各产品毛利率存在		

	一定差异； 2） 公司产品应用领域范围较广，公司主要通过招投标等方式取得订单，各期投标项目受竞标者数量、竞标者报价等因素影响使报告期内各产品毛利率存在一定差异； 3） 报告期各类产品销售数量存在一定差异，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的毛利率也存在差异性，导致报告期内各产品毛利率存在一定差异。

2017 年度			
项目	**收入**	**成本**	**毛利率（%）**
闸阀	113,219,439.30	85,027,798.88	24.90
截止阀	17,756,071.93	13,004,547.08	26.76
球阀	14,561,855.67	10,558,801.55	27.49
止回阀	9,288,073.03	6,801,655.91	26.77
蝶阀	5,373,813.28	4,026,060.91	25.08
调节阀	1,433,895.72	1,106,107.16	22.86
其他阀门及配件	6,570,121.89	5,927,454.64	9.78
合计	**168,203,270.82**	**126,452,426.13**	**24.82**
原因分析	见“2018 年 1-12 月原因分析”。		

2. 与可比公司毛利率对比分析

公司	2018 年度	2017 年度
申请挂牌公司	23.22%	24.82%
凯工股份		19.27%
博纳斯威		31.27%
五洲阀门		33.91%
平均值		**28.15%**
原因分析	2017 年度、2018 年度，公司营业毛利率分别为 24.82%、23.22%，报告期内公司毛利率处于行业中间水平。同行业公司产品构成、应用领域、客户类型及销售区域不同，因而同行业公司综合毛利率存在差异，五洲阀门、博纳斯威毛利率相对较高，五洲阀门由于 2017 年度定制类产品的所占比重较大，定制类产品毛利率较高，博纳斯威 2016 年度毛利率为 25.40%、2017 年度毛利率为 31.27%，博纳斯威 2017 年度新增调流调压阀、排气阀、偏心半球阀等毛利率较高的产品线，受五洲阀门、博纳斯威 2017 年度毛利率较高的影响，同行业公司平均毛利率水平略高于公司。	

3. 其他分类

√适用 □不适用

单位：元

其他分类方式			
2018 年度			
项目	收入	成本	毛利率（%）
自产阀门	134,577,311.86	97,009,085.48	27.92
外协阀门	119,107,292.47	97,780,274.70	17.91
合计	**253,684,604.33**	**194,789,360.18**	**23.22**
原因分析	报告期内，公司自产阀门的毛利率分别为 27.06%、27.92%，外协阀门的毛利率分别为 17.82%、17.91%，自产阀门及外协阀门的毛利率报告期内变动较为平稳，2018 年度由于外协阀门的比重增加，导致 2018 年度的综合毛利率较 2017 年度略有降低。		
2017 年度			
项目	收入	成本	毛利率（%）
自产阀门	127,445,887.82	92,956,982.41	27.06
外协阀门	40,757,383.00	33,495,443.72	17.82
合计	**168,203,270.82**	**126,452,426.13**	**24.82**
原因分析	见“2018 年 1-12 月原因分析”。		

4. 其他事项

□适用 √不适用

（四） 主要费用、占营业收入的比重和变化情况

1. 期间费用分析

项目	2018 年度	2017 年度
营业收入（元）	253,684,604.33	168,203,270.82
销售费用（元）	8,713,405.59	5,895,673.67
管理费用（元）	15,849,983.19	11,704,219.06
研发费用（元）	11,536,601.94	7,440,485.88
财务费用（元）	6,458,586.31	5,602,092.44
期间费用总计（元）	**42,558,577.03**	**30,642,471.05**
销售费用占营业收入的比重（%）	3.43	3.51
管理费用占营业收入的比重（%）	6.25	6.96
研发费用占营业收入的比重（%）	4.55	4.42
财务费用占营业收入的比重（%）	2.55	3.33
期间费用占营业收入的比重总计（%）	**16.78**	**18.22**
原因分析	报告期内，公司期间费用分别为 30,642,471.05 元、42,558,577.03 元，占当期营业收入的比例分别为 18.22%、16.78%，报告期内，	

	公司期间费用占营业收入的比重较为平稳。有关报告期内公司期间费用率与同行业挂牌公司的对比分析，请见本节之“四、报告期内的主要财务指标分析”之“（一）盈利能力分析” 之“2.波动原因分析” 之“（2）公司与同行业挂牌公司盈利能力指标对比分析”。

2. 期间费用主要明细项目

（1） 销售费用

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
运费	5,060,787.54	3,208,419.86
职工薪酬	1,890,428.11	1,657,321.07
差旅费	701,988.02	441,977.59
包装费	556,150.99	349,315.49
招待费	239,631.23	166,662.70
广告费	132,349.39	67,547.17
其他	132,070.31	4,429.79
合计	**8,713,405.59**	**5,895,673.67**
原因分析	公司销售费用主要为运费、职工薪酬、差旅费、包装费等支出。报告期内，公司销售费用分别为 5,895,673.67 元、8,713,405.59 元，占营业收入的比重分别为 3.51%、3.43%。销售费用较上年增加了 47.79%，主要系本年运费、职工薪酬、差旅费等增加所致。	

（2） 管理费用

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	3,420,707.87	3,026,370.22
折旧及摊销	2,944,138.83	2,232,638.02
招待费	2,583,053.24	1,770,855.24
服务费	2,456,812.81	1,644,820.53
办公费用	1,684,787.33	1,117,224.57
差旅费	1,392,507.93	959,405.03
小车费用	694,012.91	482,314.85
绿化费	180,897.52	142,352.60

其他	493,064.75	328,238.00
合计	**15,849,983.19**	**11,704,219.06**
原因分析	报告期内，公司管理费用主要为职工薪酬、折旧及摊销、招待费、服务费、办公费用等支出。报告期内，公司管理费用分别为11,704,219.06元、15,849,983.19元，占营业收入的比重分别为6.96%、6.25%，变动较为平稳。	

（3） 研发费用

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
材料费	8,783,439.18	3,974,608.53
职工薪酬	1,638,834.05	1,530,849.51
设备折旧费	802,605.42	811,698.46
新产品设计费	180,000.00	380,000.00
新产品鉴定费		10,000.00
其他	131,723.29	733,329.38
合计	**11,536,601.94**	**7,440,485.88**
原因分析	报告期内，公司研发费用主要为材料费、职工薪酬、折旧费等支出。报告期内，公司研发费用分别为 7,440,485.88 元、11,536,601.94 元，占营业收入的比重分别为 4.42%、4.55%，2018 年度公司研发费用较上年度增加了 55.05%，主要是由于 2018 年度公司自主研发“核电蒸汽切断控制蝶阀关键技术的研发”、“高压氧气截止阀的研发” 项目投入较大。	

（4） 财务费用

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
利息支出	6,126,628.20	6,049,070.64
减：利息收入	124,626.71	767,800.23
银行手续费	456,584.81	320,821.36
汇兑损益	0.01	0.67
合计	**6,458,586.31**	**5,602,092.44**
原因分析	公司财务费用主要包括银行存款利息收入、银行借款利息支出、手续费支出等项目。报告期内，公司财务费用分别为 5,602,092.44 元、6,458,586.31 元，占营业收入的比例为 3.33%、2.55%。2018 年度公司财务费用较 2017 年度增加了 856,493.87 元，主	

	要系公司 2018 年度借款费用略有增加。

3. 其他事项

□适用 √不适用

（五） 其他收益

□适用 √不适用

（六） 重大投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
处置长期股权投资产生的投资收益		532,203.67
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	3,263.40	705,066.51
理财产品利息收入	10,802.47	
合计	**14,065.87**	**1,237,270.18**

具体情况披露

报告期内，公司投资收益分别为 1,237,270.18 元、14,065.87 元，占营业收入的比例为 0.74%、0.01%。2017 年度投资收益主要系处置子公司长期股权投资产生的投资收益及可供出售金融资产在持有期间的投资收益。

（七） 公允价值变动损益情况

□适用 √不适用

（八） 其他利润表科目

□适用 √不适用

（九） 非经常性损益情况

1. 非经常性损益明细表：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
非流动性资产处置损益	167,977.58	2,554.62
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	1,396,517.25	2,992,992.98
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		
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		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
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损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
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		
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-112,774.74	20,801.45
非经常性损益总额	**1,451,720.09**	**3,016,349.05**
减：非经常性损益的所得税影响数	226,079.23	452,452.36
少数股东权益影响额（税后）		
非经常性损益净额	**1,225,640.86**	**2,563,896.69**

报告期内，公司非经常性损益主要系资产处置收益及政府补助。公司非经常性损益（税后）分别为 2,563,896.69 元、1,225,640.86 元，占当期净利润的比例分别为 19.11%、10.38%。政府补助详细分析请见本节“2.报告期内政府补助明细表”。

2. 报告期内政府补助明细表

√适用 □不适用

单位：元

补助项目	2018 年度	2017 年度	与资产相关/与收益相关	是否为与企业日常活动相关的政府补助	备注
扬中市首批 2017 年度"金山英才"计划资助资金 扬中市西来桥镇财政所	600,000.00		与收益相关	否	
扬中市第二批 2016 年度"金山英才"计划资助资金 扬中市	80,000.00		与收益相关	否	

西来桥镇财政所					
扬中市第三批 2015 年度省级高层次创新创业人才扬中市西来桥镇财政所	150,000.00		与收益相关	否	
市发改经信委{2018}7 号江苏省名牌	50,000.00		与收益相关	否	
市发改经信委国家测量管理体系认证	100,000.00		与收益相关	否	
西发{2017}9 号鼓励性奖励镇六强	150,000.00		与收益相关	否	
西发{2017}9 号鼓励性奖励发明专利（授权）	8,000.00		与收益相关	否	
西发{2017}9 号鼓励性奖励金山英才	10,000.00		与收益相关	否	
西发{2017}9 号鼓励性奖励省级高新技术产品	20,000.00		与收益相关	否	
扬中市科技技术局 扬发{2017}11 号科技创新奖励	10,000.00		与收益相关	否	
扬中市商务局扬发{2018}7 号促进外向型经济发展奖励	50,000.00		与收益相关	否	
2017 年度镇江市企业贯标奖励经费及专利权价值评估补助经费	10,000.00		与收益相关	否	
江苏省财政厅 2018 年商务发展专项资金	60,000.00		与收益相关	否	
2018 年度产学研合作专项资金项目	45,000.00		与收益相关	否	
扬科字{2018}年度专利专项资金	19,000.00		与收益相关	否	
镇人社发{2016}34 号 镇财发{2016}43 号失业保险支持稳定岗位奖励	34,517.25		与收益相关	否	
扬中市财政局 2017 年第二批省级工业和信息转型升级资金		700,000.00	与收益相关	否	
政府政策性奖励扬中市发改经信委		294,800.00	与收益相关	否	
扬中市财政局 2017 年度企业研究开发费用		264,800.00	与收益相关	否	
扬中市财政局镇江市 2017 年度科技创新资金（创新能力建设计划—五星级研发机构）		250,000.00	与收益相关	否	
扬中市西来桥人民政府科技三项费补助		200,000.00	与收益相关	否	
科技奖励 扬中市西来桥镇财政局		180,000.00	与收益相关	否	
2016 年度中小企业服务专项资金 扬中市财政局		150,000.00	与收益相关	否	
扬中市重点研发与成果转化专项资金项目		140,000.00	与收益相关	否	

扬中市科学技术局 2017 年度扬中市科技支撑与成果转化专项资金（第一批）		105,000.00	与收益相关	否	
扬中市科学技术局 2017 年产学研合作专项资金项目（一种复合密封纸温低球阀的研发）		87,500.00	与收益相关	否	
扬中市财政局 2017 年度科技创新资金（知识产权计划）		80,000.00	与收益相关	否	
镇江市首批金山英才计划高技能创新人才资助 扬中市西来桥镇财政所		60,000.00	与收益相关	否	
镇江市首批金山英才计划高技能创新人才资助 扬中市西来桥镇财政所		60,000.00	与收益相关	否	
扬中市西来桥政府 2017 年地方公共文化服务体系专项资金		60,000.00	与收益相关	否	
扬中市科技局扬中市重点研发与成果转化专项资金项目		60,000.00	与收益相关	否	
纳税贡献奖 西来桥镇人民政府		50,000.00	与收益相关	否	
扬中市财政局党群综合体补助		50,000.00	与收益相关	否	
扬中市西来桥镇人民政府第五批江雁计划补助金		50,000.00	与收益相关	否	
扬中市西来桥镇人民政府江苏省第五期“333 高层次人才培养工程”专项资金		40,000.00	与收益相关	否	
扬中市财政局第五批锅炉整治奖励补助		40,000.00	与收益相关	否	
扬中市财政局中小企业国际市场开拓资金		26,000.00	与收益相关	否	
扬中市科学技术局 2017 年通过国家知识产权管理体系认证企业补助		20,000.00	与收益相关	否	
扬中市科学技术局 2017 年第三批专利专项资金（专利资助）		14,000.00	与收益相关	否	
扬中市科学技术局付 2017 年第一批专利资助专项资金		6,500.00	与收益相关	否	
镇江市扬中地方税务局退 2016 年防洪基金		2,792.98	与收益相关	否	
扬中市科学技术局 2017 年第三批专利专项资金（年费资助）		1,600.00	与收益相关	否	
合计	1,396,517.25	2,992,992.98			

报告期内，公司政府补助（税后）分别为 2,544,044.03 元、1,187,039.66 元，占当期净利润的比重分别为 18.96%、10.05%，报告期内，公司收到的政府补助占当期净利润的比重较低，公司经营业绩对政府补助不存在重大依赖，报告期内，公司收到的政府补助系偶发性收入，不与公司的日

常经营活动密切相关，因此，不具备可持续性。

（十） 适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1. 主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率（%）
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17、16
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25、15
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	5
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	3
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	2

2. 税收优惠政策

根据江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局下发的编号为GR201832003847的高新技术企业证书，公司企业所得税享受15%优惠税率，优惠期为2018年度至2020年度。

根据江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局下发的编号为GF201532001368的高新技术企业证书，公司企业所得税享受15%优惠税率，优惠期为2015年度至2017年度。

3. 其他事项

□适用 √不适用

六、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

（一） 货币资金

1. 期末货币资金情况

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
库存现金	17,090.36	24,175.35
银行存款	13,128,800.81	10,187,321.99
其他货币资金	5,105,682.48	4,445,653.23
合计	**18,251,573.65**	**14,657,150.57**
其中：存放在境外的款项总额		

2. 其他货币资金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	4,470,060.03	3,970,000.00
保函保证金	635,622.45	475,653.23
合计	**5,105,682.48**	**4,445,653.23**

3. 其他情况

□适用 √不适用

（二） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

□适用 √不适用

（三） 应收票据及应收账款

√适用 □不适用

1. 分类

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收票据	7,741,995.14	5,160,605.00
应收账款	99,994,939.00	73,465,060.29
合计	**107,736,934.14**	**78,625,665.29**

2. 应收票据情况

√适用 □不适用

（1） 应收票据分类

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	7,122,848.98	3,119,581.00
商业承兑汇票	619,146.16	2,041,024.00
合计	**7,741,995.14**	**5,160,605.00**

（2） 期末已质押的应收票据情况

√适用 □不适用

出票单位	出票日期	到期日	金额（元）
信阳美地亚家用电器有限公司	2018 年 8 月 16 日	2019 年 2 月 16 日	1,500,000.00
上海和活实业有限公司	2018 年 11 月 28 日	2019 年 5 月 28 日	500,000.00
合计	-	-	**2,000,000.00**

（3） 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据

□适用 √不适用

（4） 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据前五名情况

√适用 □不适用

出票单位	出票日期	到期日	金额（元）
上海华谊集团融资租	2018 年 11 月 2 日	2019 年 5 月 2 日	2,500,000.00

赁有限公司			
信阳美地亚家用电器有限公司	2018 年 8 月 16 日	2019 年 2 月 16 日	1,500,000.00
中国石化海南炼油化工有限公司	2018 年 7 月 19 日	2019 年 1 月 19 日	1,451,587.00
辽宁超懿工贸集团有限公司	2018 年 8 月 9 日	2019 年 2 月 3 日	1,000,000.00
潍坊恒安散热器集团有限公司	2018 年 9 月 29 日	2019 年 3 月 29 日	1,000,000.00
合计	-	-	**7,451,587.00**

（5） 其他事项

□适用 √不适用

3. 应收账款情况

√适用 □不适用

（1） 应收账款按种类披露

√适用 □不适用

单位：元

种类	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
账龄分析组合	108,670,547.45	100.00	8,675,608.45	7.98	99,994,939.00
合并范围内关联方往来、押金、备用金等组合					
组合小计	108,670,547.45	100.00	8,675,608.45	7.98	99,994,939.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	**108,670,547.45**	**100.00**	**8,675,608.45**		**99,994,939.00**

续：

种类	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的	-	-	-	-	-

应收账款					
账龄分析组合	80,320,549.26	100.00	6,855,488.97	8.54	73,465,060.29
合并范围内关联方往来、押金、备用金等组合					
组合小计	80,320,549.26	100.00	6,855,488.97	8.54	73,465,060.29
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	**80,320,549.26**	**100.00**	**6,855,488.97**		**73,465,060.29**

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

B、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元

账龄	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1 年以内	93,295,129.66	85.85	4,664,756.47	5.00	88,630,373.19
1 至 2 年	9,565,572.40	8.80	956,557.24	10.00	8,609,015.16
2 至 3 年	3,019,996.89	2.78	905,999.07	30.00	2,113,997.82
3 至 4 年	798,768.69	0.73	399,384.35	50.00	399,384.34
4 至 5 年	1,210,842.46	1.12	968,673.97	80.00	242,168.49
5 年以上	780,237.35	0.72	780,237.35	100.00	
合计	**108,670,547.45**	**100.00**	**8,675,608.45**		**99,994,939.00**

续：

账龄	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1 年以内	62,351,368.64	77.63	3,117,568.43	5.00	59,233,800.21
1 至 2 年	12,538,624.90	15.61	1,253,862.49	10.00	11,284,762.41
2 至 3 年	3,054,569.31	3.80	916,370.79	30.00	2,138,198.52
3 至 4 年	1,351,129.96	1.68	675,564.99	50.00	675,564.97
4 至 5 年	663,670.90	0.83	530,936.72	80.00	132,734.18
5 年以上	361,185.55	0.45	361,185.55	100.00	
合计	**80,320,549.26**	**100.00**	**6,855,488.97**		**73,465,060.29**

C、组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

D、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

（2） 本报告期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

（3） 应收账款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位名称	2018 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
红宝丽集团泰兴化学有限公司	非关联方	10,198,158.86	1 年以内至 1-2 年	9.38
恒力石化（大连）炼化有限公司	非关联方	9,119,601.80	1 年以内	8.39
中石化南京工程有限公司	非关联方	8,469,838.30	1 年以内	7.79
中国石油化工股份有限公司南京阀门供应储备中心	非关联方	7,320,766.54	1 年以内	6.74
福建联合石油化工有限公司	非关联方	6,290,421.70	1 年以内	5.79
合计	-	**41,398,787.20**	-	**38.09**

续：

单位名称	2017 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
中国石油化工股份有限公司南京阀门供应储备中心	非关联方	9,927,500.21	1 年以内	12.36
红宝丽集团泰兴化学有限公司	非关联方	7,644,818.00	1 年以内	9.52
中国石化海南炼油化工有限公司	非关联方	4,995,209.00	1 年以内	6.22
山东益仁纸业有限公司	非关联方	3,645,323.00	1 年以内	4.54
中国石油天然气股份有限公司长庆油田分公司	非关联方	3,397,142.00	1 年以内	4.23
合计	-	**29,609,992.21**	-	**36.87**

（4） 各期应收账款余额分析

① 应收账款余额波动分析

报告期内，公司应收账款账面价值分别为 73,465,060.29 元、99,994,939.00 元，占资产总额的比例分别为 28.13%、32.93%，2018 年末应收账款较上年增加了 36.11%，主要系随着公司营业收入的快速增长，应收账款也增长较快，致使公司期末应收账款余额较大。

② 公司期末余额合理性分析

报告期内，公司应收账款余额分别为 80,320,549.26 元、108,670,547.45 元。2017 年末、2018 年末应收账款余额占营业收入的比例分别为 47.75%、42.84%，占比较高，主要系公司应收账款余额较

大。

应收账款余额较大的原因分析如下：

1）工程类项目周期较长

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、化工、煤化工、天然气、冶金、焦化、航空航天等各个领域，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，工程类项目周期较长，导致公司应收账款余额较大。

2）主要客户付款周期较长

公司主要客户为大型国有企业等，主要客户审批部门多、审批手续复杂、支付款项流程较长，从公司申请付款到最终收到款项之间的时间间隔一般为 3-6 个月，甚至更长时间，部分项目的收款期超过一年，使得公司期末的应收账款余额较大。

3）质保金不断累积

公司销售合同约定客户按照合同金额的 5%或 10%留存质保金，这部分质保金也构成了公司的应收账款，随着公司经营规模的扩大，质保金余额也在逐渐增加。

（5） 公司坏账准备计提政策谨慎性分析

报告期内，公司主要销售客户信誉良好，报告期各期末，账龄为 1 年以内的应收账款占应收账款总额的比例分别为 77.63%、85.85%，报告期内，公司严格按照会计准则的要求对应收账款计提坏账准备，公司的坏账政策符合公司的实际情况和谨慎性原则，公司坏账政策谨慎。

报告期内，公司为加强应收账款的管理，建立应收账款管理相关制度，包括客户信用管理制度、应收账款催收管理制度、客户对账管理制度、承兑汇票使用管理制度等制度。公司根据客户的资信情况，确定授信额度和信用期限，并定期与销售客户对账。同时，公司建立应收账款催收管理制度，通过定期对账、及时催款，使公司应收账款的回收得到有效保障。

（6） 应收关联方账款情况

√适用 □不适用

关联方名称	年度	关联交易内容	关联交易定价	金额（元）	占比（%）
钱存根	2018 年度	处置公司车辆一部	市场价格	118,000.00	0.12

注：“占比”系占公司期末应收账款总额的比例。

有关报告期内关联方资产转让的分析，请见本节之“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易及其对财务状况和经营成果的影响”之“2.偶发性关联交易”之“（5）其他事项”之“1）关联方资产转让”。

（7） 其他事项

□适用 √不适用

（四） 预付款项

√适用 □不适用

1. 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	10,919,132.44	98.88	7,439,610.56	99.45
1 至 2 年	124,004.00	1.12	40,782.00	0.55
合计	**11,043,136.44**	**100.00**	**7,480,392.56**	**100.00**

2. 预付款项金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2018 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	占期末余额的比例（%）	账龄	款项性质
江苏正一阀门制造有限公司	非关联方	2,149,589.66	19.47	1 年以内	货款
头屯河区北站公路星河管件经营部	非关联方	1,133,277.79	10.26	1 年以内	货款
温州麦斯凯阀门制造有限公司	非关联方	1,056,490.08	9.57	1 年以内	货款
济南华宁阀门有限公司	非关联方	880,651.40	7.97	1 年以内	货款
杭州林川自控设备有限公司	非关联方	787,550.00	7.13	1 年以内	货款
合计	-	**6,007,558.93**	**54.40**	-	-

续：

2017 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	占期末余额的比例（%）	账龄	款项性质
大丰市鹏飞铸钢厂	非关联方	1,282,931.19	17.15	1 年以内	货款
盐城市大丰区亿然阀门有限公司	关联方	1,000,000.00	13.37	1 年以内	货款
盐城思达德民力阀门有限公司	非关联方	997,089.00	13.33	1 年以内	货款
镇江市鹏辉阀业有限公司	非关联方	825,017.00	11.03	1 年以内	货款
浙江鼎达阀门有限公司	非关联方	361,284.60	4.83	1 年以内	货款
合计	-	**4,466,321.79**	**59.71**	-	-

3. 最近一期末账龄超过一年的大额预付款项情况

□适用 √不适用

4. 其他事项

□适用 √不适用

（五） 其他应收款

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款	3,416,650.98	19,165,456.18
应收利息		
应收股利		
合计	**3,416,650.98**	**19,165,456.18**

1. 其他应收款情况

（1） 其他应收款按种类披露

√适用 □不适用

单位：元

种类	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
账龄分析组合	3,538,536.67	74.86	310,659.68	8.78	3,227,876.99
备用金组合	188,773.99	3.99			188,773.99
组合小计	3,727,310.66	78.85	310,659.68	8.33	3,416,650.98
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,000,000.00	21.15	1,000,000.00	100.00	
合计	**4,727,310.66**	**100.00**	**1,310,659.68**		**3,416,650.98**

续：

种类	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	12,000,000.00	58.17			12,000,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
账龄分析组合	7,265,632.14	35.22	463,383.76	6.38	6,802,248.38
备用金组合	363,207.80	1.76			363,207.80

组合小计	7,628,839.94	36.98	463,383.76	6.07	7,165,456.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,000,000.00	4.85	1,000,000.00	100.00	
合计	**20,628,839.94**	**100.00**	**1,463,383.76**		**19,165,456.18**

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元

2018 年 12 月 31 日					
序号	**其他应收款内容**	**账面金额**	**坏账准备**	**计提比例（%）**	**计提理由**
-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

续：

2017 年 12 月 31 日					
序号	**其他应收款内容**	**账面金额**	**坏账准备**	**计提比例（%）**	**计提理由**
1	江苏荣昌机械制造集团有限公司	12,000,000.00			
合计	-	**12,000,000.00**			-

B、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元

账龄	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额	**比例（%）**	**坏账准备**	**计提比例（%）**	**账面价值**
1 年以内	2,063,371.67	58.32	103,168.58	5.00	1,960,203.09
1 至 2 年	1,175,292.00	33.21	117,529.20	10.00	1,057,762.80
2 至 3 年	299,873.00	8.47	89,961.90	30.00	209,911.10
3 至 4 年					
合计	**3,538,536.67**	**100.00**	**310,659.68**		**3,227,876.99**

续：

账龄	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额	**比例（%）**	**坏账准备**	**计提比例（%）**	**账面价值**
1 年以内	6,092,677.14	83.86	304,633.86	5.00	5,788,043.28
1 至 2 年	1,069,319.00	14.72	106,931.90	10.00	962,387.10
2 至 3 年					
3 至 4 年	103,636.00	1.42	51,818.00	50.00	51,818.00
合计	**7,265,632.14**	**100.00**	**463,383.76**		**6,802,248.38**

C、组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

D、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元

2018 年 12 月 31 日					
序号	其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
1	扬中市鑫泽电气科技有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	于 2016 年 5 月 30 日法院调解后，最晚还款日期为 2016 年 9 月 30 日，截止报告日仍未归还
合计	-	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	-

续：

2017 年 12 月 31 日					
序号	其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
1	扬中市鑫泽电气科技有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	于 2016 年 5 月 30 日法院调解后，最晚还款日期为 2016 年 9 月 30 日，截止报告日仍未归还
合计	-	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	-

（2） 按款项性质列示的其他应收款

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
非关联方资金拆借	1,000,000.00	1,000,000.00	
备用金	188,773.99		188,773.99
往来款	527,926.14	26,396.30	501,529.84
保证金	3,010,610.53	284,263.38	2,726,347.15
合计	4,727,310.66	1,310,659.68	3,416,650.98

续：

项目	2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
非关联方资金拆借	15,500,000.00	1,125,000.00	14,375,000.00
备用金	363,207.80		363,207.80
往来款	1,480,768.14	123,229.46	1,357,538.68
保证金	3,284,864.00	215,154.30	3,069,709.70
合计	20,628,839.94	1,463,383.76	19,165,456.18

	账面余额	坏账准备	账面价值

（3） 本报告期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

（4） 其他应收款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位名称	2018 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
中金支付有限公司	非关联方	1,433,968.00	1 年以内至 2-3 年	30.33
中国石化国际事业有限公司南京招标中心	非关联方	1,193,216.95	1 年以内	25.24
扬中市鑫泽电气科技有限公司	非关联方	1,000,000.00	4-5 年	21.15
中国石化国际事业有限公司华南招标中心	非关联方	238,492.00	1 年以内	5.04
张斌	非关联方	150,000.00	1 年以内	3.17
合计	-	**4,015,676.95**	-	**84.93**

续：

单位名称	2017 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
江苏荣昌新材料科技有限公司	非关联方	12,000,000.00	1-2 年	58.17
中金支付有限公司（客户备付金）	非关联方	1,542,017.00	1 年以内至 1-2 年	7.48
镇江维纳特气门有限公司	非关联方	1,500,000.00	1 年以内	7.27
扬中市鑫泽电气科技有限公司	非关联方	1,000,000.00	3-4 年	4.85
上海惠喜特实业有限公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	4.85
合计	-	**17,042,017.00**	-	**82.62**

（5） 其他应收关联方账款情况

□适用 √不适用

（6） 其他事项

□适用 √不适用

2. 应收利息情况

□适用 √不适用

3. 应收股利情况

□适用 √不适用

（六） 存货

√适用 □不适用

1. 存货分类

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,022,080.41		13,022,080.41
在产品	3,390,906.89		3,390,906.89
库存商品	17,382,931.44		17,382,931.44
周转材料			
消耗性生物资产			
发出商品	24,921,121.79		24,921,121.79
合计	**58,717,040.53**		**58,717,040.53**

续：

项目	2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,002,733.21		9,002,733.21
在产品	2,718,165.85		2,718,165.85
库存商品	22,905,440.31		22,905,440.31
周转材料			
消耗性生物资产			
发出商品	16,277,268.31		16,277,268.31
合计	**50,903,607.68**		**50,903,607.68**

2. 存货项目分析

报告期内，公司存货主要由原材料、在产品、发出商品、库存商品构成，原材料主要为毛坯件（铸件）、钢材、不锈钢、驱动系统以及标准件、密封件等，在产品系在加工的原材料成本，发出商品为已发货待验收的商品。报告期内，公司存货账面余额分别为 50,903,607.68 元、58,717,040.53 元，其中，原材料占比分别为 17.69%、22.18%，在产品占比分别为 5.34%、5.77%，发出商品占比分别为 31.98%、42.44%，库存商品占比分别为 45.00%、29.60%。

公司阀门按批次生产，小型阀门生产周期相对较短，大型阀门生产周期相对较长，大型阀门数量相对较少，因此公司期末在产品金额相对较低。公司执行“以销定产”的生产模式，公司 2018 年末存货余额较 2017 年末增加了 7,813,432.85 元，主要是由于随着公司销售收入增加，期末存货余额也随之增加。整体而言公司存货管理较为良好。公司存货期末结构与公司业务情况相适应。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司对存货进行了减值测试，未发现减值现象，故公司未对存货计提减值准备。

2017 年末、2018 年末，公司存货余额分别为 5,090.36 万元、5,871.70 万元，2017 年度、2018 年度公司实现营业收入分别为 16,820.33 万元、25,368.46 万元，公司存货余额随公司营业收入的增长而增长。2017 年末、2018 年末，公司原材料余额分别为 900.27 万元 1,302.21 万元，占期末存货余额的比例分别为 17.69%、22.18%，公司在产品余额分别为 271.82 万元 339.09 万元，占期末

存货余额的比例分别为 5.34%、5.77%，公司发出商品余额分别为 1,627.73 万元、2,492.11 万元，占期末存货余额的比例分别为 31.98%、42.44%，库存商品余额分别为 2,290.54 万元、1,738.29 万元，占期末存货余额的比例分别为 45.00%、29.60%。公司主要从事阀门产品的研发、设计、生产和销售业务，公司执行“以销定产”的生产模式，公司根据客户的订单（品名、数量、单价）安排组织生产，因此期末发出商品、库存商品余额较大，2017 年末、2018 年末公司未交付订单情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
报告期末未交付订单金额	5,117.57	5,263.15
期末库存商品、发出商品及在产品余额	4,190.09	4,569.50

由此可见，报告期内公司存货的增长具备合理性，与公司的订单和经营情况相匹配。

报告期内，公司制定了《存货内部控制管理制度》、《采购管理制度》、《仓库管理制度》及《财务管理工作制度》等制度，涵盖了供应商管理、采购计划管理、采购过程控制、采购合同管理、采购物资验收入库、发票入账及付款程序、仓库分类、仓库管理、物资保管、物资出库、物资盘点、物资管理与报表等各项业务流程；公司会定期和不定期对存货进行盘点，由仓储部、财务部和主管部门拟定盘点时间计划表和盘点流程，财务人员予以抽盘或监盘，并由仓库员填制盘点表一式三份，一联仓库留存，一联交财务部，一联交公司有关领导，并将实物盘点数与仓库实物账核对，如有盘盈或盘亏在盘点表中相关栏目内填列，经财务部门核实，报有关部门和领导批准，方可作调账处理，以保证财务账、仓库实物账、实物登记卡和实物相符。

3. 建造合同形成的已完工未结算资产

□适用 √不适用

（七） 持有待售资产

□适用 √不适用

（八） 一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

（九） 其他流动资产

√适用 □不适用

1. 其他流动资产余额表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行理财产品	13,700,000.00	
预缴税费	23,718.76	
合计	13,723,718.76	

2. 其他情况

□适用 √不适用

（十） 可供出售金融资产

√适用 □不适用

1. 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具			
可供出售权益工具	5,233,100.00		5,233,100.00
其中：按公允价值计量的			
按成本计量的	5,233,100.00		5,233,100.00
其他			
合计	**5,233,100.00**		**5,233,100.00**

续：

项目	2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具			
可供出售权益工具	5,233,100.00		5,233,100.00
其中：按公允价值计量的			
按成本计量的	5,233,100.00		5,233,100.00
其他			
合计	**5,233,100.00**		**5,233,100.00**

2. 其他情况

□适用 √不适用

（十一） 长期股权投资

□适用 √不适用

（十二） 固定资产

√适用 □不适用

1. 固定资产变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	**90,292,902.84**	**5,753,981.20**	**1,098,608.35**	**94,948,275.69**
房屋及建筑物	61,192,623.47			61,192,623.47
机器设备	23,473,509.93	2,504,980.04		25,978,489.97
运输工具	2,621,464.93	2,938,430.07	1,098,608.35	4,461,286.65
电子设备	791,107.37	288,071.09		1,079,178.46
其他设备	2,214,197.14	22,500.00		2,236,697.14
二、累计折旧合计：	**20,360,716.63**	**5,348,284.53**	**1,035,551.45**	**24,673,449.71**
房屋及建筑物	5,454,776.77	2,163,181.44		7,617,958.21
机器设备	10,562,937.07	2,267,772.37		12,830,709.44
运输工具	2,241,839.00	519,398.54	1,035,551.45	1,725,686.09

电子设备	502,237.51	169,689.48		671,926.99
其他设备	1,598,926.28	228,242.70		1,827,168.98
三、固定资产账面净值合计	**69,932,186.21**			**70,274,825.98**
房屋及建筑物	55,737,846.70			53,574,665.26
机器设备	12,910,572.86			13,147,780.53
运输工具	379,625.93			2,735,600.56
电子设备	288,869.86			407,251.47
其他设备	615,270.86			409,528.16
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
其他设备				
五、固定资产账面价值合计	**69,932,186.21**			**70,274,825.98**
房屋及建筑物	55,737,846.70			53,574,665.26
机器设备	12,910,572.86			13,147,780.53
运输工具	379,625.93			2,735,600.56
电子设备	288,869.86			407,251.47
其他设备	615,270.86			409,528.16

续：

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	**90,368,527.47**	**801,367.64**	**876,992.27**	**90,292,902.84**
房屋及建筑物	61,192,623.47			61,192,623.47
机器设备	22,956,162.05	517,347.88		23,473,509.93
运输工具	2,621,464.93			2,621,464.93
电子设备	1,362,189.62	260,430.02	831,512.27	791,107.37
其他设备	2,236,087.40	23,589.74	45,480.00	2,214,197.14
二、累计折旧合计：	**15,984,201.53**	**5,197,455.15**	**820,940.05**	**20,360,716.63**
房屋及建筑物	3,276,156.83	2,178,619.94		5,454,776.77
机器设备	8,212,187.52	2,350,749.55		10,562,937.07
运输工具	2,004,220.40	237,618.60		2,241,839.00
电子设备	1,169,703.18	139,821.36	807,287.03	502,237.51
其他设备	1,321,933.60	290,645.70	13,653.02	1,598,926.28
三、固定资产账面净值合计	**74,384,325.94**			**69,932,186.21**
房屋及建筑物	57,916,466.64			55,737,846.70
机器设备	14,743,974.53			12,910,572.86
运输工具	617,244.53			379,625.93
电子设备	192,486.44			288,869.86
其他设备	914,153.80			615,270.86
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				

其他设备				
五、固定资产账面价值合计	**74,384,325.94**			**69,932,186.21**
房屋及建筑物	57,916,466.64			55,737,846.70
机器设备	14,743,974.53			12,910,572.86
运输工具	617,244.53			379,625.93
电子设备	192,486.44			288,869.86
其他设备	914,153.80			615,270.86

2. 变动明细情况

√适用 □不适用

资产名称	变动期间	原值变动金额（元）	变动原因
梅赛德斯-奔驰 S450	2018 年度	1,421,405.87	购置
特斯拉纯电动乘用车 X100D6	2018 年度	1,066,811.97	购置
发射光谱仪 spectruotest	2018 年度	377,586.20	购置
别克牌 SGM6522UAA2	2018 年度	333,763.95	购置
奥迪 A6	2018 年度	-679,726.35	处置
别克汽车	2018 年度	-418,882.00	处置

注：上表为报告期内原值变动金额在 30 万元以上的固定资产明细。

3. 其他情况

□适用 √不适用

（十三） 在建工程

□适用 √不适用

（十四） 无形资产

√适用 □不适用

1. 无形资产变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	**15,270,513.71**			**15,270,513.71**
土地使用权	15,060,513.71			15,060,513.71
商标权	25,000.00			25,000.00
软件	185,000.00			185,000.00
二、累计摊销合计	**1,336,122.21**	**387,602.40**		**1,723,724.61**
土地使用权	1,296,122.32	348,102.48		1,644,224.80
商标权	9,166.56	2,499.96		11,666.52
软件	30,833.33	36,999.96		67,833.29
三、无形资产账面净值合计	**13,934,391.50**			**13,546,789.10**
土地使用权	13,764,391.39			13,416,288.91
商标权	15,833.44			13,333.48

软件	154,166.67			117,166.71
四、减值准备合计				
土地使用权				
商标权				
软件				
五、无形资产账面价值合计	**13,934,391.50**			**13,546,789.10**
土地使用权	13,764,391.39			13,416,288.91
商标权	15,833.44			13,333.48
软件	154,166.67			117,166.71

续：

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	**15,085,513.71**	**185,000.00**		**15,270,513.71**
土地使用权	15,060,513.71			15,060,513.71
商标权	25,000.00			25,000.00
软件		185,000.00		185,000.00
二、累计摊销合计	**954,686.47**	**381,435.74**		**1,336,122.21**
土地使用权	948,019.91	348,102.41		1,296,122.32
商标权	6,666.56	2,500.00		9,166.56
软件		30,833.33		30,833.33
三、无形资产账面净值合计	**14,130,827.24**			**13,934,391.50**
土地使用权	14,112,493.80			13,764,391.39
商标权	18,333.44			15,833.44
软件				154,166.67
四、减值准备合计				
土地使用权				
商标权				
软件				
五、无形资产账面价值合计	**14,130,827.24**			**13,934,391.50**
土地使用权	14,112,493.80			13,764,391.39
商标权	18,333.44			15,833.44
软件				154,166.67

2. 变动明细情况

√适用 □不适用

资产名称	变动期间	原值变动金额（元）	变动原因
金蝶软件	2017 年度	185,000.00	购置

3. 其他情况

□适用 √不适用

（十五） 生产性生物资产

□适用 √不适用

（十六） 资产减值准备

√适用 □不适用

1. 资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少			2018 年 12 月 31 日
			转回	转销	其他减少	
应收账款坏账准备	6,855,488.97	1,820,119.48				8,675,608.45
其他应收款坏账准备	1,463,383.76		152,724.08			1,310,659.68
合计	**8,318,872.73**	**1,820,119.48**	**152,724.08**			**9,986,268.13**

续：

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少			2017 年 12 月 31 日
			转回	转销	其他减少	
应收账款坏账准备	5,532,674.47	1,322,814.50				6,855,488.97
其他应收款坏账准备	4,060,465.21		2,597,081.45			1,463,383.76
合计	**9,593,139.68**	**1,322,814.50**	**2,597,081.45**			**8,318,872.73**

2. 其他情况

□适用 √不适用

（十七） 长期待摊费用

□适用 √不适用

（十八） 递延所得税资产

√适用 □不适用

1. 递延所得税资产余额

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	9,986,268.13	1,497,940.22
合计	**9,986,268.13**	**1,497,940.22**

续：

项目	2017 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	8,318,872.73	1,247,830.91
合计	**8,318,872.73**	**1,247,830.91**

2. 其他情况

□适用 √不适用

（十九） 其他主要资产

√适用 □不适用

1. 其他主要资产余额表

单位：元

其他非流动资产科目		
项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
预付厂房装修款	250,000.00	
合计	**250,000.00**	

2. 其他情况

□适用 √不适用

七、报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析

（一） 短期借款

√适用 □不适用

1. 短期借款余额表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
抵押借款	123,640,000.00	93,570,000.00
保证借款		14,500,000.00
信用借款	6,123,908.65	
合计	**129,763,908.65**	**108,070,000.00**

2. 最近一期末已到期未偿还余额

□适用 √不适用

3. 其他情况

□适用 √不适用

（二） 应付票据及应付账款

√适用 □不适用

1. 分类

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付票据	13,350,000.00	10,900,000.00
应付账款	34,894,134.65	42,049,941.85
合计	**48,244,134.65**	**52,949,941.85**

2. 应付票据情况

（1） 应付票据余额表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
商业承兑汇票		

银行承兑汇票	13,350,000.00	10,900,000.00
合计	**13,350,000.00**	**10,900,000.00**

（2） 无真实交易背景的票据融资

□适用 √不适用

（3） 其他情况

□适用 √不适用

3. 应付账款情况

√适用 □不适用

（1） 应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	33,296,370.66	95.42	38,924,249.40	92.57
1 年以上	1,597,763.99	4.58	3,125,692.45	7.43
合计	**34,894,134.65**	**100.00**	**42,049,941.85**	**100.00**

（2） 应付账款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2018 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
南安市亿制流体控制科技有限公司	非关联方	材料采购款	7,375,584.95	1 年以内	21.14
永嘉县泰鸿阀门有限公司	非关联方	材料采购款	4,012,046.69	1 年以内	11.50
冈野集团有限公司	非关联方	材料采购款	1,478,374.38	1 年以内	4.24
永嘉县圣海阀门制造有限公司	非关联方	材料采购款	1,125,227.57	1 年以内	3.22
浙江金龙自控设备有限公司	非关联方	材料采购款	1,121,743.89	1 年以内	3.21
合计	-	-	**15,112,977.48**	-	**43.31**

续：

2017 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
长葛市瑞贤机械配件厂	非关联方	材料采购款	3,395,151.00	1 年以内	8.07
永嘉县泰鸿阀门有限公司	非关联方	材料采购款	2,995,659.20	1 年以内	7.12
浙江中泰阀门	非关联方	材料采购款	2,634,832.98	1 年以内	6.27

有限公司					
江苏苏盐阀门机械有限公司	非关联方	材料采购款	2,560,753.00	1年以内	6.09
浙江速能机械有限公司	非关联方	材料采购款	2,022,701.00	1年以内	4.81
合计	-	-	**13,609,097.18**	-	**32.36**

（3） 其他情况

□适用 √不适用

（三） 预收款项

√适用 □不适用

1. 预收款项账龄情况

√适用 □不适用

单位：元

账龄	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内（含1年）	6,522,560.88	91.74	2,687,995.44	97.20
1年以上	587,394.04	8.26	77,436.00	2.80
合计	**7,109,954.92**	**100.00**	**2,765,431.44**	**100.00**

2. 预收款项金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占预收款项总额的比例（%）
沙雅丰合能源有限公司	非关联方	预收货款	2,606,240.00	1年以内	36.66
包头市博益润生新能源科技有限公司	非关联方	预收货款	1,290,557.40	1年以内	18.15
苏华建设集团有限公司	非关联方	预收货款	694,004.00	1年以内	9.76
宁夏金昱元广拓能源有限公司	非关联方	预收货款	313,370.00	1年以内	4.41
四川川空低温设备有限公司	非关联方	预收货款	200,000.00	1年以内	2.81
合计	-	-	**5,104,171.40**	-	**71.79**

续：

2017年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占预收款项总额的比例（%）
安徽中普石油能源有限公司	非关联方	预收货款	1,324,023.00	1年以内	47.88

成都华科阀门制造有限公司	非关联方	预收货款	309,000.00	1年以内	11.17
江苏新海石化有限公司	非关联方	预收货款	202,448.40	1年以内	7.32
成都锦然商贸有限公司	非关联方	预收货款	183,608.50	1年以内	6.64
杭州中能汽轮动力有限公司	非关联方	预收货款	152,658.00	1年以内	5.52
合计	-	-	**2,171,737.90**	-	**78.53**

3. 最近一期末账龄超过一年的大额预收账款情况

□适用 √不适用

4. 其他情况

□适用 √不适用

（四） 其他应付款

√适用 □不适用

1. 其他应付款情况

（1） 其他应付款账龄情况

账龄	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内（含1年）	3,858,260.71	97.00	506,261.96	74.80
1-2年	119,321.99	3.00	167,199.00	24.70
2-3年			3,406.62	0.50
合计	**3,977,582.70**	**100.00**	**676,867.58**	**100.00**

（2） 按款项性质分类情况：

单位：元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
资金拆借	1,144,880.00	28.78		
往来款	2,308,360.88	58.03	461,384.78	68.16
报销款	254,899.71	6.42	177,019.00	26.16
其他	269,442.11	6.77	38,463.80	5.68
合计	**3,977,582.70**	**100.00**	**676,867.58**	**100.00**

（3） 其他应付款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
钱玉锋	关联方	资金拆借、报销款	1,184,853.48	1年以内	29.79
梅雨	非关联方	往来款	788,150.00	1年以内	19.81

戴加华	非关联方	往来款	725,913.00	1年以内	18.25
杨全德	非关联方	往来款	349,078.21	1年以内	8.78
姚传旭	非关联方	往来款	171,160.00	1年以内	4.30
合计	-	-	**3,219,154.69**	-	**80.93**

续：

2017年12月31日					
单位名称	**与本公司关系**	**款项性质**	**金额（元）**	**账龄**	**占其他应付款总额的比例（%）**
中国石化国际事业有限公司	非关联方	往来款	125,349.00	1-2年	18.52
王乐娜	非关联方	往来款	100,000.00	1年以内	14.77
必维质量技术服务（上海）有限公司	非关联方	往来款	100,000.00	1年以内	14.77
叶钱平	关联方	往来款	92,926.07	1年以内	13.73
刘建成	非关联方	报销款	51,000.00	1年以内	7.53
合计	-	-	**469,275.07**	-	**69.32**

报告期内，公司存在向股东及其他非关联自然人借款的情形，该借款系公司临时周转形成，借款期限较短因而未约定利息，报告期后公司已经归还报告期内向非关联自然人的借款。

2. 应付利息情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	176,739.65	168,534.69
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	**176,739.65**	**168,534.69**

重要的已逾期未支付的利息情况

□适用 √不适用

3. 应付股利情况

□适用 √不适用

4. 其他情况

□适用 √不适用

（五） 应付职工薪酬项目

√适用 □不适用

1. 应付职工薪酬变动表

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
一、短期薪酬	3,013,137.02	17,602,014.84	17,479,822.17	3,135,329.69
二、离职后福利-设定提存计划		1,263,512.25	1,263,512.25	
三、辞退福利				

四、一年内到期的其他福利				
合计	**3,013,137.02**	**18,865,527.09**	**18,743,334.42**	**3,135,329.69**

续：

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	4,192,650.88	15,581,869.35	16,761,383.21	3,013,137.02
二、离职后福利-设定提存计划		1,785,110.50	1,785,110.50	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	**4,192,650.88**	**17,366,979.85**	**18,546,493.71**	**3,013,137.02**

2. 短期薪酬

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	3,013,137.02	16,677,637.84	16,555,445.17	3,135,329.69
2、职工福利费		170,929.76	170,929.76	
3、社会保险费		684,907.64	684,907.64	
其中：医疗保险费		562,162.50	562,162.50	
工伤保险费		90,347.39	90,347.39	
生育保险费		32,397.75	32,397.75	
4、住房公积金		58,539.60	58,539.60	
5、工会经费和职工教育经费		10,000.00	10,000.00	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合计	**3,013,137.02**	**17,602,014.84**	**17,479,822.17**	**3,135,329.69**

续：

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	4,192,650.88	14,317,085.80	15,496,599.66	3,013,137.02
2、职工福利费		485,137.75	485,137.75	
3、社会保险费		765,645.80	765,645.80	
其中：医疗保险费		652,863.00	652,863.00	
工伤保险费		83,204.80	83,204.80	
生育保险费		29,578.00	29,578.00	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		14,000.00	14,000.00	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计				

划				
8、其他短期薪酬				
合计	**4,192,650.88**	**15,581,869.35**	**16,761,383.21**	**3,013,137.02**

（六） 应交税费

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
增值税	3,741,419.50	439,538.80
消费税		
企业所得税	2,407,615.48	277,069.06
个人所得税		
城市维护建设税	212,536.73	45,389.63
房产税	509,455.26	450,487.76
土地使用税	64,880.70	64,880.70
教育费附加	205,426.89	38,279.81
其他税费	174,829.23	62,361.90
合计	**7,316,163.79**	**1,378,007.66**

（七） 其他主要负债

□适用 √不适用

八、报告期内各期末股东权益情况

（一） 所有者权益余额表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
股本/实收资本	83,580,000.00	83,580,000.00
资本公积	4,581,822.97	4,581,822.97
减：库存股		
其他综合收益		
盈余公积	1,181,003.51	
未分配利润	14,625,069.27	3,996,037.69
专项储备		
归属于母公司所有者权益合计	**103,967,895.75**	**92,157,860.66**
少数股东权益		
所有者权益合计	**103,967,895.75**	**92,157,860.66**

（二） 其他情况

□适用 √不适用

九、关联方、关联关系及关联交易

（一） 关联方认定标准

公司按照《公司法》、《企业会计准则第 36 号－关联方披露》的相关规定。

（二） 关联方信息

1. 存在控制关系的关联方的基本信息

关联方姓名	与公司关系	直接持股比例（%）	间接持股比例（%）
钱玉峰	控股股东、实际控制人	52.57	52.57
钱存根	实际控制人	17.43	17.43

2. 关联法人及其他机构

√适用 □不适用

关联方名称	与公司关系
扬中市江馨怡园艺有限公司	实际控制人控制或施加重大影响的企业
扬中市绿地园林研究中心	实际控制人控制或施加重大影响的企业
上海携德实业有限公司	实际控制人控制或施加重大影响的企业
北自精工机械（常州）有限公司	实际控制人控制或施加重大影响的企业
扬中市创新投资有限公司	持有公司 5%以上股份的股东
扬中市嘉诚投资开发有限公司	持有公司 5%以上股份的股东
扬中市金桥股权投资有限公司	持有公司 5%以上股份的股东控制的其他企业
镇江丰会绿建企业管理合伙企业	持有公司 5%以上股份的股东控制的其他企业
扬中市金融控股集团有限公司	关联自然人担任董事、监事、高管或控制的除公司之外的其他企业
扬中市金控基金管理有限公司	关联自然人担任董事、监事、高管或控制的除公司之外的其他企业
扬中市融资担保有限公司	关联自然人担任董事、监事、高管或控制的除公司之外的其他企业
扬中金控金融信息服务有限公司	关联自然人担任董事、监事、高管或控制的除公司之外的其他企业
扬中市金控转贷服务有限公司	关联自然人担任董事、监事、高管或控制的除公司之外的其他企业
扬中市金控资产管理有限公司	关联自然人担任董事、监事、高管或控制的除公司之外的其他企业
扬中市金控投资管理有限公司	关联自然人担任董事、监事、高管或控制的除公司之外的其他企业
江苏奇佩建筑装配科技有限公司	关联自然人担任董事、监事、高管或控制的除公司之外的其他企业
扬中市科融农业发展有限公司	关联自然人担任董事、监事、高管或控制的除公司之外的其他企业
扬中市祥创电气设备有限公司	关联自然人担任董事、监事、高管或控制的除公司之外的其他企业
扬中市群英塑电有限公司	关联自然人担任董事、监事、高管或控制的除公司之外的其他企业

3. 其他关联方

√适用 □不适用

关联方名称	与公司关系
王建平	董事
曹章林	董事
陈虹谕	董事
王启贵	监事会主席、职工监事
沈圣华	监事
陆朝良	监事

吉利	财务总监
郑捷	钱玉峰之妻
叶钱平	钱玉峰之表弟
江苏亿大新能源科技有限公司	叶钱平持有 10.44%的股权并担任监事的公司
南京海固机械设备有限公司	叶钱平担任监事的公司，2018 年 8 月 14 日已注销
南京海嘉能机械设备有限公司	叶钱平担任监事的公司，2018 年 10 月 17 日已注销
扬中市福星洲金属回收有限公司	叶钱平担任监事的公司
扬中市西来废旧金属回收有限公司	公司曾持有 100%股权的公司，2017 年 5 月 11 日已注销
江苏亿阀流体技术检测有限公司	公司曾持有 98%股权的公司，2017 年 5 月 16 日已注销
江苏亿阀物流有限公司	公司曾持有 98%股权的公司，2017 年 5 月 16 日已注销
江苏金正自控阀门有限公司	实际控制人曾担任法人的公司，2017 年 2 月 23 日已注销
盐城市大丰区亿然阀门有限公司	实际控制人曾担任监事的公司，2018 年 3 月 10 已辞去监事职务
镇江东方高压紧固件有限公司	实际控制人曾持有 30.77%股权并担任监事的公司，2017 年 2 月 21 日已注销

（三） 关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

1. 经常性关联交易

√适用 □不适用

（1） 采购商品/服务

√适用 □不适用

关联方名称	2018 年度		2017 年度	
	金额（元）	占同类交易金额比例（%）	金额（元）	占同类交易金额比例（%）
盐城市大丰区亿然阀门有限公司	747,688.00	0.38		
南京海固机械设备有限公司			4,130,504.27	3.27
南京海嘉能机械设备有限公司			3,809,897.44	3.01
小计	**747,688.00**	**0.38**	**7,940,401.71**	**6.28**
交易内容、关联交易必要性及公允性分析	2017 年度，公司从南京海固机械设备有限公司购买原材料，金额为 4,130,504.27 元，占当期营业成本的比例为 3.27%，从南京海嘉能机械设备有限公司购买原材料，金额为 3,809,897.44 元，占当期营业成本的比例为 3.01%，2018 年度，公司从盐城市大丰区亿然阀门有限公司购买原材料，金额为 747,688.00 元，占当期营业成本的比例为 0.38%，上述关联交易系公司正常经营引起，且关联交易定价参照市场价格定价，与公司同期非关联方采购定价不存在重大差异，同时关联采购占比较低，未对公司经营及独立性产生重大影响，因而该关			

	联交易具备必要性，不存在显失公允的情形，不具备可持续性。

（2） 销售商品/服务
□适用 √不适用
（3） 关联方租赁情况
□适用 √不适用
（4） 关联担保
□适用 √不适用

（5） 其他事项
□适用 √不适用

2. 偶发性关联交易

√适用 □不适用
（1） 采购商品/服务

□适用 √不适用
（2） 销售商品/服务

□适用 √不适用
（3） 关联方租赁情况

□适用 √不适用
（4） 关联担保

√适用□不适用

担保对象	担保金额（元）	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	担保事项对公司持续经营能力的影响分析
江苏亿大新能源科技有限公司	1,950,000.00	2017 年 6 月 21 日-2019 年 9 月 21 日	保证	连带	否	已解除，无影响

1） 关联交易必要性、公允性、可持续性分析

报告期内，公司存在为江苏亿大新能源科技有限公司银行借款提供担保的情形，但截至本说明书签署之日，公司为江苏亿大新能源科技有限公司所做的担保行为已经解除。未来公司将严格执行公司对外担保管理制度，避免对关联单位的担保行为，该关联担保不具备可持续性。

2） 内部决策程序的履行及规范情况

报告期内，公司为江苏亿大新能源科技有限公司银行借款提供担保的行为，发生在有限公司期间，有限公司期间公司尚未建立关联交易决策制度。公司整体变更为股份公司后，为规范公司的对外担保行为，2017 年 12 月 12 日公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了公司《对外担保管理制度》明确了关联担保决策程序及关联方回避制度。

1、 报告期内，关联方为公司借款提供担保的情况如下

① 2018 年关联方为公司借款担保情况

序号	担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保终止日	担保履行情况
1	镇江维纳特气门有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司 、钱存根	330.00	2018-04-04	2019-01-15	履行完毕
2	江苏亿大新能源科技有限公司 、钱存根	570.00	2018-05-11	2019-05-08	正在履行
3	镇江维纳特气门有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司 、钱存根	400.00	2018-09-21	2019-04-24	履行完毕
4	镇江维纳特气门有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司 、钱存根	270.00	2018-09-26	2019-06-12	正在履行
5	扬中市绿地园林研究中心及钱存根	537.00	2018-04-26	2019-02-25	履行完毕
6	扬中市绿地园林研究中心及钱存根	210.00	2018-07-02	2019-02-26	履行完毕
7	扬中市绿地园林研究中心及钱存根	500.00	2018-09-27	2019-05-24	正在履行
8	扬中市绿地园林研究中心及钱存根	500.00	2018-09-29	2019-05-28	正在履行
9	扬中市绿地园林研究中心及钱存根	730.00	2018-11-06	2019-07-05	正在履行
10	扬中市绿地园林研究中心及钱存根	200.00	2018-11-06	2019-07-05	正在履行
11	镇江维纳特气门有限公司、金龙、钱存根	6,00.00	2018-05-14	2019-05-10	正在履行

② 2017 年关联方为公司借款担保情况

序号	担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保终止日	担保履行情况
1	江苏利民纸品包装有限公司、钱存根	1,000.00	2016/4/8	2017/2/6	履行完毕
2	钱存根	740.00	2016/5/23	2017/3/9	履行完毕
3	钱存根	730.00	2016/6/3	2017/3/15	履行完毕
4	江苏利民纸品包装有限公司、钱存根	200.00	2016/6/21	2017/4/11	履行完毕
5	江苏太阳集团有限公司、钱存根	850.00	2016/6/21	2017/4/12	履行完毕
6	镇江维纳特气门有限公司、钱存根、江苏亿阀集团有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司	570.00	2016/6/23	2017/5/18	履行完毕
7	镇江维纳特气门有限公司、钱存根、江苏亿阀集团有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司	450.00	2016/7/20	2017/2/13	履行完毕
8	镇江维纳特气门有限公司、钱存根、江苏亿阀集团有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司	100.00	2016/9/23	2017/4/20	履行完毕
9	江苏利民纸品包装有限公司、钱存根	500.00	2016/9/27	2017/7/25	履行完毕
10	镇江维纳特气门有限公司、钱存根、江苏亿阀集团有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司	450.00	2016/11/14	2017/6/15	履行完毕
11	镇江维纳特气门有限公司、钱存根、江苏亿阀集团有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司	380.00	2016/11/14	2017/8/10	履行完毕
12	镇江维纳特气门有限公司、钱	600.00	2016/11/17	2017/11/17	履行完毕

	存根、金龙				
13	钱存根、江苏亿阀集团有限公司	160.00	2016/11/24	2017/11/23	履行完毕
14	钱存根、王玮、童婷、施大龙、李萍、周利仙、束培红	242.00	2016/11/29	2017/9/20	履行完毕
15	钱存根、王玮、童婷、施大龙、李萍、周利仙、束培红	274.00	2016/11/29	2017/9/20	履行完毕
16	钱存根、王玮、童婷、施大龙、李萍、周利仙、束培红	284.00	2016/11/29	2017/9/20	履行完毕
17	钱存根、扬中市绿地园林研究中心	1,000.00	2017/2/8	2017/12/7	履行完毕
18	镇江维纳特气门有限公司、钱存根、江苏亿阀集团有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司	450.00	2017/2/13	2017/11/7	履行完毕
19	镇江维纳特气门有限公司、钱存根、江苏亿阀集团有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司	100.00	2017/5/2	2018/1/4	履行完毕
20	钱存根、扬中市绿地园林研究中心	200.00	2017/4/13	2018/2/12	履行完毕
21	江苏太阳集团有限公司、钱存根	850.00	2017/4/17	2018/2/16	履行完毕
22	钱存根、江苏亿阀集团有限公司	730.00	2017/3/16	2018/3/12	履行完毕
23	钱存根、江苏亿阀集团有限公司	585.00	2017/3/14	2018/3/13	履行完毕
24	钱存根、江苏亿阀集团有限公司	420.00	2017/6/30	2018/4/11	履行完毕
25	钱存根、江苏亿阀集团有限公司	60.00	2017/7/4	2018/4/11	履行完毕
26	镇江维纳特气门有限公司、钱存根、江苏亿阀集团有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司	350.00	2017/9/14	2018/4/11	履行完毕
27	钱存根、江苏亿阀集团有限公司	600.00	2017/6/26	2018/4/18	履行完毕
28	镇江维纳特气门有限公司、钱存根、江苏亿阀集团有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司	570.00	2017/6/7	2018/5/9	履行完毕
29	钱存根、江苏亿阀集团有限公司	205.00	2017/6/26	2018/4/25	履行完毕
30	钱存根、扬中市绿地园林研究中心	537.00	2017/6/26	2018/4/25	履行完毕
31	镇江维纳特气门有限公司、金龙、钱存根	600.00	2017/10/27	2018/5/11	履行完毕
32	镇江维纳特气门有限公司、钱存根、江苏亿阀集团有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司	420.00	2017/11/3	2018/7/10	履行完毕
33	钱存根、周利仙、束培红	274.00	2017/9/20	2018/8/15	履行完毕
34	钱存根、施大龙、李萍	284.00	2017/9/20	2018/8/15	履行完毕
35	钱存根、王玮、童婷	242.00	2017/9/14	2018/7/13	履行完毕
36	钱存根、江苏亿阀集团有限公司	160.00	2017/11/28	2018/9/24	履行完毕
37	钱存根、扬中市绿地园林研究中心	500.00	2017/12/11	2018/10/7	履行完毕
38	钱存根、扬中市绿地园林研究中心	500.00	2017/12/11	2018/9/27	履行完毕
39	江苏亿大新能源科技有限公司	589.00	2014/7/15	2017/7/15	履行完毕
40	江苏亿大新能源科技有限公司	564.00	2014/7/15	2017/7/15	履行完毕
41	钱存根	10,230.00	2012/9/8	2017/9/7	履行完毕

42	钱存根	12,000.00	2013/12/26	2017/12/25	履行完毕
43	钱存根	53.40	2015/7/1	2020/7/1	正在履行

1） 关联交易必要性、公允性、可持续性分析

报告期内，关联方为公司所做的担保行为是关联方为支持公司融资需求作出的无偿担保行为，该关联担保有利于公司经营发展的需要，未损害公司及公司股东的利益，因而该关联交易具备必要性，不存在显失公允的情形。

2） 内部决策程序的履行及规范情况

报告期内，关联方为公司所做的担保是关联方为公司所作出的无偿担保，因而上述关联担保无需经公司董事会或股东（大）会审议通过

（5） 其他事项

√适用 □不适用

1） 关联方资产转让、债务重组情况

报告期内，公司发生的与关联方的资产转让、债务重组，具体情况如下：

关联方名称	年度	关联交易内容	关联交易定价	金额（元）	占比（%）
钱存根	2018 年度	处置公司车辆一部	市场价格	118,000.00	44.03
钱存根	2018 年度	债权转让	公允价格	12,000,000.00	100.00

注：处置车辆“占比”系占当期处置非货币性资产的比例；债权转让“占比”系占当期处置债权、债务的比例。

关联方名称	年度	关联交易内容	关联交易定价	金额（元）	占比（%）
郑捷	2017 年度	处置扬中市江馨怡园艺有限公司固定资产	市场价格	58,606.84	5.06
郑捷	2017 年度	处置扬中市江馨怡园艺有限公司股权	市场价格	1,100,000.00	94.94

注：“占比”系占当期处置非货币性资产的比例。

2） 关联交易必要性、公允性、可持续性分析

2017 年度公司发生的关联方资产转让行为是公司为了突出主营业务，对于公司主营业务不相关的子公司进行剥离，该关联方资产转让有利于公司提高公司管理效率、优化公司资源配置，且关联交易定价参照市场价格定价，未损害公司及公司股东的利益，因而该关联交易具备必要性，不存在显失公允的情形，该关联方资产转让不具备可持续性。

2018 年 3 月，公司与钱存根签订了《债权转让协议》，公司将应收江苏荣昌机械制造集团有限公司担保代偿款 1,200 万元债权本金及相应部分的利息转让给债权受让人钱存根，钱存根同意受让该债权并在本协议签订生效后将 1,200 万元转让价款支付给公司，截至 2018 年 3 月 8 日公司已收到 1,200 万元债权转让款。公司发生的该等关联方资产转让行为是公司为解决历史遗留问题，该关联方资产转让未损害公司及公司股东的利益，该关联交易具备必要性，已根据《公司章程》、《关联交易决策制定》等制度的规定，履行了关联交易决策程序，有关关联方进行了回避表决，不存在

显失公允的情形。

2018 年 8 月，钱存根与公司签订车辆购置协议，按车辆评估价格 118,000.00 元向公司购买车辆一台，该关联交易价格高于账面价值 33,986.32 元，价格公允，未侵犯股份公司利益，该关联方资产转让不具备可持续性。

3） 内部决策程序的履行及规范情况

报告期初期，由于公司内部管理尚未规范，公司未建立对该类型关联交易必要的决策制度，上述关联交易未经过公司董事会或股东（大）会等必要审议程序通过，但并未因程序瑕疵对公司经营及独立性产生重大影响。截至本说明书签署之日，公司已建立对关联交易一系列的规范制度，请参见本节“（五）减少和规范关联交易的具体安排”。

3. 关联方往来情况及余额

（1） 关联方资金拆借

√适用 □不适用

A.报告期内向关联方拆出资金

√适用 □不适用

单位：元

关联方名称	2018 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
叶钱平		1,749,768.92	1,749,768.92	
合计		**1,749,768.92**	**1,749,768.92**	

续：

关联方名称	2017 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
扬中市绿地园林研究中心		34,000.00	34,000.00	
扬中市福星洲金属回收有限公司		44,281,000.00	44,281,000.00	
江苏亿大新能源科技有限公司		9,132,000.00	9,132,000.00	
叶钱平	9,520,000.00	2,982,242.05	12,502,242.05	
钱存根		7,241,651.24	7,241,651.24	
合计	**9,520,000.00**	**63,670,893.29**	**73,190,893.29**	

B.报告期内向关联方拆入资金

√适用 □不适用

单位：元

关联方名称	2018 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
钱玉锋		1,144,880.00		1,144,880.00
扬中市福星洲金属回收有限公司		8,100,000.00	8,100,000.00	

叶钱平	92,926.07		84,136.08	8,789.99
合计	**92,926.07**	**9,244,880.00**	**8,184,136.08**	**1,153,669.99**

续：

关联方名称	2017 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
钱玉锋		1,200,000.00	1,200,000.00	
叶钱平		12,576,741.92	12,483,815.85	92,926.07
江苏亿大新能源科技有限公司		9,561,596.50	9,561,596.50	
合计		**23,338,338.42**	**23,245,412.35**	**92,926.07**

（2） 应收关联方款项

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	款项性质
	账面金额	账面金额	
（1）应收账款	-	-	-
钱存根	118,000.00		车辆处置款
小计	**118,000.00**		-
（2）其他应收款	-	-	-
小计			-
（3）预付款项	-	-	-
南京海固机械设备有限公司		10,000.00	材料采购款
盐城市大丰区亿然阀门有限公司		1,000,000.00	材料采购款
小计		**1,010,000.00**	-
（4）长期应收款	-	-	-
小计			-

注：截至 2019 年 1 月 31 日公司已收到钱存根 118,000.00 元车辆处置款。

（3） 应付关联方款项

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	款项性质
	账面金额	账面金额	
（1）应付账款	-	-	-
盐城市大丰区亿然阀门有限公司	454,375.90		材料采购款
小计	**454,375.90**		-
（2）其他应付款	-	-	-
钱玉峰	1,144,880.00		资金拆借
钱玉峰	39,973.48	42,897.00	报销款

叶钱平	8,789.99	92,926.07	往来款
扬中市江馨怡园艺有限公司		9,803.92	报销款
小计	**1,193,643.47**	**145,626.99**	-
（3）预收款项	-	-	-
小计			-

报告期内，上述关联方往来款项余额均为与关联方原材料采购与资金周转形成。截至本说明书签署之日，公司已经对上述资金往来情况进行清理，并决定避免关联单位对公司款项的占用。

1） 关联交易必要性、公允性、可持续性分析

报告期内，公司与关联方发生资金往来行为，主要系公司与关联方资金周转，上述资金周转虽形成关联方对公司资金的短期占用，但截至本说明书签署之日，公司与关联单位的占用款项均已结清。未来公司将严格执行公司关联交易决策制度，避免关联单位对公司款项的占用，该关联交易不具备可持续性。

2） 内部决策程序的履行及规范情况

报告初期，公司内部管理尚未规范，前述资金往来虽未经过公司董事会或股东（大）会等必要审议程序通过，但未对公司及公司股东的利益造成损害。截至本说明书签署之日，公司与关联方的往来款项均已经结清，同时公司已经作出减少和规范关联交易的具体安排，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和持股 5%以上股东签订了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，具体请见本节“（五）减少和规范关联交易的具体安排”。

（4） 其他事项

□适用 √不适用

4. 其他关联交易

□适用 √不适用

（四） 关联交易决策程序及执行情况

事项	是或否
公司关联交易是否依据法律法规、公司章程、关联交易管理制度的规定履行审议程序，保证交易公平、公允，维护公司的合法权益。	是

公司整体变更为股份公司后，为规范公司的关联交易行为，2017 年 12 月 12 日公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》，明确了关联交易决策程序及关联方回避制度，公司履行关联交易决策程序如下：

2018 年 3 月 6 日，公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于同意公司与关联方签订<债权转让协议>的议案》，同意将应收江苏荣昌机械制造集团有限公司担保代偿款 1,200 万元债权本金及相应部分的利息转让给债权受让人钱存根。

2018 年 5 月 11 日，公司 2017 年年度股东大会审议通过了《关于 2018 年度日常性关联交易预计的议案》、《关于追加确认关联交易的议案》，对 2018 年度的日常性关联交易进行了预计并对

关联交易进行了确认；

2018 年 8 月 3 日，公司 2018 年第三次临时股东大会审议通过了《关于出售车辆给钱存根的议案》；

2019 年 2 月 26 日，公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于审核确认公司报告期内关联交易的议案》确认公司报告期内的关联交易均以自愿、平等、互惠、公允的原则进行，以上关联交易事项对公司生产经营不构成不利影响或损害公司、全体股东利益。

（五） 减少和规范关联交易的具体安排

截至 2018 年 12 月 31 日，公司已建立完善的治理机制，健全了三会制度和会议记录保存制度，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等对关联交易决策作出规定，并针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司专门制定了《关联交易决策制度》来规范公司的关联交易，规定了关联交易的决策程序。

《关联交易决策制度》对公司董事会、股东大会审批的权限进行了明确规定，并对董事会、股东大会的审批程序作了明确规定，并规定涉及关联董事、关联股东的关联交易表决时要求关联董事、关联股东回避表决，确保了关联交易事项的有效执行、程序规范及价格公允，对关联交易需遵循的原则、关联交易类型、关联交易审批权限等均做了明确规定。

为规范及减少关联交易，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和持股 5%以上股东签订了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，作出承诺如下：

“1、承诺人及承诺人控制的其他企业将尽量避免与公司发生关联交易；对于确有必要且无法避免的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护公司及全体股东利益。

承诺人及承诺人控制的其他企业如违反上述承诺与公司进行交易，给公司造成损失，应当向公司承担赔偿责任，承诺人将承担连带赔偿责任。

2、承诺人及承诺人控制的其他企业保证严格遵守公司《公司章程》及其他内控管理制度的规定，依照合法程序，平等地行使股东权利、履行股东义务，不以任何形式违法违规占用公司资金，不损害公司及公司全体股东的合法权益。

承诺人如违反上述承诺违法违规占用公司资产，侵占资产将按中国人民银行同期贷款利率的 3 倍计算利息，同时对承诺人所持股份进行司法冻结，承诺人凡不能以现金清偿的，通过变现承诺人股权偿还侵占资产及产生利息。”

十、重要事项

（一） 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项

截至本说明书签署之日，公司无需要披露的期后事项。

（二） 提请投资者关注的或有事项

1、 诉讼、仲裁情况

类型（诉讼或仲裁）	涉案金额	进展情况	对公司业务的影响
-	-	-	-

2、 其他或有事项

截至本说明书签署之日，公司无需要披露的其他或有事项。

（三） 提请投资者关注的承诺事项

（1）资产抵押事项

① 2018 年资产抵押事项

抵押权银行	贷款本金（元）	贷款到期日	抵押物	抵押物账面价值（元）	抵押人	权证号
中国建设银行股份有限公司扬中支行	13,400,000.00	2019 年 7 月 5 日	房产、土地使用权	28,397,214.59	江苏亿阀股份有限公司	2016 不动产证 0005420 号
中国农业银行股份有限公司扬中支行	1,600,000.00	2019 年 5 月 16 日	房产	7,633,182.20	江苏亿阀股份有限公司	苏（2018）扬中市不动产权第 0000613 号、苏（2018）扬中市不动产权第 0000709 号
中国农业银行股份有限公司扬中支行	2,050,000.00	2019 年 2 月 22 日	房产	7,633,182.20	江苏亿阀股份有限公司	苏（2018）扬中市不动产权第 0000613 号、苏（2018）扬中市不动产权第 0000709 号
中国农业银行股份有限公司扬中支行	5,850,000.00	2019 年 1 月 8 日	房产、土地使用权	26,504,767.32	江苏亿阀股份有限公司	苏（2018）扬中市不动产权第 0000709 号
中国农业银行股份有限公司扬中支行	6,000,000.00	2019 年 2 月 19 日	房产、土地使用权	26,504,767.32	江苏亿阀股份有限公司	2018 扬中市不动产权第 0000453 号
中国农业银行股份有限公司扬中支行	8,470,000.00	2019 年 6 月 28 日	房产、土地使用权	26,504,767.32	江苏亿阀股份有限公司	2018 扬中市不动产权第 0000453 号
中国农业银行股份有限公司扬中支行	4,000,000.00	2019 年 8 月 16 日	房产、土地使用权	26,504,767.32	江苏亿阀股份有限公司	2018 扬中市不动产权第 0000453 号
中国农业银行股份有限公司扬中支行	4,000,000.00	2019 年 8 月 20 日	房产、土地使用权	26,504,767.32	江苏亿阀股份有限公司	2018 扬中市不动产权第 0000453 号
中国农业银行股份有限公司扬中支行	4,800,000.00	2019 年 8 月 26 日	房产、土地使用权	26,504,767.32	江苏亿阀股份有限公司	2018 扬中市不动产权第 0000453 号
合计	**50,170,000.00**	-	-	-	-	-

② 2017 年资产抵押事项

抵押权银行	贷款本金（元）	贷款到期日	抵押物	抵押物账面价值（元）	抵押人	权证号
中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	5,850,000.00	2018 年 3 月 13 日	房产、土地使用权	7,933,267.72	江苏亿阀集团有限公司	苏（2016）第 0000571 号、苏（2016）第 0005664 号
中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	7,300,000.00	2018 年 3 月 12 日	房产、土地使用权	7,933,267.72	江苏亿阀集团有限公司	苏（2016）第 0000571 号、苏（2016）第 0005664 号
中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	6,000,000.00	2018 年 4 月 18 日	房产、土地使用权	27,262,906.92	江苏亿阀集团有限公司	扬房字 81801324 号、扬国用（2013）第 2340 号
中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	2,050,000.00	2018 年 4 月 25 日	房产、土地使用权	7,933,267.72	江苏亿阀集团有限公司	苏（2016）扬中市不动产权第 0000571 号、苏（2016）扬中市不动产权第 0005664 号
中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	4,200,000.00	2018 年 4 月 11 日	房产、土地使用权	27,262,906.92	江苏亿阀集团有限公司	扬房字第 81801324 号、扬国用（2013）第 2340 号
中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	600,000.00	2018 年 4 月 11 日	房产、土地使用权	27,262,906.92	江苏亿阀集团有限公司	扬房字第 81801324 号、扬国用（2013）第 2340 号
中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	4,000,000.00	2018 年 5 月 18 日	房产、土地使用权	27,262,906.92	江苏亿阀集团有限公司	扬房字第 81801324 号、扬国用（2013）第 2340 号
中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	4,000,000.00	2018 年 5 月 18 日	房产、土地使用权	27,262,906.92	江苏亿阀集团有限公司	扬房字第 81801324 号、扬国用（2013）第 2340 号
中国工商银行股份有限公司扬中支行	3,500,000.00	2018 年 4 月 11 日	机械设备、房产、土地	57,471,949.35	江苏亿阀集团有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司、钱存根	宁房权证六转字第 224295 号、宁六固用（2017）第 02245 号、苏（2016）扬中市不动产权 0005633 号
中国工商银行股份有限公司扬中支行	4,200,000.00	2018 年 7 月 10 日	机械设备、房产、土地	57,471,949.35	江苏亿阀集团有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司、钱存根	宁房权证六转字第 224295 号、宁六固用（2017）第 02245 号、苏（2016）扬中市不动产权 0005633 号

中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	1,600,000.00	2018 年 9 月 24 日	房产、土地使用权	7,933,267.72	江苏亿阀集团有限公司	苏（2016）扬中市不动产权第 0000571 号、苏（2016）扬中市不动产权第 0005664 号
合计	**43,300,000.00**	-	-	-	-	-

（2）其他公司为本公司担保情况

① 2018 年其他公司为本公司担保情况

担保单位	被担保单位	担保性质	贷款银行	贷款金额（元）	债务到期日
镇江维纳特气门有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司、钱存根	江苏亿阀股份有限公司	抵押及保证借款	中国工商银行股份有限工商扬中支行	3,300,000.00	2019 年 1 月 15 日
江苏亿大新能源科技有限公司、钱存根	江苏亿阀股份有限公司	抵押及保证借款	中国工商银行股份有限工商扬中支行	5,700,000.00	2019 年 5 月 8 日
镇江维纳特气门有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司、钱存根	江苏亿阀股份有限公司	抵押及保证借款	中国工商银行股份有限工商扬中支行	4,000,000.00	2019 年 4 月 24 日
镇江维纳特气门有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司、钱存根	江苏亿阀股份有限公司	抵押及保证借款	中国工商银行股份有限工商扬中支行	2,700,000.00	2019 年 6 月 12 日
石淋	江苏亿阀股份有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	2,000,000.00	2019 年 2 月 18 日
扬中市绿地园林研究中心及钱存根	江苏亿阀股份有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	5,370,000.00	2019 年 2 月 25 日
扬中市绿地园林研究中心及钱存根	江苏亿阀股份有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	2,100,000.00	2019 年 2 月 26 日
王玮、童婷	江苏亿阀股份有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	2,420,000.00	2019 年 3 月 12 日
周利仙、束培红	江苏亿阀股份有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	2,740,000.00	2019 年 4 月 16 日
施大龙、李萍	江苏亿阀股份有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	2,840,000.00	2019 年 4 月 16 日
扬中市绿地园林研究中心及钱存根	江苏亿阀股份有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	5,000,000.00	2019 年 5 月 24 日
扬中市绿地园林研究中心及钱存根	江苏亿阀股份有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	5,000,000.00	2019 年 5 月 28 日
扬中市绿地园林研究中心及钱存根	江苏亿阀股份有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	7,300,000.00	2019 年 7 月 5 日
扬中市绿地园林研究中心及钱存根	江苏亿阀股份有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	2,000,000.00	2019 年 7 月 5 日
镇江维纳特气门有限公司、金龙、钱存根	江苏亿阀股份有限公司	保证借款	江苏扬中农村商业银行股份有限公司西来桥支行	6,000,000.00	2019 年 5 月 10 日
合计	-	-	-	**58,470,000.00**	

② 2017 年其他公司为本公司担保情况

担保单位	被担保单位	担保性质	贷款行	贷款金额（元）	债务到期日
钱存根	江苏亿阀集团有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	5,850,000.00	2018 年 3 月 13 日

钱存根	江苏亿阀集团有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	7,300,000.00	2018 年 3 月 12 日
扬中市绿地园林研究中心及钱存根	江苏亿阀集团有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	2,000,000.00	2018 年 2 月 12 日
江苏太阳集团有限公司及钱存根	江苏亿阀集团有限公司	信用保证	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	8,500,000.00	2018 年 2 月 16 日
钱存根	江苏亿阀集团有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	6,000,000.00	2018 年 4 月 18 日
钱存根	江苏亿阀集团有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	2,050,000.00	2018 年 4 月 25 日
扬中市绿地园林研究中心及钱存根	江苏亿阀集团有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	5,370,000.00	2018 年 4 月 25 日
钱存根	江苏亿阀集团有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	4,200,000.00	2018 年 4 月 11 日
钱存根	江苏亿阀集团有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	600,000.00	2018 年 4 月 11 日
镇江维纳特气门有限公司、金龙、钱存根	江苏亿阀集团有限公司	保证借款	江苏扬中农村商业银行股份有限公司西来桥支行	6,000,000.00	2018 年 5 月 11 日
镇江维纳特气门有限公司及钱存根、江苏亿阀集团有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司	江苏亿阀集团有限公司	抵押及保证借款	中国工商银行股份有限公司扬中支行	3,500,000.00	2018 年 4 月 11 日
镇江维纳特气门有限公司及钱存根、江苏亿阀集团有限公司、江苏亿大新能源科技有限公司	江苏亿阀集团有限公司	抵押及保证借款	中国工商银行股份有限公司扬中支行	4,200,000.00	2018 年 7 月 10 日
钱存根、周利仙、束培红	江苏亿阀集团有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	2,740,000.00	2018 年 8 月 15 日
钱存根、施大龙、李萍	江苏亿阀集团有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	2,840,000.00	2018 年 8 月 15 日
钱存根、王玮、童婷	江苏亿阀集团有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	2,420,000.00	2018 年 7 月 13 日
钱存根、江苏亿阀集团有限公司	江苏亿阀集团有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	1,600,000.00	2018 年 9 月 24 日
钱存根、扬中市绿地园林研究中心	江苏亿阀集团有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	5,000,000.00	2018 年 10 月 7 日
钱存根、扬中市绿地园林研究中心	江苏亿阀集团有限公司	抵押及保证借款	中国农业银行股份有限公司扬中西来桥支行	5,000,000.00	2018 年 9 月 27 日
合计	-	-	-	**75,170,000.00**	-

（四） 提请投资者关注的其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

十一、 报告期内资产评估情况

2017 年 12 月 9 日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司对亿阀有限截至 2017 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（2017）第 16112 号《资产评估报告》，有限公司在评估基准日 2017 年 8 月 31 日经评估的净资产为 10,627.36 万元，净资产评估价值较账面价值评估增值 1,811.18 万元，增值率为 20.54%。

十二、 股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一） 报告期内股利分配政策

根据《公司章程》第一百二十七条：“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。”

根据《公司章程》第一百二十九条：“公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。”

（二） 报告期内实际股利分配情况

分配时点	股利所属期间	金额（元）	是否发放	是否符合《公司法》等相关规定	是否超额分配股利
-	-	-	否	是	否
-	-	-	否	是	否

（三） 公开转让后的股利分配政策

本次公开转让后，公司将维持目前的股利分配政策。

（四） 其他情况

无。

十三、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

√适用 □不适用

序号	子公司名称	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接持股（%）	间接持股（%）	
1	扬中市江馨怡园艺有限公司（已转让）	扬中市	花木培植；绿化工程设计、施工；水产养殖；钓鱼服务；正餐服务	100.00	-	转让
2	扬中市西来废旧金属回收有限公司（已注销）	扬中市	废旧金属回收	100.00	-	转让

3	江苏亿阀物流有限公司（已注销）	扬中市	货运代理代办、货物配载；普通货物的仓储；货物装卸服务；物流信息咨询服务。	98.00	-	设立
4	江苏亿阀流体技术检测有限公司（已注销）	扬中市	流体控制设备技术检测及技术研发；工程技术咨询服务；流体控制设备的安装服务；机械设备、电气设备、通用零部件销售。	98.00	-	设立

（一） 扬中市江馨怡园艺有限公司

1. 基本情况

成立日期	2004 年 1 月 13 日
注册资本	60 万元
实收资本	60 万元
法定代表人	郑捷
住所	扬中市西来桥镇新华村
经营范围	花木培植；绿化工程设计、施工；水产养殖；钓鱼服务；正餐服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2. 股权结构

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
郑捷	60.00	60.00	100.00	货币

3. 子公司历史沿革及合法合规性

（1）公司设立

2004 年 1 月 13 日，王红和曹德飞出资设立江馨怡园艺，注册资本 60.00 万元，王红现金出资 30 万元，曹德飞现金出资 30 万元。

2011 年 1 月 9 日，江苏立信会计师事务所出具了苏立信所验字（2004）第 012 号《验资报告》，验证设立出资到位。

2011 年 1 月 13 日，镇江市扬中工商行政管理局向江馨怡园艺核发了注册号为 3211822102437 的《企业法人营业执照》。江馨怡园艺设立时的股权结构为：

序号	股东名称或姓名	注册资本	
		出资额（万元）	出资比例（%）
1	王红	30.00	50.00
2	曹德飞	30.00	50.00
合计		60.00	100.00

（2）2009 年 8 月，第一次股权转让

2009 年 8 月 12 日，经江馨怡园艺股东会决议，同意股东王红将其持有江馨怡园艺的全部股权

（江馨怡园艺 50%的股份），以 30.00 万元转让给钱玉峰，同意股东曹德飞将其持有江馨怡园艺的部分股权（江馨怡园艺 40%的股份），以 24.00 万元转让给钱玉峰，剩余股权（江馨怡园艺 10%的股份）以 6.00 万元转让给钱存根，同日签署了《股权转让协议》。

江馨怡园艺于 2009 年 8 月 17 日完成工商变更登记，此次股权转让后江馨怡园艺的股权结构为：

序号	股东名称或姓名	注册资本	
		出资额（万元）	出资比例（%）
1	钱玉峰	54.00	90.00
2	钱存根	6.00	10.00
合计		60.00	100.00

（3）2013 年 6 月，第二次股权转让

2013 年 6 月 4 日，经江馨怡园艺股东会决议，同意股东钱玉峰将其持有江馨怡园艺的全部股权（江馨怡园艺 90%的股份），以 54.00 万元转让给镇江市铸造阀门厂，同意股东钱存根将其持有江馨怡园艺的全部股权（江馨怡园艺 10%的股份），以 6.00 万元转让给镇江市铸造阀门厂，同日签署了《股权转让协议》。

江馨怡园艺于 2013 年 6 月 7 日完成工商变更登记，此次股权转让后江馨怡园艺的股权结构为：

序号	股东名称或姓名	注册资本	
		出资额（万元）	出资比例（%）
1	镇江市铸造阀门厂	60.00	100.00
合计		60.00	100.00

（3）2017 年 6 月，第三次股权转让

2017 年 4 月 25 日，经江馨怡园艺股东会决议，同意股东江苏亿阀集团有限公司将其持有江馨怡园艺的全部股权（江馨怡园艺 100%的股份），以 110.00 万元转让给郑捷，同日签署了《股权转让协议》。

江馨怡园艺于 2017 年 6 月 6 日完成工商变更登记，此次股权转让后江馨怡园艺的股权结构为：

序号	股东名称或姓名	注册资本	
		出资额（万元）	出资比例（%）
1	郑捷	60.00	100.00
合计		60.00	100.00

4. 最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
总资产	-	-
净资产	-	-
项目	2018 年度	2017 年度
营业收入	-	-
净利润	-	-29,985.83

5. 子公司业务、与公司业务关系

子公司业务为花木培植；绿化工程设计、施工；水产养殖；钓鱼服务；正餐服务。与亿阀股份主营业务无较强相关性。

6. 子公司业务的合规性

子公司业务合法合规，不存在重大违反法律法规的行为，无重大违法处罚记录

7. 其他情况

□适用 √不适用

（二） 扬中市西来废旧金属回收有限公司（已注销）

1. 基本情况

成立日期	2000 年 4 月 27 日
注册资本	50 万元
实收资本	50 万元
法定代表人	黄国民
住所	扬中市西来桥镇西来村
经营范围	废旧金属回收（不含危险品、汽车（含拆解））。（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）

2. 股权结构

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
亿阀有限	50.00	50.00	100.00	货币

3. 子公司历史沿革及合法合规性

2017 年 1 月 12 日，公司召开股东大会，决议注销该子公司。

2017 年 5 月 11 日，扬中市市场监督管理局出具了编号为[2017]第 05090001 号《公司准予注销登记通知书》。

4. 最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
总资产	-	-
净资产	-	-
项目	**2018 年 1 月—12 月**	**2017 年度**
营业收入	-	-
净利润	-	-32,719.80

5. 子公司业务、与公司业务关系

子公司业务为废旧金属回收，与亿阀股份主营业务有一定的相关性。

6. 子公司业务的合规性

子公司业务合法合规，不存在重大违反法律法规的行为，无重大违法处罚记录

7. 其他情况

□适用 √不适用

（三） 江苏亿阀物流有限公司（已注销）

1. 基本情况

成立日期	2013 年 6 月 6 日
注册资本	508 万元
实收资本	508 万元
法定代表人	周军
住所	镇江市扬中市西来桥镇港北西路 34 号
经营范围	货运代理（代办）、货物配载；普通货物的仓储（不含危险化学品）；货物装卸服务（不含港口装卸）；物流信息咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2. 股权结构

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
亿阀有限	497.84	497.84	98.00	货币
周军	5.08	5.08	1.00	货币
陈红云	5.08	5.08	1.00	货币
合计	**508.00**	**508.00**	**100.00**	

3. 子公司历史沿革及合法合规性

2017 年 1 月 12 日，公司召开股东大会，决议注销该子公司。 2017 年 5 月 16 日，扬中市市场监督管理局出具了编号为[2017]第 05120001 号《公司准予注销登记通知书》。

4. 最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
总资产	-	-
净资产	-	-
项目	**2018 年 1 月—12 月**	**2017 年度**
营业收入	-	-
净利润	-	-209.99

5. 子公司业务、与公司业务关系

子公司业务为货运仓储业务，与亿阀股份主营业务有一定的相关性。

6. 子公司业务的合规性

子公司业务合法合规，不存在重大违反法律法规的行为，无重大违法处罚记录

7. 其他情况

□适用 √不适用

（四） 江苏亿阀流体技术检测有限公司（已注销）

1. 基本情况

成立日期	2013 年 6 月 6 日
注册资本	508 万元
实收资本	508 万元
法定代表人	周军
住所	镇江市扬中市西来桥镇港北西路 34 号
经营范围	流体控制设备技术检测及技术研发；工程技术咨询服务；流体控制设备的安装服务；机械设备、电气设备、通用零部件销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2. 股权结构

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
亿阀有限	497.84	497.84	98.00	货币
周军	5.08	5.08	1.00	货币
陈红云	5.08	5.08	1.00	货币
合计	**508.00**	**508.00**	**100.00**	

3. 子公司历史沿革及合法合规性

2017 年 1 月 12 日，公司召开股东大会，决议注销该子公司。

2017 年 5 月 16 日，扬中市市场监督管理局出具了编号为[2017]第 05120002 号《公司准予注销登记通知书》。

4. 最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
总资产	-	-
净资产	-	-
项目	**2018 年 1 月—12 月**	**2017 年度**
营业收入	-	-
净利润	-	6.25

5. 子公司业务、与公司业务关系

子公司业务为流体控制设备相关业务，与亿阀股份主营业务有一定的相关性。

6. 子公司业务的合规性

子公司业务合法合规，不存在重大违反法律法规的行为，无重大违法处罚记录

7.其他情况

□适用 √不适用

十四、 经营风险因素及管理措施

（一）市场竞争风险

中国阀门行业已形成较大的市场规模，生产企业较多，竞争较为激烈。阀门生产制造企业在激烈市场竞争环境下，若不能充分发挥自身产品质量、技术实力、服务品质与品牌等优势，积极优化产品结构并谋求转型升级、提高产品附加值，将会处于不利的竞争地位。阀门行业发展时间较长，进入门槛较低，行业内规模以上企业有1800家左右，拥有较为稳定客户资源、业务技术成熟度较高、人才储备力量较强的企业将会获得较多发展机会。如果行业内企业不能巩固并提升自我品牌优势，有效开拓并占领中高端市场，则企业的盈利能力会下降，公司将会面临较大的市场竞争风险。

应对措施：针对该风险，公司将积极研发新技术产品，加强技术创新和技术升级，通过自主研发、合作研发增强公司研发创新能力，同时时刻把握行业市场需求，逐步升级公司的商业模式，争取更多客户。

（二）应收账款金额较大的风险

2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日，公司的应收账款账面价值分别为 73,465,060.29 元和 99,994,939.00 元，分别占当年总资产的 28.13%和 32.93%，公司应收账款金额较大。尽管公司的规模较大，偿债能力较强，并且公司与客户的合作关系稳定，但是如果公司对应收账款催收不力，或者客户资信状况、经营状况出现恶化，导致应收账款不能及时收回，将对公司的资产质量、营运资金的周转产生不利影响。

应对措施：公司将继续重视对应收账款的管理，加强应收账款催收力度，并及时了解客户的还款能力，制定符合实际的坏账准备计提政策，防范应收账款回收风险。

（三）偿债能力的风险

2017 年末、2018 年年末，公司资产负债率分别为 64.71%、65.77%，流动比率分别为 1.01 倍、1.07 倍，速动比率分别为 0.71 倍、0.77 倍，银行借款余额分别为 10,807 万元、12,976.39 万元。报告期内，公司经营活动现金流入为 20,681.33 万元、29,372.22 万元，公司利息保障倍数为 3.50、3.32，均大于 1。虽然报告期内公司能够及时偿付贷款利息，信用记录良好，但如果公司不能持续获得银行融资或者因供应商原因应付账款不再为自发性流动负债，公司将面对偿债能力不足的风险，对公司的生产经营产生重大不利影响。

应对措施：公司目前经营状况良好，公司正积极开拓主营业务，增加公司经营积累，加大应收账款催收力度，同时吸引外部投资者，从而进一步增加公司的偿债能力。

（四）税收优惠政策变动风险

2018 年 11 月 28 日，公司取得编号为 GR201832003847 的《高新技术企业证书》，证书有效期为三年。在有效期内，公司可以享受企业所得税税率 15%的税收优惠。若《高新技术企业证书》有

效期届满后，公司未能通过高新技术企业资质复审或者主管政府部门对高新技术企业的认定标准、高新技术企业税收优惠政策进行调整，则公司将可能不能继续享受上述税收优惠，其企业所得税率将会变化，从而对公司税后净利润产生一定的影响。

应对措施：公司重视技术革新和产品研发，与上海交通大学、哈尔滨工程大学等国内知名院所及国内外阀门专家紧密合作，同时公司取得了多项专利和多项项目成果。

（五）原材料价格波动风险

阀门产品的主要原材料为废钢、不锈钢、边角料和各类铸件等，其价格变化与钢材价格行情变动息息相关。钢铁相关产品的供求状况和价格变动对公司生产成本的变动具有重要的影响，直接影响到公司的正常生产经营和盈利状况。虽然公司阀门产品的销售指导价格以产品成本为基础，加上合理的毛利确定，并根据原材料价格的变动情况进行相应的调整，但如果原材料价格在短期内大幅上涨，公司可能无法通过提高产品销售价格完全抵消或转嫁原材料价格上涨对产品成本的影响，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司与上游优质原材料供应商建立长期合作关系，尽可能保持原材料价格稳定，合理规避风险；同时公司将加强采购环节的管理，加强市场价格信息的收集，降低采购成本。

（六）实际控制人承担现金补偿或股份回购的风险

扬中创投、嘉诚投资（乙方）与亿阀股份的股东钱存根、钱玉峰（甲方）签订的对赌协议中关于现金补充或股份回购的条款已触发，双方于 2019 年 4 月 3 日签订了对赌条款的《补充协议》，补充约定“乙方要求甲方现金补偿或回购股份的，根据甲方的资金状况与甲方协商办理，每次现金补偿或回购股份涉及的金额不超过人民币 500 万元，两次现金补偿或回购的要求之间的间隔时间不少于 6 个月。”

虽然股份回购不会导致公司的实际控制人地位发生变化，不涉及公司的利益，不会对公司的经营管理产生重大影响，不违反法律、行政法规的强制性规定，但是如果未能在约定时间完成上述对赌约定，可能导致公司实际控制人承担现金回购及补偿的风险。

应对措施：针对上述风险，公司实际控制人已知晓上述风险，并着手提前安排现金补偿或回购资金的储备等措施，备足相应的补偿资金。公司实际控制人可用现金或个人资产抵押等措施来实现补偿资金的调配与支付。

（七）实际控制人控制不当风险

截至本公开转让说明书签署之日，钱存根、钱玉峰父子实际持有股份公司 70.00%的股份，为公司实际控制人，对公司股东大会决议产生决定性影响，对董事会决议产生实质性影响，对公司的董事和高级管理人员的提名及任免起决定性作用。虽然公司已建立了完善的法人治理结构，并从制度安排上做到尽量避免实际控制人不当使用控股地位的情形，但如果实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

应对措施：为避免实际控制人控制不当风险，公司通过制定《关联方交易决策制度》、《重大决策管理制度》和《对外担保管理制度》等内部制度，同时建立了关联股东、关联董事的回避表决

等一系列制度，健全了法人治理结构；同时，公司会通过加强管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

（八）公司规范经营及治理风险

公司是由有限责任公司整体变更而来，在股份公司成立前，公司的法人治理机制不完善，内部控制存在一定缺陷。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，设立了股东大会、董事会和监事会。但股份公司成立时间较短，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求，因此公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司将积极落实已建立的各项公司治理规章制度，加强对公众公司治理规则的学习，接受公众投资者和监管部门的监督和约束。

十五、 公司经营目标和计划

在未来三年内，公司提出四大战略目标：不断生产大口径阀门、调节阀，使高端阀门产业化；模式不断创新，抓配套、抓全面质量管理和控制，提高客户对亿阀产品的满意度；管理团队专业化，加强公司规范化管理，通过建立健全规章制度促进管理升级；整治车间环境，公司环境朝美化迈进，按照“6S”管理标准提高整个公司的形象。公司会将四大战略目标层层分解并细化指标，层层落实。

公司将围绕阀门这个产业，坚持中高端阀门产品的定位，走自主创新之路，完善科学和可持续技术研发体系，打造亿阀品牌在石油化工、核电冶金等领域的市场地位，呼应一路一带发展战略，实现公司的持续快速健康发展。

为了进一步提高公司现有的市场占有率，增强竞争力，公司拟采取如下措施：

（1）加强技术创新能力

产品研发采用先进的二维设计、三维造型、有限元分析、流体动力学分析等手段；核电阀门、氧气调节阀、超低温、高温高压加氢阀、智能自控调节阀替代进口的阀门是未来公司的产品支柱，公司已加大研发投入，提高这档产品的技术核心力。完善国内制造的工艺技术要求，形成具有知识产权的自创产品体系，在高新产品研发上组成独立的研发团队，使公司高新技术早日投放市场。

（2）培养专业化的管理团队，带领企业持续向好发展

公司管理层团队技术经验丰富，均在阀门行业有过多年的研究经验，其中多名高层管理人员和技术人员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、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。未来，公司专业的管理团队，会带领企业持续向好发展。

（3）加快商业模式创新，推进“互联网+阀门产品”服务模式

公司经过多年经验，取得了一定业绩，拥有较为稳定的客户群体及业内口碑。未来公司积极加快商业模式创新，突破传统的市场营销瓶颈，利用易派客等销售网将阀门通过网络平台进行销售，推进“互联网+阀门产品”模式，依托线下销售经验，将客户拓展至线上用户。公司通过互联网专业化

销售平台，缩短销售周期，扩大产品市场占有率。

（4）产品结构调整

形成常规产品、高端产品、阶梯式的高中低三档产品体系，以常规产品为基础，高端阀门为主体，融合发达国家的先进产品集成创新，使新产品实现技术上的跨越。今后几年公司研制生产替代进口的阀门销售份额将逐年扩大，将抓住与其他公司合作化推进为契机，集成创新，重点将核电再热主汽阀和特殊材质的氧气调节阀方面作为主攻方向，寻找高的盈利点。

（5）借力资本市场

公司业务规模要扩大，需要购买新设备，资金要求较高，公司计划通过挂牌等方式借力资本市场，扩大公司资金实力，资金的注入将直接助推亿阀股份发挥产业链的优势，扩大高质量铸件毛坯的产能，减少非承压部件的外协，从而保障公司产品和生产计划的事实，保障公司阀门产品质量，从而更好推进公司主营业务的发展。

第五节 申请挂牌公司、中介结构及相关人员声明

申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：

钱存根　钱玉峰　王建平　曹章林　陈虹谕

全体监事：

王启贵　沈圣华　陆朝良

全体高级管理人员：

钱玉峰　吉利

江苏亿阀股份有限公司

2019 年 6 月 26 日

主办券商声明

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

法定代表人（签字）：

宋卫东

项目负责人（签字）：

常江锋

项目小组人员（签字）：

范梦迪 于昊

靳小佳

华金证券股份有限公司

2019年 6月 26日

律师事务所声明

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

负责人：

王 凡

经办律师：

阚 赢

张若愚

江苏世纪同仁律师事务所

2019 年 6 月 26 日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《 江苏亿阀股份有限公司公开转让说明书》（以下简公开转让说明书），确认公开转让说明书与本机构出具的大信审字[2019]第17-00003号审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对江苏亿阀股份有限公司在公开转让说明书中引用的上述审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：

签字注册会计师签名： （项目合伙人）

签字注册会计师签名：

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

2019年 6月 26日

评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人签名：

胡梅根

经办资产评估师签名：

冯光灿 吴小辉

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

2019年 6月 26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及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件