

股票简称：伟隆股份

股票代码：002871

青岛伟隆阀门股份有限公司

QINGDAO WEFLO VALVE CO., LTD.

(注册地址：山东省青岛市高新区春阳路 789 号)

WEFLO[®]

向不特定对象发行可转换公司债券
募集说明书

保荐人（主承销商）



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

二〇二四年八月

声 明

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。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，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

一、本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险

（一）募集资金投资项目产能消化风险

2023年，公司阀门产品年产能为46.90万套，产能利用率为95.05%。本次募集资金投资项目“智慧节能阀门建设项目”建成并达产后，公司将新增智能阀门和燃气阀门年产能6万套。此外，公司在沙特和泰国均拟新建阀门产品产线，建成达产后，沙特项目年产能6万套，泰国项目年产能10万套。考虑到未来公司现有产线将有一部分资源被用作内部供应，在“智慧节能阀门建设项目”及沙特和泰国拟建产线建成并达产后，公司阀门产品年产能预计将提升至65.70万套。

公司本次募集资金投资项目是经过对市场空间的分析和自身发展战略、在手订单的规划而设定的，预计本次募投项目新增产能可以得到合理消化。公司已基于自身在细分行业中的竞争力、拥有的客户基础和资源以及市场开发能力，对该等投资项目进行了必要性和可行性的充分研究和论证，但若公司不能有效执行消化新增产能的相关措施，或未来出现下游市场增长未及预期、公司市场开拓受阻或产业扩张过度等不利情形，公司将有可能面临新增产能无法完全消化的风险，以及募集资金投资项目投产后达不到预期收益甚至短期内无法盈利的风险，进而对经营业绩产生不利影响。

（二）募集资金投资项目效益未达预期的风险

公司结合行业发展趋势、市场现状及自身业务情况对本次募集资金投资项目进行了合理的测算，预计“智慧节能阀门建设项目”建成后，达产年项目营业收入为40,400.00万元，毛利率为36.83%。由于本次募集资金投资项目的实施存在一定周期，公司对募集资金投资项目的经济效益为预测性信息，投资项目虽经过了慎重、充分的可行性研究论证，但仍存在因市场环境及行业技术水

平发生较大变化等不可预见因素，导致募集资金投资项目效益未达预期的风险。

（三）业绩波动风险

2023年，发行人营业收入为57,021.40万元，较上年同比提升5.57%；净利润为12,005.40万元，较上年同比下滑10.16%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为10,559.65万元，较上年同比增长7.82%。2022年，公司处置即聚机电产生投资收益4,164.12万元，以及汇率变动等因素的影响，提升了当期净利润水平，导致当期净利润与收入波动存在不匹配的情况；由于上年同期存在大额投资收益，2023年，公司净利润同比下滑10.16%，但归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比提升。

若未来国际贸易摩擦升级、宏观经济波动、市场竞争加剧、原材料价格波动、人民币升值等不利因素，叠加在建项目完工后大额固定资产折旧等影响，公司未来经营情况将面临较大市场压力。如果本节披露的风险因素中的某一项因素发生重大不利变化或者多项因素同时发生，公司将出现净利润大幅下滑，甚至亏损的风险。

（四）汇率变动风险

报告期各期，公司境外销售收入占营业收入的比重较高，分别为75.33%、83.53%及78.75%。

公司境外业务主要采用美元等外币结算，因此公司汇兑损益主要受到人民币兑美元汇率波动影响。报告期内，公司汇兑损益金额分别为139.16万元、-832.82万元和-178.19万元，占利润总额的比例分别为2.06%、-5.38%以及-1.27%，汇率波动对公司年度盈利水平有一定的影响。报告期内，公司累计汇兑损益金额为-871.85万元，占利润总额的比例为-2.41%。汇率变动对公司经营业绩的影响，除上述部分通过外币资产项目汇兑损益在财务费用-汇兑损益中体现外，另外一部分则通过对境外销售收入外币、本币折算过程中在营业收入体现。报告期各期，公司外销收入以人民币计价和以美元结算法计价的变动对比情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
外销收入（人民币）	44,905.35	45,118.28	31,275.26
外销收入变动比例（人民币）	-0.47%	44.26%	13.30%
以美元结算的外币销售额（美元）	6,362.09	6,696.74	4,827.70
以美元结算的外币销售额变动比例	-5.00%	38.71%	22.27%
人民币及美元收入金额变动比率差异	4.53 个百分点	5.55 个百分点	-8.97 个百分点
公司美元记账平均汇率	7.06	6.74	6.48
外销收入占比	78.75%	83.53%	75.33%
主营业务毛利率	38.84%	37.42%	32.32%

报告期内，公司外销收入人民币金额计价及美元结算金额计价导致收入变动比率差异分别为-8.97 个百分点、5.55 个百分点和 4.53 个百分点，对公司主营业务毛利率产生了一定影响。

汇率波动影响因素众多，汇率随国内外政治、经济环境变化而波动，具有较大的不确定性，并且近年来因全球政治经济波动，汇率变动较为剧烈。随着公司境外经营规模的持续扩大，外币结算量可能进一步增加，如果未来公司主要结算外币发生单边大幅贬值，导致汇率出现不利变动，公司又未能采取有效对冲措施，公司可能会出现较大的汇兑损失，从而对公司当期经营业绩产生不利影响。

（五）原材料价格波动风险

公司生产经营所需的原材料主要包括铸件、加工件、生铁、废钢、阀杆和驱动头等，受钢铁、有色金属等大宗物资价格波动影响较大。报告期内，原材料成本占公司主营业务成本的比例分别为 57.72%、66.60%和 64.06%，占比较大。受市场供求、市场预期和供应商自身经营状况等多重因素影响，阀门原材料价格波动较大，对公司营业成本产生一定影响。公司已通过与供应商开展战略合作和签署长期订单等方式保障原材料供应稳定。

虽然公司已建立了较为完善的供应链管理体系，但未来如果受国际政治经济形势、国家宏观调控政策及市场供求变动、市场预期和供应商自身经营状况等因素影响，发生上游原材料短缺或价格大幅上涨等情形，将使得公司不能及

时采购生产经营所需的原材料或者采购价格较高，进而对公司的生产经营造成不利影响。

（六）外销收入下滑的风险

报告期内，公司境外销售收入分别为 31,275.26 万元、45,118.28 万元和 44,905.35 万元，占营业收入的比例分别为 75.33%、83.53%和 78.75%。公司出口产品主要销往欧洲、亚洲、北美洲等境外地区，境外销售是公司收入的重要来源，但公司外销收入可能面临进口国政策法规变动、市场竞争激烈、贸易摩擦、受相关国家或地区管制等因素影响，存在外销收入大幅下降的风险。

（七）国际贸易政策变化的风险

报告期内，公司境外销售收入分别为 31,275.26 万元、45,118.28 万元和 44,905.35 万元，占营业收入的比例分别为 75.33%、83.53%和 78.75%。公司出口产品主要销往欧洲、亚洲、北美洲等境外地区，目前国际上涉及阀门的进口政策较为宽松，重大贸易摩擦情况较少发生。但近年来，随着各国经济发展增速的不同变化，各国政府针对进出口贸易的不同类别陆续实施相关贸易保护政策，不排除未来相关国家对阀门的进口贸易政策和产品认证要求等方面发生变化的可能性，进而对公司的经营带来不利影响。

目前除美国外，其他主要外销所在国家和地区对公司产品的进口均未设置特殊的关税政策。销往美国时会被额外加征关税，本轮中美双方贸易摩擦开始后，美国多次宣布对中国商品加征进口关税，其公布的征税清单中包括部分公司产品，报告期内公司销往美国的主要产品属于加征关税的范围，产品不同对应的额外加征税率不同，加征比例为 10%-30%之间，对公司出口产品的盈利能力产生一定的影响。报告期内，公司出口到美国的销售收入分别为 9,893.70 万元、15,703.43 万元和 17,869.22 万元，占境外收入的比例分别为 31.63%、34.81%和 39.79%。若未来中美贸易摩擦加剧或其他进口国家及地区贸易政策发生变化，或下游客户受国际贸易摩擦影响导致产能需求下降，则将在很大程度上提高公司产品的出口成本和贸易门槛，从而使得公司的境外订单减少，公司出口业务可能受到不利影响，进而影响公司的经营业绩。

（八）因前期内部控制缺陷导致公司被起诉并承担还款责任的风险

报告期内，公司子公司曾存在报告期前公章被违规使用导致公司被起诉承担还款责任的情形，并被相关监管机构认定为公司内部控制存在缺陷，相关诉讼及解决情况已在本募集说明书中披露。截至本募集说明书签署日，公司已完成该内部控制缺陷的整改，公司的内部控制健全、有效。但不排除未来存在其他因该内控缺陷而导致的诉讼发生，则莱州伟隆存在可能被法院判定作为担保人承担连带责任或作为共同借款人承担还款责任的风险，相关资产可能面临被查封、冻结或被强制执行的风险。

（九）公司持有的私募证券投资基金净值波动带来的公司业绩波动风险

2022年3月8日，公司通过持股60%的子公司海南伟隆，出资10,000万元认购“益安地风5号私募证券投资基金”（以下简称“益安地风5号”）。益安地风5号底层资产主要为A股股票或可转债等标的，因底层资产的二级市场价格存在波动，影响公司持有的益安地风5号产品净值，并通过公允价值变动损益对公司的当期净利润造成影响。若未来期间，益安地风5号底层资产的二级市场价格出现大幅下跌，则可能造成公司当期净利润出现大幅下滑。

（十）海外子公司新建产线无法通过相关产品认证的“新增生产场地申请”或通过“新增生产场地申请”耗时较长的风险

公司取得了以FM认证为代表的多个国家和地区的产品认证，是给排水阀门行业取得认证较多的企业之一。拥有丰富且完善的产品认证是公司在国际市场拥有较强竞争优势的核心要素之一。公司拟在泰国、沙特子公司新建产线，并在当地生产阀门销往国际市场。根据相关认证的要求，公司需就海外子公司的新建产线在产线达到预定可使用状态后向认证组织提交“新增生产场地申请”，获批准后该子公司生产的产品才可获得相关认证。“新增生产场地申请”的流程包括提交申请、样品测试、工厂检查等程序，相关程序仅检验与产品生产本身相关的制造工艺流程及产品性能指标等，一般情况下需要1个月至2个月的时间完成全部流程。本次募集资金投资项目“智慧节能阀门建设项目”的实施主体为上市公司，不涉及“新增生产场地申请”或新申请产品认证的情形。若未来公司的泰国、沙特子公司新建产线在建成投产后无法通过“新

增生产场地申请”或通过“新增生产场地申请”的耗时较长，则会对泰国、沙特子公司所生产的产品在国际市场的销售产生不利影响。

公司其他风险详见本募集说明书之“第三节 风险因素”。

二、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》《注册管理办法》等相关法律法规规定，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

三、可转换公司债券投资风险

可转换公司债券是一种兼具债券性质和股权性质的投资工具，交易条款比较复杂，需要投资者具备一定的专业知识。投资者购买本次可转债前，请认真研究并了解相关条款，以便做出正确的投资决策。

四、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经中证鹏元评级，根据其出具的《青岛伟隆阀门股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》（中鹏信评【2024】第 Z【481】号），伟隆股份主体信用等级为 A，本次可转换公司债券信用等级为 A，评级展望稳定。

在初次评级结束后，评级机构将在受评债券存续期间对受评对象开展定期以及不定期跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本期可转换公司债券的信用评级降低，将会增加投资者的风险。

五、本公司的股利分配政策和现金分红比例

（一）本公司现行的股利分配政策

本公司现行的股利分配政策参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十三、公司的股利分配情况”之“（一）公司利润分配政策”。

（二）最近三年公司利润分配情况

本公司最近三年的利润分配情况参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”“十三、公司的股利分配情况”之“（二）公司最近三年现金分红及未分

配利润使用情况”。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
一、本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别 注意以下风险.....	2
二、关于本次可转债发行符合发行条件的说明.....	7
三、可转换公司债券投资风险.....	7
四、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	7
五、本公司的股利分配政策和现金分红比例.....	7
目 录.....	9
第一节 释义	12
一、基本术语.....	12
二、专业术语.....	13
三、可转换公司债券涉及专有词语.....	15
第二节 本次发行概况	16
一、公司基本情况.....	16
二、本次发行基本情况.....	16
三、承销方式及承销期.....	33
四、发行费用.....	33
五、承销期间的停牌、复牌及可转债上市的时间安排.....	33
六、本次发行证券的上市流通.....	34
七、本次发行的有关机构.....	34
八、发行人与本次发行有关人员之间的关系.....	36
第三节 风险因素	37
一、与发行人相关的风险.....	37
二、与行业相关的风险.....	45
三、其他风险.....	45
第四节 发行人基本情况	50
一、发行人股本结构及前十名股东持股概况.....	50

二、公司组织结构及重要权益投资情况.....	51
三、公司的控股股东及实际控制人基本情况.....	56
四、公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员最近三年一期作出的重要承诺及履行情况.....	59
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员.....	73
六、公司所处行业的基本情况.....	84
七、公司主营业务的具体情况.....	98
八、公司的技术与研发情况.....	108
九、公司的主要资产情况.....	109
十、公司的业务资质情况.....	111
十一、公司最近三年及一期发生的重大资产重组情况.....	113
十二、公司境外经营情况.....	114
十三、公司的股利分配情况.....	115
十四、最近三年及一期债券发行情况及支付可转债利息能力的测算.....	121
第五节 财务会计信息与管理层分析	122
一、财务报告及审计情况.....	122
二、最近三年的财务报表.....	122
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及其变化情况.....	131
四、最近三年及一期主要财务指标及非经常性损益明细表.....	133
五、报告期会计政策和会计估计变更情况.....	135
六、财务状况分析.....	136
七、公司经营成果分析.....	165
八、现金流量分析.....	185
九、资本支出分析.....	187
十、技术创新分析.....	187
十一、本次发行摊薄即期回报及公司采取的措施.....	187
十二、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况.....	194
十三、本次发行对上市公司的影响.....	194
第六节 合规经营与独立性	196
一、合规经营情况.....	196

二、同业竞争.....	204
三、关联方、关联关系及关联交易.....	205
第七节 本次募集资金运用	218
一、预计募集资金数额.....	218
二、募集资金投资项目的必要性和可行性.....	218
三、本次募集资金投资项目的的基本情况.....	222
四、本次向不特定对象发行可转换公司债券对公司经营管理和财务状况的影响.....	230
五、关于主营业务与募集资金投向的合规性.....	230
第八节 历次募集资金运用	232
一、前次募集资金投资项目变更情况.....	232
二、前次募集资金投资项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金情况.....	234
第九节 声明	235
一、本公司董事、监事、高级管理人员声明.....	235
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....	239
三、保荐机构（主承销商）声明.....	240
四、发行人律师声明.....	242
五、审计机构声明.....	243
六、资信评级机构声明.....	244
七、董事会关于本次发行的相关声明.....	245
第十节 备查文件	248
一、备查文件.....	248
二、查阅地点和查阅时间.....	248
附件.....	249
附件一 注册商标.....	249
附件二 专利清单.....	253

第一节 释义

本募集说明书中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

一、基本术语

伟隆股份、公司、上市公司、发行人	指	青岛伟隆阀门股份有限公司
伟隆有限、有限公司	指	本公司前身，青岛伟隆阀门有限公司
伟隆经贸	指	本公司前身，青岛伟隆经贸有限公司
莱州伟隆	指	本公司全资子公司，莱州伟隆阀门有限公司
海南伟隆	指	本公司控股子公司，海南伟隆投资有限公司
伟隆五金	指	本公司全资子公司，青岛伟隆五金机械有限公司
青岛卓信	指	本公司全资子公司，青岛卓信检测技术有限责任公司
伟隆流体	指	本公司全资子公司，青岛伟隆流体设备有限公司
伟隆海洋	指	报告期内曾为本公司控股子公司，青岛伟隆海洋科技有限公司
英国伟隆	指	本公司全资子公司，WEFLO VALVE COMPANY LIMITED
香港伟隆	指	本公司全资子公司，伟隆（香港）实业有限公司
美国伟隆	指	本公司全资子公司，WEFLO VALVE LLC
沙特伟隆	指	本公司全资子公司，WEFLO Saudi Ltd.
新加坡伟隆	指	本公司全资子公司，WEFLO (SINGAPORE) PTE. LTD.
伟隆投资	指	本公司全资子公司，伟隆（香港）投资有限公司
伟隆贸易	指	本公司全资子公司，伟隆（香港）贸易有限公司
泰国伟隆	指	本公司全资子公司，WEFLO VALVE (THAILAND) CO., LTD.
惠隆公司	指	本公司股东，江西惠隆企业管理有限公司
辰英特	指	莱州辰英特机械制造有限公司
江苏神通	指	江苏神通阀门股份有限公司（002438.SZ）
冠龙节能	指	上海冠龙阀门节能设备股份有限公司（301151.SZ）
纽威股份	指	苏州纽威阀门股份有限公司（603699.SH）
中核科技	指	中核苏阀科技实业股份有限公司（000777.SZ）
国务院	指	中华人民共和国国务院
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
全国人民代表大会	指	中华人民共和国全国人民代表大会，是我国最高国家权力机关
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
市场监督管理总局	指	中华人民共和国国家市场监督管理总局
税务总局	指	中华人民共和国国家税务总局
住建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
统计局	指	中华人民共和国国家统计局
财政部	指	中华人民共和国财政部

海关总署	指	中华人民共和国海关总署
能源局	指	中华人民共和国国家能源局
生态环境部	指	中华人民共和国生态环境部
中国机械工业联合会	指	China Machinery Industry Federation，一家我国机械工业综合性行业协会组织
中国通用机械工业协会阀门分会	指	中国通用机械工业协会的分支机构，是我国阀门行业最具权威性的、专业性的行业协会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《青岛伟隆阀门股份有限公司公司章程》
股东大会	指	青岛伟隆阀门股份有限公司股东大会
董事会	指	青岛伟隆阀门股份有限公司董事会
监事会	指	青岛伟隆阀门股份有限公司监事会
报告期	指	2021年度、2022年度及2023年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
保荐人、保荐机构、中信证券、主承销商	指	中信证券股份有限公司
审计机构	指	和信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	北京德和衡律师事务所
中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
A股	指	人民币普通股

二、专业术语

给排水阀门	指	用于生活供水、排水、消防系统及工业给排水系统中，用于控制流量、水位等的专用阀门。广泛应用于饮用水、工业用水的给排水管网，以及生活、工业污水处理的管网中
铸件	指	经初步加工的原材料，可以是铸造件、锻打件、焊接件，需要进一步进行机械加工的原材料
闸阀	指	关闭件（闸板）沿通路中心线的垂直方向移动的阀门
截止阀	指	关闭件（阀瓣）沿阀座中心线移动的阀门
止回阀	指	依靠介质本身流动而自动开、闭阀瓣，用来防止介质倒流的阀门
旋塞阀	指	关闭件（塞子）绕阀体中心线旋转来达到开启和关闭的一种阀门
球阀	指	关闭件是个球体，球体绕阀体中心线作旋转来达到开启、关闭的一种阀门
蝶阀	指	蝶板在阀体内绕固定轴旋转的阀门
调节阀	指	通过启封件（阀瓣）改变通路截面积以调节流量、压力的阀门
报警阀	指	在规定流量下报警的一种阀门
雨淋阀	指	通过控制消防给水管路达到自动供水的一种控制阀
不停水加装阀门	指	一种无需停水操作的阀门
过滤器	指	输送介质管道上不可缺少的一种装置，主要用于过滤水中的杂质，如水草等，保护阀门及设备的正常使用

阀杆	指	一种阀门重要部件，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
GIA	指	Global Industry Analysts, Inc.，一家全球知名的行业研究机构
Research And Markets	指	Research And Markets，一家全球知名的行业研究机构
赛迪顾问	指	赛迪顾问股份有限公司（HK02176），直属于中华人民共和国工业和信息化部中国电子信息产业发展研究院，是我国首家上市的咨询企业
欧盟 CE 产品安全认证	指	欧洲共同体（European Conformity），是产品进入欧盟及欧洲贸易自由区国家市场的通行证
英国 WRAS 饮用水认证	指	英国水务中心 WRc-nsf 管理和颁发的饮用水安全方面的认证，是通往英国市场的必备许可证明
美国 UL 认证	指	美国保险商试验所（Underwriter Laboratories Inc.）是美国最权威的，独立的、非营利的、为公共安全做试验的专业机构，主要是产品安全性能方面的检测和认证
美国 FM 认证	指	FM 全球公司通过其所属的“FM 认可”（FM Approvals）机构向全球的工业及商业产品提供检测及认证服务。“FM 认可”证书在全球范围内被普遍承认，向消费者表明该产品或服务已经通过美国和国际最高标准的检测
美国 NSF 认证	指	美国全国卫生基金（National Sanitation Foundation）专注于公共卫生、安全、环境保护领域的标准制订、产品测试和认证服务工作，是公共卫生与安全领域的权威机构
加拿大 UL 认证	指	加拿大 UL 分类认证标志适用于行将进入加拿大市场的产品，表明 UL 机构已采用加拿大安全标准对其进行过检测
澳大利亚 IAPMO 审核 Water Mark 认证	指	澳大利亚标准局（Standards Australia Limited）的认证标志，它确保产品符合澳洲相关的卫浴法规以及产品标准
AGA\Ocean Mark 认证	指	澳大利亚天然气协会（The Australian Gas Association）的认证标志
中国船级社型式认可证书	指	中国船级社（CCS）通过产品的设计评估和制造评估，以确认制造厂具备持续生产符合 CCS 规范要求或其他接受标准要求产品的能力的评定过程
军选民用装备承制单位资格	指	一种表示公司是能够承担武器装备及配套产品科研、生产、修理、试验及技术服务等任务的单位的认证
阿联酋 Civil Defense 民防认证	指	一种民防认证，被视为制造商打开并进入阿联酋市场必不可少的文件
CCC 中国国家强制性产品认证证书	指	是中国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度
香港水务署认证	指	香港 WSD 认证是香港水务署在水质事务咨询委员会的支持和赞同下推出的一系列新措施以满足用户对自来水水质的要求，对达到计划所订准则的楼宇管理公司，给予认可并协助业主、经营者及楼宇管理公司自行评估水管系统的状况
德国 VDS 认证	指	德国专业安全协会 VDS，主要是针对消防器材及系统、安全器材及系统的产品认证，除了产品测试外，对生产方的质量管理体系也有明确要求，他们仅仅认可 EA(European Co-operation for Accreditation)组织成员机构所颁发的体系证书
ISO9001 质量体系认证	指	国际标准化组织（ISO）制定的关于企业质量管理系列化标准之一，主要适用于工业企业
ISO14001 环境管理体系认证	指	依据 ISO14001 标准由第三方认证机构实施的合格评定活动
ISO45001 职业健康安全管理体系认证	指	ISO45001 标准为各类组织提供了结构化的运行机制，帮助组织改善安全生产管理，推动职业健康安全和持续改进
GB/T29490 知识产权管理体系认证	指	由国家知识产权局、中国标准化研究院起草，并由国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会发布实施的规范，以企业知识产权管理体系为标准化对象，采用 P-D-C-A 过程方法控制，旨在指导企业建立科学、系统的知识产权管理体系
GJB9001C 国军标质量管理体系	指	一项标准，对承担军用产品、研制、生产、试验和维修任务的组织是必须执行的质量管理标准，并可作为对体系进行评定的依据
HAF003	指	核电厂质量保证安全规定

HAF601	指	民用核安全设备设计制造安装和无损检验监督管理规定
HAF602	指	民用核安全设备无损检验人员资格管理规定
HAF603	指	民用核安全设备焊工焊接操作工资格管理规定
ASME	指	美国机械工程师学会（American Society of Mechanical Engineers）
RCC-M	指	法国《压水堆核岛机械设备设计和建造规则》的简称，由法国核岛设备设计和建造规则协会（AFCEN）为规范法国压水堆核电站机械设备设计和建造而编制，已被法国政府采纳
中国合格评定国家认可委员会实验室认可证书	指	中国合格评定国家认可委员会正式表明认证机构具备实施特定合格评定工作能力的证明
山东省市场监督管理局检验检测机构资质认定证书	指	山东省市场监督管理局正式表明检验检测机构工作能力的证明
CR	指	Concentration Rate 的缩写，表示集中度，市场占有率排名前列的公司的市场占有率之和，用于衡量和判断一个市场的竞争程度
4G 网络运输	指	第四代移动通信及其技术，可以在多个不同的网路系统、平台与无线通信介面之间找到最快速与最有效率的通信路径，以进行最即时的传输、接收与定位等动作
NB-IoT 技术	指	Narrow Band Internet of Things，即窄带物联网，支持待机时间长、对网络连接要求较高设备的高效连接
风光互补	指	一套发电应用系统，该系统是利用太阳能电池方阵、风力发电机将发出的电能存储到蓄电池组中，当用户需要用电时，逆变器将蓄电池组中储存的直流电转变为交流电，通过输电线路送到用户负载处。是风力发电机和太阳能电池方阵两种发电设备共同发电，构成分布式电源。

三、可转换公司债券涉及专有词语

可转债	指	可转换公司债券，即可转换为公司A股股票的公司债券
债券持有人	指	根据登记结算机构的记录显示在其名下登记拥有本次可转债的投资者
付息年度	指	可转债发行日起每12个月
转股、转换	指	持有人将其持有的可转债相应的债权按约定的价格和程序转换为发行人股权的过程；在该过程中，代表相应债权的可转债被注销，同时发行人向该持有人发行代表相应股权的普通股
转换期	指	持有人可以将可转债转换为发行人普通股的起始日至结束日期间
转股价格	指	本次发行的可转债转换为普通股时，持有人需支付的每股价格
赎回	指	发行人按事先约定的价格买回未转股的可转债
回售	指	可转债持有人按事先约定的价格将所持有的可转债卖给发行人

特别提示：本募集说明书中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。本募集说明书所引用的有关行业的统计及其他信息，均来自不同的公开刊物、研究报告及行业专业机构提供的信息，由于引用不同来源的统计信息可能因其统计口径有一定的差异，统计信息并非完全具有可比性。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

项目	内容
中文名称	青岛伟隆阀门股份有限公司
英文名称	QINGDAO WEFLO VALVE CO., LTD.
注册地址	山东省青岛市高新区春阳路 789 号
注册资本	219,368,887 元
成立时间	1995 年 6 月 8 日
股票简称	伟隆股份
股票代码	002871.SZ
股票上市地	深圳证券交易所
公司住所	山东省青岛市高新区春阳路 789 号
法定代表人	范庆伟
统一社会信用代码	91370200614257783M
经营范围	制造销售消防阀门、消防栓、消防设备配件（不含国家限制品种）、阀门及其配件、管件、机械配件，批发、零售工艺品、服装鞋帽、五金、化工产品（不含危险化学品）、普通机械、建筑材料、计算机及其配件，货物进出口、技术进出口；海洋水质与生态环境监测仪器设备销售；海洋环境监测与探测装备销售；导航、测绘、气象及海洋专用仪器销售；海洋环境服务；海洋工程关键配套系统开发；海洋工程装备销售；制造、销售汽车农机零部件；制造、销售机床床身及零部件；制造销售密封件、橡胶制品。（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营。（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）
联系电话	0532-87901466
传真	0532-87901466
邮政编码	266000
互联网地址	www.weilongvalve.com
电子邮箱	li.p.f@weflovalve.com

二、本次发行基本情况

（一）本次发行履行的内部程序

本次可转债发行方案于 2023 年 1 月 16 日经公司第四届董事会第十七次会议审议通过；于 2023 年 2 月 2 日经公司 2023 年第一次临时股东大会审议通

过。鉴于证监会于 2023 年 2 月 17 日发布了《上市公司证券发行注册管理办法》等文件，公司于 2023 年 4 月 19 日召开了公司第四届董事会第二十次会议和第四届监事会第十六次会议，于 2023 年 5 月 8 日召开了公司 2023 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司符合向不特定对象发行可转换公司债券条件的议案》《关于修订〈公司向不特定对象发行可转换公司债券方案〉的议案》等相关议案。公司于 2023 年 6 月 27 日召开了公司第四届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于修订〈公司向不特定对象发行可转换公司债券方案〉（二次修订稿）的议案》《关于修订〈公司向不特定对象发行可转换公司债券预案〉（二次修订稿）的议案》。公司于 2023 年 12 月 28 日召开了公司第四届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于修订〈公司向不特定对象发行可转换公司债券方案〉（三次修订稿）的议案》《关于修订〈公司向不特定对象发行可转换公司债券预案〉（三次修订稿）的议案》。公司于 2024 年 3 月 26 日召开了公司第五届董事会第二次会议，审议通过了《关于修订〈公司向不特定对象发行可转换公司债券方案〉（四次修订稿）的议案》《关于修订〈公司向不特定对象发行可转换公司债券预案〉（四次修订稿）的议案》。公司于 2024 年 4 月 19 日召开了公司第五届董事会第三次会议，审议通过了《关于延长向不特定对象发行可转换公司债券股东大会决议有效期的议案》《关于提请股东大会延长授权董事会及其授权人士办理本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事宜有效期的议案》。公司于 2024 年 5 月 6 日召开了公司 2024 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于延长向不特定对象发行可转换公司债券股东大会决议有效期的议案》《关于提请股东大会延长授权董事会及其授权人士办理本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事宜有效期的议案》。

（二）本次发行的背景和目的

1、本次发行的背景

（1）国家智能制造高速发展

根据国务院颁布的《中国制造 2025》、工信部颁布的《关于促进制造业产品和服务质量提升的实施意见》及国家发改委、工信部等八部门颁布的《“十四五”智能制造发展规划》等相关产业政策，制造强国的落脚点均立足于高端装备制造产业，充分体现了国家对高端制造及相关产业的大力扶持。随着智能

制造领域政策密集出台，我国的阀门产业呈现向智能制造方向转型的趋势。智能化发展能够提高生产效率和产品质量，降低运营成本和资源、能源消耗。同时，该行业需要具备较高技术水平和实践能力的研发技术、铸造工艺、生产加工等方面人才，以及相应用于购置国外先进生产设备的资金投入，以提升产品加工精度和加工效率，从而使公司具备绿色、智能化生产等综合运营能力。

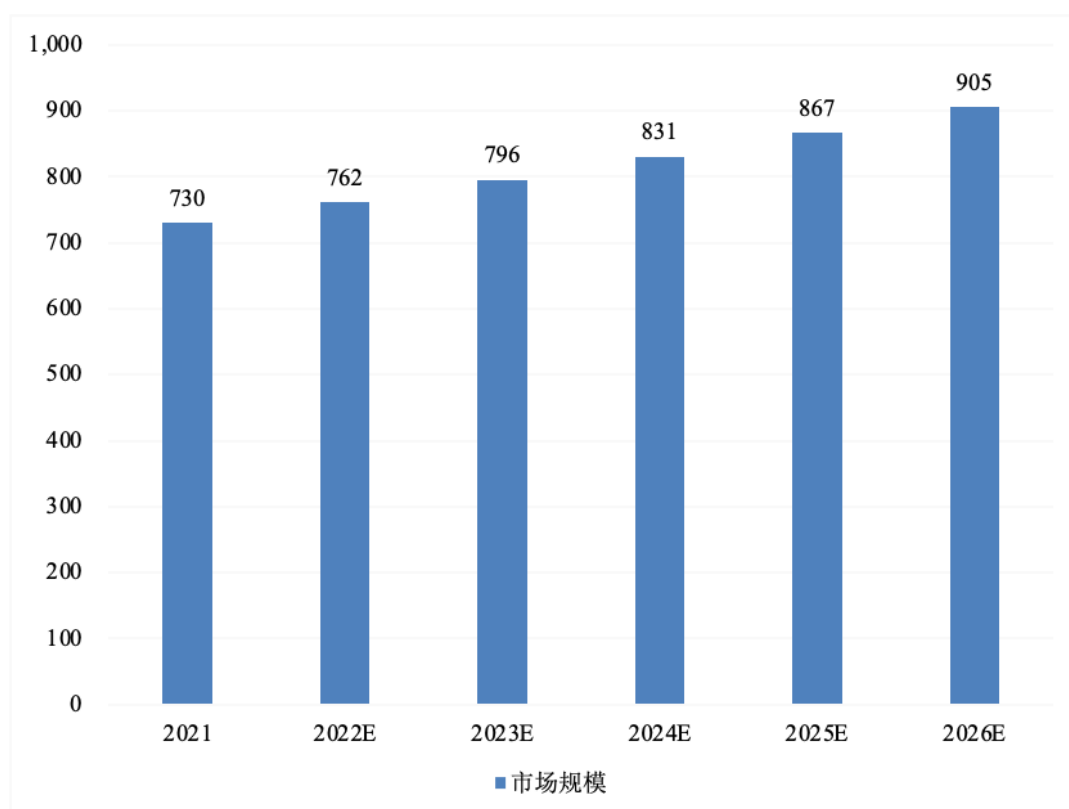
此外，随着城市建设快速发展和人民生活水平的不断提高，人们对城市供气供水的服务质量提出了越来越高的要求。目前，城市供水供气输配管网中，各调压箱、调压柜地理位置分散，且仍采用人工记录、逐级汇报的方法进行数据读取，因而存在上报数据不及时，监测事故延迟等安全隐患。通过人工智能、物联网等先进技术，使阀门具有自适应、自调节、自诊断、远程监控等功能，取代人工操作方式，不仅可以节约相关维护成本，也可以避免人工操作可能导致的失误。因此，公司进行智慧节能类阀门相关产品生产符合阀门行业智能化的发展方向。

本次发行募集资金投资项目将以构建智能化、自动化、数字化制造体系为目标，着力提升关键技术装备安全可控能力，集成国际先进的装备，引进各类监测管理系统、搭建智慧园区平台，实现数据采集、实时控制、全生命周期监控、报警和分析、数据库管理等多种功能，进行智慧节能阀门生产，为公司打造竞争新优势奠定坚实的基础。

（2）市场对高性能阀门产品需求不断增加

阀门产品已广泛应用于社会经济发展的各个领域，包括石油天然气、化工、水利水电、冶金、制药、城镇给排水等领域，下游行业的发展带动了阀门行业的不断发展。公司产品以出口为主导，根据 Research and Markets 统计数据，2021 年全球工业阀门市场的市场规模约 730 亿美元，2026 年市场规模预计达到 905 亿美元，2021 年-2026 年复合增长率达到 4.4%。未来几年核电站和天然气管道新建和改造需求、工业设备维护需求以及全球智慧城市发展的需求将持续推动阀门市场发展。

图表：2021-2026 全球工业阀门行业市场规模及预测（单位：亿美元）



数据来源：Research and Markets

阀门产品的下游天然气和水处理市场应用前景广阔。2021 年世界天然气消费量约 41,670 亿立方米，同比增长 4.80%；我国天然气消费量约 3,690 亿立方米，同比增长 12.5%。2021 年全球水处理市场规模约为 2,814.40 亿美元，增长率约 6.54%；国内水利工程、城镇给排水、污水处理和数据中心冷却系统市场规模都大幅增加。随着下游市场的扩大，对高性能阀门产品需求也在不断增加。

而在整个工业市场中，随着物联网、人工智能、大数据、云计算等技术的不断发展，以及工业 4.0 的推行与变革，工业自动化水平进一步提升，与之相应的工业自动化设备需求也不断增长。随着工业自动化的不断升级，工业生产对精度、效率、可靠性等方面提出更高的要求，也带来了阀门行业技术更新换代的趋势。同时，近年来随着节能减排、绿色环保问题的日益严峻，阀门行业也开始进行整体转型，向低碳化节能方向进行探索。阀门产品技术升级、低碳化需求的不断增长将为智慧节能阀门带来巨大的市场发展空间，未来在产品智能化方面具有优势的企业有望获得更多的市场份额。

（3）阀门行业国产化机遇出现，国产替代进口成为行业趋势

随着我国经济继续平稳运行，工业化程度越来越高，对于高性能阀门的需求也日益增长。部分油气行业、化工行业和发电行业等工业领域对工业阀门的性能有很高的要求。过去，由于我国阀门产业的生产技术不足，在高性能阀门方面较多地依赖于进口国外产品。未来，随着我国工业阀门企业研发能力的增强和技术的进步，我国高性能阀门产品的国产化率将不断提高。

智慧节能阀门因其加工工艺先进、性能指标优异等特点，被广泛应用于各类复杂工况，其市场需求增长迅速，国产化的总趋势前景向好。但相关产品生产技术难度大、产品精度要求高、质量标准严，往往需要更为现代化、自动化的生产流水线以及更先进、更高效的加工、检测、实验设备。公司现有设备条件难以满足智慧节能阀门的生产要求，影响公司阀门向高端化阀门的升级和转型。

本次发行募集资金投资项目将购置更先进的生产检测设备，改善生产技术和工艺水平，进一步提高生产效率，确保产品质量的可靠性、稳定性；同时，募集资金投资项目将通过产品升级丰富产品结构，增强公司盈利能力；此外，其将提升为客户提供高附加值产品和服务的能力，树立企业技术竞争优势和品牌影响力，增强公司整体核心竞争能力，拓展盈利空间，抢占高性能阀门国产化的市场先机。

综上，在此行业发展背景下，公司启动本次发行融资实施募投项目，系顺应发展趋势、把握历史机遇之必然举措，以进一步提升公司产能、阶段性满足下游客户快速增长产品需求的有效手段。

2、本次发行的目的

在阀门产业蓬勃发展的时代背景下，公司通过本次向不特定对象发行可转换债券募集资金，用于实施“智慧节能阀门建设项目”。募投项目达产后，将形成年产约 6 万套的智慧节能阀门产品产能。通过本次募投项目建设，公司将具备智能阀门和燃气阀门的批量化生产能力，进一步巩固公司市场领先地位，确保公司战略的稳步实施。

（三）本次可转债基本发行条款

1、发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

本次拟发行的可转债总额为人民币 26,971.00 万元，发行数量为 2,697,100 张。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

4、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年，即 2024 年 8 月 13 日至 2030 年 8 月 12 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

5、债券利率

本次发行的可转债票面利率设定为：第一年 0.50%、第二年 0.70%、第三年 1.00%、第四年 1.80%、第五年 2.50%、第六年 3.00%。到期赎回价为 115.00 元（含最后一期利息）。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转换公司债券本金和最后一年利息。

（1）年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i: 指可转换公司债券的当年票面利率。

（2）付息方式

1) 本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

4) 可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2024年8月19日）满六个月后的第一个交易日（2025年2月19日）起至可转债到期日（2030年8月12日）止。（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。

8、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为 8.60 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生

过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，且不得向上修正。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

（2）转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A\times k)/(1+n+k)$

其中： $P0$ 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， $P1$ 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则

以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者，同时修正后的转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

10、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中： V ：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额； P ：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换 1

股的可转换公司债券部分，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

11、赎回条款

(1) 到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将按债券面值的115.00%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转换公司债券。

(2) 有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

- 1) 在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）；
- 2) 当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

本次可转债的赎回期与转股期相同，即自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，即 2028 年 8 月 13 日至 2030 年 8 月 12 日，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70% 时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

(2) 附加回售条款

在本次发行的可转换公司债券存续期间，若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

13、转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

(1) 发行方式

本次发行的可转债向发行人在股权登记日（2024年8月12日，T-1日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行的方式进行。

1) 向原股东优先配售

原股东可优先配售的伟隆转债数量为其在股权登记日（2024年8月12日，T-1日）收市后登记在册的持有伟隆股份的股份数量按每股配售 1.2573 元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 100 元/张的比例转换为张数，每 1 张为一个申购单位，即每股配售 0.012573 张可转债。发行人现有总股本 219,368,887 股，其中发行人股票回购专用证券账户持有的 4,869,770 股股份不享有原股东优先配售权，即享有原股东优先配售权的股本总数为 214,499,117 股。按本次发行优先配售比例计算，原股东最多可优先认购 2,696,897 张，约占本次发行的可转债总额 2,697,100 张的 99.9925%。

由于不足 1 张部分按照《中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券发行人业务指南》（以下简称“《中国结算深圳分公司证券发行人业务指南》”）执行，最终优先配售总数可能略有差异。

原股东的优先配售通过深交所交易系统进行，配售代码为“082871”，配售简称为“伟隆配债”。原股东可根据自身情况自行决定实际认购的可转债数量。

原股东网上优先配售可转债认购数量不足 1 张部分按照《中国结算深圳分公司证券发行人业务指南》执行，即所产生的不足 1 张的优先认购数量，按数量大小排序，数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东，以达到最小记账单位 1 张，循环进行直至全部配完。

原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额部分的申购。原股东参与网上优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与网上优先配售后余额的网上申购时无需缴付申购资金。

2) 网上发行

社会公众投资者通过深交所交易系统参加网上发行。网上发行申购代码为“072871”，申购简称为“伟隆发债”。最低申购数量为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张的必须是 10 张的整数倍。每个账户申购数量上限为 10,000 张（100 万元），如超过该申购上限，则超出部分申购无效。

投资者参与可转债网上申购只能使用一个证券账户，申购一经确认不得撤销。同一投资者使用多个证券账户参与同一只可转债申购的，或投资者使用同一证券账户多次参与同一只可转债申购的，以该投资者的第一笔申购为有效申购，其余申购均为无效申购。

确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”均相同。证券账户注册资料以 T-1 日日终为准。

(2) 发行对象

1) 向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2024 年 8 月 12 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人所有股东。

2) 网上发行：中华人民共和国境内持有深交所证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（法律法规禁止购买者除外），其中自然人需根据《关于完善可转换公司债券投资者适当性管理相关事项的通知》（深证上〔2023〕511 号）等规定已开通向不特定对象发行的可转债交易权限。

3) 本次发行的保荐人（主承销商）的自营账户不得参与网上申购。

15、债券持有人会议相关事项

依据《青岛伟隆阀门股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则（修订稿）》，债券持有人的权利与义务、债券持有人会议的召集等相关事项如下：

(1) 债券持有人的权利

- 1) 依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- 2) 根据《募集说明书》约定条件将所持有的本次可转债转为公司股票；

- 3) 根据《募集说明书》约定的条件行使回售权；
- 4) 依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；
- 5) 依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- 6) 按《募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- 7) 依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- 8) 法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

(2) 债券持有人的义务

- 1) 遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；
- 2) 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- 3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- 4) 除法律、法规规定及《募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；
- 5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

(3) 在本次发行的可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当通过债券持有人会议决议方式进行决策

- 1) 拟变更《募集说明书》的约定；
- 2) 拟修改本规则；
- 3) 拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；
- 4) 公司不能按期支付本次可转债本息；
- 5) 公司发生减资（因公司实施员工持股计划、股权激励、过往收购交易对应的交易对手业绩承诺事项导致的股份回购、用于转换公司发行的可转债或为

维护公司价值及股东权益而进行股份回购导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；

6) 公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

7) 保证人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大变化；

8) 公司、单独或者合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议召开；

9) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性；

10) 公司提出债务重组方案的；

11) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项。

公司董事会或债券受托管理人应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。公司董事会或债券受托管理人应在会议召开 15 日前公告会议通知。召集人认为需要紧急召集债券持有人会议以有利于债券持有人权益保护的，应最晚于会议召开日前 3 日披露召开债券持有人会议的通知公告。

(4) 下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议

1) 公司董事会；

2) 债券受托管理人；

3) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；

4) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

16、本次募集资金用途

本次可转换公司债券募集资金总额不超过 26,971.00 万元人民币（含 26,971.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟全部投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟以募集资金投入金额
1	智慧节能阀门建设项目	29,377.91	26,971.00
合计		29,377.91	26,971.00

若实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，在最终确定的本次募投项目范围内，公司董事会将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

本次发行可转债募集资金到位之前，如公司以自筹资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

17、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

18、评级事项

公司已聘请资信评级机构为本次发行的可转债出具资信评级报告。

19、募集资金存管

公司已制定了募集资金管理制度，本次发行的募集资金将存放于公司董事会批准设立的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

20、本次发行方案的有效期限

本次向不特定对象发行可转换公司债券方案的有效期限为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

(四) 本次债券的担保和评级情况

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

公司已聘请资信评级机构为本次发行的可转换公司债券出具资信评级报告。伟隆股份主体信用级别为 A，本次可转债信用级别为 A，评级展望为稳定。

(五) 本次可转债的受托管理人

根据公司与中信证券签署的《青岛伟隆阀门股份有限公司可转换公司债券

受托管理协议》（以下简称“受托管理协议”），公司聘任中信证券作为本次可转债的受托管理人，并同意接受中信证券的监督。在本次可转债存续期内，中信证券应当勤勉尽责，根据相关法律法规、募集说明书、受托管理协议的规定，行使权利和履行义务。投资者认购或持有本次可转债视作同意中信证券作为本次可转债的受托管理人，并视作同意受托管理协议的相关约定。

（六）违约情形、责任及争议解决

根据公司与中信证券签署的受托管理协议，对违约情形、责任及争议解决约定如下：

1、违约情形

在本次可转债存续期内，以下事件构成相应违约事件：

- （1）公司未能按时完成本次可转债的本息兑付；
- （2）公司不履行或违反公司义务的规定，出售重大资产以致对公司对本次可转债的还本付息能力产生实质不利影响；
- （3）公司丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始与破产、清算相关的诉讼程序；
- （4）公司未能清偿其他到期债务，且将导致本次债券发生违约；债务种类包括但不限于中期票据、短期融资券、企业债券、公司债券、可转换债券、可分离债券等直接融资债务，以及银行贷款、承兑汇票等间接融资债务；
- （5）公司未按照《债券持有人会议规则》规定的程序，私自变更本次可转债募集资金用途；
- （6）其他对本次可转债的按期付息兑付产生重大不利影响的情形。

2、违约责任的承担方式

发生上述所列违约事件时，公司应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照本次可转债募集说明书的约定向债券持有人及时、足额支付本金和/或利息以及迟延支付本金和/或利息产生的罚息、违约金等，并就受托管理人因公司违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。债券受托管理人将根据债券持有人会议授权代表债券持有人向发行人进行追索。

3、争议解决机制

本次可转债发行适用于中国法律并依其解释。受托管理协议项下所产生的或与受托管理协议有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，应提交位于北京的北京仲裁委员会按照该会届时有效的仲裁规则进行仲裁。仲裁应用中文进行。仲裁裁决是终局的，对双方均有约束力。

当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使本协议项下的其他权利，并应履行本协议项下的其他义务。

三、承销方式及承销期

本次发行由保荐人（主承销商）以余额包销方式承销。本次可转债发行的承销期自 2024 年 8 月 9 日至 2024 年 8 月 19 日。

四、发行费用

序号	项目名称	不含税金额（万元）
1	承销及保荐费用	458.00
2	律师费用	71.30
3	审计及验资费用	56.60
4	资信评级费用	43.40
5	用于本次发行的信息披露费用	76.42
6	本次发行上市相关手续费用	1.71
合计		707.42

注：合计数和各分项数值之和尾数存在微小差异，为四舍五入造成。

五、承销期间的停牌、复牌及可转债上市的时间安排

交易日	日期		发行安排	停复牌安排
T-2 日	2024年8月9日	星期五	1、披露《募集说明书》及摘要、《募集说明书提示性公告》《发行公告》《网上路演公告》等	正常交易
T-1 日	2024年8月12日	星期一	1、原股东优先配售股权登记日； 2、网上路演	正常交易
T 日	2024年8月13日	星期二	1、披露《发行提示性公告》； 2、原股东优先配售日（缴付足额资金）； 3、网上申购日（无需缴付申购资金）； 4、确定网上中签率	正常交易

交易日	日期		发行安排	停复牌安排
T+1 日	2024年8月14日	星期三	1、披露《网上发行中签率及优先配售结果公告》； 2、网上申购摇号抽签	正常交易
T+2 日	2024年8月15日	星期四	1、披露《中签号码公告》； 2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的可转债认购资金）	正常交易
T+3 日	2024年8月16日	星期五	1、保荐人（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
T+4 日	2024年8月19日	星期一	1、披露《发行结果公告》 2、向发行人划付募集资金	正常交易

上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，保荐人（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

六、本次发行证券的上市流通

本次发行结束后，所有投资者均无持有期限限制，公司将尽快申请可转换公司债券在深圳证券交易所挂牌上市交易。

七、本次发行的有关机构

（一）发行人：青岛伟隆阀门股份有限公司

法定代表人	范庆伟
办公地址	山东省青岛市高新区春阳路 789 号
联系人	赵翔
电话	0532-8790 1466
传真	0532-8790 1466

（二）保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

法定代表人	张佑君
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
保荐代表人	王冠男、李良
项目协办人	何帅
经办人员	王琦、林正、宋磊
电话	010-6083 8888
传真	010-6083 6029

(三) 律师事务所：北京德和衡律师事务所

事务所负责人	刘克江
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号银泰中心C座12层
签字律师	张明波、马龙飞
联系人	马龙飞
电话	010-8540 7666
传真	010-8540 7608

(四) 会计师事务所：和信会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人	王晖
办公地址	济南市历下区文化东路59号盐业大厦7层
签字注册会计师	刘学伟、迟慰、李胜
联系人	李胜
电话	0531-8166 6288
传真	0531-8166 6288

(五) 评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司

法定代表人	张剑文
办公地址	深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼
签字评级人员	游云星、王皓立
联系人	游云星、王皓立
电话	0755-8287 2897
传真	0755-8287 2090

(六) 申请上市的证券交易所：深圳证券交易所

办公地址	深圳市福田区莲花街道福田区深南大道2012号
电话	0755-8866 8888
传真	0755-8208 3295

(七) 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址	深圳证券交易所广场25楼
电话	0755-2189 9999
传真	0755-2189 9000

(八) 收款银行：中信银行北京瑞城中心支行

开户行	中信银行北京瑞城中心支行
开户名	中信证券股份有限公司
银行账号	7116810187000000121

八、发行人与本次发行有关人员之间的关系

经核查，截至 2023 年 12 月 31 日，保荐人自营业务股票账户持有发行人股票 391,410 股，信用融券专户持有发行人股票 0 股，资产管理业务股票账户持有发行人股票 0 股；保荐人重要子公司（包括华夏基金管理有限公司、中信期货有限公司、金石投资有限公司、中信证券投资有限公司、中信里昂证券有限公司和中信证券华南股份有限公司）持有发行人股票 458,634 股。保荐人已建立并执行严格的信息隔离墙制度，上述情形不会影响保荐人正常履行保荐及承销职责。

除上述情形外，公司与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第三节 风险因素

一、与发行人相关的风险

(一) 募集资金投资项目风险

1、募集资金投资项目产能消化风险

2023年，公司阀门产品年产能为46.90万套，产能利用率为95.05%。本次募集资金投资项目“智慧节能阀门建设项目”建成并达产后，公司将新增智能阀门和燃气阀门年产能6万套。此外，公司在沙特和泰国均拟新建阀门产品产线，建成达产后，沙特项目年产能6万套，泰国项目年产能10万套。考虑到未来公司现有产线将有一部分资源被用作内部供应，在“智慧节能阀门建设项目”及沙特和泰国拟建产线建成并达产后，公司阀门产品年产能预计将提升至65.70万套。

公司本次募集资金投资项目是经过对市场空间的分析和自身发展战略、在手订单的规划而设定的，预计本次募投项目新增产能可以得到合理消化。公司已基于自身在细分行业中的竞争力、拥有的客户基础和资源以及市场开发能力，对该等投资项目进行了必要性和可行性的充分研究和论证，若公司不能有效执行消化新增产能的相关措施，或未来出现下游市场增长未及预期、公司市场开拓受阻或产业扩张过度等不利情形，公司将有可能面临新增产能无法完全消化的风险，以及募集资金投资项目投产后达不到预期收益甚至短期内无法盈利的风险，进而对经营业绩产生不利影响。

2、募集资金投资项目实施风险

公司本次募集资金扣除发行费用后将全部用于“智慧节能阀门建设项目”，属于公司主营业务范畴，与公司发展战略密切相关。虽然公司具备实施本次募投项目的技术能力，并对本次募集资金投资项目进行了充分论证，但是募投项目的实施是一个系统工程，需要一定时间，若在实施过程中，出现本次发行失败或者募集资金无法按计划募足并到位、募集资金投资项目实施组织管理不力、下游市场的开拓不达预期、相关研发技术、认证资质无法取得、因特殊情况导致客户无法通过验证等其他不可预见因素，造成募集资金投资项目无

法实施、延期实施或新增产能无法及时消化，将对募集资金投资项目的完成进度和投资收益产生一定影响。

3、募集资金投资项目新增折旧摊销的风险

本次募集资金投资项目投资金额较大，募集资金投资项目运营稳定后，每年新增折旧及摊销金额为 1,884.29 万元，占项目营业收入比例为 4.66%，对公司未来的经营业绩存在一定影响。尽管本次募集资金投资项目预期效益良好，项目顺利实施后能够有效地消化新增折旧摊销的影响，但是募集资金投资项目的建设需要一定的周期，若项目实施后，市场环境等因素发生重大不利变化，则新增折旧摊销可能对本次募集资金投资项目投资收益造成不利影响，继而对发行人未来的经营业绩产生不利影响。

4、募集资金投资项目效益未达预期的风险

公司结合行业发展趋势、市场现状及自身业务情况对本次募集资金投资项目进行了合理的测算，预计“智慧节能阀门建设项目”建成后，达产年项目营业收入为 40,400.00 万元，毛利率为 36.83%。由于本次募集资金投资项目的实施存在一定周期，公司对募集资金投资项目的经济效益为预测性信息，投资项目虽经过了慎重、充分的可行性研究论证，但仍存在因市场环境及行业技术水平发生较大变化等不可预见因素，导致募集资金投资项目效益未达预期的风险。

（二）经营和技术风险

1、原材料价格波动风险

公司生产经营所需的原材料主要包括铸件、加工件、生铁、废钢、阀杆和驱动头等，受钢铁、有色金属等大宗物资价格波动影响较大。报告期内，原材料成本占公司主营业务成本的比例分别为 57.72%、66.60%和 64.06%，占比较大。受市场供求、市场预期和供应商自身经营状况等多重因素影响，阀门原材料价格波动较大，对公司营业成本产生一定影响。公司已通过与供应商开展战略合作和签署长期订单等方式保障原材料供应稳定。

虽然公司已建立了较为完善的供应链管理体系，但未来如果受国际政治经济形势、国家宏观调控政策及市场供求变动、市场预期和供应商自身经营状况

等因素影响，发生上游原材料短缺或价格大幅上涨等情形，将使得公司不能及时采购生产经营所需的原材料或者采购价格较高，进而对公司的生产经营造成不利影响。

2、技术进步和产品迭代引起的风险

公司通过长期技术积累和发展，培养了一支高水平的技术研发团队，形成了较强的自主创新能力，技术研发水平位于行业前列。由于阀门产品应用市场产品性能品质要求较为严格，只有不断地进行技术创新、改进工艺和材料、创新产品，才能持续满足市场竞争发展的要求。如果公司不能始终保持技术水平行业领先并持续进步，市场竞争力和盈利能力可能会受到影响。

3、人力资源流失的风险

公司所属阀门行业是一个集资金、技术、劳动力相对密集的产业。经过多年发展，公司聚集了一批具有丰富实践经验和专业技能的研发技术、生产、销售、管理人才。随着公司经营规模的逐渐扩大，公司对高层次管理人才、技术人才和熟练技术工人的需求增加，人才引进已成为公司人力资源管理工作的重点，加之有意愿入职制造业就业的专业技术人才及普通劳动力不断减少的社会现状，公司在吸引优秀人才、稳定人才队伍、避免人才短缺和流失方面存在一定的风险。

4、产品质量稳定性的风险

公司生产的给排水、消防阀门产品主要应用于城镇给排水系统和消防给水系统，阀门的质量、性能和环保能力与人们的日常生活和身体健康息息相关，其产品质量的稳定性、安全性、环保性是终端客户关注的要点。通过不断完善和提升公司质量控制体系，公司产品技术性能优良且质量一直保持稳定，为公司赢得了良好的市场信誉。由于阀门产品生产环节较多、生产过程复杂，因此不排除因某一环节质量控制疏忽而导致产品出现质量问题，从而对公司市场声誉造成损害，进而影响公司的生产经营与市场开拓业绩，公司存在一定的产品质量稳定性的风险。

5、生产规模扩大带来的管理风险

本次发行后，随着募集资金到位，公司资产规模将有所增加，对公司的管

理水平提出更高的要求。如果公司管理层不能及时应对市场竞争、行业发展、经营规模快速扩张等内外环境的变化，未能完善相应管理体系和制度、健全激励与约束机制以及加大战略方针的执行力度，可能使公司错失发展机遇，从而影响公司长远发展。

6、劳动力成本上升的风险

随着我国工业化、城镇化进程的持续推进和劳动力素质的不断提高，劳动力成本持续上升已成为我国经济发展的普遍现象和众多企业面临的共性问题。公司通过实施精益化生产管理、引进智能化专业设备等措施降低成本，使劳动力成本在公司相关成本费用构成中所占比重保持相对稳定，但随着制造业劳动力成本的快速上升，仍然可能会推动公司产品价格的提高，从而可能对公司产品在市场竞争中带来一定不利影响。

7、汽车配件业务毛利率为负及未来收入规模可能下降的风险

报告期内，发行人汽车配件毛利率分别为-12.35%、-18.19%和-21.28%，毛利率持续为负。发行人汽车配件业务由生产阀门铸件配套产品的子公司莱州伟隆承担。2019年，莱州伟隆自动铸造生产线验收合格投入使用，莱州铸造产能提高，超过主营业务阀门生产所需。因铸件生产线可生产汽车配件等产品，为消化增加的产能，莱州伟隆开始开拓汽车配件市场。汽车配件非公司一直以来布局的产品，为打入市场，产品定价相对较低；同时，由于生产线产能利用率未饱和，单位产品成本承担的固定费用较高，导致产品出现负毛利的情况。

短期内预计上述因素仍然存在，发行人汽车配件业务未来一定时间内仍然存在亏损的风险。

随着本次募集资金投资项目和公司泰国、沙特拟建的阀门产线投产，对铸件供应需求提升，公司目前汽车配件的铸件生产能力将转向内部的阀门铸件供应，因此未来公司的汽车配件业务收入规模存在下降的风险，但因为该业务毛利率为负，该等收入减少对公司的盈利能力不构成不利影响。

8、海外子公司新建产线无法通过相关产品认证的“新增生产场地申请”或通过“新增生产场地申请”耗时较长的风险

公司取得了以 FM 认证为代表的多个国家和地区的产品认证，是给排水阀

门行业取得认证较多的企业之一。拥有丰富且完善的产品认证是公司在国际市场拥有较强竞争优势的核心要素之一。公司拟在泰国、沙特子公司新建产线，并在当地生产阀门销往国际市场。根据相关认证的要求，公司需就海外子公司的新建产线在产线达到预定可使用状态后向认证组织提交“新增生产场地申请”，获批准后该子公司生产的产品才可获得相关认证。“新增生产场地申请”的流程包括提交申请、样品测试、工厂检查等程序，相关程序仅检验与产品生产本身相关的制造工艺流程及产品性能指标等，一般情况下需要 1 个月至 2 个月的时间完成全部流程。本次募集资金投资项目“智慧节能阀门建设项目”的实施主体为上市公司，不涉及“新增生产场地申请”或新申请产品认证的情形。若未来公司的泰国、沙特子公司新建产线在建成投产后无法通过“新增生产场地申请”或通过“新增生产场地申请”的耗时较长，则会对泰国、沙特子公司所生产的产品在国际市场的销售产生不利影响。

（三）财务风险

1、存货规模增长及存货跌价的风险

近年来，公司业务规模快速增长，导致存货规模相应增长。2021 年末、2022 年末和 2023 年末，公司存货账面价值分别为 11,252.22 万元、11,891.25 万元和 8,417.26 万元，占各期末流动资产的比例分别为 19.43%、17.26% 和 12.26%，主要由原材料、在产品、自制半成品、周转材料和库存商品等组成。公司存货规模增长会占用一定的流动资金，若不能有效进行存货管理，将可能导致公司运营效率降低的风险。适量的存货有助于保障公司生产经营的稳定性，如果未来原材料、库存商品价格出现大幅下降或者供需发生不利变化，公司将面临存货减值的风险，进而对公司经营业绩产生不利影响。

2、主营业务毛利率波动风险

2021 年、2022 年和 2023 年，公司主营业务毛利率分别为 32.32%、37.42% 和 38.84%，波动幅度较大，主要系公司主要原材料受钢铁、有色金属等大宗物资价格影响较大。未来若出现原材料价格进一步上涨，行业政策不利调整、行业竞争加剧、产品售价发生不利变化或者发行人未能保持技术、产品、客户等行业竞争优势等情形，则公司毛利率存在下降的风险。

3、汇率变动风险

报告期各期，公司境外销售收入占营业收入的比重较高，分别为 75.33%、83.53% 及 78.75%。

公司境外业务主要采用美元等外币结算，因此公司汇兑损益主要受到人民币兑美元汇率波动影响。报告期内，公司汇兑损益金额分别为 139.16 万元、-832.82 万元和-178.19 万元，占利润总额的比例分别为 2.06%、-5.38% 以及-1.27%，汇率波动对公司年度盈利水平有一定的影响。报告期内，公司累计汇兑损益金额为-871.85 万元，占利润总额的比例为-2.41%。汇率变动对公司经营业绩的影响，除上述部分通过外币资产项目汇兑损益在财务费用-汇兑损益中体现外，另外一部分则通过对境外销售收入外币、本币折算过程中在营业收入体现。报告期各期，公司外销收入以人民币计价和以美元结算法计价的变动对比情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
外销收入（人民币）	44,905.35	45,118.28	31,275.26
外销收入变动比例（人民币）	-0.47%	44.26%	13.30%
以美元结算的外币销售额（美元）	6,362.09	6,696.74	4,827.70
以美元结算的外币销售额变动比例	-5.00%	38.71%	22.27%
人民币及美元收入金额变动比率差异	4.53 个百分点	5.55 个百分点	-8.97 个百分点
公司美元记账平均汇率	7.06	6.74	6.48
外销收入占比	78.75%	83.53%	75.33%
主营业务毛利率	38.84%	37.42%	32.32%

报告期内，公司外销收入人民币金额计价及美元结算金额计价导致收入变动比率差异分别为-8.97 个百分点、5.55 个百分点和 4.53 个百分点，对公司主营业务毛利率产生了一定影响。

汇率波动影响因素众多，汇率随国内外政治、经济环境变化而波动，具有较大的不确定性，并且近年来因全球政治经济波动，汇率变动较为剧烈。随着公司境外经营规模的持续扩大，外币结算量可能进一步增加，如果未来公司主要结算外币发生单边大幅贬值，导致汇率出现不利变动，公司又未能采取有效

对冲措施，公司可能会出现较大的汇兑损失，从而对公司当期经营业绩产生不利影响。

4、税收优惠政策变化的风险

公司及子公司莱州伟隆取得高新技术企业资格证书，同时，公司还享受研发费用加计扣除的税收优惠政策。报告期各期，公司享有的税收优惠金额及占税前利润情况如下：

单位：万元

税种	2023 年度	2022 年度	2021 年度
高新技术企业税收优惠	1,289.26	1,601.46	660.80
研发费用加计扣除对企业所得税的影响金额	407.36	400.04	357.97
小微企业税收优惠	22.73	10.54	29.69
高新技术企业固定资产加计扣除	-	15.71	-
税收优惠合计	1,719.35	2,027.75	1048.45
利润总额	13,994.28	15,475.41	6,753.57
税收优惠占利润总额的比例	12.29%	13.10%	15.52%

如果国家关于支持高新技术企业发展的税收优惠政策发生变化或者公司不再满足高新技术企业认定的条件，导致无法享受相关税收优惠政策，将会在一定程度上影响公司的经营业绩。

5、公司持有的私募证券投资基金净值波动带来的公司业绩波动风险

2022年3月8日，公司通过持股60%的子公司海南伟隆，出资10,000万元认购“益安地风5号私募证券投资基金”（以下简称“益安地风5号”）。益安地风5号底层资产主要为A股股票或可转债等标的，因底层资产的二级市场价格存在波动，影响公司持有的益安地风5号产品净值，并通过公允价值变动损益对公司的当期净利润造成影响。若未来期间，益安地风5号底层资产的二级市场价格出现大幅下跌，则可能造成公司当期净利润出现大幅下滑。

6、业绩波动风险

2023年，发行人营业收入为57,021.40万元，较上年同比提升5.57%；净利润为12,005.40万元，较上年同比下滑10.16%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为10,559.65万元，较上年同比增长7.82%。2022年，公司

处置即聚机电产生投资收益 4,164.12 万元，以及汇率变动等因素的影响，提升了当期净利润水平，导致当期净利润与收入波动存在不匹配的情况；由于上年同期存在大额投资收益，2023 年，公司净利润同比下滑 10.16%，但归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比提升。

若未来国际贸易摩擦升级、宏观经济波动、市场竞争加剧、原材料价格波动、人民币升值等不利因素，叠加在建项目完工后大额固定资产折旧等影响，公司未来经营情况将面临较大市场压力。如果本节披露的风险因素中的某一项因素发生重大不利变化或者多项因素同时发生，公司将出现净利润大幅下滑，甚至亏损的风险。

（四）市场及政策风险

1、国际贸易政策变化的风险

报告期内，公司境外销售收入分别为 31,275.26 万元、45,118.28 万元和 44,905.35 万元，占营业收入的比例分别为 75.33%、83.53%和 78.75%。公司出口产品主要销往欧洲、亚洲、北美洲等境外地区，目前国际上涉及阀门的进口政策较为宽松，重大贸易摩擦情况较少发生。但近年来，随着各国经济发展增速的不同变化，各国政府针对进出口贸易的不同类别陆续实施相关贸易保护政策，不排除未来相关国家对阀门的进口贸易政策和产品认证要求等方面发生变化的可能性，进而对公司的经营带来不利影响。

目前除美国外，其他主要外销所在国家和地区对公司产品的进口均未设置特殊的关税政策。销往美国时会被额外加征关税，本轮中美双方贸易摩擦开始后，美国多次宣布对中国商品加征进口关税，其公布的征税清单中包括部分公司产品，报告期内公司销往美国的主要产品属于加征关税的范围，产品不同对应的额外加征税率不同，加征比例为 10%-30%之间，对公司出口产品的盈利能力产生一定的影响。报告期内，公司出口到美国的销售收入分别为 9,893.70 万元、15,703.43 万元和 17,869.22 万元，占境外收入的比例分别为 31.63%、34.81%和 39.79%。若未来中美贸易摩擦加剧或其他进口国家及地区贸易政策发生变化，或下游客户受国际贸易摩擦影响导致产能需求下降，则将在很大程度上提高公司产品的出口成本和贸易门槛，从而使得公司的境外订单减少，公司

出口业务可能受到不利影响，进而影响公司的经营业绩。

2、外销收入下滑的风险

报告期内，公司境外销售收入分别为 31,275.26 万元、45,118.28 万元和 44,905.35 万元，占营业收入的比例分别为 75.33%、83.53%和 78.75%。公司出口产品主要销往欧洲、亚洲、北美洲等境外地区，境外销售是公司收入的重要来源，但公司外销收入可能面临进口国政策法规变动、市场竞争激烈、贸易摩擦、受相关国家或地区管制等因素影响，存在外销收入大幅下降的风险。

二、与行业相关的风险

（一）市场竞争加剧的风险

近几年，随着阀门产业的持续发展，行业景气度不断提升，越来越多的公司开始进入阀门行业。同时，国内现有的阀门企业也在行业快速发展的背景下，加大了产能建设，随着行业产能规模的不断扩大，阀门行业的竞争也将进一步加剧。虽然公司在技术、市场、产品品质、品牌和服务等方面在市场上有较强的竞争优势，但是随着市场竞争的加剧可能导致产品的终端销售价格下降，拉低公司产品平均毛利率，甚至出现结构性的产能过剩，进而对公司经营产生不利影响。

（二）宏观经济波动与产业政策变化的风险

公司自成立以来一直专注于阀门的研发、生产和销售。近年来，阀门行业在国家产业政策的大力支持下，取得了快速的发展，但未来如果内外部经济环境和产业政策环境出现重大不利变化，将对阀门行业的发展产生不利影响，进而影响公司的经营业绩。

三、其他风险

（一）与本次可转换公司债券相关的风险

1、可转债转股后摊薄即期回报的风险

本次发行完成后，随着转股数量的增加，公司股本规模和净资产规模相应增加。由于募集资金投资项目建设和产生效益需要一定的过程和时间，如果公司营业收入及净利润没有实现同步增长，则短期内公司每股收益将存在下滑的

风险。

2、可转债到期未能转股的风险

本次可转换公司债券在转股期内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好等因素。如果本次可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，相比可转债转股的情形，公司将承担更高的财务费用。

此外，在本次可转债存续期间，如果发生可转债回售等情况，公司将面临一定的资金压力。

3、评级风险

中证鹏元资信评估股份有限公司对本次可转债进行了评级，公司主体长期信用等级为 A，债券信用等级为 A，评级展望稳定。在本次债券存续期限内，中证鹏元资信评估股份有限公司将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本次债券的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

4、本息兑付风险

在可转债的存续期限内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。如果受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动没有带来预期的回报，使得公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

5、利率风险

本次可转债采用固定利率，在债券存续期内，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

6、未设定担保的风险

公司本次向不特定对象发行的可转债未设定担保，提请投资者注意本次可

转债可能因未设定担保而存在兑付风险。

7、转股价格向下修正的风险

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。

本次可转债存续期限内，在满足本次可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案；公司董事会审议通过本次可转债转股价格向下修正方案的，亦存在未能通过公司股东大会审议的可能。未来在触发转股价格修正条款时，转股价格是否向下修正存在不确定性。

在本次发行的可转债存续期间，即使公司根据向下修正条款对转股价格进行修正，转股价格的修正幅度也将由于“修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价”的规定而受到限制，修正幅度存在不确定性。

如果公司股票在可转债发行后价格持续下跌，则存在公司未能及时向下修正转股价格或即使公司持续向下修正转股价格，但公司股票价格仍低于转股价格，导致本次发行的可转债转股价值发生重大不利变化，并进而可能导致出现可转债在转股期内回售或持有到期不能转股的风险。

8、提前赎回的风险

本次可转换公司债券设置了有条件赎回条款：

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：（1）在转股期内，如果公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；（2）当本次发行

的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$ 。其中：IA 指当期应计利息；B 指本次发行的可转债持有人持有的将被赎回的可转债票面总金额；i 指可转债当年票面利率；t 指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

可转债的存续期内，在相关条件满足的情况下，如果公司行使了上述有条件赎回条款，可能促使本次可转债的投资者提前转股，从而导致投资者面临投资期限缩短、丧失未来预期利息收入的风险。

（二）公司股票价格波动的风险

公司股票在深交所上市，公司股票价格除了受到公司经营状况、财务状况、盈利水平及发展前景等基本面因素影响外，还会受到国内外政治及宏观经济形势、国家经济政策调整或法律变化、利率和汇率的变化、资本市场运行状况、股票供求关系、投资者心理预期以及其他不可预测因素的影响，投资者在考虑投资本公司可转换公司债券时，应预计到前述各类因素可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

（三）发行风险

本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外），发行结果将受到投资者对于公司及项目认可度的影响。因此，本次向不特定对象发行可转债存在发行募集资金不足甚至无法成功实施的风险。

（四）前瞻性陈述具有不确定性的风险

本募集说明书所载的内容中包括部分前瞻性陈述，一般采用诸如“将”“将会”“计划”“可能”等带有前瞻性色彩的用词。尽管该等陈述是公司基

于行业理性所作出的，但鉴于前瞻性陈述往往具有不确定性或依赖特定条件，包括但不限于本节中所披露的已识别的各种风险因素。因此，本募集说明书中所载的任何前瞻性陈述均不应被视作公司对未来计划、目标、结果等能够实现的承诺，该等前瞻性陈述的实现具有不确定性的风险。

（五）因前期内部控制缺陷导致公司被起诉并承担还款责任的风险

报告期内，公司子公司曾存在报告期前公章被违规使用导致公司被起诉承担还款责任的情形，并被相关监管机构认定为公司内部控制存在缺陷，相关诉讼及解决情况已在本募集说明书中披露。截至本募集说明书签署日，公司已完成该内部控制缺陷的整改，公司的内部控制健全、有效。但不排除未来存在其他因该内控缺陷而导致的诉讼发生，则莱州伟隆存在可能被法院判定作为担保人承担连带责任或作为共同借款人承担还款责任的风险，相关资产可能面临被查封、冻结或被强制执行的风险。

（六）实际控制人控制不当风险

截至 2023 年 12 月 31 日，范庆伟、范玉隆分别直接持有公司 55.82%和 3.72%的股份，范庆伟还通过持有公司法人股东惠隆公司 72.73%的股权而间接持有公司 3.57%股份，范庆伟与范玉隆为父子关系，其合计直接和间接持有公司 63.12%的股权，为公司的实际控制人。本次发行完成后，范庆伟、范玉隆仍为公司实际控制人，持股比例较高。

虽然发行人已依据《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》等法律法规和规范性文件的要求，建立了完善的法人治理结构。但作为实际控制人，若其通过行使表决权或其他方式对公司经营、财务决策、重大人事任免和利润分配等方面实施不利影响，可能会给公司及中小股东带来一定的风险。

第四节 发行人基本情况

一、发行人股本结构及前十名股东持股概况

(一) 公司股本结构

截至 2023 年 12 月 31 日，伟隆股份总股本为 219,368,887 股，股本结构如下：

股份性质	数量（股）	比例（%）
一、有限售条件的股份	99,888,414	45.53
二、无限售条件的股份	119,480,473	54.47
三、股份总数	219,368,887	100.00

(二) 公司前十大股东持股情况

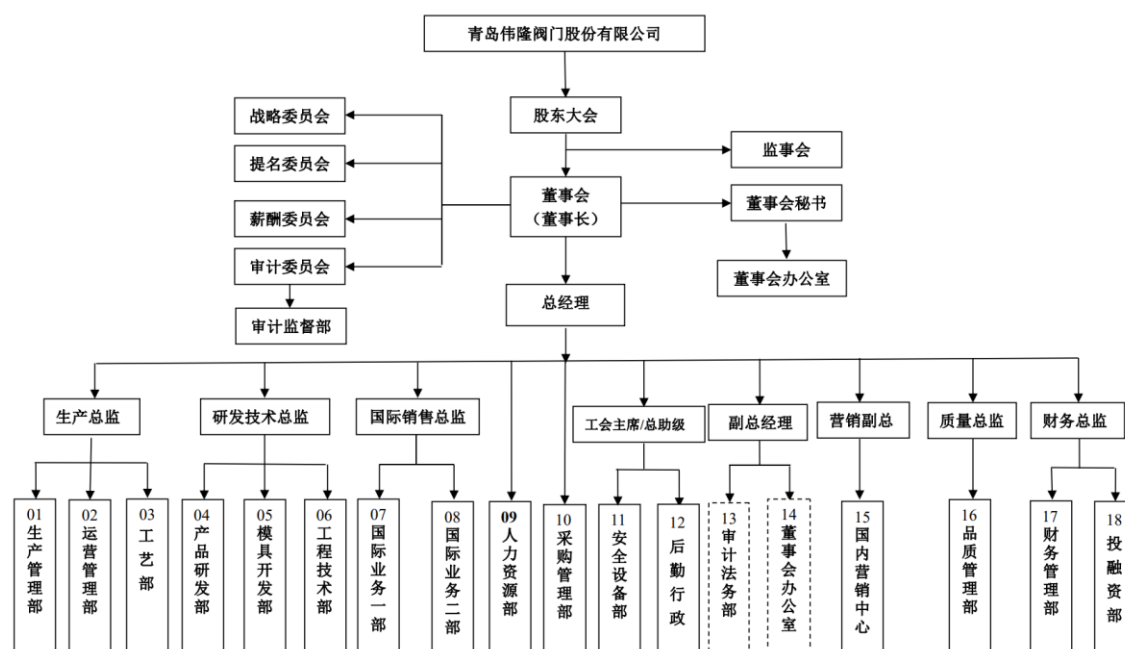
截至 2023 年 12 月 31 日，发行人股本总额为 219,368,887.00 股，发行人前十大股东持股情况如下：

股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股数量（股）	持有有限售条件的股份数量（股）	持有无限售条件的股份数量（股）	质押数量（股）
范庆伟	境内自然人	55.82	122,460,000	91,845,000	30,615,000	0
江西惠隆企业管理有限公司	境内非国有法人	4.90	10,756,980	0	10,756,980	0
范玉隆	境内自然人	3.72	8,171,475	6,128,606	2,042,869	0
杨学良	境内自然人	1.75	3,835,740	0	3,835,740	0
青岛伟隆阀门股份有限公司回购专用证券账户	境内非国有法人	0.74	1,624,930	0	1,624,930	0
杨星晨	境内自然人	0.63	1,391,780	0	1,391,780	0
王传华	境内自然人	0.59	1,293,893	0	1,293,893	0
周学枚	境内自然人	0.51	1,115,350	0	1,115,350	0
青岛森泰股权投资基金管理有限责任公司	境内非国有法人	0.45	993,641	0	993,641	0
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	境外法人	0.36	793,692	0	793,692	0

二、公司组织结构及重要权益投资情况

(一) 公司组织结构图

截至本募集说明书签署日，公司组织架构如下：



(二) 公司子公司基本情况

1、控股子公司情况

截至本募集说明书签署日，发行人控股子公司基本情况如下：

序号	公司名称	公司类型	持股比例
1	莱州伟隆阀门有限公司	全资子公司	100.00%
2	海南伟隆投资有限公司	控股子公司	60.00%
3	青岛伟隆流体设备有限公司	全资子公司	100.00%
4	青岛卓信检测技术有限责任公司	全资子公司	100.00%
5	青岛伟隆五金机械有限公司	全资子公司	100.00%
6	WEFLO VALVE COMPANY LIMITED	全资子公司	100.00%
7	伟隆（香港）实业有限公司	全资子公司	100.00%
8	WEFLO VALVE LLC	全资子公司	100.00%
9	WEFLO Saudi Ltd.	全资子公司	100.00%
10	WEFLO (SINGAPORE) PTE. LTD.	全资子公司	100.00%
11	偉隆（香港）投資有限公司	全资子公司	100.00%

序号	公司名称	公司类型	持股比例
12	偉隆（香港）貿易有限公司	全资子公司	100.00%
13	WEFLO VALVE (THAILAND) CO., LTD.	全资子公司	100.00%

(1) 莱州伟隆

公司名称	莱州伟隆阀门有限公司
统一社会信用代码	91370683265856162M
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人	范庆伟
注册资本	8,000.00 万元
注册地址	山东省莱州市沙河镇海郑村
成立日期	2002 年 6 月 5 日
营业期限	2002 年 6 月 5 日至无固定期限
经营范围	一般项目：普通阀门和旋塞制造（不含特种设备制造）；阀门和旋塞销售；汽车零部件及配件制造；汽车零配件批发；农林牧渔机械配件制造；农林牧渔机械配件销售；机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售；黑色金属铸造；货物进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

(2) 海南伟隆

公司名称	海南伟隆投资有限公司
统一社会信用代码	91460000MA7GW0TP8U
公司类型	其他有限责任公司
法定代表人	李亚军
注册资本	10,000.00 万元
注册地址	海南省澄迈县老城镇高新技术产业示范区海南生态软件园孵化楼五楼 1001 室
成立日期	2022 年 1 月 21 日
营业期限	2022 年 1 月 21 日至无固定期限
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；创业投资（限投资未上市企业）；资产评估；招投标代理服务；非融资担保服务；认证咨询；企业管理咨询；社会经济咨询服务；融资咨询服务；个人商务服务（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

(3) 伟隆流体

公司名称	青岛伟隆流体设备有限公司
------	--------------

统一社会信用代码	91370222575798420B
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人	范庆伟
注册资本	6,000.00 万元
注册地址	山东省青岛市高新区春阳路 789 号
成立日期	2011 年 7 月 19 日
营业期限	2011 年 7 月 19 日至 2026 年 7 月 18 日
经营范围	制造销售消防阀门、消防栓、消防设备配件、阀门及其配件、管件、机械配件；批发、零售：工艺品（不含贵金属）、五金（不含小汽车）、化工产品（不含危险化学品）、流体机械设备、建筑材料、计算机配件；货物和技术进出口，自有房屋租赁，机械设备租赁。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）

（4）青岛卓信

公司名称	青岛卓信检测技术有限责任公司
统一社会信用代码	91370222MA3TYAHH92
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人	张会亭
注册资本	500 万元
注册地址	山东省青岛市高新区春阳路 789 号
成立日期	2020 年 9 月 8 日
营业期限	2020 年 9 月 8 日至无固定期限
经营范围	许可项目：检验检测服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：计量服务；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（5）伟隆五金

公司名称	青岛伟隆五金机械有限公司
统一社会信用代码	91370212706443401Q
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人	范庆伟
注册资本	50 万元
注册地址	中国（山东）自由贸易试验区青岛片区前湾保税港区北京路 45 号东办公楼一楼 2022-2734（A）
成立日期	1998 年 9 月 4 日

营业期限	1998年9月4日至2028年9月3日
经营范围	一般项目：机械设备租赁；土地使用权租赁；非居住房地产租赁；阀门、金属制品、锻铸件、机械零部件、汽车零部件、通信设备的贸易；智能设备设计、研发；食品经营（仅销售预包装食品）；货物进出口；技术进出口；进出口代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

(6) 英国伟隆

公司名称	WEFLO VALVE COMPANY LIMITED
公司类型	境外全资子公司
注册资本	100 英镑
公司住所	20-22 WENLOCK ROAD, LONDON, ENGLAND, N1 7GU
成立日期	2009年4月27日
主营业务	本公司阀门产品的海外销售与品牌推广

(7) 香港伟隆

公司名称	伟隆（香港）实业有限公司
公司类型	境外全资子公司
注册资本	5 万美元
公司住所	香港湾仔湾仔道 165-171 号乐基中心 4 楼 413 室
成立日期	2020年3月17日
主营业务	自有资金投资、投资咨询、企业管理、企业咨询、货物和技术进出口

(8) 美国伟隆

公司名称	WEFLO VALVE LLC
公司类型	境外全资子公司
注册资本	5 万美元
公司住所	16192 COASTAL HIGHWAY, LEWES, DELAWARE
成立日期	2014年3月13日
主营业务	本公司阀门产品的海外销售与品牌推广

(9) 沙特伟隆

公司名称	WEFLO Saudi Ltd.
公司类型	境外全资子公司
注册资本	37,504,550 沙特里亚尔
公司住所	沙特阿拉伯达曼

成立日期	2024年3月10日
主营业务	本公司阀门产品的生产、海外销售与品牌推广

(10) 新加坡伟隆

公司名称	WEFLO (SINGAPORE) PTE. LTD.
公司类型	境外全资子公司
注册资本	10,000 新加坡元
公司住所	111 North Bridge Road, #25-01 Peninsula Plaza, Singapore 179098
成立日期	2024年5月9日
主营业务	对外投资、进出口贸易

(11) 伟隆投资

公司名称	偉隆（香港）投資有限公司
公司类型	境外全资子公司
注册资本	10,000 美元
公司住所	Room 413, 4/F, Lucky Centre, 165-171 Wan Chai Road, Wan Chai, Hong Kong
成立日期	2024年5月14日
主营业务	进出口贸易、对外投资

(12) 伟隆贸易

公司名称	偉隆（香港）貿易有限公司
公司类型	境外全资子公司
注册资本	10,000 美元
公司住所	Room 413, 4/F, Lucky Centre, 165-171 Wan Chai Road, Wan Chai, Hong Kong
成立日期	2024年5月14日
主营业务	进出口贸易

(13) 泰国伟隆

公司名称	WEFLO VALVE (THAILAND) CO., LTD.
公司类型	境外全资子公司
注册资本	511,560,000.00 泰铢
公司住所	No. 60 Moo 3, Hang Soong Sub-District, Nong Yai District, Chonburi Province.
成立日期	2024年7月5日
主营业务	本公司阀门产品的生产、海外销售与品牌推广

2、参股公司情况

截至本募集说明书签署日，发行人无对外参股公司。

3、重要子公司主要财务数据

公司重要子公司¹为莱州伟隆，其最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

序号	公司名称	2023年度/2023年12月31日			
		总资产	净资产	营业收入	净利润
1	莱州伟隆	21,201.12	14,354.11	19,582.70	808.60

注：莱州伟隆的上述财务数据已经和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

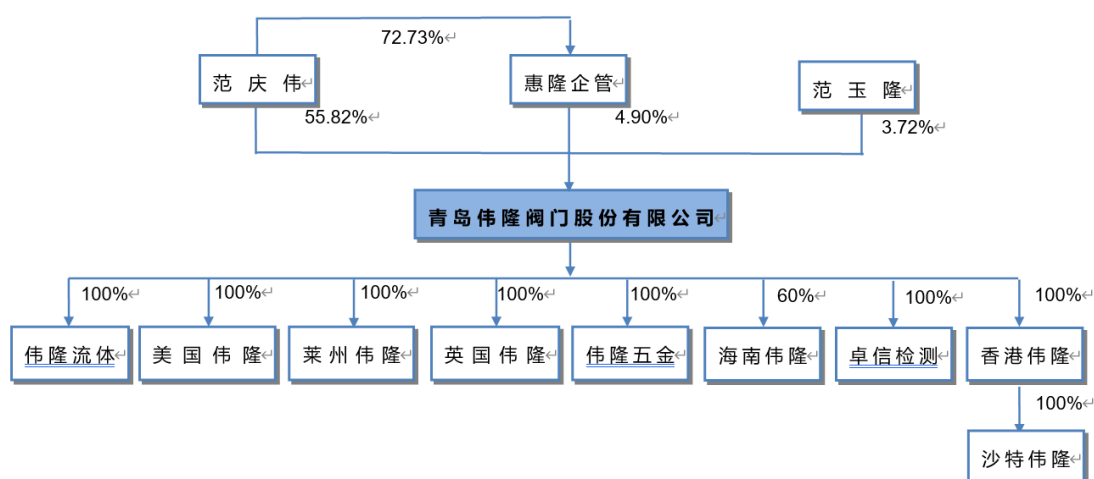
三、公司的控股股东及实际控制人基本情况

（一）公司控股股东及实际控制人概况

1、控股股东及实际控制人

截至 2023 年 12 月 31 日，公司总股本为 219,368,887 股，股东范庆伟、范玉隆分别直接持有公司 55.82%和 3.72%的股份，范庆伟为公司控股股东。范庆伟还通过持有公司法人股东惠隆公司 72.73%的股权而间接持有公司 3.57%股份，范庆伟与范玉隆为父子关系，其合计直接和间接持有公司 63.12%的股权，因此，范庆伟与范玉隆父子为公司实际控制人。

截至 2023 年 12 月 31 日，公司股权结构如下：



¹ 本处重要子公司指最近一年经审计的财务数据，对公司营业收入或净利润影响达 10%以上的控股或参股子公司。

实际控制人基本情况如下：

姓名	国籍	是否有境外居留权	住所	身份证号码
范庆伟	中国	否	山东省青岛市市南区	3702061961****4815
范玉隆	中国	否	山东省青岛市市南区	3702021988****5419

范庆伟先生，中国国籍，无境外居留权，1961年出生，本科学历。1983年至1988年在青岛电站阀门厂任助理工程师；1988年至1995年在中国机械进出口公司青岛分公司任分公司经理；1995年至2004年任青岛伟隆经贸有限公司执行董事兼总经理；2004年至2012年3月任青岛伟隆阀门有限公司执行董事兼总经理；2012年3月至2014年11月任青岛伟隆阀门股份有限公司董事长兼总经理；2014年11月至今任青岛伟隆阀门股份有限公司董事长，2024年3月15日至今代公司总经理。现兼任莱州伟隆阀门有限公司执行董事、青岛伟隆五金机械有限公司执行董事兼总经理、青岛伟隆流体设备有限公司执行董事、海南伟隆投资有限公司董事长、英国伟隆有限公司董事兼经理、美国伟隆有限公司董事、江西惠隆企业管理有限公司执行董事、伟隆（香港）实业有限公司执行董事、中国机电一体化技术应用协会控制阀分会副理事长。

范玉隆先生，中国国籍，无境外居留权，1988年出生，本科学历。2012年3月至2015年3月任青岛伟隆阀门股份有限公司董事、采购部副部长；2023年2月至2023年8月任青岛伟隆海洋科技有限公司执行董事；2015年3月至今任青岛伟隆阀门股份有限公司董事、生产部总监助理。现兼任青岛伟隆流体设备有限公司监事。

（二）控股股东和实际控制人的变化情况

公司自上市以来，控股股东和实际控制人未发生变化。

（三）控股股东和实际控制人控制的其他主要企业

发行人主要从事工业阀门产品的设计、研发、生产和销售。截至2023年12月31日，除公司及公司控股子公司、江西惠隆企业管理有限公司外，公司控股股东、实际控制人范庆伟、范玉隆未控制其他企业。

因此，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在从事与公司相同或相似业务的情况，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。

（四）控股股东和实际控制人持有发行人股份质押情况

截至本募集说明书签署日，公司控股股东及实际控制人直接持有或间接控制发行人的股份无质押情况。

四、公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员最近三年一期作出的重要承诺及履行情况

(一) 报告期内过往承诺履行情况

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	履行情况
首次公开发行时所作承诺	公司董事、监事、高级管理人员	本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺	在上述锁定期届满后，在本人任职期间，每年转让公司股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让所持有的公司股份；离职六个月后的十二个月内转让的股份不超过所持公司股份总数的50%。有关股份锁定期的承诺在本人离职后仍然有效，不因本人职务变更而拒绝履行有关义务。	2017年3月	正常履行中
首次公开发行时所作承诺	公司全体股东	本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺	如本人/本公司违反上述承诺擅自减持公司股份或在任职期间违规转让公司股份的，本人/本公司违规减持所得或违规转让所得归公司所有，如未将违规减持所得或违规转让所得上交公司，则公司有权扣留应付本人/本公司的现金分红中与本人/本公司应上交公司的违规减持所得或违规转让所得金额相等的现金分红。	2017年3月	正常履行中
首次公开发行时所作承诺	持股5%以上的股东（范庆伟、范玉隆）	持股5%以上股东持股意向以及减持意向承诺	锁定期满后两年内（锁定期延长则相应顺延，下同），本人将根据需要减持所持伟隆阀门股份，具体安排如下： 1、减持数量：本人在锁定期满后两年内拟进行股份减持，减持股份数量不超过伟隆阀门股份总数的10%；锁定期满两年后若拟进行股份减持，减持股份数量将在减持前予以公告； 2、减持方式：通过证券交易所集中竞价交易系统、大宗交易系统进行，或通过协议转让进行等； 3、减持价格：本人所持股票在锁定期满后两年内减持	2017年3月	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	履行情况
			的，减持价格不低于发行价格（如公司有派发现金红利、送股、转增股本等事项的，发行价格将进行除权、除息调整）； 4、减持期限：减持股份行为的期限为减持计划公告后六个月。		
首次公开发行时所作承诺	伟隆股份	本次发行摊薄即期回报采取的措施及承诺	为降低本次发行摊薄即期回报的影响，公司承诺采取以下应对措施： 1、加强主营业务发展，提高公司市场竞争力和持续盈利能力 公司坚持以市场为导向，积极拓展市场，进一步完善国内外营销渠道，通过产品的研发、设计，进一步稳定和扩大市场占有率，加强品牌影响力。通过不断提高产品质量，增强客户满意度，在行业内树立良好的口碑和品牌价值，促进公司持续、稳定、快速、健康发展。 2、贯彻利润分配政策，优化股东回报机制 本公司将按照相关规定，继续实行可持续、稳定、积极的利润分配政策，将结合公司实际情况、政策导向和市场意愿，不断提高公司运营绩效，完善公司股利分配政策，增加分配政策执行的透明度，以更好的保障并提升公司股东利益。 3、提高募集资金使用效率，加强募集资金管理 本次募集资金投资项目的实施符合公司整体发展规划，具有良好的发展前景和经济效益。募投项目的实施将有利于巩固公司在行业内的地位。本次发行募集资金到位后，公司将提高募集资金使用效率，有序地推进募集资金项目的建设和实施，并尽快产生经济效	2017年3月	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	履行情况
			益。同时，公司将严格管理募集资金使用，保证募集资金按照指定用途得到充分有效利用。 发行人承诺：若公司未履行填补被摊薄即期回报措施，将在公司股东大会上公开说明未履行填补被摊薄即期回报措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿。		
首次公开发行时所作承诺	发行人控股股东、实际控制人范庆伟、实际控制人范玉隆	本次发行摊薄即期回报采取的措施及承诺	本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。	2017年3月	正常履行中
首次公开发行时所作承诺	发行人董事、高级管理人员	本次发行摊薄即期回报采取的措施及承诺	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。 2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。 3、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。 4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 5、如公司拟实施股权激励，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 如违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。	2017年3月	正常履行中
首次公开发行时所作承诺	公司控股股东及实际控制人范庆伟、范玉隆	关于公司社保及住房公积金被追缴承担补缴责任的承诺	若发行人及其下属子公司所在地有关社保、住房公积金管理部门在任何时候依法要求发行人及其下属子公司补缴在其首次公开发行股票之前任何期间内应缴的社会保险费用（包括但不限于基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险五种基本保	2017年3月	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	履行情况
			<p>险)和住房公积金,控股股东及实际控制人范庆伟与范玉隆将承担连带责任,按主管部门核定的金额无偿代发行人及其下属子公司补缴,并承担发行人及其下属子公司因补缴社会保险费用、住房公积金而受到的任何罚款或其他损失,保证发行人及其下属子公司不因此遭受任何损失</p>		
<p>首次公开发行时所作承诺</p>	<p>公司实际控制人范庆伟、范玉隆</p>	<p>关于避免同业竞争的承诺</p>	<p>1、截至本承诺函出具日,本人及本人控制(包括直接控制和间接控制)的除伟隆阀门及其控制的子公司以外的其它子企业(以下称“其他子企业”)均未投资于任何与伟隆阀门存在相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体,未经营也没有为他人经营与伟隆阀门及其控制的子公司相同或类似的业务;本人及本人控制的其他子企业与伟隆阀门及其控制的子公司之间不存在同业竞争。</p> <p>2、自本承诺函出具日始,本人保证自身不会并保证将促使本人控制的其他子企业不开展对与伟隆阀门及其控制的子公司生产、经营有相同或类似业务的投入,今后不会新设或收购任何与伟隆阀门从事相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构,不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与伟隆阀门及其控制的子公司业务直接竞争或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动,以避免对伟隆阀门及其控制的子公司的生产经营构成新的、可能的、直接或间接的业务竞争。</p> <p>3、本人将不利用对伟隆阀门的控制关系或其它关系进行损害伟隆阀门及其股东利益的经营经营活动。</p> <p>4、本人及本人控制的其他子企业高级管理人员将不兼</p>	<p>2015年5月</p>	<p>正常履行中</p>

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	履行情况
			<p>任伟隆阀门之高级管理人员。</p> <p>5、无论是由本人或本人控制的其他子企业自身研究开发的、或从国外引进的或与他人合作开发的与伟隆阀门生产、经营有关的新技术、新产品、新项目，伟隆阀门有优先受让、生产和经营的权利。</p> <p>6、本人或本人其他子企业如拟出售与伟隆阀门生产、经营相关的任何资产、业务或权益，伟隆阀门均有优先购买的权利；本人保证本人自身、并保证将促使本人控制的其他子企业在出售或转让有关资产或业务时给予伟隆阀门的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。</p> <p>7、若发生本承诺函第 5、6 项所述情况，本人承诺本人自身、并保证将促使本人控制的其他子企业尽快将有关新技术、新产品、新项目、欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知伟隆阀门，并尽快提供伟隆阀门合理要求的资料。伟隆阀门可在接到本人或本人控制的其他子企业通知后三十天内决定是否行使有关优先生产经营或购买权。</p> <p>8、本人确认本承诺函旨在保障伟隆阀门全体股东之权益而作出。</p> <p>9、本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。</p> <p>10、如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给伟隆阀门及其股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及额外的费用支出。</p> <p>11、本人保证，上述各项承诺在本人作为伟隆阀门实</p>		

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	履行情况
			际控制人期间及转让本人直接和间接持有的伟隆阀门全部股份之日起一年内均持续有效且不可变更或撤销。 12、本承诺函自本人签字之日起生效。		
首次公开发行时所作承诺	公司控股股东及实际控制人范庆伟、范玉隆	关于规范关联交易的承诺	1、本人将诚信和善意履行作为伟隆阀门控股股东和/或实际控制人的义务，尽量避免和规范与伟隆阀门（包括其控制的企业）之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与伟隆阀门依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；保证不利用关联交易非法转移伟隆阀门的资金、利润，不利用关联交易损害伟隆阀门及非关联股东的利益。 2、本人承诺在伟隆阀门股东大会对涉及本人及本人控制的其他企业的有关关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务。 3、本人将不会要求和接受伟隆阀门给予的与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。 4、本人保证将依照伟隆阀门的章程规定参加股东大会，平等地行使股东权利并承担股东义务，不利用控股股东地位谋取不正当利益，不损害伟隆阀门及其他股东的合法权益。 除非本人不再为伟隆阀门之控股股东、实际控制人，	2017年3月	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	履行情况
			本承诺始终有效。若本人违反上述承诺给伟隆阀门及其他股东造成损失，一切损失将由本人承担。		

在上述承诺的有效期内，公司及公司控股股东严格遵守了上述承诺及其相关约束条件，不存在未实际履行承诺或变更履行承诺的情况。

(二) 本次可转债发行相关承诺

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
本次可转债发行	公司实际控制人、控股股东、董事（独立董事除外）及高级管理人员	视情况参与认购的相关主体及其承诺函	<p>公司实际控制人、控股股东作出如下承诺：</p> <p>“1、如伟隆股份启动本次可转债发行，本人承诺将参与认购，具体认购安排将根据本次可转债发行时确定的发行方案及市场情况确定，并严格履行相应信息披露义务。</p> <p>2、在本承诺函出具之日前六个月内，本人不存在减持伟隆股份股票情形，亦不存在减持伟隆股份股票的计划或安排。</p> <p>3、自本承诺函出具之日起至本次可转债发行完成后六个月内，本人不以任何方式减持本人所持有的公司股票和本次发行的可转债；且在上述期间内，亦无任何减持计划或安排。</p> <p>4、本人自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺的约束。若本人违反上述承诺发生减持伟隆股份股票或已发行的可转债的情况，本人所得收益全部归伟隆股份所有，并依法承担由此产生的法律责任；若给伟隆股份和其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。”</p> <p>发行人董事（独立董事除外）、及高级管理人员作出如下承诺：</p>	2023年6月30日	长期有效	正在履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			<p>“1、如公司启动本次可转债发行，本人将按照《证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定，将根据本次可转债发行时的市场情况及资金安排决定是否参与认购公司本次发行的可转债，并严格履行相应信息披露义务。若公司启动本次可转债发行之日与本人及配偶、父母、子女最后一次减持公司股票的时间间隔不满六个月（含）的，本人及配偶、父母、子女将不参与认购公司本次发行的可转债。</p> <p>2、若认购成功，本人承诺，本人及配偶、父母、子女将严格遵守相关法律法规对短线交易的要求，即自认购本次可转债之日起至本次可转债发行完成后六个月内不减持公司股票或本次发行的可转债。</p> <p>3、本人自愿做出本承诺函，并接受本承诺函的约束。若本人及配偶、父母、子女出现违反承诺的情况，由此所得收益全部归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。若给公司和其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。”</p>			
本次可转债发行	公司实际控制人、控股股东	关于认购公司发行可转换公司债券的承诺函	<p>1、自本承诺函出具之日起前六个月至本承诺出具之日，本人不存在减持公司股票的情形；</p> <p>2、截至本承诺函出具之日，本人无减持公司股票计划；</p> <p>3、本人承诺将严格遵守《证券法》等相关法律法规关于短线交易的相关规定，在不违反《证券法》等相关法律法规关于短线交易的相关规定的前提下，本人将认购本次发行的可转换公司债券，并承诺认购规模合计不低于本次可转换公司债券发行规模的 50%；</p> <p>4、若本人认购本次发行可转换公司债券成功，则本人承诺将严格遵守《证券法》等相关法律法规关于短线交易的相关规定，即自本人认购本次发行的可转换公司债券之日</p>	2024年3月15日	长期有效	正在履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			起六个月内不减持公司股票及本次发行的可转换公司债券； 5、本人自愿作出本承诺函并接受本承诺函的约束。若本人出现违反本承诺函的情况，本人所得收益归公司所有，并依法承担相应的法律责任。			
本次可转债发行	公司独立董事高科，监事于春红、张涛	不参与认购的相关主体及其承诺	公司独立董事高科，发行人监事于春红、张涛将不参与本次发行的认购，作出承诺如下： “本人及配偶、父母、子女将不参与认购本次发行的可转债。本人自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺的约束。若本人及本人配偶、父母、子女违反上述承诺的，依法承担由此产生的法律责任；若给伟隆股份和其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。”	2023年6月30日	长期有效	正在履行中
本次可转债发行	公司独立董事周国庚、监事郭峰	不参与认购的相关主体及其承诺	公司独立董事周国庚，发行人监事郭峰将不参与本次发行的认购，作出承诺如下： “本人及配偶、父母、子女将不参与认购本次发行的可转债。本人自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺的约束。若本人及本人配偶、父母、子女违反上述承诺的，依法承担由此产生的法律责任；若给伟隆股份和其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。”	2024年3月15日	长期有效	正在履行中
本次可转债发行	公司董事、高级管理人员	董事、高级管理人员关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺	公司全体董事、高级管理人员对本次向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施事宜作出以下承诺： “1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益； 2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束； 3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动； 4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公	2023年4月19日	长期有效	正在履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩； 5、本人承诺如公司拟实施股权激励计划，本人支持拟公布的股权激励的行权条件与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩； 6、自本承诺出具日后至公司本次发行可转换公司债券完成前，若中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门作出关于上市公司填补被摊薄即期回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且本承诺不能满足国家及证券监管部门的该等规定时，本人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺； 7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及本承诺，若违反本承诺或拒不履行本承诺而给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担相应的补偿责任。”			
本次可转债发行	控股股东、实际控制人	控股股东、实际控制人关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺	公司控股股东、实际控制人对向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施事宜作出以下承诺： “1、本人承诺不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司利益； 2、自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券完成前，若中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门作出关于上市公司填补被摊薄即期回报措施的其他新的监管规定的，且本承诺不能满足国家及证券监管部门的该等规定时，本人承诺届时将按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门的最新规定出具补充承诺； 3、本人承诺切实履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及本承诺，若违反本承诺或拒不履行本承诺而给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担相应的补	2023年 4月19日	长期有效	正在履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			偿责任。”			
本次可转债发行	控股股东、实际控制人	关于规范和减少关联交易的承诺	<p>为避免关联方利用关联交易损害其他股东的利益，发行人控股股东、实际控制人作出以下承诺：</p> <p>1、在本人作为发行人的控股股东、实际控制人期间，将尽量减少与发行人及其下属子公司之间的关联交易；</p> <p>2、对于不可避免或因合理事由与发行人之间发生的关联交易，本人承诺将遵循公平合理、价格公允的原则，按照相关法律法规、规范性文件以及公司章程等的有关规定履行相关程序和信息披露义务，并办理有关报批事宜；</p> <p>3、本人保证不通过关联交易损害发行人及其他无关联关系股东的合法权益；</p> <p>4、截至本承诺函出具之日，本人不存在占用发行人资金或资产的情形，并承诺以后不以任何形式占用发行人资金或资产；</p> <p>5、本人将督促本人的配偶、父母、子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，本人配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，以及本人投资或控制的除公司以外的其他企业、实体等同受本承诺的约束；</p> <p>6、本人承诺本承诺函旨在保证发行人全体股东之利益作出，且本承诺函的每一项承诺为独立可操作的承诺，任何一项承诺无效或被终止将不影响其他承诺的有效性；</p> <p>7、该承诺自签字之日起生效，该承诺函所载各项承诺事项在本人作为公司控股股东、实际控制人期间，以及自本人不再为公司控股股东、实际控制人之日起十二个月内持续有效，且不可变更或撤销。</p> <p>如违反上述任何一项承诺，本人愿意赔偿由此给发行人及其他股东造成的所有直接和间接经济损失，及相关方因此而支出的其他合理费用。</p>	2023年6月30日	长期有效	正在履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
本次可转债发行	公司董事、监事、高级管理人员	关于规范和减少关联交易的承诺	<p>为避免关联方利用关联交易损害其他股东的利益，发行人董事、监事和高级管理人员作出以下承诺：</p> <p>1、在本人作为发行人的董事、监事和高级管理人员期间，将尽量减少与发行人及其下属子公司之间的关联交易；</p> <p>2、对于不可避免或因合理事由与发行人之间发生的关联交易，本人承诺将遵循公平合理、价格公允的原则，按照相关法律法规、规范性文件以及公司章程等的有关规定履行相关程序和信息披露义务，并办理有关报批事宜；</p> <p>3、本人保证不通过关联交易损害发行人及其他无关联关系股东的合法权益；</p> <p>4、截至本承诺函出具之日，本人不存在占用发行人资金或资产的情形，并承诺以后不以任何形式占用发行人资金或资产；</p> <p>5、本人将督促本人的配偶、父母、子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，本人配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，以及本人投资或控制的企业、实体等同受本承诺的约束；</p> <p>6、本人承诺本承诺函旨在保证发行人全体股东之利益作出，且本承诺函的每一项承诺为独立可操作的承诺，任何一项承诺无效或被终止将不影响其他承诺的有效性；</p> <p>7、该承诺自签字之日起生效，该承诺函所载各项承诺事项在本人作为公司董事、监事和高级管理人员期间，以及自本人不再为公司董事、监事和高级管理人员之日起十二个月内持续有效，且不可变更或撤销。</p>	2023年6月30日 (公司新任独立董事周国庚、新任监事郭峰于2024年3月15日作出承诺)	长期有效	正在履行中
本次可转债发行	控股股东、实际控制人	避免同业竞争承诺函	<p>为有效防止或避免今后与发行人可能出现的同业竞争，发行人控股股东、实际控制人作出以下承诺：</p> <p>1、截至本承诺书出具之日，本人未以任何方式直接或间</p>	2023年6月30日	长期有效	正在履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			<p>接从事与发行人及其下属子公司构成或可能构成竞争的业务或活动，未直接或间接持有与发行人及其下属子公司存在或可能存在同业竞争企业的股权或任何其他权益。</p> <p>2、本人承诺不从事任何与发行人及其下属子公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务或活动，且不会新设或收购与公司及其下属子公司从事相同或类似业务的企业、实体等。</p> <p>3、若发行人进一步拓展产品或业务范围，本人承诺将不与发行人拓展后的产品或业务相竞争；可能与发行人拓展后的业务相竞争的，本人承诺通过停止生产经营或转让等形式消除同业竞争。</p> <p>4、本人承诺不利用对发行人的控制关系或其他关系进行损害发行人或其他股东正当利益的行为。</p> <p>5、本人将督促本人的配偶、父母、子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，本人配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，以及本人投资或控制的除公司以外的其他企业、实体/本公司将督促本公司投资或控制的除发行人以外的其他企业、实体等同受本承诺的约束。</p> <p>6、本人承诺本承诺函旨在保证发行人全体股东之利益作出，且本承诺函的每一项承诺为独立可操作的承诺，任何一项承诺无效或被终止将不影响其他承诺的有效性。</p> <p>7、该承诺自签字之日起生效，该承诺函所载各项承诺事项在本人作为公司控股股东、实际控制人期间，以及自本公司不再为发行人控股股东、实际控制人之日起十二个月内持续有效，且不可变更或撤销。</p>			
本次可转债发行	伟隆股份	关于申报后累计债券余额持续满足相关要	<p>为保证公司累计债券余额占最近一期末净资产比例持续符合相关规定，公司已作出如下承诺：</p> <p>自本次可转债申报后，公司每一期末将持续满足发行完成</p>	2023年6月30日	自申报开始至发行完成	正在履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
		求的承诺	后累计债券余额不超过最近一期末净资产的 50% 的要求。			
本次可转债发行	范庆伟	关于对莱州伟隆阀门有限公司对外担保及借款事项足额赔偿的承诺	本人范庆伟承诺，若范庆伟未能足额补偿因其私用公章对外担保及借款给青岛伟隆阀门股份有限公司或莱州伟隆阀门有限公司造成的损失，本人将向青岛伟隆阀门股份有限公司或莱州伟隆阀门有限公司支付相关款项，以足额赔偿上述事项给青岛伟隆阀门股份有限公司、莱州伟隆阀门有限公司造成的一切损失。	2024 年 5 月 8 日	长期有效	正在履行中
本次可转债发行	伟隆股份	关于完成股份回购及利润分配的承诺函	若本次向不特定对象发行可转换公司债券申请经深圳证券交易所审核通过并获得中国证监会注册同意，公司承诺将在本次向不特定对象发行可转换公司债券启动发行前，完成本次回购及 2023 年度利润分配与 2024 年第一季度利润分配并及时履行信息披露义务。	2024 年 5 月 23 日	2024 年 5 月 23 日至本次可转债启动发行前	正在履行中

五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况

1、任职情况

（1）董事任职情况

姓名	在公司职务	任职期限
范庆伟	董事长，董事，代总经理	2024年3月15日—2027年3月14日
迟娜娜	董事，财务总监	2024年3月15日—2027年3月14日
范玉隆	董事	2024年3月15日—2027年3月14日
周国庚	独立董事	2024年3月15日—2027年3月14日
高科	独立董事	2024年3月15日—2027年3月14日

（2）监事任职情况

姓名	在公司职务	任职期限
于春红	监事会主席	2024年3月15日—2027年3月14日
郭峰	监事	2024年3月15日—2027年3月14日
张涛	监事	2024年3月15日—2027年3月14日

（3）兼任董事以外高级管理人员任职情况

姓名	在公司职务	任职期限
张会亭	研发技术总监	2024年3月15日—2027年3月14日
王兆健	质量总监	2024年3月15日—2027年3月14日
郭成尼	国际销售总监	2024年3月15日—2027年3月14日
陈存明	营销中心总监	2024年3月15日—2027年3月14日
渠汇成	生产总监	2024年3月15日—2027年3月14日
李鹏飞	董事会秘书	2024年3月15日—2027年3月14日

2、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简历

（1）董事会成员简历

1) 范庆伟先生，简历详见“第四节 发行人基本情况”之“三、公司的控股股东及实际控制人基本情况”。

2) 范玉隆先生，简历详见“第四节 发行人基本情况”之“三、公司的控股股东及实际控制人基本情况”。

3) 迟娜娜女士, 中国国籍, 无境外居留权, 1979 年出生, 本科学历, 高级会计师。2003 年 9 月至 2012 年 3 月历任青岛伟隆五金机械有限公司会计、财务部长、青岛伟隆阀门有限公司会计、财务部长; 2012 年 3 月至今任青岛伟隆阀门股份有限公司董事兼财务总监; 2022 年 1 月至今兼任海南伟隆投资有限公司董事; 2022 年 6 月至 2023 年 5 月兼任青岛伟隆阀门股份有限公司董事会秘书。

4) 周国庚先生, 1969 年 11 月出生, 汉族, 中国国籍, 无境外永久居留权, 注册会计师, 高级会计师。2002 年 7 月, 毕业于青岛海洋大学会计学专业, 本科学历。2006 年 8 月至今, 就职于尤尼泰振青会计师事务所(特殊普通合伙), 2023 年 7 月至今任青岛豪江智能科技股份有限公司独立董事。现兼任青岛铭泰兴税务师事务所有限公司监事、青岛高诚企业管理顾问有限公司执行董事兼总经理、青岛春诚管理咨询事务所(普通合伙)执行事务合伙人、青岛春之诚管理咨询企业(有限合伙)执行事务合伙人。

5) 高科先生, 中国国籍, 无境外居留权, 1978 年出生, 硕士研究生学历。2012 年 10 月至 2017 年 6 月历任中信证券(山东)有限责任公司、中信证券股份有限公司高级经理、助理副总裁。2017 年 6 月至 2018 年 3 月, 任中国光大银行股份有限公司青岛分行战略客户与投资银行部总经理助理, 2018 年 3 月至今任山东文康律师事务所合伙人, 2020 年 9 月至今任山东朗进科技股份有限公司独立董事。2021 年 3 月至今任青岛伟隆阀门股份有限公司独立董事。

(2) 监事会成员简历

1) 于春红女士, 中国国籍, 无境外居留权, 1980 年 6 月出生, 本科学历。2004 年至 2010 年, 任青岛环海木制品有限公司行政助理, 2010 年至 2012 年任青岛三鼎橡塑有限公司人事专员, 2012 年 9 月至今任青岛伟隆阀门股份有限公司人力资源部人事专员。2019 年 3 月至今任青岛伟隆阀门股份有限公司监事会主席。

2) 张涛先生, 中国国籍, 无境外居留权, 1994 年 9 月出生, 大专学历。2016 年至 2017 年, 任青岛相欣和融企业管理策划有限公司电商专员, 2017 年任青岛海康水产发展有限公司统计员; 2017 年 6 月至今任青岛伟隆阀门股份有

限公司审计监督部审计员。2019年4月至今任青岛伟隆阀门股份有限公司监事。

3) 郭峰女士，中国国籍，无境外永久居留权，1982年11月出生，中专学历。2006年在青岛同方药业连锁有限公司任财务出纳，2016年在青岛东之荣玻璃科技有限公司任财务出纳，2021年3月至今任青岛伟隆阀门股份有限公司财务出纳。2024年3月15日至今任青岛伟隆阀门股份有限公司监事。

(3) 高级管理人员简历

1) 范庆伟先生，简历详见“第四节 发行人基本情况”之“三、公司的控股股东及实际控制人基本情况”。

2) 迟娜娜女士，简历详见本节之“五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况”之“2、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简历”之“（1）董事会成员简历”。

3) 郭成尼先生，中国国籍，无境外居留权，1969年出生，大专学历。1989年至1992年任青岛市八大关宾馆职员；1993年至1994年任崂山工具厂销售经理；1995年至今历任青岛伟隆经贸有限公司、青岛伟隆阀门有限公司、青岛伟隆阀门股份有限公司部长、销售总监等职务。2015年3月至今任青岛伟隆阀门股份有限公司国际销售总监。

4) 张会亭先生，中国国籍，无境外居留权，1966年出生，本科学历，高级工程师。1989年7月至1999年4月任青岛阀门厂工程师；1999年5月至2018年3月历任青岛伟隆经贸有限公司、青岛伟隆阀门有限公司、青岛伟隆阀门股份有限公司部长、研发总监等职务。2018年3月至今任青岛伟隆阀门股份有限公司研发技术总监。

5) 王兆健先生，中国国籍，无境外居留权，1980年出生，本科学历。2005至2009年，任青岛天赢铸锻有限公司质量工程师，2009至2010年，任贝克曼沃玛（青岛）金属技术有限公司质量主管，2011年至2012年，任青岛天摩亚太汽车部件有限公司质量主管，2012年12月至2020年12月历任青岛伟隆阀门股份有限公司副部长、部长。2021年3月至今任青岛伟隆阀门股份有限公司

质量总监。

6) 渠汇成先生，中国国籍，无境外居留权，1984 年出生，大专学历。2002 年至 2004 年任青岛伟隆经贸有限公司生产部副部长；2004 年至 2012 年历任青岛伟隆阀门有限公司生产部副部长、部长、总经理助理；2012 年 3 月至 2018 年 3 月历任青岛伟隆阀门股份有限公司职工监事、监事会主席。2018 年 3 月至今任青岛伟隆阀门股份有限公司生产总监。

7) 陈存明先生，中国国籍，无境外居留权，1980 年出生，大学本科学历。2003 年至 2007 年，任深圳市许继昌达电气有限公司电气工程师；2008 年至 2012 年，任上海许继电气有限公司深圳分公司工程技术部经理；2013 年至 2015 年，任深圳市艾立格信息技术有限公司市场部经理；2015 年 9 月至 2016 年 12 月，任青岛伟隆阀门股份有限公司任青岛办事处业务经理；2017 年 1 月至今，任青岛伟隆阀门股份有限公司任华南大区经理。2023 年 3 月至今任青岛伟隆阀门股份有限公司营销中心总监。

8) 李鹏飞先生，中国国籍，无境外居留权，1990 年出生，研究生学历。2013 年 7 月至 2018 年 6 月历任澳大利亚 Comscentre Pty Ltd.会计助理、总账会计；2018 年 8 月至 2019 年 7 月任青岛乾元顺纳米科技包装有限公司董事长助理；2019 年 8 月至 2021 年 1 月任青岛伟隆阀门股份有限公司涉外会计；2021 年 1 月至今任本公司投资融资部副部长。2023 年 5 月至今任青岛伟隆阀门股份有限公司董事会秘书。

(二) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书签署日，发行人现任董事、监事和高级管理人员除在公司（含下属控股子公司）任职外，在其他单位的主要任职情况如下：

姓名	在公司任职情况	兼职情况		兼职企业与发行人的关联关系
		单位名称	职务	
范庆伟	董事长，董事，代总经理	江西惠隆企业管理有限公司	执行董事兼总经理	发行人股东
范庆伟	董事长，董事，代总经理	中国机电一体化技术应用协会控制阀分会	副理事长	无关联关系
高科	独立董事	山东文康律师事务所	合伙人	无关联关系

姓名	在公司任职情况	兼职情况		兼职企业与发行人的关联关系
		单位名称	职务	
高科	独立董事	山东朗进科技股份有限公司	独立董事	无关联关系
周国庚	独立董事	青岛豪江智能科技股份有限公司	独立董事	无关联关系
周国庚	独立董事	青岛铭泰兴税务师事务所有限公司	监事	无关联关系
周国庚	独立董事	尤尼泰振青会计师事务所（特殊普通合伙）	注册会计师	无关联关系
周国庚	独立董事	青岛高诚企业管理顾问有限公司	执行董事兼总经理	无关联关系
周国庚	独立董事	青岛春诚管理咨询事务所（普通合伙）	执行事务合伙人	无关联关系
周国庚	独立董事	青岛春之诚管理咨询企业（有限合伙）	执行事务合伙人	无关联关系

（三）董事、监事、高级管理人员薪酬情况

公司现任董事、监事、高级管理人员 2023 年度在公司领取薪酬情况如下：

单位：万元

姓名	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额
范庆伟	董事长、董事，代 总经理	现任	147.01
范玉隆	董事	现任	35.66
迟娜娜	董事，财务总监	现任	71.78
高科	独立董事	现任	6.00
于春红	监事会主席	现任	12.28
张涛	监事	现任	13.24
渠汇成	生产总监	现任	70.42
张会亭	研发技术总监	现任	74.56
郭成尼	国际销售总监	现任	73.68
王兆健	质量总监	现任	56.41
陈存明	营销中心总监	现任	60.69
李鹏飞	董事会秘书	现任	39.51
合计	-	-	661.24

注：2023年6月21日，发行人发布《关于公司高级管理人员辞职的公告》，杨杰先生因个人原因，申请辞去其所担任的公司副总经理职务，辞职后不再担任公司其他任何职务。原公司副总经理杨杰2022年从公司领取的报酬为39.29万元。2024年3月16日，发行人发布《关于公司总经理退休离任暨由董事长代为履行总经理职责的公告》，因达到法定退休年龄，李会君先生申请辞去公司总经理职务并向公司董事会承诺将完善交接总经理职务。李会君先生离任后仍在公司担任顾问工作。原公司总经理李会君先生2022年从公司领取的报酬为110.98万元。2024年3月15日，公司独立董事樊培银先生、宋银立先生不再担任公司独立董事职务及其他任何职务，王凤春女士不再担任监事。樊培银先生、宋银立先生2023年从公司领取的报酬均为6.00万元，王凤春女士2023年从公司领取的报酬为15.52万元。

（四）董事、监事及高级管理人员直接持有发行人股份的情况

截至本募集说明书签署日，发行人董事、监事和高级管理人员直接持有发行人股份情况如下表：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
范庆伟	董事长,董事，代总经理	122,460,000	55.82%
范玉隆	董事	8,171,475	3.72%
迟娜娜	董事,财务总监	130,000	0.06%
周国庚	独立董事	-	-
高科	独立董事	-	-
于春红	监事会主席	-	-
郭峰	监事	-	-
张涛	监事	-	-
张会亭	研发技术总监	153,777	0.07%
王兆健	质量总监	104,295	0.05%
郭成尼	国际销售总监	162,259	0.07%
渠汇成	生产总监	199,582	0.09%
陈存明	营销中心总监	-	-
李鹏飞	董事会秘书	40,690	0.02%

（五）最近三年内董事、监事及高级管理人员变动情况

1、董事会人员变化

2021年3月17日，发行人召开2021年第一次临时股东大会，选举范庆伟先生、李会君先生、迟娜娜女士、范玉隆先生共4人为公司第四届董事会非独立董事，同意樊培银先生、宋银立先生、高科先生共3人为公司第四届董事会独立董事。第三届独立董事丁乃秀不再担任公司独立董事职务及其他任何职务。

2024年3月15日，发行人召开2024年第二次临时股东大会，选举范庆伟先生、范玉隆先生、迟娜娜女士共3人为公司第五届董事会非独立董事，同意周国庚先生、高科先生共2人为公司第五届董事会独立董事。

2、监事会人员变化

2024年3月15日，发行人召开2024年第二次临时股东大会，选举张涛先生、郭峰女士为第五届监事会非职工代表监事。

2024年3月15日，发行人召开了职工代表大会，经全体职工代表充分讨论，一致通过决议，同意选举于春红女士担任公司第五届监事会职工代表监事。

3、高级管理人员变化

2020年11月25日，发行人第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，经公司董事会提名委员会提名，董事会审核并同意聘任刘鹏先生为公司副总经理，任期自公司董事会审议通过之日起至第三届董事会任期届满。

2021年1月6日，发行人发布《关于公司高级管理人员辞去品质总监职务的公告》，发行人品质总监崔兴建因工作变动原因申请辞去公司品质总监职务，辞去上述职务后，崔兴建先生将担任公司工艺技术顾问职务。

2021年3月22日，发行人第四届董事会第一次会议审议通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》，聘任李会君为总经理、高峰为副总经理、刘克平为副总经理兼董事会秘书、刘鹏为副总经理、迟娜娜为财务总监、郭成尼为国际销售总监、张会亭为研发技术总监、渠汇成为生产总监、王兆健担任质量总监，任期与第四届董事会任期相同。

2021年8月5日，发行人发布《关于公司副总经理刘鹏先生辞职的公告》，刘鹏先生因个人原因，申请辞去其所担任的公司副总经理职务，辞职后不再担任公司其他任何职务。

2022年6月1日，发行人发布《关于董事会秘书退休辞任并指定财务总监代行董事会秘书职责的公告》，因刘克平先生达到退休年龄办理退休原因向公

司第四届董事会提出辞去公司副总经理、董事会秘书的申请，刘克平先生离任后仍在公司担任顾问工作。在公司未正式聘任新的董事会秘书期间，公司董事会指定公司董事、财务总监迟娜娜女士于 2022 年 6 月 1 日起代行董事会秘书职责，代行时间不超过三个月。

2022年8月30日，发行人第四届董事会第十三次会议审议通过了《关于聘任公司董事会秘书的议案》，经公司董事长提名，董事会提名委员会审查，第四届董事会第十三次会议审议通过，同意聘任迟娜娜女士为公司董事会秘书，其任期自公司董事会审议通过之日起至第四届董事会任期届满之日止。

2022年8月30日，发行人第四届董事会第十三次会议审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，经公司总经理提名，董事会提名委员会审查，第四届董事会第十三次会议审议通过，同意聘任杨杰先生为公司副总经理，其任期自公司董事会审议通过之日起至第四届董事会任期届满之日止。

2022年9月30日，发行人发布《关于公司高级管理人员辞职的公告》，高峰先生因个人原因，申请辞去其所担任的公司副总经理职务，辞职后不再担任公司其他任何职务。

2023 年 3 月 20 日，发行人召开第四届董事会第十九次会议，审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，经公司总经理提名，董事会提名委员会审查，第四届董事会第十九次会议审议通过，同意聘任陈存明先生为公司营销中心总监，其任期自公司董事会审议通过之日起至第四届董事会任期届满之日止。

2023年5月11日，发行人召开第四届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于变更公司董事会秘书的议案》，迟娜娜女士因工作分工调整申请辞去公司董事会秘书职务，辞职报告自送达公司董事会之日起生效，董事会同意聘任李鹏飞先生任公司第四届董事会的董事会秘书，任期至公司第四届董事会届满之日。

2023年6月21日，发行人发布《关于公司高级管理人员辞职的公告》，杨杰先生因个人原因，申请辞去其所担任的公司副总经理职务，辞职后不再担任公司其他任何职务。

2024年3月16日，发行人发布《关于公司总经理退休离任暨由董事长代为履行总经理职责的公告》，因达到法定退休年龄，李会君先生申请辞去公司总经理职务并向公司董事会承诺将完善交接总经理职务。李会君先生离任后仍在公司担任顾问工作。鉴于李会君先生已辞去公司总经理职务，为保障公司相关工作顺利开展，公司2024年3月15日召开的第五届董事会第一次会议审议通过了《关于由董事长代为履行总经理职责的议案》，同意在公司总经理空缺期间，由董事长范庆伟先生代为履行总经理职责。公司后续将按照相关法律法规及《公司章程》完成新任总经理聘任工作。

(六) 公司对董事、高级管理人员及其他员工的激励情况

报告期内，为进一步促进公司建立健全长期激励与约束机制，充分调动公司激励对象的积极性与创造性，公司对董事、高级管理人员及其他员工的激励情况如下：

1、第一期限限制性股票激励计划

2018年9月11日，公司召开2018年第三次临时股东大会，审议通过了《关于〈公司2018年限制性股票激励计划（草案）及其摘要〉的议案》《关于〈公司2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会办理公司2018年限制性股票激励计划有关事项的议案》。

2018年11月20日，公司召开第三届董事会第七次会议审议通过了《关于调整公司2018年限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，董事会认为激励计划规定的授予条件已经成就，同意以2018年11月20日为授予日，向符合条件的39名激励对象授予114.20万股限制性股票。公司独立董事对此发表了独立意见。2018年11月20日，公司召开第三届监事会第六次会议审议通过了《关于调整公司2018年限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，并出具《青岛伟隆阀门股份有限公司监事会关于公司2018年限制性股票激励计划激励对象名单（调整后）的核查意见》，监事会认为激励计划规定的授予条件已经成就，同意以2018年11月20日为授予日，向符合条件的39名激励对象授予114.20万股限制性股票。

2019年11月27日，公司分别召开第三届董事会第十二次会议、第三届监事会第十一次会议通过了《关于2018年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》《关于调整限制性股票回购价格的议案》《关于回购注销部分限制性股票的议案》。经审议，认为公司本次股权激励计划第一个解除限售期解除限售条件已成就，同意为激励对象统一办理符合解除限售条件的限制性股票的解除限售事宜。同时，同意将已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票20,000股进行回购注销。2019年12月13日，公司召开2019年第一次临时股东大会通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。

2020年11月25日，公司分别召开第三届董事会第二十次会议、第三届监事会第十五次会议通过了《关于2018年限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就的议案》《关于调整限制性股票回购价格的议案》《关于回购注销部分限制性股票的议案》《关于调整2018年限制性股票激励计划部分业绩考核指标的议案》等议案。经审议，认为公司本次股权激励计划第二个解除限售期解除限售条件已成就，同意为激励对象统一办理符合解除限售条件的限制性股票的解除限售事宜。同时，董事会同意将已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票42,000股进行回购注销。2020年12月11日，公司召开2020年第一次临时股东大会通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》《关于修订2018年限制性股票激励计划公司层面业绩考核指标的议案》。

2021年11月24日，公司分别召开第四届董事会第七次会议、第四届监事会第六次会议通过了《关于2018年限制性股票激励计划第三个解锁期解锁条件成就的议案》《关于调整限制性股票回购价格的议案》《关于回购注销部分限制性股票的议案》。经审议，认为公司本次股权激励计划第三个解除限售期解除限售条件已成就，同意为激励对象统一办理符合解除限售条件的限制性股票的解除限售事宜。同时，公司董事会决定对3名离职人员所持已获授但尚未解锁的37,700股限制性股票进行回购注销；同时，根据公司《2018年限制性股票激励计划（草案修订稿）》的规定，公司拟对全部第三期限限制性股票激励计划已获授但尚未解除限售的限制性股票的20%，即115,652股进行回购注销。本次回购注销的限制性股票合计153,352股，占本次股权激励计划合计授予的限

限制性股票比例为 9.96%，占回购注销前总股本比例为 0.09064%。2021 年 12 月 10 日，公司召开 2021 年第三次临时股东大会通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。

2、第二期限限制性股票激励计划

2021 年 10 月 14 日，公司召开 2021 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要〉的议案》《关于〈公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2021 年限制性股票激励计划有关事项的议案》。

2021 年 10 月 27 日，公司召开第四届董事会第六次会议审议通过了《关于调整公司 2021 年限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，董事会认为激励计划规定的授予条件已经成就，同意以 2021 年 10 月 28 日为授予日，向符合条件的 80 名激励对象授予 272 万股限制性股票。2021 年 10 月 27 日，公司召开第四届监事会第五次会议审议通过了《关于调整公司 2021 年限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，并出具《青岛伟隆阀门股份有限公司监事会关于公司 2021 年限制性股票激励计划激励对象名单（调整后）的核查意见》，监事会认为激励计划规定的授予条件已经成就，同意以 2021 年 10 月 28 日为授予日，向符合条件的 80 名激励对象授予 272 万股限制性股票，授予价格为 5.00 元/股。

2022 年 9 月 8 日，公司召开第四届董事会第十四次会议，审议通过了《关于调整 2021 年限制性股票激励计划预留部分授予价格的议案》《关于向 2021 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，同意公司 2021 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予价格由 5.00 元/股调整为 4.65 元/股。董事会认为激励计划规定的预留部分授予条件已经成就，同意以 2022 年 9 月 8 日为授予日，向符合条件的 27 名激励对象授予 42.7626 万股限制性股票。

2022 年 9 月 8 日，公司召开第四届监事会第十二次会议，审议通过了《关于调整 2021 年限制性股票激励计划预留部分授予价格的议案》《关于向 2021

年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，并出具《青岛伟隆阀门股份有限公司监事会关于 2021 年限制性股票激励计划预留部分授予激励对象名单的核查意见》，监事会认为激励计划规定的预留部分授予条件已经成就，同意以 2022 年 9 月 8 日为授予日，向符合条件的 27 名激励对象授予 42.7626 万股限制性股票，授予价格为 4.65 元/股。2022 年 9 月 22 日，授予完成。

2022 年 10 月 27 日，公司分别召开第四届董事会第十五次会议、第四届监事会第十三次会议通过了《关于 2021 年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》《关于调整限制性股票回购价格的议案》《关于回购注销部分限制性股票的议案》。经审议，认为公司本次股权激励计划第一个解除限售期解除限售条件已成就，同意为激励对象统一办理符合解除限售条件的限制性股票的解除限售事宜。同时，公司董事会决定对 3 名离职人员、4 名个人绩效考核未 100%解锁的人员所持已获授但尚未解锁的 155,500 股限制性股票进行回购注销。2022 年 11 月 14 日，公司召开 2022 年第四次临时股东大会通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。

2023 年 10 月 18 日，公司分别召开第四届董事会第二十六次会议、第四届监事会第二十次会议通过了《关于 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解锁期解锁条件成就的议案》《关于回购注销部分限制性股票的议案》。经审议，认为公司本次股权激励计划第二个解除限售期解除限售条件已成就，同意为激励对象统一办理符合解除限售条件的限制性股票的解除限售事宜。同时，公司董事会决定对 4 名离职人员和 4 名考核结果未达优秀的人员所持已获授但尚未解锁的 171,405 股限制性股票进行回购注销。2023 年 11 月 3 日，公司召开 2023 年第三次临时股东大会通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。

除上述情况外，报告期内公司不存在其他对发行人管理层的股权激励事项。

六、公司所处行业的基本情况

根据国家统计局制定的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），发行

人所处阀门制造行业属于通用设备制造业中的泵、阀门、压缩机及类似机械制造（C344）中的阀门和旋塞制造（C3443）。

（一）行业监督管理体制和主要法律法规

1、行业主管部门

公司所属行业的行政主管部门主要为国家发改委、工业和信息化部、国家市场监督管理总局、生态环境部等政府职能部门。以上政府职能部门通过制定行业发展规划、行业管理规章制度、行业标准体系间接对阀门企业生产经营施加影响，其中国家发改委负责制定行业发展规划和行业管理规章制度；国家市场监督管理总局针对压力管道元件等特种设备生产设定许可方式和许可程序。

公司所属行业的全国性自律组织主要有中国机械工业联合会和中国通用机械工业协会阀门分会等，前述行业协会主要通过信息搜集和发布、召开行业内企业交流会等形式指导企业进行阀门产品的研发、生产和销售。全国阀门标准化技术委员会是由国家标准化行政主管部门统一规划、组建和管理的进行全国阀门标准化技术工作的组织，在中国机械工业联合会指导下负责全国通用、特殊用途的各种材质的高中低压阀门、阀门驱动装置、过压保护安全装置等专业领域的标准化工作。

2、主要法律法规及政策

自 2016 年以来，对工业阀门制造业有重要影响的产业政策如下：

序号	文件名称	发布部门	发布时间	主要相关内容
1	《国家水网建设规划纲要》	国务院	2023 年	加快补齐基础设施等领域短板，实施国家水网重大工程，充分发挥超大规模水利工程体系的优势和综合效益。
2	《产业结构调整指导目录（2024 年本）》	发改委	2024 年	将节水供水工程、城镇供排水工程及相关设备生产和节能技术开发应用列为鼓励类。
3	《“十四五”现代能源体系规划》	发改委、能源局	2022 年	提升天然气储备和调节能力，统筹推进地下储气库、液化天然气（LNG）接收站等储气设施建设。构建供气企业、国家管网、城镇燃气企业和地方政府四方协同履约新机制，推动各方落实储气责任。
4	《“十四五”国家消防工作规划》	国务院	2022 年	防范化解消防安全风险、构建中国特色消防救援力量体系、加强应急救援综合保障、加强公共消防设施建设、强化科技引领和人才支撑、筑牢消防治理基础。
5	《2022 年政府工作报告》	国务院	2022 年	延续实施研发费用加计扣除政策，将制造业企业研发费用加计扣除比例提高到 100%。
6	《2020 年第三批阀门制造行业标	工信部	2021 年	由全国阀门标准化技术委员会归口的标准项目 6 项，均为一般项目。

序号	文件名称	发布部门	发布时间	主要相关内容
	准制修订计划》			
7	《2030年前碳达峰行动方案》	国务院	2021年	有序引导天然气消费，优化利用结构，优先保障民生用气，大力推动天然气与多种能源融合发展，因地制宜建设天然气调峰电站，合理引导工业用气和化工原料用气。支持车船使用液化天然气作为燃料。
8	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》	国务院	2021年	完善煤炭跨区域运输通道和集疏运体系，加快建设天然气主干管道，完善油气互联互通网络；夯实国内产量基础，保持原油和天然气稳产增产，做好煤制油气战略基地规划布局和管控。
9	《“十四五”城镇污水处理及资源化利用发展规划》	发改委、住建部	2021年	至2025年，我国计划基本消除城市建成区生活污水直排口和收集处理设施空白区，全国城市生活污水集中收集率力争达到70%以上；城市和县城污水处理能力基本满足经济社会发展需要，县城污水处理率达到95%以上。
10	《“十四五”节水型社会建设规划》	发改委	2021年	老城区结合更新改造，抓紧补齐供水管网短板，新城区高起点规划、高标准建设供水管网。按需选择分区计量实施路线，建设分区计量工程，逐步实现供水管网的网格化、精细化管理，积极推进管网改造、供水管网压力调控工程。强化科技支撑，促进节水技术装备研发和产业化，推广节水产品，培育节水产业。完善节水技术推广机制，加大先进适用节水技术、工艺和装备推广力度。
11	《国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》	全国人民代表大会	2021年	实施国家节水行动，建立水资源刚性约束制度，强化农业节水增效、工业节水减排和城镇节水降损，鼓励再生水利用，单位GDP用水量下降16%左右。
12	《重大技术装备进口税收政策管理办法实施细则》	财政部、工信部、海关总署、税务总局、能源局	2020年	支持我国重大技术装备制造业发展，对于生产国家支持发展的重大技术装备或产品的企业，承诺具备较强的设计研发和生产制造能力以及专业比较齐全的技术人员队伍实行一定程度的进口税收优惠。
13	《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》	发改委、工信部等15部门	2019年	提出培育融合发展新业态新模式，探索重点行业重点领域融合发展新路径，发挥多元化融合发展主体作用，到2025年，形成一批创新活跃、效益显著、质量卓越、带动效应突出的深度融合企业、平台和示范区，企业生产性服务投入逐步提高，产业生态不断完善，两业融合成为推动制造业高质量发展的重要支撑。
14	《战略性新兴产业分类（2018）》	统计局	2018年	将“节水阀门”列为战略性新兴产业重点产品。
15	《国家重点支持的高新技术领域》	国务院	2016年	百万千瓦级先进压水堆核电站关键技术，铀浓缩技术及关键设备、高性能燃料零件技术、铀钚混合氧化物燃料技术，先进乏燃料后处理技术，核辐射安全与监测技术，放射性废物处理和处置技术，快中子堆和高温气冷堆核电站技术。
16	《国家创新驱动发展战略纲要》	国务院	2016年	发展资源高效利用和生态环保技术，建设资源节约型和环境友好型社会。采用系统化的技术方案和产业化路径，发展污染治理和资源循环利用的技术与产业。

3、行业主要法规政策对发行人经营发展的影响

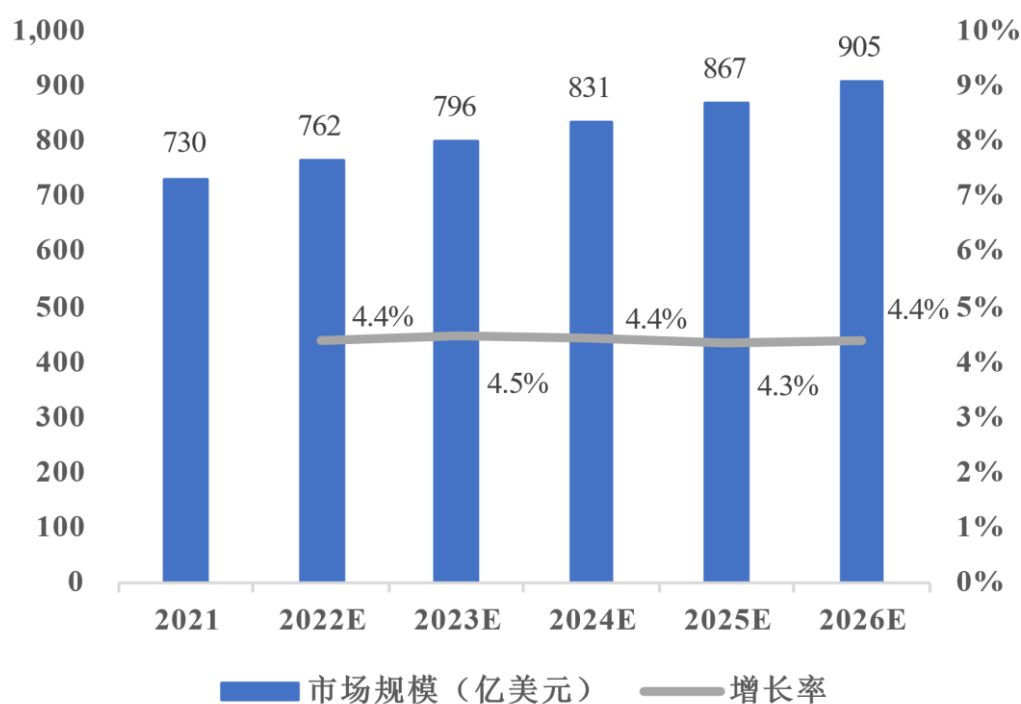
公司是阀门行业的优秀企业之一，上述法律法规及行业政策的推出，为行业的有序竞争及健康发展营造了良好的制度环境，对于进一步扩大市场需求，推动行业稳定持续增长具有重要作用，对公司的经营发展带来积极影响。

（二）行业基本情况

1、全球阀门行业发展概况

阀门行业属于传统制造业，相较于其他工业设备制造行业而言发展历史较长；自二战后，阀门行业依托于世界范围内工业及材料行业而发展，在材料、技术以及品类层面迅速扩张，现已成为机械工业的一个重要子行业。阀门制造业的下游行业包括油气、能源、炼化工业、化工、废水、造纸、灌溉、钢铁、医药、基建等多个行业，并在其中扮演重要角色。根据 Research and Markets 统计数据，2021 年全球工业阀门市场的市场规模约 730 亿美元，2026 年市场规模预计达到 905 亿美元，2021 年到 2026 年复合增长率达到 4.4%，如下图所示：

全球工业阀门市场规模及前景预测

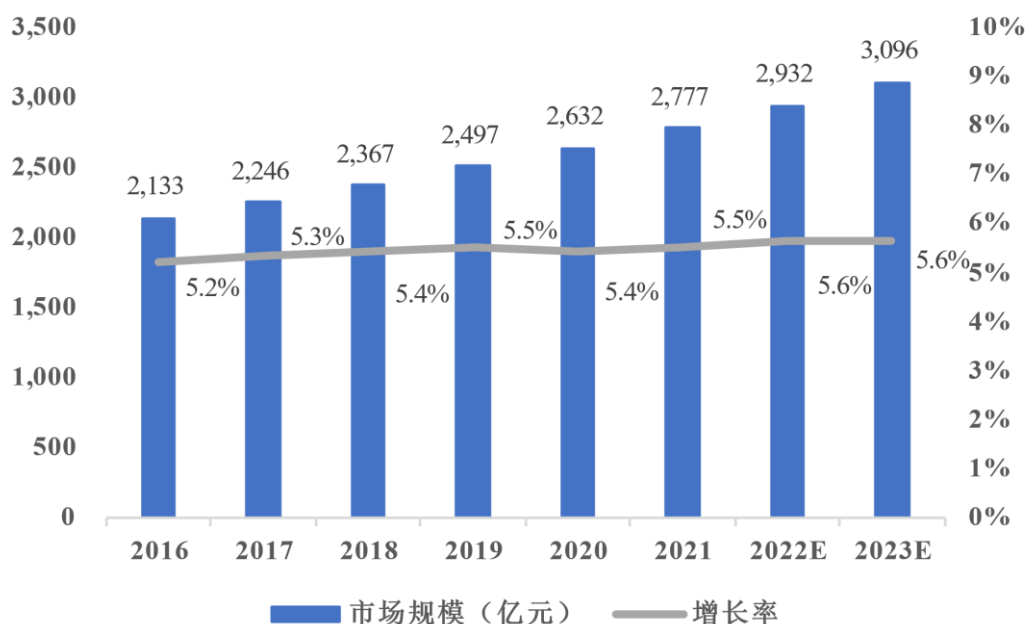


数据来源：Research and Markets

2、国内阀门行业发展概况

我国加入 WTO 以来，阀门行业已经获得了快速发展，阀门行业的制造技术、产品质量及品类得到了长足的发展。长期以来受技术及资金壁垒等因素的影响，目前行业内大部分阀门企业主要聚焦于中低端市场，我国高端阀门市场仍对进口阀门有所依赖。同时因下游市场对定制阀门需求较高，多样化、分散化小订单在行业内较为普遍，导致我国阀门制造行业集中度较低，根据 GIA 统计，我国阀门市场营业收入前三名企业的市场占有率总和低于 5%。近年来，国内行业龙头企业通过研发、合作及整合优质资源的模式，以期实现其产品高端化目标，逐步实现生产型制造向服务型制造转变，已开始进入国际阀门产业前列。

中国工业阀门市场规模及前景预测



数据来源：赛迪顾问

根据赛迪顾问统计，我国阀门市场规模自 2016 年至 2021 年整体呈增长趋势，2021 年阀门市场规模约为 2,777 亿元，较 2016 年的 2,133 亿元增长约 30.19%。预计到 2023 年末，我国阀门制造市场规模将达到 3,096 亿元，较 2021 年上升 11.49%。

根据赛迪顾问数据，2021 年我国阀门市场进口阀门以及类似装置金额约 581 亿元，国产替代空间广阔。我国阀门行业呈现市场集中度低、低端产品竞

争激烈的特点，根据 GIA 数据，2021 年我国阀门行业 CR3 为 6.23%。伴随国内制造业转型升级，阀门产品正趋于大型化、高参数化、高性能、自动化，在该背景下，我国阀门产品迎来从传统低端向中高端转型发展的重要机遇，国产化率与市场集中度有望提升。

（三）行业竞争状况及市场集中情况

1、全球阀门行业

传统领先的阀门制造商主要集中在北美、日本和德国。近年来，东亚和东南亚的阀门进出口增长较为显著。随着美国和欧盟等国家和地区的产业升级，伴随世界经济的全球化进程及成本上涨等因素，全球阀门产业自其原主要生产国向发展中国家进行产业转移的趋势较为显著。据中国通用机械工业协会和机械工业信息研究院统计，2021 年我国阀门市场规模位居世界第一，其次为美国、印度、日本、俄罗斯等国。根据 Research And Markets 所披露数据，全球约 50% 的阀门零部件从我国采购。从阀门行业进出口数量来看，海关总署数据显示 2022 年我国阀门进口数量为 108,505 万套，累计金额为 5,511,554 万元，出口数量为 532,264 万套，累计金额为 11,431,503 万元。尽管目前我国阀门出口数量众多，阀门出口数量为进口数量的 4.91 倍，但产品价值相对不高，出口金额只有进口金额的 2.07 倍，高价值阀门高度依赖进口。

近年来，国内行业龙头企业通过研发、合作及整合优质资源的模式，以期实现其产品高端化目标，逐步实现生产型制造向服务型制造转变，已开始进入国际阀门产业前列。未来，随着国内阀门企业研发实力的不断提升，我国阀门制造企业依靠更强的成本控制能力以及更贴近市场需求的优势，有望对中高端市场持续实现进口替代。随着我国工业阀门企业研发能力的不断增强和技术的持续进步，2022 年我国阀门产品进口金额同比减少 5.10%，出口金额同比增长 10.70%，国产替代已初现雏形，我国高性能、高价值阀门产品的国产化率将会不断提高，具有巨大的国际市场竞争潜力。

2、国内阀门行业

在国内阀门企业中，由于阀门行业的下游应用领域较多，不同阀门企业专注于不同的细分领域，并选择一个或几个应用领域作为市场开拓的重点。虽然

给排水阀门行业企业数量较多，但大多数企业规模较小且产品类别较少，市场集中度较低。据中国通用机械协会阀门分会统计，国内阀门生产企业销售规模以上的企业数量达到 2,000 余家。阀门产业逐渐向智能化、高端化方向发展，总体市场对业内具有一定规模、掌握自主研发技术的行业内优秀企业来说仍存在可观的整合成长空间，国内市场处于高速发展状态。

3、主要竞争对手

（1）中核科技（000777.SZ）

中核苏阀科技实业股份有限公司（证券简称“中核科技”）主要从事工业用阀门的研发、生产、销售及服务，中核科技主要产品包括闸阀、截止阀、止回阀、球阀、蝶阀、调节阀、隔膜阀等。产品主要应用于核工程、石油石化、公用工程、火电等市场领域。中核科技于 1997 年在深圳证券交易所上市，截至 2023 年 12 月 31 日，总资产为 328,386.64 万元，2023 年度实现营业总收入 180,975.44 万元，净利润 22,203.02 万元。

（2）江苏神通（002438.SZ）

江苏神通阀门股份有限公司（证券简称“江苏神通”）主要业务包括冶金领域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、法兰，应用于核电站的核级蝶阀和球阀、核级法兰和锻件、非核级蝶阀和球阀及其配套设备，应用于核化工领域的专用设备及阀门，以及应用于石油石化、煤化工、超（超）临界火电、LNG 超低温阀门和法兰及锻件的研发、生产和销售。江苏神通于 2010 年在深圳证券交易所上市。截至 2023 年 12 月 31 日，总资产为 584,590.92 万元，2023 年度实现营业总收入 213,303.56 万元，净利润 26,886.66 万元。

（3）纽威股份（603699.SH）

苏州纽威阀门股份有限公司（证券简称“纽威股份”）主要业务为工业阀门的生产和研发，生产球阀、蝶阀、闸阀、截止阀、止回阀、调节阀、核电阀、API6A 阀、水下阀和安全阀等产品。纽威股份的产品主要应用于石油天然气、化工和电力等场景。纽威股份于 2014 年在上海证券交易所上市，截至 2023 年 12 月 31 日，总资产为 787,859.40 万元，2023 年度实现营业总收入

554,446.15 万元，净利润 73,416.01 万元。

（4）冠龙节能（301151.SZ）

上海冠龙阀门节能设备股份有限公司（证券简称“冠龙节能”）主要业务为节水阀门的研发、设计、生产和销售，主要产品包括蝶阀、闸阀、控制阀、止回阀等阀门产品及其他配套产品，为城镇给排水、水利和工业等下游应用领域提供产品及综合解决方案。冠龙节能于 2022 年在深圳证券交易所上市，截至 2023 年 12 月 31 日，总资产为 264,683.58 万元，2023 年度实现营业总收入 105,702.92 万元，净利润 9,850.07 万元。

（5）安徽铜都流体科技股份有限公司

安徽铜都流体科技股份有限公司主要业务为给排水阀门和环保水工设备的研发、制造、销售。

（6）武汉大禹阀门股份有限公司

武汉大禹阀门股份有限公司主要业务为雨淋报警阀、活塞式控制阀、偏心半球阀等阀门的研发、设计、生产及销售，主要应用于大型工程。

（四）行业进入壁垒

1、资质壁垒

为了解决长期困扰我国高压力范围的管道元件质量问题，我国在高压力管道元件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的企业，不允许进行高压力管道元件的生产和销售活动。

在核电阀门生产领域，出于安全性考虑，各类资质和门槛均较高。在技术标准方面，无论采用哪国技术，阀门生产企业均需满足较高的质量管理体系要求，若采用中国技术则要符合 HAF003、HAF601、HAF602 及 HAF603 等规定；若采用美国技术则要符合美国 ASME 标准；若采用法国技术则要符合法国 RCC-M 系列标准。在生产方面，相关资质证书包括：《中华人民共和国特种设备生产许可证》《中华人民共和国民用核安全机械设计许可证》及《中华人民共和国民用核安全机械制造许可证》。在质量认证方面，相关的质量认证包括：ISO9001 质量体系认证、欧盟 CE 认证、ISO14001 环境管理体系认

证。

2、市场准入壁垒

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。

如欧美等主要发达国家往往以法律法规的形式对给排水阀门产品的质量要求进行严格的要求，并建立了产品认证机构对产品进行检测，只有符合当地产品质量标准并且通过相关机构认证的产品才能出口到当地进行销售。各国相关认证机构对供应商的生产流程、产品质量管理体系等均有严格的要求，并且认证条件苛刻、程序复杂、认证周期长，短期内通过上述认证具有较大困难。

3、资金及生产规模壁垒

阀门行业市场化程度较高，竞争激烈，属于资金、人才、技术密集型的行业，产品生产具有典型的多品种、多规格、小批量特点，并向集成化的系统供应方向发展，对企业的生产规模及柔性化生产水平有较高的要求。同时中高端阀门生产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检测仪器，初始和后续投入较大，对企业的资金实力要求较高，上述因素均会导致阀门制造行业需要较大的固定资产投资、研发投入及运营资金配套，因此对行业新进入者而言，阀门行业具有一定的资金及生产规模壁垒。

4、技术和生产经验壁垒

近年来，随着行业的技术创新步伐不断加快，产品升级换代压力很大，需要接受新材料、新工艺的不断挑战。另外，工业阀门加工生产涉及的产品种类繁多，生产工艺复杂多样，生产出高品质的产品不仅需要生产设备的投入，更需要精细的生产管理技术和长期的生产技术经验积累。

目前，只有行业内的主流厂商具有较强的技术和研发能力，能够根据市场需求变化或订单要求快速开发设计符合要求的新产品，这对后进入的企业构成较高的技术和生产经验壁垒。

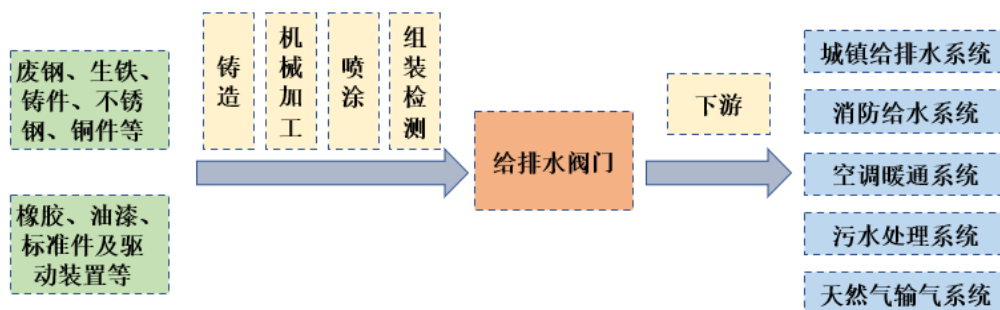
5、客户和营销网络壁垒

国内给排水阀门生产企业数量众多，竞争较为激烈，因此，是否具有稳定优质的客户群体以及成熟完善的营销网络成为企业在市场竞争中胜出的关键因素。给排水阀门作为给排水工程或设备的重要组成部分，关系到整个给排水工程的可靠性和安全性，因此对供应商产品质量的稳定性、售后服务能力、设备的可靠性、历史业绩、生产资质等因素要求较高，行业新进入者进入国内给排水领域时需要经历客户较为长期的信任过程，并需要形成良好的产品安全使用记录。

成熟完善的营销网络一方面有利于及时把握各区域客户的个性化需求，有针对性地取得销售订单；另一方面也有利于提高公司的售后服务能力，提高下游客户满意度，树立公司的市场知名度。而营销网络的建立前期投入较大，成本较高且需要许多具有营销和技术服务经验的专业人才，业内现有企业在这方面已形成了较明显的先发优势。

（五）所处行业与上下游行业间的关系

阀门行业的上游行业主要包括生铁、废钢、各类铸件、铜件、不锈钢、橡胶、驱动装置以及标准件等制造行业；而下游行业主要包括城镇给排水系统、消防给水系统、空调暖通系统及污水处理系统、天然气输气系统等行业。产业链结构如下图所示：



1、上游行业对本行业的影响

阀门的原材料价格是影响阀门成本变动的重要因素，阀门生铁、废钢、各类铸件、铜件、不锈钢、橡胶、驱动装置以及标准件等原材料价格上涨，将直接导致使用相关材料的阀门产品成本上升，短期会压缩阀门产品的利润空间，

给阀门行业带来不利影响。相反，原材料价格下降，短期内也会提升阀门产品的利润空间，给阀门行业带来有利影响。

由于阀门行业原材料成本的上涨最终将导致成品价格的上涨，短期而言可能影响阀门产品的销售，但长期来看，因为成本的上涨将能够转嫁一部分至下游客户，长期而言对阀门行业的利润影响较小。

2、下游行业对本行业影响

阀门的应用领域广泛，下游市场众多，主要包括城镇给排水系统、消防给水系统、空调暖通系统及污水处理系统、天然气输气系统等行业。下游行业的需求增加将对阀门行业带来有利影响。总体而言，阀门行业将随着下游行业在各自领域的不断发展而保持良好的增长势头。

（六）影响行业发展的有利因素及不利因素

1、有利因素

（1）阀门市场前景广阔

阀门行业市场容量较大，行业发展迅速。根据 Research and Markets 的数据，2021 年全球工业阀门市场（Industrial Valve Market，包括石油和天然气、水和污水处理、能源和电力等多个领域）的市场规模约 730 亿美元，2026 年市场规模预计达到 905 亿美元。未来几年，随着医疗保健和制药行业需求、核电站新建和改造需求、工业设备维护需求以及全球智慧城市发展的需求增加，阀门市场容量将持续扩张。

得益于我国经济的迅速发展，我国阀门市场增速较快。根据 GIA 的数据，2021 年我国工业阀门市场的市场规模约 135 亿美元，为全球第二大阀门市场，2021 年到 2025 年的复合增长率预计为 6.1%，2025 年我国阀门制造业市场规模有望达到 171 亿美元。

阀门作为诸多行业发展的必需产品，处于不可或缺的重要地位，市场需求旺盛，发展前景广阔。

（2）国家政策的大力支持

根据国务院发布的《中国制造 2025》《“十四五”智能制造发展规划》等

政策，我国正迫切需要从制造业大国向制造业强国转型，制造业的发展方向将重点体现在提升国产化率、提高国产工业产品质量、优化产业结构以及鼓励发展智能制造。在国家相关政策的不断发布以及新一轮科技革命影响下，以智能制造作为主攻方向，大力推进数字化、自动化、智能化已经成为各个行业下一阶段的重要任务。

2022年1月，住房和城乡建设部办公厅、发展改革委办公厅联合发布《关于加强公共供水管网漏损控制的通知》，强调在管线建设改造、设备安装及分区计量系统建设中，积极推广采用先进的流量计量设备、阀门、水压水质监测设备和数据采集与传输装置，逐步实现供水管网网格化、精细化管理。此外，《产业结构调整指导目录（2024年本）》还将“城镇供排水工程及相关设备生产”列入鼓励类产业。以上政策推动了阀门产品不断向智能化、节能化发展。国家政策对于制造过程智能化以及阀门产品智能化、节能化的大力支持，为行业发展提供了良好的政策保障。

2、不利因素

（1）原材料价格上涨的影响

公司生产经营所需的原材料主要包括铸件、加工件、生铁、废钢、阀杆和驱动头等。其中铸件价格的变化主要取决于钢铁价格的变化情况。报告期内，原材料成本占公司主营业务成本的比例较大。2021年以来，钢铁、有色金属等大宗物资价格大幅上涨，引起公司产品成本增加的波动，带来一定的不利影响。

（2）国际经济政治环境变动的影响

全球经济增速放缓，国际经济政治环境日趋复杂。我国阀门出口量较大，其中大部分产品出口至欧美发达国家。国际经济政治环境的变动，对于我国阀门出口及与欧美国家下游客户的稳定合作会造成一定不利影响，从而可能会给阀门企业的生产经营带来一定的不利影响。

（3）市场竞争日趋激烈

我国阀门行业集中度较低，竞争格局日趋激烈。阀门作为诸多行业的重要部件之一，正迎来广阔的发展空间，市场规模快速扩大，市场竞争不断加剧。

（4）劳动力成本上升

近年来我国劳动力成本不断升高，直接增加了阀门企业的用工成本，压缩了企业的利润空间，给阀门企业的发展带来了一定的不利影响。阀门行业在加快自动化建设的同时，亦需加强企业经营的精细化管理，提升自身盈利能力。

（七）公司的行业竞争优势

1、技术和研发优势

公司从事阀门行业 30 多年，核心团队稳定，研发队伍不断壮大，积累了深厚的技术和人才储备，具有丰富的研发设计和生产经验，自主技术创新能力不断加强，为公司的发展壮大和技术进步提供了强有力的支撑。公司一直瞄准世界阀门行业先进技术前沿，专注于阀门产品的研发和创新，先后获得多个国内外著名认证。公司建立了完整的产研体系、研发投入核算体系、研发项目管理制度、研发人员绩效考核激励制度和知识产权保护及奖励机制，创造了良好的技术创新的文化氛围，极大地激发了研发技术人员的积极性。公司成立了以阀门测试及材料检测为主的青岛卓信检测技术有限责任公司，先后通过了中国合格评定国家认可委员会实验室认可证书和山东省市场监督管理局检验检测机构资质认定证书，为公司产品的质量进步和技术发展保驾护航。

公司核心团队拥有较强的技术研发能力，不断探索阀门行业前沿技术，为阀门行业的发展和进步做出不懈努力，在阀门领域积累了比较全面的技术成果，截至本募集说明书签署日，公司拥有专利 95 项，获得 1 项中国专利优秀奖。

2、国际市场开拓和客户资源能力

公司多年专业从事国际市场给排水、消防阀门经营业务，拥有丰富的国际市场开拓和销售经验，在英国、美国、香港设有全资子公司作为国际市场销售平台。凭借可靠的产品质量和稳定的产品性能，公司 WEFLO 品牌在国际市场声誉优质，受客户所信赖，在市场上的销售份额逐步提升。公司在亚洲、欧洲、美洲、大洋洲及非洲的多个国家和地区积累了一批优质的品牌客户，其中多数为长期战略客户，与公司形成了稳定的合作关系，保证了公司具有充裕、稳定的销售订单业务量和营业收入的稳步增长。

3、产品质量管理优势

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。公司产品取得了欧盟 CE 产品安全认证、英国 WRAS 饮用水认证、美国 UL 饮用水认证、美国 UL 认证、美国 FM 认证、美国 NSF 认证、加拿大 UL 认证、澳大利亚 IAPMO 审核 Water Mark 认证和 AGA\Ocean Mark 认证、中国船级社型式认可证书、军选民用装备承制单位资格、阿联酋 Civil Defense 民防认证、CCC 中国国家强制性产品认证证书、香港水务署认证、德国 VDS 认证以及获得 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系认证、GB/T29490 知识产权管理体系认证、GJB9001C 国军标质量管理体系和《两化融合管理体系评定证书》认证等多项认证，且获得中国国际贸易促进委员会颁发的《中国商品出口品牌证明书》，为国内给排水阀门行业取得认证较多的企业之一，体现公司产品质量的优越性和公司对于产品质量管理的高度重视，公司产品具有较强的国际市场竞争力。

4、产品产业链、品类优势

公司专注于给排水阀门细分领域，产品类别涵盖阀门分类的多个系列、2,000 余个规格，具备大规格阀门的生产能力。公司组建了专业的国内外市场销售、自主研发设计、模具开发、模具加工中心、技术工艺、质量控制、原材料采购、铸件铸造、橡胶配件硫化、生产数控加工、涂装装配试验、仓储物流等管理部门及生产团队。公司生产配套能力较强，形成了较完整的产品生产产业链。公司产品类别结构齐全，规格型号众多，且具备快速高效的交货能力，能够有效满足下游客户的一站式采购要求，提高客户的采购效率，为公司与客户建立良好合作关系奠定了优势。

5、原材料供应优势

公司全资子公司莱州伟隆是拥有多年铸造生产经验的专业阀门铸件配套企业，其新投产的两条自动化铸造生产线具有充足的铸件生产能力，保证了公司阀门产品质量，减少了公司对铸件供应商的依赖。公司建有先进的模具加工中

心和橡胶制品配件自动化生产硫化车间，实现了主要模具开发加工配套能力，保证了橡胶配件的质量和数量。对于其他各类辅助配件如铜件、不锈钢件和标准件等，公司与各类配件供应商建立了长期稳定的合作关系，建立了高效的配件供应体系。得益于阀门铸件生产的垂直供应以及高效的配件供应体系，公司拥有稳定可靠的产品质量及较短的交货周期，极大保障了公司的履约能力，从而在产品质量和采购原材料履约能力方面形成了独特的竞争优势。



七、公司主营业务的具体情况

公司主要从事工业阀门产品的设计、研发、生产和销售。近年来公司在研发和生产方面积累了 95 项专利和核心技术，覆盖产品设计、生产工艺等领域，依托自身阀门研发领域技术经验积累，构建了丰富的产品体系，主要产品包括闸阀、蝶阀、调节阀、止回阀、过滤器和不停水加装闸门等，产品矩阵丰富，能够满足全球下游客户的多元化需求。

（一）公司的主要产品及其用途

公司的产品涵盖闸阀、蝶阀、调节阀、止回阀、过滤器和不停水加装闸门等，公司的主要产品及其用途如下：

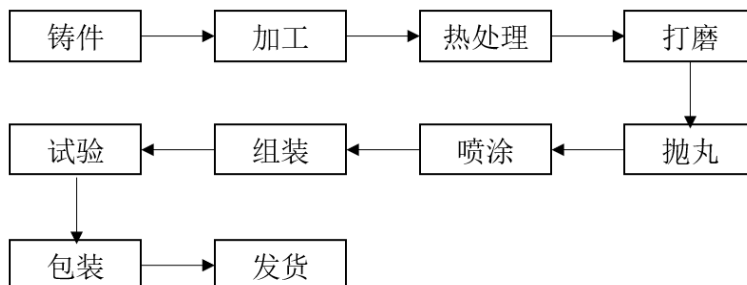
产品名称	产品用途	图示
闸阀	闸阀是一种最常见的启闭阀，利用闸板来接通（全开）或截断（全关）管路中的介质，闸板沿通路中心线的垂直方向移动，在管路中主要作切断用。	
蝶阀	蝶阀又叫翻板阀，其关闭件（阀瓣或蝶板）为圆盘，是通过围绕阀轴旋转来达到开启与关闭的一种阀，可用于控制空气、水、蒸汽、泥浆、油品等各种类型流体的流动，在管道上主要起切断和节流作用。	
调节阀	调节阀又名控制阀，通过接受调节控制单元输出的控制信号，借助动力操作去改变流体流量，一般由执行结构和阀门组成，主要用于调节介质的流量、压力和液位等参数。	

产品名称	产品用途	图示
止回阀	止回阀又称单向阀或逆止阀，其作用是防止管路中的介质倒流，启闭件靠介质流动和力量自行开启或关闭，以防止介质倒流，主要用于介质单向流动的管道上，只允许介质向一个方向流动，以防止发生事故。	
过滤器	过滤器是输送介质管道上不可缺少的一种装置，由筒体、不锈钢滤网、排污装置等组成，安装在减压阀、泄压阀、定水位阀或其他设备的进口端，用于过滤水中的杂质，如水草等，保护阀门及设备的正常使用。	
不停水加装闸门	与传统加装阀门的施工技术相比，公司首创的不停水加装闸门技术克服了需要停水操作、施工时间长、劳动强度大、管道运行受干扰、浪费水资源等困难，改变了传统施工方法存在的缺陷，大大提高供水企业不间断供水的能力，使城市供水可以不受外界环境的影响，不会因为道路建设，管道维修等因素影响用户用水。	

除上述所列主要产品外，公司还可以为客户提供减压阀、报警阀、雨淋阀、截止阀、旋塞阀等多种产品，产品类别丰富且型号多样，能够满足客户的一站式采购需求。

(二) 公司主要产品的生产工艺流程

公司主要阀门产品的生产工艺流程大致相同，一般工艺流程均为：由生铁、废钢加工铸件或外购铸件后对铸件进行加工、热处理、打磨、抛丸、喷涂，然后与加工后的阀杆等零部件组装形成阀门成品，后经试验合格并包装交付客户，其工艺流程图如下：



（三）公司主要经营模式

1、公司的采购模式

公司制定了严格的《采购管理程序》《供应商产品质量考核办法》及《产品外协加工业务管理规范》等管理制度、流程。采购管理部负责编制采购计划并实施采购，工程技术部负责采购及外协用技术资料发放、回收、控制，品质管理部负责外购、外协产品的进厂检验，仓储物流部负责外购产品检验合格后的入库、仓储、发运工作。

公司阀门产品所用的主要铸铁铸件由全资子公司莱州伟隆供应，以铸造生产批量阀门铸件为主，同时辅以生产汽车、农机配件等铸件产品，大幅提升了铸件供应保障能力；公司建有先进的橡胶制品配件自动化生产硫化车间，保证了主要橡胶配件的质量和数量。对于其他各类辅助配件如铜件、不锈钢件和标准件等，公司与周边各类配件供应商建立了长期稳定的合作关系，建立了垂直供应及高效的配件供应体系，从而在产品采购供应质量和履约能力方面形成了独特的优势。

2、公司的生产模式

公司阀门产品主要采取“以销定产”的生产制造模式。根据客户订单绝大多数是以单件、多品种、小批量为主的特点，对产品规格、标准的具体要求和采购意向制定采购计划和生产计划，其中对于非标准化产品和批量大、交货时间短的订单，由工程技术部和生产管理部根据订单图纸和技术参数进行技术、原材料等分析后向客户发出销售订单确认。对于部分简单的机加工工序，采取外协方合作加工方式解决，为加强对外协方的管理和产品质量控制，公司制定了《产品外协加工业务管理规范》，用于公司外协方的选择确认、定价、发货、验收、入库和结算等过程的管理。公司不断推进车间班组 U 型生产单元和柔性化装配单元，通过开发实施制造执行系统加快数据信息处理传递，加强各部门的协同能力，提高工作效率、降低生产成本，优化生产制造管理模式，强化过程管理和控制，提升精益化生产管理水平。

3、公司的销售模式

公司主要采取贴牌和自有品牌模式相结合的业务模式。在贴牌模式下，公

司通过国内外知名阀门企业的质量考核成为其合格供应商后，以对方品牌或商标进行生产和销售，由对方负责对最终用户的技术方案解决和售后服务。该模式下，虽然公司不直接面向最终用户或工程承包商，但仍需要满足相应国家地区和最终用户的质量体系认证，并有严格的质量考核体系。

在自有品牌模式下，公司在国内市场中，根据国内客户对阀门产品的需求，不断优化自主品牌“WEFLO”的产品结构，完善产品销售激励政策，努力调动销售人员的积极性，积极参与重点工程项目的招投标工作，取得了较好的销售业绩，提高了公司产品在国内的市场占有率和品牌影响力，目前公司已成为国内重要阀门供应商之一。在国外市场中，公司利用北美和欧洲等市场客户基础，充分发挥英国、美国、香港子公司的国际销售平台和销售团队能力，推进自主品牌“WEFLO”的市场开拓。目前公司已跻身于国际市场阀门产品的知名供应商企业行列之中。

（四）公司报告期主要产品的生产销售情况

1、报告期公司产品的产销情况

报告期内，公司产品的产能、产量、销量、产能利用率和产销率总体呈现稳定趋势，具体情况如下：

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
产能（万套）	46.90	51.25	44.85
产量（万套）	44.58	50.11	42.72
产能利用率	95.05%	97.77%	95.24%
销量（万套）	47.69	51.60	42.89
产销率	106.98%	102.96%	100.39%

注：公司生产的阀门产品型号较多，尺寸差异较大，单个阀门的生产工时差异亦较大，为准确体现公司产能套数情况，上表中公司产能的计算方法为：当年（当期）公司阀门产线的理论总生产时长/当年（当期）产品结构下平均每套阀门的生产工时。

报告期各期，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	56,736.98	99.50%	53,496.13	99.04%	41,175.41	99.18%

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他业务收入	284.41	0.50%	518.03	0.96%	340.87	0.82%
合计	57,021.40	100.00%	54,014.16	100.00%	41,516.27	100.00%

报告期各期，公司营业收入主要来源于主营业务收入，主营业务收入占公司营业收入的比重均超过 99%。

报告期内，公司分产品的主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

产品名称	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
阀门销售	46,609.45	82.15%	44,605.52	83.38%	32,449.93	78.81%
过滤器销售	2,079.87	3.67%	2,787.39	5.21%	2,202.71	5.35%
阀门零件及管件销售	5,963.33	10.51%	4,853.61	9.07%	3,253.76	7.90%
汽车配件	2,064.56	3.64%	1,217.18	2.28%	3,262.44	7.92%
其他	19.77	0.03%	32.43	0.06%	6.57	0.02%
合计	56,736.98	100.00%	53,496.13	100.00%	41,175.41	100.00%

报告期各期，根据产品分类，公司主营业务收入来自阀门、过滤器、阀门零件及管件和汽车配件的销售，其中，阀门销售业务占公司主营业务收入的比例分别为 78.81%、83.38%和 82.15%，为公司主营业务收入的主要来源。报告期内，公司主营业务收入呈明显增长趋势，主要系阀门销售收入的快速增长。

报告期内，公司阀门销售收入的持续增长，主要系 2021 年以来公司产品的主要原材料价格整体呈上涨趋势，虽然 2023 年有所回落，但成本端整体价格的提升支撑了阀门市场价格的提升，随着公司价格联动机制效应的落地，公司报告期内的阀门产品销售价格陆续上调；此外，公司不断拓展海外市场，外销订单及销量持续增加，销售规模不断提高。

按销售区域划分，公司收入分为内销收入与外销收入，报告期各期，公司收入按地域分类情况如下：

单位：万元

业务类别	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

业务类别	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外销	44,905.35	78.75%	45,118.28	83.53%	31,275.26	75.33%
内销	12,116.04	21.25%	8,895.88	16.47%	10,241.01	24.67%
合计	57,021.40	100.00%	54,014.16	100.00%	41,516.27	100.00%

报告期各期，公司外销收入占收入的比重分别为 75.33%、83.53% 及 78.75%，为收入的主要来源。

报告期各期，公司分销售模式的收入构成情况如下：

单位：万元

销售模式	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
贴牌	33,699.30	59.10%	33,334.62	61.71%	22,838.97	55.01%
自有品牌经销	17,615.05	30.89%	17,839.06	33.03%	13,996.16	33.71%
自有品牌直销	5,707.06	10.01%	2,840.48	5.26%	4,681.14	11.28%
合计	57,021.40	100.00%	54,014.16	100.00%	41,516.27	100.00%

报告期各期，公司贴牌模式下的销售收入占总收入的比例分别为 55.01%、61.71% 和 59.10%，为公司最重要的销售模式。

2、公司报告期内向前五名客户销售情况

报告期内，公司向前五大客户销售情况如下：

(1) 2023 年度

序号	单位名称	销售额（万元）	占营业收入比例	国家	客户类型	销售产品
1	J&S Valve, Inc	6,105.98	10.71%	美国	贴牌	阀门类产品
2	LANSDALE INTERNATIONAL LLC	3,517.80	6.17%	美国	贴牌	阀门类产品
3	Victaulic Europe bvba – Belgium	2,587.61	4.54%	比利时	贴牌	阀门类产品
4	REECE AUSTRALIA PTY LTD	2,443.22	4.28%	澳大利亚	贴牌	阀门类产品
5	LICHFIELD FIRE & SAFETY EQUIPMENT FZE	1,975.18	3.46%	阿联酋	贴牌	阀门类产品
	合计	16,629.79	29.16%	-	-	-

(2) 2022 年度

序号	单位名称	销售额 (万元)	占营业收入 比例	国家	客户类型	销售产品
1	LANSDALE INTERNATIONAL LLC	3,862.85	7.15%	美国	贴牌	阀门类产品
2	REECE AUSTRALIA PTY LTD	2,953.49	5.47%	澳大利亚	贴牌	阀门类产品
3	J&S Valve, Inc	2,360.28	4.37%	美国	贴牌	阀门类产品
4	Victaulic Europe bvba - Belgium	1,852.41	3.43%	比利时	贴牌	阀门类产品
5	LICHFIELD FIRE & SAFETY EQUIPMENT FZE	1,830.60	3.39%	阿联酋	贴牌	阀门类产品
合计		12,859.63	23.81%	-	-	-

(3) 2021 年度

序号	单位名称	销售额 (万元)	占营业收入 比例	国家	客户类型	销售产品
1	LANSDALE INTERNATIONAL LLC	2,765.50	6.66%	美国	贴牌	阀门类产品
2	J&S Valve, Inc	2,281.08	5.49%	美国	贴牌	阀门类产品
3	REECE AUSTRALIA PTY LTD	1,923.47	4.63%	澳大利亚	贴牌	阀门类产品
4	青岛博泰汽车零部件有限责任公司	1,446.47	3.48%	中国	自有品牌直销	汽车配件
5	山东安博机械科技股份有限公司	1,164.74	2.81%	中国	自有品牌直销	汽车配件
合计		9,581.26	23.08%	-	-	-

注：上表中受同一实际控制人控制的多个客户已合并计算销售金额。

报告期内，公司与主要客户的合作长期且稳定，公司通过多年的技术和品牌积累，产品性能和品质得到了客户的广泛认可，报告期内公司前五大客户有所变动主要系客户根据其自身生产需求调整采购金额所致。发行人报告期内不存在向前五大客户的销售占比超过 50%、向单个客户的销售占比超过 30%的情况。

公司的董事、监事、高级管理人员以及其他核心人员不存在持有上述客户权益的情况。

(五) 公司报告期主要产品的原材料、能源及其供应情况

1、公司报告期主要产品的原材料和能源采购情况

报告期内，公司原材料主要由铸件、加工件、生铁、废钢、阀杆和驱动头等构成，公司与原材料供应商建立了稳定的合作伙伴关系，保证了公司原材料的稳定供应。具体原材料构成情况如下：

2023年度					
序号	原材料名称	采购数量	平均采购单价 (元)	采购总金额(万 元)	占当年采购 总额比例
1	铸件(吨)	4,110.17	8,671.39	3,564.09	14.48%
2	加工件(件)	1,898,371.65	17.57	3,335.37	13.55%
3	生铁(吨)	3,455.71	3,107.61	1,073.90	4.36%
4	废钢(吨)	5,036.27	2,872.66	1,446.75	5.88%
5	阀杆(件)	366,556.00	31.14	1,141.42	4.64%
6	驱动头(件)	51,229.00	189.98	973.22	3.95%
合计		-	-	11,534.76	46.86%
2022年度					
序号	原材料名称	采购数量	平均采购单价 (元)	采购总金额(万 元)	占当年采购 总额比例
1	铸件(吨)	4,632.81	9,465.11	4,385.01	15.81%
2	加工件(件)	1,813,960.00	23.82	4,320.08	15.58%
3	生铁(吨)	2,642.01	3,494.20	923.17	3.33%
4	废钢(吨)	8,733.95	3,328.73	2,907.30	10.48%
5	阀杆(件)	281,502.00	47.26	1,330.50	4.80%
6	驱动头(件)	49,749.00	175.78	874.49	3.15%
合计		-	-	14,740.55	53.16%
2021年度					
序号	原材料名称	采购数量	平均采购单价 (元)	采购总金额(万 元)	占当年采购 总额比例
1	铸件(吨)	4,431.09	9,047.01	4,008.81	13.35%
2	加工件(件)	1,940,178.00	17.53	3,402.04	11.33%
3	生铁(吨)	2,595.91	3,881.26	1,007.54	3.35%
4	废钢(吨)	8,540.60	3,469.16	2,962.87	9.86%
5	阀杆(件)	266,907.00	36.63	977.79	3.26%
6	驱动头(件)	51,697.00	124.89	645.64	2.15%
合计		-	-	13,004.69	43.30%

报告期内，公司的主要消耗能源为电力。公司电力供应正常，未发生供应困难导致严重影响生产正常进行的情况。报告期内电力消耗情况如下：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
电力消耗额(万元)	1,569.18	2,118.47	1,730.05

项目	2023年度	2022年度	2021年度
用电量（万度）	2,000.61	2,696.53	2,711.79
平均电价（元/度）	0.78	0.79	0.64
占营业成本比例（%）	4.51	6.27	6.18

2、公司报告期内向主要供应商采购情况

报告期内，发行人前五大供应商情况如下所示：

（1）2023 年度

序号	单位名称	采购额（万元）	占采购总额的比例	采购内容
1	莱州诚源盐化有限公司	1,293.82	5.26%	能源
2	山东德礼科技发展有限公司	737.08	2.99%	阀门零件
3	青岛金鑫盛阀门配件厂	611.40	2.48%	阀杆及加工件
4	山东强宇机械制造有限公司	555.65	2.26%	铸件
5	莱州市源良机械厂	555.32	2.26%	驱动头
合计		3,753.28	15.25%	-

（2）2022 年度

序号	单位名称	采购额（万元）	占采购总额的比例	采购内容
1	莱州诚源盐化有限公司	1,795.09	6.47%	能源
2	青岛义国环保科技有限公司	1,336.47	4.82%	废铁
3	青岛金鑫盛阀门配件厂	915.46	3.30%	阀杆及加工件
4	莱州市隆顺机械有限公司	912.45	3.29%	铸件及加工件
5	莱州市源良机械厂	789.31	2.85%	驱动头
合计		5,748.79	20.73%	-

（3）2021 年度

序号	单位名称	采购额（万元）	占采购总额的比例	采购内容
1	莱州市炜盛铸造有限公司	1,971.51	6.56%	铸件
2	青岛义国环保科技有限公司	1,475.94	4.91%	废铁
3	莱州诚源盐化有限公司	1,351.57	4.50%	能源
4	莱州市隆顺机械有限公司	869.64	2.90%	铸件及加工件
5	莱州市源良机械厂	672.73	2.24%	驱动头
合计		6,341.39	21.11%	-

报告期内，公司主要供应商基本保持稳定，前五大供应商有所变动主要系

公司根据自身生产需求、供应商产品质量、供货能力及供货稳定性等因素调整采购金额所致。发行人报告期内不存在向前五大供应商采购占比超过 50%、向单个供应商的采购占比超过 30%的情况。

报告期内发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在在上述供应商中持有股份的情况。

（六）环保和安全生产方面的措施

1、环保措施

公司行业属于通用设备制造业中的泵、阀门、压缩机及类似机械制造（C344）中的阀门和旋塞制造（C3443）。根据环境保护部颁布的《环境保护综合名录》（2021 年版），公司产品未被列入高污染、高环境风险产品名录。同时，根据《上市公司环保核查行业分类管理名录》，公司及其控股子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

公司注重环境保护，严格遵守各类环境保护法律法规，公司环保设施运转正常。公司及其控股子公司在日常生产经营中认真执行《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国水污染防治法》《中华人民共和国大气污染防治法》《中华人民共和国环境噪声污染防治法》《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规，报告期内不存在环境保护方面的重大违法违规行为。

2、安全生产措施

公司为加强安全管理，消除、减少危害，增强事故防控能力，有效遏制重特大生产安全事故，建立了全面有效的安全管理制度，并定期对安全防护设施运行情况、作业人员作业规范情况、应急设备配备情况、应急管理及应急人员的应急能力情况等因素进行评估检查，以减少、消除安全生产事故。

公司自成立以来，严格遵守安全生产各类法律法规，报告期内未发生重大安全生产事故。

（七）现有业务发展安排及未来发展战略

1、现有业务安排

公司目前主要业务是工业阀门产品的设计、研发、生产和销售。

近年来公司持续围绕主营业务的战略目标，有序推进产能建设、市场拓展和组织建设，主营业务收入及主业利润均实现较大增长。

2、未来发展战略

未来，公司将继续聚焦主营业务发展战略，明确技术创新、产品创新对公司发展的重要意义，不断强化在行业内技术领先地位，继续提高产品品质。在新的环境和条件下，公司将在做好各项运营工作的同时，放眼全球格局、对标世界一流水平，努力推动阀门产品国产化。

八、公司的技术与研发情况

公司为了保持在阀门领域的技术领先优势，注重自主研发和技术创新，在研发方面的投入不断增加。公司报告期内的研发投入金额具体如下表所示：

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
研发费用（万元）	2,632.69	2,650.47	2,419.61
研发费用/销售收入	4.62%	4.91%	5.83%

公司核心技术主要来源于公司自主研发，公司成立了由公司总经理直接负责的技术管理委员会和由外聘专家组成的专家委员会，拥有多名专业技术人员，长期从事阀门产品的研发设计，积累了丰富的研发设计和生产经验，拥有较强的技术研发能力。公司根据市场调研、技术进步和下游客户需求等情况不断优化各项核心技术，在提升现有产品技术水平和生产效率的同时，不断研发新产品和新技术。

目前，公司在阀门领域已积累了比较全面的技术成果。公司深厚的研发实力为本次募投项目的顺利开展奠定坚实的技术基础，也为公司阀门产品性能的不不断提升提供充分保障。

九、公司的主要资产情况

(一) 主要固定资产情况

截至 2023 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下表所示：

项目	资产原值（万元）	累计折旧（万元）	资产净值（万元）	成新率
房屋及建筑物	16,476.68	6,527.22	9,949.46	60.39%
机器设备	19,924.87	8,289.89	11,634.98	58.39%
运输设备	573.54	463.14	110.40	19.25%
电子设备及其他	1,026.38	712.97	313.41	30.54%
合计	38,001.47	15,993.23	22,008.25	-

1、房屋所有权

截至本募集说明书签署日，公司及控股子公司拥有的房屋所有权情况如下：

序号	权属	证号	建筑面积 (平方米)	房屋坐落	规划用途	所有权截止时间
1	莱州伟隆	莱房权证沙河镇字第 068624 号	3,033.48	沙河镇海郑村（110/5/89）1 幢等 9 幢楼	办公、工业、其他	2051.09.14
2	莱州伟隆	莱房权证沙河镇字第 027237 号	12,209.40	沙河镇海郑村 1 幢 1 号房、2 幢 1 号房	工业	2056.12.30
3	莱州伟隆	莱房权证沙河镇字第 068626 号	5,086.79	沙河镇海郑村（110/4/31）1 幢 1 号房；2 幢 1 号房；3 幢 1 号房	工业、其他	2061.07.06
4	莱州伟隆	莱房权证沙河镇字第 068625 号	3,402.76	沙河镇海郑村（6830060423004）4 幢等 6 幢楼	工业、其他	2061.07.06
5	莱州伟隆	莱房权证沙河镇字第 068628 号	9,776.15	沙河镇海郑村（110/4/58）1 幢 1 号房；2 幢 1 号房；3 幢 1 号房	办公、工业	2061.07.06
6	莱州伟隆	莱房权证沙河镇字第 068629 号	537.72	沙河镇海郑村（6830060423005）4 幢 1 号房；5 幢 1 号房；6 幢 1 号房；7 幢 1 号房	工业、其他	2061.07.06
7	莱州伟隆	鲁（2018）莱州市不动产权第 0000422 号	18,288.85 / 4,029.53	沙河镇大东庄村北 1 幢、2 幢	工业	2056.05.08
8	伟隆流体	青房地权市字第 201546822 号	39,949.86	青岛高新区华贯路以东，华东路以西，科海路以南	工业	2062.02.12
9	伟隆五金	青房地权城字第 007439 号	5,979.44	城阳区棘洪滩街道后海西社区 7439	车间、办公	2048.12.25
10	伟隆流体	鲁（2024）青岛市高新区不动产权第 0052722 号	2,156.63	高新区春阳路 789 号 5 号厂房	工业	2062.02.12

2、房屋租赁情况

截至本募集说明书签署日，发行人及其控股子公司不存在从其他方租赁房产情况。

(二) 主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本募集说明书签署日，公司及其控股子公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	权属	证号/地号	面积 (m ²)	终止日期	坐落	类型	用途
1	莱州伟隆	莱州国用(2013)第3097号	7,062.00	2051.09.14	沙河镇海郑村	出让	工业
2	莱州伟隆	莱州国用(2009)第2929号	17,160.10	2056.12.30	沙河镇海郑村	出让	工业
3	莱州伟隆	莱州国用(2013)第3098号	16,605.00	2061.07.06	沙河镇海郑村	出让	工业
4	莱州伟隆	莱州国用(2013)第3099号	16,547.19	2061.07.06	沙河镇海郑村	出让	工业
5	莱州伟隆	鲁(2018)莱州市不动产权第0000422号	45,666.49	2056.05.08	沙河镇大东庄村北1幢、2幢	出让	工业
6	伟隆流体	青房地权市字第201546822号	66,666.60	2062.02.12	青岛高新区华贯路以东，华东路以西，科海路以南	出让	工业
7	伟隆五金	城国用(2001)字第34号	10,385.18	2048.12.25	棘洪滩镇后海西村	出让	工业
8	伟隆股份	鲁(2023)青岛市高新区不动产权第0044317号	26,666.70	2073.03.29	青岛市高新区科韵路东延长线以南、规划华东路以西	出让	工业
9	伟隆流体	鲁(2024)青岛市高新区不动产权第0053003号	3,512.00	2062.02.12	青岛高新区科韵路东延长线以南、规划华东路以西HD0802-002南侧地块户	出让	工业

2、商标

截至本募集说明书签署日，公司及其控股子公司拥有 76 项注册商标，其中境内商标 18 项，境外商标 58 项，具体情况详见本募集说明书“附件一 注册商

标”。

3、专利

截至本募集说明书签署日，公司及其控股子公司已取得 95 项境内专利，其中发明专利 5 项、实用新型专利 90 项，具体情况详见本募集说明书“附件二 专利清单”。

4、软件著作权

截至本募集说明书签署日，发行人及其控股子公司无软件著作权。

十、公司的业务资质情况

（一）高新技术企业证书

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司取得的高新技术企业证书如下：

持证人	证书名称	发证机关	发证时间	有效期至
伟隆股份	高新技术企业证书	青岛市科技局、财政局、国家税务总局青岛市税务局	2021.12.14	2024.12.14
莱州伟隆	高新技术企业证书	山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局	2022.12.12	2025.12.12

（二）质量技术资质证书

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司取得的有关产品质量、技术的资质证书如下：

序号	所有权人	证书名称	注册号/证书编号	有效期至
1	伟隆股份	商品售后服务评价认证	GH005-2024SC030027	2025.04.08
2	伟隆股份	质量管理体系认证 (ISO9001)	1132-2004-AQ-RGC-RVA	2024.12.23
3	伟隆股份	质量管理体系认证 (ISO9001)	507730-2021-AQ-RGC-UKAS	2024.12.23
4	伟隆股份	环境管理体系认证	21721E01290R1M	2024.11.11
5	伟隆股份	中国职业健康安全管理体系认证	21721S01214R1M	2024.11.11
6	伟隆股份	企业知识产权管理体系认证	165IP183519R1S	2024.11.06
7	莱州伟隆	质量管理体系认证 (ISO9001)	1132-2004-AQ-RGC-RVA	2024.12.23

序号	所有权人	证书名称	注册号/证书编号	有效期至
8	莱州伟隆	质量管理体系认证 (ISO9001)	507730-2021-AQ-RGC-UKAS	2024.12.16

(三) 中国消防认证

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司取得的中国消防认证证书如下：

序号	证书名称	开始时间	到期时间
1	CCCF 消防产品认证证书-消防闸阀	2024.06.26	2029.06.25
2	CCCF 消防产品认证证书-消防信号蝶阀	2024.06.26	2029.06.25
3	CCCF 消防产品认证证书-消防信号蝶阀	2024.06.26	2029.06.25
4	CCCF 消防产品认证证书-雨淋报警阀	2024.06.26	2029.06.25
5	CCCF 消防产品认证证书-减压阀	2024.06.26	2029.06.25
6	CCCF 消防产品认证证书-水流指示器	2024.06.17	2029.06.16
7	CCCF 消防产品认证证书-消防闸阀	2024.06.17	2029.06.16
8	CCCF 消防产品认证证书-消防蝶阀	2024.06.17	2029.06.16
9	CCCF 消防产品认证证书-消防蝶阀	2024.06.17	2029.06.16
10	CCCF 消防产品认证证书-消防蝶阀	2024.06.17	2029.06.16
11	CCCF 消防产品认证证书-压力开关	2024.06.17	2029.06.16
12	CCCF 消防产品认证证书-压力开关	2024.06.17	2029.06.16
13	CCCF 消防产品认证证书-消防蝶阀	2022.11.15	2024.10.21
14	CCCF 消防产品认证证书-消防蝶阀	2022.11.15	2024.10.21

(四) 海外认证资质

公司产品取得了欧盟 CE 产品安全认证、英国 WRAS 饮用水认证、美国 UL 饮用水认证、美国 UL 认证、美国 FM 认证、美国 NSF 认证、加拿大 UL 认证、澳大利亚 IAPMO 审核 Water Mark 认证和 AGA\Ocean Mark 认证、阿联酋 Civil Defense 民防认证、香港水务署认证和德国 VDS 认证等多项海外认证，公司产品得到了世界各国相关部门和机构的广泛认可。

(五) 排污许可情况

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司取得的排污许可情况如下：

序号	证书名称	证书编号	单位名称	发证机关	有效期至
----	------	------	------	------	------

序号	证书名称	证书编号	单位名称	发证机关	有效期至
1	固定污染源排污登记回执	91370200614257783M001X	伟隆股份	-	2025.11.04
2	排污许可证	91370222575798420B001U	伟隆流体	青岛市生态环境局	2028.06.18
3	排污许可证	91370683265856162M001W	莱州伟隆	烟台市生态环境局	2028.09.25

（六）装备承制单位资格证书

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司取得的装备承制单位资格证书如下：

序号	证书名称	证书编号	发证机关	开始时间	有效期至
1	装备承制单位资格证书	22B0000110	中央军委装备发展部	2022年10月	2027年10月

（七）进出口业务证书

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司取得的进出口业务证书如下：

序号	证书名称	证书编号	发证机关	开始时间	有效期至
1	进出口业务收发货人	3728965337	青岛大港海关	2008.01.17	长期有效

（八）特种设备生产许可证

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司取得的特种设备生产许可证如下：

序号	证书名称	证书编号	发证机关	开始时间	有效期至
1	特种设备生产许可证	TS2737216-2027	山东省市场监督管理局	2023.07.27	2027.07.26

十一、公司最近三年及一期发生的重大资产重组情况

报告期内，发行人不存在《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组行为。

十二、公司境外经营情况

（一）公司的营业收入按地区划分情况

按销售区域划分，公司收入分为内销收入与外销收入，报告期各期，公司收入按地域分类情况如下：

单位：万元

业务类别	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外销	44,905.35	78.75%	45,118.28	83.53%	31,275.26	75.33%
内销	12,116.04	21.25%	8,895.88	16.47%	10,241.01	24.67%
合计	57,021.40	100.00%	54,014.16	100.00%	41,516.27	100.00%

报告期各期，公司外销收入占收入的比重分别为 75.33%、83.53% 及 78.75%，为收入的主要来源。

（二）公司境外子公司情况

截至本募集说明书签署日，发行人控股 3 家境外子公司英国伟隆、香港伟隆和美国伟隆，并通过香港伟隆控股 5 家境外子公司沙特伟隆、新加坡伟隆、伟隆投资、伟隆贸易和泰国伟隆，具体情况如下：

1、英国伟隆

公司名称	WEFLO VALVE COMPANY LIMITED
公司类型	境外全资子公司
注册资本	100 英镑
公司住所	20-22 Wenlock Road, London, England, N1 7GU
成立日期	2009 年 4 月 27 日
主营业务	本公司阀门产品的海外销售与品牌推广

2、香港伟隆

公司名称	伟隆（香港）实业有限公司
公司类型	境外全资子公司
注册资本	5 万美元
公司住所	香港湾仔湾仔道 165-171 号乐基中心 4 楼 413 室
成立日期	2020 年 3 月 17 日

主营业务	自有资金投资、投资咨询、企业管理、企业咨询、货物和技术进出口
------	--------------------------------

3、美国伟隆

公司名称	WEFLO VALVE LLC
公司类型	境外全资子公司
注册资本	5 万美元
公司住所	16192 coastal Highway, Lewes, Delaware
成立日期	2014 年 3 月 13 日
主营业务	本公司阀门产品的海外销售与品牌推广

4、沙特伟隆

公司名称	WEFLO Saudi Ltd.
公司类型	境外全资子公司
注册资本	37,504,550 沙特里亚尔
公司住所	沙特阿拉伯达曼
成立日期	2024 年 3 月 10 日
主营业务	本公司阀门产品的生产、海外销售与品牌推广

5、新加坡伟隆

公司名称	WEFLO (SINGAPORE) PTE. LTD.
公司类型	境外全资子公司
注册资本	10,000 新加坡元
公司住所	111 North Bridge Road, #25-01 Peninsula Plaza, Singapore 179098
成立日期	2024 年 5 月 9 日
主营业务	对外投资、进出口贸易

6、伟隆投资

公司名称	偉隆（香港）投資有限公司
公司类型	境外全资子公司
注册资本	10,000 美元
公司住所	Room 413, 4/F, Lucky Centre, 165-171 Wan Chai Road, Wan Chai, Hong Kong
成立日期	2024 年 5 月 14 日
主营业务	进出口贸易、对外投资

7、伟隆贸易

公司名称	偉隆（香港）貿易有限公司
公司类型	境外全资子公司
注册资本	10,000 美元
公司住所	Room 413, 4/F, Lucky Centre, 165-171 Wan Chai Road, Wan Chai, Hong Kong
成立日期	2024 年 5 月 14 日
主营业务	进出口贸易

8、泰国伟隆

公司名称	WEFLO VALVE (THAILAND) CO., LTD.
公司类型	境外全资子公司
注册资本	511,560,000.00 泰铢
公司住所	No. 60 Moo 3, Hang Soong Sub-District, Nong Yai District, Chonburi Province.
成立日期	2024 年 7 月 5 日
主营业务	本公司阀门产品的生产、海外销售与品牌推广

十三、公司的股利分配情况

（一）公司利润分配政策

根据《公司法》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等相关文件的要求，公司现行《公司章程》对利润分配政策进行了明确的规定，具体内容如下：

“第一百五十七条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十八条 公司利润分配政策为：

（一）公司利润分配的原则：

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的长远及可持续发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定；公司的利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；公司应当以每三年为一个周期，制定明确的分红回报规划并报股东大会审议批准后执行；公司制定利润分配政策尤其是现金分红政策时，应当履行必

要的决策程序；存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；公司董事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和中小股东的意见。

（二）利润分配的形式和期间间隔：

公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式进行利润分配。当公司符合本章程中规定的现金分红的条件时，应当采用现金分红进行利润分配。公司原则上每年度进行一次分红，公司董事会也可以根据公司的盈利情况和资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

（三）利润分配的基数

公司应该按照合并会计报表、母公司会计报表中可供分配利润孰低、可用于转增的资本公积金孰低的原则来确定具体的分配比例。

（四）利润分配的条件和比例

1、现金分红的条件和比例

公司实施现金分红应当至少同时满足以下条件：

（1）公司该年度实现盈利，且该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后的税后利润）为正值；

（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；在上述条件同时满足时，公司应采取现金方式进行利润分配，公司单一年度以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%，且公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

（3）公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

2、股票股利的分配条件

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配的同时，提出股票股利分配预案。

（五）利润分配的决策程序和机制

1、公司的分红回报规划和利润分配的具体方案应由公司董事会制订，并在董事会审议通过后提交股东大会审议；

2、董事会在审议现金分红具体预案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见；

3、股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、传真和邮件沟通，筹划投资者接待日或邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题；

4、公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对以下事项进行专项说明：

（1）是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求；

（2）分红标准和比例是否明确和清晰；

（3）相关的决策程序和机制是否完备；

（4）独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；

（5）中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护；

若公司在年度报告所在年度内对现金分红政策进行调整或变更的，应对调

整或变更的条件及程序是否合规和透明进行说明。

（六）利润分配政策调整的具体条件、决策程序和机制

公司的利润分配政策不得随意变更。如因生产经营情况、投资规划、长期发展的需要，或者外部经营环境发生变化，确需调整上述利润分配政策的，应由董事会以保护股东利益为出发点、在不违反有关法律、法规、规范性文件规定的前提下，向股东大会提出利润分配政策的修改方案，并详细说明修改的原因；独立董事应对利润分配政策修改的合理性发表独立意见，监事会应当对董事会制订或修改利润分配政策进行审议；公司利润分配政策的调整需经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权 2/3 以上通过后生效。”

（二）公司最近三年现金分红及未分配利润使用情况

1、最近三年利润分配方案

2024 年 5 月 23 日,公司召开第五届董事会第五次会议、第五届监事会第五次会议，审议通过了《关于 2024 年第一季度利润分配预案的议案》，以公司总股本 219,368,887 股扣除公司回购专用证券账户持有的 4,869,770 股后的 214,499,117 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），共派发现金红利为 1,072.495585 万元（含税），不以公积金转增股本，不送红股。

2024 年 5 月 16 日，公司召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于 2023 年度利润分配预案的议案》，以公司总股本 219,368,887 股扣除公司回购专用证券账户持有的 4,869,770 股后的 214,499,117 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税），共派发现金红利为 6,434.97351 万元（含税），不以公积金转增股本，不送红股。

2023 年 4 月 11 日，公司召开 2022 年年度股东大会，审议通过了《关于 2022 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，以 2022 年 12 月 31 日的总股本 16,887.7148 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税），共派发现金红利为 5,066.31444 万元（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，共计转增 5,066.3144 万股，本次转增完成后，公司总股本增加至 21,954.0292 万股。

2022年5月18日，公司召开2021年年度股东大会，审议通过了《关于2021年度利润分配预案的议案》，以2021年12月31日公司总股本16,903.2648万股扣减公司回购专用证券账户中股份42.7626万股后的股份总数16,860.5022万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.50元（含税），合计派发现金红利5,901.18万元，不以公积金转增股本，不送红股。

2、最近三年分红情况

公司最近三年现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2023年	2022年	2021年
现金分红金额（含税）	6,434.97	5,066.31	5,901.18
现金分红总额（含其他方式）	6,434.97	5,066.31	5,901.18
归属于母公司所有者的净利润	11,728.23	13,620.51	6,099.35
现金分红总额/当期净利润	54.87%	37.20%	96.75%
最近三年累计现金分红总额	17,402.46		
最近三年年均归母净利润	10,482.70		
最近三年累计现金分红总额/最近三年年均归母净利润	166.01%		

公司最近三年的分红情况符合相关法律法规和公司章程规定。

公司已于2024年5月23日召开第五届董事会第五次会议、第五届监事会第五次会议审议通过《关于2024年第一季度利润分配预案的议案》，拟派发现金红利为1,072.495585万元（含税）。公司上述中期分红实施完成后，2024年第一季度及2023年度拟向股东现金分红金额合计共7,507.47万元，占公司2023年度归属于母公司所有者净利润的比例为64.01%。公司未来将按照《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》文件精神和相关要求，增强分红稳定性、持续性和可预期性，积极回报股东。

3、最近三年未分配利润使用情况

公司最近三年的未分配利润作为公司业务发展资金的一部分，主要用于公司经营活动，以提高公司盈利能力，支持公司发展战略的实施及可持续发展。

十四、最近三年及一期债券发行情况及支付可转债利息能力的测算

（一）最近三年及一期公司债券发行情况

公司最近三年及一期无债券发行情况。

（二）资信评级情况

本次可转换公司债券经中证鹏元评级，根据其出具的《青岛伟隆阀门股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》（中鹏信评【2024】第 Z【481】号），伟隆股份主体信用等级为 A，本次可转换公司债券信用等级为 A，评级展望稳定。

第五节 财务会计信息与管理层分析

本节引用的财务会计信息，非经特别说明，均引自公司 2021 年度、2022 年度和 2023 年度经审计的财务报告，财务指标根据上述财务报表为基础编制。投资者欲对公司的财务状况、经营成果及会计政策进行更详细的了解，请阅读财务报告及审计报告全文。

一、财务报告及审计情况

和信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年、2021 年、2022 年、2023 年的财务报告进行审计，出具了和信审字（2023）第 001051 号审计报告、和信审字（2024）第 000268 号审计报告。

二、最近三年的财务报表

（一）资产负债表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
流动资产：			
货币资金	9,934.28	16,426.13	9,651.67
交易性金融资产	33,756.34	25,412.40	18,860.60
应收票据	-	22.49	-
应收账款	12,109.88	7,965.82	7,185.46
应收款项融资	87.06	13.00	1,158.50
预付款项	212.69	389.60	361.58
其他应收款	682.69	524.68	601.22
存货	8,417.26	11,891.25	11,252.22
其他流动资产	3,480.28	6,266.70	8,853.11
流动资产合计	68,680.48	68,912.06	57,924.35
非流动资产：			
债权投资	1,041.29	1,009.25	-
投资性房地产	118.64	131.37	557.87
固定资产	22,008.25	23,886.39	25,021.29

项目	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
在建工程	2,170.15	508.76	464.97
无形资产	4,960.90	3,352.19	3,451.56
长期待摊费用	198.56	203.46	121.24
递延所得税资产	850.98	1,383.76	1,422.03
其他非流动资产	1,681.59	9.47	24.75
非流动资产合计	33,030.35	30,484.66	31,063.70
资产总计	101,710.84	99,396.71	88,988.05
流动负债：			
短期借款	-	3,000.92	3,100.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	3,838.52	4,200.84	3,878.65
应付账款	6,057.27	5,839.20	5,758.97
预收款项	-	-	2,450.00
合同负债	2,486.40	1,715.03	1,652.29
应付职工薪酬	2,827.65	2,708.63	2,146.23
应交税费	527.85	1,281.95	496.29
其他应付款	1,456.69	2,166.39	3,411.65
其他流动负债	123.03	34.19	39.16
流动负债合计	17,317.42	20,947.15	22,933.23
非流动负债：			
递延收益	966.51	1,052.36	1,124.29
递延所得税负债	261.10	265.52	332.68
非流动负债合计	1,227.61	1,317.88	1,456.97
负债合计	18,545.03	22,265.03	24,390.19
所有者权益：			
实收资本（或股本）	21,936.89	16,887.71	16,903.26
资本公积	13,800.43	18,517.01	18,159.45
减：库存股	2,291.44	1,037.01	1,767.57
其他综合收益	0.59	-0.58	5.68
盈余公积	8,221.69	7,209.33	5,840.44
未分配利润	37,465.99	31,812.48	25,456.60
归属于母公司所有者权益合计	79,134.14	73,388.95	64,597.86
少数股东权益	4,031.67	3,742.73	-

项目	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
所有者权益合计	83,165.81	77,131.69	64,597.86
负债和所有者权益总计	101,710.84	99,396.71	88,988.05

2、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
流动资产：			
货币资金	8,133.37	15,765.19	8,094.05
交易性金融资产	23,043.08	15,180.85	18,860.60
应收票据	-	22.49	-
应收账款	11,493.77	7,456.77	6,406.48
应收款项融资	87.06	13.00	1,155.00
预付款项	3,831.98	8,554.38	10,024.32
其他应收款	2,246.50	2,296.70	1,976.08
存货	4,242.98	5,404.43	5,304.89
其他流动资产	3,407.71	6,232.82	8,113.04
流动资产合计	56,486.47	60,926.63	59,934.47
非流动资产：			
债权投资	1,041.29	1,009.25	-
长期股权投资	29,411.49	29,411.49	24,236.27
固定资产	1,791.28	2,132.73	2,262.24
在建工程	2,170.15	41.06	343.85
无形资产	1,799.19	105.19	62.34
递延所得税资产	283.95	264.15	229.09
其他非流动资产	1,641.75	9.47	-
非流动资产合计	38,139.10	32,973.34	27,133.80
资产总计	94,625.56	93,899.97	87,068.27
流动负债：			
短期借款	-	3,000.92	3,100.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	3,838.52	4,200.84	3,878.65
应付账款	4,176.20	3,615.18	3,440.44
预收款项	-	-	2,450.00

项目	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
合同负债	2,469.04	1,698.60	1,628.16
应付职工薪酬	1,649.71	1,469.47	918.06
应交税费	287.04	1,054.98	366.19
其他应付款	1,225.36	2,026.22	3,194.81
其他流动负债	120.84	32.07	36.02
流动负债合计	13,766.72	17,098.27	19,012.33
非流动负债：	-		
递延收益	210.26	260.72	312.36
递延所得税负债	232.55	264.34	332.68
非流动负债合计	442.81	525.06	645.04
负债合计	14,209.52	17,623.33	19,657.37
所有者权益：			
实收资本（或股本）	21,936.89	16,887.71	16,903.26
资本公积	13,566.24	18,282.82	17,925.26
减：库存股	2,291.44	1,037.01	1,767.57
盈余公积	8,221.69	7,209.33	5,840.44
未分配利润	38,982.66	34,933.78	28,509.49
所有者权益合计	80,416.04	76,276.64	67,410.90
负债和所有者权益总计	94,625.56	93,899.97	87,068.27

（二）利润表

1、合并利润表

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
一、营业总收入	57,021.40	54,014.16	41,516.27
其中：营业收入	57,021.40	54,014.16	41,516.27
二、营业总成本	44,454.61	42,573.59	36,014.97
其中：营业成本	34,775.68	33,764.09	27,986.39
税金及附加	583.16	535.98	385.71
销售费用	3,196.06	3,098.42	2,788.32
管理费用	3,516.40	3,227.61	2,180.12
研发费用	2,632.69	2,650.47	2,419.61
财务费用	-249.37	-702.99	254.82

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
其中：利息费用	13.67	119.82	102.11
利息收入	134.40	47.11	27.55
加：其他收益	347.51	340.65	315.15
投资收益（损失以“-”号填列）	834.40	4,932.57	1,591.57
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	733.94	-838.21	-336.67
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-279.28	-120.74	-241.81
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-109.10	-254.24	-233.99
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-117.37	4.11	14.40
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	13,976.88	15,504.73	6,609.96
加：营业外收入	41.78	15.37	154.86
减：营业外支出	24.39	44.68	11.25
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	13,994.28	15,475.41	6,753.57
减：所得税费用	1,988.87	2,112.70	654.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,005.40	13,362.71	6,099.35
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	12,005.40	13,362.71	6,099.35
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	11,728.23	13,620.51	6,099.35
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	277.17	-257.80	-
六、其他综合收益的税后净额	1.16	-6.25	4.00
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1.16	-6.25	4.00
（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	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变	-	-	-

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
动			
5.其他	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	1.16	-6.25	4.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
4.其他债权投资信用减值准备	-	-	-
5.现金流量套期储备	-	-	-
6.外币财务报表折算差额	1.16	-6.25	4.00
7.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	12,006.57	13,356.45	6,103.35
归属于母公司所有者的综合收益总额	11,729.40	13,614.26	6,103.35
归属于少数股东的综合收益总额	277.17	-257.80	-
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）	0.53	0.62	0.28
(二) 稀释每股收益（元/股）	0.53	0.62	0.28

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
一、营业收入	53,457.25	52,268.09	37,413.65
减：营业成本	35,080.40	34,553.26	25,516.32
税金及附加	338.09	329.14	190.40
销售费用	3,207.24	3,120.95	2,819.70
管理费用	2,396.49	2,076.49	1,063.62
研发费用	1,857.98	1,792.26	1,437.97
财务费用	-232.32	-681.34	251.14
其中：利息费用	13.67	119.82	102.11
利息收入	130.06	41.76	22.62
加：其他收益	119.54	150.44	145.04

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
投资收益（损失以“-”号填列）	784.66	4,934.20	1,545.03
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-17.77	-199.75	-329.12
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-269.06	34.93	-106.81
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3.21	-99.02	-74.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）	84.71	2.61	3.59
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,508.25	15,900.74	7,317.89
加：营业外收入	23.64	5.70	61.87
减：营业外支出	12.19	181.36	4.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,519.70	15,725.08	7,375.15
减：所得税费用	1,396.10	2,036.17	943.33
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,123.60	13,688.91	6,431.81
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	10,123.60	13,688.91	6,431.81
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	-	-
五、综合收益总额	10,123.60	13,688.91	6,431.81

（三）现金流量表

1、合并现金流量表

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 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	52,560.59	50,096.75	38,747.07
收到的税费返还	2,759.09	3,283.70	2,419.49
收到其他与经营活动有关的现金	879.81	711.47	932.95
经营活动现金流入小计	56,199.49	54,091.92	42,099.51
购买商品、接受劳务支付的现金	27,197.58	26,850.47	30,180.56
支付给职工以及为职工支付的现金	7,960.44	7,594.96	6,431.42
支付的各项税费	3,810.83	2,587.97	1,190.13

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
支付其他与经营活动有关的现金	4,253.06	3,587.73	3,158.67
经营活动现金流出小计	43,221.91	40,621.13	40,960.78
经营活动产生的现金流量净额	12,977.58	13,470.79	1,138.73
二、投资活动产生的现金流量：	-		
收回投资收到的现金	62,540.00	35,160.00	44,587.45
取得投资收益收到的现金	734.92	800.55	1,556.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	267.81	259.07	108.53
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	91.62	2,379.08	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	1,000.00
投资活动现金流入小计	63,634.35	38,598.70	47,252.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,333.88	1,185.59	1,957.77
投资支付的现金	66,872.96	40,850.00	36,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	1,000.00	-
投资活动现金流出小计	72,506.65	43,035.59	37,957.77
投资活动产生的现金流量净额	-8,872.30	-4,436.89	9,294.27
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	200.20	4,000.00	2,450.00
取得借款收到的现金	-	7,000.00	4,900.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	198.85	1,360.00
筹资活动现金流入小计	200.20	11,198.85	8,710.00
偿还债务支付的现金	3,000.00	7,100.00	6,685.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,080.90	6,020.08	5,330.94
支付其他与筹资活动有关的现金	1,927.97	72.31	3,085.02
筹资活动现金流出小计	10,008.87	13,192.39	15,101.88
筹资活动产生的现金流量净额	-9,808.67	-1,993.55	-6,391.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-40.20	238.67	-67.71

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
五、现金及现金等价物净增加额	-5,743.58	7,279.02	3,973.42
加：期初现金及现金等价物余额	15,378.18	8,099.16	4,125.74
六、期末现金及现金等价物余额	9,634.60	15,378.18	8,099.16

2、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 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	51,451.03	52,341.72	34,099.94
收到的税费返还	2,759.09	3,263.15	2,338.14
收到其他与经营活动有关的现金	841.44	142.59	1,211.80
经营活动现金流入小计	55,051.56	55,747.47	37,649.88
购买商品、接受劳务支付的现金	31,084.20	33,313.64	31,116.13
支付给职工以及为职工支付的现金	4,545.35	3,925.87	3,322.70
支付的各项税费	2,554.06	1,781.08	835.27
支付其他与经营活动有关的现金	3,954.11	3,461.69	2,994.56
经营活动现金流出小计	42,137.72	42,482.28	38,268.66
经营活动产生的现金流量净额	12,913.84	13,265.19	-618.77
二、投资活动产生的现金流量：	-		
收回投资收到的现金	60,120.00	33,600.00	46,324.40
取得投资收益收到的现金	702.80	785.38	1,528.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	252.22	236.97	15.77
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	1,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	299.80	2,550.00	-
投资活动现金流入小计	61,374.82	37,172.35	48,868.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,782.61	379.82	643.86

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
投资支付的现金	65,322.56	29,120.00	35,331.85
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	6,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	1,000.00	-
投资活动现金流出小计	71,105.18	36,499.82	35,975.71
投资活动产生的现金流量净额	-9,730.36	672.53	12,892.73
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
取得借款收到的现金	-	7,000.00	4,900.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	198.85	1,360.00
筹资活动现金流入小计	-	7,198.85	6,260.00
偿还债务支付的现金	3,000.00	7,100.00	6,685.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,080.90	6,020.08	5,330.94
支付其他与筹资活动有关的现金	1,927.97	72.31	3,085.02
筹资活动现金流出小计	10,008.87	13,192.39	15,101.88
筹资活动产生的现金流量净额	-10,008.87	-5,993.55	-8,841.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-58.17	231.53	-62.55
五、现金及现金等价物净增加额	-6,883.55	8,175.70	3,369.52
加：期初现金及现金等价物余额	14,717.24	6,541.54	3,172.02
六、期末现金及现金等价物余额	7,833.69	14,717.24	6,541.54

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及其变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于相关重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。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。

（三）合并财务报表范围

截至 2023 年 12 月 31 日，纳入公司合并财务报表范围的企业情况如下：

序号	公司名称	注册地	持股比例		注册资本
			直接	间接	
1	青岛伟隆阀门股份有限公司	山东青岛	-	-	21,936.8887 万元
2	莱州伟隆阀门有限公司	山东烟台	100.00%	-	8,000 万元
3	青岛伟隆流体设备有限公司	山东青岛	100.00%	-	6,000 万元
4	WEFLO VALVE COMPANY LIMITED	英国	100.00%	-	100 英镑
5	WEFLO VALVE LLC	美国	100.00%	-	5 万美金
6	青岛卓信检测技术有限责任公司	山东青岛	100.00%	-	500 万元
7	伟隆（香港）实业有限公司	香港	100.00%	-	5 万美金
8	青岛伟隆五金机械有限公司	山东青岛	100.00%	-	50 万元
9	海南伟隆投资有限公司	海南省澄迈县	60.00%	-	10,000 万元

（四）报告期内发行人合并报表范围的变更情况

报告期内，纳入合并财务报表范围的子公司或被合并方情况如下：

2023 年	变动原因
新增合并单位	
青岛伟隆海洋科技有限公司	增资控股
减少合并单位	
青岛伟隆海洋科技有限公司	处置
2022 年	变动原因
新增合并单位	
海南伟隆投资有限公司	新设
减少合并单位	
青岛即聚机电有限责任公司	处置
2021 年	变动原因
新增合并单位	
-	-
减少合并单位	

-	-
---	---

四、最近三年及一期主要财务指标及非经常性损益明细表

（一）主要财务指标

指标	2023 年度 /2023/12/31	2022 年度 /2022/12/31	2021 年度 /2021/12/31
流动比率（倍）	3.97	3.29	2.53
速动比率（倍）	3.48	2.72	2.04
资产负债率（合并）	18.23%	22.40%	27.41%
资产负债率（母公司）	15.02%	18.77%	22.58%
应收账款周转率（次）	5.68	7.13	6.77
存货周转率（次）	3.42	2.92	3.00
总资产周转率（次）	56.71	57.34	47.19
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	3.61	4.35	3.82
每股经营活动现金净流量（元/股）	0.59	0.80	0.07
每股净现金流量（元/股）	-0.26	0.43	0.24
研发费用占营业收入的比重	4.62%	4.91%	5.83%

注：上述财务指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均账面价值
- 6、总资产周转率=营业收入/平均总资产
- 7、归属于母公司所有者的每股净资产=期末归属于母公司的股东权益/期末股本
- 8、每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本
- 9、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本
- 10、研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入

（二）公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定，公司报告期内的净资产收益率和每股收益如下：

项目	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）		
		基本每股收益	稀释每股收益	
归属于公司普通股股	2023 年度	15.43%	0.53	0.53

项目		加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
东的净利润	2022年度	19.94%	0.62	0.62
	2021年度	9.36%	0.28	0.28
扣除非经常性损益后 归属于公司普通股股 东的净利润	2023年度	13.89%	0.48	0.48
	2022年度	14.34%	0.45	0.45
	2021年度	7.19%	0.22	0.22

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

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

注 2：基本每股收益= $P \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$

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

注 3：稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税税率})] \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，已考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

（三）公司最近三年及一期非经常性损益明细表

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
非流动资产处置损益	-103.25	4,137.52	52.34
政府补助	142.44	229.43	301.49
委托投资损益	816.78	794.85	1,591.57
债务重组损益	-	-26.40	-
持有（或处置）交易性金融资产和负债产生的公允价值变动损益	733.94	-838.21	-336.67
法规要求一次性损益调整影响	-	15.71	-
其他营业外收支净额	20.88	1.39	119.33
非经常性损益项目小计	1,610.80	4,314.30	1,728.07
减：所得税影响数	152.68	744.28	313.49

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
减：少数股东损益影响数	289.54	-256.57	-
非经常性损益项目合计	1,168.58	3,826.59	1,414.58

五、报告期会计政策和会计估计变更情况

（一）会计政策变更情况

2017 年 7 月，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号），并要求境内上市的企业自 2020 年 1 月 1 日起施行新收入准则。公司自规定之日起开始执行。

2018 年 12 月，财政部修订发布了《企业会计准则第 21 号——租赁》，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。公司于 2021 年 1 月 1 日起执行新的租赁准则。

2021 年 12 月，财政部发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号），要求“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”、“关于亏损合同的判断”内容自 2022 年 1 月 1 日起施行。

2022 年 12 月 31 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号），要求“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”、“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”内容自公布之日起施行。”

（二）会计估计变更情况

报告期内，公司无会计估计重大变更情况。

（三）前期会计差错更正情况

报告期内，公司无重大会计差错更正。

六、财务状况分析

（一）资产结构分析

报告期各期末，公司的资产构成及占比情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	68,680.48	67.53%	68,912.06	69.33%	57,924.35	65.09%
非流动资产	33,030.35	32.47%	30,484.66	30.67%	31,063.70	34.91%
资产总计	101,710.84	100.00%	99,396.71	100.00%	88,988.05	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 88,988.05 万元、99,396.71 万元和 101,710.84 万元，呈整体增长趋势。

公司流动资产以货币资金、交易性金融资产、应收账款、存货及其他流动资产为主。报告期各期末，公司流动资产分别为 57,924.35 万元、68,912.06 万元和 68,680.48 万元，占总资产的比例分别 65.09%、69.33%和 67.53%。报告期内公司流动资产整体保持相对平稳。

公司非流动资产以固定资产和无形资产为主。报告期各期末，公司非流动资产合计分别为 31,063.70 万元、30,484.66 万元和 33,030.35 万元，占总资产的比例分别为 34.91%、30.67%和 32.47%。报告期内，公司非流动资产金额保持总体稳定，2023 年末非流动资产增加主要系新建厂房所致。

1、流动资产结构分析

报告期各期末，公司流动资产构成及占总资产比例情况如下：

单位：万元

项目	2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	9,934.28	9.77%	16,426.13	16.53%	9,651.67	10.85%
交易性金融资产	33,756.34	33.19%	25,412.40	25.57%	18,860.60	21.19%
应收票据	-	-	22.49	0.02%	-	-
应收账款	12,109.88	11.91%	7,965.82	8.01%	7,185.46	8.07%
应收款项融资	87.06	0.09%	13.00	0.01%	1,158.50	1.30%

项目	2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
预付款项	212.69	0.21%	389.60	0.39%	361.58	0.41%
其他应收款	682.69	0.67%	524.68	0.53%	601.22	0.68%
存货	8,417.26	8.28%	11,891.25	11.96%	11,252.22	12.64%
其他流动资产	3,480.28	3.42%	6,266.70	6.30%	8,853.11	9.95%
流动资产	68,680.48	67.53%	68,912.06	69.33%	57,924.35	65.09%

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
库存现金	31.07	7.63	141.60
银行存款	6,377.97	15,370.55	7,957.56
其他货币资金	3,525.24	1,047.95	1,552.51
合计	9,934.28	16,426.13	9,651.67

报告期各期末，公司货币资金分别为 9,651.67 万元、16,426.13 万元和 9,934.28 万元，占总资产的比例分别为 10.85%、16.53%以及 9.77%。2021 年货币资金增长较多，主要系公司为应对增加的在手订单，于 2021 年赎回部分理财产品所致；2022 年末公司货币资金增加，一方面由于 2022 年订单增加导致销售回款增加，另一方面由于出售了子公司即聚机电收回长期股权投资款；2023 年末，公司货币资金余额较 2022 年末减少，主要由于公司 2023 年购买了理财产品所致。

(2) 交易性金融资产

公司交易性金融资产主要为公司购买的理财产品。报告期各期末，公司交易性金融资产分别为 18,860.60 万元、25,412.40 万元和 33,756.34 万元，占总资产的比例分别为 21.19%、25.57%和 33.19%。2021 年末公司交易性金融资产较 2020 年末减少，主要系公司于 2021 年内赎回部分理财类产品用于补充流动资金所致；2022 年末及 2023 年末公司交易性金融资产持续增加，主要系公司为提高资金使用效率，购买了理财产品所致。

(3) 应收账款

报告期内，公司应收账款余额与营业收入的具体情况如下：

单位：万元

项目	2023.12.31/ 2023 年度	2022.12.31/ 2022 年度	2021.12.31/ 2021 年度
应收账款账面余额	13,219.90	8,801.49	7,911.04
坏账准备	1,110.01	835.68	725.59
应收账款账面价值	12,109.88	7,965.82	7,185.46
营业收入	57,021.40	54,014.16	41,516.27
应收账款账面价值/营业收入	21.24%	14.75%	17.31%

1) 应收账款及变动情况分析

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 7,185.46 万元、7,965.82 万元和 12,109.88 万元，占当期营业收入比例分别为 17.31%、14.75% 和 21.24%，除 2023 年末外，各期末保持相对稳定。2023 年末阶段，由于公司发货较为集中，截至年底款项仍未到期，因此期末余额有所增加；报告期后，上述款项回款情况良好。

报告期各期末，随着公司销售规模不断增长，应收账款呈上升趋势，与营业收入的上升趋势相匹配。

2) 应收账款账龄及坏账准备计提分析

①应收账款分类披露

报告期各期末，公司应收账款分类披露情况如下：

单位：万元

项目	2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	账面 余额	坏账 准备	账面 余额	坏账 准备	账面 余额	坏账 准备
按单项计提 坏账准备的 应收账款	11.09	11.09	11.09	11.09	-	-
按组合计提 坏账准备的 应收账款	13,208.81	1,098.92	8,790.40	824.59	7,911.04	725.59
合计	13,219.90	1,110.01	8,801.49	835.68	7,911.04	725.59

②期末单项计提坏账准备的应收账款

截至 2023 年 12 月末，公司单项计提坏账准备的应收账款 11.09 万元，计提

坏账准备 11.09 万元，具体情况如下：

单位：万元

名称	2023.12.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
龙口中宇汽车风扇离合器有限公司	11.09	11.09	100.00%	企业破产重整预计全部无法收回
合计	11.09	11.09	100.00%	-

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款，公司单独进行减值测试，并计提单项坏账准备。针对单项计提的应收账款，公司一方面通过诉讼等方式对财产采取充分的保全措施；另一方面公司对该类应收账款进行单项减值测试，根据客户还款意愿、还款能力等情况进行评估并计提了相应的减值准备。

③期末组合计提坏账准备的应收账款

报告期各期末，按组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	账面余额	计提比例	账面余额	计提比例	账面余额	计提比例
按组合计提坏账准备的应收账款	13,208.81	8.32%	8,790.40	9.38%	7,911.04	9.17%

报告期各期末，公司按组合计提坏账准备的应收账款账面余额分别为 7,911.04 万元、8,790.40 万元和 13,208.81 万元，计提坏账准备比例分别为 9.17%、9.38%和 8.32%，具体情况如下：

单位：万元

账龄结构	2023.12.31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	12,287.95	93.03%	614.40	11,673.55
1至2年	213.23	1.61%	21.32	191.90
2至3年	217.52	1.65%	65.26	152.26
3至4年	140.90	1.07%	70.45	70.45
4至5年	108.57	0.82%	86.86	21.71
5年以上	240.64	1.82%	240.64	0.00
合计	13,208.81	100.00%	1,098.92	12,109.88

账龄结构	2022.12.31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	7,783.76	88.55%	389.19	7,394.57
1至2年	345.65	3.93%	34.57	311.09
2至3年	225.37	2.56%	67.61	157.76
3至4年	141.08	1.60%	70.54	70.54
4至5年	159.30	1.81%	127.44	31.86
5年以上	135.25	1.54%	135.25	-
合计	8,790.40	100.00%	824.59	7,965.82

账龄结构	2021.12.31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	7,039.80	88.99%	351.99	6,687.81
1至2年	260.76	3.30%	26.08	234.68
2至3年	218.13	2.76%	65.44	152.69
3至4年	206.70	2.61%	103.35	103.35
4至5年	34.61	0.44%	27.69	6.92
5年以上	151.04	1.91%	151.04	-
合计	7,911.04	100.00%	725.59	7,185.46

④应收账款各期坏账准备的计提和转回对经营业绩的影响

报告期各期，公司所计提、转回的坏账准备金额如下表所示：

单位：万元

期间	计提金额	转回金额	利润总额	计提金额占比	转回金额占比
2023年度	274.34	-	13,994.28	1.96%	0.00%
2022年度	129.23	-	15,475.41	0.84%	0.00%
2021年度	227.71	-	6,753.57	3.37%	0.00%

由上表可知，公司报告期各期坏账准备的计提和转回对公司经营业绩不会产生重大不利影响。

3) 应收账款金额前五名客户情况分析

截至2023年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名客户的应收账款情况如下：

单位：万元

时间	客户名称	应收账款 余额	应收账款 账龄	占应收账款 余额比例	坏账准备
2023/12/31	Lansdale International LLC	1,329.45	1年以内	10.06%	66.47
	J&S Valve, Inc	1,183.03	1年以内	8.95%	59.15
	REECE AUSTRALIA PTY LTD	807.62	1年以内	6.11%	40.38
	河海新能源发展（烟台）有限公司	539.41	1年以内	4.08%	26.97
	四川青石建设有限公司	465.55	1年以内	3.52%	23.28
	合计	4,325.06		32.72%	216.25

公司应收账款期后回款情况良好，报告期内公司对主要客户的信用政策总体保持稳定，报告期各期末公司主要应收账款方与公司主要客户相匹配，总体不存在放宽信用政策的情形，不存在突击确认收入的情形。

4) 坏账计提政策与同行业公司对比分析

公司应收账款按账龄计提坏账比例与同行业可比公司的对比情况如下：

可比公司	6个月以内	7-12个月	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
江苏神通	4.38%		12.84%	20.00%	30.00%	50.00%	100.00%
冠龙节能	5.00%		10.00%	20.00%	50.00%	80.00%	100.00%
纽威股份	0.00%	3.00%	15.00%	30.00%	50.00%	100.00%	100.00%
中核科技	5.00%		10.00%	20.00%	40.00%	60.00%	100.00%
伟隆股份	5.00%		10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%

注：以上采用各公司审计报告数据，纽威股份选取境内公司应收外销客户计提比例。

报告期内，公司相较于同行业可比公司执行了较为谨慎的应收账款坏账计提政策，对于应收账款坏账的计提较为充分。

(4) 存货

1) 存货及存货跌价准备情况

报告期各期末，公司存货情况如下：

单位：万元

项目	2023.12.31		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	1,418.17	9.05	1,409.12
在产品	787.58		787.58

库存商品	2,252.25	84.48	2,167.77
周转材料	1,267.12		1,267.12
发出商品	436.19		436.19
委托加工物资	339.82		339.82
自制半成品	2,153.45	143.79	2,009.66
合计	8,654.58	237.32	8,417.26
项目	2022.12.31		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	1,961.72	17.68	1,944.04
在产品	1,318.91	-	1,318.91
库存商品	3,871.96	271.90	3,600.06
周转材料	1,250.16	-	1,250.16
发出商品	457.30	-	457.30
委托加工物资	528.73	-	528.73
自制半成品	2,873.50	81.45	2,792.04
合计	12,262.27	371.03	11,891.25
项目	2021.12.31		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	1,956.81	6.77	1,950.04
在产品	1,183.63	-	1,183.63
库存商品	2,925.36	186.68	2,738.67
周转材料	1,260.50	-	1,260.50
发出商品	750.71	-	750.71
委托加工物资	287.98	-	287.98
自制半成品	3,195.51	114.81	3,080.70
合计	11,560.49	308.27	11,252.22

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 11,252.22 万元、11,891.25 万元和 8,417.26 万元，占总资产的比例分别为 12.64%、11.96% 以及 8.28%。2021 年末公司存货账面价值较 2020 年末增加，主要系 2021 年在手订单同比增长明显，公司积极备货所致；2023 年末，公司存货账面价值有所下滑，主要系 2023 年第四季度公司集中发货所致。

截至 2023 年 12 月 31 日，公司存货库龄情况如下：

单位：万元

项目	金额	占比
1年以内	5,862.81	67.74%
1-2年	788.33	9.11%
2年以上	2,003.44	23.15%
合计	8,654.58	100.00%

2023年末，公司存货大部分库龄均在1年以内，该部分占总体存货比例67.74%；库龄2年以上的主要为周转材料，周转材料核算的是模具，对于模具，由于单个模具金额较低，公司采用了五五摊销法，即开始使用时50%的金额计入成本，剩余的50%于报废时一次性计入成本。公司每年年末评估相关模具是否可继续使用，对于不再使用的模具，做报废处理，因模具使用时间较长，故库龄相应较长。

综上，公司存货库龄整体较短，不存在长期滞销情况。

公司与同行业上市公司存货跌价准备计提政策对比如下：

公司名称	存货跌价准备计提政策
江苏神通	<p>存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法</p> <p>资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货/存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。</p>
冠龙节能	<p>存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法</p> <p>期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。</p> <p>期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。</p> <p>以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。</p>
纽威股份	<p>存货跌价准备的计提方法</p> <p>资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。</p> <p>在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。</p> <p>①产成品、商品和用于出售的材料等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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持</p>

公司名称	存货跌价准备计提政策
	<p>有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。</p> <p>②需要经过加工的材料存货，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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。</p> <p>③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。</p> <p>④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。</p>
中核科技	<p>存货可变现净值的确定依据</p> <p>存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。</p>
伟隆股份	<p>存货跌价准备的计提方法</p> <p>资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。</p> <p>本公司对于产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，按该等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；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若本公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。</p> <p>本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，本公司按照存货类别计量成本与可变现净值。</p> <p>在资产负债表日，如果本公司存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，本公司将减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。</p>

公司存货跌价准备计提政策与同行业上市公司基本保持一致，符合行业惯例。

2) 存货周转率情况

报告期各期，公司存货周转率与同行业各上市公司数据比较如下：

公司名称	2023年度	2022年度	2021年度
江苏神通	1.60	1.45	1.47
冠龙节能	2.43	1.92	2.08
纽威股份	1.65	1.45	1.73
中核科技	2.44	2.08	2.36
平均值	2.03	1.73	1.91
伟隆股份	3.42	2.92	3.00

报告期各期，公司存货周转率均高于行业平均水平，主要系公司主要阀门

产品采取“以销定产”的生产制造模式，库存积压相对较小。

3) 存货退换货情况

报告期各期，公司退换货以及退换货占当期营业收入的情况如下

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
退换货金额	210.85	84.56	232.18
营业收入	57,021.40	54,014.16	41,516.27
退换货金额比例	0.37%	0.16%	0.56%

报告期各期，公司退换货金额较小，退换货金额占当期营业收入的比例极低。

(5) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
预缴所得税	-	0.09	-
预交增值税	-	-	-
待抵扣增值税	177.00	175.78	110.82
待摊的财产保险费	13.93	14.07	13.65
已赎回未到账的银行理财产品	-	-	2,722.00
大额定期存单	3,194.41	6,076.77	6,006.64
预付发行费	94.94	-	-
合计	3,480.28	6,266.70	8,853.11

公司其他流动资产主要由大额定期存单、已赎回未到账的银行理财产品、待抵扣增值税及待摊的财产保险费构成。报告期各期末，公司其他流动资产分别为 8,853.11 万元、6,266.70 万元和 3,480.28 万元，占总资产的比例分别为 9.95%、6.30%和 3.42%。

2、非流动资产结构分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
债权投资	1,041.29	1.02%	1,009.25	1.02%	-	-
投资性房地产	118.64	0.12%	131.37	0.13%	557.87	0.63%
固定资产	22,008.25	21.64%	23,886.39	24.03%	25,021.29	28.12%
在建工程	2,170.15	2.13%	508.76	0.51%	464.97	0.52%
无形资产	4,960.90	4.88%	3,352.19	3.37%	3,451.56	3.88%
长期待摊费用	198.56	0.20%	203.46	0.20%	121.24	0.14%
递延所得税资产	850.98	0.84%	1,383.76	1.39%	1,422.03	1.60%
其他非流动资产	1,681.59	1.65%	9.47	0.01%	24.75	0.03%
非流动资产	33,030.35	32.47%	30,484.66	30.67%	31,063.70	34.91%

(1) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	9,949.46	9.78%	10,655.05	10.72%	10,680.61	12.00%
机器设备	11,641.64	11.45%	12,695.26	12.77%	13,724.83	15.42%
运输工具	110.40	0.11%	112.47	0.11%	126.91	0.14%
电子设备及其他	313.41	0.31%	423.62	0.43%	488.94	0.55%
合计	22,008.25	21.64%	23,886.39	24.03%	25,021.29	28.12%

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 25,021.29 万元、23,886.39 万元和 22,008.25 万元，占总资产的比例分别为 28.12%、24.03%和 21.64%。公司固定资产主要以机器设备、房屋及建筑物为主。公司所处阀门行业为技术密集型和资本密集型行业，公司固定资产占总资产的比例较高符合行业特点。

报告期各期末，公司固定资产规模保持总体稳定，2021 年小幅增长主要系公司加大固定资产投资所致。

报告期内，公司主要固定资产折旧年限与同行业可比上市公司对比如下：

单位：年

类别	江苏神通	冠龙节能	纽威股份	中核科技	伟隆股份
房屋及建筑物	20-40	20-30	20、39	10-30	20
机器设备	5-10	5-10	10	5-15	5-15
运输工具	5-10	5-10	4-7	5-10	4-5
电子设备及其他	5-10	3-5	3-7	4-10	3-5

由上表可知，公司固定资产中房屋及建筑物、生产设备、电子设备、办公设备及运输设备与可比公司折旧期限基本一致，公司固定资产折旧期限合理。

报告期内，公司固定资产状况运作良好，不存在固定资产减值等情形。

（二）负债结构分析

报告期各期末，公司负债构成如下：

单位：万元

项目	2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	17,317.42	93.38%	20,947.15	94.08%	22,933.23	94.03%
非流动负债	1,227.61	6.62%	1,317.88	5.92%	1,456.97	5.97%
负债合计	18,545.03	100.00%	22,265.03	100.00%	24,390.19	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 24,390.19 万元、22,265.03 万元和 18,545.03 万元，公司负债规模总体保持稳定，2021 年末小幅增加主要系预收子公司即聚机电的股权受让款所致，2023 年 12 月末小幅下降主要系偿还了部分短期借款。

1、流动负债结构分析

报告期各期末，公司的流动负债构成如下：

单位：万元

项目	2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	-	-	3,000.92	13.48%	3,100.00	12.71%
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-
应付票据	3,838.52	20.70%	4,200.84	18.87%	3,878.65	15.90%
应付账款	6,057.27	32.66%	5,839.20	26.23%	5,758.97	23.61%

项目	2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
预收款项	-	0.00%	-	-	2,450.00	10.05%
合同负债	2,486.40	13.41%	1,715.03	7.70%	1,652.29	6.77%
应付职工薪酬	2,827.65	15.25%	2,708.63	12.17%	2,146.23	8.80%
应交税费	527.85	2.85%	1,281.95	5.76%	496.29	2.03%
其他应付款	1,456.69	7.85%	2,166.39	9.73%	3,411.65	13.99%
其他流动负债	123.03	0.66%	34.19	0.15%	39.16	0.16%
流动负债	17,317.42	93.38%	20,947.15	94.08%	22,933.23	94.03%

报告期各期末，流动负债合计分别为 22,933.23 万元、20,947.15 万元和 17,317.42 万元，占负债总额的比例分别为 94.03%、94.08%和 93.38%。公司流动负债报告期各期末总体保持稳定，2021 年末小幅增加主要系预收子公司即聚机电的股权受让款所致，2023 年 12 月末小幅下降主要系偿还了部分短期借款。

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
保证借款	-	1,000.00	-
信用证融资	-	2,000.00	3,100.00
应付利息	-	0.92	-
合计	-	3,000.92	3,100.00

公司短期借款主要包括保证借款和信用证融资。报告期各期末，公司短期借款分别为 3,100.00 万元、3,000.92 万元和 0.00 万元，占总负债的比例分别为 12.71%、13.48%和 0.00%。2021 年末较 2020 年末、2023 年末较 2022 年末短期借款减少主要系偿还借款所致。报告期内，公司信用记录良好，未发生到期未能偿还银行贷款的情形。

（2）应付票据

公司应付票据均为银行承兑汇票，主要用于向供应商支付采购原材料采购

款等款项。报告期各期末，公司应付票据余额分别为 3,878.65 万元、4,200.84 万元和 3,838.52 万元，占总负债的比例分别为 15.90%、18.87%和 20.70%。2020 年-2022 年，公司应付票据随着业务规模的扩张而持续增长，2023 年末较 2022 年末公司应付票据金额下降主要系公司当期票据方式结算减少。

（3）应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
应付货款及工程款	6,057.27	5,839.20	5,758.97
合计	6,057.27	5,839.20	5,758.97

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 5,758.97 万元、5,839.20 万元和 6,057.27 万元，占总负债的比例分别为 23.61%、26.23%和 32.66%。报告期内，公司应付账款呈上升趋势，主要系公司经营规模扩张，相应的采购规模上涨，对供应商应付账款增加所致。

（4）预收账款与合同负债

报告期各期末，公司预收款项与合同负债情况如下：

单位：万元

项目	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
预收款项	-	-	2,450.00
合同负债	2,486.40	1,715.03	1,652.29
合计	2,486.40	1,715.03	4,102.29

报告期各期末，公司合同负债余额分别为 1,652.29 万元、1,715.03 万元和 2,486.40 万元，占总负债的比例分别为 6.77%、7.70%和 13.41%，主要由当期正在履行销售合同的预收货款构成。报告期内总体保持稳定。2021 年末公司预收账款系预收即聚机电公司的股权转让款，2023 年 12 月末合同负债增加，主要系在手订单增加所致。

（5）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别 2,146.23 万元、2,708.63 万元和 2,827.65 万元，占总负债的比例分别为 8.80%、12.17%和 15.25%，总体保持稳

定。

(6) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费分别为 496.29 万元、1,281.95 万元和 527.85 万元，占总负债的比例分别为 2.03%、5.76%和 2.85%。应交税费主要系应交增值税和应交企业所得税。

(7) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
质保金及押金	908.25	986.77	1,635.38
单位往来款	31.22	141.71	410.40
个人往来及其他	1.40	0.90	5.86
限制性股票回购义务	515.83	1,037.01	1,360.00
合计	1,456.69	2,166.39	3,411.65

报告期各期末，公司其他应付款分别为 3,411.65 万元、2,166.39 万元和 1,456.69 万元，占总负债的比例分别为 13.99%、9.73%和 7.85%，主要由质保金和押金及限制性股票回购义务构成。2022 年减少主要系完成即聚机电的交割，退还股权转让款押金。

2、非流动负债结构分析

报告期各期末，公司的非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
递延收益	966.51	5.21%	1,052.36	4.73%	1,124.29	4.61%
递延所得税负债	261.1	1.41%	265.52	1.19%	332.68	1.36%
非流动负债	1,227.61	6.62%	1,317.88	5.92%	1,456.97	5.97%

报告期各期末，公司非流动负债合计分别为 1,456.97 万元、1,317.88 万元和 1,227.61 万元，占总负债的比例分别为 5.97%、5.92%和 6.62%。公司非流动负债主要由递延收益、递延所得税负债构成，报告期各期末总体保持稳定。

（1）递延收益

公司递延收益主要为资产相关的政府补助形成的递延收益，主要包括因技术改造、土地出让补偿款等所获得的补贴。

报告期各期末，公司递延收益分别为 1,124.29 万元、1,052.36 万元和 966.51 万元，占总负债的比例分别为 4.61%、4.73% 以及 5.21%，总体保持稳定。

（三）偿债能力分析

1、偿债能力指标

报告期内，与公司偿债能力相关的主要财务指标如下：

财务指标	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
流动比率（倍）	3.97	3.29	2.53
速动比率（倍）	3.48	2.72	2.04
资产负债率（合并）	18.23%	22.40%	27.41%

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.53、3.29 和 3.97，速动比率分别为 2.04、2.72 和 3.48。2022 年末，公司流动比率与速动比率较高，一方面系 2022 年出售了子公司即聚机电收回部分资金，另一方面由于公司订单增加导致销售回款增加导致货币资金增加所致。

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 27.41%、22.40% 和 18.23%。2021 年末至 2023 年末，公司资产负债率下降主要系出售子公司及销售回款较为良好所致。

在货币资金方面，截至 2023 年末，公司的货币资金余额为 9,934.28 万元，交易性金融资产余额为 33,756.34 万元，资信情况良好，融资渠道通畅，短期偿债风险较低。

2、可比上市公司情况分析

报告期内，公司与同行业可比上市公司的偿债能力指标比较情况如下：

公司简称	江苏神通	冠龙节能	纽威股份	中核科技	平均值	伟隆股份	
流动比率	2023.12.31	1.44	3.93	1.55	1.74	2.16	3.97

公司简称		江苏神通	冠龙节能	纽威股份	中核科技	平均值	伟隆股份
(倍)	2022.12.31	1.54	3.69	1.46	1.71	2.10	3.29
	2021.12.31	1.47	2.01	1.46	1.58	1.63	2.53
速动比率 (倍)	2023.12.31	1.05	3.46	0.99	1.31	1.70	3.48
	2022.12.31	1.14	3.17	0.87	1.28	1.62	2.72
	2021.12.31	1.02	1.51	0.92	1.18	1.16	2.04
资产负债率 (%)	2023.12.31	43.93	21.46	51.47	39.07	38.98	18.23
	2022.12.31	49.08	23.69	52.34	40.60	41.43	22.40
	2021.12.31	45.52	43.69	49.52	43.21	45.49	27.41

报告期各期末，公司流动比率与速动比率略高于同行业可比上市公司水平，主要系公司为应对逐渐增加的订单，保持适度的营运资金所致。报告期各期末，公司资产负债率低于同行业可比公司平均值，主要因为公司较为谨慎，较少运用债务工具所致。

(四) 营运能力分析

1、营运能力指标

报告期内，与公司营运能力相关的主要财务指标如下：

财务指标	2023年度	2022年度	2021年度
应收账款周转率（次）	5.68	7.13	6.77
存货周转率（次）	3.42	2.92	3.00
总资产周转率（次）	56.71	57.34	47.19

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率与总资产周转率总体呈现上升趋势，体现了公司销售情况良好，资产管理能力较强。

2、可比上市公司情况分析

报告期内，公司与同行业可比上市公司的营运能力指标比较情况如下：

公司简称		江苏神通	冠龙节能	纽威股份	中核科技	平均值	伟隆股份
应收账款 周转率 (次)	2023.12.31	2.34	2.12	2.82	2.10	2.35	5.68
	2022.12.31	2.68	2.02	2.38	2.01	2.27	7.13
	2021.12.31	3.01	2.28	2.61	2.13	2.51	6.77

公司简称		江苏神通	冠龙节能	纽威股份	中核科技	平均值	伟隆股份
存货周转率 (次)	2023.12.31	1.60	2.43	1.65	2.44	2.03	3.42
	2022.12.31	1.45	1.92	1.45	2.08	1.73	2.92
	2021.12.31	1.47	2.08	1.73	2.36	1.91	3.00
总资产周转率 (次)	2023.12.31	36.38	39.76	74.15	57.15	51.86	56.71
	2022.12.31	0.38	0.47	0.63	0.50	0.50	0.57
	2021.12.31	0.48	0.82	0.70	0.58	0.65	0.47

报告期各期末，公司应收账款周转率高于同行业可比公司，主要系公司主要客户为国外客户，回款速度较快所致；存货周转率高于同行业可比公司主要系公司采取以销定产的生产模式。

（五）公司财务性投资分析

1、财务性投资的相关认定

根据中国证监会《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》规定：（一）财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资或投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。（二）围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。（三）上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表。（四）基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形成且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径。（五）金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。（六）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应当从本次募集资金总额中扣除。投入是指支付投资资金、披露投资意向或者签订投资协议等。

(七) 发行人应当结合前述情况, 准确披露截至最近一期末不存在金额较大的财务性投资的基本情况。

根据《监管规则适用指引——发行类第 7 号》的规定, 除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外, 其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于: 融资租赁、融资担保、商业保理、典当及小额贷款等业务。

2、自本次发行董事会决议日前六个月起至今, 公司实施或拟实施的财务性投资情况

公司于 2023 年 1 月 16 日召开第四届董事会第十七次会议审议通过《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》, 于 2023 年 4 月 19 日召开第四届董事会第二十次会议审议通过《关于修订〈公司向不特定对象发行可转换公司债券方案〉的议案》, 于 2023 年 6 月 27 日召开公司第四届董事会第二十三次会议, 审议通过了《关于修订〈公司向不特定对象发行可转换公司债券方案〉(二次修订稿)的议案》, 于 2023 年 12 月 28 日召开了公司第四届董事会第二十九次会议, 审议通过了《关于修订〈公司向不特定对象发行可转换公司债券方案〉(三次修订稿)的议案》, 于 2024 年 3 月 26 日召开了公司第五届董事会第二次会议, 审议通过了《关于修订〈公司向不特定对象发行可转换公司债券方案〉(四次修订稿)的议案》。本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日, 公司不存在实施财务性投资的情形, 具体如下:

(1) 类金融业务

本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日, 公司不存在对融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务投资的情况。

(2) 投资产业基金、并购基金

本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日, 公司不存在投资产业基金、并购基金的情况。

(3) 拆借资金

本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日, 公司不存

在对外资金拆借、借予他人的情况。

(4) 委托贷款

本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日，公司不存在将资金以委托贷款的形式借予他人的情况。

(5) 以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日，公司不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情况。

(6) 购买收益波动大且风险较高的金融产品

本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日，公司存在使用暂时闲置资金购买理财产品的情形，具体明细如下：

单位：万元

产品名称	产品风险等级	购买日期	预期收益率水平	投资金额
中信证券信信向荣3号资产管理计划	R2（稳健型）	2022/7/20	3.90%	1,000.00
中信理财之共赢成长强债半年锁定期净值型人民币理财产品	R2（稳健型）	2022/7/20	3.7%-4.3%	870.00
平安银行（三年定期存款）	R1（谨慎型）	2022/9/16	3.05%	1,000.00
光大信托-深汇系列集合资金信托计划	R2（稳健型）	2022/10/20	5.40%	1,000.00
东证融汇汇鑫6M3号集合资产管理计划	R2（稳健型）	2022/10/25	4.60%	1,000.00
贵竹固收增利6个月自动续期2号	R2（稳健型）	2022/11/25	3.3%-5%	2,000.00
平安银行挂钩中证指数	R2（稳健型）	2023/1/20	1.95%-3.00%	3,000.00
平安银行挂钩黄金指数	R2（稳健型）	2023/1/20	1.75%-3.04%	3,000.00
招商银行点金系列看涨两层区间93天结构性存款产品	R1（谨慎型）	2023/2/24	2.85%	3,000.00
平安银行对公结构性存款(100%保本挂钩指数)产品	R2（稳健型）	2023/2/24	2.90%	2,000.00
中信理财之共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款13938期	R1（谨慎型）	2023/3/1	2.60%	950.00
中国民生银行对公大额存单FGG2301A02	R1（谨慎型）	2023/3/2	2.70%	1,000.00

产品名称	产品风险等级	购买日期	预期收益率水平	投资金额
招商银行点金系列看涨两层区间 92 天结构性存款产品	R1（谨慎型）	2023/3/30	1.65%-2.85%	4,000.00
平安银行对公结构性存款(100%保本挂钩指数)产品	R2（稳健型）	2023/3/30	1.95%-3.00%	4,000.00
东证融汇汇鑫 6M3 号集合资产管理计划	R2（稳健型）	2023/4/25	4.60%	1,000.00
招商银行点金系列看涨两层区间结构性存款 NQD00544	R1（谨慎型）	2023/6/6	2.85%	3,500.00
平安银行对公结构性存款（100%保本挂钩指数）2023 年 TGG23100368 期人民币产品	R2（稳健型）	2023/6/7	2.90%	3,000.00
中信证券信信向荣 1 号集合资产管理计划	R3（中风险）	2022/7/12， 并于 2023/7/12 自动滚存	4.00%	1,000.00
平安银行对公结构性存款（100%保本挂钩黄金）TGG23200830 期产品	R2（稳健型）	2023/7/26	2.97%	4,000.00
平安银行对公结构性存款（100%保本挂钩指数）2023 年 TGG23100630 期人民币产品	R2（稳健型）	2023/9/8	2.60%	4,000.00
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 00246 期	R1（谨慎型）	2023/9/16	2.35%	970.00
聚赢股票挂钩沪深 300 指数双向鲨鱼鳍结构性存款 SDGA230502V	R1（谨慎型）	2023/9/22	2.60%	4,000.00
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 00313 期	R1（谨慎型）	2023/9/23	2.35%	4,000.00
指招商银行点金系列看跌两层区间 94 天结构性存款（产品代码：NQD00626）	R1（谨慎型）	2023/10/13	2.55%	3,000.00
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 00558 期	R1（谨慎型）	2023/10/21	2.65%	2,000.00
平安银行对公结构性存款（100%保本挂钩汇率）2023 年 TGG23001202 期	R2（稳健型）	2023/10/25	2.55%	2,000.00

产品名称	产品风险等级	购买日期	预期收益率水平	投资金额
指招商银行点金系列看跌两层区间 94 天结构性存款（产品代码：NQD00626）	R1（谨慎型）	2023/10/13	2.55%	600.00
招商银行点金系列看涨两层区间 91 天结构性存款	R1（谨慎型）	2023/12/26	2.50%	4,000.00
聚赢股票-挂钩沪深 300 指数双向鲨鱼鳍结构性存款	R1（谨慎型）	2023/12/29	2.70%	3,000.00
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 01288 期	R2（谨慎型）	2023/12/30	2.55%	2,000.00
平安银行对公结构性存款（100%保本挂钩黄金）2024 年 00215 期人民币产品	R2（稳健型）	2024/1/31	2.67%	3,000.00
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 01609 期	R1（谨慎型）	2024/1/29	2.05%	2,000.00
招商银行点金系列看涨两层区间 88 天结构性存款（产品代码：NQD00733）	R1（谨慎型）	2024/2/1	2.50%	4,000.00
《招商银行点金系列看涨两层区间 88 天结构性存款产品说明书（产品代码：NQD00733）》	R1（谨慎型）	2024/2/1	2.50%	600.00

公司于 2022 年 7 月 12 日购买中信证券信信向荣 1 号集合资产管理计划 1,000 万元，该产品风险等级为 R3（中风险），该产品于 2023 年 7 月 11 日到期后，公司未作任何操作。该产品于 2023 年 7 月 12 日自动滚存，不属于公司主动实施的购买行为。

（7）非金融企业投资金融业务

本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日，公司不存在投资金融业务的情况。

（8）拟实施的财务性投资的具体情况

截至本募集说明书签署日，公司不存在拟实施财务性投资的相关安排。

综上所述，自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署

日，公司不存在实施财务性投资的情形。

3、公司是否存在最近一期末持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形

(1) 截至 2023 年 12 月 31 日的财务性投资情况分析

截至 2023 年 12 月 31 日，公司财务报表中可能涉及财务性投资（包括类金融投资）的报表项目列示分析如下：

单位：万元

序号	项目	账面价值
1	交易性金融资产	33,756.34
2	其他应收款	682.69
3	其他流动资产	3,480.28
4	债权投资	1,041.29
5	其他权益工具投资	-
6	其他非流动金融资产	-
7	长期股权投资	-
8	其他非流动资产	1,681.59

各科目具体分析如下：

1) 交易性金融资产

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人交易性金融资产账面价值为 33,756.34 万元。交易性金融资产的具体明细如下：

单位：万元

产品名称	风险等级	收益率区间	2023 年 12 月 31 日 账面价值	是否认定为 财务性投资
益安地风 5 号私募证券投资基金	R4（成长型）	-	10,109.90	是
平安银行对公结构性存款（100%保本挂钩黄金）	R2（稳健型）	1.75%-3.10%	4,001.64	否
招商银行点金系列看涨两层区间 91 天结构性存款（产品代码：NQD00686）	R1（谨慎型）	1.65%-2.50%	4,001.64	否
指招商银行点金系列看跌两层区间 94 天结构性存款	R1（谨慎型）	1.65%-2.55%	3,016.77	否
平安银行对公结构性存款（100%保本挂钩黄金）	R2（稳健型）	1.75%-2.69%	3,002.13	否

产品名称	风险等级	收益率区间	2023年12月31日 账面价值	是否认定为 财务性投资
聚赢股票-挂钩沪深300指数双向鲨鱼鳍结构性存款	R1（谨慎型）	1.50%-2.70%	3,000.67	否
平安银行对公结构性存款（100%保本挂钩汇率）2023年TGG23001202期	R2（稳健型）	1.75%-2.65%	2,009.50	否
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款00558期	R1（谨慎型）	1.05%-2.65%	2,010.45	否
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款01288期	R1（谨慎型）	1.05%-2.55%	2,000.28	否
招商银行点金系列看跌两层区间94天结构性存款	R1（谨慎型）	1.65%-2.55%	603.35	否
合计	-	-	33,756.34	

发行人通过其持股60%的控股子公司海南伟隆认购益安地风5号私募基金，发行人对海南伟隆的实缴出资额为人民币6,000.00万元，2024年1月，发行人赎回1,500万元。对于益安地风5号私募证券投资基金，发行人将其认定为财务性投资。

截至2023年12月31日，其底层资产情况如下：

序号	持有资产名称	资产占比（%）
1	现金	0.02
2	艾迪转债	13.95
3	益安富家6号私募证券投资基金B	89.81
4	应付费用	-3.78
	合计	100.00

其中益安富家6号私募证券投资基金B主要底层资产情况如下：

序号	持有资产名称	资产占比（%）
1	石化机械	80.42
2	银华日利货币A	13.18
3	通22转债	3.64
4	其他	2.76
	合计	100.00

上述私募产品的主要投资为上市公司股票，不存在买卖发行人股票的情形。报告期内，发行人主营业务与上述被投资企业之间未发生销售、采购等活动。

对于平安银行对公结构性存款（100%保本挂钩黄金）、招商银行点金系列

看涨两层区间 91 天结构性存款（产品代码：NQD00686）、指招商银行点金系列看跌两层区间 94 天结构性存款、平安银行对公结构性存款（100%保本挂钩黄金）、聚赢股票-挂钩沪深 300 指数双向鲨鱼鳍结构性存款、平安银行对公结构性存款（100%保本挂钩汇率）2023 年 TGG23001202 期、共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 00558 期、共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 01288 期、招商银行点金系列看跌两层区间 94 天结构性存款，均为保本浮动型产品，该类产品不属于收益波动大且风险较高的金融产品，故未将其认定为财务性投资。

综上所述，除 10,109.90 万元的益安地风 5 号私募证券投资基金属于财务性投资外，其余为公司购买的安全性高、流动性好、低风险、期限较短的 R1 或者 R2 级理财产品，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，发行人购买的上述理财产品的目的是在充分满足流动性的前提下进行的现金管理，不属于财务性投资或类金融投资。

2) 其他应收款

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人其他应收款账面价值为 682.69 万元，账面余额为 724.17 万元，主要包括出口退税、保证金、往来款等，具体账面余额明细如下：

单位：万元

款项性质	期末账面余额
出口退税	614.96
保证金	56.91
往来款	52.30
合计	724.17

发行人其他应收款主要包括出口退税、保证金、往来款等，均与公司日常经营活动有关，不存在拆借资金或对外部企业提供借款的情况，不属于财务性投资或类金融投资。

3) 其他流动资产

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人其他流动资产账面余额为 3,480.28 万元，主要为预缴增值税、大额存单等，具体明细如下：

单位：万元

项目	2023.12.31
待抵扣增值税	177.00
待摊的财产保险费	13.93
大额定期存单	3,194.41
预付发行费	94.94
合计	3,480.28

上述其他流动资产不属于财务性投资或类金融投资。

4) 债权投资

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人债权投资为购买的三年定期存单，金额为 1,041.29 万元，不属于财务性投资或类金融投资。

5) 其他权益工具投资

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人其他权益工具投资账面价值为 0.00 万元，不存在财务性投资或类金融投资的情况。

6) 其他非流动金融资产

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人其他非流动金融资产账面价值为 0.00 万元，不存在财务性投资或类金融投资的情况。

7) 长期股权投资

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人长期股权投资账面价值为 0.00 万元，不存在财务性投资或类金融投资的情况。

8) 其他非流动资产

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人其他非流动资产账面价值为 1,681.59 万元，系预付青岛新大陆的伟隆智慧节能阀门项目的工程款，不属于财务性投资或类金融投资。

综上所述，截至 2023 年 12 月 31 日，发行人财务性投资金额为 10,109.90 万元，占发行人 2023 年 12 月 31 日归属于母公司净资产 79,134.14 万元的比例为 12.78%。根据《证监会统筹一二级市场平衡优化 IPO、再融资监管安排》和《深交所有关负责人就优化再融资监管安排相关情况答记者问》的规定，公司

已调减本次募集资金 3,311.00 万元，调减金额占发行人 2023 年 12 月 31 日归属于母公司净资产的比例为 4.18%。

(2) 截至 2024 年 3 月 31 日的财务性投资情况分析

截至 2024 年 3 月 31 日，公司财务报表中可能涉及财务性投资（包括类金融投资）的报表项目列示分析如下：

单位：万元

序号	项目	账面价值
1	交易性金融资产	25,737.11
2	其他应收款	244.01
3	其他流动资产	3,360.33
4	债权投资	1,049.27
5	其他权益工具投资	-
6	其他非流动金融资产	-
7	长期股权投资	-
8	其他非流动资产	754.75

各科目具体分析如下：

1) 交易性金融资产

截至 2024 年 03 月 31 日，发行人交易性金融资产账面价值为 25,737.11 万元，其他报表科目亦不涉及财务性投资的情形。2024 年 03 月 31 日发行人交易性金融资产的具体明细如下：

单位：万元

产品名称	风险等级	收益率区间	2024 年 3 月 31 日	是否认定为财务性投资
益安地风 5 号私募证券投资基金	R4（成长型）	-	9,044.73	是
平安银行对公结构性存款（100%保本挂钩黄金）	R2（稳健型）	1.75%-3.10%	4,031.56	否
平安银行对公结构性存款（100%保本挂钩黄金）	R2（稳健型）	1.75%-2.69%	3,021.50	否
平安银行对公结构性存款（100%保本挂钩黄金）2024 年 00215 期人民币产品	R2（稳健型）	2.67%	3,013.39	否

产品名称	风险等级	收益率区间	2024年3月31日	是否认定为财务性投资
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 01609 期	R1（谨慎型）	2.05%	2,007.08	否
招商银行点金系列看涨两层区间 88 天结构性存款（产品代码：NQD00733）	R1（谨慎型）	2.50%	4,016.44	否
《招商银行点金系列看涨两层区间 88 天结构性存款产品说明书（产品代码：NQD00733）》	R1（谨慎型）	2.50%	602.42	否

如上表所示，截至 2024 年 03 月 31 日，发行人交易性金融资产账面价值较 2023 年 12 月 31 日有所减少，主要系公司前期理财产品到期后，结合日常经营的资金需求新购入的理财产品有所减少；此外公司于 2024 年 1 月赎回益安地风 5 号私募证券投资基金 1,500 万元，以及受底层股票资产价格波动影响，益安地风 5 号私募证券投资基金账面价值有所变动。对于益安地风 5 号私募证券投资基金，发行人将其认定为财务性投资。

对于平安银行对公结构性存款（100%保本挂钩黄金）、平安银行对公结构性存款（100%保本挂钩黄金）、平安银行对公结构性存款（100%保本挂钩黄金）2024 年 00215 期人民币产品、共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 01609 期、招商银行点金系列看涨两层区间 88 天结构性存款（产品代码：NQD00733）和《招商银行点金系列看涨两层区间 88 天结构性存款产品说明书（产品代码：NQD00733）》均为保本浮动型产品，该产品不属于收益波动大且风险较高的金融产品，故未将其认定为财务性投资。

综上所述，除 9,044.73 万元的益安地风 5 号私募证券投资基金属于财务性投资外，其余为公司购买的安全性高、流动性好、低风险、期限较短的 R1 或者 R2 级理财产品，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，发行人购买的上述理财产品的目的是在充分满足流动性的前提下进行的现金管理，不属于财务性投资或类金融投资。

2) 其他应收款

截至 2024 年 03 月 31 日，发行人其他应收款账面价值为 244.01 万元，账面余额 263.82 万元，具体明细如下：

单位：万元

款项性质	期末账面余额
出口退税	71.30
保证金	63.06
往来款	129.46
合计	263.82

发行人其他应收款主要包括出口退税、保证金、往来款等，均与公司日常经营活动有关，不存在拆借资金或对外部企业提供借款的情况，不属于财务性投资或类金融投资。

3) 其他流动资产

截至 2024 年 03 月 31 日，发行人其他流动资产账面余额为 3,360.33 万元，主要为预缴增值税、大额存单等，具体明细如下：

单位：万元

项目	2024.03.31
大额定期存单	3,220.49
待抵扣进项税	44.90
预付发行费	94.94
待认证进项税额	-
合计	3,360.33

上述其他流动资产不属于财务性投资或类金融投资。

4) 债权投资

截至 2024 年 03 月 31 日，发行人债权投资为购买的三年定期存单，金额为 1,049.27 万元，不属于财务性投资或类金融投资。

5) 其他权益工具投资

截至 2024 年 03 月 31 日，发行人其他权益工具投资账面价值为 0.00 万元，不存在财务性投资或类金融投资的情况。

6) 其他非流动金融资产

截至 2024 年 03 月 31 日，发行人其他非流动金融资产账面价值为 0.00 万元，不存在财务性投资或类金融投资的情况。

7) 长期股权投资

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人长期股权投资账面价值为 0.00 万元，不存在财务性投资或类金融投资的情况。

8) 其他非流动资产

截至 2024 年 03 月 31 日，发行人其他非流动资产账面价值为 754.75 万元，系预付长期资产购置款，不属于财务性投资或类金融投资。

综上所述，截至 2024 年 03 月 31 日，发行人财务性投资金额为 9,044.73 万元，占发行人 2024 年 03 月 31 日归属于母公司净资产 78,203.34 万元的比例为 11.57%。根据《证监会统筹一二级市场平衡优化 IPO、再融资监管安排》和《深交所有关负责人就优化再融资监管安排相关情况答记者问》的规定，公司已调减本次募集资金 3,311.00 万元，调减金额占发行人 2024 年 3 月 31 日归属于母公司净资产的比例为 4.23%。

七、公司经营成果分析

(一) 营业收入分析

报告期各期，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	56,736.98	99.50%	53,496.13	99.04%	41,175.41	99.18%
其他业务收入	284.41	0.50%	518.03	0.96%	340.87	0.82%
合计	57,021.40	100.00%	54,014.16	100.00%	41,516.27	100.00%

报告期各期，公司营业收入主要来源于主营业务收入，主营业务收入占公司营业收入的比重均超过 99%。

公司主要从事阀门的设计、研发、生产与销售，报告期各期，公司主营业务收入按产品类别构成情况如下：

单位：万元

产品名称	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
阀门销售	46,609.45	82.15%	44,605.52	83.38%	32,449.93	78.81%
过滤器销售	2,079.87	3.67%	2,787.39	5.21%	2,202.71	5.35%
阀门零件及管件销售	5,963.33	10.51%	4,853.61	9.07%	3,253.76	7.90%
汽车配件	2,064.56	3.64%	1,217.18	2.28%	3,262.44	7.92%
其他	19.77	0.03%	32.43	0.06%	6.57	0.02%
合计	56,736.98	100.00%	53,496.13	100.00%	41,175.41	100.00%

报告期各期，根据产品分类，公司主营业务收入来自阀门、过滤器、阀门零件及管件和汽车配件的销售，其中，阀门销售业务占公司主营业务收入的比例分别为 78.81%、83.38% 和 82.15%，为公司主营业务收入的主要来源。报告期内，公司主营业务收入呈明显增长趋势，主要系阀门销售收入的快速增长。

报告期内，公司阀门销售收入的持续增长，主要系 2021 年以来公司产品的主要原材料价格整体呈上涨趋势，虽然 2023 年有所回落，但成本端整体价格的提升支撑了阀门市场价格的提升，随着公司价格联动机制效应的落地，公司报告期内的阀门产品销售价格陆续上调；此外，公司不断拓展海外市场，外销订单及销量持续增加，销售规模不断提高。

按销售区域划分，公司收入分为内销收入与外销收入，报告期各期，公司收入按地域分类情况如下：

单位：万元

业务类别	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外销	44,905.35	78.75%	45,118.28	83.53%	31,275.26	75.33%
内销	12,116.04	21.25%	8,895.88	16.47%	10,241.01	24.67%
合计	57,021.40	100.00%	54,014.16	100.00%	41,516.27	100.00%

报告期各期，公司外销收入占收入的比重分别为 75.33%、83.53% 及 78.75%，为收入的主要来源。2022 年随着公司进一步扩大海外市场的开拓，外销的订单量和销售发货量较上年同期呈大幅增长。

（二）营业成本分析

报告期各期，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	34,702.72	99.79%	33,476.91	99.15%	27,867.57	99.58%
其他业务成本	72.96	0.21%	287.18	0.85%	118.82	0.42%
合计	34,775.68	100.00%	33,764.09	100.00%	27,986.39	100.00%

报告期各期，公司营业成本金额分别为 27,986.39 万元、33,764.09 万元和 34,775.68 万元，随着业务规模的增加，叠加钢铁、有色金属等大宗物资价格提升带动原材料价格的持续上涨等因素的影响，公司营业成本金额也相应上升。报告期各期，公司主营业务成本占公司营业成本比例均在 99% 以上，营业成本主要由主营业务成本构成。

（三）毛利及毛利率分析

1、营业毛利情况

报告期内，公司毛利总体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	22,034.26	99.05%	20,019.22	98.86%	13,307.84	98.36%
其他业务毛利	211.46	0.95%	230.85	1.14%	222.05	1.64%
合计	22,245.72	100.00%	20,250.08	100.00%	13,529.89	100.00%

报告期各期，公司主营业务突出，主营业务毛利额分别为 13,307.84 万元、20,019.22 万元和 22,034.26 万元，占总毛利的比例分别为 98.36%、98.86% 和 99.05%。

2、毛利率分析

报告期各期，公司主营业务毛利率及分产品毛利率情况如下：

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
主营业务毛利率	38.84%	37.42%	32.32%

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
其中：阀门销售	42.09%	39.09%	36.12%
过滤器销售	30.47%	41.47%	36.62%
阀门零件及管件销售	37.07%	33.30%	36.28%
汽车配件及其他	-20.49%	-15.12%	-12.21%

报告期各期，公司营业收入主要来源于阀门销售，报告期各期公司阀门销售收入占主营业务收入的比例分别为 78.81%、83.38%和 82.15%，因此，公司主营业务毛利率水平主要受阀门销售业务毛利率变化的影响。

报告期各期，发行人阀门产品的销量、单位售价、单位成本和毛利率情况如下：

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
阀门销售收入（万元）①	46,609.45	44,605.52	32,449.93
阀门业务销售成本（万元）②	26,992.47	27,169.79	20,729.86
销量（万套）③	44.85	47.81	40.04
平均销售单价（元/套）④（④=①/③）	1,039.30	932.99	810.34
平均单位成本（元/套）⑤（⑤=②/③）	601.88	568.29	517.67
毛利率⑥（⑥=1-②/①）	42.09%	39.09%	36.12%

由上表可知，公司阀门产品单位成本与单位收入均呈上涨趋势，毛利率整体较为稳定，主要系公司大多采取成本加成法确定售价。

公司生产成本中原材料占比最高，是影响公司生产成本的主要因素。公司主要原材料包括各类铸件、生铁、废钢等材料，受钢铁、有色金属等大宗物资价格提升的影响，原材料价格呈上升趋势，推动平均单位成本增高；成本端价格的提升支撑了阀门市场价格的提升，在公司价格联动机制效应的落地及市场需求的旺盛的影响下，阀门产品平均销售单价提升。

3、与同行业上市公司的对比情况

报告期各期，公司和主要同行业可比上市公司毛利率比较情况如下表所示：

证券简称	产品	2023 年度	2022 年度	2021 年度
江苏神通	阀门类产品	35.01%	38.11%	33.11%

证券简称	产品	2023 年度	2022 年度	2021 年度
	(蝶阀、球阀等产品)			
冠龙节能	阀门类产品	32.72%	37.28%	43.93%
纽威股份	阀门类产品	31.68%	30.81%	29.17%
中核科技	阀门制造	20.91%	19.58%	18.32%
	平均值	30.08%	31.44%	31.13%
公司	阀门销售	42.09%	39.09%	36.12%

由上可见，公司阀门销售类业务毛利率与同行业可比上市公司之间趋势一致，报告期内略高于同行业可比上市公司平均水平，主要系公司产品应用领域、销售模式与同行业其他公司存在一定的区别。

公司与可比公司阀门类产品在应用领域比较情况如下：

证券简称	主要应用领域
江苏神通	主要应用于能源、冶金和核电领域
冠龙节能	主要应用于城镇给排水、水利和工业等下游领域
纽威股份	主要用于石油、石化等领域
中核科技	主要应用于核电、核化工、石油石化等领域
伟隆股份	主要应用于城镇给排水系统、消防给水系统、空调暖通系统及污水处理系统、燃气等领域

由上表可见，公司阀门产品应用领域与可比公司存在一定差异，不同领域之间毛利率通常存在一定区别。以江苏神通披露数据为例，冶金行业及核电行业毛利率明显高于能源装备行业。可比公司中，中核科技、纽威股份、江苏神通的产品应用领域与公司不同，因此毛利率存在一定的差异。

冠龙节能则与公司应用领域较为接近。2021 年，冠龙节能产品毛利率高于公司，2022 年至 2023 年冠龙节能产品毛利率则略低于公司，主要系销售模式及销售区域存在差异。

销售模式方面，冠龙节能采取直销为主、经销为辅的销售模式，且以自主品牌销售为主。在直销模式下，企业需要自建销售网络，组建一定规模的销售队伍，从事市场开发推广，销售费用相对较高，直销毛利率也相应较高。公司产品主要采用贴牌和自有品牌模式相结合的业务模式，且主要以贴牌为主。与贴牌销售相比，其他条件相同的情形下，销售自有品牌产品将获得一定的品牌溢价，且节省了贴牌模式下需要预留给品牌运营商的适当利润，使得销售自主

品牌的毛利率相对较高。因此 2021 年冠龙节能毛利率高于公司。

销售区域方面，公司销售以外销为主，2021 年至 2023 年外销收入占比分别为 75.33%、83.53% 和 78.75%。而冠龙节能则以内销为主，2021 年至 2023 年外销收入占比分别为 3.23%、4.97% 和 3.79%。2022 年以来，受国内城镇给排水、水利和工业等阀门下游领域相对低迷、原材料成本上涨的影响，内销毛利率出现下滑。公司主要以外销为主，未受此影响。此外，2022 年以来，人民币对美元汇率呈现宽幅震荡态势，美元对人民币年度平均汇率有所上升，对公司以美元计价结算的出口带来积极影响，因此 2022 年后毛利率高于冠龙节能。

同行业可比上市公司中，冠龙节能的产品应用领域与公司较为类似。2020 年至 2023 年，公司与冠龙节能的外销毛利率对比情况如下：

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度	2020 年度
冠龙节能外销毛利率	32.64%	34.87%	34.75%	42.62%
伟隆股份外销毛利率	43.90%	40.19%	35.57%	37.41%
其中：贴牌	42.24%	38.55%	33.50%	36.38%
自有品牌	48.22%	44.13%	40.28%	39.36%

注：冠龙节能 2021 年至 2023 年外销毛利率来自其年度报告；冠龙节能 2020 年外销毛利率来自其《首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第二轮审核问询函之回复报告》。

如上表所示，2020 年至 2023 年，公司与冠龙节能的外销毛利率均在 35%-45% 范围内波动，但因外销业务规模及竞争优势、外销客户构成存在差异，两家公司的外销毛利率变化趋势存在差异。

（1）外销业务规模及竞争优势存在差异

2020 年至 2023 年，公司与冠龙节能的外销金额及占整体营业收入比例情况如下：

单位：万元

公司名称	2023 年度		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	外销金额	占比	外销金额	占比	外销金额	占比	外销金额	占比
冠龙节能	4,002.08	3.79%	4,640.30	4.97%	3,383.99	3.23%	4,589.52	4.52%
伟隆股份	44,905.35	78.75%	45,118.28	83.53%	31,275.26	75.33%	27,604.16	80.11%

如上表所示，外销业务为公司营业收入的主要构成，公司自成立以来即以海外市场为业务重点，通过三十余年的技术积累和市场开拓，已经形成了较为

成熟的海外市场开拓模式，积累了良好的市场资源及声誉，对外汇汇率变动、境外客户的交易习惯更为熟悉，对境外客户的服务能力较强，且取得了美国 FM/UL 认证、欧盟 CE 等多个国家和地区的认证，与主要境外客户合作时间较长，在对安全、质量稳定性和产品安全使用历史记录要求较高的消防给水系统、城镇给排水系统等细分领域具有较强的市场竞争力及议价能力，可以保持较为稳定的毛利空间，公司的外销毛利率变化趋势整体上与主要结算货币美元的汇率变化趋势基本吻合：

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度	2020 年度
伟隆股份外销毛利率	43.90%	40.19%	35.57%	37.41%
伟隆股份美元记账平均汇率（1 美元兑人民币元）	7.06	6.74	6.48	6.99

而冠龙节能则以内销为主，外销金额及占比均较小，且外销主要销往中国台湾地区，境外非其主要目标市场，因此其各年度的外销毛利率波动较大，且与汇率变动趋势不具备明显的对应关系（根据其公开信息披露，美元亦为冠龙节能境外销售的主要结算货币之一）。

外销规模及占比差异较大，导致两家公司境外市场的竞争优势、议价能力和毛利空间存在差异，进而导致两家公司的外销毛利率变化趋势存在差异。

（2）外销客户构成不同

如上表所示，2020 年至 2023 年，冠龙节能的外销收入在约 3,500 万-4,500 万元左右的规模，其外销毛利率变化容易受个别客户的影响。根据其《首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第二轮审核问询函之回复报告》（该回复的报告期为 2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年 1-6 月），明冠造机企业股份有限公司（以下简称“明冠造机”）为冠龙节能 2018 年至 2021 年 1-6 月各期间最主要的经销商，占冠龙节能外销收入的比例约一半以上，且为冠龙节能的关联方，冠龙节能通过明冠造机实现对中国台湾地区的销售，因其采购量较大及对售后服务等的要求不同，冠龙节能对明冠造机的销售毛利率较低，根据其问询函回复报告及上市后的年度报告数据，明冠造机对冠龙节能外销毛利率的影响分析如下：

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度	2021 年 1-6 月	2020 年度
外销收入（万元）	4,002.08	4,640.30	3,383.99	1,595.51	4,589.52
外销毛利率	32.64%	34.87%	34.75%	34.07%	42.62%
对明冠造机收入（万元）	3,447.49	4,473.52	2,149.22	780.50	3,300.00
明冠造机占外销收入比例	86.14%	96.14%	63.51%	48.92%	71.90%
明冠造机毛利率	未披露	未披露	未披露	21.21%	37.24%
除明冠造机外其他外销客户毛利率	未披露	未披露	未披露	46.38%	56.40%

如上表所示，冠龙节能对明冠造机的销售毛利率波动较大，且显著低于其他外销客户毛利率，明冠造机占冠龙节能外销收入比例较高且存在变化，因此各期间冠龙节能对明冠造机的销售毛利率及占比变化直接影响到各期间的外销毛利率变化。由 2021 年 1-6 月数据可知，2021 年冠龙节能对明冠造机的销售毛利率较低，导致 2021 年度冠龙节能的外销毛利率较 2020 年大幅下降。而 2022 年、2023 年，冠龙节能对明冠造机的收入占其外销收入比例大幅提升至 85% 以上，导致其整体外销毛利率较低。

而伟隆股份自成立以来深耕海外市场，客户遍及欧洲、亚洲、北美、大洋洲、非洲，境外客户较多，单一客户对公司整体外销毛利率的影响较小，2021 年以来受主要结算货币美元汇率的有利变动影响，公司的外销毛利率水平稳步提升。

2020 年及 2021 年 1-6 月，冠龙节能对除明冠造机以外的其他外销客户销售金额分别为 1,289.52 万元、815.01 万元，毛利率为 56.40%、46.38%，毛利率水平高于伟隆股份 2020 年、2021 年的外销毛利率，主要原因系冠龙节能一直以来以自主品牌对外销售，而伟隆股份的外销以 OEM 模式为主，“WEFLO”自主品牌的境外销售尚处于发展阶段，自主品牌较 OEM 模式具有一定的溢价，因此导致 2020 年及 2021 年 1-6 月冠龙节能对除明冠造机以外的其他外销客户销售毛利率高于伟隆股份的整体外销毛利率。随着“WEFLO”自主品牌在国外市场认可度的提升，2023 年公司外销自主品牌的毛利率提升至 48.22%，逐步与冠龙节能上述其他境外客户的毛利率接近。

综上，2020 年至 2023 年，公司与冠龙节能的外销毛利率变化趋势存在差

异具有合理性。

（四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用的具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	3,196.06	5.61%	3,098.42	5.74%	2,788.32	6.72%
管理费用	3,516.40	6.17%	3,227.61	5.98%	2,180.12	5.25%
研发费用	2,632.69	4.62%	2,650.47	4.91%	2,419.61	5.83%
财务费用	-249.37	-0.44%	-702.99	-1.30%	254.82	0.61%
合计	9,095.77	15.95%	8,273.52	15.32%	7,642.87	18.41%

报告期内，公司期间费用的总额分别为 7,642.87 万元、8,273.52 万元和 9,095.77 万元，占营业收入的比例分别为 18.41%、15.32%和 15.95%，期间费用占营业收入的比例较为稳定。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
办公费及差旅费	104.45	3.27%	19.19	0.62%	20.51	0.74%
工资及附加	655.12	20.50%	489.93	15.81%	309.14	11.09%
业务宣传费及展位费	184.37	5.77%	63.50	2.05%	54.79	1.97%
检验费及认证费	580.16	18.15%	568.84	18.36%	693.23	24.86%
佣金及咨询费	1,451.89	45.43%	1,724.00	55.64%	1,549.25	55.56%
水电费、通讯费及其他	63.91	2.00%	62.29	2.01%	102.40	3.67%
出口保险费用	156.16	4.89%	170.67	5.51%	58.99	2.12%
合计	3,196.06	100.00%	3,098.42	100.00%	2,788.32	100.00%

报告期各期，公司销售费用分别为 2,788.32 万元、3,098.42 万元和 3,196.06 万元，主要由佣金及咨询费、工资及附加、检验费及认证费等构成。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
办公费及差旅费	203.42	5.78%	48.83	1.51%	56.85	2.61%
业务招待费	110.19	3.13%	26.96	0.84%	39.95	1.83%
工资及附加	1,771.93	50.39%	1,787.41	55.38%	1,210.12	55.51%
折旧及摊销	447.14	12.72%	376.32	11.66%	403.14	18.49%
股权激励费	289.01	8.22%	450.24	13.95%	72.99	3.35%
其他	694.71	19.76%	537.85	16.66%	397.07	18.21%
合计	3,516.40	100.00%	3,227.61	100.00%	2,180.12	100.00%

报告期各期，公司管理费用分别为 2,180.12 万元、3,227.61 万元和 3,516.40 万元，主要由工资及附加、折旧及摊销、股权激励费等构成。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
工资及附加	1,251.92	1,490.05	1,090.51
折旧及摊销	111.42	150.78	126.31
材料费用	1,264.69	988.36	1,196.87
其他费用	4.66	21.28	5.91
合计	2,632.69	2,650.47	2,419.61

报告期各期，公司研发费用分别为 2,419.61 万元、2,650.47 万元和 2,632.69 万元，主要由工资及附加、材料费用构成。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
利息支出	13.67	119.82	102.11
减：利息收入	134.40	47.11	27.55

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
汇兑损益	-178.19	-832.82	139.16
手续费	49.55	57.12	41.11
合计	-249.37	-702.99	254.82

公司财务费用主要由利息支出、汇兑损益等构成。报告期各期，公司财务费用分别为 254.82 万元、-702.99 万元和-249.37 万元。2022 年汇兑损益波动较大，主要原因是 2022 年美元汇率开始大幅上升，公司形成汇兑收益较大。

（五）利润表其他重要科目

1、投资收益

报告期各期，公司投资收益具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
处置长期股权投资产生的投资收益	17.61	4,164.12	-
理财产品收益	665.44	608.83	1,436.16
外汇期权收益	-	-	5.53
远期结售汇损失	-12.20	-41.80	-
大额存单利息	163.54	227.82	149.89
债务重组	-	-26.40	-
合计	834.40	4,932.57	1,591.57

报告期各期，公司投资收益分别为 1,591.57 万元、4,932.57 万元和 834.40 万元。

2022 年，公司投资收益金额增加较多，主要系公司处置子公司青岛即聚机电有限责任公司股权获得的投资收益。

2、其他收益

报告期各期，公司其他收益具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
与资产相关的政府补助	85.86	86.52	79.09
与收益相关的政府补助	158.58	241.72	222.40
退伍军人附加税减免	32.16	3.60	-

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
手续费返还	4.19	4.49	5.14
税收减免	66.72	4.32	8.52
合计	347.51	340.65	315.15

报告期各期，公司其他收益金额分别为 315.15 万元、340.65 万元和 347.51 万元，公司其他收益主要为政府补助。

（六）非经常性损益分析

报告期各期，公司非经常性损益及非经常损益净额占当期归属母公司普通股股东净利润的情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
非流动资产处置损益	-103.25	4,137.52	52.34
政府补助	142.44	229.43	301.49
委托投资损益	816.78	794.85	1,591.57
债务重组损益	-	-26.40	-
持有（或处置）交易性金融资产和负债产生的公允价值变动损益	733.94	-838.21	-336.67
法规要求一次性损益调整影响	-	15.71	-
其他营业外收支净额	20.88	1.39	119.33
非经常性损益项目小计	1,610.80	4,314.30	1,728.07
减：所得税影响数	152.68	744.28	313.49
减：少数股东损益影响数	289.54	-256.57	-
非经常性损益项目合计	1,168.58	3,826.59	1,414.58
归属于母公司普通股股东的净利润	11,728.23	13,620.51	6,099.35
占比	9.96%	28.09%	23.19%

报告期各期，公司非经常性损益主要由非流动资产处置损益及委托投资损益构成。2022 年，公司非经常性损益金额及占比同比提升较多，主要系当期处置子公司青岛即聚机电有限责任公司产生的处置收益所致。

（七）净利润分析

1、净利润波动情况分析

报告期各期，公司实现主营业务收入分别为 41,175.41 万元、53,496.13 万

元和 56,736.98 万元；实现净利润分别为 6,099.35 万元、13,362.71 万元和 12,005.40 万元；实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 4,684.77 万元、9,793.92 万元和 10,559.65 万元。随着公司销售规模的不断增大，公司业绩水平整体呈上升趋势，2023 年度净利润出现下滑，但扣非归母净利润小幅提升。其中，2022 年公司主营业务收入及净利润较 2021 年分别上涨 29.92%和 119.08%，主要系：

①公司主营业务阀门产品销售收入快速增长。一方面，受公司产品的主要原材料价格持续上涨，成本端价格的提升支撑了阀门市场价格的提升，随着公司价格联动机制效应的落地，公司报告期内的阀门产品销售价格陆续上调；另一方面，随着公司外销市场的进一步开拓，2022 年公司签订订单量和销售发货量较上年同期增加，使得公司收入明显提升。

②汇率变动导致净利润进一步增加。公司销售以外销为主，并主要以美元结算。2022 年美元汇率开始大幅上升，人民币兑外币的记账汇率波动均值 6.72 元，较 2021 年的 6.45 元变动约 0.27 元，对公司出口业绩产生一定的正向影响，提升了产品毛利率。

③转让子公司即聚机电使得投资收益大幅增加。2022 年，公司处置即聚机电产生投资收益为 4,164.12 万元，占当期利润总额的比例为 26.91%。主要系当年处置子公司青岛即聚机电有限责任公司产生的处置收益较多。

2、非经常性损益对经营成果的影响分析

报告期各期，公司非经常性损益占净利润的情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
归属于母公司非经常性损益净额	1,168.58	3,826.59	1,414.58
归属于母公司股东的净利润	11,728.23	13,620.51	6,099.35
占比	9.96%	28.09%	23.19%

报告期各期，公司归属于母公司非经常性损益净额占归母净利润的比重分别为 23.19%、28.09%和 9.96%。

公司非经常性损益主要由非流动资产处置损益及金融资产投资收益、公允价值变动构成。2022 年，公司非经常性损益金额及占比同比提升较多，主要系

当期处置子公司青岛即聚机电有限责任公司产生的处置收益所致。

3、税收优惠对经营成果的影响

公司报告期内作为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》《中华人民共和国企业所得税法实施条例》等相关规定，适用企业所得税税率为15%。同时，公司还享受研发费用加计扣除的税收优惠政策。

根据《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13号）规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。根据《国家税务总局关于落实支持小型微利企业和个体工商户发展所得税优惠政策有关事项的公告》（国家税务总局公告2021年第8号），对小型微利企业2021年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按12.5%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。报告期内，子公司青岛伟隆五金机械有限公司、青岛即聚机电有限责任公司（剥离前）2021年度、2022年度及2023年度按照小型微利企业缴纳企业所得税，子公司青岛卓信检测技术有限公司2021年、2022年及2023年按照小型微利企业缴纳企业所得税。

报告期各期，公司享有的税收优惠金额及占税前利润情况如下：

单位：万元

税种	2023年度	2022年度	2021年度
高新技术企业税收优惠	1,289.26	1,601.46	660.80
研发费用加计扣除对企业所得税的影响金额	407.36	400.04	357.97
小微企业税收优惠	22.73	10.54	29.69
高新技术企业固定资产加计扣除	-	15.71	-
税收优惠合计	1,719.35	2,027.75	1,048.45
利润总额	13,994.28	15,475.41	6,753.57
税收优惠占利润总额的比例	12.29%	13.10%	15.52%

报告期各期，公司无计入非经常性损益的税收优惠，税收优惠分别占当期利润总额的15.52%、13.10%和12.29%，公司经营成果对税收优惠不存在重大依

赖。

4、经营活动现金流量净额与净利润差异情况

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量占净利润的比例情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
经营活动产生的现金流量净额	12,977.58	13,470.79	1,138.73
净利润	12,005.40	13,362.71	6,099.35
占比	108.10%	100.81%	18.67%

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额占同期净利润的比例分别为 18.67%、100.81%和 108.10%，差异较大主要系销售采购周期与付款导致往来款余额变动以及原材料等存货储备规模的变化影响，具体请参见本章之“八、现金流量情况”之“（一）经营活动产生的现金流量”。

5、最近一期业绩情况分析

根据发行人于 2024 年 04 月 06 日披露的《2024 年第一季度报告》（未经审计）数据，2024 年 1-3 月，公司实现营业收入 9,945.79 万元，同比下降 16.72%；实现净利润 2,278.62 万元，同比下滑 38.90%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1,787.29 万元，同比下降 4.84%。

发行人 2024 年 1-3 月主要经营数据及其变动情况具体如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年 1-3 月	波动
营业收入	9,945.79	11,942.28	-16.72%
营业成本	6,202.26	7,641.46	-18.83%
营业毛利	3,743.53	4,300.82	-12.96%
毛利率	37.64%	36.01%	1.63 个百分点
销售费用	631.83	399.79	58.04%
管理费用	999.68	754.00	32.58%
研发费用	417.83	461.55	-9.47%
财务费用	-186.18	324.52	-157.37%
公允价值变动	323.54	1,595.62	-79.72%
信用减值损失	322.81	-24.03	-1443.36%
其他收益	113.77	54.73	107.88%

项目	2024年1-3月	2023年1-3月	波动
营业利润	2,726.18	4,097.38	-33.47%
净利润	2,278.62	3,729.05	-38.90%
归属于母公司所有者的净利润	2,194.77	3,125.48	-29.78%
扣除非经常性损益后的归属母公司股东净利润	1,787.29	1,878.28	-4.84%

2024年1-3月，收入及净利润分别下滑-16.72%和-38.90%，主要系成本下行导致收入随之下滑，此外公司持有的私募基金公允价值变化，进一步拉低了净利润水平。但公司主要产品产销规模正常，扣非后归母净利润仅下滑4.84%。具体分析如下：

(1) 钢铁等大宗原材料成本下行，拉低收入规模

2024年第一季度与2023年第一季度发行人阀门产品收入、成本及销量情况如下：

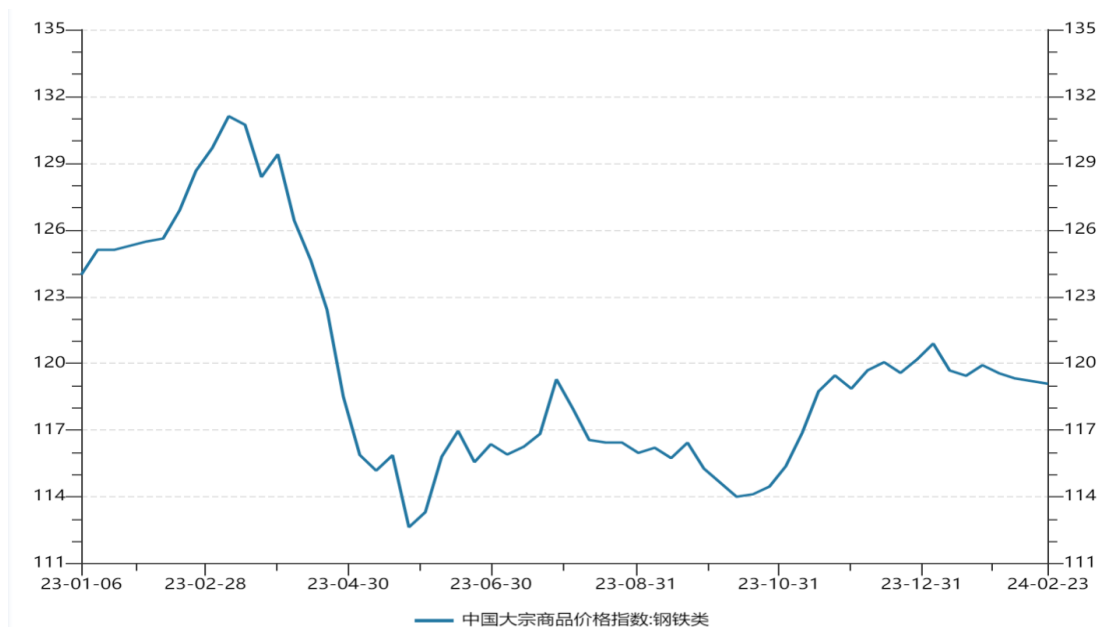
单位：万元、元/台套

项目	2024年1-3月	2023年1-3月	变动比率
营业收入	9,945.79	11,942.28	-16.72%
营业成本	6,202.26	7,641.46	-18.83%
平均单价（营业收入/阀门销量）	1,107.76	1,310.93	-15.50%
平均成本（营业成本/阀门销量）	690.81	838.82	-17.65%

由上可见，2024年第一季度公司产品平均成本下滑明显。2024年第一季度，公司产品主要原材料钢材价格同比下滑明显，进而拉低了公司收入水平。

公司生产成本中原材料占比最高，是影响公司生产成本的主要因素。公司主要原材料包括各类铸件、生铁、废钢等材料，受钢铁市场价格影响较大。

2023年至2024年第一季度，中国钢铁类大宗商品价格指数走势如下：



数据来源: Wind 数据库

由上可见, 2023 年第一季度, 钢材价格指数尚处于高位, 2023 年第二季度以来, 受建筑及制造钢铁需求低迷等市场因素的影响, 钢铁价格指数在低位徘徊, 因此公司生产成本随之下滑。2024 年第一季度, 公司营业成本 6,202.26 万元, 较 2023 年第一季度的 7,641.46 万元下滑 18.83%。

发行人对各销售模式下采取的定价模式均为成本加成方式, 即在成本的基础上依据各类销售模式的不同加成一定的合理利润后产生基准价格。因此, 在成本下行的阶段, 收入也随之下滑。

(2) 2020 年以来各年第一季度业绩实现情况对比

2020 年至 2024 年各年第一季度, 公司实现收入情况如下:

单位: 万元

项目	营业收入
2024 年第一季度	9,945.79
2023 年第一季度	11,942.28
2022 年第一季度	9,572.48
2021 年第一季度	7,926.09
2020 年第一季度	5,774.12

由上表可知, 公司在 2020 年至 2024 年各年第一季度分别实现收入 5,774.12 万元、7,926.09 万元、9,572.48 万元、11,942.28 和 9,945.79 万元。2023 年第一季度实现收入较多, 主要系一方面如前所述, 2023 年底钢材价格尚处在

高位，阀门产品售价相对较高；另一方面，2022 年底公司因生产排期、船运排期等因素，部分订单安排至 2023 年第一季度生产销售，因此 2023 年第一季度实现收入较高。

但综合 2020 年以来各年第一季度业绩来看，2024 年第一季度收入水平良好，且 2024 年第一季度公司阀门产品生产与销售情况正常。2023 年第一季度与 2024 年季度阀门产品产销情况如下：

项目	2024 年 1-3 月	2023 年 1-3 月	变动比率
产量（台/套）	99,118	72,849	36.06%
销量（台/套）	89,783	91,098	-1.44%
平均单价（元，收入/阀门产量）	1,107.76	1,310.93	-15.50%

由上表可知，2024 年第一季度阀门产品产量较 2023 年第一季度为提升状态，主要系由于在手订单情况正常，公司生产线排期较满，2024 年 3 月末存货金额 9,463.76 万元，较 2023 年末 8,417.26 万元提升 12.43%，期后产品均已正常发货。

（3）公允价值变动收益导致净利润水平下降

2024 年第一季度公司公允价值变动 323.54 万元，较 2023 年第一季度下滑 79.72%，公允价值变动主要系益安地风 5 号私募证券投资基金（以下简称“益安地风 5 号”）变动引起。

2022 年 2 月 16 日，发行人召开第四届董事会第十一次会议，审议并通过了《关于公司控股子公司购买私募基金暨关联交易的议案》，同意公司控股子公司海南伟隆出资 10,000 万元认购益安地风 5 号私募证券投资基金。发行人将益安地风 5 号划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

2023 年以来，益安地风 5 号私募每期的公允价值变动情况及占当期净利润的比例如下：

单位：万元

项目	公允价值变动	净利润	占比
2023 年一季度	1,512.64	3,729.05	40.56%
2023 年二季度	343.89	3,162.68	10.87%

项目	公允价值变动	净利润	占比
2023年三季度	-76.13	3,170.36	-2.40%
2023年第四季度	-1,029.08	1,943.31	-52.96%
2024年第一季度	277.60	2,278.62	19.08%

由上表可知，益安地风 5 号私募 2023 年第一季度公允价值变动 1,512.64 万元，占当期净利润的比例为 40.56%。2024 年第一季度，受基金市场整体收益率下滑以及益安地风 5 号底层资产变化等因素的影响，益安地风 5 号公允价值变动 277.60 万元，同比下降 81.65%，占当期净利润的比例为 19.08%，进而降低了当期净利润的水平。

(4) 应收账款收回情况较好，信用减值损失转回

2023 年末及 2024 年第一季度末，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2024/3/31	2023/12/31
应收账款	7,588.60	12,109.88

由上表可见，2023 年末由于公司发货较为集中，截至年底款项仍未到期，因此 2023 年末余额有所增加。公司根据减值政策对应收账款计提了信用减值损失，具体如下：

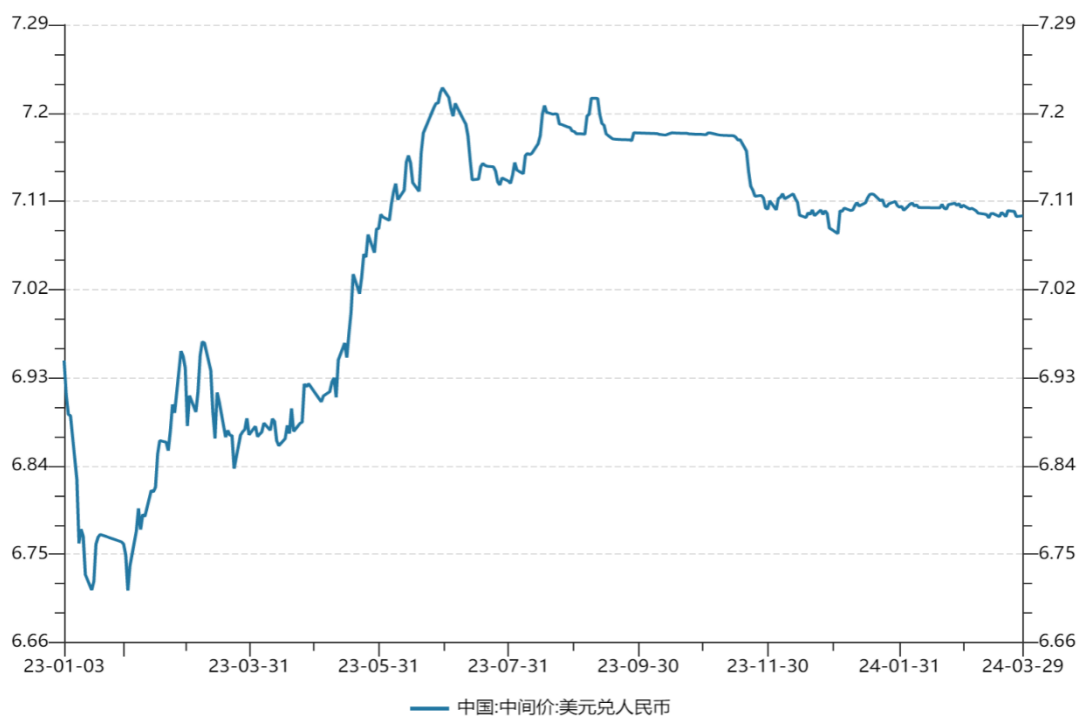
单位：万元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	11.09	0.08	11.09	100	
按组合计提坏账准备的应收账款	13,208.81	99.92	1,098.92	8.32	12,109.88
合计	13,219.90	100	1,110.01	8.4	12,109.88

2024 年第一季度，随着上述款项的到期收回，发行人转回了部分信用减值损失。受此影响，2024 年第一季度信用减值损失 322.81 万元，同比变动金额为 346.84 万元，提升了 2024 年第一季度的净利润水平。

(5) 汇率波动导致公司产生汇兑收益

2023年1月1日至2024年4月30日，美元兑人民币汇率波动情况如下：



数据来源：Wind 数据库

由上可见，2023年第一季度，美元兑人民币汇率处于先降后升的大幅波动中。结汇时间的选择上，发行人与银行等机构进行沟通，观察市场汇率变动趋势，并结合公司的资金需求，自主选择有利的结汇时间点进行结汇，因此结汇时间并不固定。在汇率大幅波动的情况下，发行人准确判断汇率走势的难度较大，因此2023年第一季度发行人财务费用中汇兑损失金额为317.10万元。

2024年第一季度，美元兑人民币汇率相比整体波动较小，发行人财务费用中汇兑收益金额191.25万元。受此影响，2024年第一季度发行人财务费用同比减少510.70万元，提升了2024年第一季度的净利润水平。

综上所述，受成本下行及2023年第一季度收入基数较高的影响，发行人2024年度第一季度收入规模同比有所下滑；同时因持有益安地风5号公允价值波动的影响，发行人净利润同比下滑。但受信用减值损失转回以及财务费用-汇兑损益波动的影响，2024年第一季度扣非归母净利润与2023年第一季度相差较小，2024年第一季度发行人主要产品产销正常、外部市场环境未发生重大不利变化。

八、现金流量分析

报告期内，公司现金流量基本情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
经营活动产生的现金流量净额	12,977.58	13,470.79	1,138.73
投资活动产生的现金流量净额	-8,872.30	-4,436.89	9,294.27
筹资活动产生的现金流量净额	-9,808.67	-1,993.55	-6,391.88
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-40.20	238.67	-67.71
现金及现金等价物净增加额	-5,743.58	7,279.02	3,973.42

（一）经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	52,560.59	50,096.75	38,747.07
收到的税费返还	2,759.09	3,283.70	2,419.49
收到其他与经营活动有关的现金	879.81	711.47	932.95
经营活动现金流入小计	56,199.49	54,091.92	42,099.51
购买商品、接受劳务支付的现金	27,197.58	26,850.47	30,180.56
支付给职工以及为职工支付的现金	7,960.44	7,594.96	6,431.42
支付的各项税费	3,810.83	2,587.97	1,190.13
支付其他与经营活动有关的现金	4,253.06	3,587.73	3,158.67
经营活动现金流出小计	43,221.91	40,621.13	40,960.78
经营活动产生的现金流量净额	12,977.58	13,470.79	1,138.73

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,138.73 万元、13,470.79 万元和 12,977.58 万元。

2021 年度，公司经营活动现金流量净额同比大幅下降，经营活动现金流入方面，公司 2021 年度营业收入同比有所增加，但 2021 年末应收账款较上期末增加 2,101.06 万元，导致经营活动现金流入增加幅度较小；经营活动现金流出方面，受原材料价格上涨、期末加大原材料采购量等因素的影响，2021 年度采购原材料付现增加。

(二) 投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动现金流情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
收回投资收到的现金	62,540.00	35,160.00	44,587.45
取得投资收益收到的现金	734.92	800.55	1,556.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	267.81	259.07	108.53
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	91.62	2,379.08	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	1,000.00
投资活动现金流入小计	63,634.35	38,598.70	47,252.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,333.88	1,185.59	1,957.77
投资支付的现金	66,872.96	40,850.00	36,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	1,000.00	-
投资活动现金流出小计	72,506.65	43,035.59	37,957.77
投资活动产生的现金流量净额	-8,872.30	-4,436.89	9,294.27

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为 9,294.27 万元、-4,436.89 万元和-8,872.30 万元。2021 年度，公司投资活动现金流量净额较 2020 年度大幅度增加，主要系公司当期收回较多理财产品。2022 年及 2023 年，公司投资活动现金流量净额减少较多，主要系公司理财资金增加以及慧节能阀门建设项目投入增加所致。

(三) 筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动现金流情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
吸收投资收到的现金	200.20	4,000.00	2,450.00
取得借款收到的现金	-	7,000.00	4,900.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	198.85	1,360.00
筹资活动现金流入小计	200.20	11,198.85	8,710.00
偿还债务支付的现金	3,000.00	7,100.00	6,685.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,080.90	6,020.08	5,330.94

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
支付其他与筹资活动有关的现金	1,927.97	72.31	3,085.02
筹资活动现金流出小计	10,008.87	13,192.39	15,101.88
筹资活动产生的现金流量净额	-9,808.67	-1,993.55	-6,391.88

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为-6,391.88 万元、-1,993.55 万元和-9,808.67 万元。2023 年，公司筹资活动现金净额减少较多，主要系当期偿还了前期借款，并且无新增借款。

九、资本支出分析

（一）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 1,957.77 万元、1,185.59 万元和 5,333.88 万元，主要用于购置生产设备、土地使用权等资产的投资，具体情况参见本募集说明书“第五节 财务会计信息与管理层分析”之“六、财务状况分析”中非流动资产结构分析的有关内容。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

截至本募集说明书签署日，未来可预见的重大资本性支出为本次募集资金投资项目，及拟在沙特、泰国投建的阀门产线，具体情况参见本募集说明书“第七节 本次募集资金运用”的有关内容。

十、技术创新分析

报告期内，公司技术先进性、正在从事的研发项目及进展情况、技术创新的机制和安排，详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、公司的技术与研发情况”。

十一、本次发行摊薄即期回报及公司采取的措施

（一）本次向不特定对象发行可转换公司债券对公司主要财务指标的影响

1、测算假设和前提条件

（1）假设宏观经济环境、产业政策、行业发展趋势及公司经营情况未发生重大不利变化。

(2) 假设本次发行可转换公司债券募集资金总额为 26,971.00 万元，且不考虑发行费用的影响。本次可转换公司债券发行实际到账的募集资金规模及时间将根据监管部门审核、发行认购情况以及发行费用等情况最终确定。

(3) 假设本次发行可转换公司债券于 2024 年 12 月底实施完毕，于 2025 年 6 月底达到转股条件，且分别假设所有可转债持有人于 2025 年 6 月 30 日全部转股和 2025 年 12 月 31 日全部未转股两种情况。上述发行方案实施完毕的时间和转股完成时间仅用于测算本次可转换公司债券发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终以经中国证监会同意注册的发行数量和本次发行方案的实际完成时间及债券持有人完成转股的实际时间为准。

(4) 在预测公司总股本时，以截至 2023 年 12 月 31 日公司总股本 219,368,887 股为基础，仅考虑本次发行完成并全部转股后的股票数对股本的影响，不考虑股权激励等其他因素导致股本发生的变化。假设除本次发行外，公司不会实施其他会对公司总股本发生影响或潜在影响的行为。

(5) 假设本次可转债的转股价格为人民币 13.65 元/股，该价格为公司第四届董事会第十七次会议召开日（2023 年 1 月 16 日）前二十个交易日交易均价与前一交易日交易均价的较高者，转股数量上限约为 19,758,974 股。（该转股价格仅用于计算本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，最终的转股价格由公司董事会根据股东大会授权，在发行前根据市场状况和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定，并可能进行除权、除息调整或向下修正）。

(6) 公司 2023 年度拟派发现金红利为 64,349,735.10 元（含税）。假设公司 2023 年度现金红利正常实施，不考虑公司 2023 年度利润分配因素的影响。

(7) 公司 2023 年度归属于母公司股东的净利润及扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 117,282,320.79 元和 105,596,509.32 元；2024 年度和 2025 年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益前/后的净利润分别按以下三种情况进行测算：（1）同比增长 15%；（2）同比持平；（3）同比下降 15%。上述假设仅用于计算本次发行可转债摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，并不代表公司对未来经营情况及趋势的判断，亦不构成公司盈利预测，盈利情况及所有者权益数据最终以会计师事务所审计的金额为准

(8) 假设 2024 年 12 月 31 日归属于母公司所有者权益=2024 年期初归属于母公司所有者权益+2024 年归属于母公司所有者的净利润-当期现金分红金额;

假设 2025 年 12 月 31 日归属于母公司所有者权益=2025 年期初归属于母公司所有者权益+2025 年归属于母公司所有者的净利润。

(9) 在预测公司发行后净资产时, 未考虑除募集资金和净利润之外的其他因素对净资产的影响。

(10) 假设不考虑本次可转债票面利率的影响, 仅为模拟测算需要, 不构成对实际票面利率的数值预测。

(11) 假设本次可转债在发行完成后全部以负债项目在财务报表中列示。该假设仅为模拟测算财务指标使用, 具体情况以发行完成后的实际会计处理为准。

上述假设仅为测算本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响, 不代表公司对 2024 年度和 2025 年度经营情况及趋势的判断, 亦不构成任何盈利预测及承诺事项。投资者不应据此进行投资决策, 投资者据此进行投资决策造成损失的, 公司不承担赔偿责任。

2、对公司主要财务指标的影响

基于上述假设, 公司测算了本次发行摊薄即期回报对每股收益的影响, 具体情况如下:

项目	2023 年度/ 2023 年 12 月 31 日	2024 年度/ 2024 年 12 月 31 日	2025 年度/2025 年 12 月 31 日	
			2025 年 6 月 30 日 全部转股	2025 年 12 月 31 日 全部未转股
总股本 (股)	219,368,887	219,368,887	239,127,861	219,368,887
假设 1: 假设 2024 年度和 2025 年度扣除非经常性损益前/后归属上市公司股东的净利润同比下降 15%				
归属于母公司所有者的净利润 (元)	117,282,320.79	99,689,972.67	84,736,476.77	84,736,476.77
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 (元)	105,596,509.32	89,757,032.92	76,293,477.98	76,293,477.98
归属于母公司所有者权益 (万元)	791,341,443.69	826,681,681.26	1,181,128,158.03	911,418,158.03
基本每股收益 (元/股)	0.53	0.45	0.37	0.39

稀释每股收益（元/股）	0.53	0.45	0.35	0.35
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.48	0.41	0.33	0.35
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.48	0.41	0.32	0.32
加权平均净资产收益率（%）	15.43%	12.32%	8.44%	9.75%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	13.89%	11.09%	7.60%	8.78%
假设 2：假设 2024 年度和 2025 年度扣除非经常性损益前/后归属母公司所有者的净利润同比持平				
归属于母公司所有者的净利润（元）	117,282,320.79	117,282,320.79	117,282,320.79	117,282,320.79
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（元）	105,596,509.32	105,596,509.32	105,596,509.32	105,596,509.32
期末归属于母公司所有者权益（万元）	791,341,443.69	844,274,029.38	1,231,266,350.17	961,556,350.17
基本每股收益（元/股）	0.53	0.53	0.51	0.53
稀释每股收益（元/股）	0.53	0.53	0.49	0.49
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.48	0.48	0.46	0.48
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.48	0.48	0.44	0.44
加权平均净资产收益率（%）	15.43%	14.34%	11.30%	12.99%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	13.89%	12.91%	10.18%	11.70%
假设 1：假设 2024 年度和 2025 年度扣除非经常性损益前/后归属上市公司股东的净利润同比增长 15%				
归属于母公司所有者的净利润（元）	117,282,320.79	134,874,668.91	155,105,869.24	155,105,869.24
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（元）	105,596,509.32	121,435,985.72	139,651,383.58	139,651,383.58
期末归属于母公司所有者权益（万元）	791,341,443.69	861,866,377.50	1,286,682,246.74	1,016,972,246.74
基本每股收益（元/股）	0.53	0.61	0.68	0.71
稀释每股收益（元/股）	0.53	0.61	0.65	0.65
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.48	0.55	0.61	0.64
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.48	0.55	0.58	0.58
加权平均净资产收益率（%）	15.43%	16.32%	14.44%	16.51%

扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%)	13.89%	14.69%	13.00%	14.87%
-------------------------	--------	--------	--------	--------

注：上述每股收益指标根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》的有关规定进行计算。

根据上述测算，在完成本次发行后，公司股本规模以及净资产规模将会相应增加，但由于募集资金产生效益需要一定时间，短期内每股收益等指标存在被摊薄的风险。

（二）公司应对本次发行摊薄即期回报采取的具体措施

为了维护广大投资者的利益，降低即期回报被摊薄的风险，增强对股东利益的回报，公司拟采取多种措施填补即期回报，具体如下：

1、强化募集资金管理，保证募集资金合理规范使用

公司将严格按照《证券法》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律法规、规范性文件以及公司《募集资金管理制度》的规定，加强募集资金管理，对募集资金进行专户存储，并依相关规定使用募集资金，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。

2、加快募投项目建设进度，增强公司核心竞争力

公司董事会已对本次募投项目的可行性进行了充分论证，认为本次募投项目符合未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于巩固公司的行业地位，增强公司综合实力及核心竞争力。本次发行的募集资金到位后，公司将加快募投项目的投资进度，推进募投项目的顺利建设，尽快产生效益回报股东。

3、严格执行公司利润分配政策，强化投资者回报机制

根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等法律法规、规范性文件的规定，公司已制定了《公司章程》中有关利润分配的相关条款，并制定了《青岛伟隆阀门股份有限公司未来三年（2023年-2025年）股东分红回报规划（修订稿）》，明

确了股东的具体回报计划，建立了股东回报规划的决策、实施和调整机制。本次发行后，公司将严格执行分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，加大落实对投资者持续、稳定、科学的回报，从而切实保护公众投资者的合法权益。

4、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东权利能够得以充分行使，确保董事会能够按照法律法规和公司章程的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，为公司发展提供制度保障。确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

（三）公司的控股股东、实际控制人及全体董事、高级管理人员关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺

1、控股股东、实际控制人关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺

公司控股股东、实际控制人对向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施事宜作出以下承诺：

“1、本人承诺不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司利益；

2、自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券完成前，若中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门作出关于上市公司填补被摊薄即期回报措施的其他新的监管规定的，且本承诺不能满足国家及证券监管部门的该等规定时，本人承诺届时将按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门的最新规定出具补充承诺；

3、本人承诺切实履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及本承诺，若违反本承诺或拒不履行本承诺而给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担相应的补偿责任。”

2、董事、高级管理人员关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺

公司全体董事、高级管理人员对本次向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施事宜作出以下承诺：

“1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩；

5、本人承诺如公司拟实施股权激励计划，本人支持拟公布的股权激励的行权条件与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩；

6、自本承诺出具日后至公司本次发行可转换公司债券完成前，若中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门作出关于上市公司填补被摊薄即期回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且本承诺不能满足国家及证券监管部门的该等规定时，本人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺；

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及本承诺，若违反本承诺或拒不履行本承诺而给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担相应的补偿责任。”

（四）本次发行摊薄即期回报的特别风险提示

本次可转债发行完成后、转股前，公司需按照约定的票面利率对未转股的可转债支付利息，由于可转债票面利率一般较低，正常情况下公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长会超过需支付的债券利息，不会摊薄基本每股收益，但极端情况下，如果公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖需支付的债券利息，则将使公司的税后利润面临下降的风险，公司即期回报面临被摊薄的风险。

本次募集资金到位后，公司将合理有效地利用募集资金，提升公司运营能力，从而提高公司长期盈利能力。投资者持有的可转债部分或全部转股后，公

司股本总额将相应增加。但由于受到宏观经济以及行业发展情况的影响，短期内公司盈利状况仍然存在一定的不确定性，并且由于本次募集资金投资项目建设需要一定周期，本次发行募集资金使用效益可能需要一定时间才能得以体现，如果公司营业收入及利润没有立即实现同步增长，本次发行的可转债转股可能导致原有股东持股比例、每股收益指标出现下降，公司短期业绩面临被摊薄的风险。

另外，本次向不特定对象发行可转换公司债券设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转换公司债券转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次向不特定对象发行可转换公司债券转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

公司向不特定对象发行可转换公司债券后即期回报存在被摊薄的风险，敬请广大投资者关注，并注意投资风险。

十二、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况

(一) 对外担保

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司不存在正在履行的对外担保合同。

(二) 诉讼、仲裁

截至本募集说明书签署日，发行人及其控股子公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

(三) 其他或有事项

截至本募集说明书签署日，公司及其子公司无需要披露的其他或有事项。

(四) 重大期后事项

截至本募集说明书签署日，公司及其子公司无需要披露的重大期后事项。

十三、本次发行对上市公司的影响

(一) 本次发行可转债对公司经营管理的影响

本次发行募投项目符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向，

具有良好的市场发展前景和经济效益。本项目实施后公司主营业务的产能将得到进一步释放，为公司进一步提升自身竞争优势、强化市场地位奠定基础。本次募集资金有利于公司向市场提供更具竞争力和综合性的产品及服务，有利于提升资本实力和抗风险能力，进一步提升公司的整体竞争实力，符合公司长期发展需求及全体股东的利益。

（二）本次发行可转债对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模，如本次发行的可转债逐渐转股，公司的资产负债率将逐步降低，净资产提高，财务结构进一步优化，抗风险能力将得到提升。

募投项目产生效益需要一定的过程和时间，若本次发行的可转债转股较快，募投项目效益尚未完全实现，则可能出现每股收益等财务指标在短期内小幅下滑的情况。但是，随着本次募集资金投资项目的有序开展，公司的发展战略将得以有效实施，公司未来的盈利能力、经营业绩将会得到提升。

（三）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

本次发行不会导致上市公司控制权发生变化。

第六节 合规经营与独立性

一、合规经营情况

(一) 发行人涉及的违法违规及受到处罚的情况

报告期内，发行人及其控股子公司受到的行政处罚情况如下：

处罚主体	处罚事由	处罚机关	处罚时间	处罚措施	属于重大违法行为
莱州伟隆	莱州伟隆违反规定延长二百一十七名劳动者工作时间，违反了《中华人民共和国劳动法》第四十一条之规定	莱州市人力资源和社会保障局	2022年4月24日	对莱州伟隆处以人民币 51,500.00 元罚款	否
	莱州伟隆室外消火栓供水压力不足，违反了《中华人民共和国消防法》第十六条第一款第二项之规定	莱州市消防救援大队	2022年1月4日	对莱州伟隆处以人民币 5,000.00 元罚款	否

1、关于莱州市人力资源和社会保障局行政处罚的说明

2022年4月24日，莱州市人力资源和社会保障局作出（莱人社监罚字[2022]024号）《劳动保障监察行政处罚决定书》，具体如下：

莱州伟隆违反法律规定延长二百一十七名劳动者工作时间，违反了《中华人民共和国劳动法》第四十一条之规定，现依据《劳动保障监察条例》第二十五条之规定，对莱州伟隆处以人民币 51,500.00 元罚款。

该处罚不属于重大违法违规行为所受的处罚，具体分析如下：

根据《劳动保障监察条例》第二十五条之规定，“用人单位违反劳动保障法律、法规或者规章延长劳动者工作时间的，由劳动保障行政部门给予警告，责令限期改正，并可以按照受侵害的劳动者每人 100 元以上 500 元以下的标准计算，处以罚款”。莱州市人力资源和社会保障局对莱州伟隆的处罚金额为 51,500.00 元，总处罚人数为 217 人，人均处罚金额约为 237 元，属于《劳动保障监察条例》中较低水平。

鉴于主管机关依照相关法律法规选用的罚款标准较低，作出的罚款金额较小，莱州伟隆已经积极进行了整改且足额缴纳了相应罚款，且前述行政处罚对公司的业务及当期主营业务收入、净利润的影响较小，因此，莱州伟隆受到的

上述行政处罚对应的违法行为不属于重大违法行为。

2、关于莱州市消防救援大队行政处罚的说明

2022年1月4日，莱州市消防救援大队作出（莱消行罚决字[2022]0003号）《行政处罚决定书》，具体如下：

莱州伟隆室外消火栓供水压力不足。莱州伟隆消防设施未保持完好有效，违反了《中华人民共和国消防法》第十六条第一款第二项之规定。根据《中华人民共和国消防法》第六十条第一款第一项之规定，决定给予莱州伟隆罚款5,000.00元的处罚。

根据《中华人民共和国消防法》第六十条的规定：“单位违反本法规定，有下列行为之一的，责令改正，处五千元以上五万元以下罚款：（一）消防设施、器材或者消防安全标志的配置、设置不符合国家标准、行业标准，或者未保持完好有效的。……”鉴于莱州伟隆受到的行政处罚为5,000.00元的罚款，罚款处于最低档，且莱州伟隆已全额缴纳了该笔罚款，并及时就违法行为进行了纠正，结合莱州伟隆上述行政处罚事由，上述事项不属于重大违法违规行，该等行政处罚不属于重大行政处罚。

根据莱州市应急管理局出具的证明，莱州伟隆遵守国家有关安全生产、消防安全方面的相关法律法规和规范性文件的要求，未发生过重大安全生产以及消防安全事故，不存在违反安全生产、消防安全相关法律、法规及规范性文件规定的重大违法行为，也不存在因违反安全生产、消防安全相关法律、法规及规范性文件的规定而受到重大行政处罚的情形。

综上，报告期内，发行人不存在重大违法违规行为。发行人及其子公司、分支机构在报告期内的上述行政处罚均不属于情节严重的情形，已采取积极整改措施，对发行人的业务及主营业务收入、净利润的影响较小，相关行政处罚不构成发行人本次发行的实质性障碍。

（二）发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人被证监会行政处罚或采取监管措施及整改情况、被证券交易所公开谴责的情况，以及因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被证监会立案调查的情况

报告期内，发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被证监会采取监管措施及整改情况、被证券交易所公开谴责的情况，以及因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被证监会立案调查的情况。

2024年3月21日，中国证券监督管理委员会青岛监管局向发行人监事于春红出具了监管关注函（青证监函[2024]97号），具体内容为：“经查，你作为青岛伟隆阀门股份有限公司（以下简称“伟隆股份”或“公司”）职工监事，你配偶尚军明于2月6日买入伟隆股份100股后，于2月7日卖出100股。上述行为构成短线交易，违反了《证券法》第四十四条有关规定。鉴于交易数量及金额较少，违法行为轻微，我局决定对你出具监管关注函。”上述情况发生后，发行人对相关人员进行批评教育，督促其加强对相关法律法规的学习和理解，严格规范股票交易行为。

（三）资金占用情况

报告期内，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情况，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（四）需要说明的其他问题

报告期内，发行人子公司莱州伟隆存在因其原管理人员范庆丰（发行人实际控制人范庆伟之胞弟）在报告期前私用莱州伟隆公章而导致的诉讼情况，发行人已对范庆丰作辞退处理，具体情况如下：

1、借款情况

莱州伟隆原管理人员范庆丰未履行内部审批程序，私用莱州伟隆公章对外签署借款合同，相关诉讼的具体情况如下：

序号	借款时间	借款人	出借人	借款金额（万元）	法院判决/调解情况	履行情况
1	2019年1月	范庆丰、莱州伟隆	梁栋	23.50	范庆丰及莱州伟隆向梁栋偿还23.5万元及利息	已履行完毕
2	2019年1月	范庆丰、莱州伟隆	黎昌莉	60.00	范庆丰及莱州伟隆共同偿还原告黎昌莉借款60万元及利息；青岛伟隆阀门股份有限公司承担连带清偿责任	已履行完毕
3	2018年12月	范庆丰、范威辰、莱州伟隆、莱州辰英特机械制造有限公司	张伟	150.00	范庆丰、范威辰、莱州伟隆、莱州辰英特机械制造有限公司共同偿还112万元借款及利息	已履行完毕
4	2019年5月	范庆丰、莱州伟隆	赵志刚	100.00	范庆丰同意向赵志刚一次性支付86万元及一审诉讼费13,800元	已履行完毕
5	2017年8月	范庆丰、莱州伟隆	王伟	借款150.00万元，利息161.90万元，合计311.90万元	范庆丰及莱州伟隆向王伟支付240万元	已履行完毕
6	2015年11月	范庆丰、莱州伟隆	李斌乐	60.00	2023年12月25日，山东省莱州市人民法院作出（2023）鲁0683民初5168号《民事判决书》，判决：范庆丰、莱州伟隆共同偿还原告李斌乐借款50万元及利息。范庆丰不服一审判决提起上诉，2024年3月20日，烟台市中级人民法院作出（2024）鲁06民终1030号《民事判决书》，判决如下：驳回上诉维持原判。	已履行完毕

根据保荐人、律师访谈范庆丰并核查其银行流水，上述相关借款均由范庆丰个人使用，发行人及其子公司未实际占有及使用。上述出借人与发行人控股股东、实际控制人及董监高不存在关联关系；上述借款人、出借人中的自然人除范庆丰外，自发行人上市以来均未在公司任职。除李斌乐与范庆丰、莱州伟隆的案件正在审理外，范庆丰或莱州伟隆已按照法院判决或调解的金额向上述相关出借人偿还借款，对于莱州伟隆偿还的部分，范庆丰通过向发行人实际控

制人范庆伟借款的方式赔偿莱州伟隆的损失，发行人及其子公司未实际遭受损失。范庆伟向范庆丰出借的资金均来自其个人自有资金，不存在占用发行人及其子公司资金的情形。

通过核查发行人实际控制人范庆伟银行流水，范庆伟向范庆丰出借的资金均来自其个人自有资金，不存在由上市公司及其子公司承担相关赔偿责任的情况。

2、担保情况

莱州伟隆原管理人员范庆丰未履行内部审批程序，私用莱州伟隆公章对外签署担保合同，相关诉讼的具体情况如下：

序号	担保时间	债权人	债务人	担保方	担保金额	法院判决或调解结果
1	2019年1月	莱州辉瑞仓储有限公司	莱州辰英特机械制造有限公司	莱州伟隆阀门有限公司、莱州启江包装厂、莱州市沙河镇庆霖阀门厂、莱州市林兴密封件有限公司、范威辰、范庆丰、于启江、李烟青、李瑞庭	1,403万元及利息	莱州伟隆阀门有限公司就莱州辰英特机械制造有限公司及范威辰无法清偿部分承担50%的赔偿责任
2	2019年5月	王鲁松	范庆丰	莱州伟隆阀门有限公司	70万元及利息	庭外和解，范庆丰向王鲁松支付70万元
3	2019年6月	于大鹏	范庆丰	于启江、莱州伟隆阀门有限公司	35万元及利息	庭外和解
4	2018年12月	李伟	范庆丰	尹德坤、朱艳红、邵伟、莱州伟隆	90.8万元及利息	尚在审理中
5	2019年4月	孙建军	范庆丰	李存涛、莱州伟隆阀门有限公司	30万元及利息	原告已撤诉

上述担保合同项下的相关借款均由范庆丰个人使用，发行人及其子公司未实际占有及使用。上述出借人与发行人控股股东、实际控制人及董监高不存在关联关系；上述债权人、债务人、担保方中的自然人除范庆丰外，自发行人上

市以来均未在公司任职。除李伟与范庆丰的案件正在审理中外，其他案件范庆丰或莱州伟隆已偿还相关债权人或原告已撤诉，对于莱州伟隆偿还的部分，范庆丰通过向发行人实际控制人范庆伟借款的方式赔偿莱州伟隆的损失，发行人及其子公司未实际遭受损失。

范庆伟向范庆丰出借的资金均来自其个人自有资金，不存在占用发行人及其子公司资金的情形。

截至本募集说明书签署日，除尚在审理中的案件外，范庆丰已通过向发行人实际控制人范庆伟借款的方式向相关债权人履行了法院判决或调解书规定的支付义务，发行人对范庆丰作辞退处理，发行人及其子公司莱州伟隆未因范庆丰私用公章对外借款及担保事项遭受实际损失。同时，发行人实际控制人范庆伟承诺：“本人范庆伟承诺，若范庆丰未能足额补偿因其私用公章对外担保及借款给青岛伟隆阀门股份有限公司或莱州伟隆阀门有限公司造成的损失，本人将向青岛伟隆阀门股份有限公司或莱州伟隆阀门有限公司支付相关款项，以足额赔偿上述事项给青岛伟隆阀门股份有限公司、莱州伟隆阀门有限公司造成的一切损失。”

公司根据中国证券监督管理委员会青岛监管局下发的《关于对青岛伟隆阀门股份有限公司采取责令改正措施的决定》（[2021]17号）和深圳证券交易所下发的《关于对青岛伟隆阀门股份有限公司的监管函》（公司部监管函[2021]第160号）有关精神和要求，进行了认真整改，具体情况如下：

1、为强化公司董事、监事、高级管理人员以及有关人员的合规意识。公司董事会办公室于2021年10月14日组织公司董事、监事、高级管理人员进行了相关法律法规及公司内部制度的培训，前期已对现场监督检查发现的问题进行整改落实；并通过邮件、微信等形式发送有关规则要求自学，后续将不定期开展专题培训活动，进一步提高公司董事、监事、高级管理人员对相关法律法规的理解，强化董监高及相关人员的规范运作意识，规范董监高及相关人员的行为，切实提高公司治理及内控管理能力。公司也将持续安排董事、监事、高级管理人员以及有关人员积极参加证监会、交易所、上市公司协会等监管部门举办的相关培训及学习。

2、加强公司及子公司规范化管理，提高经营管理水平。公司从实际出发，合理设置工作岗位；组织更新完善《子公司管理制度》《印鉴管理制度》《内部控制制度》《信息披露管理制度》等23个制度，明确公司及子公司的各岗位职责。莱州伟隆已于2020年7月份辞退处理了私用公司印鉴的责任人员，改进了印鉴管理要求及落实责任人员，实施了OA系统审批流程，并于2021年10月15日修订了《印鉴管理制度》，组织相关人员培训学习，要求务必充分掌握公司制度精神，举一反三，规范公司治理。

3、加强和完善内部控制制度建设。针对深交所《监管函》和青岛证监局《决定书》提出的问题，对公司的内控制度进行全面梳理。根据法律法规、证监会规章以及交易所规范性文件的要求，公司审计监督部于2021年7月份以来组织开展了专项内审工作，针对各业务职能部门的工作重点，对内控制度中存在的问题和缺陷进行审核完善，对在内控方面存在的缺失进行查漏补缺，对已经不符合公司发展及管理需要的制度进行更新或调整，从根本上完善公司及子公司制度。

4、完善公司信息披露内控流程，强化内控制度执行力度。公司不断强化内部控制制度建设，完善信息披露相关的规章制度，对内部控制制度、审批系统、执行流程等进行全面梳理及整改，全面梳理内控风险点，通过OA办公系统建立风险防控的长效机制，严格落实和提高内控制度的执行力度。

公司分别于2021年10月12日、2021年10月20日披露《关于公司收到青岛证监局行政监管措施决定书的公告》、《关于对青岛伟隆阀门股份有限公司的监管函》，并在公司《2021年年度报告》中披露了上述监管措施的整改情况：

“公司于2021年10月09日收到中国证券监督管理委员会青岛监管局（以下简称“青岛证监局”）下发的《关于对青岛伟隆阀门股份有限公司采取责令改正措施的决定》（【2021】17号，以下简称“《决定书》”），要求公司收到《决定书》30日内对《决定书》中指出的问题进行整改，并向青岛证监局提交书面整改报告。详见公司于2021年10月12日披露于巨潮资讯网

（www.cninfo.com.cn）的《关于公司收到青岛证监局行政监管措施决定书的公

告》（公告编号：2021-080）。

公司董事会收到《决定书》后，公司董事长高度重视并作出整改指示要求，及时向全体董事、监事、高级管理人员及相关部门人员进行了通报、传达；组织相关人员依据相关法律法规深刻反思公司在信息披露、内部控制制度建设及执行过程中存在的问题和不足；针对《决定书》指出的问题，公司组织相关人员认真对照《公司法》《证券法》《上市公司信息披露管理办法》《上市公司证券发行管理办法》及《企业会计准则》等相关法律法规，就相关问题制定切实可行的整改方案、明确责任人，落实整改措施。并于 2021 年 11 月 1 日向青岛证监局上报了《关于青岛监管局对公司采取责令改正措施决定的整改报告》，并予以完成整改落实。”

综上，公司已就该内部控制缺陷相关事项进行了规范和整改，并于 2021 年 11 月向监管机构提交了整改报告。之后，公司未再因此事收到青岛证监局或深圳证券交易所进一步通知或监管文件，此事项已处理完毕。

2022 年 4 月 27 日，和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《青岛伟隆阀门股份有限公司内部控制鉴证报告》（和信专字（2022）第 000128 号），认为公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2021 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

2023 年 3 月 20 日，和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《青岛伟隆阀门股份有限公司内部控制审计报告》（和信审字（2023）第 000255 号），认为公司于 2022 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

2024 年 4 月 25 日，和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《青岛伟隆阀门股份有限公司内部控制审计报告》（和信审字（2024）第 000269 号），认为公司于 2023 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

综上，截至本募集说明书签署日，公司曾受到监管处罚措施的内部控制缺陷已得到有效整改，公司的内部控制健全、有效。

范庆丰私用莱州伟隆公章对外借款及担保事项未给发行人及莱州伟隆造成实际损失，未损害包括发行人中小股东在内的股东权益，范庆丰私用莱州伟隆公章对外借款及担保事项不构成发行人本次发行的实质障碍。

二、同业竞争

（一）同业竞争情况

发行人主要从事工业阀门产品的设计、研发、生产和销售。截至 2023 年 12 月 31 日，除公司及公司控股子公司、江西惠隆企业管理有限公司外，公司控股股东、实际控制人范庆伟、范玉隆未控制其他企业。

因此，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在从事与公司相同或相似业务的情况，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。

（二）关于避免同业竞争的措施

为避免同业竞争，更好地维护中小股东的利益，公司控股股东、实际控制人范庆伟、范玉隆已向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。具体承诺内容如下：

“1、截至本承诺书出具之日，本人未以任何方式直接或间接从事与发行人及其下属子公司构成或可能构成竞争的业务或活动，未直接或间接持有与发行人及其下属子公司存在或可能存在同业竞争企业的股权或任何其他权益。

2、本人承诺不从事任何与发行人及其下属子公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务或活动，且不会新设或收购与公司及其下属子公司从事相同或类似业务的企业、实体等。

3、若发行人进一步拓展产品或业务范围，本人承诺将不与发行人拓展后的产品或业务相竞争；可能与发行人拓展后的业务相竞争的，本人承诺通过停止生产经营或转让等形式消除同业竞争。

4、本人承诺不利用对发行人的控制关系或其他关系进行损害发行人或其他股东正当利益的行为。

5、本人将督促本人的配偶、父母、子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，本

人配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，以及本人投资或控制的除公司以外的其他企业、实体/本公司将督促本公司投资或控制的除发行人以外的其他企业、实体等同受本承诺的约束。

6、本人承诺本承诺函旨在保证发行人全体股东之利益作出，且本承诺函的每一项承诺为独立可操作的承诺，任何一项承诺无效或被终止将不影响其他承诺的有效性。

7、该承诺自签字之日起生效，该承诺函所载各项承诺事项在本人作为公司控股股东、实际控制人期间，以及自本公司不再为发行人控股股东、实际控制人之日起十二个月内持续有效，且不可变更或撤销。”

三、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的规定，截至本募集说明书签署日，上市公司主要关联方包括：

1、控股股东及实际控制人

截至本募集说明书签署日，范庆伟直接持有 122,460,000 股股份，占比 55.82%，为公司的控股股东。

范庆伟、范玉隆同为公司的实际控制人，范庆伟与范玉隆为父子关系，范庆伟与范玉隆直接持有及间接持有公司合计 63.12%的股份。

2、持有 5%以上股份的股东

截至本募集说明书签署日，除范庆伟外，公司无其他持有公司 5%以上股份的股东。

3、控股股东、实际控制人及其近亲属控制的或担任董事、高级管理人员的除发行人及其控股子公司外的其他企业

除发行人及其控股子公司以外，控股股东、实际控制人范庆伟、范玉隆及其近亲属控制的或担任董事、高级管理人员的其他企业如下：

序号	关联企业名称	关联关系
1	江西惠隆企业管理有限公司	控股股东范庆伟持有惠隆公司 72.73% 股份

4、控股子公司

截至本募集说明书签署日，发行人控股子公司情况如下表：

序号	公司名称	公司类型	直接持股比例
1	莱州伟隆阀门有限公司	全资子公司	100.00%
2	海南伟隆投资有限公司	控股子公司	60.00%
3	青岛伟隆流体设备有限公司	全资子公司	100.00%
4	青岛卓信检测技术有限责任公司	全资子公司	100.00%
5	青岛伟隆五金机械有限公司	全资子公司	100.00%
6	WEFLO VALVE COMPANY LIMITED	全资子公司	100.00%
7	伟隆（香港）实业有限公司	全资子公司	100.00%
8	WEFLO VALVE LLC	全资子公司	100.00%
9	WEFLO Saudi Ltd.	全资子公司	100.00%
10	WEFLO (SINGAPORE) PTE. LTD.	全资子公司	100.00%
11	偉隆（香港）投資有限公司	全资子公司	100.00%
12	偉隆（香港）貿易有限公司	全资子公司	100.00%
13	WEFLO VALVE (THAILAND) CO., LTD.	全资子公司	100.00%

5、施加重大影响的参股公司及其控制的企业

截至本募集说明书签署日，发行人无参股公司。除发行人及其控股子公司以外，发行人无施加重大影响的参股公司及其控制的企业。

6、董事、监事、高级管理人员

发行人现任董事、监事、高级管理人员情况如下表：

序号	关联方	任职情况
1	范庆伟	董事长，董事（代总经理）
2	迟娜娜	董事，财务总监
3	范玉隆	董事
4	周国庚	独立董事
5	高科	独立董事
6	于春红	监事会主席
7	郭峰	监事

序号	关联方	任职情况
8	张涛	监事
9	张会亭	研发技术总监
10	王兆健	质量总监
11	郭成尼	国际销售总监
12	陈存明	营销中心总监
13	渠汇成	生产总监
14	李鹏飞	董事会秘书

发行人现任董事、监事、高级管理人员之关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母亦系发行人之关联方。

7、发行人关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的除上述企业以外的企业

发行人关联自然人直接或间接控制的，或担任董事（不含独立董事）、高级管理人员的除上述企业以外的企业情况如下：

序号	关联企业名称	关联关系
1	青岛天海峰商贸有限公司	董事及财务总监迟娜娜配偶李侃持股 100%
2	山东天创洲际物流有限公司青岛市北分公司	董事及财务总监迟娜娜配偶李侃任负责人
3	兰州鑫驰商贸有限公司	董事及财务总监迟娜娜兄弟配偶金巧持股 100%
4	青岛高诚企业管理顾问有限公司	独立董事周国庚控制的企业
5	青岛高铭企业管理咨询有限公司	独立董事周国庚控制的企业
6	青岛明诚企业管理咨询有限公司	独立董事周国庚控制的企业
7	李沧区科兴达业经济信息咨询中心	独立董事周国庚控制的企业
8	青岛建瓴企业管理服务有限公司	独立董事周国庚控制的企业
9	青岛明润兴企业管理咨询有限公司	独立董事周国庚控制的企业
10	青岛铭泰兴税务师事务所有限公司	独立董事周国庚控制的企业
11	青岛润明源商务咨询有限公司	独立董事周国庚控制的企业
12	青岛春之诚管理咨询企业（有限合伙）	独立董事周国庚控制的企业
13	青岛春诚管理咨询事务所（普通合伙）	独立董事周国庚控制的企业

序号	关联企业名称	关联关系
14	青岛昌泰体育用品有限公司	独立董事周国庚妹妹的配偶孙谊控制的企业
15	青岛即区建材有限公司	独立董事周国庚妹妹的配偶孙谊控制的企业
16	青岛盈瑞园林市政工程有限公司	独立董事周国庚妹妹的配偶孙谊控制的企业
17	青岛吉祥瑞劳务工程有限公司	独立董事周国庚妹妹的配偶孙谊控制的企业
18	青岛东润果品专业合作社	独立董事周国庚妹妹的配偶孙谊控制的企业
19	青岛东城山园林专业合作社	独立董事周国庚妹妹的配偶孙谊控制的企业
20	黄岛区坤源建筑工程造价服务中心	独立董事周国庚配偶的弟弟李孟强控制的企业

8、其他关联方

报告期内，其他关联方以及曾与发行人存在关联关系的关联方情况如下：

序号	关联方	关联关系
1	吕仁红、宫相开	报告期内，吕仁红曾持有发行人子公司青岛即聚机电有限责任公司 49%的股权。2022 年 4 月，发行人将青岛即聚机电有限责任公司 51%的股权分别转让给吕仁红 11%、宫相开 40%，吕仁红与宫相开系夫妻关系。基于实质重于形式，将两人认定为关联方。
2	益安地风 5 号私募证券投资基金	因北京益安资本管理有限公司控股股东、实际控制人于新伟同时实际控制上海天诚东泰投资有限公司，并曾持有青岛天诚股权投资基金管理有限公司 32%的股权，上海天诚东泰投资有限公司、青岛天诚股权投资基金管理有限公司分别持有海南伟隆 39%、1%的股权。基于实质重于形式，将北京益安资本管理有限公司、益安地风 5 号私募证券投资基金视作公司的关联方。
3	北京益安资本管理有限公司	
4	昌邑恒丽非织造布有限公司	报告期内担任发行人董事及总经理李会君之兄李会贤担任董事
5	青岛汇芯联电子有限公司	报告期内担任发行人监事王凤春及其配偶合计持有 100%，监事王凤春任执行董事兼总经理
6	丁乃秀	报告期内曾任发行人独立董事
7	崔兴建	报告期内曾任发行人质量总监
8	刘鹏	报告期内曾任发行人副总经理
9	高峰	报告期内曾任发行人副总经理
10	刘克平	报告期内曾任发行人副总经理兼董事会秘书
11	杨杰	报告期内曾任发行人副总经理
12	李会君	报告期内曾任发行人董事及总经理，截至本募集说明书出具之日已离职。
13	宋银立	报告期内曾任发行人独立董事，截至本募集说明书出具之日已离职。

序号	关联方	关联关系
14	樊培银	报告期内曾任发行人独立董事，截至本募集说明书出具之日已离职。
15	王凤春	报告期内曾任发行人监事，截至本募集说明书出具之日已离职。

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 出售商品的关联交易

报告期各期，公司未发生向关联方销售商品的情况。

(2) 采购商品的关联交易

报告期各期，公司未发生向关联方采购商品的情况。

(3) 关键管理人员报酬

报告期各期，公司向董事、监事、高级管理人员支付薪酬情况列示如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
薪酬合计	812.55	726.65	369.46

(4) 其他关联交易

报告期各期，公司未发生其他经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 转让控股子公司股权暨关联交易

2022 年 4 月 27 日，发行人召开第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于转让控股子公司股权暨关联交易的议案》，同意将青岛即聚机电有限责任公司的 51% 股权分别转让给自然人吕仁红 11%、宫相开 40%，转让价格分别为 550 万元、2,000 万元。因自然人吕仁红已持有即聚机电 49% 的股权，本次股权转让构成关联交易。至本次关联交易为止，除吕仁红在 2021 年 12 月 11 日以 2,450 万元的价格受让即聚机电 49% 的股权外，过去 12 个月内公司与吕仁红、宫相开未发生其他交易。

(2) 认购益安地风 5 号私募证券投资基金

2022年2月16日，发行人召开第四届董事会第十一次会议，审议并通过了《关于公司控股子公司购买私募基金暨关联交易的议案》，同意公司控股子公司海南伟隆出资10,000万元认购益安地风5号私募证券投资基金。2022年3月4日，发行人召开2022年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司控股子公司购买私募基金暨关联交易的议案》。

因北京益安资本管理有限公司（以下称“益安资本”）控股股东、实际控制人于新伟同时实际控制上海天诚东泰投资有限公司（以下简称“天诚东泰”），并直接持有青岛天诚股权投资基金管理有限公司（以下简称“青岛天诚”）32%的股权，作为公司控股子公司海南伟隆的股东，天诚东泰、青岛天诚分别持有海南伟隆39%、1%的股权，出于谨慎性原则，公司将益安资本、益安地风5号视作公司的关联方，本次公司控股子公司认购益安地风5号构成关联交易。

3、关联方应收、应付款项余额

（1）关联方应收款项

报告期各期末，公司无关联方应收款项。

（2）关联方应付款项

报告期各期末，公司无关联方应付款项。

4、报告期内关联交易对公司经营成果和财务状况的影响

报告期内，发行人与关联方发生的上述关联交易内容合理、价格公允，交易规模较小且履行了必要的决策程序，不存在严重损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司财务状况和经营成果不构成重大不利影响。

5、报告期内关联交易履行的审批程序

公司根据有关法律、法规、规章和规范性文件的规定，已在其《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关议事规则及决策制度已经发行人股东大会审议通过。

根据公司说明及提供的资料，该等关联交易已经履行了必要的关联交易决策程序。发行人与关联方之间发生的关联交易均为双方协商一致的结果，遵循了市场原则，定价公允、合理，上述关联交易合法，不存在损害发行人及发行人股东利益的情况。

（三）规范和减少关联交易的措施

1、《公司章程》规定

《公司章程》规定就如何规范和减少关联交易、保证关联交易公允决策的程序进行了明确规定：

第三十七条 公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。……

第三十九条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

（一）公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

（二）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

（三）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

（五）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；

（六）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 5,000 万元；

（七）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

股东大会审议前款第（五）项担保事项时，应经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

第五十四条 股东大会拟讨论董事、监事选举事项的，股东大会通知中将充分披露董事、监事候选人的详细资料，至少包括以下内容：……（二）与本公司或本公司的控股股东及实际控制人是否存在关联关系；……

第七十四条 下列事项由股东大会以普通决议通过：

- （一）董事会和监事会的工作报告；
- （二）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （三）董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；
- （四）公司年度预算方案、决算方案；
- （五）公司年度报告；

（六）公司发生的交易（公司获赠现金资产除外）达到下列标准之一的，应当提交股东大会审议：

1、交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

2、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 5,000 万元；

3、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 500 万元；

4、交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 5,000 万元；

5、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 500 万元。

上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

（七）公司与关联人发生的交易（上市公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在三千万元以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审

议。

（八）除法律、行政法规规定或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

第七十七条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，关联股东应向会议主持人提出回避申请并由会议主持人向大会宣布；出席会议的非关联股东（包括代理人）、出席会议监事也可向会议主持人提出关联股东回避该项表决的要求并说明理由，被要求回避的关联股东对回避要求无异议的，在该项表决时不得进行投票；如被要求回避的股东认为其不是关联股东不需履行回避程序的，应向股东大会说明理由，被要求回避的股东被确定为关联股东的，在该项表决时不得进行投票。如有前述情形的，股东大会会议记录人员应在会议记录中详细记录上述情形。在对关联交易事项进行表决时，关联股东不得就该事项进行投票，并且由出席会议的监事予以监督。

第九十五条 董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务：……（九）不得利用其关联关系损害公司利益；……

董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第一百〇五条 董事会行使下列职权：

……（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；……

第一百〇八条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。……

第一百一十一条 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，以及公司与关联法人发生的交易金额在 300 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，应由董事会审议批准。

第一百一十五条 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以下的关联交易，以及公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以下、且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以下的关联交易，由董事长和总经理办公会共同决定。

相关负责人属于关联人的，应将该关联交易提交董事会审议。

第一百二十一条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

第一百四十五条 监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

2、制度安排

发行人制定了《关联交易管理制度》及《独立董事工作细则》，就如何保证关联交易公允决策的程序有明确规定：

(1) 发行人《关联交易管理制度》对关联交易原则、关联人和关联交易的范围、关联交易价格的确定和管理、关联交易的公允决策程序、关联交易的信息披露、关联交易的监督管理等内容作了详细规定。

(2) 发行人《独立董事工作细则》第十六条规定，为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、行政法规及公司章程赋予的职权外，公司还应当赋予独立董事行使以下职权：（一）公司拟与关联自然人发生的交易总额高于 30 万元，以及与关联法人发生的交易总额高于 300 万元且占公司最近经审计净资产绝对值的 0.5% 的关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，经全体独立董事同意后可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；……

第十九条 独立董事除履行上述职责外，还应当对公司以下重大事项向董事

会或股东大会发表独立意见：……（六）需要披露的关联交易、对外担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、委托理财、对外提供财务资助、变更募集资金用途、公司自主变更会计政策、股票及其衍生品种投资等重大事项；

（七）公司的关联自然人与公司现有或拟新发生的总额高于 30 万元，或者关联法人与公司现有或拟新发生的总额高于 300 万元且占公司最近经审计净资产绝对值的 0.5% 的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；……

（九）公司章程规定的对外担保事项，包括：……⑥对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；……

3、相关方的承诺

发行人控股股东、实际控制人、持股 5% 以上股份的股东、董事、监事和高级管理人员作出书面承诺：

（1）发行人控股股东、实际控制人作出的《关于规范和减少关联交易的承诺函》：

1) 在本人作为发行人的控股股东、实际控制人期间，将尽量减少与发行人及其下属子公司之间的关联交易；

2) 对于不可避免或因合理事由与发行人之间发生的关联交易，本人承诺将遵循公平合理、价格公允的原则，按照相关法律法规、规范性文件以及公司章程等的有关规定履行相关程序和信息披露义务，并办理有关报批事宜；

3) 本人保证不通过关联交易损害发行人及其他无关联关系股东的合法权益；

4) 截至本承诺函出具之日，本人不存在占用发行人资金或资产的情形，并承诺以后不以任何形式占用发行人资金或资产；

5) 本人将督促本人的配偶、父母、子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，本人配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，以及本人投资或控制的除公司以外的其他企业、实体等同受本承诺的约束；

6) 本人承诺本承诺函旨在保证发行人全体股东之利益作出，且本承诺函的

每一项承诺为独立可操作的承诺，任何一项承诺无效或被终止将不影响其他承诺的有效性；

7) 该承诺自签字之日起生效，该承诺函所载各项承诺事项在本人作为公司控股股东、实际控制人期间，以及自本人不再为公司控股股东、实际控制人之日起十二个月内持续有效，且不可变更或撤销。

如违反上述任何一项承诺，本人愿意赔偿由此给发行人及其他股东造成的所有直接和间接经济损失，及相关方因此而支出的其他合理费用。

(2) 发行人董事、监事和高级管理人员作出的《关于规范和减少关联交易的承诺函》：

1) 在本人作为发行人的董事、监事和高级管理人员期间，将尽量减少与发行人及其下属子公司之间的关联交易；

2) 对于不可避免或因合理事由与发行人之间发生的关联交易，本人承诺将遵循公平合理、价格公允的原则，按照相关法律法规、规范性文件以及公司章程等的有关规定履行相关程序和信息披露义务，并办理有关报批事宜；

3) 本人保证不通过关联交易损害发行人及其他无关联关系股东的合法权益；

4) 截至本承诺函出具之日，本人不存在占用发行人资金或资产的情形，并承诺以后不以任何形式占用发行人资金或资产；

5) 本人将督促本人的配偶、父母、子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，本人配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，以及本人投资或控制的企业、实体等同受本承诺的约束；

6) 本人承诺本承诺函旨在保证发行人全体股东之利益作出，且本承诺函的每一项承诺为独立可操作的承诺，任何一项承诺无效或被终止将不影响其他承诺的有效性；

7) 该承诺自签字之日起生效，该承诺函所载各项承诺事项在本人作为公司董事、监事和高级管理人员期间，以及自本人不再为公司董事、监事和高级管理人员之日起十二个月内持续有效，且不可变更或撤销。

如违反上述任何一项承诺，本人愿意赔偿由此给发行人及其股东造成的所有直接和间接经济损失，及相关方因此而支出的其他合理费用。

（四）发行人关联交易制度的执行情况及独立董事意见

报告期内，公司发生的关联交易均履行了必要的董事会和股东大会决策程序，全体独立董事对上述关联交易履行的审议程序的合法性和交易价格的公允性发表了独立意见，一致认为：公司关联交易均遵循公平、公正、公开的原则，符合公司正常生产经营的客观需要，不会对公司的财务状况、经营成果产生不利影响。关联交易事项及表决程序符合《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等有关规定，不存在损害公司及非关联股东利益的情形。

第七节 本次募集资金运用

一、预计募集资金数额

本次可转换公司债券募集资金总额不超过 26,971.00 万元人民币（含 26,971.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟全部投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟以募集资金投入金额
1	智慧节能阀门建设项目	29,377.91	26,971.00
	合计	29,377.91	26,971.00

若实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，在最终确定的本次募投项目范围内，公司董事会将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

本次发行可转债募集资金到位之前，如公司以自筹资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

二、募集资金投资项目的必要性和可行性

（一）募集资金投资项目的必要性

1、本次募集资金投资项目产品的特性适应国家智能制造发展的需要

本次募集资金投资项目的产品包括智能阀门及燃气阀门。智能阀门配备了在线检测、远程控制、数字定位、异常报警、数字化管理等功能，并运用了 4G 移动网络传输、NB-IoT 技术、风光互补等技术，体现其智能化、自动化、数字化的智慧属性；燃气阀门产品主要用于燃气传输，具有耐用性、可靠性、气密性和节能性等特性。

根据国务院发布的《中国制造 2025》《“十四五”智能制造发展规划》等政策文件，我国已进入高质量发展阶段，高端化、智能化、绿色化为我国制造业的未来发展方向。本次募投项目通过新建智能阀门产品及燃气阀门产品的专用产线，丰富产品矩阵的同时提升公司产能，有利于满足下游客户对产品智能化的需求，适应国家智能制造发展的需要，具有必要性。

2、募投项目产品应用场景丰富，对应的下游市场需求广阔

公司本次募投项目产品包括智能阀门及燃气阀门，应用场景丰富，对应的下游市场需求广阔，具体分析如下：

（1）智能阀门市场空间

随着城市建设快速发展和人民生活水平的不断提高，城市管理者及普通百姓对城市各管网系统的智能化程度提出更高要求，“智慧城市”应运而生。智能阀门的应用场景主要包括水利工程、城镇给排水、污水处理和数据中心冷却系统等，丰富的应用场景催生出对于智能阀门产品的大量需求。

以城市供水输配管网为例，管网各调压箱、调压柜地理位置分散，且目前仍采用人工记录、逐级汇报的方法进行数据读取，所以存在上报数据不及时、监测事故延迟等安全隐患。通过数据传输、物联网、数据分析等先进技术，智能阀门产品具有自适应、自调节、自诊断、远程监控等功能，可通过远程数据传输和数据分析进行管网管理，取代人工操作方式，不仅可以提高管理效率、节约相关维护成本，也可以避免人工操作可能导致的失误，尤其适合如我国西北地区及北美、大洋洲、中东等地广人稀的区域，符合智慧城市建设对于城市管网数字化的要求。

除了新建的数字化管网需求外，当前正在运行中的城市管网亦需要进行智能化的更新换代以逐步适应新时代的需求，进一步实现降本增效和智能化管理。因此，智能阀门产品的市场空间广阔。

（2）燃气阀门市场空间

燃气阀门主要应用于天然气、煤气等多种燃气介质的生活服务、公共服务、商业建筑和工业领域的城市供气管网系统中。在天然气领域，2015年至2021年之间，世界天然气消费量复合增长率为2.75%，2022年全球天然气消费量市场规模预计为42,814亿立方米；2022年中国天然气消费量为3,363亿立方米，《中国天然气发展报告》预计2025年中国天然气消费规模将达到4,300亿至4,500亿立方米，2030年中国天然气消费规模达到5,500亿至6,000亿立方米。未来，随着全球经济的持续发展，以及天然气消费量不断提高，配套设施将持续增加，燃气阀门产品需求进一步提高，从而持续驱动燃气阀门行业

发展。

因此，本次募投项目产品应用场景丰富，对应的下游市场需求广阔，具有必要性。

（二）募集资金投资项目的可行性

1、公司具备项目所需的人员及技术储备

公司拥有充足的人才储备，在研发和生产方面积累了 95 项专利和核心技术，覆盖产品设计、生产工艺等领域。公司已掌握智能阀门产品相关的 4G 移动网络传输、NB-IoT 技术、风光互补、模块的开发和制作、传感器的安装与调试、信号传输的可靠性和灵敏度测试等技术储备，也已在燃气阀门产品上取得了较多研发成果储备。因此，公司对募投项目产品的人才和技术储备丰富，能够满足项目所需。

2、公司拥有完善的销售网络布局，募投项目产品具有明确的市场推广计划

自成立以来，公司以境外销售为主，经过近 30 年的发展，在亚洲、欧洲、美洲、大洋洲及非洲的多个国家和地区积累了一批优质的客户并形成了稳定的合作关系。此外，公司在专注国际市场的同时开始逐步开拓国内市场，先后在全国建立了多个销售办事处，服务区域覆盖了除港澳台外的大部分地区。公司拥有的销售网络布局为本项目新增产能的消化提供了保证。

公司已针对募投项目产品制定了切实可行的市场推广计划。首先，针对公司已有客户，充分利用公司现有的海外销售网络收集并分析挖掘客户的个性化需求，例如针对人工成本较高的北美、欧洲客户重点推介智能阀门以帮助其提高管理效率、节约人工成本以及避免人工操作失误，并挖掘原有终端客户对其管网的智能化替代需求；针对油气资源丰富的中东客户重点推介燃气阀门。其次，针对潜在的新客户，公司重点挖掘各地规模较大的水务管网运营企业及城市燃气集团公司，亦积极推行公司出海战略，扩充公司在北美、欧洲、中东、东南亚等地区的客户范围，并协同合作伙伴通过 EPC（即设计、采购、施工的一体化总承包服务）的方式提前参与管网方案设计，引导客户选择智能化方案。

目前，公司募投项目产品已得到客户广泛关注和合作意向，其中与部分客户的合作关系已取得实质性进展，具体包括初步确定合作意向、签订长期战略合作协议以及达成正式合作协议等。

（三）本次募投项目与公司既有业务、前次募投项目的区别和联系

公司主营业务为给排水阀门产品的设计、研发、生产和销售等，目前公司的主要产品为用于水处理领域的、不含智能功能的普通阀门产品。公司前次募投项目“大规格及特殊用途阀门生产项目”及“新型阀门建设项目”的产品与公司现有的主要产品相同，均为主要用于水处理领域的、不含智能功能的普通阀门产品。

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务开展，产品包括智能阀门和燃气阀门。智能阀门产品系在现有普通阀门本体的基础上，增加在线检测、远程控制、数字定位、异常报警、数字化管理等功能，并运用了 4G 移动网络传输、NB-IoT 技术、风光互补等技术；燃气阀门产品主要用于燃气传输，在阀门的耐用性、可靠性、气密性和节能性上较公司目前的水处理领域阀门产品有所提升。其中，智能阀门产品的智能化、数字化属性主要体现在如下方面：

项目	智能化及数字化体现
数据传输	智能阀门采用 4G 移动网络传输或 NB-IoT 技术，保持信号接收稳定
数据采集	智能阀门中的数据可做到每天定时自动上传，并可在任意时间段查询数据
压力控制	智能阀门可预先设定减压阀的高、低压力值，动态连续调节管线流量或压力
远程控制	智能阀门可实现远程高低压力切换及远程应急关阀
异常报警	使用智能阀门的管网可实现在收到高低压力异常信号时自动报警及短信通知
管网管理	使用智能阀门的管网可实现通过网站或手机小程序高效管理管网

（四）本次募投项目效益测算合理性分析

公司“智慧节能阀门建设项目”建成后，达产年毛利率为 36.83%，已充分考虑到市场环境等多种因素，本次募投项目预计效益测算具有合理性和谨慎性。

三、本次募集资金投资项目的的基本情况

(一) 项目概况

本项目计划总投资 29,377.91 万元，拟使用募集资金投入 26,971.00 万元。本项目的建设期为 3 年，运营期 7 年，合计 10 年。公司拟在青岛高新区科韵路东延长线以南、规划华东路以西的土地上建设本项目，并已取得不动产权号为鲁（2023）青岛市高新区不动产权第 0044317 号的募投项目用地。项目建成后，公司智慧节能阀门产品达产年新增产能预计将达到 6 万套/年。其中，智能阀门产品将新增产能 2.5 万套/年，燃气阀门产品将新增产能 3.5 万套/年。

公司本次募投项目“智慧节能阀门建设项目”，拟依托公司成熟技术与生产工艺，升级现有产品种类。该项目聚焦于铸件后续的生产加工环节。以智慧节能阀门建设项目主要产品之一智能减压阀为例，其工艺流程如下：



由上可见，智慧节能阀门建设项目工艺以阀体铸件为原材料，进一步进行阀体加工、处理、装备、数据设定采集及传输装置等环节。本次募投项目不涉及铸件的生产环节，而是聚焦于铸件之后的进一步加工生产环节。本次募投项目投产后，可以在进一步消化目前公司铸造生产线富余的铸件生产能力。

（二）项目投资概算

本项目计划总投资金额为 29,377.91 万元，其中：工程费用 26,863.84 万元、工程建设其他费用 1,076.71 万元、预备费用 279.41 万元，铺底流动资金 1,157.95 万元。本项目拟投入募集资金 26,971.00 万元，本项目投入主要由建筑工程费、设备购置费、工程建设其他费用构成。

本项目的具体投资数额安排明细及拟投入募集资金情况如下表所示：

单位：万元

序号	投资类别	投资金额	使用募集资金金额
1	建设投资	28,219.96	26,971.00
1.1	工程费用	26,863.84	26,800.00
1.1.1	建筑工程费	11,849.00	11,800.00
1.1.2	设备购置费	15,014.84	15,000.00
1.2	工程建设其他费用	1,076.71	171.00
1.3	预备费用	279.41	-
1.3.1	基本预备费	279.41	-
1.3.2	涨价预备费	-	-
2	铺底流动资金	1,157.95	-
3	项目总投资	29,377.91	26,971.00

土建工程及建设工程其它费用依据项目设计要求、已签订的施工合同价格进行估算确定，设备购置及安装费依据询价或参照设备订货价格等进行估算。具体投资项目测算情况如下：

1、建筑工程费

本项目对生产厂房进行生产场地及配套设施的建设、装修。参照项目单位所在区域物价水平和生产厂房的建设要求，本项目建筑工程费为 11,849.00 万元，其中使用募集资金金额为 11,800.00 万元，具体如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额
1	厂房	7,497.00
2	员工休息室+食堂及展厅+办公	1,666.00
3	仓库+设备用房	272.00
4	机动车车棚	114.00

序号	项目	投资金额
5	地下停车场	1,280.00
6	给排水消防系统	300.00
7	空调暖通系统	300.00
8	电梯；货梯系统	120.00
9	安防系统	100.00
10	园区绿化	200.00
合计		11,849.00
使用募集资金金额		11,800.00

2、设备投资

设备费用估算是基于项目各机构需要配备，项目所需的硬件设备型号、单价等由采购部门对相关供应商询价来确认，并根据供应商最新报价计算了运杂费及其他费用等。本项目设备购置及安装费用共计 15,014.84 万元，其中使用募集资金金额为 15,000.00 万元，具体如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额
1	生产设备	13,921.30
2	软件设备	1,062.00
3	办公设备	31.54
合计		15,014.84
使用募集资金金额		15,000.00

3、工程建设其他费用

工程建设其他费用中的建设单位管理费，依据项目的实际情况，基于市场现有的相关报价，参照建设项目其他费用有关标准计取。综合预估，本项目工程建设其他费用预计为 1,076.71 万元，其中使用募集资金金额为 171.00 万元。

4、预备费用

预备费分为基本预备费和涨价预备费，本项目基本预备费按项目工程费用和工程建设其他费用总和的 1.00% 计算，为 279.41 万元。涨价预备费是对建设期内可能发生的材料、人工、设备、施工机械等价格上涨，以及费率、利率、汇率等变化而引起项目投资的增加需要事先预留的费用，亦称价差预备费或价

格变动不可预见费。本项目建设期较短，不计算涨价预备费。

5、铺底流动资金

项目铺底流动资金，是指生产性建设工程项目为保证生产和经营正常进行，按规定应列入建设工程项目总投资的铺底流动资金，一般按流动资金的30%计算。参考公司现有数据，结合项目所在行业实际情况，本项目所需的铺底流动资金为1,157.95万元。

（三）项目预计经济效益

本项目内部收益率17.32%（税后），总投资回收期7.58年（税后），项目经济效益较好。

募投项目效益测算的基本假设包括：（1）本项目所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常状态，没有对项目生产经营产生重大影响的不可抗力事件发生；（2）本项目所遵循的国家及地方现行的法律、法规、财经政策和项目所在地的经济环境无重大变化；（3）本项目所处的行业领域和上游行业领域产业政策无重大变化，处于正常的发展情况，没有发生重大的市场突变；（4）本次资金筹集能够顺利完成，资金及时到位；（5）无其他不可抗拒或不可预见的因素对项目的经营活动造成重大不利影响。

具体效益测算思路如下：

单位：万元

项目投资现金流量表											
序号	项目	计算期									
		建设期					运营期				
		第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
1	现金流入	-	-	13,695.60	22,826.00	31,956.40	45,652.00	45,652.00	45,652.00	45,652.00	70,640.25
1.1	营业收入	-	-	12,120.00	20,200.00	28,280.00	40,400.00	40,400.00	40,400.00	40,400.00	40,400.00
1.2	销项税额	-	-	1,575.60	2,626.00	3,676.40	5,252.00	5,252.00	5,252.00	5,252.00	5,252.00
1.3	补贴收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4	收到的税费返还	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.5	回收资产余值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,395.30
1.6	回收流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,592.96
2	现金流出	7,898.07	13,899.55	19,716.30	18,227.67	26,134.20	39,593.93	35,184.52	35,188.68	35,191.34	35,189.87

项目投资现金流量表											
序号	项目	计算期									
		建设期					运营期				
		第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
2.1	建设投资	7,898.07	13,899.55	6,422.34	-	-	-	-	-	-	-
2.2	流动资金	-	-	3,859.81	2,571.43	2,747.93	4,409.67	0.26	1.77	1.78	0.31
2.3	经营成本	-	-	8,490.50	14,147.96	20,106.06	29,530.50	29,530.50	29,533.15	29,535.80	29,535.80
2.4	进项税额	-	-	843.30	1,405.50	1,967.70	2,811.00	2,811.00	2,811.00	2,811.00	2,811.00
2.5	应纳增值税	-	-	-	-	1,077.95	2,441.00	2,441.00	2,441.00	2,441.00	2,441.00
2.6	税金及附加	-	-	100.35	102.78	234.56	401.76	401.76	401.76	401.76	401.76
2.7	维持运营投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	所得税前净现金流量	-7,898.07	-13,899.55	-6,020.70	4,598.33	5,822.20	6,058.07	10,467.48	10,463.32	10,460.66	35,450.39
4	累计所得税前净现金流量	-7,898.07	-21,797.62	-27,818.32	-23,219.99	-17,397.79	-11,339.72	-872.23	9,591.09	20,051.74	55,502.13
5	调整所得税	-	-	388.05	609.75	908.26	1,287.52	1,287.52	1,287.52	1,287.52	1,287.52
6	所得税后净现金流量	-7,898.07	-13,899.55	-6,408.75	3,988.59	4,913.94	4,770.55	9,179.97	9,175.81	9,173.14	34,162.87
7	累计所得税后净现金流量	-7,898.07	-21,797.62	-28,206.37	-24,217.78	-19,303.85	-14,533.29	-5,353.33	3,822.48	12,995.62	47,158.48
计算指标		所得税前		所得税后		基准折现率					
项目投资财务净现值 FNPV (ic=12%)		11,024.51		7,211.88		ic=12%					
项目投资财务内部收益率 FIRR		19.97%		17.32%							
项目静态投资回收期 Pt (年)		7.08		7.58							

1、营业收入

单位：万元

营业收入、税金及附加和增值税估算表											
序号	项目	建设期					运营期				
		第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
	生产负荷	0%	0%	30%	50%	70%	100%	100%	100%	100%	100%
1	营业收入	-	-	12,120.00	20,200.00	28,280.00	40,400.00	40,400.00	40,400.00	40,400.00	40,400.00
1.1	智能阀门	-	-	10,650.00	17,750.00	24,850.00	35,500.00	35,500.00	35,500.00	35,500.00	35,500.00
	单价（元）			14,200.00	14,200.00	14,200.00	14,200.00	14,200.00	14,200.00	14,200.00	14,200.00
	数量（万套）	-	-	0.75	1.25	1.75	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50
1.2	燃气阀门	-	-	1,470.00	2,450.00	3,430.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00
	单价（元）	-	-	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00

营业收入、税金及附加和增值税估算表											
序号	项目	建设期					运营期				
		第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
	数量(万套)	-	-	1.05	1.75	2.45	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
2	税金及附加	-	-	100.35	102.78	234.56	401.76	401.76	401.76	401.76	401.76
2.1	城市维护建设税	-	-	-	-	75.46	170.87	170.87	170.87	170.87	170.87
2.2	教育费附加	-	-	-	-	32.34	73.23	73.23	73.23	73.23	73.23
2.3	地方教育附加费	-	-	-	-	21.56	48.82	48.82	48.82	48.82	48.82
2.4	印花税	-	-	3.64	6.06	8.48	12.12	12.12	12.12	12.12	12.12
2.5	房产税	-	-	96.72	96.72	96.72	96.72	96.72	96.72	96.72	96.72
3	增值税	-	-	-	-	1,077.95	2,441.00	2,441.00	2,441.00	2,441.00	2,441.00
3.1	产出销项税额	-	-	1,575.60	2,626.00	3,676.40	5,252.00	5,252.00	5,252.00	5,252.00	5,252.00
3.2	运营投入进项税额	-	-	843.30	1,405.50	1,967.70	2,811.00	2,811.00	2,811.00	2,811.00	2,811.00
	外购原辅材料	-	-	836.36	1,393.93	1,951.50	2,787.85	2,787.85	2,787.85	2,787.85	2,787.85
	外购燃料动力	-	-	6.94	11.57	16.20	23.15	23.15	23.15	23.15	23.15
3.3	抵扣固定资产进项税额	-	-	732.30	1,220.50	630.75	-	-	-	-	-
3.4	应纳增值税	-	-	-	-	1,077.95	2,441.00	2,441.00	2,441.00	2,441.00	2,441.00

取得资金后项目建设正式启动，本项目的建设期为3年，运营期7年，合计10年，项目在运营期第3年达产。项目收入情况将随着服务市场容量的增长而逐步增长。公司根据报告期内公司历史收入、服务供应经验，结合公司对行业市场发展及市场需求，谨慎预估项目投入运营后每年实现的收入。具体的建设与服务计划按战略发展要求和市场发展情况进行相应调整。

2、总成本费用

本项目总成本费用测算情况如下：

单位：万元

总成本费用估算表											
序号	项目	建设期					运营期				
		第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
1	外购原材料	-	-	6,433.50	10,722.50	15,011.50	21,445.00	21,445.00	21,445.00	21,445.00	21,445.00
2	外购燃料、动力费	-	-	72.40	120.67	168.94	241.34	241.34	241.34	241.34	241.34
3	职工薪酬	-	-	420.84	697.20	964.56	1,373.40	1,382.62	1,392.38	1,402.74	1,413.72

总成本费用估算表											
序号	项目	建设期					运营期				
		第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
4	其他费用			1,563.76	2,607.59	3,961.07	6,470.76	6,461.55	6,454.43	6,446.73	6,435.75
4.1	其他制造费用	-	-	32.04	64.08	356.11	1,272.45	1,272.45	1,272.45	1,272.45	1,272.45
4.2	其他管理费用	-	-	344.46	560.75	826.68	1,220.78	1,211.57	1,204.45	1,196.75	1,185.77
4.3	其他研发费用	-	-	433.89	723.15	1,012.41	1,446.30	1,446.30	1,446.30	1,446.30	1,446.30
4.4	其他销售费用	-	-	753.37	1,259.61	1,765.86	2,531.23	2,531.23	2,531.23	2,531.23	2,531.23
5	经营成本		-	8,490.50	14,147.96	20,106.06	29,530.50	29,530.50	29,533.15	29,535.80	29,535.80
6	折旧费	-	-	895.16	1,790.31	1,790.31	1,790.31	1,790.31	1,787.66	1,785.01	1,785.01
7	摊销费	-	-	46.99	93.98	93.98	93.98	93.98	93.98	93.98	93.98
8	总成本费用合计	-	-	9,432.64	16,032.26	21,990.36	31,414.79	31,414.79	31,414.79	31,414.79	31,414.79

1) 直接材料

直接材料费根据公司历史直接材料费用占比，结合原材料价格情况、募投项目产品具体情况等因素综合测算。

2) 人工成本

工资和福利费是成本费用中反应劳动者报酬的科目，是指企业为获得职工提供的服务而给予各种的形式的报酬及福利费，通常包括职工工资、奖金、津贴、补助及职工福利费。

3) 折旧与摊销

项目的实施，将使公司固定资产生产设备投资大幅增加。按照公司财务制度，固定资产按年限平均法直线折旧：房屋建筑物按 20 年计算，残值率为 5%；生产设备按 10 年计算，残值率为 5%；办公设备按 5 年计算，残值率为 5%。无形资产（软件）按 10 年摊销。

4) 项目的费用测算

本项目销售增值税按 13% 计提；城市维护建设税、教育费附加税、地方教育附加分别按照增值税的 7%、3%、2% 进行计提。印花税按相关规定计提，并与企业一致。本项目期间费用主要包括管理费用、销售费用、研发费用。本项目管理费用、销售费用、研发费用参考发行人历史管理费用、销售费用、研发

费用率等，并结合项目实际情况进行预估测算。

3、项目利润率和内部收益率测算

单位：万元

项目毛利率、利润率、净利率											
序号	项目	建设期					运营期				
		第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
1	收入	-	-	12,120.00	20,200.00	28,280.00	40,400.00	40,400.00	40,400.00	40,400.00	40,400.00
2	成本	-	-	7,664.08	13,084.66	17,863.72	25,519.59	25,519.59	25,519.59	25,519.59	25,519.59
3	综合毛利率	-	-	36.76%	35.22%	36.83%	36.83%	36.83%	36.83%	36.83%	36.83%
4	利润率	-	-	21.34%	20.12%	21.41%	21.25%	21.25%	21.25%	21.25%	21.25%
5	净利率	-	-	18.14%	17.11%	18.20%	18.06%	18.06%	18.06%	18.06%	18.06%

公司阀门产品报告期内各期的毛利率分别为 36.12%、39.09% 和 42.09%。募投项目测算的达产年毛利率为 36.83%，与报告期阀门产品毛利率总体一致，测算合理，具有谨慎性。

项目内部收益率是指项目现金流入现值总额与现金流出现值总额相等、净现值等于零时的折现率，是项目投资可望达到的报酬率。

根据计算，本项目所得税前的内部收益率为 19.97%，所得税后的内部收益率为 17.32%。二者数值均远远大于基准收益率 12%，这说明该项目是可行的。

（四）项目的实施准备及整体进度安排

本项目建设期为 36 个月，预计总投资为 29,377.91 万元，拟使用募集资金 26,971.00 万元。在本次发行可转债募集资金到位之前，如公司以自筹资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

（五）本次募集资金投资项目的审批、核准或备案的情况

截至本募集说明书签署日，本项目已取得项目备案文件（备案证号：2302-370271-89-01-271613），并取得青岛市生态环境局出具的审批意见（青环承诺审（高新）【2023】4号）。

四、本次向不特定对象发行可转换公司债券对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次向不特定对象发行可转换公司债券对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目与公司主营业务紧密相关，相关项目的顺利实施将进一步增进公司科技创新性、成本和质量控制力，以及增强公司的核心竞争力，对公司长期可持续发展产生积极的作用与影响，符合公司发展需求及公司全体股东的利益。

（二）本次向不特定对象发行可转换公司债券对公司财务状况的影响

本次可转换公司债券发行后公司总股本将增加，募集资金到位后公司净资产规模也将提高，但募集资金从投入到产生经济效益需要一定的时间。因此，短期内公司的每股收益和净资产收益率可能会出现一定幅度下降。

本次募集资金到位后，由于募集资金投资项目的建成、投产并产生效益需要一定时间，同时新增固定资产将带来折旧的增长，短期内公司净资产收益率及每股收益水平或将有所下降。但随着募投项目的达产，公司产品的产能、供应效率以及业务规模将得到进一步提升，有利于公司未来整体盈利水平的提高。

五、关于主营业务与募集资金投向的合规性

本次发行满足《上市公司证券发行注册管理办法》第三十条关于符合国家产业政策和板块定位（募集资金主要投向主业）的规定。

发行人主营业务为工业阀门产品的设计、研发、生产和销售，本次募集资金投向阀门产能建设项目，属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》所规定的鼓励类产业。

公司本次发行募集资金投资项目不涉及《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发〔2013〕41号）及《政府核准的投资项目目录（2016 年本）》（国发〔2016〕72号）中列示的产能过剩行业，亦不涉及《产业结构调整指导目录（2024 年本）》所规定的限制类及淘汰类产业，符合国家产业政策。

综上所述，发行人本次募投项目符合国家政策要求，不存在需要取得主管部门意见的情形。

关于募集资金投向与主业的关系如下：

项目	智慧节能阀门建设项目
1、是否属于对现有业务（包括产品、服务、技术等，下同）的扩产	是；本次募投项目围绕公司主营业务展开，系公司多年来的技术和产品研发积累在阀门生产制造项目的具体体现，项目旨在进一步扩大主营产品产能规模，满足不断增长的下游市场需求
2、是否属于对现有业务的升级	是；本次募投项目用于生产智能阀门及燃气阀门，为公司现有产品的升级
3、是否属于基于现有业务在其他应用领域的拓展	否
4、是否属于对产业链上下游的（横向/纵向）延伸	否
5、是否属于跨主业投资	否
6、其他	-

第八节 历次募集资金运用

公司最近一次募集资金为 2017 年首次公开发行股票募集资金，募集资金到位距今已满五个会计年度，公司最近五年不存在通过增发、配股、可转换公司债券等方式募集资金的情形。

经中国证券监督管理委员会《关于核准青岛伟隆阀门股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可【2017】526 号）核准，公司于 2017 年 5 月 11 日向社会公众首次公开发行人民币普通股（A 股）1,700 万股，发行价格为 15.39 元/股，募集资金总额为 26,163.00 万元，扣除发行费用 4,199.50 万元后，募集资金净额为 21,963.50 万元。

截至本募集说明书签署日，变更前后募集资金使用情况如下：

单位：万元

项目名称	原计划使用募集资金净额	2018 年募投变更后使用募集资金净额	2020 年募投项目终止永久补流后实际使用募集资金净额	项目终止后永久补流金额
大规格及特殊用途阀门生产项目	18,258.50	8,335.50	3,083.65	5,251.85
新型阀门建设项目	-	9,923.00	9,923.00	-
技术研发中心建设项目	3,705.00	3,705.00	291.29	3,413.71
永久补充流动资金	-	-	8,665.57	-
合计	21,963.50	21,963.50	21,963.50	8,665.57

注：2020 年 5 月 19 日，公司召开 2019 年年度股东大会审议通过了结余募集资金永久补充流动资金事项，其中募集资金部分为 8,665.57 万元，此外还包括募集资金形成的利息。

一、前次募集资金投资项目变更情况

（一）“大规格及特殊用途阀门生产项目”变更的原因及合理性

前次募投项目“大规格及特殊用途阀门生产项目”系在 2015 年公司进行首发上市申报前进行的可行性研究，立项时间较早。大规格及特殊用途阀门产品属于中高端产品，主要用于各类政府投资或主导的大型水利工程、城镇大型给排水系统中。公司的产品以外销为主，其中美国为主要市场之一。自 2017 年特朗

普担任美国总统后，以复兴“美国制造”为主要施政纲领之一，主张高端制造向美国本土回流，因此公司外销产品参与境外大型建设工程业务受到影响。上述阀门终端市场外部环境的变化，导致公司上市后实际收到的大规格阀门订单数量相较该项目设计时的预期订单数量有所减少，收到的中小规格尺寸阀门订单则相对增多，且实际收到的大规格阀门订单特点体现为定制化、小批量、多批次。公司原计划建设的大批量生产线的设计产能偏多，在生产小批量、多批次的大规格阀门时也不具备效率优势。因此，该项目 18,258.50 万元的投资预算及设计产能在 2018 年的市场环境下偏高。公司充分考虑项目投资风险和回报，适时调整项目投资进度、谨慎逐步投入，防止形成过剩产能，以充分发挥投入资金的效益。2018 年，公司决定对“大规格及特殊用途阀门生产项目”的投资规模和产线建设规模进行缩减。截至 2018 年底，“大规格及特殊用途阀门生产项目”已投入募集资金 1,637.66 万元。

公司经审慎研究后，将原募集资金投资项目中“大规格及特殊用途阀门生产项目”的投资规模由原计划的 18,258.50 万元缩减至 8,335.50 万元，其节余资金 9,923.00 万元将用于全资子公司莱州伟隆的“新型阀门建设项目”。

“新型阀门建设项目”计划总投资额 15,923.00 万元，其中拟使用募集资金 9,923.00 万元，建设内容包括中小尺寸阀门产品产线及一条自动化阀门铸件生产线。其中，募集资金 9,923.00 万元主要用于“新型阀门建设项目”中的自动化铸件生产线，该产线已于 2019 年 5 月建成，自建成后主要为公司中小规格尺寸阀门等产品的生产提供相应的自动化铸件，目前该项目的生产和经营情况正常，产能利用较为充分。

（二）履行的决策程序

公司于 2018 年 4 月 24 日召开了第三届董事会第二次会议和第三届监事会第二次会议，审议通过了《关于缩减募投项目投资规模及使用节余募集资金调整对子公司增资方式的议案》，公司独立董事对此发表了明确同意意见，持续督导券商发表了相关核查意见。2018 年 5 月 15 日，公司召开 2017 年度股东大会审议通过了该事项。

二、前次募集资金投资项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金情况

（一）前次募集资金投资项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的原因及合理性

1、“大规格及特殊用途阀门生产项目”

2018年募集资金投资项目变更之后，2019年及2020年，公司对“大规格及特殊用途阀门生产项目”又投入募集资金1,445.99万元，累计投入募集资金3,083.65万元。结合公司的大规格阀门订单情况，公司判断已投入金额已经可以满足目前的订单生产需求，故决定项目结项。

2、“技术研发中心建设项目”

“技术研发中心建设项目”在早期进行投资测算时，主要设备拟选择进口设备，价格较高。随着国内相关产业的发展，国产设备已能满足公司的需求，公司改为采购国产设备，因此相应支出有所减少。在已实现预期项目目的的情况下，公司决定项目结项。

此外，由于公司从准备申报IPO确定募投项目到最后成功上市的时间间隔较长，公司先行投入部分自有资金采购设备以实施“大规格及特殊用途阀门生产项目”及“技术研发中心建设项目”，多数先行投入的自有资金不符合置换条件未能成功置换，因此该两个项目实际使用募集资金投入的金额较少。

（二）履行的决策程序


公司于2020年4月27日召开的第三届董事会第十六次会议和第三届监事会第十二次会议审议通过了《关于首次公开发行股票募集资金投资项目结项及终止并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，公司独立董事对此发表了明确同意意见，持续督导券商发表了相关核查意见，并在2020年5月19日召开了2019年年度股东大会，审议通过了该事项。

第九节 声明

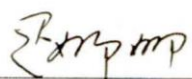
一、本公司董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

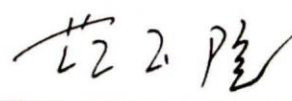
公司全体董事签名：



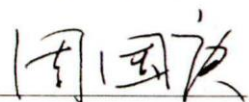
范庆伟



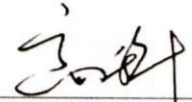
迟娜娜



范玉隆



周国庚



高科

青岛伟隆阀门股份有限公司

2024年8月9日



一、本公司董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司全体监事签名：

于春红

于春红

郭峰

郭峰

张涛

张涛

青岛伟隆阀门股份有限公司

2024年8月9日



一、本公司董事、监事、高级管理人员声明

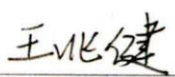
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

除董事以外的全体高级管理人员签名：


郭成尼


张会亭

渠汇成


王兆健


陈存明


李鹏飞

青岛伟隆阀门股份有限公司

2024年8月9日



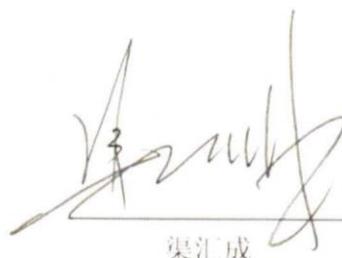
一、本公司董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

除董事以外的全体高级管理人员签名：

郭成尼

张会亭


渠汇成

王兆健

陈存明

李鹏飞



二、发行人控股股东、实际控制人声明

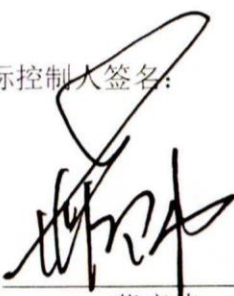
本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东签名：



范庆伟

实际控制人签名：



范庆伟



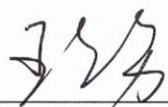
范玉隆

2024年8月9日

三、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

保荐代表人：

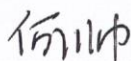


王冠男



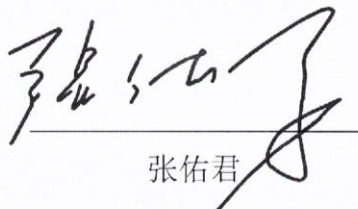
李良

项目协办人：



何帅

法定代表人：



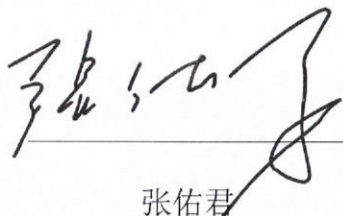
张佑君



保荐机构董事长及总经理声明

本人已认真阅读《青岛伟隆阀门股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

董事长、总经理：



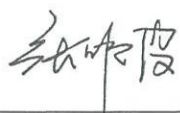
张佑君



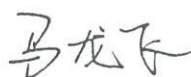
四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书，确认募集说明书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

经办律师：



张明波



马龙飞

律师事务所负责人：



刘克江

北京德和衡律师事务所

2024年8月9日



五、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书，确认募集说明书与本所出具的审计报告等文件不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书中引用的审计报告等文件的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



王晖

签字注册会计师：


中国注册会计师
刘学伟
370500010019
中国注册会计师
迟慰
370500010012
中国注册会计师
李胜
370100011237

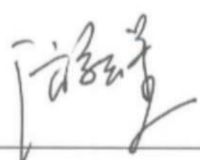
和信会计师事务所(特殊普通合伙)




六、资信评级机构声明

本机构及签字的评级人员已阅读募集说明书，确认募集说明书与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、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。

签字资信评级人员：


 游云星


 王皓立

资信评级机构负责人：


 张剑文

中证鹏元资信评估股份有限公司

2024年 8月9日



七、董事会关于本次发行的相关声明

（一）关于应对本次发行可转债摊薄即期回报采取的措施

为降低本次发行可能导致的对公司即期回报摊薄的风险，保护广大投资者的合法权益，公司拟通过多种措施防范即期回报被摊薄的风险，实现公司业务的可持续发展，以增厚未来收益、填补股东回报并充分保护中小股东的利益。但需要提醒投资者特别注意的是，公司制定上述填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。具体措施如下：

1、强化募集资金管理，保证募集资金合理规范使用

公司将严格按照《证券法》《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律法规、规范性文件以及公司《募集资金管理制度》的规定，加强募集资金管理，对募集资金进行专户存储，并依相关规定使用募集资金，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。

2、加快募投项目建设进度，增强公司核心竞争力

公司董事会已对本次募投项目的可行性进行了充分论证，认为本次募投项目符合未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于巩固公司的行业地位，增强公司综合实力及核心竞争力。本次发行的募集资金到位后，公司将加快募投项目的投资进度，推进募投项目的顺利建设，尽快产生效益回报股东。

3、严格执行公司利润分配政策，强化投资者回报机制

根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等法律法规、规范性文件的规定，公司已制定了《公司章程》中有关利润分配的相关条款，并制定了《青岛伟隆阀门股份有限公司未来三年（2023年-2025年）股东分红回报规划（修订稿）》，明确了股东的具体回报计划，建立了股东回报规划的决策、实施和调整机制。本次发行后，公司将严格执行分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推

动对股东的利润分配，加大落实对投资者持续、稳定、科学的回报，从而切实保护公众投资者的合法权益。

4、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东权利能够得以充分行使，确保董事会能够按照法律法规和公司章程的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，为公司发展提供制度保障。确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

(本页无正文,为《青岛伟隆阀门股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》之发行人董事会声明盖章页)

青岛伟隆阀门股份有限公司董事会
2024年8月9日

A red circular stamp with the text "QING VALVE CO., LTD." around the perimeter and "青岛伟隆阀门股份有限公司" in the center. The stamp is partially overlapping the text "青岛伟隆阀门股份有限公司董事会" and "2024年8月9日".

第十节 备查文件

一、备查文件

- (一) 本公司最近三年的财务报告、审计报告；
- (二) 保荐人出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- (三) 律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- (四) 资信评级机构出具的资信评级报告；
- (五) 中国证监会对本次发行予以注册的文件；
- (六) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点和查阅时间


自本募集说明书公告之日起，除法定节假日以外的每日 9:30-11:30，13:30-16:30，投资者可至本公司、保荐人住所查阅相关备查文件。

投资者亦可在本公司的指定信息披露网站（[http: www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）查阅募集说明书全文。

附件

附件一 注册商标

(一) 境内商标

序号	商标	注册号	专用权期限	国际分类	权利人	取得方式
1	SPKING	67074815	2023.04.13-2033.04.12	9	发行人	原始取得
2	SPKING	62819622	2022.08.21-2032.08.20	9	发行人	原始取得
3	WEFLO	61070847	2022.05.28-2032.05.27	17	发行人	原始取得
4	WEFLO	22377129	2018.02.07-2028.02.06	9	发行人	原始取得
5	WEFLO	9734052	2022.08.28-2032.08.27	9	发行人	原始取得
6	伟隆	9733878	2022.09.07-2032.09.06	9	发行人	原始取得
7	伟隆	9422571	2022.05.21-2032.05.20	7	发行人	原始取得
8	伟隆	9422473	2022.05.21-2032.05.20	6	发行人	原始取得
9	伟隆	9422832	2022.05.21-2032.05.20	11	发行人	原始取得
10	Weilong 伟隆	8643736	2021.09.21-2031.09.20	9	发行人	原始取得
11	WEFLO	8376822	2021.07.07-2031.07.06	11	发行人	原始取得
12	WEFLO	8374900	2021.06.21-2031.06.20	7	发行人	原始取得
13	WEFLO	8374818	2021.06.21-2031.06.20	6	发行人	原始取得
14	Weilong	8374861	2021.09.14-2031.09.13	6	发行人	原始取得
15	Weilong	8374915	2021.09.14-2031.09.13	7	发行人	原始取得
16	WEFLO	7327382	2020.08.14-2030.08.13	6	发行人	原始取得
17	Weilong 伟隆	3272430	2024.01.21-2034.01.20	6	发行人	原始取得
18		51538850	2021.08.14-2031.08.13	42	卓信检测	原始取得

(二) 境外商标

序号	商标	注册号	商标类别	权利人	有效期至	注册国家或地区
----	----	-----	------	-----	------	---------

序号	商标	注册号	商标类别	权利人	有效期至	注册国家或地区
1	Weilong	301475767	6	发行人	2029.11.12	中国香港
2	WEFLO	301475776	6	发行人	2029.11.12	中国香港
3	WEFLO	304011614	9、11	发行人	2027.01.04	中国香港
4	WEFLO	01436543	6	发行人	2030.10.31	中国台湾
5	WEFLO	01860519	11	发行人	2027.08.15	中国台湾
6	WEFLO	01860685	9	发行人	2027.08.15	中国台湾
7	WEFLO	N/119473	11	发行人	2024.08.10	中国澳门
8	WEFLO	N/119472	9	发行人	2024.08.10	中国澳门
9	Weflo	182924	7	发行人	2030.08.12	越南
10	WEFLO	008375561	6、11	发行人	2029.06.19	欧盟
11	WEFLO	016223381	9、11	发行人	2027.01.04	欧盟
12	WEFLO	3907543	6	发行人	2031.01.18	美国
13	WEFLO	5592921	9、11	发行人	2027.07.06	美国
14	WEFLO	1380644	9、11	发行人	2027.07.06	马德里
15	WEFLO	1052510	6	发行人	2030.09.23	马德里
16	WEFLO	143708	6	发行人	2030.06.16	阿联酋
17	WEFLO	271327	11	发行人	2027.04.11	阿联酋
18	WEFLO	271326	9	发行人	2027.04.11	阿联酋
19	WEFLO	156085/143106646	6	发行人	2029.11.09	沙特阿拉伯
20	WEFLO	1438018866	11	发行人	2027.01.22	沙特阿拉伯
21	WEFLO	1438018865	9	发行人	2027.01.22	沙特阿拉伯
22	SPKING	1444012162	9	发行人	2032.07.09	沙特阿拉伯
23	WEFLO	04-2010-009996	6	发行人	2031.01.28	菲律宾
24	WEFLO	IDM000355155	6	发行人	2031.01.07	印度尼西亚
25	WEFLO	IDM000813161	9	发行人	2027.01.07	印度尼西亚
26	WEFLO	IDM000619484	11	发行人	2027.03.17	印度尼西亚
27	WEFLO	1492039	6	发行人	2028.04.23	加拿大

序号	商标	注册号	商标类别	权利人	有效期至	注册国家或地区
28	WEFLO	1816797	9、11	发行人	2033.10.10	加拿大
29	WEFLO	827038	6	发行人	2029.07.12	新西兰
30	WEFLO	113520	11	发行人	2027.04.03	卡塔尔
31	WEFLO	113521	9	发行人	2027.04.03	卡塔尔
32	WEFLO	65656	6	发行人	2029.12.26	卡塔尔
33	WEFLO	73946	9、11	发行人	2027.04.06	伊拉克
34	WEFLO	78376	6	发行人	2029.02.24	伊拉克
35	WEFLO	114541/93552	9	发行人	2030.09.15	科威特
36	WEFLO	188465/193755	9	发行人	2027.03.13	科威特
37	WEFLO	2769707	6	发行人	2025.11.20	阿根廷
38	WEFLO	3587995/2948005	9	发行人	2028.08.07	阿根廷
39	WEFLO	781587/342486	6	发行人	2030.09.24	泰国
40	WEFLO	181126885	11	发行人	2027.02.20	泰国
41	WEFLO	201109230	9	发行人	2027.02.20	泰国
42	WEFLO	2017052754	11	发行人	2027.02.20	马来西亚
43	WEFLO	2017052750	9	发行人	2027.02.20	马来西亚
44	WEFLO	255744	9	发行人	2027.01.18	巴拿马
45	WEFLO	912157380	11	发行人	2028.08.07	巴西
46	WEFLO	912157143	9	发行人	2028.08.07	巴西
47	WEFLO	907619290	6	发行人	2026.12.20	巴西
48	WEFLO	1148697	6	发行人	2025.01.04	智利
49	WEFLO	1236559/1244134	11	发行人	2027.04.12	智利
50	WEFLO	1236556/1244133	9	发行人	2027.04.12	智利
51	WEFLO	573557- 2014/216579	6	发行人	2024.10.08	秘鲁
52	WEFLO	689642- 2017/249044	11	发行人	2027.04.10	秘鲁
53	WEFLO	689641- 2017/248808	9	发行人	2027.03.31	秘鲁
54	WEFLO	2017/00372	9	发行人	2027.01.04	南非
55	WEFLO	2014- 004675/240039	6	发行人	2024.11.26	哥斯达黎加

序号	商标	注册号	商标类别	权利人	有效期至	注册国家或地区
56	WEFLO	2017-236/267147	9	发行人	2027.11.22	哥斯达黎加
57	WEFLO	21955532	6	发行人	2031.08.25	印度
58	SPKING	01863744	9	发行人	2032.09.20	欧盟

附件二 专利清单

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请日	权利人	取得方式
1	一种能提高止回阀 低压密封性能的阀 座	实用新型	2023232964999	2023.12.05	发行人	原始取得
2	一种可用于塑料管 道的水流指示器	实用新型	2023228749881	2023.10.26	发行人	原始取得
3	一种密封渐入式防 撞击排气阀	实用新型	2023229542421	2023.11.02	发行人	原始取得
4	一种具有补偿硬密 封闸阀阀体变形的 加工结构	实用新型	2023226927579	2023.10.09	发行人	原始取得
5	一种阀门的智能测 试机构	实用新型	2023226244505	2023-09-27	发行人	原始取得
6	一种偏心半球阀瓣 检具	实用新型	2023228861928	2023-10-25	发行人	原始取得
7	一种有高压密封功 能的闸阀的闸板包 胶结构	实用新型	2023231914723	2023-11-27	发行人	原始取得
8	一种组合式偏心阀 阀瓣结构及偏心阀	实用新型	2023221912596	2023-08-15	发行人	原始取得
9	一种防爆水流指示 器上盖的装夹装置 与加工装置	实用新型	2023225613502	2023-09-20	发行人	原始取得
10	上密封防侵入式明 杆闸阀防护罩	实用新型	2023223070111	2023-08-28	发行人	原始取得
11	一种铸造线模具排 气系统	实用新型	2023225045627	2023-09-14	发行人	原始取得
12	大口径闸阀新结构 闸板	实用新型	2023221685361	2023-08-14	发行人	原始取得
13	一种法兰式密封球 阀	实用新型	2023211270583	2023-05-11	发行人	原始取得
14	一种通用小件限位 平台	实用新型	202321153469X	2023-05-12	发行人	原始取得
15	一种角行程波纹式 弹簧	实用新型	2022235946199	2022-12-31	发行人	原始取得
16	多角度端面车削工 装	实用新型	2022234594169	2022-12-22	发行人	原始取得
17	一种消防栓管道连 接防脱装置	实用新型	2022231776235	2022-11-28	发行人	原始取得
18	一种除渣闸板阀	实用新型	2022231084516	2022-11-23	发行人	原始取得
19	一种管道流体控制 阀	实用新型	202223058814X	2022-11-17	发行人	原始取得
20	一种单偏心双密封 蝶阀	实用新型	2022230485266	2022-11-16	发行人	原始取得
21	一种硬密封偏心半	实用新型	2022230528030	2022-11-16	发行人	原始取得

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请日	权利人	取得方式
	球阀					
22	一种法兰式软密封球阀密封副	实用新型	2022230530026	2022-11-16	发行人	原始取得
23	定位销	实用新型	2022230171682	2022-11-14	发行人	原始取得
24	明杆闸阀	实用新型	2022230171714	2022-11-14	发行人	原始取得
25	开度可调节调节阀	实用新型	2022228517610	2022-10-28	发行人	原始取得
26	一种阀门上密封结构及调节阀	实用新型	2022228058520	2022-10-24	发行人	原始取得
27	一种新型有自定心功能的蝶阀阀体轴孔加工工装	实用新型	2022227593941	2022-10-19	发行人	原始取得
28	一种自动喷水灭火系统用试水装置	实用新型	2022225569134	2022-09-26	发行人	原始取得
29	一种短行程逆止阀	实用新型	2022224390907	2022-09-15	发行人	原始取得
30	一种卡槽式过滤器	实用新型	2022222527233	2022-08-25	发行人	原始取得
31	快开式密封无磨损旋塞阀	实用新型	2022202472308	2022-01-30	发行人、莱州伟隆、伟隆流体	原始取得
32	一种防爆水流指示器	实用新型	2022202472435	2022-01-30	发行人、莱州伟隆、伟隆流体	原始取得
33	一种数字指示与阀杆锁定一体的多用阀	实用新型	2021223081884	2021-09-23	发行人、莱州伟隆、伟隆流体	原始取得
34	供水管路带有监视信号的防回流装置	实用新型	2021222931275	2021-09-22	发行人、莱州伟隆、伟隆流体	原始取得
35	减力平衡控制阀	实用新型	2021222931260	2021-09-22	发行人、莱州伟隆、伟隆流体	原始取得
36	一种干式消防喷水灭火系统的气源配套装置	实用新型	2021222805450	2021-09-18	发行人、莱州伟隆、伟隆流体	原始取得
37	一种管道流体控制阀	实用新型	2021222647531	2021-09-17	发行人、莱州伟隆、伟隆流体	原始取得
38	一种复合功能单向节流阀	实用新型	2021219174424	2021-08-16	发行人、莱州伟隆	原始取得

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请日	权利人	取得方式
					隆、伟隆 流体	
39	压板插槽式快装蝶阀	实用新型	2021218513572	2021-08-09	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
40	一种消防用防爆压力开关	实用新型	2021215400816	2021-07-07	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
41	一种旋启止回阀摇臂的加工装置	实用新型	2020230647755	2020-12-17	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
42	一种可输出开关信号的齿轮驱动装置	实用新型	2020230072118	2020-12-15	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
43	一种延时时间可调节的水流指示装置	实用新型	2020230234080	2020-12-15	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
44	一种远程监视阀门开关的报警装置及阀门开关	实用新型	2020229229768	2020-12-08	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
45	一种可延时型压力开关	实用新型	2020229042713	2020-12-07	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
46	一种肩槽直槽专用阀门试压工装	实用新型	2020227393043	2020-11-24	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
47	家庭水管遇险自动关闭阀组	实用新型	202022484083X	2020-10-30	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
48	一种防脱阀座密封结构	实用新型	2020224767514	2020-10-30	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
49	一种软硬密封消防止回阀	实用新型	2020224258336	2020-10-27	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
50	一种柱塞旋塞阀提升装置	实用新型	2019219488852	2019-11-12	发行人、 莱州伟	原始取得

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请日	权利人	取得方式
					隆、伟隆 流体	
51	一种滚动式双闸板 闸阀	实用新型	2019218566799	2019-10-30	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
52	一种弹簧旋起止回 阀开、关寿命测试 装置	实用新型	2019216909667	2019-10-10	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
53	一种防撞式室外地 上消防栓	实用新型	201921663049X	2019-09-30	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
54	一种水流指示器测 试用管路集成装置	实用新型	2019216669288	2019-09-30	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
55	干式喷淋灭火系统 加速器	实用新型	2018216244029	2018-09-30	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
56	干式消防喷水灭火 系统报警阀膜片试 验测试装置	实用新型	2018216232290	2018-09-30	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
57	一种高灵敏度减压 阀弹簧测试装置	实用新型	2018216235551	2018-09-30	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
58	一种干式消防喷水 灭火系统报警阀手 动复位装置	实用新型	2018216244033	2018-09-30	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
59	一种移动螺母式阀 门驱动装置	实用新型	2018216116552	2018-09-29	发行人、 莱州伟 隆、伟隆 流体	原始取得
60	一种压力开关寿命 试验测试装置	实用新型	2017214772726	2017-11-08	发行人、 伟隆流体	原始取得
61	水流指示器测试装 置	实用新型	2017214778099	2017-11-08	发行人、 伟隆流体	原始取得
62	可调节式压力开关	实用新型	2017213507649	2017-10-19	发行人、 伟隆流体	原始取得
63	一种带开度指示的 橡胶瓣止回阀	实用新型	2017212231684	2017-09-22	发行人、 伟隆流体	原始取得
64	一种自动滴水阀	实用新型	2017212147468	2017-09-21	发行人、 伟隆流体	原始取得

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请日	权利人	取得方式
65	一种雨淋报警阀手动复位装置	实用新型	2017212060233	2017-09-20	发行人、伟隆流体	原始取得
66	低扭矩截止阀	实用新型	2017212084153	2017-09-20	发行人、伟隆流体	原始取得
67	一种管路快速维护方法	发明授权	2011101045985	2011-04-26	发行人	原始取得
68	一种管路快速维护专用工具	发明授权	2011101046085	2011-04-26	发行人	原始取得
69	一种阀门双螺母手轮锁紧装置及其使用方法	发明授权	2024105797659	2024.05.11	发行人	原始取得
70	一种阀门及其阀座紧固工装	发明授权	2024105653489	2024.05.29	发行人	原始取得
71	一种高密封性阀门及其安装方法	发明授权	2024106076830	2024.05.16	发行人	原始取得
72	一种新型明杆软阀	实用新型	2023231066160	2023.11.17	莱州伟隆	原始取得
73	一种通用型 Y 式过滤器装配工装	实用新型	2023216021638	2023-06-25	莱州伟隆	原始取得
74	一种可以固定对角型的卡盘	实用新型	2023224783898	2023-09-13	莱州伟隆	原始取得
75	一种切断节流设备的密封结构	实用新型	2023222514083	2023-08-22	莱州伟隆	原始取得
76	一种可调扭矩的止回阀	实用新型	2023221251343	2023-08-09	莱州伟隆	原始取得
77	一种通用型止回阀加工工装	实用新型	2023218018593	2023-07-11	莱州伟隆	原始取得
78	一种高效便捷的排气阀试压管路	实用新型	202321958086X	2023-07-25	莱州伟隆	原始取得
79	一种新型的调节阀内部结构	实用新型	202321200703X	2023-05-18	莱州伟隆	原始取得
80	一种新型密封排气阀	实用新型	2021219621678	2021-08-20	莱州伟隆	原始取得
81	一种给排水管路快速维护过滤装置	实用新型	2021219621697	2021-08-20	莱州伟隆	原始取得
82	一种铸造砂模成型用砂箱	实用新型	2021219588716	2021-08-19	莱州伟隆	原始取得
83	一种阀体铸造砂模用合模装置	实用新型	2021219588330	2021-08-19	莱州伟隆	原始取得
84	一种带有矩形过滤网的新型过滤器	实用新型	2021219038241	2021-08-13	莱州伟隆	原始取得
85	一种管道用 Y 型过滤器	实用新型	2021218638741	2021-08-10	莱州伟隆	原始取得
86	一种便于更换滤芯的框式过滤器	实用新型	2019209195785	2019-06-19	莱州伟隆	原始取得
87	一种便于安装的框式过滤器	实用新型	201920912816X	2019-06-18	莱州伟隆	原始取得
88	一种具有分流缓冲	实用新型	2019208009568	2019-05-30	莱州伟隆	原始取得

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请日	权利人	取得方式
	的闸阀					
89	一种多端控制的闸阀	实用新型	2019208004225	2019-05-30	莱州伟隆	原始取得
90	一种便于安装的阀门	实用新型	2019201343365	2019-01-26	莱州伟隆	原始取得
91	一种便于安装的摆动止回阀	实用新型	2019201343399	2019-01-26	莱州伟隆	原始取得
92	一种阀门用漏水监测装置	实用新型	2019201343401	2019-01-26	莱州伟隆	原始取得
93	一种框式过滤器安装结构	实用新型	2019201293703	2019-01-25	莱州伟隆	原始取得
94	一种密封性好的圆片蝶阀	实用新型	201920128864X	2019-01-25	莱州伟隆	原始取得
95	一种密封性好的圆片蝶阀	实用新型	2019201289021	2019-01-25	莱州伟隆	原始取得