



天海流体

NEEQ:832499

铜陵天海流体控制股份有限公司

Tongling Tianhai Flow Control Corp.,Ltd.



年度报告

2018

公司年度大事记

一、 省级研发平台项目主体工程顺利封顶。

二、 高标准完成全资子公司（富乐泰）的 40 亩新基地建设，并完成搬迁。



三、 主持起草的《铸铁阀门喷涂工艺技术规范》等两项行业标准通过国家工信部立项。

四、 六项发明专利获得授权。



五、 环保柔性凹形结构密封阀被认定为安徽省新产品。

六、 新式闸阀获安徽工业精品称号。



七、 顺利通过美国的 UL、FM 和英国的 Wars 等高端产品认证。

八、 公司荣获铜陵市小巨人称号，富乐泰荣获安徽省专精特新企业、成长型小微企业称号。

目录

第一节	声明与提示	6
第二节	公司概况	8
第三节	会计数据和财务指标摘要	10
第四节	管理层讨论与分析	13
第五节	重要事项	32
第六节	股本变动及股东情况	35
第七节	融资及利润分配情况	37
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	39
第九节	行业信息	43
第十节	公司治理及内部控制	46
第十一节	财务报告	50

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司	指	铜陵天海流体控制股份有限公司
富乐泰	指	安徽富乐泰水泵系统有限公司
铜陵志远	指	铜陵志远阀门配件有限公司
《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	铜陵天海流体控制股份有限公司公司章程
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
股东大会	指	铜陵天海流体控制股份有限公司股东大会
董事会	指	铜陵天海流体控制股份有限公司董事会
监事会	指	铜陵天海流体控制股份有限公司监事会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
招商证券	指	招商证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
闸阀	指	启闭件（闸板）由阀杆带动，沿阀座（密封面）运动的阀门
蝶阀	指	关闭件（阀瓣或蝶板），围绕阀轴旋转来达到开启与关闭的一种阀门
止回阀	指	启闭件（阀瓣）依靠介质本身流动而自动开、闭阀瓣，用来防介质倒流的阀门
过滤器	指	输送介质管道上过滤装置
排气阀	指	用于释放供水管理中产生的气体的一种阀门
截止阀	指	依靠阀杆压力，使阀瓣密封与阀座密封面紧密贴合，阻止介质流通的一种阀门
控制阀	指	以管道介质压力为动力，进行启闭、调节的阀门
立式管道离心泵	指	泵的进、出口大小一致并且呈 180°在同一水平线上，立式安装的离心泵
单级双吸离心泵	指	叶轮为双吸，进、出口位于中心线下方，轴向剖分的离心泵
石油化工流程泵	指	用于石油化工领域或类似领域的一种耐高压、耐高温、耐腐蚀的卧式单级单吸离心泵
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，向消费者表里该产品或服务已经通过美国和国际最高标准的检测
美国 UL 认证	指	美国保险商试验所 (Underwriter Laboratories Inc.) 是美国最有权威的、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

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司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。

公司负责人赵敏、主管会计工作负责人崔霞及会计机构负责人（会计主管人员）崔霞保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

1、豁免披露事项及理由

本公司 2018 年年度报告中，由于国家机密、商业机密等特殊原因导致《年报指引》规定的某些信息不便披露，经公司向全国中小企业股份转让系统申请，经全国中小企业股份转让系统公司同意，可以不予披露。

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
实际控制人不当控制的风险	公司第一大股东王胜原报告期末持有公司 19,711,303 股，占总股本 38.88%，为公司控制股东和实际控制人，报告期内，担任公司董事长、法定代表人，对公司经营管理拥有较大的影响力，若其利用控股地位对公司的经营决策、人事任免、发展战略等进行不当控制，从而影响公司决策的科学性和合理性，可能会损害公司和其他股东的利益，存在实际控制人不当控制的风险。
汇率变动风险	报告期内，公司出口产品销售收入占营业收入总额的比例在 44.47% 以上，因此汇率变动对公司业务影响较大。
外协加工风险	公司成立初期，为减少固定资产投资、控制人力成本以及降低经营风险，将阀门的铸件加工及表面处理业务交由外协单位生产加工，并根据自身订单情况向各外协单位分配加工数量，外协单位根据本公司提供的加工图纸或技术要求进行加工，本公司根据产品检验规范实施验收。目前，外协单位均为小型生产企业，专业化程度高，加工质量及送货时间均有保障，公司与外协单位形成了良好的长期业务合作关系。但

	若外协单位出现加工质量下降,或经营不善等情况,将对公司产品品牌及业务发展造成严重影响,存在外协加工风险。
上游原材料价格风险	铸造行业是给排水阀门生产企业最主要的上游行业,其中铸铁成本占到阀门生产成本的50%以上,铸铁价格与阀门生产成本高度正向相关,是给排水阀门行业产品价格调整的参照依据之一,原材料的价格波动,对阀门生产企业的生产成本影响较大。
行业竞争风险	虽然给排水阀门产业具有较大的发展空间,但是由于技术门槛较低,未来的市场竞争将日趋激烈,企业的盈利能力可能会因此下降。如果公司在未来的发展中不能继续巩固并提升自己的品牌优势和行业领先地位,公司将会面临较大的市场竞争风险。
富乐泰部分房屋产权证书未取得,存在无法获取的风险	富乐泰通过政府招拍挂程序取得一块工业性质的建设用地使用权,自建了办公楼以及厂房,但因当地公路规划原因,使得临路15米内的房屋建筑物尚未能取得房屋产权证,后期存在无法获取的风险。
本期重大风险是否发生重大变化:	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	铜陵天海流体控制股份有限公司
英文名称及缩写	Tongling Tianhai Flow Control Corp.,Ltd
证券简称	天海流体
证券代码	832499
法定代表人	赵敏
办公地址	铜陵市狮子山高新技术产业开发区栖凤路 3399 号

二、 联系方式

董事会秘书	崔霞
是否具备全国股转系统董事会秘书 任职资格	是
电话	0562-6820029
传真	0562-6820005
电子邮箱	cuixia@sinopipevalve.com
公司网址	www.sinopipevalve.com
联系地址及邮政编码	安徽省铜陵市狮子山高新技术产业开发区栖凤路 3399 号 244000
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2012 年 3 月 16 日
挂牌时间	2015 年 5 月 27 日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-通用设备制造业（C34）-泵、阀门、压缩机及类似机械制造（C344）-阀门和旋塞制造（C3443）
主要产品与服务项目	阀门、泵、管件等水系统设备的研发、生产与销售；流体控制设备的检测及服务；海绵城市及生态水环境治理等工程的研发、销售、施工等。
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	50,700,001
优先股总股本（股）	0
做市商数量	3
控股股东	王胜原
实际控制人及其一致行动人	王胜原

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91340700592670664E	否
注册地址	安徽省铜陵市狮子山高新技术产业 业开发区栖凤路 3399 号	否
注册资本（元）	50,700,001	否

五、 中介机构

主办券商	招商证券
主办券商办公地址	深圳市福田区福田街道福田街道福华一路 111 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	赵英莲、黄慧英
会计师事务所办公地址	杭州市钱江路 1366 号华润大夏 B 座 14 楼

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

2019 年 1 月 30 日，公司董事会收到原董事长王胜原的辞职报告，公司于 2019 年 2 月 11 日召开第二届董事会第八次会议，审议通过了选举赵敏先生担任第二届董事会的董事长，任期至第二届董事会届满（即 2020 年 12 月 5 日）。同时，根据公司章程第七条相关规定，董事长赵敏先生为公司法定代表人。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	127,881,862.64	108,133,117.14	18.26%
毛利率%	27.00%	27.60%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	16,778,190.55	17,558,969.79	-4.45%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	12,730,665.34	12,186,930.21	4.46%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	19.86%	23.09%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	15.07%	16.03%	-
基本每股收益	0.33	0.35	-5.71%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	153,544,163.56	126,346,088.63	21.53%
负债总计	64,903,528.42	44,343,643.84	46.36%
归属于挂牌公司股东的净资产	88,640,635.14	82,002,444.79	8.10%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.75	1.62	8.02%
资产负债率%（母公司）	32.71%	26.21%	-
资产负债率%（合并）	42.27%	35.10%	-
流动比率	1.55	2.14	-
利息保障倍数	80.21	161.34	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	18,921,493.14	26,403,573.21	-28.34%
应收账款周转率	4.58	3.95	-
存货周转率	4.30	5.76	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	21.53%	17.82%	-

营业收入增长率%	18.26%	61.97%	-
净利润增长率%	-4.45%	58.72%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	50,700,001	50,700,001	-
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置收益	-4,562.74
计入当期损益的政府补助	3,916,509.65
委托他人投资和管理资产的损益	871,214.19
其他营业外收入和支出	-13,347.72
非经常性损益合计	4,769,813.38
所得税影响数	722,288.17
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	4,047,525.21

七、 补充财务指标

适用 不适用

八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收账款	28,373,287.01			
应收票据及应收账款		28,373,287.01		
应付账款	36,702,495.66			
应付票据及应付账款		36,702,495.66		
管理费用	10,003,998.23			
管理费用		4,606,290.41		
研发费用		5,397,707.82		

九、业绩预告、业绩快报的差异说明

适用 不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式:

本公司所属行业为通用设备制造业中的阀门和旋塞制造，根据《国民经济行业分类》行业代码为C3443。主要从事给排水阀门、水泵等产品的研发、生产与销售。

研发方面，公司根据市场信息、客户订单需求、技术储备和发展规划，独立或与高校及科研单位产学研合作研发新产品和新技术。

生产方面，公司持续提升技术、改善工艺，使得产品质量在同行中保持竞争优势。同时将技术含量低、可替代性强的加工工序通过外协方式完成，提高生产效率。

销售方面，主要出口到欧洲、非洲、美洲及东南亚等国家或地区的贸易商和国际知名阀门管件类企业，通过国内外展会、国际 B2B 网络平台、国际搜索引擎、国际行业网络平台等途径获取订单并自营出口给国外客户；国内市场方面，主要是通过参加行业展会和行业协会，获取泵阀类客户信息，向国内泵阀同行、贸易商、向国际知名泵阀企业中国公司提供配套产品、配件和服务。

报告期内，公司商业模式较上年未发生变化。

核心竞争力分析:

1、 产品技术优势

公司拥有美标/ANAI、欧标/EN、德标/DIN、英标/BS、澳标/AS、俄标/GHOST、非洲/SABS 以及国标等多国标准产品的技术，具备了进入全球化市场的能力。

2、 资质优势

公司产品先后通过欧盟 CE/EN1074、英国饮用水 WRAS、法国饮用水 ACS、俄罗斯 CU-TR、美国 UL、FM 等多个国外资质认证。

3、 市场优势

公司产品远销欧洲、非洲、东南亚等多个国家和地区，拥有近百个客户，与国际知名的阀门、水泵品牌企业建立了稳定的合作关系。客户群体广，有效地分散了单一区域客户的风险。

4、资金周转快

公司内、外贸市场份额比例适中，国际贸易货款回笼周期短、信用高，能充分保证公司的现金流，为公司可持续性发展和扩大产能提供了资金保障。

5、团队优势

公司管理层和工程技术人员都有着较长的泵阀行业工作经历，熟悉泵阀行业的发展现状和产品的发展趋势，及时更新与提供相应产品，能准确把握客户和市场需求，适应市场发展需要。

报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

2018 年公司实现营业收入 127,881,862.64 元，比上年同期上涨 18.26%，营业成本 93,350,219.34 元，比上年同期上涨 19.23%；平均毛利率 27.00%，比上年同期下降 0.60%；净利润 16,778,190.55 元，比上年同期下降 4.45%，经营性现金净流量 18,921,493.14 元，比上年同期下降 28.34%；每股收益 0.33 元，比上年同期下降 0.02 元。

报告期内，公司营业收入较上年同期小浮增长，毛利率基本持平，净利润略有下降，主要是收到的政府补助金额减少，本年度扣非后净利润较上年同期增长 4.46%；公司经营性现金净流量大于净利润，应收账款管理规范，货款回笼稳健。

报告期内，完成了全资子公司安徽富乐泰水泵系统有限公司的整体搬迁，新建了一万一千平方米的厂房，新添置了上千万的自动化设备，新上了一套 DN600 口径的动态检测线；为公司可持续性发

展、为承接高端客户、为制造高端水泵打下了好的基础。

报告期内，公司省级研发平台项目主体工程顺利封顶，为公司提升研发效率奠定了基础。

报告期内，公司主持起草的《铸铁阀门喷涂工艺技术规范》等两项行业标准通过国家工信部立项；新增 6 项授权发明专利；环保柔性凹形结构密封阀被认定为安徽省新产品公司；“暗杆闸阀关键技术的探索与应用”研发成果获安徽省科技进步三等奖；新式闸阀获安徽工业精品称号；公司被认定为铜陵市小巨人企业。

生产管理方面，公司新上 ERP 管理系统，已成功实现从接订单到产成品发货全程电子化管理，有效地提升了整体运营效率。

市场开发方面，报告期内，公司大客户稳定，新增百万以上的优质客户 12 个。

研发方面，公司在稳定现有产品质量的同时，不断开发新产品；报告期内，主要完成了石油化工泵、Y 型过滤器、丝扣球型止回阀等多种新产品的开发；同时，公司新产品通过了美国 UL、FM 的检测与认证。

（二） 行业情况

给排水阀门是指用于控制流量、水位等的专用阀门，常用于生活供水、消防系统、污水处理系统、工业给排水系统等。除此之外，在水利工程和灌溉系统中，给排水阀门都是不可缺少的重要控制部件。无论是在全球范围还是国内，给排水阀门均已成为阀门行业的重要细分领域。

一、全球给排水阀门行业发展概况

根据 EIF 报告（欧洲工业预测有限公司）数据，市政供水和污水处理领域属于阀门行业的四大主要应用领域之一，占据全部阀门应用量的 9.57%，因此给排水阀门行业作为全球阀门产业的重要细分领域将随着全球阀门市场整体规模的发展而壮大。

21 世纪以来，全球经济开始稳步复苏阶段，根据 EIF 最新预测，未来 5 年全球阀门市场规模复合平均增长率达 6.5%，预计到 2019 年全球阀门市场的规模将达到 854.75 亿美元，其中给排水市场规模达 78.66 亿美元。

伴随着全球阀门市场规模的不断壮大，给排水阀门作为阀门领域的重要应用板块亦呈现持续稳定

的增长趋势。

二、国内给排水阀门行业发展概况

进入上世纪 90 年代后，随着全球性水资源紧张、控制全球性环境污染、保护绿色生态等问题的提出，市场对给排水阀门产品提出了更高的标准和要求，进而促进了给排水阀门技术的快速发展。国内部分企业通过引进、消化吸收国外给排水先进技术和经验，并结合国内实际情况进行自主开发改进，新工艺、新技术、新产品不断推出，高效、节能、操作灵活可靠、寿命长的产品不断涌入市场，使得我国给排水阀门行业的发展逐渐接近和达到国际先进水平。

（一）行业主要政策：

给排水行业作为制造业的一个细分行业，是通用设备制造行业的重要组成部分，给排水阀门行业作为我国国民经济重要的基础部件，事关经济社会发展的全局，属于国家鼓励发展和重要扶持的基础产业。

1、《全国城镇供水设施改造与建设“十二五”规划及 2020 年远景目标》提出“十二五”规划全国城镇供水设施改造与建设项目总投资 4100 亿元。其中，水厂改造投资 465 亿元；管网改造投资 835 亿元；新建水厂投资 940 亿元；新建管网投资 1843 亿元；水质检测监管能力建设投资 15 亿元；供水应急能力建设投资 2 亿元。预计 2017 年，国内给排水阀门产量将达到 280 万吨，折合约 700 亿元市场规模，水泵更是超过 350 亿元的需求量。

2、国务院颁布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）》列出了 11 个重点领域，而“基础件和通用部件”作为 11 个重点领域之一的制造业。

3、《装备制造业调整和振兴规划》要求加快产业组织结构调整，重点支持装备制造业，加大对重点基础配套企业的投入力度，引导民营资本和外资投向基础部件。

4、贯彻总书记讲话及中央城镇化工作会议精神，落实《国务院关于加强城市基础设施建设的意见》（国发[2013]36 号）、《国务院办公厅关于做好城市排水防涝设施建设工作的通知》（国办发[2013]23 号）要求，建设自然积存、自然渗透、自然净化的海绵城市。

5、中共中央、国务院、中央军委印发《关于经济建设和国防建设融合发展的意见》，支持军民融合发展。

6、2017 年 3 月 5 日第十二届全国人民代表大会第五次会议中，李克强总理在“2017 年度政府工

作报告”中指出加大基础设施建设、地下综合管廊建设，尤其是农村公共设施建设，并大力改造提升传统产业，深入实施《中国制造 2025》。2016 年新开工重大水利程 21 项，2017 年将再开工 15 项重大水利工程。

（二） 行业发展优势：

1、随着美国和欧盟等发达国家和地区的产业升级，受制于原材料和人力成本的限制，全球阀门产业转移的趋势日渐明显，全球阀门的制造基地正不断向亚洲等地区的发展中国家转移。

中国作为制造业大国和新兴市场国家，钢铁产量高，制造业发展具有很高的成本优势和资源优势，目前已经发展成为全球阀门行业最重要的生产基地之一。受益于国家产业政策的鼓励和支持，在下游企业不断对阀门产品需求不断提高的刺激下，国内阀门企业的技术工艺和质量水平不断提高，已经基本能够适应全球多层次阀门应用领域和技术参数要求，国内阀门生产企业开始走向世界舞台，越来越多的跨国公司将中国列为阀门产品全球采购最重要的国家之一，为国内具有较强实力的阀门企业创造了很大的商机。

2、近年来，随着经济的不断发展，国内给排水工程的建设重点已由大中型城市及沿海经济发达地区逐渐扩展到内地二、三级城市，并伸展到内地的部分乡镇。根据《国家新型城镇化规划(2014-2020)》，改革开放以来，伴随着工业化进程加速，我国城镇化经历了一个起点低、速度快的发展过程，预计到 2020 年我国常住人口中城镇化率将达到 60%左右；另外根据上述规划，到 2020 年我国城镇公共供水普及率将由 81.7%提高到 90%，污水处理率将由 87.3%提高到 95%。因此可以预计，城镇化进程的持续推进将带来城镇给排水和生活污水处理设施投入的不断增长，亦将为阀门行业尤其是给排水阀门行业带来广阔的市场空间。

3、随着我国给排水阀门行业的发展逐渐接近和达到国际先进水平，除某些特殊领域外，国内制造商与国外制造商之间在生产工艺方面的差距不断缩小。而且，随着国内制造业整体技术水平的提高，国内阀门行业在生产用机床、生产用原材料等领域也得到了一定的技术支持，不仅使国内阀门行业在产品质量、产品种类等方面得到了相应的提升，而且降低了国内阀门产品的生产成本，有助于国内阀门企业核心竞争力的提高。总之，国内阀门产品生产技术和质量水平的不断提高为国内阀门行业的快速发展奠定了坚实的技术基础。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	33,364,886.71	21.73%	42,003,961.00	33.25%	-20.57%
应收票据及应收账款	27,473,228.20	17.89%	28,373,287.01	22.46%	-3.17%
存货	26,969,916.20	17.56%	16,425,032.54	13.00%	64.20%
投资性房地产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
固定资产	38,231,998.58	24.90%	22,348,648.50	17.69%	71.07%
在建工程	5,060,000.39	3.30%	3,859,136.48	3.05%	31.12%
短期借款	3,500,000.00	2.28%	0.00	0.00%	-100.00%
长期借款	0.00	0.00%	2,600,000.00	2.06%	-100.00%
其他应收款	858,784.88	0.56%	633,144.77	0.50%	35.64%
其他流动资产	7,953,731.19	5.18%	425,318.98	0.34%	1,770.06%
长期待摊费用	672,086.46	0.44%	494,694.60	0.39%	35.86%
递延所得税资产	288,447.28	0.19%	1,809.69	0.00%	15,839.04%
其他非流动资产	189,600.00	0.12%	0.00	0.00%	-
应付票据及应付账款	51,138,331.28	33.31%	36,702,495.66	29.05%	39.33%
预收款项	1,522,423.38	0.99%	824,997.25	0.65%	84.54%
其他应付款	749,586.94	0.49%	1,231,207.14	0.97%	-39.12%
递延收益	2,044,677.17	1.33%	185,276.33	0.15%	1,003.58%
资产总计	153,544,163.56		126,346,088.63		21.53%

资产负债项目重大变动原因：

- (1) 存货同比增长 64.20%，主要原因是报告期内公司客户订单不断增加，报告期末公司在制订单较多所致。
- (2) 固定资产同比增长 71.07%，主要是子公司富乐泰新基地建设完工并投入使用所致。
- (3) 在建工程同比增长 31.12%，主要是公司预付设备款及子公司富乐泰泵阀检测线工程、辅助工程等。
- (4) 短期借款期末增加 3,500,000.00 元，是子公司富乐泰为生产经营需要，增加的银行流动资金贷款。

- (5) 长期借款期末余额为 0，系公司原长期借款余额 260 万将于 2019 年 9 月份到期，转入一年内到期的非流动负债。
- (6) 其他应收款同比增长 35.64%，主要是期末应收出口退税款与押金保证金的增长。
- (7) 其他流动资产余额为 7,953,731.19 元，同比增长 1770.06%，主要包括期末银行短期理财产品余额 7,000,000.00 元，待抵扣增值税余额 953,731.19 元。
- (8) 递延所得税资产期末余额为 288,447.28 元，同比增长 15,839.04 元，主要是本期收到与资产相关的政府补助已交企业所得对应的金额。
- (9) 应付票据及应付账款同比增长 39.33%，主要是期末应付票据款和长期资产采购款余额增长所致。
- (10) 预收款项同比增长 84.54%，主要原因是期末在制订单增加，预收款项全部为期末在制订单的预收货款。
- (11) 其他应付款同比下降 39.12%，主要是期末应付暂收款及押金保证金余额减少。
- (12) 递延收益同比增长 1003.58%，主要是本年度收到与资产相关的政府补助增加。

报告期末，资产负债率为 42.27%，比上年同期 35.10%增长了 7.17%，主要原因包括两方面，一是公司持续经营中随业务增长而增长的自发性负债，是公司商业信用的体现；二是子公司富乐泰报告期内新增短期银行借款 3,500,000.00 元。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	127,881,862.64	-	108,133,117.14	-	18.26%
营业成本	93,350,219.34	73.00%	78,292,315.21	72.40%	19.23%
毛利率%	27.00%	-	27.60%	-	-
管理费用	6,622,013.03	5.18%	4,606,290.41	4.26%	43.76%
研发费用	6,678,983.67	5.22%	5,397,707.82	4.99%	23.74%
销售费用	5,624,671.37	4.40%	4,079,200.73	3.77%	37.89%
财务费用	284,034.91	0.22%	586,310.08	0.54%	-51.56%
资产减值损失	23,276.76	0.02%	21,457.45	0.02%	8.48%
其他收益	3,620,129.65	2.83%	950,000.00	0.88%	281.07%
投资收益	871,214.19	0.68%	1,042,236.77	0.96%	-16.41%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-1,932.45	0.00%	96,090.74	0.09%	-102.01%

汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	18,930,197.57	14.80%	16,237,168.87	15.02%	16.59%
营业外收入	116,947.37	0.09%	3,891,410.24	3.60%	-96.99%
营业外支出	127,245.38	0.10%	51,039.02	0.05%	149.31%
净利润	16,778,190.55	13.12%	17,558,969.79	16.24%	-4.45%

项目重大变动原因:

- (1) 管理费用同比增长 43.76%，主要原因是随着公司规模的增长，相应的管理人员数量和薪酬待遇也在不断地提升；同样，公司资产也在不断地增加，相应的摊销与折旧费也相应地增加。
- (2) 销售费用同比增长 37.89%，一方面是国内业务占比增加，内销运输成本和招投标费用增长较快；另一方面随着公司新产品和新客户的不断开发，样品检测与认证费也在不断地提升。
- (3) 财务费用同比下降 51.56%，主要是本期汇兑损益差异，报告期内人民币兑美元的汇率为上升趋势。
- (4) 其他收益同比增长 281.07%，主要是本期收到的政府补助大多数与本企业经营活动有关。
- (5) 资产处置收益同比下降 102.01%，实际指标值为-1,932.45 元，系公司报废了一部分其他办公设备。
- (6) 营业外收入同比下降 96.99%，主要是本期收到的与企业经营活动无关的政府补助减少。
- (7) 营业外支出同比增长 149.31%，实际指标值为 127,245.38 元，主要是本期有一笔环保处罚费用 50,000.00 元；另外，本期对外捐赠和其他支出同比略有增长。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	127,043,375.03	107,825,074.61	17.82%
其他业务收入	838,487.61	308,045.53	172.20%
主营业务成本	92,909,349.43	78,214,756.83	18.79%
其他业务成本	440,869.91	77,558.38	468.44%

按产品分类分析:

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
阀门及配件	73,202,994.29	57.24%	60,553,216.47	56.00%
水泵及配件	53,002,934.68	41.45%	47,271,855.14	43.72%
阀杆及配件	837,446.06	0.65%		

按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
境外	56,866,213.94	44.47%	49,978,375.98	46.22%
境内	71,015,648.70	55.53%	58,154,741.16	53.78%

收入构成变动的的原因：

报告期内，主营业务占比、按产品或区域分类的收入构成指标变动不大。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	威乐（中国）水泵系统有限公司	47,462,675.67	37.11%	否
2	T.I.S. Service S.p.A	10,762,847.39	8.42%	否
3	客户 A	8,761,840.46	6.85%	否
4	客户 B	3,706,116.56	2.90%	否
5	客户 C	2,308,422.54	1.81%	否
合计		73,001,902.62	57.09%	-

报告期内，公司营业收入同比增长 18.26%，期末应收账款同比下降 3.17%。

报告期内，公司依据《企业会计准则-商品销售收入》，同时满足销售商品收入的 5 个条件进行收入确认和成本结转。根据双方合同约定正常结算周期为 30-90 天，期末应收账款余额在合理范围内，期末应收账款余额较上年略有下降，是因为本年增加的业务中，多数结算周期偏短，期末应收账款在正常信用期内。因此，报告期内的主要客户应收账款具有联动可比性，较稳定。

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	卧龙电气集团股份有限公司	13,815,818.59	14.59%	否
2	芜湖强盛机械制造有限公司	5,554,621.33	5.87%	否
3	浙江江潮电机实业有限公司	5,435,973.41	5.74%	否
4	繁昌县琦祥铸造厂（普通合伙）	5,431,154.36	5.73%	否
5	繁昌县金牛机械制造有限公司	4,868,726.75	5.14%	否
合计		35,106,294.44	37.07%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
----	------	------	------

经营活动产生的现金流量净额	18,921,493.14	26,403,573.21	-28.34%
投资活动产生的现金流量净额	-23,374,579.86	-14,731,706.40	-58.67%
筹资活动产生的现金流量净额	-6,878,860.79	-6,888,063.48	0.13%

现金流量分析:

投资活动产生的现金流量净额为负数，同比下降 58.67%，主要是报告期末银行理财产品余额有 7,000,000.00 元，本年度投资活动支付的现金主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

报告期内经营活动产生的现金净流量略大于本年度净利润，不存在重大差异。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

报告期内，公司控股子公司情况如下：

1、全资子公司安徽富乐泰水泵系统有限公司，注册资本 2,000.00 万元，主要经营范围是流体机械设备、海水淡化设备等研发、生产与销售；2018 年全年营业总收入为 53,449,569.79 元，全年实现净利润总额为 5,872,615.64 元。

2、全资子公司铜陵志远阀门配件有限公司，注册资本 153.00 万元，主要经营范围是阀门与水泵用各类阀杆及配件等的研发、生产与销售；2018 年全年营业收入为 2,761,877.56 元，全年净利润为-124,882.36 元。

报告期内，公司无其他取得和处置子公司的情况。

2、委托理财及衍生品投资情况

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日，公司（含子公司）累计购买了 50 次银行理财产品，累计发生金额 21,240 万元，共实现投资收益 871,214.19 元。

(五) 研发情况

研发支出情况:

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	6,678,983.67	5,397,707.82
研发支出占营业收入的比例	5.22%	4.99%
研发支出中资本化的比例	0%	0%

研发人员情况:

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	1
本科以下	30	37
研发人员总计	32	38
研发人员占员工总量的比例	20.25%	21.22%

专利情况:

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	40	32
公司拥有的发明专利数量	11	5

研发项目情况:

报告期内，公司累计投入研发支出 667.90 万元，占营业收入的 5.22%。共投入 14 个项目，主要包括：PN25 弹性密封闸阀的研发、德标过滤器项目、高等级金属密封闸阀的研发、高性能双偏心弹性自密封蝶阀、新型多级中研泵轴承体的研发、石油化工流程泵的研发、高效卧式单双级吸泵的研发、新型泵与电机同轴度调整装置的研发等项目。公司研发项目主要围绕提升生产效率、提升产品性能、以及新产品开发等方面开展，从而达到降低成本、增加收入、提升公司综合竞争力的目的。

公司 2018 年，研发人员合计 38 人，具有较高的专业理论基础和丰富的研发实践经验，为项目研发提供了有力的人才保证，也为公司可持续发展、提升市场竞争力和占有率奠定了坚实的基础。

公司始终坚持以市场为导向，不断完善产品性能，提升核心技术，开发新产品，增强公司核心竞争力。

公司 2018 年度研发投入总额占营业收入的比重为 5.22%，较上年上升了 0.23%；公司不存在研发支出资本化的情形。

(六) 审计情况

1. 非标准审计意见说明

适用 不适用

2. 关键审计事项说明:

(一) 应收账款的减值

1. 事项描述

如财务报表附注三(十)所述，天海公司的坏账计提政策为：对应收款项单项金额 50 万以上(含)的款项单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；对于经单

独测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征组合，分账龄组合和关联方组合计提坏账准备。

天海公司管理层（以下简称管理层）分析应收账款是否存在减值时，通常会考虑客户的信用情况、历史回款情况、账龄以及坏账准备计提比例等，涉及大量的假设和主观判断。截至 2018 年 12 月 31 日，天海公司应收账款金额 27,476,832.61 元，坏账准备金额 4,642.75 元，账面价值较高。基于应收账款账面价值重大及有关估计的固有不不确定性，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计中的应对

审计过程中，我们实施的审计程序主要包括：（1）对应收账款减值测试的内部控制的设计和运行有效性进行测试；（2）审阅应收账款坏账准备计提的审批流程，检查所采用的计提坏账准备会计政策的合理性，分析比较本年及以前年度应收账款准备的合理性及一致性；（3）检查管理层对应收账款坏账准备的计算；（4）对重要应收账款与管理层讨论其可收回性，并实施函证程序。

（二）存货跌价准备

1. 事项描述

如财务报表附注三（十一）所述，天海公司的存货跌价准备的计提原则为：资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照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。

截至 2018 年 12 月 31 日，天海公司账面存货 26,969,916.20 元，未计提减值准备，账面价值较高。由于存货减值测试的过程较为复杂，且可变现净值的确定需要管理层作出重大判断和估计，因此我们将其确定为关键审计事项。

2. 审计中的应对

审计过程中，我们实施的审计程序主要包括：（1）对存货跌价准备的内部控制的设计和运行有效性进行测试；（2）实地监盘存货，检查存货的状况；（3）检查管理层对存货跌价准备的计算。

（七） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用□不适用

公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）

及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表。

公司根据财政部 2018 年 9 月 5 日发布的《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》对政府补助在现金流量表中的列报等问题进行了调整。

公司可比期间财务数据进行了追溯调整，具体影响金额见本报告“第三节 会计数据和财务指标摘要”之“八、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况”。

(八) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

(九) 企业社会责任

公司在努力做好自身经营的同时，时刻谨记所负社会责任的重要性。

报告期内，公司安置残疾人就业 2 人，向广德残联捐款 800 元、向枞阳县汤沟镇江厂村帮扶支出 30,000.00 元。

公司以“积极进取，正向豁达”的企业文化，不断传递社会正能量。

三、持续经营评价

给排水泵阀行业作为我国国民经济重要的基础产业，事关经济社会发展的全局，属于国家鼓励发展和重要扶持的基础行业。

报告期内，公司营业收入和营业利润基本保持同步增长，经营性现金净流量持续大于公司实现的净利润，应收账款周转率同比增长 15.95%，公司主要财务指标始终保持平稳健康发展的趋势。

报告期内，公司高标准完成了全资子公司安徽富乐泰水泵系统有限公司 40 亩新基地建设和搬迁，省级研发平台项目主体工程顺利封顶，进一步提升了企业核心竞争力。

公司主持起草的《铸铁阀门喷涂工艺技术规范》等两项行业标准通过国家工信部立项；新增 6 项授权发明专利；环保柔性凹形结构密封阀被认定为安徽省新产品公司；“暗杆闸阀关键技术的探索与应用”研发成果获安徽省科技进步三等奖；新上 ERP 生产管理系统，已成功实现从接订单到产成品发货全程电子化管理；公司新产品通过了美国 UL、FM 的检测与认证。

报告期内，公司新增一名董事，具体丰富的专业知识和管理经验（详见第八节一、（三）条，新任董事简要职业简历）。控股股东及实际控制人王胜原，期末持股比例为 38.88%，总经理赵光胜期末

持股比例为 3.46%，两人同为公司核心技术人员，关键技术和管理团队相对稳定。

报告期内公司持续经营情况良好，无对持续经营能力构成重大不利影响的事项。

四、 未来展望

(一) 行业发展趋势

1、 给排水问题综合方案解决能力将成为未来市场竞争的主题

随着下游应用领域的产业升级和需求变化，阀门企业与下游客户之间的关系已经不仅仅局限于阀门产品的买卖关系，如何为下游客户提供所面临给排水问题的系统解决方案，如何以流体控制领域专家的身份与客户共同优化给排水工程设计，如何以全系列给排水产品的综合生产能力为客户提供一站式采购便利等能力将成为阀门企业提高市场竞争力的关键。阀门生产企业与下游应用客户之间单纯的供应关系将越来越模糊，综合服务和方案解决将成为未来阀门市场的竞争方向。

2、 大规格、特大规格阀门需求不断增长

随着我国城镇化进程的不断推进以及水利工程基础设施投资的不断增加，近年来我国新开工了一批大型重点水电站及水利工程项目，如三峡电站、溪洛渡电站、向家坝电站、南水北调水源工程、引黄入晋工程等，呈现出明显的大型化和规模化特征。给排水阀门作为长距离输水系统的重要组成部分，在工程总量中的需求较大。随着管网口径的不断增大，对各类大规格、特大规格给排水产品的需求十分旺盛，但是国内阀门生产企业由于技术、生产设备等原因，尚不能完全满足大规格、特大规格阀门的市场需求。国内已经有部分企业能够自主研发和生产大规格和特大规格给排水阀门，并且应用于我国水利建设中，但产量有限，尚不能满足下游市场不断增长的需求。随着未来更多水利建设项目的开工，各类阀门产品尤其是大规格和特大规格阀门的需求规模仍将继续扩大，将进一步推动我国大规格和特大规格阀门的发展。

3、 对产品的整体性能要求越来越高

城镇居民生活用水以及工业用水的管网建设是给排水阀门的重要领域。阀门的质量、性能与环保能力直接影响人们的日常生活与身体健康。随着国家环保政策的不断落实在、人们对自身健康以及饮用水要求越来越高、给排水管网建设要求不断提升，用户对给排水的整体性能要求不断提高。这就要求生产企业通过各种方式、技术改进来提高产品的质量、防腐、环何、节能等各方面的性能。实力雄厚，研发能力较强的企业善于采用新的产品技术与新的生产工艺，在未来发展中将会获得更多的发展

机会，而对于一些单纯以制造为主，缺乏核心技术与工艺的企业来讲，其发展将会面临瓶颈以至于被市场淘汰。

4、 计算机技术和新材料在阀门行业中的广泛使用

国外阀门行业，除阀门计算机辅助设计（CAD）在广泛应用之外，阀门计算机辅助制造（CAM）、（CAPP）也得到了大量的应用。日本阀门业界已开发出用于阀门工业的柔性制造系统，这为种类繁多、型号复杂的阀门产品大规模生产提供了可能。

与此同时，新技术的飞速发展已使各种工程材料应用于阀门制造业成为可能。阀门材料已不是传统上的金属与非金属材料的概念，除了无机材料之外，有机材料和合成材料目前也已经广泛用于阀门生产中。近年来，新材料的使用使得大批量有高性能的阀门新产品得以开发，如塑料阀门、陶瓷阀门、复合材料阀门以及记忆阀门等。

5、 行业内企业进行兼并重组，行业集中度不断提升

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

公司积极关注行业发展趋势，结合自身优势，注重合作，围绕给排水行业，对不同产品进行资源整合，提高产业集中度和行业整体竞争力；同时，公司始终不断提升产品品质，报告期内，公司产品通过 FM 机构的检测，表明该产品已经通过美国和国际最高标准的检测，为公司后续进入国际高端市场奠定了坚实的基础，提升了公司持续盈利能力。

（二） 公司发展战略

公司目前是以阀门出口为主的研发与生产型企业，通过并购重组，已形成阀门与水泵两大核心产品的专业化工厂，在致力于发展给排水系列产品的同时，积极调整产品结构，加大科技含量高的产品开发，加大智能制造投入，提升产能、降低生产成本，以及加大国内外市场开拓，不断提升公司在国内外同行业中地位、提升公司综合竞争力，力争在未来 2-3 年内，成为国际领先水平的给排水产品制造商。

1、坚持给排水系统控制技术的研发，不断提升产品品质、丰富产品品种，建立省级、国家级企业技术中心和企业工程技术研发中心。

2、继续保持两大市场齐头并进的态势。国际市场上，在拓展巴西、印度、俄罗斯等新兴重点市场的同时，加大美国、德国等高端市场的开发力度；国内市场重点介入给排水控制集成系统，以及河道净化、污水处理、环保等领域。

3、利用新三板平台，针对给排水行业产品进行资源整合，由普通制造向特种制造、智能制造、专业制造转型发展。

(三) 经营计划或目标

1、完善公司绩效考核体系，提升公司管理水平，满足公司快速发展的需求。

2、寻求合作，进一步优化阀门和水泵产品结构，延伸上下游产业链。

3、适应市场需求，加强新产品的研发，实现产品多样化。加大智慧给排水控制集成系统的研发力度，加大智能泵阀在智慧管网上的应用研究；加快公司军民融合产品开发及认证步伐；逐步实施转型升级。

4、进一步拓展俄罗斯、巴西、印度等新兴市场，开辟美国、德国等高端市场。

(四) 不确定性因素

报告期内，没有对公司产生重大影响的不确定性因素。

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、实际控制人不当控制的风险

报告期末，公司第一大股东王胜原持有公司 19,711,303 股，占总股本 38.88%，为公司控制股东和实际控制人，报告期内，担任公司董事长、法定代表人，对公司经营管理拥有较大的影响力，若其利用控股地位对公司的经营决策、人事任免、发展战略等进行不当控制，从而影响公司决策的科学性和合理性，可能会损害公司和其他股东的利益，存在实际控制人不当控制的风险。

针对上述风险，公司采取的应对措施：

建立和完善股东大会、董事会、监事会等公司三会治理机制，强化外部中介机构对公司财务、法律等方面事务的审查监管，同时公司实际控制人将认真学习并严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》及其他各项规章制度履行股东权利，保证公司或其他股东的合法权益不受侵害。

2、汇率变动风险

报告期内，公司出口产品销售收入占营业收入总额的比例在 44.47%以上，因此汇率变动对公司业务影响较大。

针对上述风险，公司采取的应对措施：

公司已在逐步扩大国内市场销售份额，降低出口比重，减少对出口业务的依赖。公司目前出口与内销业务组合基本能达到最优状态。

3、外协加工风险

公司成立初期，为减少固定资产投资、控制人力成本以及降低经营风险，将阀门的铸件加工及表面处理业务交由外协单位生产加工，并根据自身订单情况向各外协单位分配加工数量，外协单位根据本公司提供的加工图纸或技术要求进行加工，本公司根据产品检验规范实施验收。这些外协单位均为小型生产企业，专业化程度高，加工质量及送货时间均有保障，目前，已经与外协单位形成了良好的长期业务合作关系。若外协单位加工质量下降，或经营不善破产，将对公司产品品牌及业务发展造成严重影响，存在外协加工风险。

针对上述风险，公司将采取如下应对措施：

报告期内，公司除了严格按照《外协产品出入库管理制度》和 workflow 对外协产品的质量进行控制，同时，增添了关键技术设备，减少外协加工业务量，对产品品质提供更有利的保障。

4、上游原材料价格风险

铸造行业是给排水阀门生产企业最主要上游行业之一，其中铸铁成本占到阀门生产成本的 50%以上，铸铁价格与阀门生产成本高度正向相关，是给排水阀门行业产品价格调整的参照依据之一，材料价格的变动对阀门生产企业的生产成本影响较大。

针对上述风险，公司采取的应对措施：

报告期内，铸件的成本基本平稳，没有大幅度变动。公司时刻关注生铁的价格行情，一方面，在价格上涨前，提醒供方采取提前预备生铁的保护措施，锁定原材料价格，降低价格波动较大对生产成本的影响；同时，公司也及时将国内生铁的价格发给客户参考，建立产品价格调整机制，降低原材料变动对公司效益的影响。

5、行业竞争风险

近年来，我国给排水阀门产业市场发展较快，由于产品应用广泛，行业发展空间广阔，行业内共有企业有 2000 多家，其中有众多的生产低价格粗糙产品的小企业参与行业竞争。虽然给排水阀门产业具有较大的发展空间，但是由于技术门槛较低，未来的市场竞争将日趋激烈，企业的盈利能力会下降。如果公司在未来的发展中不能继续巩固并提升自己的品牌优势和行业领先地位，公司将会面临较大的市场竞争风险。

针对上述风险，公司采取的应对措施：

公司一直重视对新产品的研发投入，2018 年，公司新开发了丝扣球阀、球形止回阀、DN800 和 DN1000 的大口径闸阀、中开泵、石化泵等系列新产品，为公司市场开发拓展了空间。同时，公司市场分布广，产品远销全球 70 多个国家和地区，客户分散度高，拥有较强的市场竞争抗风险能力。

6、富乐泰部分房屋产权证书未取得，存在无法获取的风险：

富乐泰通过政府招拍挂程序取得一块工业性质的建设用地使用权，自建了办公楼以及厂房，但因当地公路规划原因，使得临路 15 米内的房屋建筑物尚未能取得房屋产权证，后期存在无法获取的风险。

针对上述风险，公司采取的应对措施：

为避免上述风险给公司带来的不利影响，由原富乐泰股东颜安、丁双平出具承诺函：若因无法及时获得房屋产权证导致富乐泰遭受行政处罚或其他损失，将由颜安、丁双平按比例承担。

(二) 报告期内新增的风险因素

无

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在被调查处罚的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项

报告期内，公司购买短期银行理财产品，累计购买了 50 批次，累计发生金额 21,240.00 万元，共实现投资收益 871,214.19 元。

公司购买理财产品经过第二届董事会第二次会议审议通过并提交 2017 年年度股东大会审议并通过，并在全国中小企业股份转让系统平台披露了关于购买理财产品的公告，公告编号分别为：2018-005，2018-023，2018-024。

由于公司用于购买银行理财产品的资金为：不影响公司日常生产经营活动所需资金情况下，用闲置自有资金购买银行理财产品，因此对公司正常业务开展没有任何影响，也没有对公司管理层稳定性及其他方面的影响，并且银行理财产品投资不构成关联交易。

（二） 承诺事项的履行情况

2016 年 11 月完成的发行股份购买资产暨重大资产重组事项中涉及承诺事项及其履行情况如下：

1、关于股份锁定的承诺

根据《发行股份购买资产协议》及子公司原股东出具的锁定承诺，公司 2016 年向自然人股东颜安、丁双平用于购买子公司股权所发行的股份，锁定期为 12 个月，从颜安、丁双平持有的本公司股票在中登公司登记之日起算；颜安、丁双平从其持有本公司股票锁定期届满之日起，每年减持数不得超过其持有天海流体股份数的 20%。

本公司在办理本次新增股份登记的同时办理了相应限售手续，承诺方按约定事项履行，未发现颜安、丁双平违反承诺的情形。

2、有关竞业禁止的承诺

根据《发行协议》第九条，竞业禁止的有关内容如下：

“9.4 竞业禁止

本次交易完成后，乙方及关系密切的亲属不得在中国境内直接或间接从事与富乐泰相同、相似或有竞争关系的业务，也不得直接或间接在与富乐泰有相同、相似或有竞争关系的业务单位工作、任职或拥有权益，否则乙方应承担违约金 100 万元。富乐泰董事、监事、高级管理人员及核心业务人员，在任职期间及离职二年内，上述人员本人及其关系密切的亲属成员不得在中国境内直接或间接从事与富乐泰相同、相似或有竞争关系的业务，也不得直接或间接在与富乐泰有相同、相似或有竞争关系的业务单位工作、任职或拥有权益。

本次交易完成后，富乐泰董事、监事、高级管理人员及核心业务人员在其他单位兼职之前，必须经富乐泰股东会或董事会批准同意，并报甲方人力资源部门备案。上述人员在本协议签署之后应当与富乐泰另行签署《竞业禁止协议》，如有违反按竞业限制规定处理。对于上述人员因违反本协议竞业禁止条款或《竞业禁止协议》所产生的任何经济收益，均应归甲方所有。”

截至年报披露日，该承诺正在按照约定履行，不存在承诺方违反竞业禁止承诺的情形。

3、部分房屋未取得产权证的承诺

子公司临近道路 15 米范围内的房屋未能获得产权证，且有不能获得的风险。为避免上述风险给本公司带来不利影响，由颜安、丁双平出具承诺函：若因无法及时获得房屋产权证导致富乐泰遭受行政处罚或其他损失，将由颜安、丁双平按比例承担。

截至 2018 年年报披露日，子公司不存在因上述无法及时获得房屋产权证遭受行政处罚或其他损失的情况，颜安、丁双平不存在违反承诺的情形。

(三) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
无形资产	抵押	4,387,398.97	2.86%	抵押用于短期借款
货币资金	质押	2,600,000.00	1.69%	保证金存款
总计	-	6,987,398.97	4.55%	-

(四) 调查处罚事项

2018年9月21日，公司收到铜陵铜官区环境保护局行政处罚事先告知书，依据《中华人民共和国大气污染防治法》第一百零七条和第一百零八条的相关规定，对公司处以伍万元的罚款。截止报告期末，公司天然气已正常开通，粉尘收集处理装置及废气污染防治设施已按要求实施到位，环保部门已验收合格。上述处罚事项不会对公司正常生产经营产生重大影响。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

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	18,565,259	36.62%	4,723,636	23,288,895	45.93%
	其中：控股股东、实际控制人	3,693,729	7.29%	- 3,693,404	325	0.00%
	董事、监事、高管	3,991,017	7.87%	3,121,220	869,797	1.72%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	32,134,742	63.38%	- 4,723,636	27,411,106	54.07%
	其中：控股股东、实际控制人	22,587,574	44.55%	- 2,876,596	19,710,978	38.88%
	董事、监事、高管	29,600,462	58.38%	- 4,216,780	25,383,682	50.07%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		50,700,001	-	0	50,700,001	-
普通股股东人数		33				

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	王胜原	26,281,303	-6,570,000	19,711,303	38.88%	19,710,978	325
2	铜陵正达投资管理有限公司	4,113,194	10,246,667	14,359,861	28.32%	0	14,359,861
3	颜安	3,801,421	-184,000	3,617,421	7.13%	3,041,137	576,284
4	铜陵本智投资管理中心（有限合伙）	2,315,680	0	2,315,680	4.57%	0	2,315,680
5	丁双平	2,534,280	-300,000	2,234,280	4.41%	2,027,424	206,856
6	赵光胜	2,337,621	-584,000	1,753,621	3.46%	1,753,216	405
7	黄祥	1,486,772	-1,000	1,485,772	2.93%	0	1,485,772
8	中山证券有限责任公司	644,526	6,999	651,525	1.29%	0	651,525
9	王从伟	646,842	0	646,842	1.28%	485,130	161,712
10	于静	626,798	4,000	630,798	1.24%	0	630,798

合计	44,788,437	2,618,666	47,407,103	93.51%	27,017,885	20,389,218
前十名股东间相互关系说明：公司前十名股东间无任何关联关系。						

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

公司控股股东、实际控制人为自然人王胜原。1970年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于安徽农学院，专科学历；上海交通大学高级工商管理总裁研修班结业。

报告期内，王胜原自愿减持 6,570,000 股，期末累计持有股份 19,711,303 股，占总股本 38.88%。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

债券违约情况

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

四、可转换债券情况

适用 不适用

五、间接融资情况

适用 不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
银行借款	铜陵天源股权投资集团有限公司	2,600,000	4.75%	2016.9.8- 2019.9.8	否
银行借款	徽商银行股份有限公司宁国市南山支行	3,500,000	6.12%	2018.6.12- 2019.6.12	否
合计	-	6,100,000	-	-	-

违约情况：

适用 不适用

六、权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元/股

股利分配日期	每10股派现数(含税)	每10股送股数	每10股转增数
2018年5月4日	2.00	-	-
合计	2.00		

注：报告期内，公司于2018年5月4日实施了2017年年度的权益分派，详见公司2018年4月24日在指定信息披露平台全国中小企业股份转让系统（<http://www.neeq.com.cn>）披露的《2017年年度权益分派实施公告（公告编号：2018-029）》。

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

(二) 权益分配预案

适用 不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	2	-	-

未提出利润分配预案的说明：

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	年度薪酬
王胜原	董事长（原）	男	1970年2月	大专	2017.12.06- 2019.01.30	152,400.00
赵敏	董事	男	1966年3月	本科	2018.04-20- 2020.12.05	0
颜安	副董事长	男	1970年3月	大专	2017.12.06- 2020.12.05	395,000.00
赵光胜	董事/总经理	男	1979年5月	大专	2017.12.06- 2020.12.05	152,400.00
王从伟	董事/副总经理	男	1982年7月	研究生	2017.12.06- 2020.12.05	216,400.00
崔霞	董事/董事会秘书/财务总监	女	1979年1月	本科	2017.12.06- 2020.12.05	94,200.00
胡文娟	监事会主席	女	1987年1月	大专	2017.12.06- 2020.12.05	58,912.00
宋永启	监事	男	1980年8月	中专	2017.12.06- 2020.12.05	82,400.00
胡建飞	监事	男	1981年11月	高中	2017.12.06- 2020.12.05	78,457.00
董事会人数:						6
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						3

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

公司董事、监事、高级管理人员相互之间无关联关系，以及与控股股东、实际控制人之间也无关联关系。

2019年1月30日，公司董事会收到原董事长王胜原的辞职报告，公司于2019年2月11日召开第二届董事会第八次会议，审议通过了选举赵敏先生担任第二届董事会的董事长，任期至第二届董事会届满（即2020年12月5日）。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
王胜原	董事长（原）	26,281,303	-6,570,000	19,711,303	38.88%	0

颜安	副董事长	3,801,421	-184,000	3,617,421	7.13%	0
赵光胜	董事/总经理	2,337,621	-584,000	1,753,621	3.46%	0
王从伟	董事/副总经理	646,842	0	646,842	1.27%	0
崔霞	董事/董事会秘书/财务总监	451,099	0	451,099	0.89%	0
胡文娟	监事会主席	48,882	0	48,882	0.10%	0
宋永启	监事	24,311	0	24,311	0.05%	0
合计	-	33,591,479	-7,338,000	26,253,479	51.78%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
赵敏	无	新任	董事	新任命

2019年1月30日，公司董事会收到原董事长王胜原的辞职报告，公司于2019年2月11日召开第二届董事会第八次会议，审议通过了选举赵敏先生担任第二届董事会的董事长，任期至第二届董事会届满（即2020年12月5日）。

报告期内董事会秘书变动情况及任职资格的说明

年初至报告期末董秘是否发生变动	原董秘离职时间	现任董秘任职时间	现任董秘姓名	是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	临时公告查询索引
否	不适用	2020年12月12日	崔霞	是	无

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

适用 不适用

<p>赵敏，男，1966年3月出生，中国国籍，中国共产党党员，无境外永久居留权，本科学历，副研究员（机械专业），高级工程师。1990年8月至1992年9月就职于安徽省铜陵县凤凰农业职业中学任教；1992年11月至2001年11月就职于铜陵市天工阀门总公司，先后任科员、科长、总经理秘书、总经理、董事长及法定代表人；2002年4月至2009年8月，创办铜陵市红星水暖有限责任公司，任董事</p>
--

长兼总经理；2009年9月至2012年2月任安徽红星阀门有限公司董事长、总经理；2012年6月，创办铜陵铜官府文化创意股份公司，2016年4月，创办铜陵正达投资管理有限公司；现任铜陵铜官府文化创意股份公司法定代表人/董事长、铜陵正达投资管理有限公司法定代表人/执行董事，铜陵市第九届政协委员、铜陵市工商联副主席、安徽省传统工艺美术保护和发展促进会副会长、铜陵市企业家联合会副会长、铜陵市铜业协会副会长、铜陵市阀门管业协会会长。

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人員	17	27
生产人員	104	112
销售人员	14	14
技术人员	10	11
财务人员	13	15
员工总计	158	179

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	2
本科	16	22
专科	29	36
专科以下	111	119
员工总计	158	179

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1、员工薪酬政策

公司实施员工劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，与员工签订《劳动合同书》。为了激发员工的工作积极性和创造性，公司制定了《绩效与薪酬管理标准》，对公司不同岗位不同级别的员工实行分层分级考核，有效地提高了工作效率。

2、培训计划及完成情况

公司历来重视员工的培训和发展，集合岗位特点，制定一系列的培训计划与人才培育项目，不定期开展培训工作。每年根据各部门岗位业务需要提出年度员工培训计划，并结合公司发展战略管理、精益生产管理、ERP 系统管理等方面的需要，采取内外部相结合的多样性培训，为各层级员工提供培训规划，促进员工与公司共同发展。公司致力于打造学习与创新型的企业，努力培养成为具有专业竞争

力的优秀团队，支撑公司的可持续发展。

3、需公司承担费用的离退休职工人数情况

公司执行国家和地方相关的社会保险制度，报告期内，没有需要公司承担费用的离退休人员。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

√适用 □不适用

核心人员	期初人数	期末人数
核心员工	0	11
其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）	2	2

核心人员的变动情况

2018年3月28日经公司第二届董事会第二次会议审议并推荐，认定干健、张玉木、钟承卫、刘海风、吴程龙、陈华焕、陈茂军、程泽凡、王斌、颜宁、尹绪芳、袁雪芬等，共12人为公司核心员工。此方案已获2017年年度股东大会审议通过。

2018年9月18日收到张玉木提交的辞职报告，张玉木因个人原因辞去职务，在离职过程中，张玉木对所负工作平稳交接，对公司生产、经营没有造成不利影响。

第九节 行业信息

是否自愿披露

√是 □否

根据中国证监会制定的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“通用设备制造业”。根据全国中小企业股份转让系统制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行分类为“制造业（C）-通用设备制造业（C34）-泵、阀门、压缩机及类似机械制造（C344）-阀门和旋塞制造（C3443）”。

一、阀门的概念

阀门是指通过改变其流道面积的大小，控制流体流量、压力和流向的装置，具有导流、截流、调节、节流、防止倒流、分流或溢流卸压等功能，是流体输送系统中的控制部件。阀门依靠驱动或自动机构使启闭件做升降、滑移、旋摆或回转运动，从而改变其流道面积的大小以实现其控制功能，广泛应用于冶金、电力、水利、石化、建材、城市建筑、长输管线、食品医药等领域，是国民经济各部门不可缺少的流体控制设备。

阀门产品的分类标准较多，主要包括作用和用途、公称压力、工作温度、驱动方式、公称通径、结构特征、连接方法及阀体材料等分类标准，目前国内最常用的分类方法是通用分类法，这种分类方法综合考虑了阀门的原理、作用、结构，一般分为闸阀、蝶阀、调节阀、止回阀、节流阀、排污阀、球阀、柱塞阀、减压阀、旋塞阀、蒸汽疏水阀、安全阀等类别。

二、给排水阀门行业发展状况

给排水阀门是指用于控制流量、水位等的专用阀门，常用于生活供水、消防系统、污水处理系统、工业给排水系统等。除此之外，在水利工程和灌溉系统中，给排水阀门都是不可缺少的重要控制部件。无论是在全球范围还是国内，给排水阀门均已成为阀门行业的重要细分领域。

（一）全球给排水阀门行业发展概况

根据 EIF 报告（欧洲工业预测有限公司）数据，市政供水和污水处理领域属于阀门行业的四大主要应用领域之一，占据全部阀门应用量的 9.57%，因此给排水阀门行业作为全球阀门产业的重要细分领域将随着全球阀门市场整体规模的发展而壮大。

21 世纪以来，全球经济开始稳步复苏阶段，根据 EIF 最新预测，未来 5 年全球阀门市场规模复合平均增长率达 6.5%，预计到 2019 年全球阀门市场的规模将达到 854.75 亿美元，其中给排水市场规模达 78.66 亿美元。

伴随着全球阀门市场规模的不断壮大，给排水阀门作为阀门领域的重要应用板块亦呈现持续稳定

的增长趋势。

（二）国内给排水阀门行业发展概况

进入上世纪 90 年代后，随着全球性水资源紧张、控制全球性环境污染、保护绿色生态等问题的提出，市场对给排水阀门产品提出了更高的标准和要求，进而促进了给排水阀门技术的快速发展。国内部分企业通过引进、消化吸收国外给排水先进技术和经验，并结合国内实际情况进行自主开发改进，新工艺、新技术、新产品不断推出，高效、节能、操作灵活可靠、寿命长的产品不断涌入市场，使得我国给排水阀门行业的发展逐渐接近和达到国际先进水平。

1、行业主要政策：

给排水行业作为制造业的一个细分行业，是通用设备制造行业的重要组成部分，给排水阀门行业作为我国国民经济重要的基础部件，事关经济社会发展的全局，属于国家鼓励发展和重要扶持的基础产业。

（1）《全国城镇供水设施改造与建设“十二五”规划及 2020 年远景目标》提出“十二五”规划全国城镇供水设施改造与建设项目总投资 4100 亿元。其中，水厂改造投资 465 亿元；管网改造投资 835 亿元；新建水厂投资 940 亿元；新建管网投资 1843 亿元；水质检测监管能力建设投资 15 亿元；供水应急能力建设投资 2 亿元。预计 2017 年，国内给排水阀门产量将达到 280 万吨，折合约 700 亿元市场规模，水泵更是超过 350 亿元的需求量。

（2）国务院颁布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）》列出了 11 个重点领域，而“基础件和通用部件”作为 11 个重点领域之一的制造业。

（3）《装备制造业调整和振兴规划》要求加快产业组织结构调整，重点支持装备制造业，加大对重点基础配套企业的投入力度，引导民营资本和外资投向基础部件。

（4）贯彻总书记讲话及中央城镇化工作会议精神，落实《国务院关于加强城市基础设施建设的意见》（国发[2013]36 号）、《国务院办公厅关于做好城市排水防涝设施建设工作的通知》（国办发[2013]23 号）要求，建设自然积存、自然渗透、自然净化的海绵城市。

（5）中共中央、国务院、中央军委印发《关于经济建设和国防建设融合发展的意见》，支持军民融合发展。

（6）2017 年 3 月 5 日第十二届全国人民代表大会第五次会议中，李克强总理在“2017 年度政府工作报告”中指出加大基础设施建设、地下综合管廊建设，尤其是农村公共设施建设，并大力改造提升传统产业，深入实施《中国制造 2025》。2016 年新开工重大水利程 21 项，2017 年将再开工 15 项重大水利工程。

2、行业发展优势：

(1) 随着美国和欧盟等发达国家和地区的产业升级，受制于原材料和人力成本的限制，全球阀门产业转移的趋势日渐明显，全球阀门的制造基地正不断向亚洲等地区的发展中国家转移。

中国作为制造业大国和新兴市场国家，钢铁产量高，制造业发展具有很高的成本优势和资源优势，目前已经发展成为全球阀门行业最重要的生产基地之一。受益于国家产业政策的鼓励和支持，在下游企业不断对阀门产品需求不断提高的刺激下，国内阀门企业的技术工艺和质量水平不断提高，已经基本能够适应全球多层次阀门应用领域和技术参数要求，国内阀门生产企业开始走向世界舞台，越来越多的跨国公司中国列为阀门产品全球采购最重要的国家之一，为国内具有较强实力的阀门企业创造了很大的商机。

(2) 近年来，随着经济的不断发展，国内给排水工程的建设重点已由大中型城市及沿海经济发达地区逐渐扩展到内地二、三级城市，并伸展到内地的部分乡镇。根据《国家新型城镇化规划（2014-2020）》，改革开放以来，伴随着工业化进程加速，我国城镇化经历了一个起点低、速度快的发展过程，预计到2020年我国常住人口城镇化率将达到60%左右；另外根据上述规划，到2020年我国城镇公共供水普及率将由81.7%提高到90%，污水处理率将由87.3%提高到95%。因此可以预计，城镇化进程的持续推进将带来城镇给排水和生活污水处理设施投入的不断增长，亦将为阀门行业尤其是给排水阀门行业带来广阔的市场空间。

(3) 随着我国给排水阀门行业的发展逐渐接近和达到国际先进水平，除某些特殊领域外，国内制造商与国外制造商之间在生产工艺方面的差距不断缩小。而且，随着国内制造业整体技术水平的提高，国内阀门行业在生产用机床、生产用原材料等领域也得到了一定的技术支持，不仅使国内阀门行业在产品质量、产品种类等方面得到了相应的提升，而且降低了国内阀门产品的生产成本，有助于国内阀门企业核心竞争力的提高。总之，国内阀门产品生产技术和质量水平的不断提高为国内阀门行业的快速发展奠定了坚实的技术基础。

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置专门委员会	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置独立董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、建立行之有效的内控管理体系，确保规范运作。公司的股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，公司重大决策均按照规定程序进行，报告期内，公司相关机构和人员依法运作，未出现违法违规现象，切实履行应尽的职责和义务。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司建立了《投资者关系管理制度》和其他内部控制管理制度，《公司章程》包含投资者关系管理、纠纷解决等条款，能够保护股东与投资者充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司制定的《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》等相关治理制度，保障了股东特别是中小股东充分行使合法权利。

因此，公司现有治理制能够给所有股东提供合适的保护，确保所有股东，特别是中小股东充分行使其合法权益。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司建立了重大事项报告制度，重大投资管理办法，重大的决策均依据《公司章程》及有关的内部控制制度进行，经过公司“三会一层”讨论、审议通过。在公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项上，均规范操作，杜绝出现违法、违规情况。截止报告期末，公司重大决策运作情况良好，能够最大限度地促进公司的规范运作。

4、 公司章程的修改情况

2018年4月20日，公司召开2017年年度股东大会，审议通过了《关于修改章程的议案》，对公司章程作如下修改：

修改前：公司章程第九十八条：董事会由5名董事组成，全部董事由股东大会选举产生。

修改后：公司章程第九十八条：董事会由6名董事组成，全部董事由股东大会选举产生。

(二) 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	6	主要审议事项包括： 1、2017年年度报告、2017年度利润分配预案、关于核心员工提名等议案； 2、2018年第一季度报告； 3、关于全资子公司（安徽富乐泰水泵系统有限公司）追加投资的议案； 4、2018年半年度报告； 5、2018年第三季度报告； 6、关于对安徽富乐泰水泵系统有限公司增资等议案。
监事会	5	主要审议事项包括： 1、2017年度审计报告、2017年度利润分配预案等议案； 2、关于认定核心员工的议案； 3、2018年第一季度报告； 4、2018年半年度报告中； 5、2018年第三季度报告。
股东大会	1	主要审议事项包括： 2017年度审计报告、2017年度利润分配预案、2018年度财务决算报告、关于购买银行理财产品、关于就核心员工提名、关于修改公司章程、关于增选董事等议案。

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司三会会议的召集、召开程序、通知时间、授权委托、表决和决议等内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求参加相关会议，并履行相关权利和义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能正常签署，三会决议均能够得到执行。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会和管理层均严格按照《公司法》等法律法规和中国证监会有关法律法规等要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均能按照《公司章程》及有关的内控制度的规定程序和规则进行。报告期内，上述机构和人员依法运作、未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况，符合《公司法》、《公司章程》等相关法律法规的要求。报告期内，公司管理层未引入职业经理人。

(四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》等规范性文件的要求，履行信息披露，畅通信息披露，畅通投资者沟通联系、事务处理的渠道。

(五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

适用 不适用

(六) 独立董事履行职责情况

适用 不适用

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，公司监事会在监督活动中未发现公司存大重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司产权明晰、权责明确、运作规范、与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、

财务和机构等方面完全分开，拥有独立开发体系，并具有面向市场的自主经营能力，具备了必要的独立性。

(三) 对重大内部管理制度的评价

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家相关法律法规关于会计核算的规定，结合公司自身情况，制定会计核算制度，进行独立核算，保证公司会计核算工作正常开展。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格按照各项财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，并持续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司时刻关注企业风险控制制度，对市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等进行有效分析，采取事前防范、事中控制等措施，从规范的角度持续完善风险控制体系。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守各项制度，执行情况良好。

公司已建立年度报告重大差错责任追究制度，并于2016年3月30日召开的第一届董事会第十四次会议审议通过，同时在全国中小企业股份转让系统指定信息平台予以披露。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	天健审【2019】1058号
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	杭州市钱江路1366号华润大厦B座14楼
审计报告日期	2019年3月25日
注册会计师姓名	赵英莲、黄慧英
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	2
会计师事务所审计报酬	200,000.00

审计报告正文：

铜陵天海流体控制股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了铜陵天海流体控制股份有限公司（以下简称天海公司）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天海公司2018年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于天海公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）应收账款的减值

1. 事项描述

如财务报表附注三（十）所述，天海公司的坏账计提政策为：对应收款项单项金额 50 万以上（含）的款项单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；对于经单独测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征组合，分账龄组合和关联方组合计提坏账准备。

天海公司管理层（以下简称管理层）分析应收账款是否存在减值时，通常会考虑客户的信用情况、历史回款情况、账龄以及坏账准备计提比例等，涉及大量的假设和主观判断。截至 2018 年 12 月 31 日，天海公司应收账款账面余额 27,476,832.61 元，坏账准备金额 3,604.41 元，账面价值较高。基于应收账款账面价值重大及有关估计的固有不确定性，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计中的应对

审计过程中，我们实施的审计程序主要包括：（1）对应收账款减值测试的内部控制的设计和运行有效性进行测试；（2）审阅应收账款坏账准备计提的审批流程，检查所采用的计提坏账准备会计政策的合理性，分析比较本年及以前年度应收账款准备的合理性及一致性；（3）检查管理层对应收账款坏账准备的计算；（4）对重要应收账款与管理层讨论其可收回性，并实施函证程序。

（二）存货跌价准备

1. 事项描述

如财务报表附注三（十一）所述，天海公司的存货跌价准备的计提原则为：资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照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。

截至 2018 年 12 月 31 日，天海公司账面存货 26,969,916.20 元，未计提减值准备，账面价值较高。由于存货减值测试的过程较为复杂，且可变现净值的确定需要管理层作出重大判断和估计，因此我们将其确定为关键审计事项。

2. 审计中的应对

审计过程中，我们实施的审计程序主要包括：（1）对存货跌价准备的内部控制的设计和运行有效性进行测试；（2）实地监盘存货，检查存货的状况；（3）检查管理层对存货跌价准备的计算。

四、其他信息

天海公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估天海公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

天海公司治理层（以下简称治理层）负责监督天海公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对天海公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致天海公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就天海公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：赵英莲
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：黄慧英

二〇一九年三月二十五日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	1	33,364,886.71	42,003,961.00
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	2	27,473,228.20	28,373,287.01
预付款项	3	1,008,871.39	1,066,523.46
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	4	858,784.88	633,144.77
买入返售金融资产			
存货	5	26,969,916.20	16,425,032.54
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	6	7,953,731.19	425,318.98
流动资产合计		97,629,418.57	88,927,267.76
非流动资产：			

发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	7	38,231,998.58	22,348,648.50
在建工程	8	5,060,000.39	3,859,136.48
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	9	11,472,612.28	10,714,531.60
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	10	672,086.46	494,694.60
递延所得税资产	11	288,447.28	1,809.69
其他非流动资产	12	189,600.00	
非流动资产合计		55,914,744.99	37,418,820.87
资产总计		153,544,163.56	126,346,088.63
流动负债：			
短期借款	13	3,500,000.00	
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	14	51,138,331.28	36,702,495.66
预收款项	15	1,522,423.38	824,997.25
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	16	1,624,340.87	1,258,343.83
应交税费	17	1,719,904.39	1,536,320.25
其他应付款	18	749,586.94	1,231,207.14
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	19	2,600,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		62,854,586.86	41,553,364.13
非流动负债：			
长期借款	20		2,600,000.00

应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	21	2,044,677.17	185,276.33
递延所得税负债	11	4,264.39	5,003.38
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,048,941.56	2,790,279.71
负债合计		64,903,528.42	44,343,643.84
所有者权益（或股东权益）：			
股本	22	50,700,001.00	50,700,001.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	23	386,804.75	386,804.75
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	24	4,812,721.42	3,307,776.24
一般风险准备			
未分配利润	25	32,741,107.97	27,607,862.80
归属于母公司所有者权益合计		88,640,635.14	82,002,444.79
少数股东权益			
所有者权益合计		88,640,635.14	82,002,444.79
负债和所有者权益总计		153,544,163.56	126,346,088.63

法定代表人：赵敏

主管会计工作负责人：崔霞

会计机构负责人：崔霞

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		32,602,286.99	32,750,635.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	1	14,939,044.85	14,085,058.04
预付款项		517,998.86	462,841.59

其他应收款		1,359,337.85	796,872.83
存货		12,262,022.72	6,595,571.09
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		7,011,240.17	
流动资产合计		68,691,931.44	54,690,978.73
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	24,700,000.00	24,700,000.00
投资性房地产			
固定资产		16,643,495.55	16,326,996.21
在建工程		1,574,564.79	106,051.74
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		6,258,085.83	5,425,598.42
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		11,985.92	25,061.36
递延所得税资产		284,749.15	1,483.23
其他非流动资产		189,600.00	
非流动资产合计		49,662,481.24	46,585,190.96
资产总计		118,354,412.68	101,276,169.69
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		30,089,077.43	21,027,222.24
预收款项		1,343,983.38	697,557.25
应付职工薪酬		678,582.39	498,349.08
应交税费		1,495,598.04	901,319.14
其他应付款		454,177.82	626,841.76
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,600,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		36,661,419.06	23,751,289.47
非流动负债：			
长期借款			2,600,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		2,044,677.17	185,276.33
递延所得税负债		4,264.39	5,003.38
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,048,941.56	2,790,279.71
负债合计		38,710,360.62	26,541,569.18
所有者权益：			
股本		50,700,001.00	50,700,001.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		386,804.75	386,804.75
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		4,812,721.42	3,307,776.24
一般风险准备			
未分配利润		23,744,524.89	20,340,018.52
所有者权益合计		79,644,052.06	74,734,600.51
负债和所有者权益合计		118,354,412.68	101,276,169.69

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		127,881,862.64	108,133,117.14
其中：营业收入	1	127,881,862.64	108,133,117.14
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		113,441,076.46	93,984,275.78
其中：营业成本	1	93,350,219.34	78,292,315.21
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			

分保费用			
税金及附加	2	857,877.38	1,000,994.08
销售费用	3	5,624,671.37	4,079,200.73
管理费用	4	6,622,013.03	4,606,290.41
研发费用	5	6,678,983.67	5,397,707.82
财务费用	6	284,034.91	586,310.08
其中：利息费用		238,860.59	125,215.28
利息收入		25,348.52	55,256.51
资产减值损失	7	23,276.76	21,457.45
加：其他收益	8	3,620,129.65	950,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	9	871,214.19	1,042,236.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	10	-1,932.45	96,090.74
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		18,930,197.57	16,237,168.87
加：营业外收入	11	116,947.37	3,891,410.24
减：营业外支出	12	127,245.38	51,039.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		18,919,899.56	20,077,540.09
减：所得税费用	13	2,141,709.01	2,518,570.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		16,778,190.55	17,558,969.79
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一)按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
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.少数股东损益			
2.归属于母公司所有者的净利润		16,778,190.55	17,558,969.79
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			

6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		16,778,190.55	17,558,969.79
归属于母公司所有者的综合收益总额		16,778,190.55	17,558,969.79
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.33	0.35
（二）稀释每股收益		0.33	0.35

法定代表人：赵敏

主管会计工作负责人：崔霞

会计机构负责人：崔霞

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	1	73,930,318.11	62,340,064.39
减：营业成本	1	52,870,748.75	45,011,930.46
税金及附加		600,677.31	522,304.31
销售费用		4,931,417.89	3,608,962.27
管理费用		3,540,815.64	2,633,282.55
研发费用	2	3,116,923.86	2,993,390.52
财务费用		124,707.28	599,959.72
其中：利息费用		125,215.28	125,215.28
利息收入		18,548.98	33,713.17
资产减值损失		-6,403.52	9,888.22
加：其他收益		3,066,671.65	950,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	3	4,840,956.77	4,827,086.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		12,394.13	96,090.74
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		16,671,453.45	12,833,523.11
加：营业外收入		13,399.08	1,304,191.16
减：营业外支出		87,526.62	42,184.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		16,597,325.91	14,095,529.94
减：所得税费用		1,547,874.16	1,185,341.61
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,049,451.75	12,910,188.33
（一）持续经营净利润		15,049,451.75	12,910,188.33
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		15,049,451.75	12,910,188.33
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.30	0.25
(二) 稀释每股收益		0.30	0.25

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		113,046,934.85	90,091,961.78
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		5,308,454.00	5,479,206.63
收到其他与经营活动有关的现金	1	6,116,136.86	8,643,118.69
经营活动现金流入小计		124,471,525.71	104,214,287.10
购买商品、接受劳务支付的现金		77,744,750.25	57,320,113.85
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			

支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		11,660,216.00	9,094,136.14
支付的各项税费		3,454,860.16	4,277,092.03
支付其他与经营活动有关的现金	2	12,690,206.16	7,119,371.87
经营活动现金流出小计		105,550,032.57	77,810,713.89
经营活动产生的现金流量净额		18,921,493.14	26,403,573.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		205,400,000.00	264,900,000.00
取得投资收益收到的现金		871,211.73	1,042,236.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		18,000.00	529,773.64
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		206,289,211.73	266,472,010.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,263,791.59	16,303,716.81
投资支付的现金		212,400,000.00	264,900,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		229,663,791.59	281,203,716.81
投资活动产生的现金流量净额		-23,374,579.86	-14,731,706.40
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,500,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,500,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,378,860.79	6,888,063.48
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		10,378,860.79	6,888,063.48
筹资活动产生的现金流量净额		-6,878,860.79	-6,888,063.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		92,873.22	32,401.64
五、现金及现金等价物净增加额		-11,239,074.29	4,816,204.97
加：期初现金及现金等价物余额		42,003,961.00	37,187,756.03
六、期末现金及现金等价物余额		30,764,886.71	42,003,961.00

法定代表人：赵敏

主管会计工作负责人：崔霞

会计机构负责人：崔霞

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		74,093,981.37	57,623,786.26
收到的税费返还		5,260,947.99	5,479,206.63
收到其他与经营活动有关的现金		5,241,301.47	2,997,190.93
经营活动现金流入小计		84,596,230.83	66,100,183.82
购买商品、接受劳务支付的现金		53,674,319.70	40,421,581.68
支付给职工以及为职工支付的现金		6,666,506.87	5,467,434.35
支付的各项税费		1,620,100.09	1,355,522.03
支付其他与经营活动有关的现金		7,957,613.69	4,456,733.31
经营活动现金流出小计		69,918,540.35	51,701,271.37
经营活动产生的现金流量净额		14,677,690.48	14,398,912.45
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		193,400,000.00	222,400,000.00
取得投资收益收到的现金		4,840,956.77	4,827,086.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		287,000.00	524,773.64
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		4,500,000.00	
投资活动现金流入小计		203,027,956.77	227,751,859.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,182,000.82	7,391,601.91
投资支付的现金		200,400,000.00	228,930,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		4,700,000.00	
投资活动现金流出小计		210,282,000.82	236,321,601.91
投资活动产生的现金流量净额		-7,254,044.05	-8,569,742.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,265,215.48	6,888,063.48
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		10,265,215.48	6,888,063.48

筹资活动产生的现金流量净额		-10,265,215.48	-6,888,063.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		93,220.86	38,880.65
五、现金及现金等价物净增加额		-2,748,348.19	-1,020,012.62
加：期初现金及现金等价物余额		32,750,635.18	33,770,647.80
六、期末现金及现金等价物余额		30,002,286.99	32,750,635.18

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优先 股		永 续 债	其他										
一、上年期末余额	50,700,001.00				386,804.75				3,307,776.24		27,607,862.80		82,002,444.79
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	50,700,001.00				386,804.75				3,307,776.24		27,607,862.80		82,002,444.79
三、本期增减变动金额(减少 以“－”号填列)									1,504,945.18		5,133,245.17		6,638,190.35
(一) 综合收益总额											16,778,190.55		16,778,190.55
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入 资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								1,504,945.18		-		-
1. 提取盈余公积								1,504,945.18		-1,504,945.18		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-		-
4. 其他										10,140,000.20		10,140,000.20
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	50,700,001.00				386,804.75			4,812,721.42		32,741,107.97		88,640,635.14

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益	所有者 权益
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	33,814,241.00				14,504,250.37				2,016,757.41		20,871,074.42		71,206,323.20
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	33,814,241.00				14,504,250.37				2,016,757.41		20,871,074.42		71,206,323.20
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	16,885,760.00				- 14,117,445.62				1,291,018.83		6,736,788.38		10,796,121.59
(一) 综合收益总额											17,558,969.79		17,558,969.79
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													

(三) 利润分配	2,768,314.38							1,291,018.83		-		-6,762,848.20
1. 提取盈余公积								1,291,018.83		-1,291,018.83		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配	2,768,314.38									-9,531,162.58		-6,762,848.20
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	14,117,445.62											
1. 资本公积转增资本(或股本)	14,117,445.62											
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	50,700,001.00					386,804.75		3,307,776.24		27,607,862.80		82,002,444.79

法定代表人：赵敏

主管会计工作负责人：崔霞

会计机构负责人：崔霞

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	50,700,001.00				386,804.75				3,307,776.24		20,340,018.52	74,734,600.51
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	50,700,001.00				386,804.75				3,307,776.24		20,340,018.52	74,734,600.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								1,504,945.18			3,404,506.37	4,909,451.55
（一）综合收益总额											15,049,451.75	15,049,451.75
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								1,504,945.18			-	-
1. 提取盈余公积								1,504,945.18			-1,504,945.18	10,140,000.20

2. 提取一般风险准备												-	-
												10,140,000.20	10,140,000.20
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	50,700,001.00				386,804.75				4,812,721.42		23,744,524.89	79,644,052.06	

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

一、上年期末余额	33,814,241.00			14,504,250.37			2,016,757.41		18,252,011.60	68,587,260.38
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	33,814,241.00			14,504,250.37			2,016,757.41		18,252,011.60	68,587,260.38
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	16,885,760.00			- 14,117,445.62			1,291,018.83		2,088,006.92	6,147,340.13
(一) 综合收益总额									12,910,188.33	12,910,188.33
(二) 所有者投入和减少资本										
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配	2,768,314.38						1,291,018.83		- 10,822,181.41	-6,762,848.20
1. 提取盈余公积							1,291,018.83		-1,291,018.83	
2. 提取一般风险准备									-9,531,162.58	-6,762,848.20
3. 对所有者(或股东)的分配	2,768,314.38									
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转	14,117,445.62			- 14,117,445.62						

1.资本公积转增资本（或股本）	14,117,445.62				-							
					14,117,445.62							
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	50,700,001.00				386,804.75			3,307,776.24		20,340,018.52	74,734,600.51	

铜陵天海流体控制股份有限公司

财务报表附注

2018 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

铜陵天海流体控制股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由徐晶晶、王晓雯、余世琦三位自然人和上海舟益阀门有限公司共同发起设立，于 2012 年 3 月 16 日在铜陵市工商行政管理局登记注册，总部位于安徽省铜陵市。公司现持有统一社会信用代码为 91340700592670664E 的营业执照，注册资本 50,700,001.00 元，股份总数 50,700,001.00 股（每股面值 1 元）。公司股票已在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

本公司属专用设备制造业行业。主要经营活动为阀门的研发、生产和销售。产品主要有阀门及配件、泵体及配件。

本财务报表业经公司 2019 年 3 月 25 日二届九次董事会批准对外报出。

本公司将安徽富乐泰水泵系统有限公司和铜陵志远阀门配件有限公司 2 家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融

资产(包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量,且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用,但下列情况除外:(1)持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法,按摊余成本计量;(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本计量。

公司采用实际利率法,按摊余成本对金融负债进行后续计量,但下列情况除外:(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值计量,且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用;(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量;(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:1)按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额;2)初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,除与套期保值有关外,按照如下方法处理:(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,计入公允价值变动收益;在资产持有期间所取得的利息或现金股利,确认为投资收益;处置时,将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动收益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益;持有期间按实际利率法计算的利息,计入投资收益;可供出售权益工具投资的现金股利,于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益;处置时,将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产;当金融负债的现时义务全部或部分解除时,相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

（1）资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

（2）对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产

（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括:

- ① 债务人发生严重财务困难;
- ② 债务人违反了合同条款, 如偿付利息或本金发生违约或逾期;
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑, 对发生财务困难的债务人作出让步;
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难, 该债务工具无法在活跃市场继续交易;
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌, 以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时, 原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资, 在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的, 原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资, 期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时, 将该权益工具投资的账面价值, 与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额, 确认为减值损失, 计入当期损益, 发生的减值损失一经确认, 不予转回。

(十) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 50 万的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
其他组合: 关联方往来、应收各类保证金、员工备用金	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1 年以内 (含, 下同)	0	0
1-2 年	5	5

2-3 年	10	10
3-4 年	50	50
4 年以上	100	100

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额未达到重大标准但应收款项的未来现金流量现值与账龄分析法组合和其他组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	按应收款项组合在资产负债表日余额，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额分析计提坏账准备。

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

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照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。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照购入与报废时五五摊销法进行摊销。

(2) 包装物

按照购入与报废时五五摊销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权

的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权,其账面价值与实际取得价款之间的差额,计入当期损益。对于剩余股权,对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的,转为权益法核算;不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的,确认为金融资产,按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权,且不属于“一揽子交易”的
在丧失控制权之前,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本公积(资本溢价),资本溢价不足冲减的,冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益,同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等,应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权,且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提,根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益,则选择不同折旧率或折旧方法,分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下:

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	10-20	5	4.75-9.50
通用设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67

专用设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
运输工具	年限平均法	4	5	23.75

(十四) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(十五) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十六) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件	3
商标	10
专利权	7.33-18.58

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

(十七) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十九) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

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

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认

提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售阀门、泵体等相关产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

(二十一) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(二十二) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

（二十三）经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十四）重要会计政策变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据		应收票据及应收账款	28,373,287.01
应收账款	28,373,287.01		
应付票据		应付票据及应付账款	36,702,495.66
应付账款	36,702,495.66		
管理费用	10,003,998.23	管理费用	4,606,290.41
		研发费用	5,397,707.82

2. 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期

初财务数据无影响。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%、16%、17%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
安徽富乐泰水泵系统有限公司	15%
铜陵志远阀门配件有限公司	20%

(二) 税收优惠

根据安徽省科技厅、财政厅、税务局文件《关于公布安徽省 2018 年第一批高新技术企业认定名单的通知》(科高〔2018〕81 号)，本公司被认定为高新技术企业，认定有效期为 3 年(2018 年至 2020 年)。2018 年本公司按 15% 的税率计缴企业所得税。

根据安徽省科技厅、财政厅、国税局、地税局文件《关于公布安徽省 2016 年第二批高新技术企业认定名单的通知》(科高〔2016〕63 号)，子公司安徽富乐泰水泵系统有限公司被认定为高新技术企业，认定有效期为 3 年(2016-2018 年)。2018 年该公司按 15% 的税率计缴企业所得税。

根据《中华人民共和国所得税法实施条例》九十二条之规定，子公司铜陵志远阀门配件有限公司符合小型微利企业条件，按 20% 的税率计征企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

说明：本财务报表附注的期初数指 2018 年 1 月 1 日财务报表数，期末数指 2018 年 12 月 31 日财务报表数，本期指 2018 年 1 月 1 日—2018 年 12 月 31 日，上年同期指 2017 年 1 月 1 日—2017 年 12 月 31 日。母公司同。

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	30,204.55	21,108.34
银行存款	30,734,682.16	41,982,852.66
其他货币资金	2,600,000.00	
合 计	33,364,886.71	42,003,961.00

(2) 其他说明

其中，受限制的货币资金明细如下

项目	期末金额	期初金额
保证金	2,600,000.00	
合 计	2,600,000.00	

2. 应收票据及应收账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收票据		
应收账款	27,473,228.20	28,373,287.01
合 计	27,473,228.20	28,373,287.01

(2) 应收票据

期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
银行承兑汇票	4,696,145.00	
小 计	4,696,145.00	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

(3) 应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	27,476,832.61	100.00	3,604.41	0.01	27,473,228.20
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小计	27,476,832.61	100.00	3,604.41	0.01	27,473,228.20

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	28,385,351.66	100.00	12,064.65	0.04	28,373,287.01
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小计	28,385,351.66	100.00	12,064.65	0.04	28,373,287.01

② 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	27,404,744.51		
1-2年	72,088.10	3,604.41	5.00
小计	27,476,832.61	3,604.41	0.01

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备-8,460.24元。

3) 本期实际核销的应收账款情况

本期实际核销应收账款 31,737.00元。

4) 应收账款金额前5名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
威乐(中国)水泵系统有限公司	14,037,447.99	51.09	
客户B	1,467,531.43	5.34	
客户C	1,181,904.00	4.30	
客户D	1,091,644.74	3.97	
客户E	1,062,857.30	3.87	
小计	18,841,385.46	68.57	

3. 预付款项

(1) 明细情况

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	740,900.47	73.44		740,900.47	1,043,390.05	97.83		1,043,390.05
1-2年	265,738.51	26.34		265,738.51	23,133.41	2.17		23,133.41
2-3年	2,232.41	0.22		2,232.41				
合计	1,008,871.39	100.00		1,008,871.39	1,066,523.46	100.00		1,066,523.46

(2) 预付款项金额前5名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
合肥工业大学	375,000.00	37.17
铜陵鑫宝铸业有限公司	150,000.00	14.87
天津津通瓦特阀门制造有限公司	85,100.24	8.44
上海泽灿检测技术服务有限公司	56,250.00	5.58
河北维雷福阀门制造有限公司	44,870.00	4.45
小计	711,220.24	70.51

4. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	858,784.88	100.00			858,784.88
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	858,784.88	100.00			858,784.88

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	633,144.77	100.00			633,144.77
单项金额不重大但单项计提坏账准备					

合 计	633,144.77	100.00			633,144.77
-----	------------	--------	--	--	------------

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	725,777.50		
小 计	725,777.50		

3) 组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
押金保证金组 合	112,800.00		
员工备用金组 合	20,207.38		
小 计	133,007.38		

(2) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
应收出口退税款	691,541.24	496,629.57
押金保证金	112,800.00	42,000.00
员工备用金	20,207.38	44,494.84
应收暂付款	34,236.26	50,020.36
合 计	858,784.88	633,144.77

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	坏账准备	是否为 关联方
应收出口退税款	应收出口 退税款	691,541.24	1 年以内	80.53		否
济南迈克阀门 科技有限公司	保证金	50,000.00	1 年以内	5.82		否
安徽省财政厅	应收暂付 款	30,000.00	4-5 年	3.49		否
铜陵市铜官区 会计核算中心	保证金	14,800.00	1 年以内	1.72		否
象山县水务集 团有限公司	保证金	10,000.00	1 年以内	1.16		否
小 计		796,341.24		92.72		

5. 存货

	期末数	期初数
--	-----	-----

项 目	账面余额	跌价准	账面价值	账面余额	跌价准	账面价值
原材料	9,683,054.14		9,683,054.14	10,597,978.83		10,597,978.83
库存商品	3,712,877.85		3,712,877.85	2,261,044.27		2,261,044.27
发出商品	1,488,307.66		1,488,307.66	400,339.16		400,339.16
委托加工物 资	4,099,355.66		4,099,355.66	1,469,365.98		1,469,365.98
低值易耗品				1,449.23		1,449.23
生产成本	7,986,320.89		7,986,320.89	1,694,855.07		1,694,855.07
合 计	26,969,916.20		26,969,916.20	16,425,032.54		16,425,032.54

6. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
理财产品	7,000,000.00	
待抵扣增值税	953,731.19	425,318.98
合 计	7,953,731.19	425,318.98

7. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合 计
账面原值					
期初数	16,255,905.54	751,134.93	7,738,090.32	1,614,686.75	26,359,817.54
本期增加金 额	13,788,872.60	650,683.66	4,196,610.31		18,636,166.57
1) 购置	245,517.24	399,241.80	2,555,932.65		3,200,691.69
2) 在建工程 转入	13,543,355.36	251,441.86	1,640,677.66		15,435,474.88
本期减少金 额		45,845.39	708,255.55		754,100.94
处 置 或 报 废		45,845.39	708,255.55		754,100.94
期末数	30,044,778.14	1,355,973.20	11,226,445.08	1,614,686.75	44,241,883.17
累计折旧					
期初数	1,434,686.35	498,859.58	1,490,707.67	586,915.44	4,011,169.04
本期增加金 额	839,880.67	116,133.46	791,248.73	341,794.67	2,089,057.53
1) 计提	839,880.67	116,133.46	791,248.73	341,794.67	2,089,057.53
本期减少金		43,215.10	47,126.88		90,341.98

额					
1) 处置或报废		43,215.10	47,126.88		90,341.98
期末数	2,274,567.02	571,777.94	2,234,829.52	928,710.11	6,009,884.59
账面价值					
期末账面价值	27,770,211.12	784,195.26	8,991,615.56	685,976.64	38,231,998.58
期初账面价值	14,821,219.19	252,275.35	6,247,382.65	1,027,771.31	22,348,648.50

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
安徽富乐泰水泵系统有限公司新厂房及综合楼	9,036,822.04	正在办理中
安徽富乐泰水泵系统有限公司厂房	452,722.75	与原规划冲突，暂时不能办理
小 计	9,489,544.79	

8. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
厂房	598,236.20		598,236.20	3,048,201.48		3,048,201.48
设备安装	4,461,764.19		4,461,764.19	810,935.00		810,935.00
合 计	5,060,000.39		5,060,000.39	3,859,136.48		3,859,136.48

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	转入无形资产	期末数
安徽富乐泰水泵系统有限公司厂房工程	12,000,000.00	2,978,184.74	8,886,882.96	11,835,067.70		30,000.00
天海公司厂房工程	20,000,000.00	70,016.74	1,128,287.00	630,067.54		568,236.20
设备安装		810,935.00	6,621,168.83	2,970,339.64		4,461,764.19
小 计		3,859,136.48	16,636,338.79	15,435,474.88		5,060,000.39

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
安徽富乐泰水泵系统有限公司厂房工程	100.00	100.00				自有资金
天海公司厂房工程	87.73	88.00				自有资金

设备安装						自有资金
小计						

9. 无形资产

项目	土地使用权	专利权	软件	商标	合计
账面原值					
期初数	10,910,311.31		351,290.05	6,400.00	11,268,001.36
本期增加金额		1,044,252.43	17,094.02		1,061,346.45
1) 购置		1,044,252.43	17,094.02		1,061,346.45
2) 在建工程转入					
本期减少金额					
期末数	10,910,311.31	1,044,252.43	368,384.07	6,400.00	12,329,347.81
累计摊销					
期初数	252,724.06		299,092.47	1,653.23	553,469.76
本期增加金额	222,868.83	40,379.96	39,376.98	640.00	303,265.77
1) 计提	222,868.83	40,379.96	39,376.98	640.00	303,265.77
本期减少金额					
期末数	475,592.89	40,379.96	338,469.45	2,293.23	856,735.53
账面价值					
期末账面价值	10,434,718.42	1,003,872.47	29,914.62	4,106.77	11,472,612.28
期初账面价值	10,657,587.25		52,197.58	4,746.77	10,714,531.60

10. 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
模具	469,633.24	638,050.24	447,582.94		660,100.54
监控设备	25,061.36		13,075.44		11,985.92
合计	494,694.60	638,050.24	460,658.38		672,086.46

11. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,484.70	522.71	12,064.65	1,809.69

递延收益	1,894,843.01	284,226.44		
内部交易未实现利润	24,654.21	3,698.13		
合计	1,922,981.92	288,447.28	12,064.65	1,809.69

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产折旧差异	28,429.27	4,264.39	33,355.84	5,003.38
合计	28,429.27	4,264.39	33,355.84	5,003.38

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末数	期初数
可抵扣亏损	328,876.31	237,540.30
小计	328,876.31	237,540.30

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末数	期初数	备注
2022年	328,876.31		
2023年		237,540.30	
小计	328,876.31	237,540.30	

12. 其他非流动资产

项目	期末数	期初数
预付软件款	189,600.00	
合计	189,600.00	

13. 短期借款

项目	期末数	期初数
抵押借款	3,500,000.00	
合计	3,500,000.00	

14. 应付票据及应付账款

项目	期末数	期初数
应付票据	5,700,000.00	
应付账款	45,438,331.28	36,702,495.66

合 计	51,138,331.28	36,702,495.66
(2) 应付票据		
项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	5,700,000.00	
小 计	5,700,000.00	
(3) 应付账款		
项 目	期末数	期初数
货款	37,441,354.52	33,680,748.06
费用款	896,007.90	597,312.76
长期资产采购款	7,100,968.86	2,424,434.84
小 计	45,438,331.28	36,702,495.66

15. 预收款项

项 目	期末数	期初数
货款	1,522,423.38	824,997.25
合 计	1,522,423.38	824,997.25

16. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	1,240,689.37	11,103,987.66	10,720,336.16	1,624,340.87
离职后福利—设定提存计划	17,654.46	966,633.40	984,287.86	
合 计	1,258,343.83	12,070,621.06	11,704,624.02	1,624,340.87

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	1,190,183.07	9,912,194.65	9,517,236.85	1,585,140.87
职工福利费	43,000.00	596,592.89	600,392.89	39,200.00
社会保险费	7,506.30	399,082.29	406,588.59	
其中：医疗保险费	6,126.90	332,002.55	338,129.45	
工伤保险费	919.50	42,281.26	43,200.76	
生育保险费	459.90	24,798.48	25,258.38	

住房公积金		55,929.00	55,929.00	
工会经费和职工教育经费		41,207.79	41,207.79	
劳务费		98,981.04	98,981.04	
小 计	1,240,689.37	11,103,987.66	10,720,336.16	1,624,340.87

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	17,470.50	941,574.12	959,044.62	
失业保险费	183.96	25,059.28	25,243.24	
小 计	17,654.46	966,633.4	984,287.86	

17. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	1,638,709.89	885,918.53
增值税		387,388.25
土地使用税	15,537.40	123,687.51
房产税	43,730.31	58,653.31
地方水利建设基金	16,551.97	39,291.25
城市维护建设税		14,836.82
代扣代缴个人所得税	3,930.52	9,408.16
教育费附加		8,902.09
地方教育附加		5,934.73
印花税	1,444.30	2,299.60
合 计	1,719,904.39	1,536,320.25

18. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
应付款项	351,395.50	130,247.43
应付暂收款	311,991.44	774,127.47
押金保证金	86,200.00	317,760.00
其他		9,072.24
合 计	749,586.94	1,231,207.14

19. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	2,600,000.00	
合 计	2,600,000.00	

20. 长期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款		2,600,000.00
合 计		2,600,000.00

21. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	185,276.33	2,088,752.07	229,351.23	2,044,677.17	
合 计	185,276.33	2,088,752.07	229,351.23	2,044,677.17	

(2) 政府补助明细情况

项 目	期初数	本期新增补助金额	本期计入当期损益 [注]	期末数	与资产相关/ 与收益相关
设备补助款	185,276.33		35,442.17	149,834.16	与资产相关
东北振兴新动能 培育平台补助		2,088,752.07	193,909.06	1,894,843.01	与资产相关
小 计	185,276.33	2,088,752.07	229,351.23	2,044,677.17	

[注]：政府补助本期计入当期损益情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

22. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	50,700,001.00						50,700,001.00

23. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

股本溢价	11,240.28			11,240.28
其他资本公积	375,564.47			375,564.47
合 计	386,804.75			386,804.75

24. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	3,307,776.24	1,504,945.18		4,812,721.42
合 计	3,307,776.24	1,504,945.18		4,812,721.42

(2) 其他说明

本期增加系根据母公司本期实现净利润 10%提取法定盈余公积 1,504,945.18 元。

25. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	27,607,862.80	20,871,074.42
加：本期归属于母公司所有者的净利润	16,778,190.55	17,558,969.79
减：提取法定盈余公积	1,504,945.18	1,291,018.83
应付普通股股利	10,140,000.20	6,762,848.20
转作股本的普通股股利		2,768,314.38
期末未分配利润	32,741,107.97	27,607,862.80

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	127,043,375.03	92,909,349.43	107,825,071.61	78,214,756.83
其他业务收入	838,487.61	440,869.91	308,045.53	77,558.38
合 计	127,881,862.64	93,350,219.34	108,133,117.1	78,292,315.21

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数

土地使用税	200,762.90	432,600.52
房产税	180,696.43	144,181.76
城市维护建设税	202,523.89	141,102.48
地方水利建设基金	74,561.70	91,385.78
教育费附加	90,632.61	73,292.98
印花税	47,776.50	68,946.96
地方教育附加	60,421.75	48,862.00
车船税	501.60	621.60
合 计	857,877.38	1,000,994.08

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	1,227,410.23	1,088,027.44
运输费	1,447,073.85	819,962.08
包装费	1,191,904.79	774,569.71
港杂费	725,098.13	632,515.72
广告宣传及展会费	79,809.15	260,142.34
差旅通讯费	213,791.93	173,187.63
业务招待费	96,977.97	97,028.20
折旧费	9,754.12	71,328.49
办公费	79,047.25	46,552.37
其他	553,803.95	115,886.75
合 计	5,624,671.37	4,079,200.73

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	3,067,057.49	1,930,766.40
摊销折旧费	1,088,836.90	726,739.51
中介咨询服务费	897,214.25	689,851.10
车辆使用费	375,549.68	300,131.04
业务招待费	379,920.13	226,733.64
办公差旅费	325,029.35	315,351.32
其他	488,405.23	416,717.40

合 计	6,622,013.03	4,606,290.41
-----	--------------	--------------

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	2,206,012.36	1,894,517.42
直接投入费用	2,911,681.68	1,900,441.51
折旧与摊销费用	413,579.46	244,021.37
新产品设计费	617,378.64	260,500.00
其他相关费用	530,331.53	1,098,227.52
合 计	6,678,983.67	5,397,707.82

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	238,860.59	125,215.28
减：利息收入	25,348.52	55,256.51
汇兑损益	-92,873.22	404,843.31
手续费	163,396.06	111,508.00
合 计	284,034.91	586,310.08

7. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	23,276.76	21,457.45
合 计	23,276.76	21,457.45

8. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助	3,390,778.42	950,000.00	3,390,778.42
与资产相关的政府补助	229,351.23		229,351.23
合 计	3,620,129.65	950,000.00	3,620,129.65

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

9. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
理财产品收益	871,214.19	1,042,236.77
合 计	871,214.19	1,042,236.77

10. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-1,932.45	96,090.74	-1,932.45
合 计	-1,932.45	96,090.74	-1,932.45

11. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助[注]	5,680.00	3,833,650.82	5,680.00
罚没收入		32,883.09	
非流动资产处置收益		1,645.90	
其他	111,267.37	23,230.43	111,267.37
合 计	116,947.37	3,891,410.24	116,947.37

[注]: 本期计入营业外收入的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

12. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
罚款支出	50,083.27	4,254.69	50,083.27
对外捐赠	30,800.00	14,600.00	30,800.00
非流动资产处置损失	2,630.29	11,179.73	2,630.29
其他	43,731.82	21,004.60	43,731.82
合 计	127,245.38	51,039.02	127,245.38

13. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	2,429,085.59	2,521,444.23
递延所得税费用	-287,376.58	-2,873.93
合 计	2,141,709.01	2,518,570.30

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	18,919,899.56	20,077,540.09
按母公司适用税率计算的所得税费用	2,837,984.93	3,011,631.01
子公司适用不同税率的影响	-6,190.27	-11,877.02
调整以前期间所得税的影响	-75,999.34	-29,028.90
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	36,908.39	19,950.17
本期末确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	65,775.26	47,508.06
税收优惠的影响	-716,769.96	-519,613.02
所得税费用	2,141,709.01	2,518,570.30

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
政府补助收入	5,775,910.49	5,148,080.00
收回保证金		2,700,000.00
利息收入	25,348.52	55,256.51
其他	314,877.85	739,782.18
合 计	6,116,136.86	8,643,118.69

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付保证金	2,600,000.00	1,350,000.00
技术开发费用	1,990,232.49	527,090.91
运输费	1,228,405.58	819,962.08
包装费	899,872.43	774,569.71
港杂费	889,061.13	632,515.72
中介咨询服务费	643,572.74	787,851.10
办公通讯及差旅费	617,868.53	488,538.95
业务招待费	464,398.10	323,761.84
车辆使用费	393,935.18	300,131.04
手续费	205,809.15	111,508.00
租赁费	163,396.06	

广告宣传及展会费	101,809.40	649,442.34
其他	2,491,845.37	354,000.18
合 计	12,690,206.16	7,119,371.87

3. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	16,778,190.55	17,558,969.79
加: 资产减值准备	23,276.76	21,457.45
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,089,057.53	1,609,354.93
无形资产摊销	303,265.77	312,156.31
长期待摊费用摊销	460,658.38	267,410.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	1,932.45	-96,090.74
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	2,630.29	9,533.83
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	145,987.37	530,058.59
投资损失(收益以“-”号填列)	-871,214.19	-1,042,236.77
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-286,637.59	-1,534.41
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-738.99	-1,339.52
存货的减少(增加以“-”号填列)	-10,544,883.66	-5,682,854.77
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-2,241,309.35	4,348,189.80
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	13,061,277.82	8,570,497.96
其他		
经营活动产生的现金流量净额	18,921,493.14	26,403,573.21
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		

现金的期末余额	30,764,886.71	42,003,961.00
减：现金的期初余额	42,003,961.00	37,187,756.03
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-11,239,074.29	4,816,204.97

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	30,764,886.71	42,003,961.00
其中：库存现金	30,204.55	21,108.34
可随时用于支付的银行存款	30,734,682.16	41,982,852.66
可随时用于支付的其他货币资金		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	30,764,886.71	42,003,961.00

(3) 现金流量表补充资料的说明

期末其他货币资金中 2,600,000.00 元，系银行承兑汇票保证金，不属于现金及现金等价物。

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,600,000.00	保证金存款
无形资产	4,387,398.97	抵押用于短期借款
合 计	6,987,398.97	

2. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			
其中：美元	190,646.78	6.8632	1,308,446.98
应收账款			
其中：美元	1,024,817.73	6.8632	7,033,529.04
欧元	55,266.41	7.8473	433,692.10

3. 政府补助

(1) 明细情况

1) 与资产相关的政府补助

项 目	期初 递延收益	本期新增补助	本期摊销	期末 递延收益	本期摊销 列报项目	说明
设备补助款	185,276.33		35,442.17	149,834.16	其他收益	
东北振兴新动能培育平台补助		2,088,752.07	193,909.06	1,894,843.01	其他收益	
小 计	185,276.33	2,088,752.07	229,351.23	2,044,677.17		

2) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
东北振兴新动能培育平台补助	911,247.93	其他收益	
财政局税收奖励、绿色工厂补贴资金	519,600.00	其他收益	关于开展市级绿色工厂申报工作的通知、铜官区促进产业发展暂行办法
财政局省级制造强省专精特新补贴资金	500,000.00	其他收益	安徽省人民政府关于印发支持制造强省建设若干政策的通知
宁国市财政局制造强省奖补资金	500,000.00	其他收益	
研发补助	350,000.00	其他收益	关于 2017 年创新创业专项（应用技术与开发）资金奖补和资助的请示等
出口补贴	290,700.00	销售费用	铜陵市人民政府关于促进经济平稳健康发展的若干意见等
2018 年铜陵市工业转型升级专项资金	250,000.00	其他收益	2018 年度工业转型升级专项资金申报指南
2017 年安徽省名牌奖励资金	100,000.00	其他收益	2017 年度安徽名牌通过资格审核名单公示
出口补贴	65,300.00	其他收益	铜陵市人民政府关于促进经济平稳健康发展的若干意见
党支部经费补助	5,680.00	营业外收入	
其他政府补助	194,630.49	其他收益	
小 计	3,687,158.42		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 3,916,509.65 元。

六、在其他主体中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
安徽富乐泰水泵系统有限公司	宁国市	宁国市	制造业	100.00		非同一控制下企业合并
铜陵志远阀门配件有限公司	铜陵市	铜陵市	制造业	100.00		直接设立

七、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险,主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策,概括如下。

(一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险,本公司分别采取了以下措施。

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构,故其信用风险较低。

2. 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果,本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易,并对其应收款项余额进行监控,以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易,所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2018 年 12 月 31 日,本公司存在一定的信用集中风险,本公司应收账款的 68.57% (2017 年 12 月 31 日: 78.78%) 源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

(二) 流动风险

流动风险,是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金

短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	6,100,000.00	6,282,496.94	6,282,496.94		
应付票据及应付账款	51,138,331.28	51,138,331.28	51,138,331.28		
其他应付款	749,586.94	749,586.94	749,586.94		
小 计	57,987,918.22	58,170,415.16	58,170,415.16		

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	2,600,000.00	2,809,606.94	123,500.00	2,686,106.94	
应付票据及应付账款	36,702,495.66	36,702,495.66	36,702,495.66		
其他应付款	1,231,207.14	1,231,207.14	1,231,207.14		
小 计	40,533,702.80	40,743,309.74	38,057,202.80	2,686,106.94	

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 6,100,000.00 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 2,600,000.00 元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

八、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的实际控制人

自然人姓名	关联方关系	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
王胜原	控股股东兼董事长	38.88	38.88

(2) 本公司最终控制方是王胜原。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
王从伟	股东、董事兼副总
赵震红	王胜原之配偶

(二) 关联交易情况

1. 关联方担保情况

担保方	被担保方	金融机构	借款余额(万元)	借款起始日	借款到期日	担保金额(万元)	担保是否已经履行完毕
王胜原、赵震红	本公司	上海浦东发展银行股份有限公司铜陵支行	260.00	2016/9/8	2019/9/8	260.00	否

2. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	1,230,169.00	1,150,900.00

(三) 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	王从伟			40,854.84	
小计				40,854.84	

九、承诺及或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在应该披露的重大或有事项及承诺事项。

十、资产负债表日后事项

根据 2018 年 3 月 25 日第二届董事会第九次会议通过的 2018 年年度权益分派预案，拟以 2018 年 12 月 31 日总股本数 50,700,001.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.00 元（含税）。上述分配预案尚待股东大会审议批准。

十一、其他重要事项

分部信息

1. 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以产品分部为基础确定报告分部。分别对阀门及配件业务、水泵及配件业务及阀杆及配件业务等的经营业绩进行考核。

2. 报告分部的财务信息

项 目	阀门及配件	水泵及配件	阀杆及配件	合 计
主营业务收 入	73,202,994.29	53,002,934.68	837,446.06	127,043,375.03
主营业务成 本	52,405,945.20	40,200,277.54	304,206.07	92,910,428.81

十二、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收票据及应收账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收票据		
应收账款	14,939,044.85	14,085,058.04
合 计	14,939,044.85	14,085,058.04

(2) 应收票据

期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
银行承兑汇票	687,545.00	
小 计	687,545.00	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

(3) 应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	14,942,529.55	100.00	3,484.70	0.02	14,939,044.85
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	14,942,529.55	100.00	3,484.70	0.02	14,939,044.85

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	14,094,946.26	100.00	9,888.22	0.07	14,085,058.04
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	14,094,946.26	100.00	9,888.22	0.07	14,085,058.04

②组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	12,146,166.03		
1-2 年	69,693.92	3,484.70	5.00
小 计	12,215,859.95	3,484.70	0.03

③组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
关联方组合	2,726,669.60		
小 计	2,726,669.60		

2) 本期计提坏账准备情况

本期计提坏账准备-6,403.52 元。

3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
------	------	---------------	------

客户 A	2,620,217.60	17.54	
客户 B	1,467,531.43	9.82	
客户 C	1,181,904.00	7.91	
客户 D	1,091,644.74	7.31	
客户 E	1,062,857.30	7.11	
小 计	7,424,155.07	49.68	

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,359,337.85	100.00			1,359,337.85
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	1,359,337.85	100.00			1,359,337.85

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	796,872.83	100.00			796,872.83
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	796,872.83	100.00			796,872.83

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	685,170.98		
小 计	685,170.98		

3) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

关联方组合	542,866.87		
保证金组合	112,800.00		
备用金组合	18,500.00		
小 计	674,166.87		

(2) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
应收出口退税款	650,934.72	496,629.57
关联方款项	542,866.87	163,977.06
押金保证金	112,800.00	42,000.00
员工备用金	18,500.00	44,494.84
应收暂付款	34,236.26	49,771.36
合 计	1,359,337.85	796,872.83

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	坏账准备	是否为关 联方
应收出口退税款	应收出口 退税款	650,934.72	1 年以内	47.89		否
铜陵志远阀门 配件有限公司	关联方往 来	542,866.87	1 年以内	39.94		是
济南迈克阀门 科技有限公司	保证金	50,000.00	1 年以内	3.68		否
安徽省财政厅	保证金	30,000.00	3 年以上	2.21		否
铜陵市铜官区 会计核算中心	保证金	14,800.00	1 年以内	1.09		否
小 计		1,288,601.59		94.81		

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投 资	24,700,000.00		24,700,000.00	24,700,000.00		24,700,000.00
合 计	24,700,000.00		24,700,000.00	24,700,000.00		24,700,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提 减值准备	减值准备期 末数
安徽富乐泰水泵系 统有限公司	23,170,000.00			23,170,000.00		

铜陵志远阀门配件有限公司	1,530,000.00			1,530,000.00		
小计	24,700,000.00			24,700,000.00		

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	73,474,959.60	52,658,206.86	61,877,056.34	44,774,619.22
其他业务收入	455,358.51	212,541.89	463,008.05	237,311.24
合 计	73,930,318.1	52,870,748.7	62,340,064.3	45,011,930.4

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
人员人工费用	1,299,317.52	1,241,793.48
直接投入费用	1,226,890.65	458,145.89
折旧费用	209,794.52	204,837.49
无形资产摊销费		270.51
其他相关费用	380,921.17	1,088,343.15
合 计	3,116,923.86	2,993,390.52

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	4,000,000.00	4,000,000.00
理财产品	840,956.77	827,086.03
合 计	4,840,956.77	4,827,086.03

十三、其他补充资料

(一) 非经常性损益

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-4,562.74	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	3,916,509.65	

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	871,214.19	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,347.72	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	4,769,813.38	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	722,288.17	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	4,047,525.21	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	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东的净利润	19.86	0.33	0.33

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.07	0.25	0.25
-------------------------	-------	------	------

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	16,778,190.55
非经常性损益	B	4,061,157.54
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	12,730,665.34
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	82,002,444.79
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	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
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	G	10,140,000.20
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	7
其他	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2
报告期月份数	K	12.00
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - \frac{G \times H}{K} \pm \frac{I \times J}{K}$	84,476,539.95
加权平均净资产收益率	M=A/L	19.86%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	15.07%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	16,778,190.55
非经常性损益	B	4,047,525.21
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	12,730,665.34
期初股份总数	D	50,700,001.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	

报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K - H \times I/K - J$	50,700,001.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.33
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.25

铜陵天海流体控制股份有限公司

二〇一九年三月二十五日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

铜陵天海流体控制股份有限公司董事会秘书办公室。