

证券代码：430299

证券简称：天津宝恒

主办券商：招商证券

## 天津宝恒流体控制设备股份有限公司

### 2016 年年度报告摘要

#### 一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（[www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn) 或 [www.neeq.cc](http://www.neeq.cc)）的年度报告全文。

1.2 本公司董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.3 公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证年度报告中财务报告的真是、完整。

1.4 年度报告已经公司第二届董事会第七次会议、第二届监事会第四次会议审议通过，没有董事、监事、高级管理人员对年报内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.5 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说

明，请投资者注意阅读。

### 1.6 公司联系方式：

董事会秘书：王建民

联系电话：022-23785511

传真号码：022-23783388

电子邮箱：baohengguanli@sina.com.cn

办公地址：天津市华苑产业区（环外）号海泰发展一路2号

## 二、主要财务数据和股东变化

### 2.1 主要会计数据及财务指标

项目	2016 年末	2015 年末	同比增减(%)
资产总额	70,333,766.04	79,237,308.11	-11.24%
负债总额	9,024,750.71	17,970,229.98	-49.78%
归属挂牌公司股东的净资产	61,309,015.33	61,267,078.13	0.07%
营业收入	25,951,889.68	43,203,391.49	-39.93%
归属挂牌公司股东的净利润	41,937.20	3,738,194.25	-98.88%
归属挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	278,496.08	1,516,111.53	-81.63%
经营活动产生的现金流量净额	1,543,177.22	-1,146,124.63	234.64%
加权平均净资产收益率(%)	0.07%	5.69%	-
基本每股收益	0.0012	0.11	-98.91
归属挂牌公司股东的每股净资产	1.75	1.75	0.00%

### 2.2、股本结构

股份性质	期初		本期变动	期末		
	数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件 股份	无限售股份总数	14,702,500	42.01%	0	14,702,500	42.01%
	其中：控股股东、实际控制人	8,112,500	23.18%	0	8,112,500	23.18%
	董事、监事、高管	742,500	2.12%	107,500	850,000	2.43%

	核心员工	0	0.00%		0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	20,297,500	57.99%	0	20,297,500	57.99%
	其中：控股股东、实际控制人	19,337,500	55.25%	0	19,337,500	55.25%
	董事、监事、高管	16,297,500	46.56%	-337,500	15,960,000	45.60%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
普通股总股本		35,000,000	-	-	35,000,000	
普通股股东人数		50				

## 2.3、前十名股东持股情况表

序号	股东	股东性质	期初持股数	期末持股数	期末持股比例%	变动原因	期末可转让股份数	质押或冻结股份数
1	林子晨	境内自然人	7,725,000	7,725,000	22.07		56,250	-
2	黄皖平	境内自然人	7,725,000	7,725,000	22.07		56,250	-
3	林睦然	境内自然人	6,000,000	6,000,000	17.14		4,000,000	-
4	黄哲宇	境内自然人	6,000,000	6,000,000	17.14		4,000,000	-
5	王振华	个人	1,500,000	1,500,000	4.29		1,500,000	-
6	陈颖	境内自然人	1,500,000	1,500,000	4.29		1,500,000	-
7	华泰证券	机构	1,419,000	1,306,000	3.73	减持	1,306,000	-
8	李秀贵	境内自然人	490,000	490,000	1.4		355,000	-
9	招商证券	机构	378,000	388,000	1.11	增持	388,000	-
10	王延浩	境内自然人	180,000	180,000	0.51		45,000	-
总计			30,097,000	32,994,000	94.26%		13,251,500	

## 三、管理层讨论与分析

### 3.1 商业模式

公司在长期的市场运营中形成了研发、生产、销售于一体的经营模式。公司自主研发各种系列电动执行器与控制阀产品，并严格执行采购流程以及产品质量控制流程，生产制造符合客户要求的产品，并通过向

配套客户、终端客户以及工程总包客户进行直接销售或参与招投标的方式进行市场销售。公司通过以上完整的业务流程将产品销售给客户，并对客户提供持续的技术支持从而获得收入、利润和现金流。

在研发方面，基于对工业自动化控制仪器仪表行业发展规律的理解及趋势判断，公司着力培养自主创新研发能力，掌握了结构化设计技术、数字化编码技术、专用伺服电机驱动技术等关键技术资源，使产品在个性化设计、稳定性与安全性等方面具备较强的市场竞争力，为客户提供了工业自动化控制系统在执行层方面的技术解决方案。

在生产方面，公司于创立之初便取得生产经营所需的土地使用权，建造了厂房、办公楼等生产及办公设施，保证了公司生产经营的稳定性与持续性。公司在生产模式上采取以销定产的生产原则，委托外协厂商生产加工部分非核心零部件，由公司完成精细机加工作业并与公司外购零部件进行组装、测试之后向客户发货。

在销售方面，公司通过向配套客户、终端客户以及工程总包客户进行直接销售或参与招投标的方式进行产品的市场销售。对于公司配套客户，公司根据客户资质等情况授予一定信用额度，相关货款在发货后 1-2 年收回，因此公司产品销售收入的现金流主要发生在发货之后 1-2 年内；对于终端客户及工程总包客户，公司一般需要客户支付一定比例的预付款，同时为客户提供质保期（一般为货到现场 18 个月或调试合格 12 个月），因此，公司产品销售收入的现金流主要发生在公司与客户签署销售合同之后至产品质保期结束。

### 3.2 报告期内经营情况回顾

我公司的主要产品是电动执行器和调节阀。执行器的高端市场是 30 万以上的发电厂，调节阀的高端市场是中石油中石化等大型化工企业集团。只有进入到这两块高端市场，公司才会有相应的行业地位。2016 年，我们的新产品研发工作主要集中在该领域。

#### 1、公司的财务状况

2016 年 12 月 31 日，公司资产总额为 70,333,766.04 元，比上年末减少了近 900 万元，主要由于合同额比上年减少近 40%，造成应收账款较上年减少约 900 万元，以及其他科目影响造成资产总额同比上年降低了 11.24%；负债总额为 9,024,750.71 元，比上年末减少了 895 万元，降低了 49.78%；主要原因是合同额的减少，导致对金属材料和电子器件的采购量相对减少，应付账款也随之减少。净资产总额为 61,309,015.33 元，与上年基本持平。

#### 2、公司经营成果

2016 年，公司的营业总收入为 25,951,889.68 元，比上年同期降低了 39.93%，主要是电动执行器产品收入减少约 1,196 万，控制阀产品收入减少约 135 万，备品备件收入减少 394 万，故 2016 年收入较 2015 年同期减少 40.08%。2016 年实现净利润 41,937.20 元，比上年同期降低了 98.88%。虽然报告期内营业收入下降，但由于公司推出 SE 电动执行器新品，毛利率较去年上升 10.72%，同时管理费用较上年下降 13.28%、销售费用较上年下降 18.46%，但受非经常性损益的影响 2016 年投资收益较 2015 年减少 349 万，故而导致净利润较上年同期降低了 98.88%。

#### 四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法没有发生变化。

4.2 本年度内未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表范围没有发生变化。

4.4 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

**天津宝恒流体控制设备股份有限公司**

**董事会**

**二〇一七年四月十七日**